

ノムラ・ボンド&ローン・ファンド

運用報告書(全体版)

第90期（決算日2014年11月17日） 第91期（決算日2015年1月15日） 第92期（決算日2015年3月16日）

作成対象期間（2014年9月17日～2015年3月16日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚く御礼申し上げます。
当作成対象期間の運用状況等についてご報告申し上げます。
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

●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/資産複合 |
| 信託期間 | 1999年10月8日から2019年9月17日までです。 |
| 運用方針 | 米国市場で流通する米国ドル建てのハイ・イールド・コーポレート・ボンドおよび米国市場で流通する米国ドル建てのハイ・イールド・コーポレート・ローンに主として投資を行い、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すとともに、各前期末までに金利水準、想定されるポートフォリオのインカム収入等を基に各期の目標分配額を定め、その目標分配額の実現を目指して運用を行うことを基本とします。 |
| 主な投資対象 | 米国市場で流通する米国ドル建てのハイ・イールド・コーポレート・ボンドおよびハイ・イールド・コーポレート・ローン。 |
| 主な投資制限 | 株式への投資は転換社債を転換および新株予約権を行使したものおよび株主割当または社債権者割当等により取得したものに限り、株式への投資は転換社債を転換および新株予約権を行使したものおよび株主割当または社債権者割当等により取得したものに限ります。 |
| 分配方針 | 毎決算時に、原則として利子・配当収入等の範囲内で分配します。ただし、基準価額水準等によっては、分配原資の範囲内で売買益等を分配する場合があります。留保益の運用については、元本部分と同一の運用を行います。 |

野村アセットマネジメント

東京都中央区日本橋1-12-1



サポートダイヤル 0120-753104

〈受付時間〉 営業日の午前9時～午後5時

ホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

○最近15期の運用実績

| 決算期 | 基準価額 (分配落) | 税 | | 期 | | 参 | | 純 | 資 | 産 |
|------------------|---------------|----|------|------|------|------|------|-------|-------|-------|
| | | 分 | 込 | 騰 | 落 | 考 | 指 | | | |
| | 円 | 円 | 金 | 騰 | 落 | 騰 | 落 | 率 | 率 | 率 |
| 78期(2012年11月15日) | 9,521 | 70 | 0.2 | 0.2 | 0.2 | 0.2 | 0.2 | 7,276 | 7,276 | 7,276 |
| 79期(2013年1月15日) | 9,723 | 70 | 2.9 | 2.8 | 2.8 | 2.8 | 2.8 | 7,345 | 7,345 | 7,345 |
| 80期(2013年3月15日) | 9,766 | 70 | 1.2 | 1.2 | 1.2 | 1.2 | 1.2 | 7,298 | 7,298 | 7,298 |
| 81期(2013年5月15日) | 9,897 | 75 | 2.1 | 2.0 | 2.0 | 2.0 | 2.0 | 7,269 | 7,269 | 7,269 |
| 82期(2013年7月16日) | 9,676 | 60 | △1.6 | △1.2 | △1.2 | △1.2 | △1.2 | 7,053 | 7,053 | 7,053 |
| 83期(2013年9月17日) | 9,647 | 60 | 0.3 | 0.7 | 0.7 | 0.7 | 0.7 | 6,911 | 6,911 | 6,911 |
| 84期(2013年11月15日) | 9,745 | 60 | 1.6 | 1.7 | 1.7 | 1.7 | 1.7 | 6,899 | 6,899 | 6,899 |
| 85期(2014年1月15日) | 9,803 | 60 | 1.2 | 1.6 | 1.6 | 1.6 | 1.6 | 6,740 | 6,740 | 6,740 |
| 86期(2014年3月17日) | 9,835 | 60 | 0.9 | 1.1 | 1.1 | 1.1 | 1.1 | 6,680 | 6,680 | 6,680 |
| 87期(2014年5月15日) | 9,887 | 60 | 1.1 | 1.3 | 1.3 | 1.3 | 1.3 | 6,636 | 6,636 | 6,636 |
| 88期(2014年7月15日) | 9,944 | 60 | 1.2 | 1.0 | 1.0 | 1.0 | 1.0 | 6,887 | 6,887 | 6,887 |
| 89期(2014年9月16日) | 9,820 | 60 | △0.6 | △0.6 | △0.6 | △0.6 | △0.6 | 6,714 | 6,714 | 6,714 |
| 90期(2014年11月17日) | 9,769 | 60 | 0.1 | △0.1 | △0.1 | △0.1 | △0.1 | 6,574 | 6,574 | 6,574 |
| 91期(2015年1月15日) | 9,582 | 50 | △1.4 | △1.4 | △1.4 | △1.4 | △1.4 | 6,185 | 6,185 | 6,185 |
| 92期(2015年3月16日) | 9,683 | 50 | 1.6 | 1.8 | 1.8 | 1.8 | 1.8 | 6,019 | 6,019 | 6,019 |

* 基準価額の騰落率は分配金込み。

* 参考指数は、BofA・メリルリンチ・USハイ・イールド・キャッシュ・ペイ・コンストレインド・インデックスと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)バンクオブアメリカ・メリルリンチ

(出所)CS、ブルームバーグ

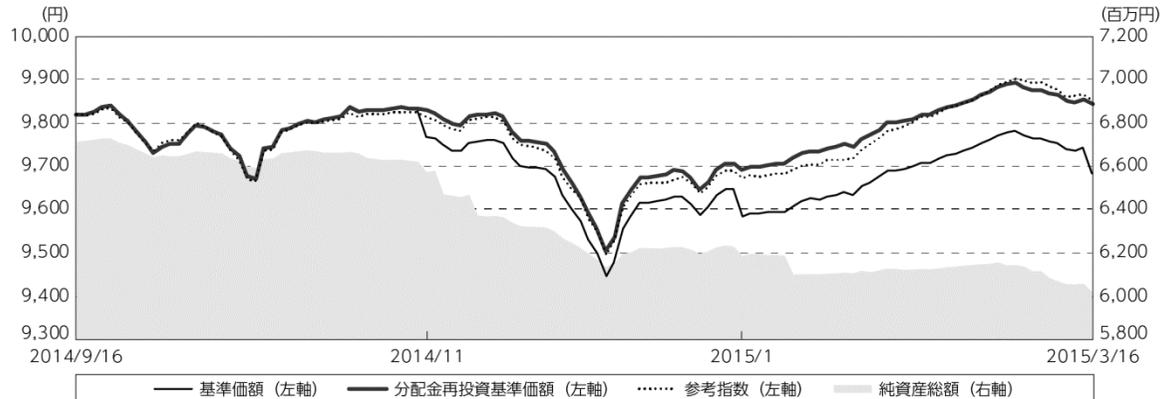
○当作成期中の基準価額と市況等の推移

| 決 算 期 | 年 月 日 | 基 準 価 額 | 参 考 指 数 | |
|-------|----------------------|------------|---------|--------|
| | | | 騰 落 率 | 騰 落 率 |
| 第90期 | (期 首) 2014年9月16日 | 円 9,820 | % — | % — |
| | 9月末 | 9,731 | △0.9 | △0.9 |
| | 10月末 | 9,816 | △0.0 | △0.1 |
| | (期 末) 2014年11月17日 | 9,829 | 0.1 | △0.1 |
| 第91期 | (期 首) 2014年11月17日 | 9,769 | — | — |
| | 11月末 | 9,762 | △0.1 | 0.0 |
| | 12月末 | 9,631 | △1.4 | △1.5 |
| | (期 末) 2015年1月15日 | 9,632 | △1.4 | △1.4 |
| 第92期 | (期 首) 2015年1月15日 | 9,582 | — | — |
| | 1月末 | 9,634 | 0.5 | 0.4 |
| | 2月末 | 9,772 | 2.0 | 2.2 |
| | (期 末) 2015年3月16日 | 9,733 | 1.6 | 1.8 |

* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

◎運用経過

○作成期間中の基準価額等の推移



- (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(2014年9月16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、また、ファンドの購入価額により課税条件も異なりますので、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、BofA・メリルリンチ・USハイ・イールド・キャッシュ・ベイ・コンストレインド・インデックスと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。作成期首(2014年9月16日)の値が基準価額と同一に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9,820円から当作成期末9,683円となりました。

- ・2014年9月の米雇用統計における非農業部門雇用者数が市場予想を上回る内容だったこと、米国の7-9月期実質GDP(国内総生産)成長率が市場予想を上回ったことなどを背景に、ハイ・イールド・ボンドとローンの価格が上昇したこと
- ・2014年後半にかけて原油価格の下落やギリシャの政治リスクの高まりなどを背景に投資家のリスク回避姿勢が強まり、ハイ・イールド・ボンドとローンの価格が下落したこと
- ・1月の米非農業部門雇用者数が市場予想を上回ったことや、一部米国企業の決算が堅調だったことなどから投資家のリスク許容度が改善し、ハイ・イールド・ボンドとローンの価格が上昇したこと

○投資環境

当作成期中のハイ・イールド・ボンドとローンは米国の雇用統計や小売売上高などの経済指標に左右された他、ギリシャでの政治リスクの高まり、原油価格の動向などにも影響されました。また、FRB（米連邦準備制度理事会）の金利政策の動向にも影響されました。

○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、当作成期間を通じてほぼ51－53%程度としました。一方、ハイ・イールド・ローンの組入比率は、当作成期間を通じてほぼ43－50%程度としました。

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いました。当作成期間を通じて格付け別の構成に大きな変化はありませんでした。

BBB格以上、BB格、B格、CCC格、CC格、C格以下の組入比率は、当作成期末には2.2%、25.0%、61.7%、7.4%、0.0%、1.0%となりました。

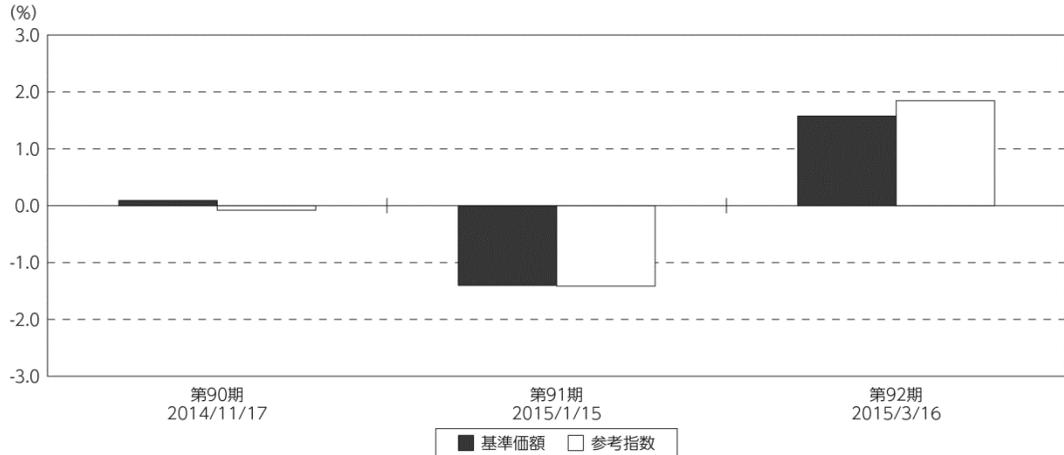
外貨建て資産については、為替ヘッジを活用し、為替変動リスクの低減を図りました。

○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+0.3%に対し基準価額は+0.2%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BB格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、「BofA・メリルリンチ・USハイ・イールド・キャッシュ・ペイ・コンストレインド・インデックス」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90期 | 第91期 | 第92期 |
|-----------|----------------------------|----------------------------|---------------------------|
| | 2014年9月17日～ 2014年11月17日 | 2014年11月18日～ 2015年1月15日 | 2015年1月16日～ 2015年3月16日 |
| 当期分配金 | 60 | 50 | 50 |
| (対基準価額比率) | 0.610% | 0.519% | 0.514% |
| 当期の収益 | 60 | 50 | 50 |
| 当期の収益以外 | — | — | — |
| 翌期繰越分配対象額 | 3,798 | 3,824 | 3,853 |

(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

(2014年9月17日～2015年3月16日)

| 項 目 | 第90期～第92期 | | 項 目 の 概 要 |
|------------------------|-----------|------------|--|
| | 金 額 | 比 率 | |
| (a) 信 託 報 酬 | 円 76 | % 0.777 | (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) | (0.417) | 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) | (31) | (0.322) | 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) | (0.038) | 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 | 0.097 | (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) | (9) | (0.094) | 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) | (0.002) | 信託事務の処理に要するその他の諸費用 |
| 合 計 | 85 | 0.874 | |
| 作成期間の平均基準価額は、9,724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

(2014年9月17日～2015年3月16日)

株式

| | | 第90期～第92期 | | | |
|-----|------|-----------------|-------------------|------------------|-------------------|
| | | 買 付 | | 売 付 | |
| | | 株 数 | 金 額 | 株 数 | 金 額 |
| 外 国 | アメリカ | 百株 — (22) | 千米ドル — (8) | 百株 26 (13) | 千米ドル 51 (—) |

*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90期～第92期 | |
|-----|------|-----------------|------------------|----------------------------|
| | | | 買 付 額 | 売 付 額 |
| 内 国 | 国債証券 | | 千円 17,760,720 | 千円 17,780,754 |
| 外 国 | アメリカ | 社債券 (投資法人債券を含む) | 千米ドル 9,376 | 千米ドル 14,459 (1,467) |

*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90期～第92期 | |
|-----|------|------|-----------------------|--------------------------|
| | | | 買 付 額 | 売 付 額 |
| 外 国 | アメリカ | 貸付債権 | 千米ドル 2,338 (3) | 千米ドル 6,440 (2,147) |
| | ユーロ | 貸付債権 | 千ユーロ — | 千ユーロ — (2) |

*金額は受け渡し代金。

*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。

○株式売買比率

(2014年9月17日～2015年3月16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90期～第92期 |
|----------------------|-----------|
| (a) 当作成期中の株式売買金額 | 6,043千円 |
| (b) 当作成期中の平均組入株式時価総額 | 30,347千円 |
| (c) 売買高比率 (a) / (b) | 0.19 |

* (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

(2014年9月17日～2015年3月16日)

利害関係人との取引状況

| 区 分 | 第90期～第92期 | | | | | |
|--------|-----------|--------------------|---------------|-----------|--------------------|---------------|
| | 買付額等 A | うち利害関係人 との取引状況B | $\frac{B}{A}$ | 売付額等 C | うち利害関係人 との取引状況D | $\frac{D}{C}$ |
| | 百万円 | 百万円 | % | 百万円 | 百万円 | % |
| 為替先物取引 | 13,932 | 252 | 1.8 | 12,286 | — | — |
| 為替直物取引 | 118 | 30 | 25.4 | 1,813 | 378 | 20.8 |

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あり、当ファンドに係る利害関係人とは野村信託銀行です。

○特定資産の価格等の調査

当ファンドにおいて行った取引のうち、投資信託及び投資法人に関する法律により価格等の調査が必要とされた資産の取引については、新日本有限責任監査法人へその調査を委託しました。対象期間中（平成26年9月3日～平成27年3月2日）に該当した取引は、金銭債権（貸付債権）の取引が79件あり、当該取引については当該監査法人からの調査報告書を受領しました。

なお、金銭債権（貸付債権）の取引については、取引の相手方の名称、銘柄、数量、約定数値、取引期間、その他金銭債権（貸付債権）取引の内容に関することについて調査を委託しました。

○組入資産の明細

(2015年3月16日現在)

外国株式

| 銘柄 | 株数 | 株数 | 第92期末 | | 業種等 |
|-----------------------------|------------------|----------|----------|----------|------------------|
| | | | 評価額 | | |
| | | | 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 | 167 | 20,278 | 自動車部品 |
| READERS DIGEST | 82 | 82 | 0.04358 | 5 | メディア |
| BEECHCRAFT BEECH HOLDINGS | 12 | 12 | 9 | 1,196 | 航空宇宙・防衛 |
| CUMULUS MEDIA INC-CL A | 4 | 4 | 1 | 157 | メディア |
| GLOBAL AVIATION HOLDING INC | 13 | — | — | — | 航空宇宙・防衛 |
| NORTEK INC | 5 | 5 | 42 | 5,205 | 建設関連製品 |
| RESOLUTE FOREST PRODUCTS | 26 | — | — | — | 紙製品・林産品 |
| IPAYMENT COMMON SHARES | — | 22 | 8 | 1,042 | 各種金融サービス |
| 小計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 190 7 | 172 6 | 229 — | 27,885 <0.5%> |
| (イギリス) | | | 千英ポンド | | |
| EAGLE TOPCO 2013 LIMITED | 662 | 662 | — | — | 出版・印刷 |
| 小計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 662 1 | 662 1 | — — | — <—%> |
| 合計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 853 8 | 835 7 | — — | 27,885 <0.5%> |

* 邦貨換算金額は、第92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。ただし、数値が単位未満の場合は小数で記載。

* 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。

外国新株予約権証券

| 銘柄 | 証券数 | 証券数 | 第92期末 | | |
|------------------------|-------------------|-------------|-------------|---------|-----------------|
| | | | 評価額 | | |
| | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| (アメリカ) | | 証券 | 証券 | 千米ドル | 千円 |
| CUMULUS MEDIA INC-CW30 | 11,701 | 11,701 | 36 | 4,403 | |
| 合計 | 証券数・金額 銘柄数<比率> | 11,701 1 | 11,701 1 | 36 — | 4,403 <0.1%> |

* 邦貨換算金額は、第92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。

* <>内は、純資産総額に対する評価額の比率。

* 金額の単位未満は切り捨て。

国内公社債

(A) 国内(邦貨建)公社債 種類別開示

| 区 分 | 第92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 | | |
| | | | | | 5年以上 | 2年以上 | 2年未満 |
| | 千円 | 千円 | % | % | % | % | % |
| 国債証券 | 170,000 (170,000) | 170,000 (170,000) | 2.8 (2.8) | — (—) | — (—) | — (—) | 2.8 (2.8) |
| 合 計 | 170,000 (170,000) | 170,000 (170,000) | 2.8 (2.8) | — (—) | — (—) | — (—) | 2.8 (2.8) |

* ()内は非上場債で内書きです。

* 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。

* —印は組み入れなし。

* 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。

* 残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

(B) 国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

| 銘 柄 | 第92期末 | | | |
|---------------|-------|---------|---------|-----------|
| | 利 率 | 額 面 金 額 | 評 価 額 | 償 還 年 月 日 |
| 国債証券 | % | 千円 | 千円 | |
| 国庫短期証券 第518回※ | — | 170,000 | 170,000 | — |
| 合 計 | | 170,000 | 170,000 | |

* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

* ※印は現先で保有している債券です。

外国公社債

(A) 外国(外貨建)公社債 種類別開示

| 区 分 | 第92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 | | | 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 | 25,929 | 25,636 | 3,112,232 | 51.7 | 50.7 | 35.5 | 13.9 | 2.3 |
| 合 計 | 25,929 | 25,636 | 3,112,232 | 51.7 | 50.7 | 35.5 | 13.9 | 2.3 |

* 邦貨換算金額は、第92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。

* スタンダード・アンド・プアーズ、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。なお、無格付けのものが0.18%あります。

(B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

| 銘柄 | 柄 | 第92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 (含む投資法人債株) | ACE CASH EXPRESS INC | 11.0 | 100 | 65 | 7,891 | 2019/2/1 |
| | ADT CORP | 4.125 | 125 | 125 | 15,288 | 2019/4/15 |
| | AES CORP/VA | 3.2616 | 100 | 98 | 11,957 | 2019/6/1 |
| | AES CORPORATION | 8.0 | 150 | 169 | 20,535 | 2017/10/15 |
| | AES CORPORATION | 5.5 | 50 | 50 | 6,100 | 2024/3/15 |
| | AGUILA 3 SA | 7.875 | 150 | 150 | 18,282 | 2018/1/31 |
| | AIRCASTLE LTD | 5.125 | 200 | 209 | 25,372 | 2021/3/15 |
| | AK STEEL CORP | 7.625 | 75 | 62 | 7,579 | 2021/10/1 |
| | AK STEEL CORP | 8.375 | 100 | 87 | 10,561 | 2022/4/1 |
| | ALBEA BEAUTY HOLDINGS SA | 8.375 | 200 | 216 | 26,283 | 2019/11/1 |
| | ALERIS INTL INC | 7.875 | 100 | 100 | 12,231 | 2020/11/1 |
| | ALLEGIAN T TRAVEL CO | 5.5 | 50 | 51 | 6,259 | 2019/7/15 |
| | ALLEN SYSTEMS GROUP INC | — | 150 | 45 | 5,463 | 2016/11/15 |
| | ALLY FINANCIAL INC | 5.5 | 100 | 104 | 12,655 | 2017/2/15 |
| | ALLY FINANCIAL INC | 3.5 | 225 | 222 | 27,041 | 2019/1/27 |
| | ALLY FINANCIAL INC | 4.125 | 25 | 24 | 2,974 | 2022/2/13 |
| | ALLY FINANCIAL INC | 8.0 | 75 | 94 | 11,506 | 2031/11/1 |
| | ALTA MESA HLDGS/FINANC S | 9.625 | 100 | 79 | 9,620 | 2018/10/15 |
| | AMERICAN ACHIEVEMENT COR | 10.875 | 250 | 247 | 30,084 | 2016/4/15 |
| | AMERICAN GILSONITE CO | 11.5 | 100 | 94 | 11,441 | 2017/9/1 |
| | ANIXTER INC | 5.125 | 100 | 102 | 12,489 | 2021/10/1 |
| | APX GROUP INC | 6.375 | 125 | 123 | 15,023 | 2019/12/1 |
| | ARCELORMITTAL | 6.25 | 145 | 153 | 18,659 | 2021/3/1 |
| | ARCELORMITTAL | 7.75 | 50 | 52 | 6,381 | 2039/10/15 |
| | ARMOURED AUTOGROUP | 9.25 | 50 | 51 | 6,214 | 2018/11/1 |
| | AUS FINANCE PTY LTD | 6.875 | 200 | 153 | 18,634 | 2019/11/1 |
| | BALL CORP | 5.0 | 100 | 104 | 12,625 | 2022/3/15 |
| | BANK OF AMERICA CORP | 6.25 | 425 | 433 | 52,626 | 2049/9/29 |
| | BANK OF AMERICA CORP | 6.5 | 125 | 130 | 15,895 | 2049/12/31 |
| | BARCLAYS BANK PLC | 7.625 | 200 | 233 | 28,316 | 2022/11/21 |
| | BARCLAYS BANK PLC | 7.75 | 200 | 221 | 26,920 | 2023/4/10 |
| | BEAZER HOMES USA | 8.125 | 25 | 26 | 3,217 | 2016/6/15 |
| | BEAZER HOMES USA | 5.75 | 75 | 71 | 8,672 | 2019/6/15 |
| | BLOCK COMMUNICATIONS INC | 7.25 | 150 | 153 | 18,665 | 2020/2/1 |
| | BOWATER CANADA FINANCE | — | 275 | 0.0275 | 3 | 2011/11/15 |
| | BUFFALO THUNDER DEV REGS | 11.0 | 11 | 10 | 1,224 | 2022/12/9 |
| | BUFFALO THUNDER DEV ZCPN | — | 5 | 0.07776 | 9 | 2099/12/15 |
| | CABLEVISION SYSTEMS CORP | 8.625 | 175 | 196 | 23,900 | 2017/9/15 |
| | CAESARS OPERATING ESCROW | — | 75 | 54 | 6,601 | 2020/2/15 |
| | CALFRAC HOLDINGS LP | 7.5 | 100 | 90 | 11,017 | 2020/12/1 |
| | CALPINE CORP | 5.5 | 400 | 399 | 48,438 | 2024/2/1 |
| | CARRIZO OIL & GAS INC | 8.625 | 50 | 52 | 6,343 | 2018/10/15 |
| | CASTLE (AM) & CO | 12.75 | 100 | 91 | 11,108 | 2016/12/15 |
| | CCO HLDGS LLC/CAP CORP | 7.375 | 100 | 107 | 12,989 | 2020/6/1 |
| | CCO HLDGS LLC/CAP CORP | 5.25 | 200 | 201 | 24,499 | 2022/9/30 |

| 銘柄 | 第92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 | 千円 | |
| アメリカ | | % | 千米ドル | 千米ドル | 千円 | |
| 普通社債券 (含む投資法人債) | CDW LLC/CDW FINANCE | 6.0 | 125 | 133 | 16,218 | 2022/8/15 |
| | CDW LLC/CDW FINANCE | 5.0 | 150 | 151 | 18,346 | 2023/9/1 |
| | CEDAR FAIR LP/CANADA'S W | 5.25 | 75 | 77 | 9,378 | 2021/3/15 |
| | CENTURYLINK INC | 7.6 | 300 | 302 | 36,693 | 2039/9/15 |
| | CHESAPEAKE ENERGY CORP | 6.875 | 25 | 26 | 3,247 | 2020/11/15 |
| | CHESAPEAKE ENERGY CORP | 5.375 | 150 | 148 | 17,982 | 2021/6/15 |
| | CHESAPEAKE OIL OP/FIN | 6.625 | 50 | 35 | 4,324 | 2019/11/15 |
| | CHOCTAW RESORT DEVEL ENT | 7.25 | 188 | 188 | 22,823 | 2019/11/15 |
| | CIT GROUP INC | 5.0 | 175 | 179 | 21,829 | 2017/5/15 |
| | CIT GROUP INC | 3.875 | 200 | 198 | 24,067 | 2019/2/19 |
| | CITIGROUP INC | 5.35 | 300 | 289 | 35,145 | 2049/5/29 |
| | CLEAR CHANNEL WORLDWIDE | 6.5 | 100 | 104 | 12,671 | 2022/11/15 |
| | CLOUD PEAK ENRGY RES/FIN | 6.375 | 25 | 22 | 2,731 | 2024/3/15 |
| | COMMERCIAL METALS CO | 4.875 | 100 | 95 | 11,533 | 2023/5/15 |
| | CONCHO RESOURCES INC | 6.5 | 125 | 131 | 15,933 | 2022/1/15 |
| | CONSOL ENERGY INC | 6.375 | 75 | 78 | 9,469 | 2021/3/1 |
| | CONTL AIRLINES 2012-2 B | 5.5 | 22 | 24 | 2,921 | 2020/10/29 |
| | CYRUSONE LP/CYRUSONE FIN | 6.375 | 100 | 106 | 12,929 | 2022/11/15 |
| | DANA HOLDING CORP | 5.5 | 200 | 206 | 25,008 | 2024/12/15 |
| | DAVITA HEALTHCARE PARTNE | 5.125 | 75 | 76 | 9,270 | 2024/7/15 |
| | DEAN FOODS CO | 7.0 | 23 | 24 | 2,998 | 2016/6/1 |
| | DENBURY RESOURCES INC | 5.5 | 75 | 67 | 8,217 | 2022/5/1 |
| | DISH DBS CORP | 5.0 | 160 | 153 | 18,598 | 2023/3/15 |
| | DYNEGY INC | 5.875 | 375 | 363 | 44,159 | 2023/6/1 |
| | ENERGY TRANSFER EQUITY | 5.875 | 150 | 158 | 19,183 | 2024/1/15 |
| | EXCO RESOURCES INC | 8.5 | 25 | 15 | 1,919 | 2022/4/15 |
| | FERRELLGAS PARTNERS LP | 8.625 | 98 | 101 | 12,343 | 2020/6/15 |
| | FIRST DATA CORPORATION | 8.75 | 94 | 102 | 12,383 | 2022/1/15 |
| | FRESENIUS MED CARE II | 5.625 | 150 | 163 | 19,803 | 2019/7/31 |
| | FRESENIUS MED CARE II | 5.875 | 175 | 193 | 23,528 | 2022/1/31 |
| | FRESENIUS MED CARE US | 5.75 | 175 | 192 | 23,369 | 2021/2/15 |
| | GENCORP INC | 7.125 | 50 | 53 | 6,548 | 2021/3/15 |
| | GENON ESCROW CORP | 9.875 | 150 | 151 | 18,392 | 2020/10/15 |
| | GOLDMAN SACHS GROUP INC | 5.7 | 25 | 25 | 3,095 | 2049/12/29 |
| | HARLAND CLARKE HOLDINGS | 9.75 | 75 | 80 | 9,742 | 2018/8/1 |
| | HCA HOLDINGS INC | 7.75 | 300 | 320 | 38,878 | 2021/5/15 |
| | HCA INC | 7.5 | 150 | 174 | 21,168 | 2022/2/15 |
| | HEADWATERS INC | 7.625 | 75 | 78 | 9,510 | 2019/4/1 |
| | HEXION US FIN/NOVA SCOTI | 9.0 | 225 | 153 | 18,574 | 2020/11/15 |
| | HILAND PART LP/CORP | 7.25 | 75 | 82 | 9,969 | 2020/10/1 |
| | HILCORP ENERGY I/HILCORP | 7.625 | 125 | 130 | 15,819 | 2021/4/15 |
| | HOLOGIC INC | 6.25 | 125 | 130 | 15,838 | 2020/8/1 |
| | IAMGOLD CORP | 6.75 | 200 | 163 | 19,788 | 2020/10/1 |
| | ICAHN ENTERPRISES/FIN | 4.875 | 475 | 483 | 58,743 | 2019/3/15 |
| | IMS HEALTH INC | 6.0 | 125 | 130 | 15,800 | 2020/11/1 |
| | INN OF THE MOUNTAIN GODS | 9.25 | 484 | 454 | 55,129 | 2020/11/30 |
| | INTELSAT JACKSON HLDG | 7.25 | 100 | 103 | 12,549 | 2019/4/1 |

| 銘柄 | 柄 | 第92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) | | | | | |
| | INTELSAT JACKSON HLDG | 7.5 | 150 | 156 | 18,961 | 2021/4/1 |
| | INTELSAT LUXEMBOURG SA | 6.75 | 50 | 48 | 5,918 | 2018/6/1 |
| | INTL LEASE FINANCE CORP | 5.875 | 200 | 217 | 26,343 | 2019/4/1 |
| | INTL LEASE FINANCE CORP | 8.25 | 125 | 151 | 18,399 | 2020/12/15 |
| | IPAYMENT INC | 9.5 | 35 | 34 | 4,216 | 2019/12/15 |
| | ISLE OF CAPRI CASINOS | 5.875 | 150 | 154 | 18,710 | 2021/3/15 |
| | ISTAR FINANCIAL INC | 4.0 | 100 | 99 | 12,033 | 2017/11/1 |
| | JBS USA LLC/JBS USA FINA | 8.25 | 200 | 213 | 25,858 | 2020/2/1 |
| | JMC STEEL GROUP | 8.25 | 175 | 151 | 18,350 | 2018/3/15 |
| | JPMORGAN CHASE & CO | 6.75 | 200 | 216 | 26,316 | 2049/1/29 |
| | JPMORGAN CHASE & CO | 6.1 | 75 | 76 | 9,298 | 2049/10/29 |
| | JPMORGAN CHASE & CO | 6.0 | 125 | 127 | 15,440 | 2049/12/29 |
| | JPMORGAN CHASE & CO | 6.125 | 50 | 51 | 6,210 | 2049/12/29 |
| | K HOVNANIAN ENTERPRISES | 11.875 | 50 | 52 | 6,403 | 2015/10/15 |
| | KB HOME | 4.75 | 150 | 143 | 17,390 | 2019/5/15 |
| | KENNEDY-WILSON INC | 5.875 | 100 | 100 | 12,231 | 2024/4/1 |
| | LADDER CAP FIN LLC/CORP | 7.375 | 125 | 129 | 15,706 | 2017/10/1 |
| | LAREDO PETROLEUM INC | 6.25 | 125 | 125 | 15,212 | 2023/3/15 |
| | LEAR CORP | 5.375 | 125 | 129 | 15,706 | 2024/3/15 |
| | LENNAR CORP | 4.75 | 125 | 127 | 15,421 | 2022/11/15 |
| | LIMITED BRANDS INC | 7.0 | 100 | 114 | 13,839 | 2020/5/1 |
| | LINN ENERGY LLC/FIN CORP | 8.625 | 50 | 40 | 4,962 | 2020/4/15 |
| | MANITOWOC COMPANY INC | 5.875 | 25 | 27 | 3,285 | 2022/10/15 |
| | MARKWEST ENERGY PART/FIN | 6.75 | 75 | 79 | 9,605 | 2020/11/1 |
| | MARKWEST ENERGY PART/FIN | 6.25 | 49 | 51 | 6,290 | 2022/6/15 |
| | MARQUETTE TRANS CO/FINAN | 10.875 | 50 | 51 | 6,233 | 2017/1/15 |
| | MASONITE INTERNATIONAL C | 8.25 | 125 | 133 | 16,255 | 2021/4/15 |
| | MATTAMY GROUP CORP | 6.5 | 100 | 97 | 11,775 | 2020/11/15 |
| | MEDIACOM LLC/CAPTL CORP | 7.25 | 150 | 162 | 19,666 | 2022/2/15 |
| | MEG ENERGY CORP | 6.375 | 100 | 93 | 11,350 | 2023/1/30 |
| | MERITOR INC | 6.25 | 75 | 76 | 9,241 | 2024/2/15 |
| | MGM MIRAGE INC | 6.625 | 300 | 304 | 36,966 | 2015/7/15 |
| | MGM RESORTS INTL | 10.0 | 25 | 27 | 3,368 | 2016/11/1 |
| | MGM RESORTS INTL | 8.625 | 125 | 142 | 17,299 | 2019/2/1 |
| | MGM RESORTS INTL | 6.75 | 100 | 107 | 12,989 | 2020/10/1 |
| | MGM RESORTS INTL | 6.625 | 125 | 132 | 16,123 | 2021/12/15 |
| | MIDWEST VANADIUM PTY LTD | 12.25 | 100 | 7 | 910 | 2018/2/15 |
| | MILLAR WESTERN FOREST | 8.5 | 50 | 51 | 6,191 | 2021/4/1 |
| | MOOD MEDIA CORP | 9.25 | 175 | 152 | 18,536 | 2020/10/15 |
| | MPL 2 ACQUISITION CANCO | 9.875 | 125 | 132 | 16,142 | 2018/8/15 |
| | NATIONAL CINEMEDIA LLC | 7.875 | 175 | 185 | 22,572 | 2021/7/15 |
| | NATIONSTAR MORT/CAP CORP | 7.875 | 25 | 25 | 3,057 | 2020/10/1 |
| | NATIONSTAR MORT/CAP CORP | 6.5 | 75 | 71 | 8,695 | 2022/6/1 |
| | NBTY INC | 9.0 | 100 | 104 | 12,686 | 2018/10/1 |
| | NEWFIELD EXPLORATION CO | 6.875 | 25 | 25 | 3,147 | 2020/2/1 |
| | NEWFIELD EXPLORATION CO | 5.375 | 25 | 25 | 3,048 | 2026/1/1 |
| | NII CAPITAL CORP | — | 50 | 25 | 3,126 | 2016/8/15 |

| 銘柄 | 柄 | 第92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 | |
| | | % | 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) | | | | | |
| | NOVELIS INC | 8.75 | 50 | 54 | 6,570 | 2020/12/15 |
| | NRG ENERGY INC | 8.25 | 100 | 106 | 12,898 | 2020/9/1 |
| | NRG ENERGY INC | 6.625 | 112 | 115 | 14,038 | 2023/3/15 |
| | NUMERICABLE GROUP SA | 6.0 | 200 | 200 | 24,325 | 2022/5/15 |
| | OASIS PETROLEUM INC | 6.5 | 225 | 219 | 26,632 | 2021/11/1 |
| | OPPENHEIMER HOLDINGS INC | 8.75 | 77 | 79 | 9,698 | 2018/4/15 |
| | OWENS-ILLINOIS INC | 7.8 | 125 | 140 | 17,071 | 2018/5/15 |
| | PEABODY ENERGY CORP | 6.0 | 50 | 42 | 5,189 | 2018/11/15 |
| | PERRY ELLIS INTL INC | 7.875 | 75 | 77 | 9,423 | 2019/4/1 |
| | QUADRA FNX MINING LTD | 7.75 | 125 | 129 | 15,668 | 2019/6/15 |
| | QUICKSILVER RESOURCES IN | 9.125 | 50 | 8 | 1,039 | 2019/8/15 |
| | RADIAN GROUP INC | 5.5 | 100 | 104 | 12,625 | 2019/6/1 |
| | RADIO SYSTEMS CORP | 8.375 | 100 | 108 | 13,141 | 2019/11/1 |
| | REGAL ENTERTAINMENT GRP | 5.75 | 75 | 75 | 9,218 | 2023/6/15 |
| | REYNOLDS GROUP HOLDINGS | 6.875 | 100 | 105 | 12,762 | 2021/2/15 |
| | RITE AID CORP | 6.75 | 100 | 105 | 12,807 | 2021/6/15 |
| | RITE AID CORP | 7.7 | 50 | 56 | 6,828 | 2027/2/15 |
| | RR DONNELLEY & SONS CO | 7.875 | 75 | 86 | 10,516 | 2021/3/15 |
| | RR DONNELLEY & SONS CO | 6.5 | 75 | 80 | 9,742 | 2023/11/15 |
| | RYLAND GROUP | 5.375 | 75 | 74 | 8,991 | 2022/10/1 |
| | SABRA HEALTH/CAPTL CORP | 5.5 | 75 | 79 | 9,674 | 2021/2/1 |
| | SABRE INC | 8.5 | 120 | 128 | 15,587 | 2019/5/15 |
| | SALLY HOLDINGS/SALLY CAP | 5.5 | 50 | 52 | 6,403 | 2023/11/1 |
| | SANDRIDGE ENERGY INC | 7.5 | 50 | 30 | 3,733 | 2021/3/15 |
| | SANDRIDGE ENERGY INC | 7.5 | 375 | 226 | 27,542 | 2023/2/15 |
| | SBA COMMUNICATIONS CORP | 5.625 | 190 | 200 | 24,392 | 2019/10/1 |
| | SEALED AIR CORP | 8.375 | 125 | 141 | 17,185 | 2021/9/15 |
| | SERVICE CORP INTL | 8.0 | 100 | 118 | 14,355 | 2021/11/15 |
| | SIDEWINDER DRILLING INC | 9.75 | 100 | 61 | 7,466 | 2019/11/15 |
| | SIRIUS XM RADIO INC | 5.25 | 125 | 133 | 16,161 | 2022/8/15 |
| | SLM CORP | 6.0 | 150 | 157 | 19,120 | 2017/1/25 |
| | SLM CORP | 8.0 | 100 | 111 | 13,475 | 2020/3/25 |
| | SLM CORP | 7.25 | 25 | 26 | 3,239 | 2022/1/25 |
| | SLM CORP | 6.125 | 250 | 240 | 29,136 | 2024/3/25 |
| | SONIC AUTOMOTIVE INC | 7.0 | 125 | 137 | 16,654 | 2022/7/15 |
| | SPECTRUM BRANDS INC | 6.375 | 50 | 53 | 6,479 | 2020/11/15 |
| | SPECTRUM BRANDS INC | 6.625 | 50 | 54 | 6,601 | 2022/11/15 |
| | SPIRIT AEROSYSTEMS INC | 6.75 | 100 | 106 | 12,913 | 2020/12/15 |
| | SPIRIT AEROSYSTEMS INC | 5.25 | 100 | 103 | 12,595 | 2022/3/15 |
| | SPRINT CAPITAL CORP | 8.75 | 275 | 282 | 34,303 | 2032/3/15 |
| | SPRINT CORP | 7.25 | 150 | 150 | 18,232 | 2021/9/15 |
| | SPRINT NEXTEL CORP | 9.0 | 250 | 285 | 34,674 | 2018/11/15 |
| | STANDARD PACIFIC CORP | 5.875 | 75 | 77 | 9,355 | 2024/11/15 |
| | STAR GAS PARTNER/FINANCE | 8.875 | 100 | 104 | 12,686 | 2017/12/1 |
| | SUBURBAN PROPANE PARTNRS | 5.5 | 150 | 153 | 18,619 | 2024/6/1 |
| | SUMMIT MID HLDS LLC / FI | 5.5 | 200 | 194 | 23,612 | 2022/8/15 |
| | T-MOBILE USA INC | 6.731 | 150 | 157 | 19,143 | 2022/4/28 |

| 銘 | 柄 | 第92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 | |
| | 普通社債券 (含む投資法人債券) | | | | | |
| | T-MOBILE USA INC | 6.0 | 275 | 285 | 34,671 | 2023/3/1 |
| | TAYLOR MORRISON COMM/MON | 7.75 | 90 | 95 | 11,636 | 2020/4/15 |
| | TELEFLEX INC | 6.875 | 100 | 104 | 12,686 | 2019/6/1 |
| | TENET HEALTHCARE CORP | 4.5 | 100 | 99 | 12,033 | 2021/4/1 |
| | TEREX CORP | 6.0 | 100 | 101 | 12,322 | 2021/5/15 |
| | TESORO CORP | 5.125 | 50 | 51 | 6,221 | 2024/4/1 |
| | TOLL BROS FINANCE CORP | 6.75 | 50 | 56 | 6,843 | 2019/11/1 |
| | UNIT CORP | 6.625 | 75 | 74 | 8,991 | 2021/5/15 |
| | UNITED AIR 2014-1 B PTT | 4.75 | 50 | 50 | 6,176 | 2022/4/11 |
| | UNITED RENTALS NORTH AM | 7.375 | 100 | 107 | 13,080 | 2020/5/15 |
| | UNITED RENTALS NORTH AM | 7.625 | 175 | 191 | 23,303 | 2022/4/15 |
| | UNITYMEDIA HESSEN / NRW | 5.5 | 200 | 209 | 25,372 | 2023/1/15 |
| | UNIVERSAL HOSPITAL SERVI | 7.625 | 125 | 104 | 12,633 | 2020/8/15 |
| | UNIVISION COMMUNICATIONS | 7.875 | 175 | 188 | 22,838 | 2020/11/1 |
| | US AIRWAYS 2012-2B PTT | 6.75 | 23 | 24 | 3,031 | 2021/6/3 |
| | US AIRWAYS 2012-2C PTT | 5.45 | 25 | 25 | 3,126 | 2018/6/3 |
| | US STEEL CORP | 6.875 | 50 | 50 | 6,130 | 2021/4/1 |
| | VIASAT INC | 6.875 | 125 | 132 | 16,138 | 2020/6/15 |
| | WELLCARE HEALTH PLANS IN | 5.75 | 125 | 132 | 16,047 | 2020/11/15 |
| | WELLS FARGO & COMPANY | 5.9 | 75 | 77 | 9,443 | 2049/12/29 |
| | WELLS FARGO & COMPANY | 5.875 | 50 | 52 | 6,365 | 2049/12/29 |
| | WINDSTREAM CORP | 7.75 | 50 | 51 | 6,221 | 2020/10/15 |
| | WINDSTREAM CORP | 7.75 | 50 | 48 | 5,936 | 2021/10/1 |
| | WINDSTREAM CORP | 7.5 | 25 | 23 | 2,837 | 2023/4/1 |
| | WINDSTREAM CORP | 6.375 | 250 | 219 | 26,670 | 2023/8/1 |
| | WMG HOLDINGS CORP | 13.75 | 125 | 137 | 16,692 | 2019/10/1 |
| | WYNN LAS VEGAS LLC/CORP | 5.375 | 100 | 103 | 12,549 | 2022/3/15 |
| 合 | 計 | | | | 3,112,232 | |

* 邦貨換算金額は、第92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、数値が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92期末 | | |
|----------------|----------------|-----------------|-----------|
| | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | 比 率 |
| (アメリカ) 貸付債権 | 千米ドル 22,285 | 千円 2,705,472 | % 44.9 |
| 小 計 | 22,285 | 2,705,472 | 44.9 |
| (ユーロ) 貸付債権 | 千ユーロ 8 | 1,116 | 0.0 |
| 小 計 | 8 | 1,116 | 0.0 |
| 合 計 | — | 2,706,588 | 45.0 |

* 邦貨換算金額は、第92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。

(B) 外国貸付債権 銘柄別

| 銘 柄 | 第92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 | | | | | |
| ABC SUPPLY TL B #1 | 3.5 | 82 | 81 | 9,945 | 2020/4/5 |
| ABC SUPPLY TL B #4 | 3.5 | 16 | 15 | 1,928 | 2020/4/5 |
| ABC SUPPLY TL B #7 | 3.5 | 0.25 | 0.248 | 30 | 2020/4/5 |
| ACCUDYNE (SILVER II) TL | 4.0 | 114 | 109 | 13,335 | 2019/12/13 |
| ACOSTA INITIAL TERM LOAN | 5.0 | 24 | 25 | 3,042 | 2021/8/15 |
| ADS WASTE HLDIGS TLB-2#1 | 3.75 | 194 | 192 | 23,415 | 2019/10/9 |
| ADVANTAGE SALE 1ST TL #2 | 4.25 | 0.806 | 0.804 | 97 | 2021/7/23 |
| ADVANTAGE SALE 1ST TL #3 | 4.25 | 0.802 | 0.800 | 97 | 2021/7/23 |
| ADVANTAGE SALE INTL 1LTL | 4.25 | 48 | 48 | 5,844 | 2021/7/11 |
| AFFINION B 1ST #1 | 6.75 | 126 | 120 | 14,595 | 2018/4/30 |
| AFFINION B 1ST #4 | 6.75 | 0.320 | 0.303 | 36 | 2018/4/30 |
| AFFINION GROUP TRM 2L | 8.5 | 193 | 169 | 20,540 | 2018/10/31 |
| ALLIANCE LDRY 1st Lien#1 | 4.25 | 224 | 223 | 27,125 | 2018/12/10 |
| ALLIANCE LDRY 1st Lien#7 | 4.25 | 2 | 2 | 243 | 2018/12/10 |
| ALLNEX AND CY 1ST B1#1 | 4.5 | 122 | 122 | 14,865 | 2019/9/12 |
| ALLNEX AND CY 1ST B1#5 | 4.5 | 0.319 | 0.318 | 38 | 2019/9/12 |
| ALLNEX AND CY 1ST B2#1 | 4.5 | 63 | 63 | 7,713 | 2019/9/12 |
| ALLNEX AND CY 1ST B2#4 | 4.5 | 0.165 | 0.165 | 20 | 2019/9/12 |
| AMERICAN ROCK SALT TRM | 4.75 | 242 | 241 | 29,295 | 2021/5/20 |
| ANCESTRY TL B-1 | 4.5 | 178 | 177 | 21,578 | 2018/12/28 |
| ARDAGH GROUP NEW TRM | 4.0 | 24 | 24 | 2,996 | 2019/12/17 |
| ARDAGH GROUP TERM B #2 | 4.25 | 86 | 85 | 10,416 | 2021/6/30 |
| ARDAGH GROUP TERM B #3 | 4.25 | 104 | 104 | 12,692 | 2021/6/30 |
| ARDAGH GROUP TERM B LOAN | 4.25 | 105 | 105 | 12,749 | 2021/6/30 |
| ARIZONA CHE INITIA TL 1L | 4.5 | 23 | 23 | 2,837 | 2021/6/9 |
| ARIZONA CHEMICAL 2L TL | 7.5 | 25 | 24 | 2,984 | 2022/6/9 |
| ASURION 1L IRL B-1 | 5.0 | 232 | 233 | 28,310 | 2019/5/24 |

| 銘柄 | 銘柄 | 第92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 | | | | | |
| | AUDIO VISUAL INITIAL #1 | 4.5 | 100 | 99 | 12,122 | 2021/1/22 |
| | AUDIO VISUAL INITIAL #3 | 4.5 | 48 | 48 | 5,837 | 2021/1/22 |
| | AUDIO VISUAL INITIAL #6 | 4.5 | 0.375 | 0.373 | 45 | 2021/10/26 |
| | AVAYA TRM B-3 #1 | 4.672 | 70 | 68 | 8,329 | 2018/3/30 |
| | AVAYA TRM B-6 | 6.5 | 180 | 180 | 21,863 | 2020/2/1 |
| | AXALTA CO(DUPONT) TRM 01 | 3.75 | 70 | 70 | 8,508 | 2021/1/6 |
| | BERRY PLASTICS TRM E#1 | 3.75 | 108 | 108 | 13,176 | 2017/7/25 |
| | BIOMET INC DOLLAR B2#1TL | 3.671 | 115 | 115 | 14,021 | 2020/9/10 |
| | BMCOSFT INITIAL US TRM | 5.0 | 191 | 185 | 22,533 | 2020/9/10 |
| | BMCOSFT INT FOREIGNUS TL | 5.0 | 74 | 71 | 8,653 | 2020/11/22 |
| | BRAND ENERGY B #1 | 4.75 | 24 | 23 | 2,902 | 2020/11/22 |
| | BRAND ENERGY B #9 | 4.75 | 0.25 | 0.243 | 29 | 2020/12/18 |
| | BRICKMAN INITIAL TRM #1 | 4.0 | 248 | 246 | 29,954 | 2020/8/8 |
| | BWAY CORP INITIAL TRM#1 | 5.5 | 47 | 47 | 5,799 | 2020/8/8 |
| | BWAY CORP INITIAL TRM#3 | 5.5 | 2 | 2 | 249 | 2020/8/8 |
| | BWAY CORP INITIAL TRM#5 | 5.5 | 0.125 | 0.125 | 15 | 2020/10/22 |
| | CALPINE CORP TRM #1 | 4.0 | 49 | 49 | 6,007 | 2020/4/30 |
| | CAPITAL AUTOMO 2L #1 | 6.0 | 312 | 315 | 38,316 | 2019/3/19 |
| | CAPITAL AUTOMOTIVE TRM B | 4.0 | 165 | 165 | 20,079 | 2018/8/1 |
| | CAPSUGEL NEW TRM #1 | 3.5 | 216 | 215 | 26,198 | 2018/8/1 |
| | CAPSUGEL NEW TRM #2 | 3.5 | 29 | 29 | 3,582 | 2020/3/6 |
| | CENGAGE LEARNING ORIG TL | 7.0 | 24 | 24 | 3,016 | 2020/8/30 |
| | CERAMTEC Initial\$ B-1 TL | 4.25 | 34 | 34 | 4,201 | 2020/8/30 |
| | CERAMTEC Initial\$ B-2 TL | 4.25 | 3 | 3 | 420 | 2020/8/30 |
| | CERAMTEC Initial\$ B-3 TL | 4.25 | 10 | 10 | 1,245 | 2021/2/14 |
| | CHUCK E CHEESE 1L TRM B | 4.0 | 173 | 171 | 20,795 | 2021/7/23 |
| | CITGO PETROLEUM TL B | 4.5 | 24 | 24 | 2,976 | 2020/10/9 |
| | CITYCENTER NEW TRM B | 4.25 | 110 | 109 | 13,353 | 2019/7/3 |
| | CONSOLIDATED CNTANR TRM#1 | 5.0 | 170 | 168 | 20,441 | 2019/10/11 |
| | CONSOLIDATED CNTANR TRM#2 | 5.0 | 74 | 73 | 8,879 | 2019/12/12 |
| | DAVIDS BRIDAL INITAL #1 | 5.25 | 119 | 115 | 14,039 | 2021/10/28 |
| | DAYCO PRODUCTS LLC TRM | 5.25 | 198 | 197 | 23,946 | 2021/10/28 |
| | DTZ 1L TL#1 DDMERGE | 5.5 | 42 | 42 | 5,191 | 2021/10/28 |
| | DTZ 1L TL#2 DDMERGE | 5.5 | 4 | 4 | 528 | 2021/10/28 |
| | DTZ 1L TL#3 DDMERGE | 5.5 | 28 | 28 | 3,407 | 2022/11/4 |
| | DTZ INITIAL TL 2L #1 | 9.25 | 45 | 45 | 5,509 | 2022/11/4 |
| | DTZ INITIAL TL 2L #2 | 9.25 | 4 | 4 | 560 | 2019/8/1 |
| | EASTMAN KODAK 1L TRM | 7.25 | 246 | 246 | 29,969 | 2021/10/10 |
| | ECO SERVICES INITIAL TL | 4.75 | 125 | 125 | 15,212 | 2018/5/25 |
| | ENVISION HEALTH TRM#7 | 4.0 | 18 | 18 | 2,223 | 2018/5/25 |
| | ENVISION HEALTHCARE TRM# | 4.0 | 204 | 204 | 24,771 | 2018/5/25 |
| | ENVISION HEALTHCARE TRM# | 4.0 | 100 | 99 | 12,138 | 2018/5/16 |
| | EPICOR(EAGLE) TL B2#1 | 4.0 | 194 | 194 | 23,600 | 2020/1/31 |
| | EQUINOX HLDNG 1ST B #1 | 5.0 | 245 | 246 | 29,894 | 2020/4/6 |
| | EZE CASTLE 1L TRM #1 | 4.0 | 49 | 48 | 5,926 | 2021/4/3 |
| | FEDERAL MOGUL TRM C#1 | 4.75 | 121 | 121 | 14,731 | |

| 銘柄 | 銘柄 | 第92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 | | |
| | | % | 千米ドル | 千米ドル | 千円 | | |
| アメリカ | 貸付債権 | FEDERAL MOGUL TRM C#2 | 4.75 | 0.615 | 0.612 | 74 | 2021/4/3 |
| | | FIRST DATA 2018DOLLAR TL | 3.6715 | 200 | 199 | 24,210 | 2018/3/24 |
| | | FREESCALE #B-4 TL#1 | 4.25 | 98 | 98 | 11,911 | 2020/2/28 |
| | | FREESCALE B-4 #12 | 4.25 | 0.248 | 0.248 | 30 | 2020/2/28 |
| | | GARDNER DENVER INIT\$ #1 | 4.25 | 39 | 37 | 4,612 | 2020/7/23 |
| | | GARDNER DENVER INIT\$ #2 | 4.25 | 9 | 9 | 1,152 | 2020/7/23 |
| | | GATES GLOBAL INITIAL TL | 4.25 | 99 | 98 | 12,008 | 2021/6/12 |
| | | GREAT WOLF 1L TL B #2 | 5.75 | 24 | 24 | 3,027 | 2020/8/6 |
| | | GREAT WOLF 1L TL B #3 | 5.75 | 0.063 | 0.063 | 7 | 2020/8/6 |
| | | GYMBOREE TRM (NEW) #1 | 5.0 | 246 | 184 | 22,433 | 2018/2/23 |
| | | HD SUPPLY TRM B | 4.0 | 73 | 73 | 8,872 | 2018/6/28 |
| | | HEALOGICS INITIAL#1 | 5.25 | 124 | 124 | 15,174 | 2021/6/30 |
| | | HEARTHSIDE FOOD TRM | 4.5 | 199 | 198 | 24,142 | 2021/8/24 |
| | | HUDSON'S INITIAL 1L TL#1 | 4.75 | 4 | 4 | 531 | 2020/10/7 |
| | | HUDSON'S INITIAL 1L TL#2 | 4.75 | 1 | 1 | 151 | 2020/10/7 |
| | | HUDSON'S INITIAL 1L TL#3 | 4.75 | 2 | 2 | 303 | 2020/10/7 |
| | | IASIS HEALTHCARE TRM B-2 | 4.5 | 200 | 200 | 24,328 | 2018/5/3 |
| | | INEOS DOLLAR TRM #1 | 3.75 | 138 | 137 | 16,717 | 2018/5/4 |
| | | IPAYMENT INC TRM #1 | 6.75 | 104 | 102 | 12,469 | 2017/5/6 |
| | | IPAYMENT INC TRM #2 | 6.75 | 0.76 | 0.744 | 90 | 2017/5/6 |
| | | IQOR US INC B #1 | 6.0 | 120 | 114 | 13,894 | 2021/2/20 |
| | | JC PENNEY CORPORATION TL | 5.0 | 24 | 24 | 2,964 | 2019/6/13 |
| | | JMC STEEL TRM | 4.75 | 125 | 124 | 15,102 | 2017/4/1 |
| | | KAR HOLDINGS NEW B-2 #1 | 3.5 | 322 | 320 | 38,889 | 2021/3/7 |
| | | KEY SAFETY SYSTEMS 1L TL | 4.75 | 344 | 343 | 41,647 | 2021/8/29 |
| | | LANDRYS NEW TL B #1 | 4.0 | 152 | 152 | 18,555 | 2018/4/24 |
| | | LANDRYS NEW TL B #7 | 4.0 | 1 | 1 | 145 | 2018/4/24 |
| | | LANGUGELINEINC TRMB#1 | 6.25 | 146 | 144 | 17,581 | 2016/6/20 |
| | | LANGUGELINEINC TRMB#2 | 6.25 | 0.911 | 0.903 | 109 | 2016/6/20 |
| | | LIBERTY CABLEVISN B1L TL | 4.5 | 125 | 123 | 14,960 | 2021/12/11 |
| | | MANORCARE TL | 5.0 | 240 | 228 | 27,751 | 2018/4/6 |
| | | MARINA DISTRICT TRM | 6.5 | 42 | 43 | 5,225 | 2018/8/15 |
| | | MEDIA GENERA TERM B LOAN | 4.25 | 124 | 124 | 15,104 | 2020/7/31 |
| | | MICHAELS STORES 2014 #2 | 4.0 | 1 | 1 | 224 | 2020/1/28 |
| | | MOTORSPORTS AFTERMK TRM | 5.0 | 174 | 146 | 17,756 | 2021/5/23 |
| | | MULTIPLAN INITIAL TRM | 3.75 | 66 | 66 | 8,042 | 2021/3/31 |
| | | NEIMAN MARCUS GROUP #1 | 4.25 | 73 | 73 | 8,907 | 2020/10/25 |
| | | NEIMAN MARCUS GROUP #7 | 4.25 | 0.187 | 0.185 | 22 | 2020/10/25 |
| | | NEWPAGE CORP 1L TRM B | 9.5 | 24 | 23 | 2,877 | 2021/2/5 |
| | | NINE WEST LOANS | 4.75 | 124 | 117 | 14,318 | 2019/10/8 |
| | NORANDA ALUMINIUM TRM B | 5.75 | 48 | 45 | 5,548 | 2019/2/17 | |
| | NPC INTERNATIONAL TRM #1 | 4.0 | 30 | 30 | 3,666 | 2018/12/28 | |
| | NPC INTERNATIONAL TRM #2 | 4.0 | 18 | 17 | 2,162 | 2018/12/28 | |
| | NUMERICAB DDENOMI #1 B1 | 4.5 | 26 | 26 | 3,248 | 2020/5/21 | |
| | NUMERICAB DDENOMI B1 #2 | 4.5 | 0.067 | 0.067 | 8 | 2020/5/21 | |
| | NUMERICAB DDENOMI B2 #2 | 4.5 | 0.057 | 0.058 | 7 | 2020/5/21 | |

| 銘柄 | 柄 | 第92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 | 貸付債権 | % | 千米ドル | 千米ドル | 千円 | |
| | NUMERICAB DDENOMIB2 #1 | 4.5 | 23 | 23 | 2,810 | 2020/5/21 |
| | OCEAN RIG TERM LOANS | 5.5 | 123 | 104 | 12,639 | 2021/7/18 |
| | ONE CALL CARE 1L TRM B | 5.0 | 148 | 148 | 18,047 | 2020/11/21 |
| | ORION ENGRD INIT DOL TL | 5.0 | 49 | 50 | 6,072 | 2021/7/25 |
| | OXEA SARL TRM B-2 #1 | 4.25 | 49 | 48 | 5,844 | 2019/12/6 |
| | PAR PHARMA TERM B-3 LOAN | 4.25 | 25 | 24 | 3,031 | 2019/9/28 |
| | PARTY CITY 2014 TRM#1 | 4.0 | 76 | 76 | 9,275 | 2019/7/27 |
| | PARTY CITY 2014 TRM#2 | 4.0 | 7 | 7 | 895 | 2019/7/27 |
| | PARTY CITY 2014 TRM#3 | 4.0 | 68 | 68 | 8,281 | 2019/7/27 |
| | PARTY CITY 2014 TRM#4 | 4.0 | 79 | 79 | 9,606 | 2019/7/27 |
| | PARTY CITY 2014 TRM#5 | 4.0 | 9 | 8 | 1,088 | 2019/7/27 |
| | PATHEON DOLLAR TERM #1 | 4.25 | 124 | 123 | 14,957 | 2021/1/23 |
| | PATHEON DOLLAR TERM #4 | 5.5 | 0.312 | 0.310 | 37 | 2021/1/23 |
| | PHARMACEUTICAL DV 1L TRM | 4.0 | 245 | 244 | 29,684 | 2018/12/5 |
| | POLYMER GROUP INITIAL TL | 5.25 | 24 | 24 | 3,025 | 2019/12/19 |
| | PRA HOLDINGS TRM 1L | 4.5 | 102 | 101 | 12,373 | 2020/9/23 |
| | QUINTILES TERM LOAN B3 | 3.75 | 96 | 96 | 11,714 | 2018/6/8 |
| | REGIONALCARE HOSPITL TRM | 6.0 | 74 | 74 | 9,029 | 2019/4/21 |
| | REMY TRM B | 4.25 | 293 | 292 | 35,468 | 2020/2/28 |
| | REYNOLDS GROUP US TRM #1 | 4.0 | 103 | 103 | 12,554 | 2018/12/31 |
| | REYNOLDS GROUP US TRM #2 | 4.0 | 63 | 63 | 7,664 | 2018/12/31 |
| | REYNOLDS GROUP US TRM #3 | 4.0 | 120 | 120 | 14,625 | 2018/12/31 |
| | RUE21 TERM B LOAN | 5.625 | 99 | 87 | 10,652 | 2020/10/10 |
| | SABRE IRL | 4.5 | 24 | 24 | 2,994 | 2019/2/19 |
| | SAMSON INV NEW TRANCHE 1 | 5.0 | 200 | 114 | 13,915 | 2018/9/25 |
| | SERTA SIMMONS TL#11 | 4.25 | 3 | 3 | 369 | 2019/10/1 |
| | SERTA SIMMONS TL#2 | 4.25 | 79 | 78 | 9,576 | 2019/10/1 |
| | SERTA SIMMONS TL#3 | 4.25 | 64 | 64 | 7,859 | 2019/10/1 |
| | SERTA SIMMONS TL#4 | 4.25 | 36 | 36 | 4,389 | 2019/10/1 |
| | SERVICEMASTER INITIAL TL | 4.25 | 124 | 124 | 15,160 | 2021/6/16 |
| | SHEARER' S FOOD 1L TRM | 4.5 | 24 | 24 | 3,010 | 2021/6/19 |
| | SIGNO INDUST INI TL B #1 | 3.75 | 16 | 16 | 2,017 | 2021/4/8 |
| | SOUTHCROSS HOLDING 1L TL | 6.0 | 174 | 164 | 19,976 | 2021/7/29 |
| | SPECTRUM BRANDS TL A#1 | 3.0 | 47 | 47 | 5,741 | 2017/8/13 |
| | SPECTRUM BRANDS TL A#4 | 3.0 | 44 | 44 | 5,347 | 2017/8/13 |
| | SPECTRUM BRANDS TL A#9 | 3.0 | 1 | 1 | 234 | 2017/8/13 |
| | SPENCER SPIRI INITL #2TL | 5.5 | 198 | 196 | 23,872 | 2021/6/10 |
| | SPENCER SPIRI INITL #3TL | 5.5 | 0.499 | 0.495 | 60 | 2021/6/10 |
| | SPIN HOLDCO 1L #1 | 4.25 | 24 | 24 | 2,985 | 2019/11/8 |
| | SPIN HOLDCO 1L #5 | 4.25 | 24 | 24 | 2,980 | 2019/11/8 |
| | SPIN HOLDCO INITIAL TL | 0.0 | 62 | 61 | 7,525 | 2019/11/8 |
| | SPORTS AUTHORITY TRM B | 7.5 | 60 | 51 | 6,244 | 2017/11/16 |
| | STEINWAY MUSICAL TRM B1L | 4.75 | 247 | 246 | 29,955 | 2019/9/19 |
| | SUN PRODUCT TRANCHE B #1 | 5.5 | 247 | 238 | 28,988 | 2020/3/6 |
| | SURGERY PARTN INITIAL TL | 5.25 | 125 | 124 | 15,099 | 2020/7/24 |
| | SYNCREON GROUP B TRM | 5.25 | 198 | 195 | 23,676 | 2020/10/21 |

| 銘柄 | 柄 | 第92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 | | |
| | | % | 千米ドル | 千米ドル | 千円 | | |
| アメリカ | 貸付債権 | TERVITA TERM LOAN | 6.25 | 41 | 38 | 4,689 | 2018/5/15 |
| | | TOWER ATMTVE 1ST TL01 | 4.0 | 46 | 46 | 5,615 | 2020/4/23 |
| | | TPF II POWER LLC TRM | 5.5 | 125 | 126 | 15,301 | 2021/9/24 |
| | | TRANSDIGM INC TRM C | 3.75 | 347 | 346 | 42,012 | 2020/2/28 |
| | | UNIVISION PERLACEMENT1ST | 4.0 | 284 | 283 | 34,400 | 2020/3/1 |
| | | US FOODSERVICE TERM LOAN | 4.5 | 122 | 122 | 14,825 | 2019/3/31 |
| | | VALASSIS COMM TB-4 #4 | 6.0 | 27 | 27 | 3,283 | 2019/8/4 |
| | | VALASSIS COMM. TB-4 #5 | 6.0 | 4 | 4 | 590 | 2019/8/4 |
| | | VALASSIS COMM. TB-4 #6 | 6.0 | 61 | 61 | 7,466 | 2019/8/4 |
| | | VALASSIS COMM. TB-4 #7 | 6.0 | 3 | 3 | 480 | 2019/8/4 |
| | | VISANT INITIAL TERM LOAN | 7.0 | 24 | 24 | 3,017 | 2021/8/14 |
| | | WEST CORP TRM B10 #1 | 3.25 | 224 | 224 | 27,217 | 2018/6/30 |
| | | WILSONART INITIAL NEW | 4.0 | 245 | 243 | 29,519 | 2019/10/31 |
| | | XO COMMUNICATIONS LLC TL | 4.25 | 124 | 124 | 15,061 | 2021/3/17 |
| | | ACADIA HEALT TRANCH B TL | 4.25 | 125 | 125 | 15,288 | 2022/2/6 |
| | | ACTIVISION BLIZZARD TRM | 3.25 | 112 | 112 | 13,639 | 2020/10/12 |
| | | ALLIANT TECHSYSTEMS B TL | 3.5 | 19 | 19 | 2,401 | 2020/10/22 |
| | | AMERICAN AIRLN EXIT B TL | 3.75 | 98 | 98 | 11,976 | 2019/6/27 |
| | | CATALENT PRMA DOLLAR TRM | 4.25 | 149 | 149 | 18,161 | 2021/5/20 |
| | | CHARTER TERM G LOANS | 4.25 | 25 | 25 | 3,054 | 2021/8/12 |
| | | CHEMTURA CORP TRM B#2 | 3.5 | 20 | 20 | 2,452 | 2016/8/29 |
| | | CHS EXTENDED TL F #1 | 3.425 | 39 | 39 | 4,739 | 2018/12/31 |
| | | CHS EXTENDED TLD#1 | 4.25 | 128 | 128 | 15,660 | 2021/1/27 |
| | | CHS EXTENDED TLD#5 | 4.25 | 0.325 | 0.326 | 39 | 2021/1/27 |
| | | ENTEGRIS INC B TRM | 3.5 | 22 | 22 | 2,678 | 2021/3/25 |
| | | HEINZ CO TRM B1 | 3.25 | 90 | 90 | 10,952 | 2019/3/27 |
| | | HERTZ CORPORATION B-2 #1 | 3.5 | 197 | 196 | 23,856 | 2018/3/11 |
| | | HERTZ CORPORATION B-2 #2 | 3.5 | 2 | 2 | 296 | 2018/3/11 |
| | | HILTON INITIAL TRM#1 | 3.5 | 47 | 47 | 5,744 | 2020/9/23 |
| | | HILTON INITIAL TRM#2 | 3.5 | 31 | 31 | 3,829 | 2020/9/23 |
| | | HILTON INITIAL TRM#6 | 3.5 | 5 | 5 | 718 | 2020/9/23 |
| | | HILTON INITIAL TRM#8 | 3.5 | 13 | 13 | 1,675 | 2020/9/23 |
| | | HOLOGIC TRANCHE B REFI | 3.25 | 159 | 159 | 19,413 | 2019/8/1 |
| | | HOUSTON FUEL TRANCH B TL | 4.25 | 124 | 120 | 14,645 | 2021/7/31 |
| | | INTERNATIONAL LEASE TRM | 3.5 | 75 | 75 | 9,108 | 2021/2/27 |
| | | LIVE NATION TRM B-1 | 3.5 | 167 | 166 | 20,209 | 2020/8/16 |
| | | MALLINCKRODT B1 IRL#1 | 3.5 | 124 | 124 | 15,130 | 2021/3/19 |
| | | METALDYNE LLC INITIAL #2 | 4.25 | 83 | 83 | 10,154 | 2021/9/23 |
| | | METALDYNE LLC INITIAL #3 | 4.25 | 81 | 81 | 9,928 | 2021/9/23 |
| | | METALDYNE LLC INITIAL TL | 4.25 | 83 | 83 | 10,154 | 2021/9/23 |
| | | NCL CORP LTD TERM B LOAN | 4.0 | 125 | 125 | 15,231 | 2021/10/22 |
| | | NOVELIS TRM NEW | 3.75 | 254 | 253 | 30,814 | 2017/3/10 |
| | | OXBOW CARBON 1L #B TRM | 4.25 | 70 | 67 | 8,159 | 2019/7/19 |
| | | OXBOW CARBON 2LinitialTL | 8.0 | 75 | 61 | 7,420 | 2020/1/17 |
| | | PETSMART TERM LOANS | 0.0 | 50 | 50 | 6,104 | 2022/3/11 |
| POST HOLDINGS A IRL | 3.75 | 24 | 24 | 3,022 | 2021/6/2 | | |

| 銘柄 | 柄 | 第92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 | 貸付債権 | % | 千米ドル | 千米ドル | 千円 | |
| | REGAL CINEMAS TL1 | 2.672 | 163 | 162 | 19,782 | 2017/8/23 |
| | REGAL CINEMAS TL2 | 2.7551 | 73 | 73 | 8,914 | 2017/8/23 |
| | SALIX PHARMACEUTICALS TL | 4.25 | 47 | 47 | 5,758 | 2019/12/17 |
| | SCHAEFFLER AG TL B | 4.25 | 250 | 251 | 30,534 | 2020/5/20 |
| | TEXAS COMP ELEC DIP #2 | 3.75 | 14 | 14 | 1,750 | 2016/5/13 |
| | TRANSDIGM INC D TRM | 3.75 | 174 | 173 | 21,033 | 2021/5/21 |
| | TRIBUNE INITIAL TRM B | 4.0 | 92 | 92 | 11,172 | 2020/11/21 |
| | WEATHER CHAN TL#1 (TWCC) | 3.5 | 123 | 118 | 14,402 | 2017/2/11 |
| | WR GRACE 1L U.S. TRM #1 | 2.75 | 35 | 35 | 4,255 | 2021/1/23 |
| | WR GRACE 1L U.S. TRM #2 | 2.75 | 19 | 19 | 2,392 | 2021/1/23 |
| | WR GRACE DELAY DRAW TL | 2.75 | 19 | 19 | 2,392 | 2021/1/23 |
| | ZIGGO BV USD TL B1#1 | 3.5 | 46 | 45 | 5,555 | 2022/1/15 |
| | ZIGGO BV USD TL B2 | 3.5 | 27 | 27 | 3,292 | 2022/1/15 |
| | ZIGGO BV USD TL B2#2 | 3.5 | 2 | 2 | 287 | 2022/1/15 |
| | ZIGGO BV USD TL B3 | 3.5 | 48 | 48 | 5,887 | 2022/1/15 |
| | PARAGON OFFSHORE TL | 3.75 | 249 | 172 | 20,964 | 2021/7/11 |
| | ROYALTY PHARMA 6.75Y TRM | 3.25 | 232 | 232 | 28,232 | 2018/5/9 |
| | SEMINOLE GAM INITIAL #1 | 3.0 | 65 | 65 | 7,974 | 2020/4/11 |
| | SENSATA THIRD AMNDMNT TL | 3.5 | 124 | 125 | 15,191 | 2021/10/8 |
| | ADVANTAGE SALES 2L TL | 7.5 | 50 | 50 | 6,070 | 2022/7/11 |
| | ALLIANCE LAUNDRY 2L TRM | 9.5 | 122 | 123 | 14,936 | 2019/12/7 |
| | AMERICAN ROCK DD TL 2L | 8.0 | 25 | 24 | 3,012 | 2022/5/20 |
| | ASURION LONESTAR TRM 2L | 8.5 | 150 | 151 | 18,342 | 2021/3/3 |
| | CITGO PETROLEUM TL | 9.5 | 250 | 248 | 30,141 | 2018/5/9 |
| | CLEAR CHANNEL D TL | 6.922 | 125 | 119 | 14,498 | 2019/1/30 |
| | COMMERCIAL BRG LNE TL B#1 | 7.5 | 49 | 49 | 5,956 | 2019/8/25 |
| | COMMERCIAL BRGE LNE TL C | 10.75 | 200 | 199 | 24,158 | 2020/3/8 |
| | EZE CASTLESOFT 2L NEW TL | 7.25 | 73 | 69 | 8,480 | 2021/3/15 |
| | FORMULA ONE 2ND LIEN | 7.75 | 25 | 24 | 3,013 | 2022/7/29 |
| | IQOR US INC TL 2L | 9.75 | 50 | 47 | 5,705 | 2022/2/20 |
| | LIBERTY CABLEVISIN 2L TL | 7.75 | 125 | 124 | 15,156 | 2023/6/11 |
| | LODGENET EXIT TL1 | 6.75 | 226 | 90 | 11,004 | 2018/3/28 |
| | MICHAELS STORES 2014 #1 | 4.0 | 97 | 97 | 11,849 | 2020/1/28 |
| | ORCHARD ACQUISITION TL01 | 7.0 | 117 | 115 | 13,968 | 2019/2/8 |
| | OXEA SARL 2ND LIEN TRM | 8.25 | 50 | 46 | 5,645 | 2020/6/6 |
| | PERFORMANCE InitialTL #1 | 6.25 | 32 | 32 | 3,953 | 2019/11/14 |
| | PERFORMANCE InitialTL #2 | 6.25 | 16 | 16 | 2,022 | 2019/11/14 |
| | SHEARER'S FOOD 2L TL | 7.75 | 25 | 24 | 2,989 | 2022/6/19 |
| | TEXAS COMP ELEC HOLD TL | 3.75 | 13 | 13 | 1,690 | 2016/5/13 |
| | TEXAS COMP EXTENDED #1 | 4.6618 | 215 | 133 | 16,196 | 2017/10/10 |
| | YELL GROUP FAC. A2 #1 | 5.2471 | 73 | 109 | 13,314 | 2019/3/3 |
| | YELL GROUP FAC. B2 #1 | 1.0 | 171 | 0 | 0 | 2024/3/3 |
| | HAWKER BCHCRFT TRM LC #1 | 0.0301 | 0.643 | 0.173 | 21 | 2016/2/15 |
| | HAWKER BCHCRFT TRM LC #2 | 0.0 | 0.013 | 0.003 | 0.446 | 2016/2/15 |
| | HAWKER BCHCRFT TRM LC #3 | 0.0 | 0.056 | 0.015 | 1 | 2016/2/15 |
| | HAWKER BCHCRFT TRM LC #4 | 0.0 | 2 | 0.757 | 91 | 2016/2/15 |

| 銘 | 柄 | 第92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 | | | | | |
| | HAWKER BCHCRFT TRM LC #5 | 0.0 | 0.106 | 0.028 | 3 | 2016/2/15 |
| | ENERGY FUTURE DIP TL | 4.25 | 50 | 50 | 6,070 | 2016/6/19 |
| | GLOBAL AVIATION 2ND LIEN | 0.0 | 0.831 | 0.008 | 1 | 2017/8/13 |
| | SIGNO INDUST INI TL B #2 | 3.75 | 24 | 24 | 2,926 | 2021/4/8 |
| | 小 計 | | | | 2,705,472 | |
| ユーロ | | | 千ユーロ | 千ユーロ | | |
| | アメリカ 貸付債権 | | | | | |
| | YELL SPAIN EUR #1 | 1.5 | 5 | 8 | 1,116 | 2019/3/3 |
| | 小 計 | | | | 1,116 | |
| | 合 計 | | | | 2,706,588 | |

* 邦貨換算金額は、第92期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場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、数値が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いません。

○投資信託財産の構成

(2015年3月16日現在)

| 項 目 | 第92期末 | |
|--------------|-----------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| | 千円 | % |
| 株式 | 27,885 | 0.4 |
| 新株予約権証券 | 4,403 | 0.1 |
| 公社債 | 3,282,232 | 52.6 |
| 貸付債権 | 2,706,588 | 43.4 |
| コール・ローン等、その他 | 220,866 | 3.5 |
| 投資信託財産総額 | 6,241,974 | 100.0 |

* 金額の単位未満は切り捨て。

* 第92期末における外貨建て純資産(6,034,733千円)の投資信託財産総額(6,241,974千円)に対する比率は96.7%です。

* 外貨建て資産は、第92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=121.40円、1ユーロ=127.41円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

| 項 目 | 第90期末 | 第91期末 | 第92期末 |
|-----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2014年11月17日現在 | 2015年1月15日現在 | 2015年3月16日現在 |
| | 円 | 円 | 円 |
| (A) 資産 | 13,540,173,194 | 12,453,787,279 | 12,096,723,320 |
| コール・ローン等 | 85,352,033 | 186,964,724 | 107,819,423 |
| 株式(評価額) | 38,057,205 | 25,621,905 | 27,885,589 |
| 新株予約権証券(評価額) | 5,041,118 | 5,233,833 | 4,403,554 |
| 公社債(評価額) | 3,609,866,490 | 3,266,850,736 | 3,282,232,911 |
| 貸付債権 | 3,213,227,338 | 2,821,393,297 | 2,706,588,796 |
| 未収入金 | 6,505,763,131 | 6,069,000,400 | 5,876,676,793 |
| 未収利息 | 77,643,919 | 70,103,106 | 79,325,580 |
| 前払費用 | 1,590,315 | 3,675,383 | 5,707,762 |
| その他未収収益 | 3,631,645 | 4,943,895 | 6,082,912 |
| (B) 負債 | 6,966,097,634 | 6,268,654,751 | 6,077,624,238 |
| 未払金 | 6,893,765,782 | 6,214,531,216 | 6,030,758,261 |
| 未払収益分配金 | 40,378,026 | 32,276,189 | 31,081,050 |
| 未払解約金 | 14,214,020 | 5,915,685 | - |
| 未払信託報酬 | 17,715,390 | 15,909,737 | 15,763,204 |
| その他未払費用 | 24,416 | 21,924 | 21,723 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 6,574,075,560 | 6,185,132,528 | 6,019,099,082 |
| 元本 | 6,729,671,065 | 6,455,237,980 | 6,216,210,049 |
| 次期繰越損益金 | △ 155,595,505 | △ 270,105,452 | △ 197,110,967 |
| (D) 受益権総口数 | 6,729,671,065口 | 6,455,237,980口 | 6,216,210,049口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 9,769円 | 9,582円 | 9,683円 |

(注) 第90期首元本額6,838百万円、第90～第92期中追加設定元本額45百万円、第90～第92期中一部解約元本額667百万円、第92期末計算口数当たり純資産額9,683円。

(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14,083,504円。

○損益の状況

| 項 目 | 第90期 | 第91期 | 第92期 |
|------------------|----------------------------|----------------------------|---------------------------|
| | 2014年9月17日～ 2014年11月17日 | 2014年11月18日～ 2015年1月15日 | 2015年1月16日～ 2015年3月16日 |
| | 円 | 円 | 円 |
| (A) 配当等収益 | 70,998,900 | 65,152,823 | 58,165,932 |
| 受取配当金 | — | 4,429,928 | — |
| 受取利息 | 68,387,968 | 59,362,709 | 57,139,713 |
| その他収益金 | 2,610,932 | 1,360,186 | 1,026,219 |
| (B) 有価証券売買損益 | △ 44,818,589 | △ 137,509,225 | 53,467,045 |
| 売買益 | 815,605,141 | 476,881,927 | 358,787,104 |
| 売買損 | △ 860,423,730 | △ 614,391,152 | △ 305,320,059 |
| (C) 信託報酬等 | △ 20,359,235 | △ 16,988,634 | △ 18,235,625 |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | 5,821,076 | △ 89,345,036 | 93,397,352 |
| (E) 前期繰越損益金 | 381,578,909 | 332,999,367 | 203,915,321 |
| (F) 追加信託差損益金 | △ 502,617,464 | △ 481,483,594 | △ 463,342,590 |
| (配当等相当額) | (1,105,044,779) | (1,062,844,573) | (1,025,526,113) |
| (売買損益相当額) | (△1,607,662,243) | (△1,544,328,167) | (△1,488,868,703) |
| (G) 計(D+E+F) | △ 115,217,479 | △ 237,829,263 | △ 166,029,917 |
| (H) 収益分配金 | △ 40,378,026 | △ 32,276,189 | △ 31,081,050 |
| 次期繰越損益金(G+H) | △ 155,595,505 | △ 270,105,452 | △ 197,110,967 |
| 追加信託差損益金 | △ 502,617,464 | △ 481,483,594 | △ 463,342,590 |
| (配当等相当額) | (1,105,044,779) | (1,062,844,573) | (1,025,526,113) |
| (売買損益相当額) | (△1,607,662,243) | (△1,544,328,167) | (△1,488,868,703) |
| 分配準備積立金 | 1,451,197,363 | 1,405,869,225 | 1,370,031,490 |
| 繰越損益金 | △1,104,175,404 | △1,194,491,083 | △1,103,799,867 |

* 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(2014年9月17日～2015年3月16日)は以下の通りです。

| 項 目 | 第90期 | 第91期 | 第92期 |
|------------------------------|----------------------------|----------------------------|---------------------------|
| | 2014年9月17日～ 2014年11月17日 | 2014年11月18日～ 2015年1月15日 | 2015年1月16日～ 2015年3月16日 |
| a. 配当等収益(経費控除後) | 50,639,665円 | 48,164,189円 | 48,665,171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 | 1,105,044,779円 | 1,062,844,573円 | 1,025,526,113円 |
| d. 信託約款に定める分配準備積立金 | 1,440,935,724円 | 1,389,981,225円 | 1,352,447,369円 |
| e. 分配対象収益(a+b+c+d) | 2,596,620,168円 | 2,500,989,987円 | 2,426,638,653円 |
| f. 分配対象収益(1万口当たり) | 3,858円 | 3,874円 | 3,903円 |
| g. 分配金 | 40,378,026円 | 32,276,189円 | 31,081,050円 |
| h. 分配金(1万口当たり) | 60円 | 50円 | 50円 |

○分配金のお知らせ

| | 第90期 | 第91期 | 第92期 |
|------------------|------|------|------|
| 1 万口当たり分配金 (税込み) | 60円 | 50円 | 50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

運用報告書（全体版）について電磁的方法により提供する所要の約款変更を行いました。

＜変更適用日：2014年12月1日＞