

○最近15期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	税 込 配 分		期 騰 落 中 率		参 考 指 数		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	純 資 産 額
		円	円	期 騰 落	中 率	期 騰 落	中 率			
99期(2016年5月16日)	9,256	円	円	2.7	%	3.3	%	58.2	—	百万円 5,082
100期(2016年7月15日)	9,463			40	2.7	3.1		59.5	—	5,083
101期(2016年9月15日)	9,484			40	0.6	1.3		57.7	—	4,997
102期(2016年11月15日)	9,420			40	△0.3	0.2		61.0	—	4,896
103期(2017年1月16日)	9,633			30	2.6	2.8		57.9	—	4,961
104期(2017年3月15日)	9,595			30	△0.1	0.1		56.0	—	4,809
105期(2017年5月15日)	9,690			30	1.3	1.5		54.9	—	4,805
106期(2017年7月18日)	9,660			30	0.0	0.7		54.6	—	4,726
107期(2017年9月15日)	9,659			30	0.3	0.4		58.1	—	5,189
108期(2017年11月15日)	9,614			30	△0.2	0.0		56.7	—	5,104
109期(2018年1月15日)	9,668			20	0.8	1.1		55.4	—	5,075
110期(2018年3月15日)	9,570			20	△0.8	△0.5		53.3	—	4,945
111期(2018年5月15日)	9,546			20	△0.0	0.3		53.2	—	4,892
112期(2018年7月17日)	9,514			20	△0.1	0.2		53.2	—	4,805
113期(2018年9月18日)	9,549			20	0.6	1.0		53.3	—	4,772

* 基準価額の騰落率は分配金込み。

* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

* 参考指数は、ICE BofAML US High Yield, Cash Pay, Constrained IndexとCSレバレッジド・ローン・インデックスを50:50で合成した指数を基に、当社が独自にヘッジコストを考慮して円換算したものです。

(出所および許可) ICE Data Indices, LLC

(出所) CS、ブルームバーグ

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

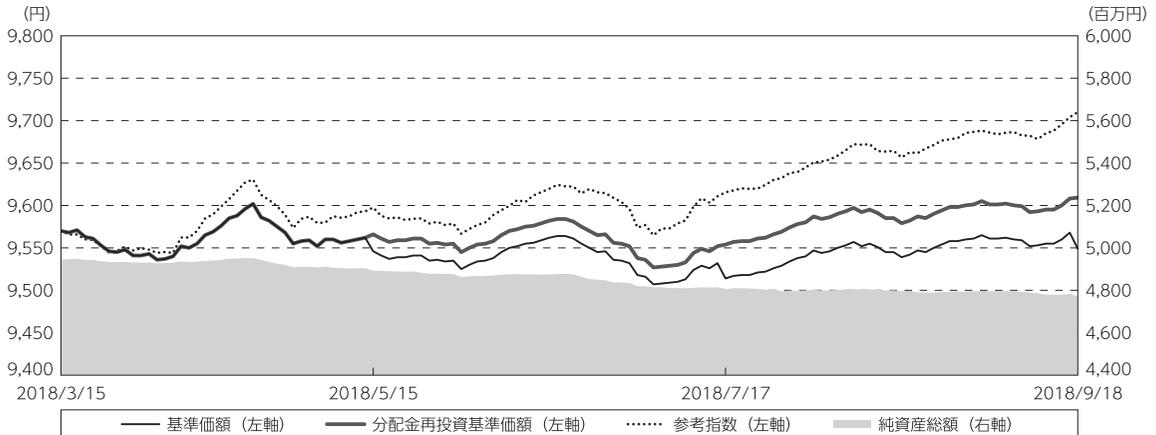
決算期	年 月 日	基準 価 額		参 考 指 数		債 組 入 比 率		債 先 物 比 率	
		騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	組 入 比 率	組 入 比 率	先 物 比 率	先 物 比 率
第111期	(期 首) 2018年 3月15日	円 9,570	% —	% —	% —	53.3	—	% —	% —
	3月末	9,541	△0.3	△0.2	53.1	—	—	—	
	4月末	9,558	△0.1	0.1	52.4	—	—	—	
	(期 末) 2018年 5月15日	9,566	△0.0	0.3	53.2	—	—	—	
第112期	(期 首) 2018年 5月15日	9,546	—	—	53.2	—	—	—	—
	5月末	9,530	△0.2	△0.3	52.1	—	—	—	
	6月末	9,518	△0.3	△0.2	53.4	—	—	—	
	(期 末) 2018年 7月17日	9,534	△0.1	0.2	53.2	—	—	—	
第113期	(期 首) 2018年 7月17日	9,514	—	—	53.2	—	—	—	—
	7月末	9,540	0.3	0.3	52.1	—	—	—	
	8月末	9,561	0.5	0.7	53.3	—	—	—	
	(期 末) 2018年 9月18日	9,569	0.6	1.0	53.3	—	—	—	

* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

* 債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

◎運用経過

○作成期間中の基準価額等の推移



第111期首：9,570円

第113期末：9,549円 (既払分配金(税込み)：60円)

騰落率：0.4% (分配金再投資ベース)

- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首(2018年3月15日)の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、個々のお客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) 参考指数は、ICE BofAML US High Yield, Cash Pay, Constrained IndexとCSレバレッジド・ローン・インデックスを50：50で合成した指数を基に、当社が独自にヘッジコストを考慮して円換算したものです。参考指数は、作成期首(2018年3月15日)の値が基準価額と同一となるように計算しております。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

基準価額は、当作成期首9,570円から当作成期末9,549円となりました。

- ・2018年4月に、中国の習近平国家主席が外資出資比率の制限を緩和し、自動車などの関税を引き下げる方針を示したことで、米中貿易摩擦が和らいだことや、市場予想を上回る1-3月期の米企業決算などを背景に、ハイ・イールド・ボンド市場とハイ・イールド・ローン市場が上昇したこと
- ・2018年5月に、米長期金利が上昇したことや、米中貿易摩擦への警戒感などを背景にハイ・イールド・ボンド市場が下落した一方、米国の主要企業の1-3月期決算が好調であったことや、米国の好調な経済指標などを背景にハイ・イールド・ローン市場が上昇したこと
- ・2018年8月に、好調な米企業業績や、中旬にかけてトルコ情勢への警戒感が和らいだこと、パウエルFRB(米連邦準備制度理事会)議長の発言から利上げ加速懸念が後退したことなどを背景に、ハイ・イールド・ボンド市場とハイ・イールド・ローン市場が上昇したこと

○投資環境

当作成期中のハイ・イールド・ボンド市場とハイ・イールド・ローン市場は、米国の主要経済指標やトランプ米政権の政治動向、FRB（米連邦準備制度理事会）の金融政策などに左右されました。

○当ファンドのポートフォリオ

ハイ・イールド・ボンドの組入比率は、当作成期末には、53.3%としました。一方、ハイ・イールド・ローンの組入比率は、当作成期末には、41.4%としました。

格付別比率では、当作成期末では、BBB格以上4.5%、BB格33.0%、B格50.9%、CCC格以下および無格付7.6%としました。

キャッシュフロー（現金収支）が安定的な企業や良好な収益見通しが期待できる企業を中心に投資を行ないました。

外貨建て資産については、為替ヘッジを活用し、為替変動リスクの低減を図りました。

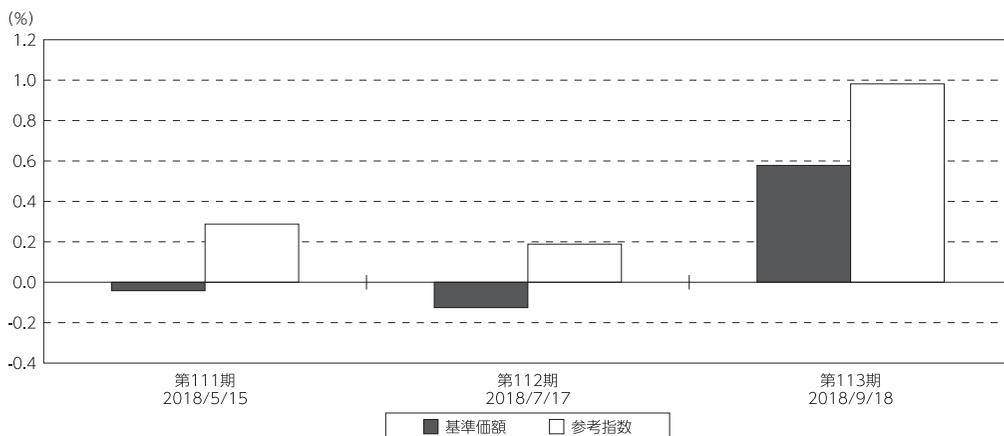
○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。
コメント・グラフは、基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

当作成期首から当作成期末の間に、参考指数の+1.5%に対し基準価額は+0.4%※の騰落率となりました。主な差異要因はハイ・イールド・ボンドにおいて相対的にパフォーマンスが良かったCCC格以下の銘柄を低めの投資比率としたことがマイナスに影響したことなどです。

※基準価額の騰落率は、分配金（税込み）を再投資して算出しております。

基準価額と参考指数の対比（期別騰落率）



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注) 参考指数は、ICE BofAML US High Yield, Cash Pay, Constrained IndexとCSレバレッジド・ローン・インデックスを50:50で合成した指数を基に、当社が独自にヘッジコストを考慮して円換算したものです。

◎分配金

収益分配については、利子・配当等収入、信託報酬などの諸経費を勘案して分配を行ないました。

留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第111期	第112期	第113期
	2018年3月16日～ 2018年5月15日	2018年5月16日～ 2018年7月17日	2018年7月18日～ 2018年9月18日
当期分配金	20	20	20
(対基準価額比率)	0.209%	0.210%	0.209%
当期の収益	20	20	20
当期の収益以外	—	—	—
翌期繰越分配対象額	4,426	4,474	4,523

(注) 対基準価額比率は当期分配金(税込み)の期末基準価額(分配金込み)に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(注) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

◎今後の運用方針

当ファンドは、個別発行体の信用力を調査・分析するボトムアップ・アプローチに基づいて運用を行ってまいります。また、銘柄選択を行う際には、多くの発行体に投資を行う分散投資を基本とし、ハイ・イールド・ボンドやハイ・イールド・ローンが持つ価格下落リスクを出来る限り回避しながら、高水準のインカム・ゲイン(利子収入)やキャピタルゲイン(値上がり益)の獲得を目指す方針です。

【資産配分】

資産配分に関しては、純資産総額の50～60%程度をハイ・イールド・ボンドに投資し、インカム・ゲインの確保に加え、キャピタルゲインの獲得を目指します。また、純資産総額の35～45%程度をハイ・イールド・ローンに投資し、安定したインカム・ゲインの確保を目指します。

【ハイ・イールド・ボンド／ハイ・イールド・ローン】

個別銘柄の選択に際しては、引き続きキャッシュフロー(現金収支)が安定的な企業や良好な収益見通しが期待できる企業を中心に投資を行う方針です。

【為替ヘッジ】

外貨建て資産については、原則として為替ヘッジを活用し、為替変動リスクの低減を図ることを目指します。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2018年3月16日～2018年9月18日)

項 目	第111期～第113期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	77	0.802	(a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(41)	(0.432)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
（ 販 売 会 社 ）	(32)	(0.332)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
（ 受 託 会 社 ）	(4)	(0.039)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) 売 買 委 託 手 数 料	0	0.000	(b) 売買委託手数料＝作成期間の売買委託手数料÷作成期間の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（ 株 式 ）	(0)	(0.000)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	0	0.000	(c) 有価証券取引税＝作成期間の有価証券取引税÷作成期間の平均受益権口数 ※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（ 株 式 ）	(0)	(0.000)	
(d) そ の 他 費 用	9	0.092	(d) その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	(8)	(0.088)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
（ 監 査 費 用 ）	(0)	(0.001)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（ そ の 他 ）	(0)	(0.003)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	86	0.894	
作成期間の平均基準価額は、9,541円です。			

* 作成期間の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

(2018年3月16日～2018年9月18日)

株式

		第111期～第113期			
		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	アメリカ	百株 — (64)	千米ドル — (56)	百株 42 (—)	千米ドル 94 (1)
	イギリス	— (474)	千英ポンド — (57)	—	千英ポンド —

*金額は受け渡し代金。

*単位未満は切り捨て。

* () 内は株式分割、予約権行使、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

公社債

			第111期～第113期	
			買 付 額	売 付 額
外 国	アメリカ	社債券 (投資法人債券を含む)	千米ドル 1,550 (3)	千米ドル 1,785 (1,604)

*金額は受け渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

*単位未満は切り捨て。

* () 内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

*社債券(投資法人債券を含む)には新株予約権付社債(転換社債)は含まれておりません。

その他有価証券

			第111期～第113期	
			買 付 額	売 付 額
外 国	アメリカ	貸付債権	千米ドル 5,783 (0.76213)	千米ドル 4,202 (1,821)

*金額は受け渡し代金。

*単位未満は切り捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

* () 内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

○株式売買比率

(2018年3月16日～2018年9月18日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	第111期～第113期
(a) 当作成期中の株式売買金額	10,225千円
(b) 当作成期中の平均組入株式時価総額	60,237千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.16

*(b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2018年3月16日～2018年9月18日)

該当事項はございません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

○組入資産の明細

(2018年9月18日現在)

外国株式

銘柄	第110期末		第113期末				業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		業 種 等		
			外貨建金額	邦貨換算金額			
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円			
MARK IV DAYCO	46	46	161	18,035		自動車部品	
AVAYA HOLDINGS CORP	71	29	62	6,950		ソフトウェア	
BEECHCRAFT BEECH HOLDINGS	12	12	—	—		航空宇宙・防衛	
GYMBOREE HOLDING CORP COM	10	10	11	1,251		小売り	
IPAYMENT HOLDINGS INC	354	354	21	2,378		各種金融サービス	
MOOD MEDIA CORP COMMON STOCK	306	306	12	1,369		放送	
VISTRA ENERGY CORP	24	24	55	6,204		独立系発電事業者・エネルギー販売業者	
VISTRA ENERGY CORP RIGHTS	35	35	2	284		独立系発電事業者・エネルギー販売業者	
SAMSON RESOURCES II LLC A COM	31	31	78	8,731		エネルギー設備・サービス	
IPAYMENT HOLDINGS INC PFD	2	2	18	2,021		各種金融サービス	
MOOD MEDIA CORP RESTRICTED COMMON STOCK	250	250	10	1,118		放送	
RUE21 CLASS A COM	15	15	2	302		小売り	
THE JG WENTWORTH CO CLASS A COM	—	64	57	6,483		各種金融サービス	
小 計	株 数	株 数	493	55,132			
	銘柄 数 < 比 率 >	12	13	—	<1.2%>		
(イギリス)			千英ポンド				
HIBU GROUP LIMITED COM	1,286	1,760	55	8,184		出版・印刷	
小 計	株 数	株 数	55	8,184			
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.2%>		
合 計	株 数	株 数	—	63,317			
	銘柄 数 < 比 率 >	13	14	—	<1.3%>		

* 邦貨換算金額は、第113期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

* 邦貨換算金額欄の〈 〉内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

* 株数・評価額の単位未満は切り捨て。

* 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

外国公社債

(A) 外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	第113期末								
	額面金額	評 価 額			組入比率	うちBB格以下 組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額	組入比率			5年以上	2年以上	2年未満
	千米ドル	千米ドル	千円	%	%	%	%	%	
アメリカ	22,752	22,748	2,544,014	53.3	49.7	22.1	24.0	7.2	
合 計	22,752	22,748	2,544,014	53.3	49.7	22.1	24.0	7.2	

* 邦貨換算金額は、第113期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

* 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

* 金額の単位未満は切り捨て。

* 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

* S&Pグローバル・レーティング、ムーディーズ・インベスターズ・サービスによる格付けを採用しています。

(B)外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	柄	第113期末					償還年月日
		利率	額面金額	評価額		債選年月日	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債株)	ADT CORP	5.25	125	127	14,258	2020/3/15
		ADVANCED MICRO DEVICES	6.75	50	51	5,717	2019/3/1
		ADVANCED MICRO DEVICES	7.0	50	53	5,955	2024/7/1
		AIRCASTLE LTD	5.125	125	128	14,415	2021/3/15
		AK STEEL CORP	7.625	25	25	2,865	2021/10/1
		ALCOA INC	6.15	25	26	2,920	2020/8/15
		ALCOA INC	5.125	150	150	16,848	2024/10/1
		ALCOA INC	5.95	75	74	8,324	2037/2/1
		ALLEGIAN T TRAVEL CO	5.5	125	127	14,223	2019/7/15
		ALLY FINANCIAL INC	3.25	150	150	16,781	2018/11/5
		ALLY FINANCIAL INC	3.75	450	451	50,474	2019/11/18
		ALLY FINANCIAL INC	8.0	50	61	6,877	2031/11/1
		AMC ENTERTAINMENT HOLDIN	6.125	25	24	2,718	2027/5/15
		AMC NETWORKS INC	5.0	200	197	22,114	2024/4/1
		AMERIGAS PART/FIN CORP	5.625	50	50	5,598	2024/5/20
		AMERIGAS PART/FIN CORP	5.5	75	74	8,282	2025/5/20
		AMERIGAS PART/FIN CORP	5.75	100	99	11,071	2027/5/20
		ANDEAVOR LOGIS LP/CORP	5.25	50	51	5,738	2025/1/15
		ANIXTER INC	5.125	100	102	11,476	2021/10/1
		ANTERO RESOURCES FINANCE	5.125	50	50	5,682	2022/12/1
		AUS FINANCE PTY LTD	6.875	200	200	22,421	2019/11/1
		B&G FOODS INC	5.25	100	97	10,903	2025/4/1
		BANK OF AMERICA CORP	5.875	25	24	2,781	2028/3/15
		BANK OF AMERICA CORP	6.25	450	475	53,210	2049/9/29
		BANK OF NOVA SCOTIA	4.65	50	46	5,228	2066/4/12
		BEACON ROOFING SUPPLY IN	6.375	50	52	5,815	2023/10/1
		BEAZER HOMES USA	5.75	22	22	2,512	2019/6/15
		BERRY PLASTICS CORP	6.0	125	129	14,433	2022/10/15
		BOYD GAMING CORP	6.875	425	447	50,082	2023/5/15
		BUFFALO THUNDER DEV REGS	—	11	5	658	2022/12/9
		BUFFALO THUNDER DEV ZCPN	—	5	0.00103	0.115	2099/12/15
		CALPINE CORP	5.375	25	23	2,669	2023/1/15
		CALPINE CORP	5.5	350	320	35,862	2024/2/1
		CARRIZO OIL & GAS INC	6.25	50	51	5,766	2023/4/15
		CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.25	75	75	8,465	2022/9/30
		CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.125	100	100	11,196	2023/2/15
		CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.75	315	320	35,842	2023/9/1
		CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.75	75	76	8,544	2024/1/15
		CDK GLOBAL INC	5.875	50	51	5,773	2026/6/15
		CDW LLC/CDW FINANCE	5.0	25	25	2,806	2025/9/1
		CEDAR FAIR LP/CANADA'S W	5.375	100	100	11,259	2024/6/1
		CENTRAL GARDEN & PET CO	6.125	100	103	11,602	2023/11/15
		CENTURYLINK INC	5.625	175	178	19,961	2020/4/1
		CENTURYLINK INC	6.75	125	130	14,607	2023/12/1
		CENTURYLINK INC	7.6	25	22	2,503	2039/9/15
		CF INDUSTRIES INC	5.375	175	163	18,249	2044/3/15
		CHARLES SCHWAB CORP	5.0	100	97	10,875	2166/6/1
		CHESAPEAKE ENERGY CORP	5.375	50	49	5,568	2021/6/15
		CINEMARK USA INC	5.125	100	100	11,280	2022/12/15
		CIT GROUP INC	4.125	50	50	5,632	2021/3/9
		CIT GROUP INC	5.0	150	153	17,214	2023/8/1
		CITIGROUP INC	5.95	200	205	22,932	2049/12/29

銘柄	柄	第113期末					償還年月日
		利率	額面金額	評価額		債選年月日	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円		
	普通社債券 (含む投資法人横割)	CLEAR CHANNEL WORLDWIDE	6.5	100	102	11,438	2022/11/15
		CLEAR CHANNEL WORLDWIDE	6.5	100	102	11,434	2022/11/15
		CLOUD PEAK ENRGY RES/FIN	12.0	75	75	8,492	2021/11/1
		CLOUD PEAK ENRGY RES/FIN	6.375	25	17	1,998	2024/3/15
		COMMERCIAL METALS CO	4.875	50	49	5,535	2023/5/15
		CONSOL ENERGY INC	5.875	75	75	8,426	2022/4/15
		CONTL AIRLINES 2012-2 B	5.5	14	15	1,683	2020/10/29
		CRESTWOOD MIDSTREAM PART	6.25	50	51	5,785	2023/4/1
		DANA HOLDING CORP	6.0	125	129	14,433	2023/9/15
		DCP MIDSTREAM OPERATING	5.375	50	51	5,738	2025/7/15
		DIAMOND OFFSHORE DRILL	7.875	75	76	8,565	2025/8/15
		DISH DBS CORP	5.0	135	122	13,643	2023/3/15
		DISH DBS CORP	7.75	50	45	5,088	2026/7/1
		DONNELLEY FINANCIAL SOL	8.25	125	131	14,681	2024/10/15
		ELDORADA RESORTS INC	6.0	100	102	11,462	2025/4/1
		EMBARQ CORP	7.995	50	49	5,542	2036/6/1
		EMC CORP	2.65	500	490	54,815	2020/6/1
		ENERGY TRANSFER EQUITY	7.5	300	322	36,065	2020/10/15
		ENERGY TRANSFER EQUITY	4.25	50	50	5,612	2023/3/15
		ENERGY TRANSFER PARTNERS	6.25	125	120	13,498	2066/2/15
		ENERGY TRANSFER PARTNERS	6.625	50	48	5,386	2066/2/15
		ENLINK MIDSTREAM PARTNER	4.15	25	23	2,656	2025/6/1
		ENSCO PLC	7.75	25	24	2,722	2026/2/1
		EP ENER/EVEREST ACQ FIN	9.375	25	19	2,208	2024/5/1
		EQUINIX INC	5.375	200	206	23,092	2022/1/1
		EQUINIX INC	5.375	150	152	17,026	2027/5/15
		FELCOR LODGING LP	6.0	125	130	14,625	2025/6/1
		FERRELLGAS PARTNERS LP	8.625	98	96	10,779	2020/6/15
		FREEPORT-MCMORAN C & G	5.45	100	89	9,980	2043/3/15
		FREEPORT-MCMORAN INC	4.0	75	74	8,334	2021/11/14
		FRESENIUS MED CARE II	5.875	175	185	20,689	2022/1/31
		GANNETT CO INC	6.375	25	25	2,897	2023/10/15
		GENERAL MOTORS FINL CO	5.75	25	23	2,673	2166/3/30
		GENESIS ENERGY LP/FIN	6.5	50	48	5,430	2025/10/1
		GENESIS ENERGY LP/FIN	6.25	25	23	2,655	2026/5/15
		GENWORTH HOLDINGS INC	7.7	25	25	2,904	2020/6/15
		GEO GROUP INC/THE	6.0	75	72	8,125	2026/4/15
		GIBRALTAR STEEL CORP OF	6.25	50	50	5,661	2021/2/1
		GLP CAPITAL LP / FIN II	5.25	25	25	2,870	2025/6/1
		GLP CAPITAL LP / FIN II	5.375	50	50	5,682	2026/4/15
		GOLDMAN SACHS GROUP INC	5.7	25	25	2,827	2049/12/29
		GOLDMAN SACHS GROUP INC	5.375	75	76	8,579	2049/12/31
		GOODYEAR TIRE & RUBBER	5.0	125	118	13,279	2026/5/31
		GROUP 1 AUTOMOTIVE INC	5.0	100	99	11,127	2022/6/1
		HCA INC	7.5	200	220	24,602	2022/2/15
		HCA INC	5.875	100	106	11,881	2022/3/15
		HCA INC	5.375	125	128	14,332	2025/2/1
		HCA INC	5.375	125	126	14,188	2026/9/1
		HCA INC	5.625	100	101	11,322	2028/9/1
		HUGHES SATELLITE SYSTEMS	6.625	125	120	13,419	2026/8/1
		ICAHN ENTERPRISES/FIN	6.0	50	50	5,675	2020/8/1
		ICAHN ENTERPRISES/FIN	6.25	250	256	28,735	2022/2/1
		INFOR US INC	6.5	100	101	11,364	2022/5/15
		INN OF THE MOUNTAIN GODS	9.25	340	329	36,817	2020/11/30

銘柄	柄	第113期末					償還年月日
		利率	額面金額	評価額		債選年月日	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円		
	普通社債券 (含む投資法人横断)	INTL LEASE FINANCE CORP	5.875	150	152	17,033	2019/4/1
		INTL LEASE FINANCE CORP	5.875	300	318	35,579	2022/8/15
		IRON MOUNTAIN INC	5.75	100	100	11,183	2024/8/15
		ISTAR INC	4.625	75	74	8,345	2020/9/15
		JC PENNEY CORPORATION IN	6.375	50	22	2,558	2036/10/15
		JP MORGAN CHASE & CO	5.80888	25	25	2,806	2049/4/29
		JPMORGAN CHASE & CO	6.75	50	54	6,144	2049/1/29
		JPMORGAN CHASE & CO	6.1	75	78	8,749	2049/10/29
		JPMORGAN CHASE & CO	6.0	275	285	31,946	2049/12/29
		JPMORGAN CHASE & CO	6.125	50	52	5,823	2049/12/29
		KB HOME	4.75	150	150	16,861	2019/5/15
		KENNEDY-WILSON INC	5.875	225	224	25,098	2024/4/1
		KINROSS GOLD CORP	5.125	75	77	8,669	2021/9/1
		L BRANDS INC	5.25	25	21	2,393	2028/2/1
		LAREDO PETROLEUM INC	5.625	50	50	5,598	2022/1/15
		LEAR CORP	5.375	25	25	2,877	2024/3/15
		LENNAR CORP	4.125	200	199	22,282	2022/1/15
		LENNAR CORP	5.25	25	24	2,792	2026/6/1
		LENNAR CORP	5.0	100	98	10,973	2027/6/15
		LEVEL 3 COMMUNICATIONS	5.75	50	50	5,675	2022/12/1
		LEVEL 3 FINANCING INC	5.625	225	228	25,569	2023/2/1
		LIFEPOINT HEALTH INC	5.5	75	76	8,554	2021/12/1
		MATCH GROUP INC	6.375	125	132	14,834	2024/6/1
		MEG ENERGY CORP	6.375	100	87	9,785	2023/1/30
		MERCER INTL INC	6.5	25	25	2,879	2024/2/1
		MERITAGE HOMES CORP	7.0	108	116	13,028	2022/4/1
		MGIC INVESTMENT CORP	5.75	125	131	14,684	2023/8/15
		MGM RESORTS INTL	8.625	125	127	14,310	2019/2/1
		MGM RESORTS INTL	6.75	100	105	11,812	2020/10/1
		MGM RESORTS INTL	6.625	125	132	14,826	2021/12/15
		MGM RESORTS INTL	5.75	150	151	16,942	2025/6/15
		MIDWEST VANADIUM PTY LTD	—	93	0.11187	12	2019/2/15
		MOOD MED BWR/MOOD MED CO	8.50125	94	93	10,424	2024/7/1
		MPT OPER PARTNERSP/FINL	6.375	150	158	17,718	2024/3/1
		MURPHY OIL CORP	4.45	125	123	13,852	2022/12/1
		MURPHY OIL CORP	5.75	75	75	8,447	2025/8/15
		NABORS INDUSTRIES INC	5.0	100	101	11,294	2020/9/15
		NABORS INDUSTRIES INC	4.625	25	24	2,767	2021/9/15
		NATIONSTAR MORT/CAP CORP	6.5	75	75	8,392	2022/6/1
		NAVIENT CORP	6.625	25	26	2,907	2021/7/26
		NAVIENT CORP	7.25	100	105	11,798	2023/9/25
		NAVIENT CORP	6.75	100	100	11,238	2025/6/25
		NAVIENT CORP	6.75	100	98	10,987	2026/6/15
		NCR CORP	6.375	50	50	5,696	2023/12/15
		NETFLIX INC	5.5	25	25	2,897	2022/2/15
		NOKIA OYJ	3.375	50	48	5,472	2022/6/12
		NRG ENERGY INC	6.25	62	64	7,179	2022/7/15
		OASIS PETROLEUM INC	6.5	75	76	8,523	2021/11/1
		PARKER DRILLING CO	7.5	50	45	5,032	2020/8/1
		PARKER DRILLING CO	6.75	50	39	4,417	2022/7/15
		PBF LOGISTICS LP/FINANCE	6.875	50	51	5,759	2023/5/15
		PENSKE AUTO GROUP INC	5.75	125	127	14,249	2022/10/1
		PENSKE AUTOMOTIVE GROUP	3.75	50	49	5,565	2020/8/15
		PINNACLE FOODS INC	5.875	125	131	14,730	2024/1/15

銘柄	柄	第113期末					
		利率	額面金額	評価額		償還年月日	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円		
	普通社債券 (含む投資法人横断)	PLAINS ALL AMERICAN PIPE	6.125	75	73	8,219	2065/11/15
		QORVO INC	7.0	2	2	244	2025/12/1
		QUICKSILVER ESCROW DEBT	—	50	0.01223	1	2019/8/15
		RADIAN GROUP INC	5.25	102	104	11,677	2020/6/15
		RADIAN GROUP INC	4.5	100	98	11,057	2024/10/1
		RANGE RESOURCES CORP	5.0	50	49	5,479	2023/3/15
		REYNOLDS GROUP HOLDINGS	6.875	34	35	3,933	2021/2/15
		REYNOLDS GRP ISS/REYNOLD	5.75	242	242	27,173	2020/10/15
		RHP HOTEL PPTY/RHP FINAN	5.0	100	100	11,210	2023/4/15
		ROSE ROCK MIDSTREAM/FIN	5.625	100	99	11,127	2022/7/15
		ROWAN COMPANIES INC	7.375	125	123	13,769	2025/6/15
		SABRA HEALTH/CAPTL CORP	5.5	25	25	2,839	2021/2/1
		SANCHEZ ENERGY CORP	7.75	100	68	7,632	2021/6/15
		SCIENTIFIC GAMES INTERNA	10.0	225	239	26,774	2022/12/1
		SCOTTS MIRACLE-GRO CO	5.25	50	48	5,367	2026/12/15
		SELECT MEDICAL CORP	6.375	100	101	11,350	2021/6/1
		SERVICE CORP INTL	8.0	100	110	12,343	2021/11/15
		SESI LLC	7.125	25	25	2,841	2021/12/15
		SINCLAIR TELEVISION GROU	6.125	25	25	2,858	2022/10/1
		SLM CORP	8.0	100	106	11,853	2020/3/25
		SLM CORP	6.125	50	50	5,591	2024/3/25
		SM ENERGY CO	6.125	113	116	13,047	2022/11/15
		SM ENERGY CO	6.75	150	156	17,487	2026/9/15
		SOUTHWESTERN ENERGY CO	4.1	50	50	5,598	2022/3/15
		SPRINGLEAF FINANCE CORP	6.875	150	150	16,795	2025/3/15
		SPRINGLEAF FINANCE CORP	7.125	150	149	16,753	2026/3/15
		SPRINT CORP	7.875	200	216	24,155	2023/9/15
		SPRINT NEXTEL CORP	9.0	93	93	10,503	2018/11/15
		SUBURBAN PROPANE PARTNRS	5.5	150	148	16,648	2024/6/1
		SUMMIT MATERIALS LLC/FIN	6.125	75	76	8,510	2023/7/15
		SUMMIT MID HLDS LLC / FI	5.5	200	199	22,310	2022/8/15
		SUMMIT MID HLDS LLC / FI	5.75	50	48	5,423	2025/4/15
		SUMMIT MIDSTREAM PARTNER	9.5	175	174	19,472	2066/6/15
		T-MOBILE USA INC	4.0	75	75	8,416	2022/4/15
		T-MOBILE USA INC	6.0	225	232	25,959	2023/3/1
		T-MOBILE USA INC	5.125	75	76	8,512	2025/4/15
		T-MOBILE USA INC	4.5	25	23	2,673	2026/2/1
		T-MOBILE USA INC	4.75	200	189	21,219	2028/2/1
		TECK RESOURCES LIMITED	4.75	50	50	5,696	2022/1/15
		TECK RESOURCES LIMITED	6.0	75	76	8,575	2040/8/15
		TECK RESOURCES LIMITED	5.2	25	23	2,614	2042/3/1
		TENET HEALTHCARE CORP	6.0	175	181	20,328	2020/10/1
		TOLL BROS FINANCE CORP	6.75	50	51	5,794	2019/11/1
		TRANSDIGM INC	6.0	225	228	25,607	2022/7/15
		TRANSMONTAIGE PARTNERS	6.125	50	47	5,311	2026/2/15
		TRI POINTE GROUP INC	5.25	100	90	10,162	2027/6/1
		TRIUMPH GROUP INC	4.875	50	48	5,437	2021/4/1
		UNITED CONTINENTAL HLDGS	6.0	125	131	14,677	2020/12/1
		UNITED CONTINENTAL HLDGS	4.25	50	49	5,528	2022/10/1
		UNITED RENTALS NORTH AM	5.875	50	51	5,759	2026/9/15
		UNITED RENTALS NORTH AM	5.5	25	24	2,775	2027/5/15
		UNITED RENTALS NORTH AM	4.875	50	47	5,304	2028/1/15
		UNITED STATES STEEL CORP	6.875	100	102	11,456	2025/8/15
		UNITED STATES STEEL CORP	6.25	125	123	13,804	2026/3/15

銘	柄	第113期末					
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)	UNIVERSAL HOSPITAL SERVI	7.625	25	25	2,808	2020/8/15
		US AIRWAYS 2012-2B PTT	6.75	18	19	2,201	2021/6/3
		VISTRA ENERGY CORP	7.375	150	156	17,487	2022/11/1
		WEATHERFORD BERMUDA	6.5	25	18	2,110	2036/8/1
		WEEKLEY HOMES LLC/ FINAN	6.0	25	24	2,725	2023/2/1
		WELLS FARGO & COMPANY	5.9	75	76	8,502	2049/12/29
		WESTERN DIGITAL CORP	4.75	150	144	16,186	2026/2/15
		WHITING PETROLEUM CORP	5.75	50	51	5,738	2021/3/15
		WINDSTREAM CORP	7.75	76	47	5,354	2021/10/1
		WINDSTREAM SRVC/FIN	6.375	26	12	1,366	2023/8/1
		WINDSTREAM SRVC/FIN	8.625	46	43	4,861	2025/10/31
		WPX ENERGY INC	8.25	100	114	12,762	2023/8/1
		WPX ENERGY INC	5.75	25	25	2,820	2026/6/1
		ZAYO GROUP LLC/ZAYO CAP	6.0	200	207	23,148	2023/4/1
		iStar Inc	5.25	25	24	2,767	2022/9/15
合	計					2,544,014	

* 邦貨換算金額は、第113期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

外国その他有価証券

(A) 外国貸付債権

区 分	第113期末		
	外貨建金額	邦貨換算金額	比 率
(アメリカ)	千米ドル	千円	%
貸付債権	17,652	1,974,035	41.4
合 計	17,652	1,974,035	41.4

* 邦貨換算金額は、第113期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

* 比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

* 金額の単位未満は切り捨て。

銘柄	柄	第113期末				償還年月日
		利率	額面金額	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	貸付債権					
	WILSONART TRANCHE D TL01	5.59	237	237	26,582	2023/12/19
	WOODFORD EXPRESS INI TRM	7.07588	174	170	19,033	2025/1/19
	WP DELUXE INITL TRM	5.58438	49	49	5,480	2024/7/25
	ZEKELMAN INDUSTRIES TL	4.58188	122	122	13,731	2021/6/14
	ABC SUPPLY TL B #2	4.07588	70	70	7,888	2023/10/31
	AES INITIAL TL	4.06725	148	148	16,551	2022/5/31
	ARAMARK CORP TRM B-3	4.08438	99	99	11,179	2025/3/11
	BERRY PLASTICS TL Q	4.18588	174	174	19,537	2022/10/1
	BERRY PLASTICS TL R	4.18588	49	49	5,504	2024/1/19
	BERRY PLASTICS TRM R 02	4.18588	0.125	0.124	13	2024/1/19
	BERRY PLASTICS TRM T	3.93588	108	108	12,153	2021/1/6
	BURGER KING CORP TL B3#1	4.32588	27	27	3,038	2024/2/17
	BURGER KING CORP TL B3#2	4.32588	22	22	2,480	2024/2/17
	CAESARS ENTERTIMNT TRM B	4.07588	99	99	11,111	2024/4/3
	CENGAGE LERNNG ACQS B TL	6.32738	361	333	37,280	2023/6/7
	DONNELLEY FINANCIL TRM B	5.06475	15	15	1,719	2023/9/29
	FIRST DATA 2024A NEW DTL	4.066	133	133	14,890	2024/4/26
	FIRST DATA CO 2022D \$TL	4.066	378	378	42,352	2022/7/8
	GATEWAY CASINOS INI TRM	5.4725	300	301	33,674	2025/3/13
	HARBOR FREIGHT TRM	4.57588	245	245	27,453	2023/8/16
	HOUSTON FUEL TRANCH B TL	5.09	120	120	13,455	2021/7/31
	JBS USA LLC INITL TL#1	4.83469	169	169	18,931	2022/10/30
	JBS USA LLC INITL TL#2	4.83438	30	30	3,358	2022/10/30
	KAR HOLDINGS NEW TLB4 01	4.375	205	206	23,085	2021/3/11
	MALLINCKRODT 2018 IRL	5.51688	199	199	22,282	2025/2/24
	MATCH GROUP TL B	4.57738	109	109	12,300	2022/11/16
	MCDERMOTT INTERNATNL TRM	7.07588	299	302	33,799	2025/5/12
	MEG ENERGY INITIAL TRM	5.58	18	18	2,095	2023/12/31
	PEABODY ENERGY CORP TL B	4.82588	23	23	2,622	2025/3/31
	RHP HOTEL PROP B TRM NEW	4.34	24	24	2,702	2024/4/19
	SCIENTIFIC GAMES B5 TL01	4.82588	100	100	11,218	2024/8/14
	SCIENTIFIC GAMES B5 TL02	4.82588	23	23	2,667	2024/8/14
	SEMINOLE TRIBE REF TL	3.82588	99	99	11,140	2024/7/8
	SERVICEMASTER COM C TRM	4.57588	59	59	6,609	2023/11/8
	TEREX CORP U.S. TRM	4.33438	49	49	5,528	2024/1/31
	TOWER ATMTVE 1ST TL01	4.875	33	33	3,798	2024/3/7
	TOWNSQUARE MEDIA TL B01	5.07588	44	44	4,931	2022/4/1
	TRIBUNE INITIAL TRM B	5.07588	5	5	622	2020/12/27
	TRIBUNE INITIAL TRM C	5.07588	69	69	7,762	2024/1/18
	VALEANT PH F4 TR B #1 TL	5.10375	65	65	7,330	2025/6/1
	VENATOR INITIAL TRM	5.07588	49	49	5,549	2024/8/8
	WESTERN DIG US TRM B-4	3.816	32	32	3,667	2023/4/29
	ZIGGO BV TRM E Commitmen	4.65844	175	172	19,236	2025/4/15
	CENTURYLINK INC B TRM	4.82588	298	295	33,012	2025/1/31
	MARRIOT OWNRSHP InitalTL	4.32588	100	100	11,259	2025/8/29
	PARAGON OFFSHORE TL	0.0	1	0	0	2021/7/11
	PRESTIGE BRANDS B4 TRM	4.07588	62	62	7,010	2024/1/20
	ADVANTAGE SALES 2L TL	8.57588	50	41	4,640	2022/7/11
	AVSC HOLD(PSAV) INIT TRM	9.59238	75	73	8,261	2025/8/23
	DAVIS VISION(WINK)TL 2L	8.83	100	99	11,136	2025/11/1
	DG INVESTMENT TRM 2L	9.08438	25	25	2,809	2026/1/29
	EDELMAN FINANC IN TRM 2L	9.09194	50	51	5,717	2026/6/26
	EZE CASTLESOFT 2L NEW TL	8.57588	44	44	4,939	2021/3/15
	FTS INTERN INITIAL TRM	6.82588	56	56	6,263	2021/4/16
	HELIX ACQUISITION 2L TRM	10.33438	75	75	8,465	2025/9/28

銘柄	柄	第113期末				
		利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ	貸付債権	%	千米ドル	千米ドル	千円	
	J CREW INITIAL LOAN #2	5.33438	13	11	1,310	2021/3/5
	J CREW INITIAL LOAN #4	5.07588	4	4	467	2021/3/5
	LIBERTY CABLEVISIN 2L TL	9.08919	65	58	6,556	2023/7/7
	TEAM HEALTH INITIAL TL	4.82588	123	117	13,191	2024/1/12
	UFC TERM LOAN	9.57588	150	151	16,942	2026/8/3
	UFC TRM 1ST LIEN	5.33	49	49	5,521	2023/8/18
	UNITED SITE INI TRM 2L	9.82588	100	99	11,169	2025/8/25
	WP DELUXE INITL TRM 2L	9.58438	49	48	5,427	2025/7/24
	HAWKER BCHCRFT TRM LC #1	0.0	0.467	0.031	3	2019/2/15
	HAWKER BCHCRFT TRM LC #2	0.0	0.013	0	0.102	2019/2/15
	HAWKER BCHCRFT TRM LC #3	0.0	0.056	0.003	0.425	2019/2/15
	HAWKER BCHCRFT TRM LC #4	0.0	2	0.189	21	2019/2/15
	HAWKER BCHCRFT TRM LC #5	0.0	0.106	0.007	0.800	2019/2/15
	GLOBAL AVIATION 2ND LIEN	0.0	0.831	0.002	0.232	2019/8/13
合	計				1,974,035	

* 邦貨換算金額は、第113期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

* 金額の単位未満は切り捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

* 決算日時点で受け渡し完了していない新規買付ローンに関しましては、クーポンレートが確定しておりません。

○投資信託財産の構成

(2018年9月18日現在)

項目	第113期末	
	評価額	比率
	千円	%
株式	63,317	1.3
公社債	2,544,014	52.7
貸付債権	1,974,035	40.9
コール・ローン等、その他	248,928	5.1
投資信託財産総額	4,830,294	100.0

* 金額の単位未満は切り捨て。

* 第113期末における外貨建て純資産(4,786,316千円)の投資信託財産総額(4,830,294千円)に対する比率は99.1%です。

* 外貨建て資産は、第113期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=111.83円、1英ポンド=147.00円、1ユーロ=130.51円。

○特定資産の価格等の調査

調査依頼を行った取引は2018年3月3日から2018年9月3日までの間で金銭債権(貸付債権)101件でした。これらの金銭債権(貸付債権)について、投資信託及び投資法人に関する法律(昭和26年法律第198号)第11条第2項に基づいて比較可能な価格のほか、金銭債権の債務者、額面、担保の設定状況、約定価格その他の金銭債権(貸付債権)に関して、EY新日本有限責任監査法人に調査を委託し、日本公認会計士協会が公表した専門業務実務指針4460「投資信託及び投資法人における特定資産の価格等の調査に係る合意された手続業務に関する実務指針」に基づく調査結果として合意された手続実施結果報告書を入手しています。

なお、本調査は財務諸表監査の一部ではなく、また、価格の妥当性や内部管理体制について保証を提供するものではありません。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第111期末	第112期末	第113期末
	2018年5月15日現在	2018年7月17日現在	2018年9月18日現在
	円	円	円
(A) 資産	10,002,457,694	9,696,204,887	9,525,396,438
コール・ローン等	345,511,968	338,318,873	189,250,755
株式(評価額)	62,514,692	64,366,059	63,317,277
公社債(評価額)	2,600,643,792	2,555,349,295	2,544,014,946
貸付債権	2,033,718,608	1,951,333,199	1,974,035,028
未収入金	4,904,518,176	4,740,372,008	4,706,824,737
未収利息	50,091,339	45,357,865	45,653,651
前払費用	269,777	202,538	483,363
その他未収収益	5,189,342	905,050	1,816,681
(B) 負債	5,110,179,534	4,890,641,072	4,753,209,297
未払金	5,082,323,102	4,866,447,828	4,726,103,797
未払収益分配金	10,249,599	10,101,875	9,994,773
未払解約金	4,689,709	949,800	4,128,026
未払信託報酬	12,899,283	13,123,324	12,964,758
未払利息	68	167	84
その他未払費用	17,773	18,078	17,859
(C) 純資産総額(A-B)	4,892,278,160	4,805,563,815	4,772,187,141
元本	5,124,799,787	5,050,937,683	4,997,386,635
次期繰越損益金	△ 232,521,627	△ 245,373,868	△ 225,199,494
(D) 受益権総口数	5,124,799,787口	5,050,937,683口	4,997,386,635口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,546円	9,514円	9,549円

(注) 第111期首元本額は5,167,330,229円、第111～113期中追加設定元本額は7,436,390円、第111～113期中一部解約元本額は177,379,984円、1口当たり純資産額は、第111期0.9546円、第112期0.9514円、第113期0.9549円です。

(注) 投資信託財産の運用の指図に係わる権限の全部又は一部を委託する為に要する費用、支払金額11,162,729円。

○損益の状況

項 目	第111期	第112期	第113期
	2018年3月16日～ 2018年5月15日	2018年5月16日～ 2018年7月17日	2018年7月18日～ 2018年9月18日
	円	円	円
(A) 配当等収益	45,896,322	48,707,317	48,800,943
受取配当金	—	5,509	—
受取利息	44,876,552	47,627,753	45,973,986
その他収益金	1,030,857	1,084,973	2,834,037
支払利息	△ 11,087	△ 10,918	△ 7,080
(B) 有価証券売買損益	△ 33,883,981	△ 40,385,393	△ 6,844,141
売買益	236,240,851	197,037,444	146,597,023
売買損	△ 270,124,832	△ 237,422,837	△ 153,441,164
(C) 信託報酬等	△ 14,290,413	△ 14,632,993	△ 14,542,449
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 2,278,072	△ 6,311,069	27,414,353
(E) 前期繰越損益金	140,482,464	126,258,762	108,781,980
(F) 追加信託差損益金	△ 360,476,420	△ 355,219,686	△ 351,401,054
(配当等相当額)	(999,802,653)	(986,001,446)	(976,157,460)
(売買損益相当額)	(△1,360,279,073)	(△1,341,221,132)	(△1,327,558,514)
(G) 計(D+E+F)	△ 222,272,028	△ 235,271,993	△ 215,204,721
(H) 収益分配金	△ 10,249,599	△ 10,101,875	△ 9,994,773
次期繰越損益金(G+H)	△ 232,521,627	△ 245,373,868	△ 225,199,494
追加信託差損益金	△ 360,476,420	△ 355,219,686	△ 351,401,054
(配当等相当額)	(999,802,653)	(986,001,446)	(976,157,460)
(売買損益相当額)	(△1,360,279,073)	(△1,341,221,132)	(△1,327,558,514)
分配準備積立金	1,268,710,945	1,273,998,825	1,284,298,939
繰越損益金	△1,140,756,152	△1,164,153,007	△1,158,097,379

* 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は各期末の評価換えによるものを含みます。

* 損益の状況の中で(C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

* 損益の状況の中で(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注) 分配金の計算過程(2018年3月16日～2018年9月18日)は以下の通りです。

項 目	第111期	第112期	第113期
	2018年3月16日～ 2018年5月15日	2018年5月16日～ 2018年7月17日	2018年7月18日～ 2018年9月18日
a. 配当等収益(経費控除後)	31,605,909円	34,074,324円	34,258,494円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	0円	0円	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	999,802,653円	986,001,446円	976,157,460円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	1,247,354,635円	1,250,026,376円	1,260,035,218円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	2,278,763,197円	2,270,102,146円	2,270,451,172円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	4,446円	4,494円	4,543円
g. 分配金	10,249,599円	10,101,875円	9,994,773円
h. 分配金(1万口当たり)	20円	20円	20円

○分配金のお知らせ

	第111期	第112期	第113期
1万円当たり分配金（税込み）	20円	20円	20円

※分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合、分配金は全額普通分配金となります。

※分配前の基準価額が個別元本を上回り、分配後の基準価額が個別元本を下回る場合、分配金は個別元本を上回る部分が普通分配金、下回る部分が元本払戻金（特別分配金）となります。

※分配前の基準価額が個別元本と同額または下回る場合、分配金は全額元本払戻金（特別分配金）となります。

○お知らせ

- ①信用リスク集中回避のための投資制限に関する所要の約款変更を行いました。
 <変更適用日：2018年5月9日>
- ②信託期間を5年更新し、信託期間終了日を2024年9月17日とする所要の約款変更を行いました。
 <変更適用日：2018年5月9日>