

ノムラ・ボンド&ローン・ファンド

運用報告書(全体版)

第129期(決算日2021年5月17日) 第130期(決算日2021年7月15日) 第131期(決算日2021年9月15日)

作成対象期間(2021年3月16日~2021年9月15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2024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、その他の投資は、本ファンドの運用方針に基づき、投資対象となる資産に限定されます。
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

東京都江東区豊洲二丁目2番1号



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 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	騰	落	騰	落			
117期(2019年5月15日)	9,409	円	円	0.3		0.8		49.3	—	百万円 4,490
118期(2019年7月16日)	9,431		20	0.4		0.8		49.1	—	4,463
119期(2019年9月17日)	9,421		20	0.1		0.5		50.8	—	4,421
120期(2019年11月15日)	9,342		20	△0.6		△0.6		56.2	—	4,325
121期(2020年1月15日)	9,506		20	2.0		2.3		56.1	—	4,371
122期(2020年3月16日)	8,637		20	△8.9		△9.0		55.4	—	3,932
123期(2020年5月15日)	8,414		20	△2.4		△1.5		59.9	—	3,805
124期(2020年7月15日)	8,838		40	5.5		5.9		56.9	—	3,956
125期(2020年9月15日)	9,130		40	3.8		3.9		53.4	—	4,063
126期(2020年11月16日)	9,215		40	1.4		1.7		52.6	—	4,065
127期(2021年1月15日)	9,493		40	3.5		3.3		49.8	—	3,668
128期(2021年3月15日)	9,481		40	0.3		0.4		52.7	—	3,588
129期(2021年5月17日)	9,561		40	1.3		1.0		53.3	—	3,565
130期(2021年7月15日)	9,669		40	1.5		1.4		53.5	—	3,583
131期(2021年9月15日)	9,734		40	1.1		0.8		53.6	—	3,592

* 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 BofA 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

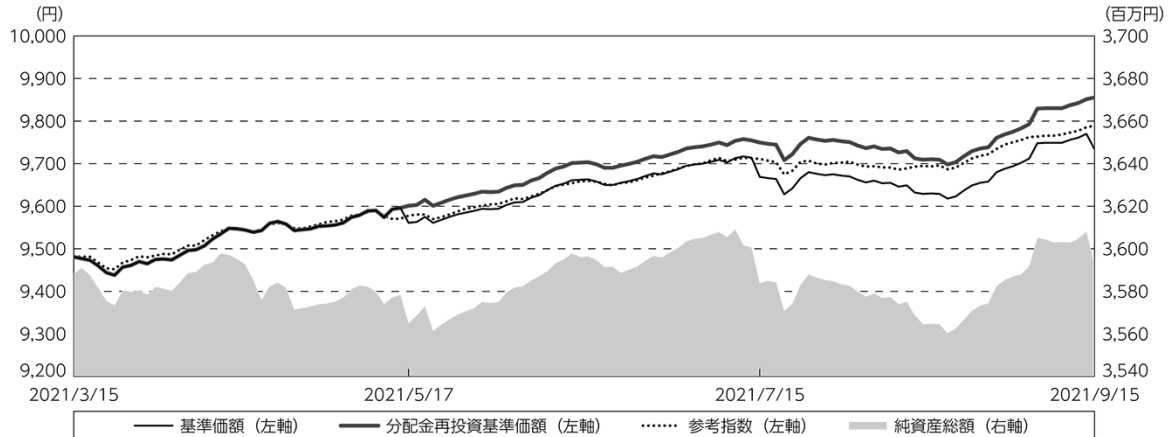
決算期	年 月 日	基準	価 額		参 考 指 数	債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
			騰 落 率	騰 落 率			
第129期	(期 首) 2021年 3月15日	円	9,481	% —	% —	% 52.7	% —
	3 月末		9,474	△0.1	0.1	53.1	—
	4 月末		9,561	0.8	0.9	53.9	—
	(期 末) 2021年 5月17日		9,601	1.3	1.0	53.3	—
第130期	(期 首) 2021年 5月17日		9,561	—	—	53.3	—
	5 月末		9,593	0.3	0.3	52.8	—
	6 月末		9,681	1.3	1.1	52.8	—
	(期 末) 2021年 7月15日		9,709	1.5	1.4	53.5	—
第131期	(期 首) 2021年 7月15日		9,669	—	—	53.5	—
	7 月末		9,675	0.1	△0.1	53.0	—
	8 月末		9,688	0.2	0.3	52.8	—
	(期 末) 2021年 9月15日		9,774	1.1	0.8	53.6	—

* 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129期首：9,481円

第131期末：9,734円 (既払分配金(税込み)：120円)

騰落率：3.9% (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(2021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 BofA 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(2021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9,481円から当作成期末9,734円となりました。

- ・2021年8月上旬から中旬にかけて、新型コロナウイルス感染が世界的に拡大するなか景気の先行き懸念が強まったことや7月のFOMC(米連邦公開市場委員会)の議事要旨で年内のテーパリング(量的金融緩和の縮小)開始が示唆されたことなどから、ハイイールド債券市場が値下がりしたこと。
- ・8月下旬は、パウエルFRB(米連邦準備制度理事会)議長が講演で利上げに慎重な姿勢を示したことなどからハイイールド債券市場が値上がりしたこと。
- ・当作成期を通じて、バンクローン市場はデフォルト(債務不履行)率は低位で推移し、市場の需給も底堅かったことなどから、概ね上昇基調で推移したこと。

○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、米国の景気見通し、FRBの金融政策、新型コロナウイルスの感染拡大の状況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、2021年8月末には、52.8%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、40.3%としました。

格付別比率は、8月末には、BBB格以上3.0%、BB格35.4%、B格28.8%、CCC格以下および無格付25.8%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

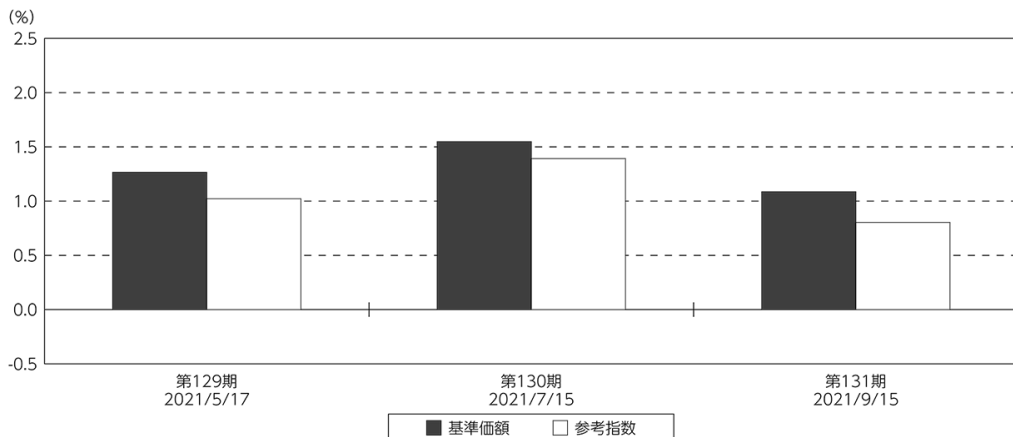
当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。
コメント・グラフは、基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

当作成期首から当作成期末の間に、参考指数の+3.3%に対し基準価額は+3.9%※の騰落率となりました。

主な差異要因は、当作成期間中で、ハイ・イールド・ローン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、参考指数比で総じて高めの投資比率としたことがプラスに寄与したためです。

※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 BofA US High Yield, Cash Pay, Constrained IndexとCSレパレッジド・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ないます。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第129期	第130期	第131期
	2021年3月16日～ 2021年5月17日	2021年5月18日～ 2021年7月15日	2021年7月16日～ 2021年9月15日
当期分配金	40	40	40
(対基準価額比率)	0.417%	0.412%	0.409%
当期の収益	40	40	40
当期の収益以外	—	—	—
翌期繰越分配対象額	5,166	5,192	5,215

(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なってまいります。また、銘柄選択を行なう際には、多くの発行体に投資を行な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なう方針です。

【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

(2021年3月16日～2021年9月15日)

項 目	第129期～第131期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	77	0.804	(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 ）	(42)	(0.433)	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)	(0.333)	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	0.095	(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)	(0.087)	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 ）	(1)	(0.007)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	86	0.899	
作成期間の平均基準価額は、9,612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。

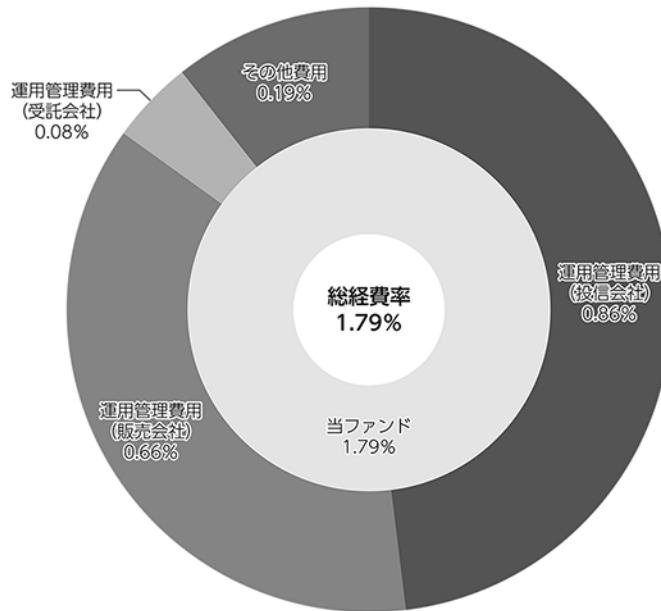
* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

* 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。

(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、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を作成期中の平均受益権口数に作成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1.79%です。



(注) 当ファンドの費用は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) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 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。

○売買及び取引の状況

(2021年3月16日～2021年9月15日)

株式

		第129期～第131期			
		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	アメリカ	百株 — (5)	千米ドル — (34)	百株 50 (0.51)	千米ドル 159 (16)
	イギリス	—	千英ポンド —	— (—)	千英ポンド — (28)

*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。

新株予約権証券

		第129期～第131期			
		買 付		売 付	
		証 券 数	金 額	証 券 数	金 額
外 国	アメリカ	証券 —	千米ドル —	証券 — (356,784)	千米ドル — (3)

*金額は受け渡し代金。

*単位未満は切り捨て。

* () 内は権利割当、権利行使および権利行使期間満了などによる増減分です。

公社債

			第129期～第131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 2,088	千米ドル 1,247 (1,008)

*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129期～第131期	
			買付額	売付額
外国	アメリカ	貸付債権	千米ドル 5,976 (0.21304)	千米ドル 5,239 (1,041)

*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

(2021年3月16日～2021年9月15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129期～第131期
(a) 当作成期中の株式売買金額	17,547千円
(b) 当作成期中の平均組入株式時価総額	33,413千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.52

* (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

(2021年3月16日～2021年9月15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

(2021年9月15日現在)

外国株式

銘柄	株数	株数	第131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	23	2,526	自動車部品
CALIFORNIA RESOURCES CORP	84	34	141	15,507	石油・ガス・消耗燃料
CLOUD PEAK ENERGY INC	0.2	0.2	—	—	石油・ガス・消耗燃料
GULFPORT ENERGY CORP	—	5	40	4,396	石油・ガス・消耗燃料
GYMBOREE HOLDING CORP	10	10	—	—	小売り
VISTRA CORP RIGHTS	35	35	4	519	公益
SAMSON RESOURCES II LLC A COM	31	31	4	459	エネルギー設備・サービス
RUE21 CLASS A COM	0.51	—	—	—	小売り
DBI INVESTOR INC COM	10	10	0.0005	0.054	金融
DBI INVESTOR INC RIGHTS	2	2	—	—	金融
ACOSTA HOLDINGS CORP	1	1	2	314	ビジネス・サービス
DAVID'S BRIDAL COM	9	9	0.00458	0.502	小売り
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	231 11	186 11	216 —	23,724 <0.7%>
(イギリス)			千英ポンド		
HIBU GROUP LIMITED COM	1,760	1,760	88	13,457	出版・印刷
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,760 1	1,760 1	88 —	13,457 <0.4%>
合計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,991 12	1,946 12	— —	37,182 <1.0%>

* 邦貨換算金額は、第131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、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131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
CALIFORNIA RESOURCES WARRANT	133	133	1	161	
MOOD MEDIA LLC WARRANT US61535E1139	118,928	—	—	—	
MOOD MEDIA LLC WARRANT US61535E1212	118,928	—	—	—	
MOOD MEDIA LLC WARRANT US61535E1394	118,928	—	—	—	
合計	証券数・金額 銘柄数<比率>	356,917 4	133 1	1 —	161 <0.0%>

* 邦貨換算金額は、第131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。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

外国公社債

(A)外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	第131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	16,622	17,571	1,926,693	53.6	49.9	39.4	11.0	3.3
合 計	16,622	17,571	1,926,693	53.6	49.9	39.4	11.0	3.3

*邦貨換算金額は、第131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。なお、無格付けが1.0%あります。

(B)外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	柄	第131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 (含む投資法人債券)	ALCOA INC	5.95	50	63	6,942	2037/2/1
		ALLEGHENY TECHNOLOGIES	5.875	150	158	17,353	2027/12/1
		ALLEGHENY TECHNOLOGIES	4.875	25	25	2,758	2029/10/1
		ALLY FINANCIAL INC	8.0	75	109	12,061	2031/11/1
		AMC NETWORKS INC	4.25	25	25	2,752	2029/2/15
		AMERIGAS PART/FIN CORP	5.625	50	54	6,017	2024/5/20
		AMERIGAS PART/FIN CORP	5.75	100	113	12,454	2027/5/20
		APACHE CORP	4.875	25	27	3,018	2027/11/15
		APACHE CORP	4.375	25	27	2,994	2028/10/15
		ARCONIC INC	5.9	75	88	9,734	2027/2/1
		BANK OF AMERICA CORP	6.25	200	221	24,246	2049/9/29
		BARCLAYS PLC	8.0	200	228	25,082	2067/9/15
		BAUSCH HEALTH COS INC	9.0	200	212	23,273	2025/12/15
		BEAZER HOMES USA	6.75	100	103	11,354	2025/3/15
		BUFFALO THUNDER DEV REGS	—	11	5	652	2022/12/9
		BUFFALO THUNDER DEV ZCPN	—	5	—	—	2099/12/15
		CARPENTER TECHNOLOGY	6.375	25	26	2,957	2028/7/15
		CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.75	25	26	2,909	2030/3/1
		CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.75	50	52	5,790	2030/3/1
		CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.75	75	79	8,686	2030/3/1
		CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.25	25	25	2,826	2031/2/1
		CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	325	341	37,462	2032/5/1
		CDW LLC/CDW FINANCE	4.125	50	52	5,705	2025/5/1
		CDW LLC/CDW FINANCE	4.25	50	52	5,745	2028/4/1
		CDW LLC/CDW FINANCE	3.25	25	25	2,813	2029/2/15
		CENTENE CORP	4.625	325	356	39,096	2029/12/15
		CENTENE CORP	3.375	100	104	11,453	2030/2/15
		CENTRAL GARDEN & PET CO	4.125	25	25	2,826	2030/10/15
		CENTURYLINK INC	6.75	100	110	12,074	2023/12/1
		CHENIERE ENERGY PARTNERS	4.5	150	161	17,744	2029/10/1
		CITIGROUP INC	4.7	150	156	17,181	2099/1/23
		CITIGROUP INC	4.0	25	26	2,861	2099/12/10
		CLEARWAY ENERGY OP LLC	5.0	275	283	31,089	2026/9/15
		CLEVELAND-CLIFFS INC	5.875	100	104	11,491	2027/6/1
		CLOUD PEAK ENRGY	—	25	0.1375	15	2024/3/15
		COMMERCIAL METALS CO	4.875	50	52	5,749	2023/5/15
		COMMERCIAL METALS CO	3.875	75	76	8,377	2031/2/15
		CONTINENTAL RESOURCES	4.5	6	6	688	2023/4/15
		COVANTA HOLDING CORP	5.0	125	127	13,997	2030/9/1
		CSC HOLDINGS LLC	6.5	200	221	24,260	2029/2/1
		DCP MIDSTREAM OPERATING	5.125	250	282	30,976	2029/5/15
		DELL INT LLC / EMC CORP	6.1	75	92	10,155	2027/7/15
		DELL INT LLC / EMC CORP	6.2	75	97	10,677	2030/7/15
		DEVON ENERGY CORP	5.25	16	17	1,866	2027/10/15
		DEVON ENERGY CORP	5.875	33	36	4,000	2028/6/15
		DIEBOLD INC	8.5	75	76	8,420	2024/4/15
		DISH DBS CORP	5.875	25	25	2,840	2022/7/15
		DISH DBS CORP	7.375	150	161	17,726	2028/7/1
		EMBARQ CORP	7.995	75	81	8,899	2036/6/1
		ENLINK MIDSTREAM PARTNER	4.85	100	104	11,472	2026/7/15
		ENLINK MIDSTREAM PARTNER	5.6	25	24	2,683	2044/4/1
		ENLINK MIDSTREAM PARTNER	5.05	50	46	5,105	2045/4/1

銘柄	柄	第131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)	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	4.75	150	157	17,263	2023/7/15
		EQM MIDSTREAM PARTNERS L	4.0	100	103	11,389	2024/8/1
		EQT CORP	3.9	75	82	8,994	2027/10/1
		EXTERRAN NRG SOLUTIONS/F	8.125	100	95	10,510	2025/5/1
		FELCOR LODGING LP	6.0	125	127	14,007	2025/6/1
		FIRSTENERGY CORP	4.4	150	167	18,401	2027/7/15
		FORD MOTOR COMPANY	9.625	50	71	7,846	2030/4/22
		FORD MOTOR COMPANY	4.75	100	108	11,918	2043/1/15
		FORD MOTOR CREDIT CO LLC	5.113	200	226	24,807	2029/5/3
		FREEPORT-MCMORAN INC	5.0	25	26	2,874	2027/9/1
		FREEPORT-MCMORAN INC	4.125	150	156	17,208	2028/3/1
		FREEPORT-MCMORAN INC	4.375	25	26	2,905	2028/8/1
		FREEPORT-MCMORAN INC	4.25	175	188	20,627	2030/3/1
		FREEPORT-MCMORAN INC	4.625	25	27	3,008	2030/8/1
		FRESENIUS MED CARE II	5.875	175	178	19,572	2022/1/31
		GENWORTH HOLDINGS INC	4.8	150	150	16,529	2024/2/15
		GEO GROUP INC/THE	6.0	75	63	6,919	2026/4/15
		GOLDMAN SACHS GROUP INC	4.95	100	107	11,814	2099/11/15
		GOODYEAR TIRE & RUBBER	9.5	100	110	12,092	2025/5/31
		GULFPORT ENERGY CORP	8.0	14	15	1,727	2026/5/17
		GULFPORT ENERGY ESCROW	—	50	1	164	2025/5/15
		HCA INC	5.375	100	115	12,678	2026/9/1
		HCA INC	5.625	75	89	9,842	2028/9/1
		HCA INC	3.5	125	134	14,788	2030/9/1
		HILLENBRAND INC	5.75	75	79	8,720	2025/6/15
		HILLENBRAND INC	3.75	25	25	2,786	2031/3/1
		HILTON DOMESTIC OPERATIN	4.875	125	134	14,751	2030/1/15
		HJ HEINZ CO	5.2	50	64	7,090	2045/7/15
		HOSPITALITY PROP TRUST	4.35	25	25	2,832	2024/10/1
		HOWMET AEROSPACE INC	6.875	1	1	129	2025/5/1
		HUGHES SATELLITE SYSTEMS	6.625	125	143	15,710	2026/8/1
		ICAHN ENTERPRISES/FIN	4.75	50	52	5,738	2024/9/15
		ICAHN ENTERPRISES/FIN	5.25	250	260	28,543	2027/5/15
		ICAHN ENTERPRISES/FIN	4.375	25	25	2,758	2029/2/1
		IHEARTCOMMUNICATIONS INC	6.375	50	52	5,797	2026/5/1
		IHEARTCOMMUNICATIONS INC	4.75	100	103	11,362	2028/1/15
		INN OF THE MOUNTAIN GODS	9.25	295	285	31,281	2023/11/30
		JP MORGAN CHASE & CO	3.5985	12	12	1,319	2049/4/29
		JPMORGAN CHASE & CO	6.75	50	55	6,085	2049/1/29
		JPMORGAN CHASE & CO	6.125	50	54	5,964	2049/12/29
		KB HOME	6.875	25	29	3,286	2027/6/15
		KB HOME	4.8	150	167	18,338	2029/11/15
		KB HOME	4.0	25	26	2,886	2031/6/15
		KRAFT HEINZ FOODS CO	4.375	125	146	16,012	2046/6/1
		L BRANDS INC	7.5	25	28	3,145	2029/6/15
		L BRANDS INC	6.75	100	127	13,936	2036/7/1
		LAMAR MEDIA CORP	3.75	200	206	22,642	2028/2/15
		LAMAR MEDIA CORP	4.0	75	77	8,544	2030/2/15
		LAREDO PETROLEUM INC	9.5	100	104	11,413	2025/1/15
		MACY'S RETAIL HLDGS LLC	5.125	75	71	7,863	2042/1/15
		MATADOR RESOURCES CO	5.875	100	103	11,379	2026/9/15
		MATTEL INC	5.875	50	54	5,978	2027/12/15
		MGIC INVESTMENT CORP	5.75	125	134	14,798	2023/8/15
		MGIC INVESTMENT CORP	5.25	150	160	17,578	2028/8/15

銘	柄	第131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 (含む投資法人横断)	MGM GROWTH/MGM FINANCE	5.75	100	115	12,664	2027/2/1
		MGM RESORTS INTL	7.75	25	25	2,833	2022/3/15
		MGM RESORTS INTL	6.0	100	106	11,650	2023/3/15
		MGM RESORTS INTL	5.5	66	73	8,006	2027/4/15
		MGM RESORTS INTL	4.75	25	26	2,911	2028/10/15
		MIDWEST VANADIUM PTY LTD	—	93	0.13984	15	2023/2/15
		MPT OPER PARTNERSP/FINL	4.625	75	80	8,789	2029/8/1
		MPT OPER PARTNERSP/FINL	3.5	25	25	2,819	2031/3/15
		MSCI INC	4.0	25	26	2,950	2029/11/15
		MURPHY OIL CORP	5.75	75	77	8,460	2025/8/15
		MURPHY OIL CORP	5.875	175	182	20,052	2027/12/1
		MURPHY OIL CORP	6.375	25	26	2,900	2028/7/15
		MURPHY OIL USA INC	4.75	150	159	17,537	2029/9/15
		NAVIENT CORP	7.25	75	82	9,046	2023/9/25
		NAVIENT CORP	6.75	75	84	9,222	2025/6/25
		NAVIENT CORP	6.75	100	113	12,484	2026/6/15
		NETFLIX INC	5.5	25	25	2,798	2022/2/15
		NETFLIX INC	5.875	100	124	13,665	2028/11/15
		NEWELL RUBBERMAID INC	4.7	75	83	9,209	2026/4/1
		NEWELL RUBBERMAID INC	6.0	125	163	17,972	2046/4/1
		NUSTAR LOGISTICS LP	5.75	25	27	2,967	2025/10/1
		NUSTAR LOGISTICS LP	6.375	25	27	3,043	2030/10/1
		OCCIDENTAL PETROLEUM	3.4	50	51	5,653	2026/4/15
		OCCIDENTAL PETROLEUM COR	3.45	50	51	5,643	2024/7/15
		OCCIDENTAL PETROLEUM COR	5.875	25	28	3,101	2025/9/1
		OCCIDENTAL PETROLEUM COR	6.375	75	88	9,716	2028/9/1
		OCCIDENTAL PETROLEUM COR	8.875	25	34	3,760	2030/7/15
		OCCIDENTAL PETROLEUM COR	6.625	50	62	6,808	2030/9/1
		OCCIDENTAL PETROLEUM COR	7.5	75	99	10,914	2031/5/1
		OCCIDENTAL PETROLEUM COR	4.2	25	24	2,679	2048/3/15
		OLIN CORP	5.625	25	27	3,047	2029/8/1
		OLIN CORP	5.0	50	53	5,909	2030/2/1
		PACIFIC GAS & ELECTRIC	4.55	62	68	7,496	2030/7/1
		PBF HOLDING CO LLC	6.0	100	59	6,487	2028/2/15
		PBF LOGISTICS LP/FINANCE	6.875	50	48	5,365	2023/5/15
		PENSKE AUTOMOTIVE GROUP	3.5	25	25	2,823	2025/9/1
		PG&E CORP	5.0	50	49	5,461	2028/7/1
		PG&E CORP	5.25	25	25	2,748	2030/7/1
		QORVO INC	4.375	75	82	9,076	2029/10/15
		QUEBECOR MEDIA INC	5.75	50	53	5,829	2023/1/15
		QUICKSILVER ESCROW DEBT	—	50	—	—	2022/8/15
		RADIAN GROUP INC	4.5	100	107	11,773	2024/10/1
		RADIAN GROUP INC	4.875	100	109	11,992	2027/3/15
		RANGE RESOURCES CORP	9.25	25	27	2,998	2026/2/1
		ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5.25	25	25	2,809	2022/11/15
		ROYAL CARIBBEAN CRUISES	3.7	180	168	18,478	2028/3/15
		SANCHEZ ENERGY CORP	—	75	2	226	2021/6/15
		SBA COMMUNICATIONS CORP	3.875	275	285	31,284	2027/2/15
		SCOTTS MIRACLE-GRO CO	5.25	50	51	5,682	2026/12/15
		SCOTTS MIRACLE-GRO CO	4.5	100	105	11,548	2029/10/15
		SERVICE CORP INTL	5.125	25	27	2,997	2029/6/1
		SERVICE CORP INTL	3.375	225	225	24,775	2030/8/15
		SERVICE CORP INTL	4.0	25	26	2,851	2031/5/15
		SERVICE PROPERTIES TRUST	7.5	25	28	3,101	2025/9/15

銘	柄	第131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)	SERVICE PROPERTIES TRUST	5.25	150	153	16,879	2026/2/15
		SERVICE PROPERTIES TRUST	4.375	50	48	5,318	2030/2/15
		SILGAN HOLDINGS INC	4.125	50	51	5,667	2028/2/1
		SLM CORP	6.125	50	54	5,964	2024/3/25
		SOUTHWESTERN ENERGY CO	5.375	25	26	2,926	2030/3/15
		SPRINGLEAF FINANCE CORP	8.875	25	27	2,998	2025/6/1
		SPRINGLEAF FINANCE CORP	6.625	200	233	25,581	2028/1/15
		SPRINT CAPITAL CORP	8.75	50	76	8,409	2032/3/15
		SPRINT COMMUNICATIONS	6.0	75	79	8,686	2022/11/15
		SUMMIT MID HLDS LLC / FI	5.5	150	149	16,379	2022/8/15
		SUMMIT MID HLDS LLC / FI	5.75	50	46	5,112	2025/4/15
		T-MOBILE USA INC	2.25	25	25	2,797	2026/2/15
		T-MOBILE USA INC	2.625	25	25	2,825	2026/4/15
		T-MOBILE USA INC	4.75	175	186	20,440	2028/2/1
		T-MOBILE USA INC	3.375	25	26	2,885	2029/4/15
		T-MOBILE USA INC	3.5	25	26	2,920	2031/4/15
		TARGA RESOURCES PARTNERS	5.0	200	211	23,190	2028/1/15
		TARGA RESOURCES PARTNERS	5.5	75	82	9,087	2030/3/1
		TARGA RESOURCES PARTNERS	4.0	25	26	2,873	2032/1/15
		TELECOM ITALIA CAPITAL	6.0	75	85	9,426	2034/9/30
		TENET HEALTHCARE CORP	4.625	25	26	2,853	2028/6/15
		TENNECO INC	5.0	125	125	13,791	2026/7/15
		TRANSDIGM INC	5.5	300	310	34,021	2027/11/15
		TRANSDIGM INC	4.625	25	25	2,745	2029/1/15
		TRANSDIGM INC	4.875	25	25	2,751	2029/5/1
		TRI POINTE GROUP INC	5.25	100	109	11,981	2027/6/1
		TRI POINTE GROUP INC	5.7	25	27	3,053	2028/6/15
		UNITED AIRLINES HOLDINGS	4.875	100	104	11,431	2025/1/15
		UNITED RENTALS NORTH AM	5.5	25	26	2,894	2027/5/15
		UNITED RENTALS NORTH AM	4.0	75	78	8,593	2030/7/15
		UNITED RENTALS NORTH AM	3.875	25	25	2,830	2031/2/15
		UNITED STATES STEEL CORP	6.875	100	109	11,971	2029/3/1
		USA COM PART/USA COM FIN	6.875	125	131	14,441	2027/9/1
		VIPER ENERGY PARTNERS LP	5.375	75	78	8,608	2027/11/1
		VODAFONE GROUP PLC	7.0	225	279	30,675	2079/4/4
		WESTERN MIDSTREAM OPERAT	5.3	50	56	6,174	2030/2/1
		WESTERN MIDSTREAM OPERAT	5.3	100	113	12,404	2048/3/1
		YUM! BRANDS INC	3.625	125	129	14,148	2031/3/15
合	計					1,926,693	

* 邦貨換算金額は、第131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131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 13,339	千円 1,462,706	% 40.7
合 計	13,339	1,462,706	40.7

* 邦貨換算金額は、第131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	柄	第131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					
	ATR METHODS CORP TRM	4.5	72	71	7,788	2024/4/12
	AVSC HOLD B #8	4.25	48	43	4,726	2025/2/23
	BCP RENAISSANCE INI TL B	4.5	92	91	10,015	2024/10/31
	BRIGHT BIDCO REFIN TLB	4.5	96	77	8,534	2024/6/30
	BRIGHT BIDCO REFIN TLB02	4.5	26	21	2,318	2024/6/30
	BRIGHT BIDCO REFIN TLB03	4.5	21	17	1,880	2024/6/30
	CLEAR CHANNEL OUTD B#1	3.6285	222	217	23,903	2026/8/9
	CLEAR CHANNEL OUTD B#7	3.607	0.568	0.556	60	2026/8/9
	CONNECT FINCO INTL #2	4.5	48	48	5,332	2026/12/12
	CSC HOLDINGS TL B5	2.59513	119	117	12,900	2027/4/15
	DAYCO PRODUCTS LLC TRM	4.37075	287	278	30,552	2023/5/12
	DUN AND BRDST INIT TLB02	3.33788	148	147	16,212	2026/2/6
	ENVISION HEALTH INIT TRM	3.83463	121	108	11,876	2025/10/10
	GARDA WORLD TL B2	4.34	68	68	7,521	2026/10/23
	GOLDEN NUGGET TRM B	3.25	37	37	4,073	2023/10/4
	GOLDEN NUGGET TRM B02	3.25	31	31	3,449	2023/10/4
	HARLAND CLARKE TLO1	8.75	106	99	10,952	2023/10/31
	HUB INTERNATIONAL TL B3	4.0	49	49	5,384	2025/4/25
	HUB INTERNATIONAL TL B3 02	4.0	0.123	0.123	13	2025/4/25
	HUB INTERNATIONAL TL	2.87525	96	95	10,509	2025/4/25
	J CREW INITIAL LOAN #1	0.0	6	3	343	2022/3/5
	KEANE GROUP INITIAL TRM	5.5	23	23	2,546	2025/5/18
	LANDRYS FINANCE ACQ TL B	13.0	25	27	2,960	2023/10/4
	LIFEPOINT TRM B	3.83463	43	43	4,729	2025/11/16
	LUCID ENERGY INITIAL TRM	4.0	48	47	5,230	2025/1/31
	MAUSER PACKAGING TL	3.336	95	93	10,229	2024/4/3
	NORTHWEST FIBER TL B	3.83263	126	126	13,822	2027/5/1
	NUMERICABL USD TLB-11 TL	2.8785	287	282	30,969	2025/7/31
	NUMERICABLE \$ TLB13 IRL	4.12475	194	193	21,250	2026/8/14
	PANTHER TL B1	3.33463	68	67	7,404	2026/3/18
	PRAIRIE ECI ACQUIOR TRM	4.83463	165	160	17,562	2026/3/7
	SINCLAIR TELEVI TRM B-2b	2.59	49	48	5,265	2026/9/30
	SMG US MIDCO 2 TL 02	2.58463	49	47	5,239	2027/1/24
	SMG US MIDCO 2 TRM	2.6285	120	117	12,841	2027/1/24
	SPECTACLE GARY DD TRM	11.0	23	25	2,813	2025/12/23
	SPECTACLE GARY HLDNGS TL	11.0	326	354	38,826	2024/10/17
	SPORTS AUTHORITY TRM B	0.0	32	0.016	1	2022/11/16
	STAPLES 2019 RFNIG B1 TL	5.12575	268	255	27,991	2026/4/9
	SURGERY CENTER HOLDING B	4.5	72	72	7,951	2026/8/31
	TACALA INVESTMEN 1L TRM	4.25	48	48	5,294	2025/1/26
	UNITED SITE INI TRM 1L	4.75	144	144	15,889	2024/8/25
	WERNER INTER INI TRM	5.0	244	244	26,760	2024/6/22
	WILSONART TRANCHE E TLO1	4.5	218	217	23,887	2023/12/19
	WOODFORD EXPRESS INI TRM	6.0	169	165	18,170	2025/1/19
	ZAYO INITIAL DOLLAR TL	3.08463	66	66	7,259	2027/3/9
	ALLEN MEDIA TL	5.64725	49	48	5,372	2027/2/5
	ALLIED UNIVERSAL INITIAL	4.25	296	296	32,501	2028/5/5
	AMENTUM 1L TRM #1	3.58463	65	65	7,202	2027/1/23
	AMENTUM 1L TRM #2	3.58463	33	33	3,625	2027/1/23
	CHAMPIONX HOLDING TL B	6.0	118	120	13,216	2027/5/28
	DEALER TIRE TRM B-1	4.33463	15	15	1,705	2025/12/19
	DEALER TIRE TRM B-1 02	4.33463	9	9	989	2025/12/19
	DIAMOND SPORTS B TRM	3.34	24	15	1,683	2026/8/24
	HARBOR REFINANCING TL 01	3.25	241	240	26,373	2027/10/19

銘柄	柄	第131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	貸付債権					
	KAR HOLDINGS NEW TLB6 01	2.375	52	52	5,705	2026/9/19
	NASCAR Initial TL	2.83463	18	18	2,029	2026/7/26
	NEXSTAR BROADCAST TRM B4	2.586	21	21	2,356	2026/7/15
	PEABODY ENERGY CORP TL B	2.836	22	17	1,892	2025/3/31
	MARRIOTT OWNERSHIP Initial TL	1.83463	87	85	9,330	2025/8/29
	AVSCO HOLD (PSAV) INIT TRM	8.25	75	57	6,250	2025/8/23
	CITGO PETROLEUM TRM B	8.0	173	170	18,726	2023/8/1
	GRANITE B#3 TL	4.14725	82	82	9,002	2026/9/30
	GRANITE B#4 TL	4.14725	16	16	1,800	2026/9/30
	HELIX ACQUISITION 2L TRM	8.14725	75	71	7,867	2025/9/28
	J CREW INITIAL LOAN #2	0.0	13	6	688	2022/3/5
	J CREW INITIAL LOAN #4	0.0	4	1	216	2022/3/5
	NOURYON FIN BV TL B01	2.83788	3	3	421	2025/10/1
	NOURYON FIN BV TL B02	2.83788	16	15	1,748	2025/10/1
	TEAM HEALTH INITIAL TL	3.75	119	116	12,776	2024/1/12
	UFC TRM 1ST LIEN	3.5	89	89	9,775	2023/8/18
	UNITED SITE INIT TRM 2L	8.75	100	99	10,960	2025/8/25
	ACPRODUCTS INITL	4.75	200	199	21,894	2028/5/6
	AIR CANADA TL	4.25	200	200	21,957	2028/8/11
	ALLIANCE INITIAL TRM B	4.25	98	98	10,761	2027/9/30
	ALLIANCE INITIAL TRM B03	4.25	0.25	0.249	27	2027/9/30
	AMERICAN AIRLINES Initial TL	5.5	50	51	5,674	2028/3/10
	AMERICAN CLOSINGDATE TRM	4.25	199	198	21,779	2027/10/7
	AP CORE 1L TRM B-1	6.25	100	100	10,965	2027/7/20
	AP CORE HOLDINGS II 1L B2	6.25	100	100	10,992	2027/7/20
	ARCHES BUYER REF TL	3.75	99	98	10,811	2027/12/6
	ASURION TL NEW B-4	5.342	100	99	10,910	2029/1/14
	ASURION TRM B-9	3.33463	100	98	10,761	2027/8/5
	BRAND INDUST INIT TL 01	5.25	30	30	3,341	2024/6/21
	BRAND INDUST INIT TL 05	5.25	82	81	8,984	2024/6/21
	BRAND INDUST INIT TL 06	5.25	35	34	3,833	2024/6/21
	BRAND INDUST INIT TL 10	5.25	0.779	0.771	84	2024/6/21
	CAESARS RESORT TRM B-1#1	4.58463	99	99	10,888	2025/6/19
	CARNIVAL CORP NEW TL B01	3.75	99	98	10,787	2025/6/26
	CENGAGE LEARNING TL B	5.75	100	100	11,007	2026/7/14
	CHOBANI CLOSINGDATE TRM	4.5	198	198	21,792	2027/10/20
	CONSOLIDATED TL B1	4.25	121	121	13,319	2027/10/2
	CORNERSTONE BUILD B TL	3.75	198	198	21,747	2028/4/12
	CP ATLAS TRM B1	4.25	199	198	21,758	2027/11/20
	CP ATLAS TRM B2	4.25	0.5	0.498	54	2027/11/20
	CQP HOLDCO Initial TL	4.25	100	99	10,901	2028/6/4
	DELTA INITIAL TL	4.75	100	106	11,657	2027/9/16
	DIGICEL INIT B TL	3.43	199	192	21,134	2024/5/27
	DIRECTV CLOSINGDATE TRM	5.75	25	25	2,747	2027/7/22
	ECL ENTERTAINMENT B TL	8.25	25	25	2,789	2028/3/31
	ELANCO TRM	1.836	48	47	5,241	2027/2/4
	ENDURANCE INTRNTNL TRM	4.25	50	49	5,424	2028/1/29
	ENTERPRISE DEV TL B COMM	5.0	197	197	21,682	2028/2/19
	FOUNDATION INITIAL TL 02	3.75	0.25	0.248	27	2028/1/29
	FOUNDATION INITIAL TRM	3.75	99	99	10,866	2029/2/4
	FRONTIER COMMUNICATI TRM	4.5	149	149	16,380	2027/10/8
	GRAHAM PACKAGING NEW TRM	3.75	146	146	16,046	2027/8/4
	HUB INTERNATIONAL TL14	2.8645	0.25	0.247	27	2025/4/25
	KRONOS ACQUISTN TRM B#1	4.25	69	68	7,473	2026/12/22
	KRONOS ACQUISTN TRM B#2	4.25	29	29	3,186	2026/12/22

銘柄	柄	第131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	
	貸付債権					
	LBM ACQUISITION INTL TRM	4.5	121	120	13,219	2027/12/8
	LOGMEIN INC TRM 1ST #02	4.83263	44	44	4,842	2027/8/31
	LOGMEIN INC TRM 1ST LIEN	4.83263	154	154	16,950	2027/8/31
	LTF MERGER CLOSING TRM	5.75	199	199	21,836	2024/12/19
	MADISON IAQ LLC INI TL	3.75	100	99	10,918	2028/6/21
	MAVIS TIR EXPS Intil TL	4.75	100	100	10,980	2028/4/30
	MCDERMOTT DIP TL11	3.08463	3	2	252	2024/6/30
	MCGRAW HILL EDUCATION TL	5.25	100	99	10,935	2028/7/30
	MI WINDOWS INITIAL TRM	4.5	99	99	10,927	2027/12/15
	MIC GLEN 1L INITIAL TL	4.0	100	99	10,902	2028/6/18
	MIDAS INTERMEDIATE TRM	7.5	99	96	10,541	2025/12/16
	MONEYGRAM INTL TL	4.75	200	199	21,902	2026/7/14
	NAVITAS MDSTRM Initl TL	4.75	100	99	10,923	2024/12/13
	PARK RIVER INITIAL TRM	4.0	199	198	21,804	2027/12/31
	PETSMART; INC. INI TRM	4.5	200	200	21,961	2028/1/29
	PODS LLC TERM LOANS	3.75	24	24	2,729	2028/3/31
	RENT-A-CENTER INI TRM	4.75	199	199	21,902	2028/2/4
	SCIH SALT B-1 IRL TL	4.75	114	115	12,610	2027/3/16
	SPIN HOLDCO INITIAL TRM	4.75	199	199	21,902	2028/2/26
	SRS DISTRBTN 2021 Ref TL	4.25	200	199	21,906	2028/5/20
	THE HERTZ INITI TRM B	4.0	21	21	2,303	2028/6/14
	THE HERTZ INITI TRM C	4.0	3	3	434	2028/6/14
	TRUGREEN SECOND REFI TRM	4.75	199	198	21,799	2027/10/30
	UNITED AIRLI CLASS B TRM	4.5	24	25	2,750	2028/4/21
	US RADIOLO CLOSIDATE TRM	6.25	99	99	10,945	2027/12/15
	VICTORIA'S SECRET INI TL	3.75	100	99	10,923	2028/6/30
	WATLOW ELECTRIC INI TRM	4.5	99	99	10,928	2028/3/2
	WHEEL PROS INITIAL TRM	5.25	100	99	10,961	2028/4/20
	WHITE INI CLOSIDATE TRM	4.5	198	198	21,784	2027/10/8
	WW INTERNATNL INITIAL TL	4.0	25	24	2,734	2028/4/1
合	計				1,462,706	

*邦貨換算金額は、第131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

(2021年9月15日現在)

項 目	第131期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	37,182	1.0
新株予約権証券	161	0.0
公社債	1,926,693	53.0
貸付債権	1,462,706	40.3
コール・ローン等、その他	205,761	5.7
投資信託財産総額	3,632,503	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

*第131期末における外貨建て純資産（3,584,403千円）の投資信託財産総額（3,632,503千円）に対する比率は98.7%です。

*外貨建て資産は、第131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=109.65円、1英ポンド=151.39円。

○特定資産の価格等の調査

調査依頼を行った取引は2021年2月23日から2021年9月9日までの間で金銭債権（貸付債権）102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129期末	第130期末	第131期末
	2021年5月17日現在	2021年7月15日現在	2021年9月15日現在
	円	円	円
(A) 資産	7,208,538,747	7,217,069,076	7,181,461,641
コール・ローン等	160,561,341	160,811,253	133,445,449
株式(評価額)	39,733,259	38,923,474	37,182,443
新株予約権証券(評価額)	57,499	104,171	161,876
公社債(評価額)	1,898,483,190	1,916,687,305	1,926,693,069
貸付債権	1,521,011,092	1,458,629,361	1,462,706,605
未収入金	3,548,261,649	3,604,479,760	3,586,010,046
未収利息	33,077,303	35,336,225	32,882,730
前払費用	2,010,637	1,237,802	727,574
その他未収収益	5,342,777	859,725	1,651,849
(B) 負債	3,643,530,421	3,633,186,420	3,588,600,101
未払金	3,614,799,986	3,600,224,239	3,562,271,070
未払収益分配金	14,915,261	14,826,500	14,763,860
未払解約金	3,941,283	8,871,062	1,848,564
未払信託報酬	9,860,293	9,251,850	9,703,220
未払利息	20	29	22
その他未払費用	13,578	12,740	13,365
(C) 純資産総額(A-B)	3,565,008,326	3,583,882,656	3,592,861,540
元本	3,728,815,353	3,706,625,234	3,690,965,039
次期繰越損益金	△ 163,807,027	△ 122,742,578	△ 98,103,499
(D) 受益権総口数	3,728,815,353口	3,706,625,234口	3,690,965,039口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,561円	9,669円	9,734円

(注) 第129期首元本額は3,784,543,834円、第129～131期中追加設定元本額は20,794,407円、第129～131期中一部解約元本額は114,373,202円、1口当たり純資産額は、第129期0.9561円、第130期0.9669円、第131期0.9734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8,131,859円。

○損益の状況

項 目	第129期	第130期	第131期
	2021年3月16日～ 2021年5月17日	2021年5月18日～ 2021年7月15日	2021年7月16日～ 2021年9月15日
	円	円	円
(A) 配当等収益	31,759,304	29,146,335	29,489,071
受取配当金	201	-	-
受取利息	30,692,406	27,326,286	28,046,937
その他収益金	1,067,608	1,821,692	1,443,673
支払利息	△ 911	△ 1,643	△ 1,539
(B) 有価証券売買損益	23,586,134	36,299,146	19,937,282
売買益	110,881,734	156,812,612	55,303,278
売買損	△ 87,295,600	△ 120,513,466	△ 35,365,996
(C) 信託報酬等	△ 10,962,430	△ 10,620,028	△ 10,650,386
(D) 当期損益金(A+B+C)	44,383,008	54,825,453	38,775,967
(E) 前期繰越損益金	69,237,852	98,007,379	137,155,320
(F) 追加信託差損益金	△ 262,512,626	△ 260,748,910	△ 259,270,926
(配当等相当額)	(740,785,509)	(738,686,986)	(738,490,295)
(売買損益相当額)	(△1,003,298,135)	(△ 999,435,896)	(△ 997,761,221)
(G) 計(D+E+F)	△ 148,891,766	△ 107,916,078	△ 83,339,639
(H) 収益分配金	△ 14,915,261	△ 14,826,500	△ 14,763,860
次期繰越損益金(G+H)	△ 163,807,027	△ 122,742,578	△ 98,103,499
追加信託差損益金	△ 262,512,626	△ 260,748,910	△ 259,270,926
(配当等相当額)	(740,785,509)	(738,686,986)	(738,490,295)
(売買損益相当額)	(△1,003,298,135)	(△ 999,435,896)	(△ 997,761,221)
分配準備積立金	1,185,610,965	1,185,920,665	1,186,448,499
繰越損益金	△1,086,905,366	△1,047,914,333	△1,025,281,072

* 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(2021年3月16日～2021年9月15日)は以下の通りです。

項 目	第129期	第130期	第131期
	2021年3月16日～ 2021年5月17日	2021年5月18日～ 2021年7月15日	2021年7月16日～ 2021年9月15日
a. 配当等収益(経費控除後)	25,469,062円	24,416,175円	23,135,051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	740,785,509円	738,686,986円	738,490,295円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	1,175,057,164円	1,176,330,990円	1,178,077,308円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	1,941,311,735円	1,939,434,151円	1,939,702,654円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	5,206円	5,232円	5,255円
g. 分配金	14,915,261円	14,826,500円	14,763,860円
h. 分配金(1万口当たり)	40円	40円	40円

○分配金のお知らせ

	第129期	第130期	第131期
1万円当たり分配金（税込み）	40円	40円	40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

該当事項はございません。