

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／不動産投信
信託期間	2011年11月15日から2022年9月9日(繰上償還決定前は2026年10月21日)まで
運用方針	安定した収益の確保と投資信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。
主要投資対象	特定のユーロ円債を主要投資対象とします。
主な投資制限	株式への投資割合は、取得時において投資信託財産の純資産総額の70%以下とします。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
分配方針	分配対象額の範囲は、繰越分を含めた経費控除後の利子・配当等収益および売買益(評価損益を含みます。)等の全額とします。 収益分配金額は、委託者が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、必ず分配を行うものではありません。 収益分配に充てなかった留保益の運用については特に制限を設けず、運用の基本方針に基づいた運用を行います。

## 償還 運用報告書(全体版)

# 楽天USリート・トリプルエンジン (トルコリラ)毎月分配型

第126期(決算日：2022年5月23日) 第129期(決算日：2022年8月22日)  
第127期(決算日：2022年6月22日) 第130期(償還日：2022年9月9日)  
第128期(決算日：2022年7月22日)

### 受益者の皆様へ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚く御礼申し上げます。

さて、当ファンドは、投資信託約款の規定に基づき、繰上償還いたしました。ここに運用経過と償還内容をご報告申し上げます。

償還までのご愛顧に対し厚く御礼申し上げます。

## 楽天投信投資顧問株式会社

<https://www.rakuten-toushin.co.jp/>

東京都港区南青山二丁目6番21号

本資料(償還 運用報告書(全体版))の記載内容のお問い合わせ先

TEL：03-6432-7746

受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで

※お客様のお取引内容等につきましては販売会社にお問い合わせください。

**Rakuten** 楽天投信投資顧問

## ■本資料の表記に関する注記

- ・金額等の数値は表記未満切捨または四捨五入により表示しております。このため、各項目の合計の値が合計欄と一致しないことがあります。
- ・－印は、組入・売買が無いことを示します。

# 設定以来の運用実績

決 算 期		(分 配 落)	基 準 価 額		公 社 債 組入比率	純資産総額
			税 込 分 配 金	期 中 騰 落 率		
第1 作成期	(設 定 日) 2011年11月15日	円 10,000	円 —	% —	% —	百万円 6
	1期(2011年12月22日)	10,267	60	3.3	87.2	8
	2期(2012年 1月23日)	10,197	170	1.0	90.7	8
	3期(2012年 2月22日)	10,787	170	7.5	89.3	26
	4期(2012年 3月22日)	11,387	170	7.1	76.3	76
	5期(2012年 4月23日)	11,146	170	△0.6	95.4	91
第2 作成期	6期(2012年 5月22日)	10,111	170	△7.8	98.4	74
	7期(2012年 6月22日)	10,524	170	5.8	97.4	81
	8期(2012年 7月23日)	10,190	170	△1.6	67.3	140
	9期(2012年 8月22日)	10,405	170	3.8	95.5	114
	10期(2012年 9月24日)	10,135	170	△1.0	96.2	166
第3 作成期	11期(2012年10月22日)	10,207	170	2.4	95.8	182
	12期(2012年11月22日)	10,390	170	3.5	97.8	238
	13期(2012年12月25日)	10,943	170	7.0	98.8	344
	14期(2013年 1月22日)	12,698	170	17.6	96.2	487
	15期(2013年 2月22日)	13,072	170	4.3	95.0	743
	16期(2013年 3月22日)	13,538	170	4.9	98.5	709
第4 作成期	17期(2013年 4月22日)	15,186	170	13.4	96.4	860
	18期(2013年 5月22日)	15,667	170	4.3	97.6	905
	19期(2013年 6月24日)	11,288	170	△26.9	96.3	656
	20期(2013年 7月22日)	12,916	170	15.9	95.8	792
	21期(2013年 8月22日)	10,517	170	△17.3	99.4	642
	22期(2013年 9月24日)	11,101	170	7.2	97.8	727
第5 作成期	23期(2013年10月22日)	10,892	170	△0.4	97.4	690
	24期(2013年11月22日)	10,940	200	2.3	98.3	722
	25期(2013年12月24日)	11,072	200	3.0	97.3	746
	26期(2014年 1月22日)	10,524	200	△3.1	96.7	775
	27期(2014年 2月24日)	10,565	200	2.3	97.1	834
	28期(2014年 3月24日)	10,137	200	△2.2	98.0	815
	29期(2014年 4月22日)	10,741	200	7.9	97.3	795

決 算 期		基 準 価 額			公 社 債 組入比率	純資産総額
		(分 配 落)	税 込 分 配 金	期 中 騰 落 率		
第 6 作 成 期	30期(2014年 5月22日)	円 10,736	円 200	% 1.8	% 95.0	百万円 811
	31期(2014年 6月23日)	10,728	200	1.8	95.2	859
	32期(2014年 7月22日)	10,700	200	1.6	96.4	948
	33期(2014年 8月22日)	10,941	200	4.1	97.4	923
	34期(2014年 9月22日)	11,044	200	2.8	95.0	939
	35期(2014年10月22日)	10,832	200	△0.1	99.4	952
第 7 作 成 期	36期(2014年11月25日)	13,165	250	23.8	95.3	1,149
	37期(2014年12月22日)	13,034	250	0.9	96.4	1,234
	38期(2015年 1月22日)	12,677	250	△0.8	97.1	1,378
	39期(2015年 2月23日)	12,144	250	△2.2	98.6	1,495
	40期(2015年 3月23日)	11,903	250	0.1	96.4	1,553
	41期(2015年 4月22日)	10,750	250	△7.6	97.1	1,585
第 8 作 成 期	42期(2015年 5月22日)	10,964	250	4.3	98.3	1,727
	43期(2015年 6月22日)	10,574	250	△1.3	97.3	1,934
	44期(2015年 7月22日)	10,616	250	2.8	96.9	2,038
	45期(2015年 8月24日)	9,345	250	△9.6	96.2	1,974
	46期(2015年 9月24日)	8,379	250	△7.7	97.8	1,781
	47期(2015年10月22日)	8,895	250	9.1	97.1	2,027
第 9 作 成 期	48期(2015年11月24日)	9,236	250	6.6	97.2	2,245
	49期(2015年12月22日)	8,542	250	△4.8	97.5	2,140
	50期(2016年 1月22日)	7,028	250	△14.8	96.6	1,849
	51期(2016年 2月22日)	6,541	180	△4.4	95.0	1,832
	52期(2016年 3月22日)	6,872	180	7.8	97.1	1,880
	53期(2016年 4月22日)	6,601	180	△1.3	98.2	1,817
第 10 作 成 期	54期(2016年 5月23日)	6,356	100	△2.2	98.4	1,775
	55期(2016年 6月22日)	5,999	100	△4.0	97.8	1,504
	56期(2016年 7月22日)	5,887	100	△0.2	97.8	1,431
	57期(2016年 8月22日)	5,437	100	△5.9	97.7	1,288
	58期(2016年 9月23日)	5,261	100	△1.4	96.5	1,248
	59期(2016年10月24日)	5,192	100	0.6	91.7	1,184

決 算 期		基 準 価 額			公 社 債 組入比率	純資産総額
		(分 配 落)	税 込 分 配 金	期 中 騰 落 率		
第 11 作 成 期	60期(2016年11月22日)	円 5,048	円 100	% △0.8	% 94.7	百万円 1,141
	61期(2016年12月22日)	5,526	100	11.5	95.7	1,154
	62期(2017年 1月23日)	4,860	100	△10.2	97.2	1,013
	63期(2017年 2月22日)	4,872	100	2.3	96.2	1,072
	64期(2017年 3月22日)	4,595	100	△3.6	95.5	1,064
	65期(2017年 4月24日)	4,401	100	△2.0	95.8	1,094
第 12 作 成 期	66期(2017年 5月22日)	4,509	100	4.7	95.3	1,186
	67期(2017年 6月22日)	4,733	100	7.2	96.0	1,244
	68期(2017年 7月24日)	4,661	100	0.6	94.9	1,252
	69期(2017年 8月22日)	4,464	100	△2.1	95.6	1,211
	70期(2017年 9月22日)	4,731	100	8.2	92.8	1,470
	71期(2017年10月23日)	4,577	100	△1.1	94.9	1,337
第 13 作 成 期	72期(2017年11月22日)	4,179	100	△6.5	95.9	1,214
	73期(2017年12月22日)	4,273	100	4.6	95.6	1,238
	74期(2018年 1月22日)	3,951	100	△5.2	94.8	1,250
	75期(2018年 2月22日)	3,501	100	△8.9	96.4	1,050
	76期(2018年 3月22日)	3,313	100	△2.5	97.2	1,002
	77期(2018年 4月23日)	3,270	50	0.2	94.5	1,025
第 14 作 成 期	78期(2018年 5月22日)	3,167	50	△1.6	96.3	959
	79期(2018年 6月22日)	3,065	50	△1.6	96.8	911
	80期(2018年 7月23日)	3,173	50	5.2	96.7	926
	81期(2018年 8月22日)	2,494	30	△20.5	96.1	772
	82期(2018年 9月25日)	2,549	30	3.4	97.0	782
	83期(2018年10月22日)	2,735	30	8.5	97.8	844
第 15 作 成 期	84期(2018年11月22日)	3,042	30	12.3	97.1	896
	85期(2018年12月25日)	2,751	30	△8.6	98.4	809
	86期(2019年 1月22日)	2,723	30	0.1	97.0	800
	87期(2019年 2月22日)	2,850	30	5.8	98.0	792
	88期(2019年 3月22日)	2,885	30	2.3	98.3	768
	89期(2019年 4月22日)	2,795	30	△2.1	98.1	746

決 算 期		基 準 価 額			公 社 債 組入比率	純資産総額
		(分 配 落)	税 込 分 配 金	期 中 騰 落 率		
		円	円	%	%	百万円
第 16 作 成 期	90期(2019年 5月22日)	2,696	30	△2.5	96.3	744
	91期(2019年 6月24日)	2,758	30	3.4	98.5	757
	92期(2019年 7月22日)	2,866	30	5.0	99.5	741
	93期(2019年 8月22日)	2,843	30	0.2	98.4	728
	94期(2019年 9月24日)	2,948	30	4.7	99.3	749
	95期(2019年10月23日)	2,974	30	1.9	98.7	760
第 17 作 成 期	96期(2019年11月22日)	3,006	30	2.1	97.7	741
	97期(2019年12月23日)	2,953	30	△0.8	97.5	711
	98期(2020年 1月22日)	3,049	30	4.3	96.9	720
	99期(2020年 2月25日)	3,110	30	3.0	98.6	722
	100期(2020年 3月23日)	1,950	30	△36.3	97.8	438
	101期(2020年 4月22日)	1,849	30	△3.6	96.1	411
第 18 作 成 期	102期(2020年 5月22日)	1,949	30	7.0	98.0	435
	103期(2020年 6月22日)	1,959	30	2.1	97.1	444
	104期(2020年 7月22日)	1,985	30	2.9	98.8	450
	105期(2020年 8月24日)	1,934	30	△1.1	98.1	435
	106期(2020年 9月23日)	1,811	30	△4.8	97.9	409
	107期(2020年10月22日)	1,779	30	△0.1	98.1	407
第 19 作 成 期	108期(2020年11月24日)	1,866	30	6.6	99.1	420
	109期(2020年12月22日)	1,831	30	△0.3	97.9	419
	110期(2021年 1月22日)	1,924	30	6.7	97.8	444
	111期(2021年 2月22日)	2,148	30	13.2	97.7	501
	112期(2021年 3月22日)	2,230	30	5.2	96.7	528
	113期(2021年 4月22日)	2,020	30	△8.1	97.5	475
第 20 作 成 期	114期(2021年 5月24日)	2,028	30	1.9	99.0	472
	115期(2021年 6月22日)	2,032	30	1.7	99.2	475
	116期(2021年 7月26日)	2,066	30	3.1	98.5	478
	117期(2021年 8月23日)	2,135	30	4.8	98.7	496
	118期(2021年 9月22日)	2,027	30	△3.7	99.3	463
	119期(2021年10月22日)	2,018	30	1.0	98.4	467

決 算 期		基 準 価 額			公 社 債 組入比率	純資産総額
		(分 配 落)	税 込 分 配 金	期 中 騰 落 率		
第 21 作 成 期	120期(2021年11月22日)	円 1,727	円 20	% △13.4	% 96.8	百万円 405
	121期(2021年12月22日)	1,478	20	△13.3	96.8	349
	122期(2022年 1月24日)	1,319	20	△9.4	95.1	315
	123期(2022年 2月22日)	1,298	20	△0.1	96.3	313
	124期(2022年 3月22日)	1,333	20	4.2	96.2	326
	125期(2022年 4月22日)	1,586	20	20.5	97.0	520
第 22 作 成 期	126期(2022年 5月23日)	1,290	20	△17.4	96.7	325
	127期(2022年 6月22日)	1,338	20	5.3	97.2	340
	128期(2022年 7月22日)	1,435	20	8.7	95.2	379
	129期(2022年 8月22日)	1,450	20	2.4	—	329
	(償 還 日) 130期(2022年 9月 9日)	(償還価額) 1,449.06	—	△0.1	—	299

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) 当ファンドの運用方針に対応する適切な指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数を設定しておりません。

(注3) 設定日の基準価額には当初設定価額を、純資産総額には当初設定元本を用いています。

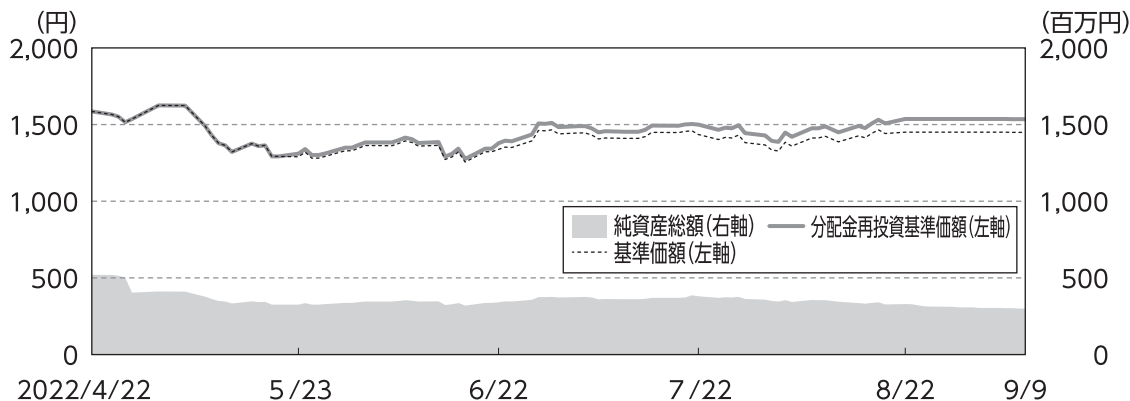
## 当作成期中の基準価額の推移

決算期	年 月 日	基 準 価 額		公 社 債 組入比率
			騰 落 率	
第126期	(期 首)2022年4月22日	円 1,586	% —	% 97.0
	4月末	1,535	△3.2	93.3
	(期 末)2022年5月23日	1,310	△17.4	96.7
第127期	(期 首)2022年5月23日	1,290	—	96.7
	5月末	1,329	3.0	96.3
	(期 末)2022年6月22日	1,358	5.3	97.2
第128期	(期 首)2022年6月22日	1,338	—	97.2
	6月末	1,466	9.6	98.2
	(期 末)2022年7月22日	1,455	8.7	95.2
第129期	(期 首)2022年7月22日	1,435	—	95.2
	7月末	1,382	△3.7	97.1
	(期 末)2022年8月22日	1,470	2.4	—
第130期	(期 首)2022年8月22日	1,450	—	—
	8月末	1,450	0.0	—
	(償還日)2022年9月9日	(償還価額) 1,449.06	△0.1	—

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

## 当作成期中の運用経過

### ■ 基準価額等の推移



第 126 期 首：1,586円

第130期末(償還日)：1,449円06銭(既払分配金80円)

騰 落 率：△3.2%(分配金再投資ベース)

- (注1) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込)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。
- (注2) 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、ファンドの購入金額により課税条件も異なります。従って、各個人のお客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注3) 分配金再投資基準価額は、期首の基準価額を起点として指数化しています。

### ■ 基準価額の主な変動要因

当ファンドは、主として米国の不動産投資信託指数に連動する上場投資信託(米国リートETF)の投資信託証券ならびに対円でのトルコリラのパフォーマンスを反映するユーロ円債(リート連動債)に投資しており、リート連動債の価格変動が基準価額の主な変動要因となります。リート連動債の主な価格変動要因は、米国リート、トルコリラ/円、米ドル/円の各相場変動となります。

当作成期間においては、米ドルが対円で大きく上昇して基準価額を支えたものの、米国リートETFの下落やトルコリラの対円での下落によるマイナス寄与が上回り、基準価額は前作成期末比下落しました。



## ■投資環境

### ●米国リート市場

当作成期間の米国リート市場は、振幅の大きい展開のなか、前作成期末比で下落しました。

中国でのロックダウン(都市封鎖)の長期化などを受けたサプライチェーン(供給網)の混乱に加え、ロシアによるウクライナ侵攻や資源価格の上昇などを背景にインフレへの警戒感が一段と強まるなか、FRB(米連邦準備制度理事会)が継続的に金融引き締めを実施し、景気減速懸念が高まったことから、米国リート市場は2022年6月中旬頃まで軟調な推移となりました。その後、FRBの金融引き締めペースが鈍化すると観測から長期金利が低下したほか、4-6月期の企業決算が懸念されたほど悪くなかったことなどを背景に米国リート市場は下げ幅を縮小する展開となりましたが、前作成期末比ではまとまって下落した水準で期末を迎えました。

※米国リート市場の参加者には利回り重視の投資家が多く、米長期金利の水準はリートの配当利回りと比較され、リートの相対的な投資妙味を判断する重要な材料となっています。長期金利の上昇は通常、リートの利回り面での相対的な魅力を低下させる要因として、逆に長期金利の低下はリートの利回り面での相対的な魅力を向上させる要因として、それぞれ認識される傾向があります。

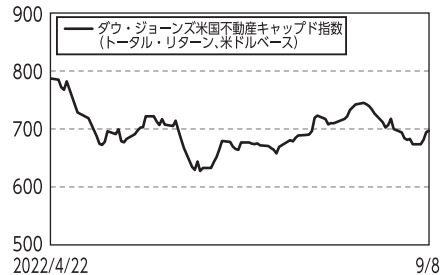
### ●為替市場

#### トルコリラ/円相場

当作成期間のトルコリラは前作成期末比下落しました。

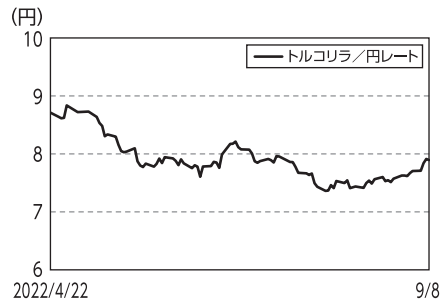
米国をはじめ主要各国で利上げが継続的に実施され、グローバルに投資家心理が安定しないなか、政治・経済面で不安材料の多いトルコリラへの投資意欲が後退し、トルコリラ相場には下押し圧力がかかりやすい状況が続きました。

なかでも、トルコの消費者物価指数の上昇率が加速しているにも関わらず、トルコ中央銀行が政策金利を据え置き続け、2022年8月には予想外の利下げを実施するなか、インフレ調整後の実質金利が大幅なマイナスである状況が続いたことや、エネルギー価格上昇による輸入額の増大から、経常収支の悪化が進んだことが、終始トルコリラの上値を抑える要因となりました。



(出所)ブルームバーグのデータ等を基に楽天投信投資顧問にて作成

※ファンドの基準価額への反映を考慮し、作成期間を1営業日前にずらして作成しております。



(出所)ブルームバーグのデータ等を基に楽天投信投資顧問にて作成

※ファンドの基準価額への反映を考慮し、作成期間を1営業日前にずらして作成しております。

## 米ドル／円相場

当作成期間の米ドル／円相場は、米国におけるインフレ圧力の高まりと、それを受けたFRBによる金融政策の早期正常化見通しや米長期金利の上昇を背景に、日米の金融政策の方向性の違いや金利差拡大を意識した米ドル買い／円売りが継続し、前作成期末比で大幅な米ドル高／円安となりました。



(出所)ブルームバーグのデータ等を基に楽天投信投資顧問にて作成

※ファンドの基準価額への反映を考慮し、作成期間を1営業日前にずらして作成しております。

## ■当ファンドのポートフォリオ

追加設定・一部解約による資金フローを鑑みながら、リート連動債のパフォーマンスを享受すべく、同債券の組入比率を高位に維持するよう運用を行いました。

## ■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および参考指数を設けておりません。

## ■分配金

分配金額は、繰越分を含めた経費控除後の利子・配当等収益および売買益(評価損益を含みます。)等の全額を分配対象額とし、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定しました。なお、分配金に充当しなかった収益につきましては、投資信託財産内に留保し、運用の基本方針にもとづいて運用いたしました。

## ●分配原資の内訳

(1万口当たり・税込)

項 目	第126期	第127期	第128期	第129期
	2022年4月23日～ 2022年5月23日	2022年5月24日～ 2022年6月22日	2022年6月23日～ 2022年7月22日	2022年7月23日～ 2022年8月22日
当期分配金 (円)	20	20	20	20
(対基準価額比率) (%)	(1.527)	(1.473)	(1.375)	(1.361)
当期の収益 (円)	18	20	19	19
当期の収益以外 (円)	1	—	0	0
翌期繰越分配対象額 (円)	5,659	5,659	5,660	5,662

(注1) 「対基準価額比率」は「当期分配金」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2) 「当期の収益」は経費控除後の配当等収益および経費控除後の有価証券売買等損益、「当期の収益以外」は収益調整金および分配準備積立金です。

(注3) 「当期の収益」および「当期の収益以外」は、円未満を切捨てて表示しているため、合計した額が「当期分配金」と一致しない場合があります。

## 設定以来の運用経過

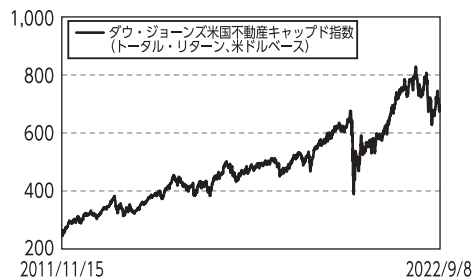
### ●米国リート市場

設定来の米国リート市場は大幅に上昇しました。設定時から2020年はじめにかけては、FRBの金融政策見通しの変化や欧州の債務問題、中国経済の先行き懸念等を材料にまとまって調整する局面はあったものの、主要各国の金融緩和政策が維持され、景気の拡大基調が続くなかで、上昇基調が崩れませんでした。2020年2月から3月にかけては、新型コロナウイルスの感染拡大を受けて急落を繰り返しましたが、その後は各国政策当局による大規模な財政・金融支援や新型コロナウイルスワクチンの普及のもとで経済活動の再開が進むなかで持ち直しの動きを強めました。

### ●為替市場

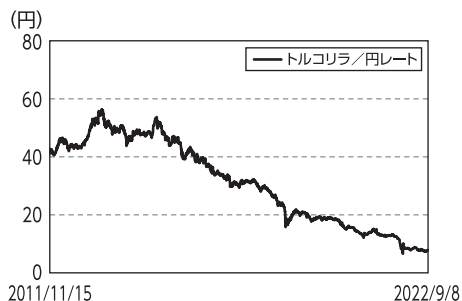
#### トルコリラ／円相場

設定来のトルコリラ／円相場では、トルコリラが大幅に下落しました。特に2015年以降は、高水準のインフレや対外債務、多額の経常収支赤字といった脆弱なファンダメンタルズに加え、強権化が目立つエルドアン大統領による政権運営、同大統領による金融政策への介入とそれを受けた中央銀行に対する信認の低下、ロシア製ミサイル防衛システム導入等を要因とした欧米との関係悪化への懸念などが入れ代わり立ち代わり売り材料となったことからトルコリラの下落基調が継続し、毎年大幅に切り下がっていく推移となりました。



(出所)ブルームバーグのデータ等を基に楽天投信投資顧問にて作成

※ファンドの基準価額への反映を考慮し、作成期間を1営業日前にずらして作成しております。



(出所)ブルームバーグのデータ等を基に楽天投信投資顧問にて作成

※ファンドの基準価額への反映を考慮し、作成期間を1営業日前にずらして作成しております。

## 米ドル／円相場

設定来の米ドル／円相場では、大幅に円安が進みました。特に、2013年と2014年、2022年に急速な円安進行が見られました。2013年は、2012年12月に発足した第二次安倍政権による積極的な経済対策や日本銀行による大規模な金融緩和を受けて、2014年は日本銀行の追加緩和を受けて、それぞれ米ドルが対円で急上昇しました。また、2022年は、米国におけるインフレ圧力の高まりと、それを受けたFRBによる継続的な利上げや米長期金利の上昇を背景に、米ドル買い／円売りが加速しました。



(出所)ブルームバーグのデータ等を基に楽天投信投資顧問にて作成

※ファンドの基準価額への反映を考慮し、作成期間を1営業日前にずらして作成しております。

設定来、当ファンドにおいては、追加設定・一部解約による資金フローを鑑みながら、リート連動債のパフォーマンスを享受すべく、同債券の組入比率を高位に維持するよう運用を行いました。

なお、償還に向けて2022年8月中旬に主要投資対象であるリート連動債を売却し、9月9日に当ファンドは繰上償還しました。

# 1万口当たりの費用明細

項 目	当作成期		項 目 の 概 要
	2022年4月23日～2022年9月9日		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	8円	0.591%	(a) 信託報酬 = 期中の平均基準価額 × 信託報酬率 ※期中の平均基準価額は1,432円です。
(投信会社)	(4)	(0.295)	・ 委託した資金の運用の対価
(販売会社)	(4)	(0.274)	・ 購入後の情報提供、交付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等の対価
(受託会社)	(0)	(0.021)	・ 運用財産の管理、委託会社からの指図の実行の対価
(b) 売買委託手数料	—	—	(b) 売買委託手数料 = $\frac{\text{期中の売買委託手数料}}{\text{期中の平均受益権口数}}$ 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
(c) 有価証券取引税	—	—	(c) 有価証券取引税 = $\frac{\text{期中の有価証券取引税}}{\text{期中の平均受益権口数}}$ 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
(d) その他費用	3	0.190	(d) その他費用 = $\frac{\text{期中のその他費用}}{\text{期中の平均受益権口数}}$
(保管費用)	(2)	(0.125)	・ 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および資金の送金・資産の移転等に要する費用
(監査費用)	(0)	(0.005)	・ 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
(印刷費用)	(1)	(0.060)	・ 印刷費用は、有価証券届出書、目論見書、運用報告書等の作成、印刷および提出等に係る費用
(その他)	(0)	(0.000)	・ その他は、金銭信託への預入金額に対する手数料、その他投資信託財産の運営にかかる費用等
合 計	11	0.781	

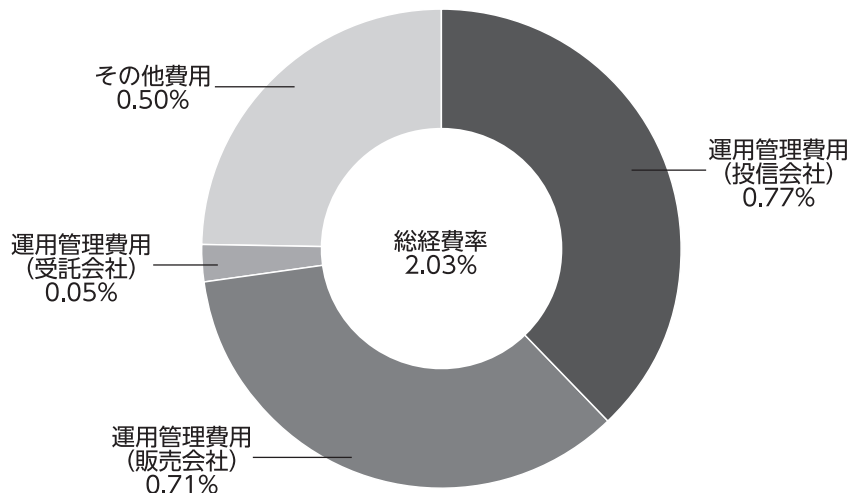
(注1) 期中の費用(消費税等のかかるものは消費税等を含む)は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注2) 各金額は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

## ■（参考情報）総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は2.03%です。



(注1) 各費用は1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注2) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

(注4) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

## 売買および取引の状況

### ■ 公社債

		当 作 成 期	
		買 付 額	売 付 額
国 内		千円	千円
社 債	券	13,038	476,028

(注1) 金額は受渡し代金(経過利子分は含まれておりません)。

(注2) 社債券には新株予約権付社債(転換社債)は含まれておりません。

(注3) 単位未満は切捨て。

## 利害関係人<sup>※</sup>との取引状況等

該当事項はありません。

※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項に規定されている利害関係人です。

## 自社による当ファンドの設定・解約状況

該当事項はありません。

## 組入資産の明細

償還時における該当事項はありません。

## 投資信託財産の構成

項 目	償 還 時	
	評 価 額	比 率
短 期 金 融 資 産 、 そ の 他	千円 304,040	% 100.0
投 資 信 託 財 産 総 額	304,040	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

## 資産、負債、元本及び基準(償還)価額の状況ならびに損益の状況

### ■資産、負債、元本及び基準(償還)価額の状況

(2022年5月23日)、(2022年6月22日)、(2022年7月22日)、(2022年8月22日)、(2022年9月9日)現在

項 目	第126期末	第127期末	第128期末	第129期末	償 還 時
(A)資 産	330,883,489円	349,943,766円	386,692,871円	345,845,827円	304,040,446円
コール・ローン等	15,577,675	18,800,748	25,025,147	15,562,652	304,040,446
公 社 債(評価額)	314,662,950	331,048,200	361,535,250	—	—
未 収 入 金	—	—	—	330,110,700	—
そ の 他 未 収 収 益	642,864	94,818	132,474	172,475	—
(B)負 債	5,645,040	9,230,034	7,100,905	16,334,330	4,511,032
未 払 金	—	3,651,300	—	—	—
未 払 収 益 分 配 金	5,044,117	5,091,790	5,290,030	4,544,905	—
未 払 解 約 金	20,951	3,995	1,292,212	11,269,678	4,270,709
未 払 信 託 報 酬	521,493	426,345	462,022	461,270	235,941
未 払 利 息	44	54	68	42	2,497
そ の 他 未 払 費 用	58,435	56,550	56,573	58,435	1,885
(C)純資産総額(A-B)	325,238,449	340,713,732	379,591,966	329,511,497	299,529,414
元 本	2,522,058,609	2,545,895,437	2,645,015,422	2,272,452,521	2,067,055,588
次 期 繰 越 損 益 金	△2,196,820,160	△2,205,181,705	△2,265,423,456	△1,942,941,024	—
償 還 差 損 金	—	—	—	—	△1,767,526,174
(D)受 益 権 総 口 数	2,522,058,609口	2,545,895,437口	2,645,015,422口	2,272,452,521口	2,067,055,588口
1万口当たり基準価額(C/D)	1,290円	1,338円	1,435円	1,450円	—
1万口当たり償還価額(C/D)	—	—	—	—	1,449円06銭

(注) 期首元本額は3,279,937,243円、第126～130期中追加設定元本額は385,194,717円、第126～130期中一部解約元本額は1,598,076,372円です。



## ■ 損益の状況

第126期(自2022年4月23日 至2022年5月23日)

第129期(自2022年7月23日 至2022年8月22日)

第127期(自2022年5月24日 至2022年6月22日)

第130期(自2022年8月23日 至2022年9月9日)

第128期(自2022年6月23日 至2022年7月22日)

項 目	第126期	第127期	第128期	第129期	第130期
(A) 配 当 等 收 益	5,235,183円	5,272,195円	5,384,361円	4,845,342円	△15,320円
受 取 利 息	5,188,634	5,227,618	5,347,851	4,809,900	—
そ の 他 收 益 金	48,572	45,808	37,501	36,787	—
支 払 利 息	△2,023	△1,231	△991	△1,345	△15,320
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△74,508,411	12,664,050	24,333,252	3,320,684	20,659
売 買 益	4,974,890	12,737,964	25,097,965	4,990,250	△603
売 買 損	△79,483,301	△73,914	△764,713	△1,669,566	21,262
(C) 信 託 報 酬 等	△653,206	△583,795	△600,314	△519,705	△430,036
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	△69,926,434	17,352,450	29,117,299	7,646,321	△424,697
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△257,787,318	△328,761,441	△307,434,690	△237,346,235	△211,298,789
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金 (配 当 等 相 当 額)	△1,864,062,291 (1,389,457,589)	△1,888,680,924 (1,403,422,891)	△1,981,816,035 (1,460,790,814)	△1,708,696,205 (1,255,797,714)	△1,555,802,688 (1,142,500,066)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△3,253,519,880)	(△3,292,103,815)	(△3,442,606,849)	(△2,964,493,919)	(△2,698,302,754)
(G) 計 (D+E+F)	△2,191,776,043	△2,200,089,915	△2,260,133,426	△1,938,396,119	—
(H) 收 益 分 配 金	△5,044,117	△5,091,790	△5,290,030	△4,544,905	—
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	△2,196,820,160	△2,205,181,705	△2,265,423,456	△1,942,941,024	—
償 還 差 損 金 (D+E+F+H)	—	—	—	—	△1,767,526,174
追 加 信 託 差 損 益 金 (配 当 等 相 当 額)	△1,864,062,291 (1,389,457,589)	△1,888,680,924 (1,403,422,891)	△1,981,816,035 (1,460,790,814)	△1,708,696,205 (1,255,797,714)	— (—)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△3,253,519,880)	(△3,292,103,815)	(△3,442,606,849)	(△2,964,493,919)	(—)
分 配 準 備 積 立 金	37,934,103	37,516,869	36,481,719	30,947,196	—
繰 越 損 益 金	△370,691,972	△354,017,650	△320,089,140	△265,192,015	—

(注1) 損益の状況の中で第126期～第129期末の(B)有価証券売買損益は期末の評価替えによるものを含みます。

(注2) 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。

(注3) 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。

### <分配金の計算過程>

項 目	第126期	第127期	第128期	第129期
(A) 配当等収益額(費用控除後)	4,581,977円	5,100,618円	5,275,584円	4,536,949円
(B) 有価証券売買等損益額 (費用控除後・繰越欠損金補填後)	—円	—円	—円	—円
(C) 収益調整金額	1,389,457,589円	1,403,422,891円	1,460,790,814円	1,255,797,714円
(D) 分配準備積立金額	38,396,243円	37,508,041円	36,496,165円	30,955,152円
(E) 分配対象収益額(A+B+C+D)	1,432,435,809円	1,446,031,550円	1,502,562,563円	1,291,289,815円
(F) 期末残存口数	2,522,058,609口	2,545,895,437口	2,645,015,422口	2,272,452,521口
(G) 収益分配対象額(1万口当たり) (E/F×10,000)	5,679.63円	5,679.84円	5,680.73円	5,682.34円
(H) 分配金額(1万口当たり)	20円	20円	20円	20円
(I) 収益分配金金額 (F×H/10,000)	5,044,117円	5,091,790円	5,290,030円	4,544,905円

# 投資信託財産運用総括表

信託期間	投資信託契約締結日	2011年11月15日		投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日	2022年 9月 9日		資産総額	304,040,446円
区分	投資信託契約締結当初	投資信託契約終了時	差引増減または追加信託	負債総額	4,511,032円
受益権口数	6,378,813口	2,067,055,588口	2,060,676,775口	純資産総額	299,529,414円
				受益権口数	2,067,055,588口
元本額	6,378,813円	2,067,055,588円	2,060,676,775円	1万口当たり償還金	1,449.06円
毎計算期末の状況					
計算期	元本額	純資産総額	基準価額	1万口当たり分配金	
				金額	分配率
第1期	8,261,120円	8,481,596円	10,267円	60円	0.6000%
第2期	8,185,894	8,347,180	10,197	170	1.7000
第3期	25,021,992	26,990,796	10,787	170	1.7000
第4期	67,232,090	76,555,139	11,387	170	1.7000
第5期	82,397,364	91,843,309	11,146	170	1.7000
第6期	74,070,166	74,888,673	10,111	170	1.7000
第7期	77,568,793	81,634,758	10,524	170	1.7000
第8期	137,903,048	140,528,388	10,190	170	1.7000
第9期	109,913,602	114,364,663	10,405	170	1.7000
第10期	164,721,020	166,940,357	10,135	170	1.7000
第11期	179,081,251	182,783,905	10,207	170	1.7000
第12期	229,390,614	238,334,152	10,390	170	1.7000
第13期	314,987,650	344,694,738	10,943	170	1.7000
第14期	383,826,175	487,395,849	12,698	170	1.7000
第15期	568,975,479	743,759,728	13,072	170	1.7000
第16期	524,446,949	709,977,797	13,538	170	1.7000
第17期	566,657,480	860,553,465	15,186	170	1.7000
第18期	577,794,126	905,209,849	15,667	170	1.7000
第19期	581,957,187	656,927,800	11,288	170	1.7000
第20期	613,691,329	792,665,963	12,916	170	1.7000
第21期	611,190,503	642,758,681	10,517	170	1.7000
第22期	655,671,668	727,849,556	11,101	170	1.7000
第23期	633,541,711	690,024,087	10,892	170	1.7000
第24期	660,433,452	722,494,609	10,940	200	2.0000
第25期	674,440,797	746,740,183	11,072	200	2.0000
第26期	736,961,796	775,605,330	10,524	200	2.0000
第27期	789,583,860	834,202,363	10,565	200	2.0000
第28期	804,116,671	815,159,934	10,137	200	2.0000
第29期	740,961,903	795,854,949	10,741	200	2.0000
第30期	756,137,053	811,774,050	10,736	200	2.0000
第31期	801,334,369	859,669,414	10,728	200	2.0000
第32期	886,809,366	948,918,385	10,700	200	2.0000

計 算 期	元 本 額	純 資 産 総 額	基 準 価 額	1 万 口 当 た り 分 配 金	
				金 額	分 配 率
第 33 期	844,467,118円	923,895,024円	10,941円	200円	2.0000%
第 34 期	850,867,074	939,680,897	11,044	200	2.0000
第 35 期	879,156,880	952,327,664	10,832	200	2.0000
第 36 期	873,235,649	1,149,584,562	13,165	250	2.5000
第 37 期	947,072,615	1,234,416,469	13,034	250	2.5000
第 38 期	1,087,435,271	1,378,576,315	12,677	250	2.5000
第 39 期	1,231,450,937	1,495,511,028	12,144	250	2.5000
第 40 期	1,304,726,727	1,553,074,349	11,903	250	2.5000
第 41 期	1,475,292,193	1,585,929,725	10,750	250	2.5000
第 42 期	1,575,255,355	1,727,035,320	10,964	250	2.5000
第 43 期	1,829,211,064	1,934,194,921	10,574	250	2.5000
第 44 期	1,920,765,758	2,038,998,917	10,616	250	2.5000
第 45 期	2,113,515,608	1,974,987,798	9,345	250	2.5000
第 46 期	2,125,966,242	1,781,304,466	8,379	250	2.5000
第 47 期	2,279,097,783	2,027,229,876	8,895	250	2.5000
第 48 期	2,431,579,802	2,245,855,143	9,236	250	2.5000
第 49 期	2,505,799,385	2,140,564,856	8,542	250	2.5000
第 50 期	2,632,167,288	1,849,773,708	7,028	250	2.5000
第 51 期	2,801,612,953	1,832,571,646	6,541	180	1.8000
第 52 期	2,737,176,450	1,880,874,153	6,872	180	1.8000
第 53 期	2,753,453,144	1,817,683,783	6,601	180	1.8000
第 54 期	2,793,033,084	1,775,285,609	6,356	100	1.0000
第 55 期	2,507,968,781	1,504,480,625	5,999	100	1.0000
第 56 期	2,431,444,941	1,431,415,112	5,887	100	1.0000
第 57 期	2,370,258,807	1,288,709,415	5,437	100	1.0000
第 58 期	2,372,929,164	1,248,439,455	5,261	100	1.0000
第 59 期	2,281,319,125	1,184,357,287	5,192	100	1.0000
第 60 期	2,260,890,832	1,141,315,443	5,048	100	1.0000
第 61 期	2,089,551,486	1,154,739,320	5,526	100	1.0000
第 62 期	2,086,109,194	1,013,744,856	4,860	100	1.0000
第 63 期	2,201,249,404	1,072,368,747	4,872	100	1.0000
第 64 期	2,317,425,132	1,064,819,743	4,595	100	1.0000
第 65 期	2,488,014,972	1,094,858,331	4,401	100	1.0000
第 66 期	2,630,817,567	1,186,110,722	4,509	100	1.0000
第 67 期	2,630,305,956	1,244,950,085	4,733	100	1.0000
第 68 期	2,688,268,018	1,252,961,604	4,661	100	1.0000
第 69 期	2,714,509,927	1,211,665,091	4,464	100	1.0000
第 70 期	3,109,447,132	1,470,959,251	4,731	100	1.0000
第 71 期	2,922,970,873	1,337,939,940	4,577	100	1.0000
第 72 期	2,905,637,296	1,214,173,830	4,179	100	1.0000

計 算 期	元 本 額	純 資 産 総 額	基 準 価 額	1 万 口 当 た り 分 配 金	
				金 額	分 配 率
第 73 期	2,898,821,218円	1,238,681,439円	4,273円	100円	1.0000%
第 74 期	3,164,628,864	1,250,285,205	3,951	100	1.0000
第 75 期	3,001,728,459	1,050,988,621	3,501	100	1.0000
第 76 期	3,027,351,966	1,002,979,969	3,313	100	1.0000
第 77 期	3,136,933,134	1,025,645,523	3,270	50	0.5000
第 78 期	3,027,833,780	959,048,041	3,167	50	0.5000
第 79 期	2,973,598,839	911,308,672	3,065	50	0.5000
第 80 期	2,919,127,979	926,187,768	3,173	50	0.5000
第 81 期	3,097,392,950	772,579,928	2,494	30	0.3000
第 82 期	3,069,953,036	782,402,923	2,549	30	0.3000
第 83 期	3,089,260,168	844,968,676	2,735	30	0.3000
第 84 期	2,946,431,277	896,163,224	3,042	30	0.3000
第 85 期	2,943,016,794	809,660,030	2,751	30	0.3000
第 86 期	2,941,417,621	800,886,987	2,723	30	0.3000
第 87 期	2,779,579,545	792,065,332	2,850	30	0.3000
第 88 期	2,664,988,447	768,794,443	2,885	30	0.3000
第 89 期	2,670,742,479	746,388,073	2,795	30	0.3000
第 90 期	2,762,981,282	744,912,491	2,696	30	0.3000
第 91 期	2,744,688,144	757,084,272	2,758	30	0.3000
第 92 期	2,588,445,447	741,943,092	2,866	30	0.3000
第 93 期	2,563,668,638	728,826,247	2,843	30	0.3000
第 94 期	2,542,163,951	749,469,794	2,948	30	0.3000
第 95 期	2,556,549,736	760,336,589	2,974	30	0.3000
第 96 期	2,467,515,335	741,637,522	3,006	30	0.3000
第 97 期	2,410,751,332	711,871,886	2,953	30	0.3000
第 98 期	2,363,801,149	720,831,254	3,049	30	0.3000
第 99 期	2,324,275,013	722,760,590	3,110	30	0.3000
第 100 期	2,250,020,061	438,802,601	1,950	30	0.3000
第 101 期	2,226,297,027	411,587,432	1,849	30	0.3000
第 102 期	2,233,479,158	435,265,051	1,949	30	0.3000
第 103 期	2,266,840,839	444,104,733	1,959	30	0.3000
第 104 期	2,267,263,507	450,133,038	1,985	30	0.3000
第 105 期	2,251,119,526	435,255,499	1,934	30	0.3000
第 106 期	2,263,848,242	409,881,304	1,811	30	0.3000
第 107 期	2,290,771,659	407,528,002	1,779	30	0.3000
第 108 期	2,253,234,192	420,477,800	1,866	30	0.3000
第 109 期	2,291,537,103	419,499,234	1,831	30	0.3000
第 110 期	2,311,843,144	444,887,321	1,924	30	0.3000
第 111 期	2,332,200,305	501,039,280	2,148	30	0.3000
第 112 期	2,370,209,371	528,467,341	2,230	30	0.3000

計 算 期	元 本 額	純 資 産 総 額	基 準 価 額	1 万 口 当 たり 分 配 金	
				金 額	分 配 率
第 113 期	2,355,786,985円	475,941,150円	2,020円	30円	0.3000%
第 114 期	2,331,346,593	472,758,747	2,028	30	0.3000
第 115 期	2,341,147,860	475,830,645	2,032	30	0.3000
第 116 期	2,315,454,207	478,459,369	2,066	30	0.3000
第 117 期	2,323,830,479	496,245,168	2,135	30	0.3000
第 118 期	2,286,494,332	463,361,905	2,027	30	0.3000
第 119 期	2,319,443,990	467,976,587	2,018	30	0.3000
第 120 期	2,350,669,389	405,861,660	1,727	20	0.2000
第 121 期	2,362,782,427	349,328,136	1,478	20	0.2000
第 122 期	2,394,053,935	315,799,114	1,319	20	0.2000
第 123 期	2,412,179,708	313,013,139	1,298	20	0.2000
第 124 期	2,447,707,898	326,197,784	1,333	20	0.2000
第 125 期	3,279,937,243	520,249,990	1,586	20	0.2000
第 126 期	2,522,058,609	325,238,449	1,290	20	0.2000
第 127 期	2,545,895,437	340,713,732	1,338	20	0.2000
第 128 期	2,645,015,422	379,591,966	1,435	20	0.2000
第 129 期	2,272,452,521	329,511,497	1,450	20	0.2000

## 分配金のお知らせ

	第126期	第127期	第128期	第129期
1万口当たり分配金	20円	20円	20円	20円

### 収益分配金の支払いについて

- ・収益分配金は、取扱い販売会社において決算日から起算して5営業日までに支払いを開始いたします。
- ・分配金再投資コースを選択されている場合は、各決算日の基準価額に基づき、お客様の口座に繰り入れて再投資いたします。

### 収益分配金の課税上の取扱いについて

- ・分配金は、課税扱いとなる「普通分配金」と非課税扱いとなる「元本払戻金(特別分配金)」の区分があり、分配後の基準価額が個々の受益者の個別元本と同額または上回る場合は、全額普通分配金となります。分配後の基準価額が個々の受益者の個別元本を下回る場合は、その下回る部分の額が元本払戻金(特別分配金)となり、残りの額が普通分配金となります。
- ・元本払戻金(特別分配金)が発生した場合は、分配金発生時に個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金(特別分配金)を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。

### 受益者別の普通分配金に対する課税について

#### 個人の受益者

20.315% (所得税15%、復興特別所得税0.315%、および地方税5%)の税率となります。

#### 法人の受益者

個人の受益者とは異なります。

※外国税額控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります。

※税法が改正された場合等は、上記の内容が変更される場合があります。

※税金の取扱いの詳細については、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

## 償還金のお知らせ

1万口当たり償還金	1,449円06銭
-----------	-----------

## お知らせ

該当事項はありません。