

運用報告書 (全体版)

バンクローン・ファンド (ヘッジなし)

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/その他資産 (バンクローン)	
信託期間	2012年12月17日から2022年12月9日まで。	
運用方針	投資信託証券を主要投資対象として、安定した収益の確保と投資信託財産の成長を目指して運用を行います。	
主要投資対象	当ファンド	投資信託証券。
	イートン・パンス・インターナショナル (ケイマン・アイランズ) フローティング・レート・インカム・ポートフォリオークラス13\$シェアーズ	米ドル建ての企業向けバンクローン (貸付債権)。
	日本短期公社債マザーファンド	本邦通貨建ての公社債。
運用方法	以下の投資信託証券を通じて、主として米ドル建ての企業向けバンクローン (貸付債権) に実質的な投資を行い、安定した収益の確保と投資信託財産の成長を目指して運用を行います。 ケイマン諸島籍外国投資法人 イートン・パンス・インターナショナル (ケイマン・アイランズ) フローティング・レート・インカム・ポートフォリオークラス13\$シェアーズ (以下、「バンクローン・ポートフォリオ」といいます。) 米ドル建投資証券 内国証券投資信託 (親投資信託) 日本短期公社債マザーファンド受益証券 各投資信託証券への投資割合は、資産動向や市況動向などを勘案して決定するものとし、バンクローン・ポートフォリオの組入比率は、原則として高位とすることを基本とします。 外貨建資産については、原則として当ファンドにおいて為替ヘッジを行いません。	
組入制限	当ファンド	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。
	日本短期公社債マザーファンド	株式への投資は行いません。外貨建資産への投資は行いません。
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・配当等収益と売損益 (評価益を含みます。) 等の全額とします。分配金額は、投資信託証券からの分配金水準等を参考に委託者が決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行わないことがあります。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。	

第77期 <決算日 2019年7月10日>
 第78期 <決算日 2019年8月13日>
 第79期 <決算日 2019年9月10日>
 第80期 <決算日 2019年10月10日>
 第81期 <決算日 2019年11月11日>
 第82期 <決算日 2019年12月10日>

受益者の皆さまへ

毎々格別のお引立てに預かり厚くお礼申し上げます。

さて、「バンクローン・ファンド (ヘッジなし)」は、2019年12月10日に第82期の決算を行いました。ここに、運用経過等をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

<運用報告書に関するお問い合わせ先>

コールセンター：0120-104-694

受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで

お客さまのお取引内容につきましては、購入された

販売会社にお問い合わせください。

アセットマネジメントOne株式会社

東京都千代田区丸の内1-8-2

<http://www.am-one.co.jp/>

バンクローン・ファンド（ヘッジなし）

■最近5作成期の運用実績

作成期	決算期	基準価額			S&P/LSTAレバレッジド・ローン・インデックス (円換算)		投資証券 組入比率	債券組入 比率	純資産 総額
		(分配)	税込み 分配金	期中 騰落率	期中 騰落率	期中 騰落率			
第10作成期	53期 (2017年7月10日)	円 11,942	円 50	% 3.3	191.31	% 3.6	% 96.0	% -	百万円 9,542
	54期 (2017年8月10日)	11,543	50	△2.9	185.77	△2.9	95.8	-	9,308
	55期 (2017年9月11日)	11,306	50	△1.6	182.88	△1.6	97.0	-	9,122
	56期 (2017年10月10日)	11,741	50	4.3	191.02	4.5	96.4	-	9,441
	57期 (2017年11月10日)	11,784	50	0.8	192.86	1.0	97.2	-	9,416
	58期 (2017年12月11日)	11,778	50	0.4	193.81	0.5	95.0	-	9,510
第11作成期	59期 (2018年1月10日)	11,648	50	△0.7	192.73	△0.6	95.4	-	9,380
	60期 (2018年2月13日)	11,283	50	△2.7	187.62	△2.7	96.3	-	9,386
	61期 (2018年3月12日)	11,090	50	△1.3	185.15	△1.3	96.0	-	9,270
	62期 (2018年4月10日)	11,047	50	0.1	185.25	0.1	96.5	-	9,206
	63期 (2018年5月10日)	11,359	50	3.3	191.53	3.4	96.7	-	9,478
	64期 (2018年6月11日)	11,272	50	△0.3	191.26	△0.1	96.6	-	9,291
第12作成期	65期 (2018年7月10日)	11,394	50	1.5	194.42	1.7	96.3	-	9,446
	66期 (2018年8月10日)	11,394	50	0.4	195.43	0.5	97.1	-	9,171
	67期 (2018年9月10日)	11,375	50	0.3	196.22	0.4	96.5	-	9,102
	68期 (2018年10月10日)	11,594	50	2.4	201.42	2.7	97.6	-	8,803
	69期 (2018年11月12日)	11,608	50	0.6	202.78	0.7	96.3	-	8,386
	70期 (2018年12月10日)	11,250	50	△2.7	197.36	△2.7	96.3	-	7,935
第13作成期	71期 (2019年1月10日)	10,826	50	△3.3	190.75	△3.4	97.9	-	7,518
	72期 (2019年2月12日)	10,982	50	1.9	195.37	2.4	96.8	-	7,546
	73期 (2019年3月11日)	11,084	50	1.4	198.32	1.5	97.3	-	7,430
	74期 (2019年4月10日)	11,120	50	0.8	200.20	0.9	98.0	-	7,213
	75期 (2019年5月10日)	10,973	50	△0.9	199.24	△0.5	96.3	-	7,011
	76期 (2019年6月10日)	10,773	50	△1.4	196.86	△1.2	97.5	0.1	6,808
第14作成期	77期 (2019年7月10日)	10,779	50	0.5	198.35	0.8	97.3	0.2	6,318
	78期 (2019年8月13日)	10,401	50	△3.0	192.49	△3.0	97.3	0.2	5,878
	79期 (2019年9月10日)	10,544	50	1.9	196.36	2.0	97.9	0.2	5,931
	80期 (2019年10月10日)	10,466	50	△0.3	195.77	△0.3	96.5	0.2	5,471
	81期 (2019年11月11日)	10,595	50	1.7	199.56	1.9	96.9	0.2	5,438
	82期 (2019年12月10日)	10,583	50	0.4	200.57	0.5	98.5	0.2	5,351

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「債券組入比率」は実質比率を記載しております。

(注3) 「投資証券組入比率」にはマザーファンドの比率を含みません。

(注4) S&P/LSTAレバレッジド・ローン・インデックス (円換算) は、S&P/LSTAレバレッジド・ローン・インデックスをアセットマネジメント Oneが円換算し、指数化したものです。

S&P/LSTAレバレッジド・ローン・インデックスは、米ドル建てのバンクローンを対象として、S&Pが定める一定の条件を満たしている銘柄によって構成される指数です。

(注5) S&P/LSTAレバレッジド・ローン・インデックスは、S&Pダウ・ジョーンズ・インデックスLLCまたはその関連会社の商品であり、これを利用するライセンスが委託会社に付与されています。S&Pダウ・ジョーンズ・インデックスLLC、ダウ・ジョーンズ・トレードマーク・ホールディングズLLCまたはその関連会社は、いかなる指数の資産クラスまたは市場セクターを正確に代表する能力に関して、明示または黙示を問わずいかなる表明または保証もしません。また、S&P/LSTAレバレッジド・ローン・インデックスのいかなる過誤、遺漏、または中断に対しても一切責任を負いません (以下同じ)。

(注6) △ (白三角) はマイナスを意味しています (以下同じ)。

■過去6ヶ月間の基準価額と市況の推移

決算期	年 月 日	基 準 価 額		S&P/LSTAレバレッジド・ローン・インデックス		投資証券 組入比率	債券組入 比 率
			騰 落 率	(円換算) (参考指数)	騰 落 率		
第77期	(期首) 2019年6月10日	円 10,773	% -	196.86	% -	% 97.5	% 0.1
	6月 末	10,686	△0.8	195.61	△0.6	96.2	0.1
	(期末) 2019年7月10日	10,829	0.5	198.35	0.8	97.3	0.2
第78期	(期首) 2019年7月10日	10,779	-	198.35	-	97.3	0.2
	7月 末	10,791	0.1	198.75	0.2	96.8	0.2
	(期末) 2019年8月13日	10,451	△3.0	192.49	△3.0	97.3	0.2
第79期	(期首) 2019年8月13日	10,401	-	192.49	-	97.3	0.2
	8月 末	10,494	0.9	194.22	0.9	97.7	0.2
	(期末) 2019年9月10日	10,594	1.9	196.36	2.0	97.9	0.2
第80期	(期首) 2019年9月10日	10,544	-	196.36	-	97.9	0.2
	9月 末	10,614	0.7	197.86	0.8	97.6	0.2
	(期末) 2019年10月10日	10,516	△0.3	195.77	△0.3	96.5	0.2
第81期	(期首) 2019年10月10日	10,466	-	195.77	-	96.5	0.2
	10月 末	10,616	1.4	198.80	1.5	97.6	0.2
	(期末) 2019年11月11日	10,645	1.7	199.56	1.9	96.9	0.2
第82期	(期首) 2019年11月11日	10,595	-	199.56	-	96.9	0.2
	11月 末	10,659	0.6	201.09	0.8	97.7	0.2
	(期末) 2019年12月10日	10,633	0.4	200.57	0.5	98.5	0.2

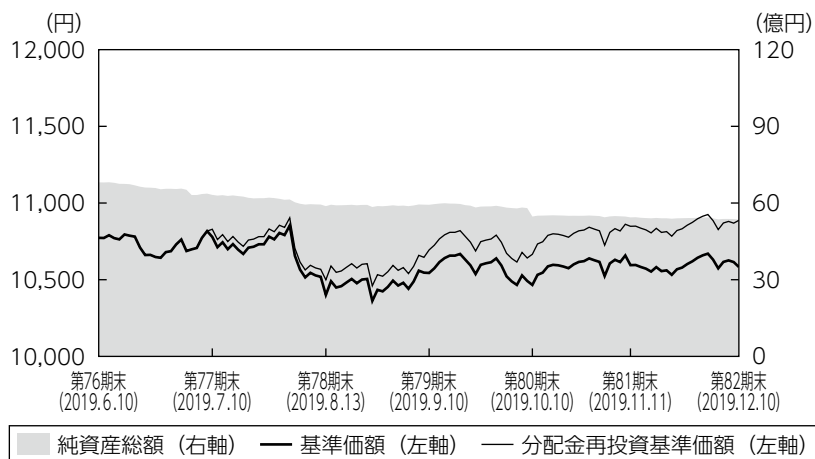
(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「債券組入比率」は実質比率を記載しております。

(注3) 「投資証券組入比率」にはマザーファンドの比率を含みません。

■第77期～第82期の運用経過（2019年6月11日から2019年12月10日まで）

基準価額等の推移



第77期首：10,773円
第82期末：10,583円
(既払分配金300円)
騰落率：1.1%
(分配金再投資ベース)

- (注1) 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を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さま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。従って、お客さま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、期首の基準価額に合わせて指数化しています。
- (注4) 当ファンドはベンチマークを定めておりません。

基準価額の主な変動要因

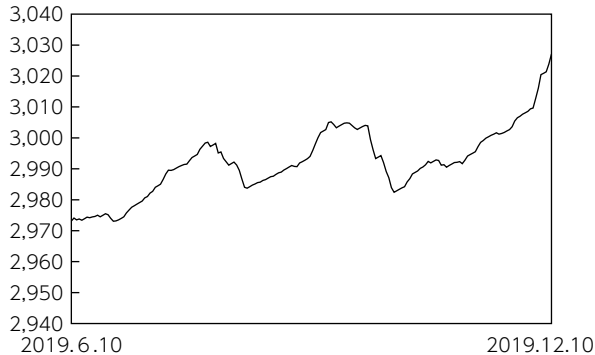
当ファンドは、主として米国企業向けバンクローン（貸付債権）に実質的な投資を行い、高水準のインカムゲインの確保を目指して運用を行いました。このような運用を行った結果、バンクローンの価格（キャピタル要因）が下落したことがマイナスに寄与したものの、相対的に高い利息収入（インカム要因）がプラスに寄与し、当作成期間における基準価額は上昇しました。

投資環境

●バンクローン市場

バンクローン市場は上昇しました。当作成期間の前半から半ばにかけては、米中貿易摩擦や世界経済の減速懸念などを受け投資家のリスク回避姿勢が強まり、バンクローンの価格は下落しました。2019年11月に入ると、米雇用統計や米GDP成長率が市場予想を上回り、利下げ観測が後退したことを背景に変動利付債であるバンクローンへの投資家需要が一部回復し同価格が上昇に転じ小幅値を戻しました。なお、バンクローンの相対的に高い利息収入は上昇要因となりました。

S&P/LSTAレバレッジド・ローン・インデックスの推移



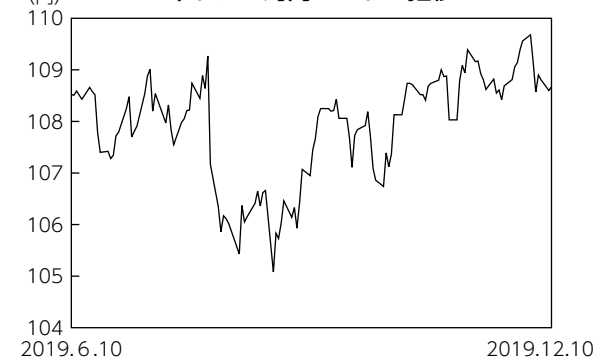
●国内短期金融市場

残存1年程度の日本国債の利回りについては、日銀の金融緩和の影響もあり、マイナス圏で推移しました。

●為替市場

米ドルは対円で上昇しました。米中の貿易摩擦や米連邦準備制度理事会（FRB）の金融政策などを睨みながら、米ドルは対円で一進一退の推移となりました。2019年8月に米中貿易摩擦の激化懸念を背景に大きく下落した後、米中の貿易協議が進展するとの期待が高まる局面で上昇に転じ、小幅上昇となりました。

米ドルの対円レートの推移



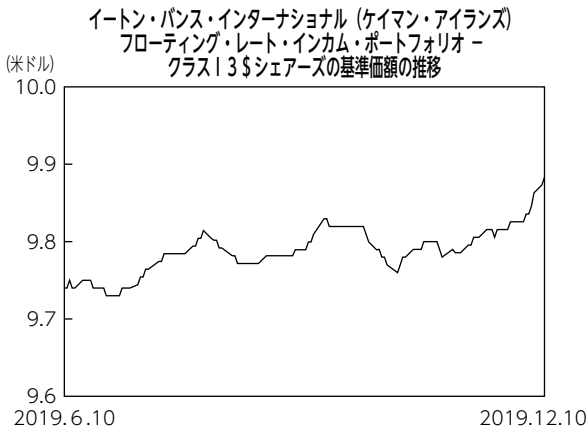
ポートフォリオについて

●当ファンド

ケイマン諸島籍の外国投資法人「イトン・バンス・インターナショナル（ケイマン・アイランズ）フローティング・レート・インカム・ポートフォリオ - クラス13 \$シェアーズ」（以下「バンクローン・ポートフォリオ」という場合があります。）と国内投資信託「日本短期公社債マザーファンド」受益証券を投資対象とするファンド・オブ・ファンズの形式で運用を行いました。バンクローン・ポートフォリオの高位組み入れを継続しました。また、日本短期公社債マザーファンドの組み入れを継続しました。

●バンクローン・ポートフォリオ

ボトムアップリサーチによる銘柄選択を行い、B格、BB格のローン組入比率を高位として、安定性を重視した運用を行いました。このようなポートフォリオを構築することで、バンクローン市場における流動性の低下やクレジットコストが増加した場合においても、運用への影響を軽減できるものと考えました。



※当作成期間における分配金（累計）を加算しています。

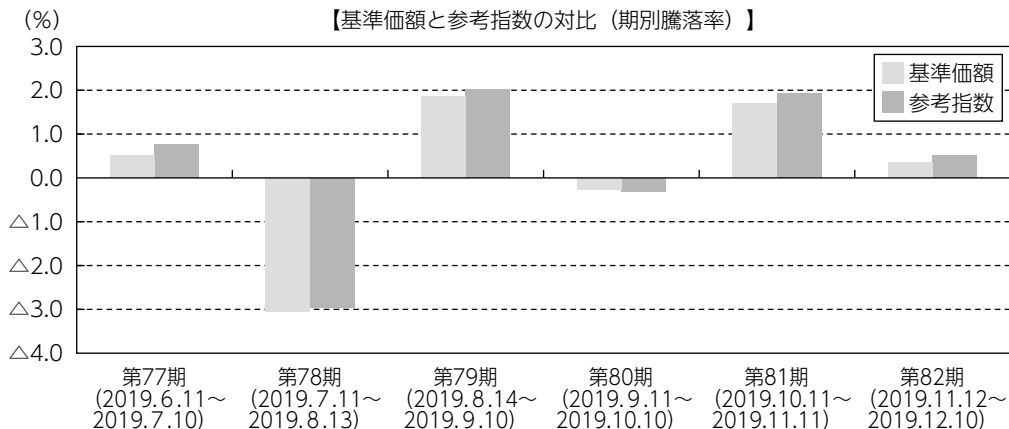
●日本短期公社債マザーファンド

主として円建ての公社債に投資することにより安定した収益の確保を目指し、短期公社債を中心に投資を行いました。

ベンチマークとの差異について

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。

グラフは基準価額と参考となるS&P/LSTAレバレッジド・ローン・インデックス（円換算）の騰落率の対比です。



(注) 基準価額の騰落率は分配金（税引前）込みです。

分配金

収益分配金につきましては運用実績・分配原資等を勘案し、以下の表の通りとさせていただきます。なお、収益分配金に充てなかった利益は信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用いたします。

■分配原資の内訳（1万口当たり）

項目	第77期	第78期	第79期	第80期	第81期	第82期
	2019年6月11日 ~2019年7月10日	2019年7月11日 ~2019年8月13日	2019年8月14日 ~2019年9月10日	2019年9月11日 ~2019年10月10日	2019年10月11日 ~2019年11月11日	2019年11月12日 ~2019年12月10日
当期分配金（税引前）	50円	50円	50円	50円	50円	50円
対基準価額比率	0.46%	0.48%	0.47%	0.48%	0.47%	0.47%
当期の収益	39円	27円	48円	32円	36円	31円
当期の収益以外	10円	22円	1円	17円	13円	18円
翌期繰越分配対象額	2,379円	2,357円	2,355円	2,338円	2,324円	2,306円

(注1) 「当期の収益」および「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これらを合計した額と「当期分配金（税引前）」の額が一致しない場合があります。

(注2) 当期分配金の「対基準価額比率」は「当期分配金（税引前）」の期末基準価額（分配金込み）に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。また、小数点第3位を四捨五入しています。

(注3) 「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・繰越欠損補填後の売買益（含、評価益）」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「分配準備積立金」および「収益調整金」から分配に充当した金額です。

今後の運用方針

●当ファンド

引き続き、バンクローン・ポートフォリオおよび日本短期公社債マザーファンドへの投資を継続し、高水準のインカムゲインの確保を目指して運用を行います。

●バンクローン・ポートフォリオ

世界経済に関しては、米国において緩やかな拡大基調が続くと見ているものの、当面は貿易摩擦の景気への影響や、政治・経済基盤が不安定な国の動向などを慎重に見極める必要があると考えます。こうした中、相対的に利回り水準が高いバンクローンに対する良好な需要が継続すると考えられることからバンクローン市場は底堅く推移すると想定しています。引き続き、クレジットリスクに関して、B格、B B格ローンを中心としたポートフォリオを構築して収益の安定を図る方針です。

●日本短期公社債マザーファンド

引き続き短期公社債などを中心に投資を行い、安定した収益の確保を目指しますが、市場環境によっては、目標とする運用ができない場合があります。

■ 1万口当たりの費用明細

項目	第77期～第82期		項目の概要
	(2019年6月11日 ～2019年12月10日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	62円	0.587%	(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10,610円です。 投信会社分は、信託財産の運用、運用報告書等各種書類の作成、基準価額の算出等の対価 販売会社分は、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 受託会社分は、運用財産の保管・管理、投信会社からの運用指図の実行等の対価
(投信会社)	(20)	(0.190)	
(販売会社)	(40)	(0.380)	
(受託会社)	(2)	(0.016)	
(b) その他費用	0	0.004	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用 監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査にかかる費用 その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
(保管費用)	(0)	(0.002)	
(監査費用)	(0)	(0.001)	
(その他)	(0)	(0.000)	
合計	63	0.590	

(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・解約によって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。なお、その他費用は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

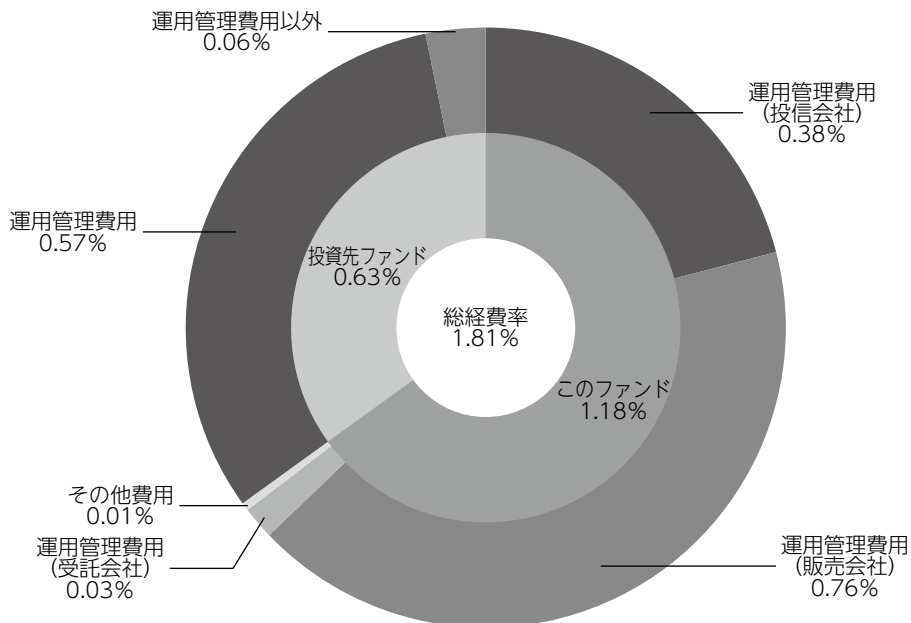
(注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(注4) 各項目の費用は、このファンドが組入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

(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1.81%です。



総経費率 (①+②+③)	1.81%
①このファンドの費用の比率	1.18%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.57%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.06%

(注1) ①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) 投資先ファンドとは、このファンドが組入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。

(注5) ①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(注6) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注7) 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異なります。

■**売買及び取引の状況** (2019年6月11日から2019年12月10日まで)
投資証券

		第 77 期 ~ 第 82 期			
		買 付		売 付	
		□ 数	金 額	□ 数	金 額
外 国	イートン・パンス・インターナショナル (ケイマン・アイランズ) フローティング・ レート・インカム・ポート フォリオ - クラス I 3 \$ シェアーズ	千□ -	千アメリカ・ドル -	千□ 1,249.019654	千アメリカ・ドル 12,100

(注) 金額は受渡代金です。

■**親投資信託受益証券の設定、解約状況** (2019年6月11日から2019年12月10日まで)
期中の親投資信託受益証券の設定、解約はありません。

■**利害関係人との取引状況等** (2019年6月11日から2019年12月10日まで)

期中の利害関係人との取引等はありません。

(注) 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**

(1) ファンド・オブ・ファンズが組入れた外貨建ファンドの明細

フ ァ ン ド 名	第13作成期末	第 14 作 成 期 末		比 率	
	□ 数	□ 数	評 価 額		
			外貨建金額		邦貨換算金額
イートン・パンス・インターナショナル (ケイマン・アイランズ) フローティング・レート・インカム・ ポートフォリオ - クラス I 3 \$ シェアーズ	千□ 6,281.179896	千□ 5,032.160242	千アメリカ・ドル 48,510	千円 5,271,584	% 98.5
合 計	6,281.179896	5,032.160242	48,510	5,271,584	98.5

(注1) 邦貨換算金額は、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。

(注2) 比率は、期末の純資産総額に対する投資信託受益証券、投資証券評価額の比率です。

(注3) 金額の単位未満は切捨ててあります。%は、小数点第2位を四捨五入しています。なお、合計は、四捨五入の関係で合わない場合があります。

(2) 親投資信託残高

	第13作成期末	第 14 作 成 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
日本短期公社債マザーファンド	千□ 15,905	千□ 15,905	千円 15,971

■投資信託財産の構成

2019年12月10日現在

項 目	第 14 作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 証 券	千円 5,271,584	% 97.7
日本短期公社債マザーファンド	15,971	0.3
コール・ローン等、その他	109,307	2.0
投資信託財産総額	5,396,863	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨ててあります。％は、小数点第2位を四捨五入しています。

(注2) 期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、5,271,584千円、97.7%です。

(注3) 外貨建資産は、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。なお、2019年12月10日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=108.67円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2019年7月10日)、(2019年8月13日)、(2019年9月10日)、(2019年10月10日)、(2019年11月11日)、(2019年12月10日)現在

項 目	第 77 期 末	第 78 期 末	第 79 期 末	第 80 期 末	第 81 期 末	第 82 期 末
(A) 資 産	6,397,494,795円	5,914,361,459円	5,997,248,594円	5,822,301,259円	5,507,565,440円	5,396,863,302円
コール・ローン等	233,011,264	178,311,617	146,957,373	152,057,837	136,377,498	109,307,742
投資証券(評価額)	6,148,512,358	5,720,078,669	5,805,633,381	5,278,477,249	5,267,888,769	5,271,584,387
日本短期公社債マザーファンド(評価額)	15,971,173	15,971,173	15,971,173	15,971,173	15,971,173	15,971,173
未 収 入 金	-	-	28,686,667	375,795,000	87,328,000	-
(B) 負 債	79,161,985	35,759,405	66,006,941	350,919,140	69,342,881	45,395,020
未 払 金	-	-	28,692,276	-	-	-
未払収益分配金	29,307,437	28,260,739	28,126,339	26,137,742	25,663,334	25,284,243
未払解約金	43,538,235	816,639	3,900,289	319,095,507	37,960,548	15,009,040
未払信託報酬	6,299,121	6,664,217	5,273,856	5,670,945	5,703,959	5,088,325
未払利息	580	236	273	-	-	-
その他未払費用	16,612	17,574	13,908	14,946	15,040	13,412
(C) 純資産総額(A-B)	6,318,332,810	5,878,602,054	5,931,241,653	5,471,382,119	5,438,222,559	5,351,468,282
元 本	5,861,487,581	5,652,147,864	5,625,267,838	5,227,548,462	5,132,666,921	5,056,848,707
次期繰越損益金	456,845,229	226,454,190	305,973,815	243,833,657	305,555,638	294,619,575
(D) 受益権総口数	5,861,487,581口	5,652,147,864口	5,625,267,838口	5,227,548,462口	5,132,666,921口	5,056,848,707口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,779円	10,401円	10,544円	10,466円	10,595円	10,583円

(注) 第76期末における元本額は6,319,784,945円、当作成期間(第77期~第82期)中における追加設定元本額は86,918,840円、同解約元本額は1,349,855,078円です。

■損益の状況

〔自 2019年6月11日〕〔自 2019年7月11日〕〔自 2019年8月14日〕〔自 2019年9月11日〕〔自 2019年10月11日〕〔自 2019年11月12日〕
 至 2019年7月10日 至 2019年8月13日 至 2019年9月10日 至 2019年10月10日 至 2019年11月11日 至 2019年12月10日

項 目	第 77 期	第 78 期	第 79 期	第 80 期	第 81 期	第 82 期
(A) 配 当 等 収 益	27,862,922円	22,080,467円	28,672,072円	22,790,002円	19,772,412円	20,503,454円
受 取 配 当 金	28,016,186	22,095,382	28,697,618	22,796,559	19,778,120	20,509,556
受 取 利 息	-	-	-	29	28	59
支 払 利 息	△153,264	△14,915	△25,546	△6,586	△5,736	△6,161
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	11,306,131	△201,027,900	85,354,760	△31,549,165	77,709,886	3,473,932
売 買 益	28,233,505	790,140	109,382,561	1,567,496	89,016,572	27,270,410
売 買 損	△16,927,374	△201,818,040	△24,027,801	△33,116,661	△11,306,686	△23,796,478
(C) 信 託 報 酬 等	△6,342,670	△6,719,751	△5,314,381	△5,685,891	△5,745,989	△5,128,954
(D) 当 期 繰 越 損 益 金 (A+B+C)	32,826,383	△185,667,184	108,712,451	△14,445,054	91,736,309	18,848,432
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△564,865,677	△539,532,559	△748,616,521	△618,445,888	△645,422,065	△569,559,558
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	1,018,191,960	979,914,672	974,004,224	902,862,341	884,904,728	870,614,944
(配 当 等 相 当 額)	(1,236,115,959)	(1,192,481,698)	(1,187,044,711)	(1,103,601,870)	(1,083,885,117)	(1,068,106,664)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△217,923,999)	(△212,567,026)	(△213,040,487)	(△200,739,529)	(△198,980,389)	(△197,491,720)
(G) 合 計 (D+E+F)	486,152,666	254,714,929	334,100,154	269,971,399	331,218,972	319,903,818
(H) 収 益 分 配 金	△29,307,437	△28,260,739	△28,126,339	△26,137,742	△25,663,334	△25,284,243
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	456,845,229	226,454,190	305,973,815	243,833,657	305,555,638	294,619,575
追 加 信 託 差 損 益 金	1,018,191,960	979,914,672	974,004,224	902,862,341	884,904,728	870,614,944
(配 当 等 相 当 額)	(1,236,115,969)	(1,192,481,704)	(1,187,044,717)	(1,103,601,885)	(1,083,885,128)	(1,068,106,671)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△217,924,009)	(△212,567,032)	(△213,040,493)	(△200,739,544)	(△198,980,400)	(△197,491,727)
分 配 準 備 積 立 金	158,912,488	139,848,887	138,168,855	118,889,799	109,389,829	98,383,124
繰 越 損 益 金	△720,259,219	△893,309,369	△806,199,264	△777,918,483	△688,738,919	△674,378,493

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) (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) (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4) 分配金の計算過程

項 目	第 77 期	第 78 期	第 79 期	第 80 期	第 81 期	第 82 期
(a) 経費控除後の配当等収益	23,359,700円	15,372,543円	27,345,390円	17,114,261円	18,618,019円	16,125,948円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	0	0	0	0	0
(c) 収 益 調 整 金	1,236,115,969	1,192,481,704	1,187,044,717	1,103,601,885	1,083,885,128	1,068,106,671
(d) 分 配 準 備 積 立 金	164,860,225	152,737,083	138,949,804	127,913,280	116,435,144	107,541,419
(e) 当 期 分 配 対 象 額 (a+b+c+d)	1,424,335,894	1,360,591,330	1,353,339,911	1,248,629,426	1,218,938,291	1,191,774,038
(f) 1万口当たり当期待対象額	2,429.98	2,407.20	2,405.82	2,388.56	2,374.86	2,356.75
(g) 分 配 金	29,307,437	28,260,739	28,126,339	26,137,742	25,663,334	25,284,243
(h) 1万口当たり分配金	50	50	50	50	50	50

■分配金のお知らせ

決算期	第 77 期	第 78 期	第 79 期	第 80 期	第 81 期	第 82 期
1万口当たり分配金	50円	50円	50円	50円	50円	50円

※分配金を再投資する場合、分配金は税引後自動的に無手数料で再投資されます。

分配金の課税上の取扱いについて

- ・追加型株式投資信託の分配金には、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）」があります。
 - 分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または個別元本を上回る場合には、分配金の全額が普通分配金となります。
 - 分配落ち後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）、分配金から元本払戻金（特別分配金）を控除した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、分配金発生時における受益者毎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、その後の受益者毎の個別元本となります。

イトン・バンス・インターナショナル (ケイマン・アイランズ) フローティング・レート・インカム・ポートフォリオ - クラス I 3 \$ シェアーズ

当ファンドの仕組みは次のとおりです。

形態	ケイマン諸島籍外国投資法人/米ドル建て投資証券
運用方針	主として米ドル建ての企業向けバンクローン（貸付債権）に投資することで、高いインカムゲインの確保を目指して運用を行います。
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> 主として、優先担保付のバンクローンに投資しますが、劣後担保付や無担保のバンクローンに投資する場合があります。 総資産の80%以上を変動金利のバンクローンもしくは債券に投資します。 総資産の25%を上限に米国以外のバンクローンに投資する場合がありますが、原則として、それらは米ドル建てのものとしします。 流動性の低い有価証券への投資は15%を上限としします。 解約への対応時やその他の一時的な対応を除き、純資産の5%以上の借り入れは行いません。
決算日	10月末
関係法人	投資顧問会社兼管理事務代行会社：イトン・バンス・マネジメント 保管会社（純資産価格の算出業務を含む）：ステート・ストリート・バンク・アンド・トラスト・カンパニー 登録機関兼名義書換代理人：シティバンク・ヨーロッパ・ピーエルシー
信託報酬等	純資産総額に対し年率0.59%程度 上記料率には、投資顧問会社、保管会社、登録機関兼名義書換代理人などの費用が含まれます。ただし、投資対象ファンド全体またはクラスごとに発生する最低支払額、固定費、取引頻度に応じた費用などは含んでいないため、資産規模、取引頻度などの影響により上記料率を上回る場合があります。

「イトン・バンス・インターナショナル（ケイマン・アイランズ）フローティング・レート・インカム・ポートフォリオ - クラス I 3 \$ シェアーズ」は、「イトン・バンス・インターナショナル（ケイマン・アイランズ）フローティング・レート・インカム・ポートフォリオ」の個別クラスとなっております。

イトン・バンス・インターナショナル（ケイマン・アイランズ）フローティング・レート・インカム・ポートフォリオの内容

(1) 投資有価証券明細表

2018年10月31日現在（米ドル表示）

シニア変動利付有価証券－96.1% (1)

債務者／細目	額面 (千米ドル)	時価 (米ドル)
航空および軍需－1.3%		
Accudyne Industries, LLC		
Term Loan, 5.30%, (1 mo. USD LIBOR + 3.00%), Maturing August 18, 2024	447	446,247
IAP Worldwide Services, Inc.		
Revolving Loan, 1.46%, (3 mo. USD LIBOR + 5.50%), Maturing July 18, 2019(2)	133	132,911
Term Loan - Second Lien, 8.89%, (3 mo. USD LIBOR + 6.50%), Maturing July 18, 2019(3)	176	141,867
TransDigm, Inc.		
Term Loan, 4.80%, (1 mo. USD LIBOR + 2.50%), Maturing June 9, 2023	3,314	3,303,285
Term Loan, 4.80%, (1 mo. USD LIBOR + 2.50%), Maturing August 22, 2024	858	855,075
Wesco Aircraft Hardware Corp.		
Term Loan, 5.31%, (1 mo. USD LIBOR + 3.00%), Maturing November 30, 2020	1,013	1,009,969
WP CPP Holdings, LLC		
Term Loan, 6.28%, (USD LIBOR + 3.75%), Maturing April 30, 2025(4)	1,100	1,104,984
		6,994,338
自動車－1.6%		
American Axle and Manufacturing, Inc.		
Term Loan, 4.62%, (USD LIBOR + 2.25%), Maturing April 6, 2024(4)	2,072	2,071,875
Apro, LLC		
Term Loan, 6.34%, (1 mo. USD LIBOR + 4.00%), Maturing August 8, 2024	194	195,305
Dayco Products, LLC		
Term Loan, 6.56%, (3 mo. USD LIBOR + 4.25%), Maturing May 19, 2023	735	741,033
Garrett LX III S.a.r.l.		
Term Loan, 4.89%, (3 mo. USD LIBOR + 2.50%), Maturing September 30, 2025	175	174,891
Goodyear Tire & Rubber Company (The)		
Term Loan - Second Lien, 4.32%, (USD LIBOR + 2.00%), Maturing March 7, 2025(4)	742	739,812
Horizon Global Corporation		
Term Loan, 8.30%, (1 mo. USD LIBOR + 6.00%), Maturing June 30, 2021	214	209,593
L&W, Inc.		
Term Loan, 6.29%, (1 mo. USD LIBOR + 4.00%), Maturing May 22, 2025	524	525,979
Tenneco, Inc.		
Term Loan, 5.05%, (1 mo. USD LIBOR + 2.75%), Maturing October 1, 2025	2,375	2,371,290
TI Group Automotive Systems, LLC		
Term Loan, 4.80%, (1 mo. USD LIBOR + 2.50%), Maturing June 30, 2022	638	635,879
Tower Automotive Holdings USA, LLC		
Term Loan, 5.06%, (1 mo. USD LIBOR + 2.75%), Maturing March 7, 2024	1,020	1,020,528
		8,686,185
飲料およびタバコ－0.1%		
Arterra Wines Canada, Inc.		
Term Loan, 5.09%, (3 mo. USD LIBOR + 2.75%), Maturing December 15, 2023	249	249,745
Flavors Holdings, Inc.		
Term Loan, 8.14%, (3 mo. USD LIBOR + 5.75%), Maturing April 3, 2020	474	449,521
		699,266

債務者／細目	額面 (千米ドル)	時価 (米ドル)
ブローカー／ディーラー／投資会社－0.2%		
Advisor Group, Inc.		
Term Loan, 6.04%, (1 mo. USD LIBOR + 3.75%), Maturing August 15, 2025	350	352,078
Aretec Group, Inc.		
Term Loan, 6.51%, (3 mo. USD LIBOR + 4.25%), Maturing October 1, 2025	725	729,758
		1,081,836
建設およびデベロッパ－3.5%		
American Builders & Contractors Supply Co., Inc.		
Term Loan, 4.30%, (1 mo. USD LIBOR + 2.00%), Maturing October 31, 2023	1,650	1,636,912
Brookfield Property REIT, Inc.		
Term Loan, 4.79%, (1 mo. USD LIBOR + 2.50%), Maturing August 27, 2025	650	641,164
Capital Automotive L.P.		
Term Loan, 4.81%, (1 mo. USD LIBOR + 2.50%), Maturing March 24, 2024	959	958,892
Core & Main L.P.		
Term Loan, 5.32%, (3 mo. USD LIBOR + 3.00%), Maturing August 1, 2024	545	544,954
CPG International, Inc.		
Term Loan, 6.25%, (6 mo. USD LIBOR + 3.75%), Maturing May 5, 2024	1,440	1,449,684
DTZ U.S. Borrower, LLC		
Term Loan, 5.55%, (1 mo. USD LIBOR + 3.25%), Maturing August 21, 2025	3,525	3,529,078
Henry Company, LLC		
Term Loan, 6.30%, (1 mo. USD LIBOR + 4.00%), Maturing October 5, 2023	1,010	1,011,226
Pisces Midco, Inc.		
Term Loan, Maturing April 12, 2025(5)	475	473,911
Quikrete Holdings, Inc.		
Term Loan, 5.05%, (1 mo. USD LIBOR + 2.75%), Maturing November 15, 2023	1,659	1,654,952
RE/MAX International, Inc.		
Term Loan, 5.05%, (1 mo. USD LIBOR + 2.75%), Maturing December 15, 2023	2,803	2,816,800
Realogy Group, LLC		
Term Loan, 4.53%, (1 mo. USD LIBOR + 2.25%), Maturing February 8, 2025	3,032	3,027,024
Summit Materials Companies I, LLC		
Term Loan, 4.30%, (1 mo. USD LIBOR + 2.00%), Maturing November 21, 2024	422	420,428
Werner FinCo L.P.		
Term Loan, 6.26%, (1 mo. USD LIBOR + 4.00%), Maturing July 24, 2024	1,040	1,032,073
WireCo WorldGroup, Inc.		
Term Loan, 7.30%, (1 mo. USD LIBOR + 5.00%), Maturing September 30, 2023	368	370,945
		19,568,043
ビジネス機器およびサービス－8.8%		
Acosta Holdco, Inc.		
Term Loan, 5.55%, (1 mo. USD LIBOR + 3.25%), Maturing September 26, 2021	1,642	1,224,456
Adtalem Global Education, Inc.		
Term Loan, 5.30%, (1 mo. USD LIBOR + 3.00%), Maturing April 11, 2025	249	251,765
AlixPartners, LLP		
Term Loan, 5.05%, (1 mo. USD LIBOR + 2.75%), Maturing April 4, 2024	806	807,275
AppLovin Corporation		
Term Loan, 6.06%, (3 mo. USD LIBOR + 3.75%), Maturing August 15, 2025	950	959,204
ASGN Incorporated		
Term Loan, 4.30%, (1 mo. USD LIBOR + 2.00%), Maturing April 2, 2025	335	336,075
Bracket Intermediate Holding Corp.		
Term Loan, 6.57%, (3 mo. USD LIBOR + 4.25%), Maturing September 5, 2025	550	552,063
Brand Energy & Infrastructure Services, Inc.		
Term Loan, 6.73%, (3 mo. USD LIBOR + 4.25%), Maturing June 21, 2024	370	372,396
Camelot UK Holdco Limited		
Term Loan, 5.55%, (1 mo. USD LIBOR + 3.25%), Maturing October 3, 2023	1,202	1,203,476

債務者／細目	額面 (千米ドル)	時価 (米ドル)
ビジネス機器およびサービス (続き)		
Cast and Crew Payroll, LLC Term Loan, 5.06%, (1 mo. USD LIBOR + 2.75%), Maturing September 27, 2024	1,258	1,260,505
Ceridian HCM Holding, Inc. Term Loan, 5.55%, (1 mo. USD LIBOR + 3.25%), Maturing April 30, 2025	975	977,438
Change Healthcare Holdings, LLC Term Loan, 5.05%, (1 mo. USD LIBOR + 2.75%), Maturing March 1, 2024	2,833	2,833,651
CPM Holdings, Inc. Term Loan, 5.80%, (1 mo. USD LIBOR + 3.50%), Maturing April 11, 2022	169	169,631
Term Loan, Maturing October 24, 2025(5)	200	201,500
Crossmark Holdings, Inc. Term Loan, 5.89%, (3 mo. USD LIBOR + 3.50%), Maturing December 20, 2019	1,279	543,565
Cypress Intermediate Holdings III, Inc. Term Loan, 5.31%, (1 mo. USD LIBOR + 3.00%), Maturing April 26, 2024	889	890,787
Duff & Phelps Corporation Term Loan, 5.55%, (1 mo. USD LIBOR + 3.25%), Maturing February 13, 2025	1,297	1,297,437
EAB Global, Inc. Term Loan, 6.41%, (USD LIBOR + 3.75%), Maturing November 15, 2024(4)	896	889,903
Education Management, LLC Term Loan, 0.00%, Maturing July 2, 2020(3)(6)	351	66,186
Term Loan, 0.00%, Maturing July 2, 2020(3)(6)	790	0
ELG Investors Corp. Term Loan, 6.06%, (3 mo. USD LIBOR + 3.75%), Maturing February 9, 2023	3,200	3,215,183
Element Materials Technology Group US Holdings, Inc. Term Loan, 5.80%, (1 mo. USD LIBOR + 3.50%), Maturing June 28, 2024	273	274,643
Extreme Reach, Inc. Term Loan, 8.56%, (1 mo. USD LIBOR + 6.25%), Maturing February 7, 2020	738	739,277
First Data Corporation Term Loan, 4.29%, (1 mo. USD LIBOR + 2.00%), Maturing July 8, 2022	1,826	1,824,436
Garda World Security Corporation Term Loan, 5.82%, (3 mo. USD LIBOR + 3.50%), Maturing May 24, 2024	1,371	1,377,088
IG Investment Holdings, LLC Term Loan, 5.84%, (USD LIBOR + 3.50%), Maturing May 23, 2025(4)	2,192	2,205,785
Information Resources, Inc. Term Loan, 6.57%, (3 mo. USD LIBOR + 4.25%), Maturing January 18, 2024	1,551	1,553,961
Iron Mountain, Inc. Term Loan, 4.05%, (1 mo. USD LIBOR + 1.75%), Maturing January 2, 2026	572	565,450
J.D. Power and Associates Term Loan, 6.05%, (1 mo. USD LIBOR + 3.75%), Maturing September 7, 2023	663	666,296
KAR Auction Services, Inc. Term Loan, 4.69%, (3 mo. USD LIBOR + 2.25%), Maturing March 11, 2021	776	776,339
Kronos Incorporated Term Loan, 5.34%, (3 mo. USD LIBOR + 3.00%), Maturing November 1, 2023	4,716	4,729,144
LegalZoom.com, Inc. Term Loan, 6.54%, (1 mo. USD LIBOR + 4.25%), Maturing November 21, 2024	521	525,565
Monitronics International, Inc. Term Loan, 7.89%, (3 mo. USD LIBOR + 5.50%), Maturing September 30, 2022	1,562	1,528,740
PGX Holdings, Inc. Term Loan, 7.56%, (1 mo. USD LIBOR + 5.25%), Maturing September 29, 2020	380	371,494
Ping Identity Corporation Term Loan, 6.05%, (1 mo. USD LIBOR + 3.75%), Maturing January 24, 2025	249	251,245
Pre-Paid Legal Services, Inc. Term Loan, 5.55%, (1 mo. USD LIBOR + 3.25%), Maturing May 1, 2025	298	300,238

債務者／細目	額面 (千米ドル)	時価 (米ドル)
ビジネス機器およびサービス (続き)		
Prime Security Services Borrower, LLC		
Term Loan, 5.05%, (1 mo. USD LIBOR + 2.75%), Maturing May 2, 2022	1,131	1,132,998
Red Ventures, LLC		
Term Loan, 6.05%, (1 mo. USD LIBOR + 3.75%), Maturing November 8, 2024	365	366,927
ServiceMaster Company		
Term Loan, 4.80%, (1 mo. USD LIBOR + 2.50%), Maturing November 8, 2023	567	569,346
SMG Holdings, Inc.		
Term Loan, 5.30%, (1 mo. USD LIBOR + 3.00%), Maturing January 23, 2025	174	174,615
Solera, LLC		
Term Loan, 5.05%, (1 mo. USD LIBOR + 2.75%), Maturing March 3, 2023	546	546,045
Spin Holdco, Inc.		
Term Loan, 5.69%, (3 mo. USD LIBOR + 3.25%), Maturing November 14, 2022	2,551	2,556,212
Tempo Acquisition, LLC		
Term Loan, 5.30%, (1 mo. USD LIBOR + 3.00%), Maturing May 1, 2024	617	618,055
Trans Union, LLC		
Term Loan, 4.30%, (1 mo. USD LIBOR + 2.00%), Maturing April 10, 2023	2,932	2,931,578
Term Loan, 4.30%, (1 mo. USD LIBOR + 2.00%), Maturing June 19, 2025	274	274,239
Travelport Finance (Luxembourg) S.a.r.l.		
Term Loan, 4.81%, (3 mo. USD LIBOR + 2.50%), Maturing March 17, 2025	1,417	1,417,454
Vestcom Parent Holdings, Inc.		
Term Loan, 6.30%, (1 mo. USD LIBOR + 4.00%), Maturing December 19, 2023	344	344,748
WASH Multifamily Laundry Systems, LLC		
Term Loan, 5.55%, (1 mo. USD LIBOR + 3.25%), Maturing May 14, 2022	997	997,948
West Corporation		
Term Loan, 6.03%, (USD LIBOR + 3.50%), Maturing October 10, 2024(4)	224	222,263
Term Loan, 6.53%, (USD LIBOR + 4.00%), Maturing October 10, 2024(4)	769	767,168
Worldpay, LLC		
Term Loan, 4.03%, (1 mo. USD LIBOR + 1.75%), Maturing October 14, 2023	184	183,917
Term Loan, 4.03%, (1 mo. USD LIBOR + 1.75%), Maturing August 9, 2024	348	348,129
		49,193,839
ケーブルおよび衛星放送-3.7%		
CSC Holdings, LLC		
Term Loan, 4.53%, (1 mo. USD LIBOR + 2.25%), Maturing July 17, 2025	1,714	1,707,829
Term Loan, Maturing January 15, 2026(5)	650	649,187
Term Loan, 4.78%, (1 mo. USD LIBOR + 2.50%), Maturing January 25, 2026	871	873,454
MCC Iowa, LLC		
Term Loan, 4.22%, (1 week USD LIBOR + 2.00%), Maturing January 15, 2025	569	569,466
Numericable Group SA		
Term Loan, 5.05%, (3 mo. USD LIBOR + 2.75%), Maturing July 31, 2025	1,281	1,246,887
Radiate Holdco, LLC		
Term Loan, 5.30%, (1 mo. USD LIBOR + 3.00%), Maturing February 1, 2024	912	907,846
Telenet Financing USD, LLC		
Term Loan, 4.53%, (1 mo. USD LIBOR + 2.25%), Maturing August 15, 2026	1,725	1,720,329
Unitymedia Finance, LLC		
Term Loan, 4.53%, (1 mo. USD LIBOR + 2.25%), Maturing January 15, 2026	675	674,638
UPC Financing Partnership		
Term Loan, 4.78%, (1 mo. USD LIBOR + 2.50%), Maturing January 15, 2026	2,820	2,812,059
Virgin Media Bristol, LLC		
Term Loan, 4.78%, (1 mo. USD LIBOR + 2.50%), Maturing January 15, 2026	5,300	5,302,841
Ziggo Secured Finance Partnership		
Term Loan, 4.78%, (1 mo. USD LIBOR + 2.50%), Maturing April 15, 2025	4,125	4,048,621
		20,513,157

債務者／細目	額面 (千米ドル)	時価 (米ドル)
化学およびプラスチック-5.7%		
Alpha 3 B.V.		
Term Loan, 5.39%, (3 mo. USD LIBOR + 3.00%), Maturing January 31, 2024	439	439,940
Aruba Investments, Inc.		
Term Loan, 5.55%, (1 mo. USD LIBOR + 3.25%), Maturing February 2, 2022	1,187	1,189,484
Emerald Performance Materials, LLC		
Term Loan, 5.80%, (1 mo. USD LIBOR + 3.50%), Maturing August 1, 2021	406	408,075
Ferro Corporation		
Term Loan, 4.64%, (3 mo. USD LIBOR + 2.25%), Maturing February 14, 2024	221	221,745
Term Loan, 4.64%, (3 mo. USD LIBOR + 2.25%), Maturing February 14, 2024	226	226,565
Term Loan, 4.64%, (3 mo. USD LIBOR + 2.25%), Maturing February 14, 2024	271	271,227
Flint Group GmbH		
Term Loan, 5.49%, (3 mo. USD LIBOR + 3.00%), Maturing September 7, 2021	126	120,973
Flint Group US, LLC		
Term Loan, 5.49%, (3 mo. USD LIBOR + 3.00%), Maturing September 7, 2021	762	731,784
Gemini HDPE, LLC		
Term Loan, 5.03%, (3 mo. USD LIBOR + 2.50%), Maturing August 7, 2024	351	352,207
H.B. Fuller Company		
Term Loan, 4.28%, (1 mo. USD LIBOR + 2.00%), Maturing October 20, 2024	1,378	1,375,524
Ineos US Finance, LLC		
Term Loan, 4.30%, (1 mo. USD LIBOR + 2.00%), Maturing March 31, 2024	2,283	2,284,177
Invictus U.S., LLC		
Term Loan, 5.30%, (1 mo. USD LIBOR + 3.00%), Maturing March 28, 2025	348	350,209
Kraton Polymers, LLC		
Term Loan, 4.80%, (1 mo. USD LIBOR + 2.50%), Maturing March 5, 2025	606	605,801
MacDermid, Inc.		
Term Loan, 5.30%, (1 mo. USD LIBOR + 3.00%), Maturing June 7, 2023	3,478	3,477,656
Messer Industries, LLC		
Term Loan, Maturing October 1, 2025(5)	2,975	2,979,834
Minerals Technologies, Inc.		
Term Loan, 4.56%, (USD LIBOR + 2.25%), Maturing February 14, 2024(4)	2,171	2,179,133
Orion Engineered Carbons GmbH		
Term Loan, 4.39%, (3 mo. USD LIBOR + 2.00%), Maturing July 25, 2024	359	360,679
PMHC II, Inc.		
Term Loan, 6.15%, (USD LIBOR + 3.50%), Maturing March 31, 2025(4)	249	243,825
Proampac PG Borrower, LLC		
Term Loan, Maturing November 18, 2023(5)	1,250	1,253,646
Schenectady International Group, Inc.		
Term Loan, 7.19%, (3 mo. USD LIBOR + 4.75%), Maturing October 15, 2025	575	573,203
Sonneborn Refined Products B.V.		
Term Loan, 6.05%, (1 mo. USD LIBOR + 3.75%), Maturing December 10, 2020	46	46,744
Sonneborn, LLC		
Term Loan, 6.05%, (1 mo. USD LIBOR + 3.75%), Maturing December 10, 2020	262	264,885
Spectrum Holdings III Corp.		
Term Loan, 5.55%, (1 mo. USD LIBOR + 3.25%), Maturing January 31, 2025	226	224,665
Starfruit Finco B.V		
Term Loan, 5.51%, (1 mo. USD LIBOR + 3.25%), Maturing October 1, 2025	1,800	1,799,156
Tata Chemicals North America, Inc.		
Term Loan, 5.19%, (3 mo. USD LIBOR + 2.75%), Maturing August 7, 2020	644	642,105
Trinseo Materials Operating S.C.A.		
Term Loan, 4.30%, (1 mo. USD LIBOR + 2.00%), Maturing September 9, 2024	3,590	3,570,108
Tronox Blocked Borrower, LLC		
Term Loan, 5.30%, (1 mo. USD LIBOR + 3.00%), Maturing September 23, 2024	902	901,655

債務者／細目	額面 (千米ドル)	時価 (米ドル)
化学およびプラスチック (続き)		
Tronox Finance, LLC		
Term Loan, 5.30%, (1 mo. USD LIBOR + 3.00%), Maturing September 23, 2024	2,082	2,080,741
Unifrax I, LLC		
Term Loan, 5.89%, (3 mo. USD LIBOR + 3.50%), Maturing April 4, 2024	370	371,479
Univar, Inc.		
Term Loan, 4.55%, (1 mo. USD LIBOR + 2.25%), Maturing July 1, 2024	1,632	1,632,796
Venator Materials Corporation		
Term Loan, 5.30%, (1 mo. USD LIBOR + 3.00%), Maturing August 8, 2024	272	272,420
		31,452,441
複合-0.3%		
Penn Engineering & Manufacturing Corp.		
Term Loan, 5.04%, (1 mo. USD LIBOR + 2.75%), Maturing June 27, 2024	173	173,352
Spectrum Brands, Inc.		
Term Loan, 4.35%, (USD LIBOR + 2.00%), Maturing June 23, 2022(4)	1,256	1,259,176
		1,432,528
容器およびガラス製品-3.1%		
Berlin Packaging, LLC		
Term Loan, 5.28%, (USD LIBOR + 3.00%), Maturing November 7, 2025(4)	175	174,658
Berry Global, Inc.		
Term Loan, 4.28%, (1 mo. USD LIBOR + 2.00%), Maturing October 1, 2022	542	541,930
BWAY Holding Co.,		
Term Loan, 5.66%, (3 mo. USD LIBOR + 3.25%), Maturing April 3, 2024	1,953	1,944,253
Consolidated Container Company, LLC		
Term Loan, 5.05%, (1 mo. USD LIBOR + 2.75%), Maturing May 22, 2024	566	567,028
Crown Americas, LLC		
Term Loan, 4.28%, (1 mo. USD LIBOR + 2.00%), Maturing April 3, 2025	429	430,786
Flex Acquisition Company, Inc.		
Term Loan, 5.26%, (3 mo. USD LIBOR + 3.00%), Maturing December 29, 2023	2,241	2,240,474
Term Loan, 5.51%, (1 mo. USD LIBOR + 3.25%), Maturing June 29, 2025	973	975,428
Libbey Glass, Inc.		
Term Loan, 5.28%, (1 mo. USD LIBOR + 3.00%), Maturing April 9, 2021	2,048	2,045,091
Pelican Products, Inc.		
Term Loan, 5.77%, (1 mo. USD LIBOR + 3.50%), Maturing May 1, 2025	399	399,831
Reynolds Group Holdings, Inc.		
Term Loan, 5.05%, (1 mo. USD LIBOR + 2.75%), Maturing February 5, 2023	6,102	6,114,509
Ring Container Technologies Group, LLC		
Term Loan, 5.05%, (1 mo. USD LIBOR + 2.75%), Maturing October 31, 2024	521	521,713
Trident TPI Holdings, Inc.		
Term Loan, 5.55%, (1 mo. USD LIBOR + 3.25%), Maturing October 17, 2024	1,069	1,062,432
		17,018,133
化粧品／トイレットリー-0.4%		
KIK Custom Products, Inc.		
Term Loan, 6.30%, (1 mo. USD LIBOR + 4.00%), Maturing May 15, 2023	1,222	1,219,290
Prestige Brands, Inc.		
Term Loan, 4.30%, (1 mo. USD LIBOR + 2.00%), Maturing January 26, 2024	1,193	1,195,626
		2,414,916
ドラッグ-4.3%		
Alkermes, Inc.		
Term Loan, 4.54%, (1 mo. USD LIBOR + 2.25%), Maturing March 23, 2023	2,056	2,064,641
Amneal Pharmaceuticals, LLC		
Term Loan, 5.81%, (1 mo. USD LIBOR + 3.50%), Maturing May 4, 2025	2,344	2,357,233
Arbor Pharmaceuticals, Inc.		
Term Loan, 7.49%, (6 mo. USD LIBOR + 5.00%), Maturing July 5, 2023	1,021	1,023,803

債務者／細目	額面 (千米ドル)	時価 (米ドル)
ドラッグ (続き)		
Bausch Health Companies, Inc. Term Loan, 5.27%, (1 mo. USD LIBOR + 3.00%), Maturing June 2, 2025	5,869	5,882,870
Endo Luxembourg Finance Company I S.a.r.l. Term Loan, 6.56%, (1 mo. USD LIBOR + 4.25%), Maturing April 29, 2024	3,283	3,298,459
Horizon Pharma, Inc. Term Loan, 5.31%, (1 mo. USD LIBOR + 3.00%), Maturing March 29, 2024	676	678,741
Jaguar Holding Company II Term Loan, 4.80%, (1 mo. USD LIBOR + 2.50%), Maturing August 18, 2022	5,106	5,096,521
Mallinckrodt International Finance SA Term Loan, 5.14%, (3 mo. USD LIBOR + 2.75%), Maturing September 24, 2024	1,577	1,561,065
Term Loan, 5.52%, (6 mo. USD LIBOR + 3.00%), Maturing February 24, 2025	597	593,891
PharMerica Corporation Term Loan, 5.78%, (1 mo. USD LIBOR + 3.50%), Maturing December 6, 2024	1,567	1,574,961
		24,132,185
環境サービスおよび機器 - 1.0%		
Advanced Disposal Services, Inc. Term Loan, 4.46%, (1 week USD LIBOR + 2.25%), Maturing November 10, 2023	2,712	2,715,523
EnergySolutions, LLC Term Loan, 6.14%, (3 mo. USD LIBOR + 3.75%), Maturing May 9, 2025	823	830,138
GFL Environmental, Inc. Term Loan, 5.14%, (3 mo. USD LIBOR + 2.75%), Maturing May 30, 2025	1,442	1,424,255
Term Loan, 7.00%, (3 mo. USD Prime + 1.75%), Maturing May 30, 2025	180	177,370
Wrangler Buyer Corp. Term Loan, 5.01%, (1 mo. USD LIBOR + 2.75%), Maturing September 27, 2024	497	497,389
		5,644,675
電子機器／電器 - 11.8%		
Almonde, Inc. Term Loan, 5.89%, (3 mo. USD LIBOR + 3.50%), Maturing June 13, 2024	2,238	2,228,197
Answers Finance, LLC Term Loan - Second Lien, 9.00%, (3 mo. USD Prime + 7.90%), Maturing September 15, 2021	116	113,673
Applied Systems, Inc. Term Loan, 5.39%, (3 mo. USD LIBOR + 3.00%), Maturing September 19, 2024	1,584	1,589,500
Aptean, Inc. Term Loan, 6.64%, (3 mo. USD LIBOR + 4.25%), Maturing December 20, 2022	547	548,530
Avast Software B.V. Term Loan, 4.89%, (3 mo. USD LIBOR + 2.50%), Maturing September 30, 2023	892	896,452
Barracuda Networks, Inc. Term Loan, 5.54%, (1 mo. USD LIBOR + 3.25%), Maturing February 12, 2025	249	249,843
Blackhawk Network Holdings, Inc. Term Loan, 5.39%, (3 mo. USD LIBOR + 3.00%), Maturing June 15, 2025	524	525,389
BMC Software Finance, Inc. Term Loan, 6.65%, (3 mo. USD LIBOR + 4.25%), Maturing October 2, 2025	2,250	2,259,844
Campaign Monitor Finance Pty. Limited Term Loan, 7.49%, (3 mo. USD LIBOR + 5.25%), Maturing March 18, 2021	607	566,534
Celestica, Inc. Term Loan, 4.29%, (1 mo. USD LIBOR + 2.00%), Maturing June 27, 2025	249	247,972
Cohu, Inc. Term Loan, 5.40%, (3 mo. USD LIBOR + 3.00%), Maturing September 20, 2025	475	475,891
CPI International, Inc. Term Loan, 5.80%, (1 mo. USD LIBOR + 3.50%), Maturing July 26, 2024	470	470,838
Cypress Semiconductor Corporation Term Loan, 4.31%, (1 mo. USD LIBOR + 2.00%), Maturing July 5, 2021	688	688,349

債務者／細目	額面 (千米ドル)	時価 (米ドル)
電子機器／電器 (続き)		
DigiCert, Inc. Term Loan, 6.30%, (1 mo. USD LIBOR + 4.00%), Maturing October 31, 2024	773	774,400
Electro Rent Corporation Term Loan, 7.49%, (3 mo. USD LIBOR + 5.00%), Maturing January 31, 2024	811	819,681
Energizer Holdings, Inc. Term Loan, Maturing June 20, 2025(5)	350	352,039
Entegris, Inc. Term Loan, 4.55%, (1 mo. USD LIBOR + 2.25%), Maturing April 30, 2021	101	100,945
Epicor Software Corporation Term Loan, 5.56%, (1 mo. USD LIBOR + 3.25%), Maturing June 1, 2022	1,392	1,396,274
Exact Merger Sub, LLC Term Loan, 6.64%, (3 mo. USD LIBOR + 4.25%), Maturing September 27, 2024	446	449,259
EXC Holdings III Corp. Term Loan, 5.89%, (3 mo. USD LIBOR + 3.50%), Maturing December 2, 2024	844	851,007
Financial & Risk US Holdings, Inc. Term Loan, 6.05%, (1 mo. USD LIBOR + 3.75%), Maturing October 1, 2025	725	719,562
Flexera Software, LLC Term Loan, 5.56%, (1 mo. USD LIBOR + 3.25%), Maturing February 26, 2025	699	701,538
GlobalLogic Holdings, Inc. Term Loan, 1.63%, Maturing August 1, 2025(2)	41	40,955
Term Loan, 5.55%, (1 mo. USD LIBOR + 3.25%), Maturing August 1, 2025	284	286,686
Go Daddy Operating Company, LLC Term Loan, 4.55%, (1 mo. USD LIBOR + 2.25%), Maturing February 15, 2024	4,661	4,671,426
GTCR Valor Companies, Inc. Term Loan, 5.14%, (3 mo. USD LIBOR + 2.75%), Maturing June 16, 2023	965	966,741
Hyland Software, Inc. Term Loan, 5.55%, (1 mo. USD LIBOR + 3.25%), Maturing July 1, 2024	2,368	2,380,786
Infoblox, Inc. Term Loan, 6.80%, (1 mo. USD LIBOR + 4.50%), Maturing November 7, 2023	554	559,041
Infor (US), Inc. Term Loan, 5.14%, (3 mo. USD LIBOR + 2.75%), Maturing February 1, 2022	6,057	6,043,706
Informatica, LLC Term Loan, 5.55%, (1 mo. USD LIBOR + 3.25%), Maturing August 5, 2022	2,663	2,674,296
Lattice Semiconductor Corporation Term Loan, 6.53%, (1 mo. USD LIBOR + 4.25%), Maturing March 10, 2021	1,076	1,082,512
MA FinanceCo., LLC Term Loan, 4.55%, (1 mo. USD LIBOR + 2.25%), Maturing November 19, 2021	1,426	1,416,336
Term Loan, 4.80%, (1 mo. USD LIBOR + 2.50%), Maturing June 21, 2024	346	343,037
MACOM Technology Solutions Holdings, Inc. Term Loan, 4.55%, (1 mo. USD LIBOR + 2.25%), Maturing May 17, 2024	949	920,242
MaxLinear, Inc. Term Loan, 4.78%, (1 mo. USD LIBOR + 2.50%), Maturing May 12, 2024	953	948,176
MTS Systems Corporation Term Loan, 5.54%, (1 mo. USD LIBOR + 3.25%), Maturing July 5, 2023	745	748,255
Prometric Holdings, Inc. Term Loan, 5.31%, (1 mo. USD LIBOR + 3.00%), Maturing January 29, 2025	199	199,746
Renaissance Holding Corp. Term Loan, 5.55%, (1 mo. USD LIBOR + 3.25%), Maturing May 30, 2025	798	795,340
Rocket Software, Inc. Term Loan, 6.14%, (3 mo. USD LIBOR + 3.75%), Maturing October 14, 2023	1,334	1,339,353
Seattle Spinco, Inc. Term Loan, 4.80%, (1 mo. USD LIBOR + 2.50%), Maturing June 21, 2024	2,334	2,317,343

債務者／細目	額面 (千米ドル)	時価 (米ドル)
電子機器／電器 (続き)		
SGS Cayman L.P. Term Loan, 7.76%, (3 mo. USD LIBOR + 5.38%), Maturing April 23, 2021	150	142,725
SkillSoft Corporation Term Loan, 7.05%, (1 mo. USD LIBOR + 4.75%), Maturing April 28, 2021	3,890	3,600,522
SolarWinds Holdings, Inc. Term Loan, 5.30%, (1 mo. USD LIBOR + 3.00%), Maturing February 5, 2024	1,764	1,770,290
SS&C Technologies Holdings Europe S.a.r.l. Term Loan, 4.55%, (1 mo. USD LIBOR + 2.25%), Maturing April 16, 2025	938	934,995
SS&C Technologies, Inc. Term Loan, 4.55%, (1 mo. USD LIBOR + 2.25%), Maturing April 16, 2025	2,421	2,412,268
SurveyMonkey, Inc. Term Loan, 6.06%, (1 mo. USD LIBOR + 3.75%), Maturing April 13, 2024	843	847,550
Sutherland Global Services, Inc. Term Loan, 7.76%, (3 mo. USD LIBOR + 5.38%), Maturing April 23, 2021	642	613,140
Switch, Ltd. Term Loan, 4.55%, (1 mo. USD LIBOR + 2.25%), Maturing June 27, 2024	173	173,388
Tibco Software, Inc. Term Loan, 5.80%, (3 mo. USD LIBOR + 3.50%), Maturing December 4, 2020	395	395,715
TriTech Software Systems Term Loan, 6.05%, (1 mo. USD LIBOR + 3.75%), Maturing August 29, 2025	550	552,292
TTM Technologies, Inc. Term Loan, 4.76%, (1 mo. USD LIBOR + 2.50%), Maturing September 28, 2024	205	205,584
Uber Technologies Term Loan, 5.78%, (1 mo. USD LIBOR + 3.50%), Maturing July 13, 2023	4,073	4,082,059
Term Loan, 6.28%, (1 mo. USD LIBOR + 4.00%), Maturing April 4, 2025	998	1,000,773
Ultra Clean Holdings, Inc. Term Loan, 6.80%, (1 mo. USD LIBOR + 4.50%), Maturing August 27, 2025	575	565,656
VeriFone Systems, Inc. Term Loan, 6.32%, (3 mo. USD LIBOR + 4.00%), Maturing August 20, 2025	600	601,200
Veritas Bermuda, Ltd. Term Loan, 6.82%, (USD LIBOR + 4.50%), Maturing January 27, 2023(4)	1,326	1,268,893
Vero Parent, Inc. Term Loan, 7.30%, (1 mo. USD LIBOR + 5.00%), Maturing August 16, 2024	1,064	1,068,374
Wall Street Systems Delaware, Inc. Term Loan, 5.39%, (3 mo. USD LIBOR + 3.00%), Maturing November 21, 2024	521	518,457
		65,513,575
設備リース-1.1%		
Avolon TLB Borrower 1 (US), LLC Term Loan, 4.28%, (1 mo. USD LIBOR + 2.00%), Maturing January 15, 2025	4,713	4,705,668
IBC Capital Limited Term Loan, 6.09%, (3 mo. USD LIBOR + 3.75%), Maturing September 11, 2023	873	873,125
United Rentals, Inc. Term Loan, Maturing October 31, 2025(5)	575	578,234
		6,157,027
金融仲介-2.9%		
Citco Funding, LLC Term Loan, 4.80%, (1 mo. USD LIBOR + 2.50%), Maturing September 28, 2023	1,966	1,973,628
Clipper Acquisitions Corp. Term Loan, 4.03%, (1 mo. USD LIBOR + 1.75%), Maturing December 27, 2024	819	819,829
Ditech Holding Corporation Term Loan, 8.30%, (1 mo. USD LIBOR + 6.00%), Maturing June 30, 2022	2,187	2,033,869
Donnelley Financial Solutions, Inc. Term Loan, 5.22%, (1 week USD LIBOR + 3.00%), Maturing October 2, 2023	108	107,769

債務者／細目	額面 (千米ドル)	時価 (米ドル)
金融仲介 (続き)		
EIG Management Company, LLC		
Term Loan, 6.06%, (3 mo. USD LIBOR + 3.75%), Maturing February 22, 2025	174	175,322
Focus Financial Partners, LLC		
Term Loan, 4.80%, (1 mo. USD LIBOR + 2.50%), Maturing July 3, 2024	1,222	1,225,374
Franklin Square Holdings L.P.		
Term Loan, 4.81%, (1 mo. USD LIBOR + 2.50%), Maturing August 1, 2025	325	326,418
Freedom Mortgage Corporation		
Term Loan, 7.05%, (1 mo. USD LIBOR + 4.75%), Maturing February 23, 2022	773	779,485
Greenhill & Co., Inc.		
Term Loan, 6.05%, (USD LIBOR + 3.75%), Maturing October 12, 2022(4)	698	702,174
GreenSky Holdings, LLC		
Term Loan, 5.56%, (1 mo. USD LIBOR + 3.25%), Maturing March 31, 2025	970	974,976
Guggenheim Partners, LLC		
Term Loan, 5.05%, (1 mo. USD LIBOR + 2.75%), Maturing July 21, 2023	3,674	3,701,640
Harbourvest Partners, LLC		
Term Loan, 4.53%, (1 mo. USD LIBOR + 2.25%), Maturing March 1, 2025	711	712,003
LPL Holdings, Inc.		
Term Loan, 4.53%, (1 mo. USD LIBOR + 2.25%), Maturing September 23, 2024	938	941,080
MIP Delaware, LLC		
Term Loan, 5.39%, (3 mo. USD LIBOR + 3.00%), Maturing March 9, 2020	245	246,032
Ocwen Financial Corporation		
Term Loan, 7.28%, (1 mo. USD LIBOR + 5.00%), Maturing December 5, 2020	193	194,563
Sesac Holdco II, LLC		
Term Loan, 5.30%, (1 mo. USD LIBOR + 3.00%), Maturing February 23, 2024	369	368,913
StepStone Group L.P.		
Term Loan, 6.29%, (1 mo. USD LIBOR + 4.00%), Maturing March 14, 2025	423	426,575
Victory Capital Holdings, Inc.		
Term Loan, 5.14%, (3 mo. USD LIBOR + 2.75%), Maturing February 12, 2025	194	195,214
Virtus Investment Partners, Inc.		
Term Loan, 4.91%, (3 mo. USD LIBOR + 2.50%), Maturing June 1, 2024	457	459,017
		16,363,881
食料品 - 3.1%		
Alphabet Holding Company, Inc.		
Term Loan, 5.80%, (1 mo. USD LIBOR + 3.50%), Maturing September 26, 2024	1,683	1,610,947
CHG PPC Parent, LLC		
Term Loan, 5.05%, (1 mo. USD LIBOR + 2.75%), Maturing March 31, 2025	324	323,782
Del Monte Foods, Inc.		
Term Loan, 5.56%, (3 mo. USD LIBOR + 3.25%), Maturing February 18, 2021	1,072	953,691
Dole Food Company, Inc.		
Term Loan, 5.05%, (USD LIBOR + 2.75%), Maturing April 6, 2024(4)	1,163	1,161,137
Hearthside Food Solutions, LLC		
Term Loan, 5.30%, (1 mo. USD LIBOR + 3.00%), Maturing May 23, 2025	474	466,557
High Liner Foods Incorporated		
Term Loan, 5.65%, (3 mo. USD LIBOR + 3.25%), Maturing April 24, 2021	714	676,960
HLF Financing S.a.r.l.		
Term Loan, 5.55%, (1 mo. USD LIBOR + 3.25%), Maturing August 18, 2025	650	653,250
Jacobs Douwe Egberts International B.V.		
Term Loan, 4.63%, (3 mo. USD LIBOR + 2.25%), Maturing July 1, 2022	1,223	1,226,104
JBS USA, LLC		
Term Loan, 4.84%, (3 mo. USD LIBOR + 2.50%), Maturing October 30, 2022	6,092	6,098,693
Nomad Foods Europe Midco Limited		
Term Loan, 4.53%, (1 mo. USD LIBOR + 2.25%), Maturing May 15, 2024	2,306	2,298,065

債務者／細目	額面 (千米ドル)	時価 (米ドル)
食料品 (続き)		
Post Holdings, Inc. Term Loan, 4.29%, (1 mo. USD LIBOR + 2.00%), Maturing May 24, 2024	699	699,119
Restaurant Technologies, Inc. Term Loan, 5.65%, (3 mo. USD LIBOR + 3.25%), Maturing October 1, 2025	1,125	1,130,625
		17,298,930
食料サービス-1.9%		
1011778 B.C. Unlimited Liability Company Term Loan, 4.55%, (1 mo. USD LIBOR + 2.25%), Maturing February 16, 2024	4,214	4,202,584
Aramark Services, Inc. Term Loan, 4.05%, (1 mo. USD LIBOR + 1.75%), Maturing March 11, 2025	583	584,007
Del Frisco's Restaurant Group, Inc. Term Loan, 8.31%, (1 mo. USD LIBOR + 6.00%), Maturing June 27, 2025	374	366,581
IRB Holding Corp. Term Loan, 5.46%, (2 mo. USD LIBOR + 3.25%), Maturing February 5, 2025	2,244	2,244,793
KFC Holding Co. Term Loan, 4.04%, (1 mo. USD LIBOR + 1.75%), Maturing April 3, 2025	637	637,977
NPC International, Inc. Term Loan, 5.80%, (1 mo. USD LIBOR + 3.50%), Maturing April 19, 2024	1,333	1,339,791
Seminole Hard Rock Entertainment, Inc. Term Loan, 5.15%, (3 mo. USD LIBOR + 2.75%), Maturing May 14, 2020	166	166,400
US Foods, Inc. Term Loan, 4.30%, (1 mo. USD LIBOR + 2.00%), Maturing June 27, 2023	532	532,021
Welbilt, Inc. Term Loan, 4.78%, (1 mo. USD LIBOR + 2.50%), Maturing October 23, 2025	606	606,026
		10,680,180
食料／ドラッグ小売-1.0%		
Albertsons, LLC Term Loan, 5.38%, (3 mo. USD LIBOR + 3.00%), Maturing December 21, 2022	1,478	1,475,598
Term Loan, 5.31%, (3 mo. USD LIBOR + 3.00%), Maturing June 22, 2023	3,487	3,471,440
Term Loan, Maturing October 29, 2025(5)	125	124,156
Diplomat Pharmacy, Inc. Term Loan, 6.81%, (1 mo. USD LIBOR + 4.50%), Maturing December 20, 2024	323	324,615
		5,395,809
ヘルスケア-10.2%		
Acadia Healthcare Company, Inc. Term Loan, 4.80%, (1 mo. USD LIBOR + 2.50%), Maturing February 11, 2022	164	165,051
Term Loan, 4.80%, (1 mo. USD LIBOR + 2.50%), Maturing February 16, 2023	1,438	1,443,748
ADMI Corp. Term Loan, 5.30%, (1 mo. USD LIBOR + 3.00%), Maturing April 30, 2025	1,147	1,151,606
Akorn, Inc. Term Loan, 7.81%, (1 mo. USD LIBOR + 5.50%), Maturing April 16, 2021	736	683,475
Alliance Healthcare Services, Inc. Term Loan, 6.80%, (1 mo. USD LIBOR + 4.50%), Maturing October 24, 2023	714	719,129
Athletico Management, LLC Term Loan, Maturing October 31, 2025(5)	350	351,750
Avantor, Inc. Term Loan, 6.30%, (1 mo. USD LIBOR + 4.00%), Maturing November 21, 2024	868	875,358
BioClinica, Inc. Term Loan, 6.75%, (3 mo. USD LIBOR + 4.25%), Maturing October 20, 2023	442	420,019
BW NHHHC Holdco, Inc. Term Loan, 7.29%, (1 mo. USD LIBOR + 5.00%), Maturing May 15, 2025	673	661,530
Carestream Dental Equipment, Inc. Term Loan, 5.64%, (3 mo. USD LIBOR + 3.25%), Maturing September 1, 2024	1,265	1,259,988

債務者／細目	額面 (千米ドル)	時価 (米ドル)
ヘルスケア (続き)		
CHG Healthcare Services, Inc. Term Loan, 5.45%, (USD LIBOR + 3.00%), Maturing June 7, 2023(4)	2,145	2,154,868
Community Health Systems, Inc. Term Loan, 5.56%, (3 mo. USD LIBOR + 3.25%), Maturing January 27, 2021	2,018	1,980,521
Concentra, Inc. Term Loan, 5.03%, (1 mo. USD LIBOR + 2.75%), Maturing June 1, 2022	1,471	1,476,991
Convatec, Inc. Term Loan, 4.64%, (3 mo. USD LIBOR + 2.25%), Maturing October 31, 2023	369	372,030
CPI Holdco, LLC Term Loan, 5.89%, (3 mo. USD LIBOR + 3.50%), Maturing March 21, 2024	568	571,171
CryoLife, Inc. Term Loan, 5.64%, (3 mo. USD LIBOR + 3.25%), Maturing November 14, 2024	347	350,415
CTC AcquiCo GmbH Term Loan, 5.56%, (3 mo. USD LIBOR + 3.25%), Maturing March 7, 2025	764	762,111
DJO Finance, LLC Term Loan, 5.60%, (USD LIBOR + 3.25%), Maturing June 8, 2020(4)	1,306	1,304,982
Envision Healthcare Corp., Term Loan, 6.05%, (1 mo. USD LIBOR + 3.75%), Maturing October 10, 2025	2,900	2,845,825
Equian, LLC Term Loan, 5.54%, (1 mo. USD LIBOR + 3.25%), Maturing May 20, 2024	445	445,537
Gentiva Health Services, Inc. Term Loan, 6.06%, (1 mo. USD LIBOR + 3.75%), Maturing July 2, 2025	1,344	1,348,897
GHX Ultimate Parent Corporation Term Loan, 5.64%, (3 mo. USD LIBOR + 3.25%), Maturing June 28, 2024	1,631	1,631,121
Greatbatch Ltd. Term Loan, 5.28%, (1 mo. USD LIBOR + 3.00%), Maturing October 27, 2022	1,146	1,151,373
Grifols Worldwide Operations USA, Inc. Term Loan, 4.47%, (1 week USD LIBOR + 2.25%), Maturing January 31, 2025	2,241	2,245,216
Hanger, Inc. Term Loan, 5.80%, (1 mo. USD LIBOR + 3.50%), Maturing March 6, 2025	746	745,317
Indivior Finance S.a.r.l. Term Loan, 7.03%, (3 mo. USD LIBOR + 4.50%), Maturing December 18, 2022	1,325	1,321,901
Inovalon Holdings, Inc. Term Loan, 5.81%, (1 mo. USD LIBOR + 3.50%), Maturing April 2, 2025	823	822,938
IQVIA, Inc. Term Loan, 4.39%, (3 mo. USD LIBOR + 2.00%), Maturing March 7, 2024	740	742,643
Term Loan, 4.39%, (3 mo. USD LIBOR + 2.00%), Maturing January 17, 2025	842	843,998
Kinetic Concepts, Inc. Term Loan, 5.64%, (3 mo. USD LIBOR + 3.25%), Maturing February 2, 2024	1,802	1,811,011
KUEHG Corp. Term Loan, 6.14%, (3 mo. USD LIBOR + 3.75%), Maturing February 21, 2025	2,239	2,253,212
MedPlast Holdings, Inc. Term Loan, 6.15%, (3 mo. USD LIBOR + 3.75%), Maturing July 2, 2025	325	327,641
MPH Acquisition Holdings, LLC Term Loan, 5.14%, (3 mo. USD LIBOR + 2.75%), Maturing June 7, 2023	3,964	3,960,859
National Mentor Holdings, Inc. Term Loan, 5.39%, (3 mo. USD LIBOR + 3.00%), Maturing January 31, 2021	454	453,625
Navicure, Inc. Term Loan, 6.05%, (1 mo. USD LIBOR + 3.75%), Maturing November 1, 2024	546	548,651
New Millennium Holdco, Inc. Term Loan, 8.80%, (1 mo. USD LIBOR + 6.50%), Maturing December 21, 2020	157	86,358
One Call Corporation Term Loan, 7.53%, (1 mo. USD LIBOR + 5.25%), Maturing November 25, 2022	1,148	1,080,340

債務者／細目	額面 (千米ドル)	時価 (米ドル)
ヘルスケア (続き)		
Ortho-Clinical Diagnostics SA		
Term Loan, 5.54%, (1 mo. USD LIBOR + 3.25%), Maturing June 30, 2025	3,448	3,440,855
Parexel International Corporation		
Term Loan, 5.05%, (1 mo. USD LIBOR + 2.75%), Maturing September 27, 2024	1,881	1,858,663
Prospect Medical Holdings, Inc.		
Term Loan, 7.81%, (1 mo. USD LIBOR + 5.50%), Maturing February 22, 2024	821	825,492
R1 RCM, Inc.		
Term Loan, 7.65%, (3 mo. USD LIBOR + 5.25%), Maturing May 8, 2025	374	374,063
RadNet, Inc.		
Term Loan, 6.22%, (3 mo. USD LIBOR + 3.75%), Maturing June 30, 2023	972	976,743
Select Medical Corporation		
Term Loan, 4.78%, (3 mo. USD LIBOR + 2.50%), Maturing March 6, 2025	1,133	1,137,847
Sotera Health Holdings, LLC		
Term Loan, 5.30%, (1 mo. USD LIBOR + 3.00%), Maturing May 15, 2022	487	487,504
Sound Inpatient Physicians		
Term Loan, 5.30%, (1 mo. USD LIBOR + 3.00%), Maturing June 27, 2025	299	299,998
Surgery Center Holdings, Inc.		
Term Loan, 5.57%, (3 mo. USD LIBOR + 3.25%), Maturing September 2, 2024	714	713,582
Team Health Holdings, Inc.		
Term Loan, 5.05%, (1 mo. USD LIBOR + 2.75%), Maturing February 6, 2024	1,354	1,284,963
Tecomet, Inc.		
Term Loan, 5.78%, (1 mo. USD LIBOR + 3.50%), Maturing May 1, 2024	543	544,907
U.S. Anesthesia Partners, Inc.		
Term Loan, 5.30%, (1 mo. USD LIBOR + 3.00%), Maturing June 23, 2024	815	817,856
Universal Health Services, Inc.		
Term Loan, Maturing October 31, 2025(5)	275	276,375
Universal Hospital Services, Inc.		
Term Loan, Maturing October 18, 2025(5)	275	277,063
Verscend Holding Corp.		
Term Loan, 6.80%, (1 mo. USD LIBOR + 4.50%), Maturing August 27, 2025	1,950	1,965,844
Wink Holdco, Inc.		
Term Loan, 5.30%, (1 mo. USD LIBOR + 3.00%), Maturing December 2, 2024	323	322,361
		56,975,322
家具 -0.7%		
Bright Bidco B.V.		
Term Loan, 5.86%, (USD LIBOR + 3.50%), Maturing June 30, 2024(4)	1,062	1,043,094
Serta Simmons Bedding, LLC		
Term Loan, 5.77%, (USD LIBOR + 3.50%), Maturing November 8, 2023(4)	2,825	2,568,347
		3,611,441
工業機器 -4.2%		
AL Alpine AT Bidco GmbH		
Term Loan, Maturing September 30, 2025(5)	150	150,375
Altra Industrial Motion Corp.		
Term Loan, 4.30%, (1 mo. USD LIBOR + 2.00%), Maturing October 1, 2025	475	474,406
Apex Tool Group, LLC		
Term Loan, 6.05%, (1 mo. USD LIBOR + 3.75%), Maturing February 1, 2022	1,693	1,673,191
CFSP Acquisition Corp.		
Term Loan, 1.00%, Maturing March 20, 2025(2)	124	123,301
Term Loan, 5.29%, (1 mo. USD LIBOR + 3.00%), Maturing March 20, 2025	548	543,903
Clark Equipment Company		
Term Loan, 4.38%, (USD LIBOR + 2.00%), Maturing May 18, 2024(4)	1,160	1,157,469
Delachaux SA		
Term Loan, 5.89%, (3 mo. USD LIBOR + 3.50%), Maturing October 28, 2021	297	298,872

債務者／細目	額面 (千米ドル)	時価 (米ドル)
工業機器 (続き)		
DexKo Global, Inc. Term Loan, 5.80%, (1 mo. USD LIBOR + 3.50%), Maturing July 24, 2024	596	597,865
DXP Enterprises, Inc. Term Loan, 7.05%, (1 mo. USD LIBOR + 4.75%), Maturing August 29, 2023	347	349,099
Engineered Machinery Holdings, Inc. Term Loan, 5.64%, (3 mo. USD LIBOR + 3.25%), Maturing July 19, 2024	248	246,057
EWT Holdings III Corp. Term Loan, 5.30%, (1 mo. USD LIBOR + 3.00%), Maturing December 20, 2024	2,765	2,761,225
Filtration Group Corporation Term Loan, 5.30%, (1 mo. USD LIBOR + 3.00%), Maturing March 29, 2025	1,070	1,075,419
Gardner Denver, Inc. Term Loan, 5.05%, (1 mo. USD LIBOR + 2.75%), Maturing July 30, 2024	738	741,007
Gates Global, LLC Term Loan, 5.05%, (1 mo. USD LIBOR + 2.75%), Maturing April 1, 2024	2,230	2,236,326
Hamilton Holdco, LLC Term Loan, 4.40%, (3 mo. USD LIBOR + 2.00%), Maturing July 2, 2025	549	549,140
Hayward Industries, Inc. Term Loan, 5.79%, (1 mo. USD LIBOR + 3.50%), Maturing August 5, 2024	1,066	1,073,274
LTI Holdings, Inc. Term Loan, 5.80%, (1 mo. USD LIBOR + 3.50%), Maturing September 6, 2025	325	325,203
Milacron, LLC Term Loan, 4.80%, (1 mo. USD LIBOR + 2.50%), Maturing September 28, 2023	1,731	1,734,311
Paladin Brands Holding, Inc. Term Loan, 7.89%, (3 mo. USD LIBOR + 5.50%), Maturing August 15, 2022	860	863,228
Pro Mach Group, Inc. Term Loan, 5.28%, (3 mo. USD LIBOR + 3.00%), Maturing March 7, 2025	174	173,581
Rexnord, LLC Term Loan, 4.29%, (1 mo. USD LIBOR + 2.00%), Maturing August 21, 2024	1,848	1,853,622
Robertshaw US Holding Corp. Term Loan, 5.81%, (1 mo. USD LIBOR + 3.50%), Maturing February 28, 2025	697	689,535
Shape Technologies Group, Inc. Term Loan, 5.30%, (USD LIBOR + 3.00%), Maturing April 20, 2025(4)	150	149,531
Tank Holding Corp. Term Loan, 5.81%, (USD LIBOR + 3.50%), Maturing March 17, 2022(4)	1,333	1,337,651
Thermon Industries, Inc. Term Loan, 6.01%, (1 mo. USD LIBOR + 3.75%), Maturing October 24, 2024	220	221,776
Titan Acquisition Limited Term Loan, 5.30%, (1 mo. USD LIBOR + 3.00%), Maturing March 28, 2025	1,990	1,878,892
		23,278,259
保険 - 3.3%		
Alliant Holdings I, Inc. Term Loan, 5.28%, (1 mo. USD LIBOR + 3.00%), Maturing May 9, 2025	1,580	1,580,214
AmWINS Group, Inc. Term Loan, 5.05%, (1 mo. USD LIBOR + 2.75%), Maturing January 25, 2024	2,896	2,906,365
Asurion, LLC Term Loan, 5.30%, (1 mo. USD LIBOR + 3.00%), Maturing August 4, 2022	2,859	2,866,585
Term Loan, 5.30%, (1 mo. USD LIBOR + 3.00%), Maturing November 3, 2023	1,305	1,308,180
Term Loan - Second Lien, 8.80%, (1 mo. USD LIBOR + 6.50%), Maturing August 4, 2025	1,750	1,799,219
FrontDoor, Inc. Term Loan, 4.81%, (1 mo. USD LIBOR + 2.50%), Maturing August 14, 2025	300	302,250
Hub International, Ltd., Term Loan, 5.49%, (3 mo. USD LIBOR + 3.00%), Maturing April 25, 2025	3,292	3,288,225

債務者／細目	額面 (千米ドル)	時価 (米ドル)
保険 (続き)		
NFP Corp.		
Term Loan, 5.30%, (1 mo. USD LIBOR + 3.00%), Maturing January 8, 2024	1,799	1,795,771
Sedgwick Claims Management Services, Inc.		
Term Loan, 5.05%, (1 mo. USD LIBOR + 2.75%), Maturing March 1, 2021	746	746,903
USI, Inc.		
Term Loan, 5.39%, (3 mo. USD LIBOR + 3.00%), Maturing May 16, 2024	1,980	1,971,090
		18,564,802
レジャー用品／活動／映画－3.1%		
AMC Entertainment Holdings, Inc.		
Term Loan, 4.53%, (1 mo. USD LIBOR + 2.25%), Maturing December 15, 2022	1,455	1,457,364
Term Loan, 4.53%, (1 mo. USD LIBOR + 2.25%), Maturing December 15, 2023	344	344,434
Ancestry.com Operations, Inc.		
Term Loan, 5.55%, (1 mo. USD LIBOR + 3.25%), Maturing October 19, 2023	2,010	2,017,832
Bombardier Recreational Products, Inc.		
Term Loan, 4.30%, (1 mo. USD LIBOR + 2.00%), Maturing May 23, 2025	2,923	2,920,022
ClubCorp Holdings, Inc.		
Term Loan, 5.14%, (3 mo. USD LIBOR + 2.75%), Maturing September 18, 2024	1,249	1,230,878
Crown Finance US, Inc.		
Term Loan, 4.80%, (1 mo. USD LIBOR + 2.50%), Maturing February 28, 2025	1,418	1,413,824
Delta 2 (LUX) S.a.r.l.		
Term Loan, 4.80%, (1 mo. USD LIBOR + 2.50%), Maturing February 1, 2024	1,362	1,349,631
Emerald Expositions Holding, Inc.		
Term Loan, 5.05%, (1 mo. USD LIBOR + 2.75%), Maturing May 22, 2024	785	785,484
Match Group, Inc.		
Term Loan, 4.78%, (1 mo. USD LIBOR + 2.50%), Maturing November 16, 2022	350	352,625
Sabre GBLB, Inc.		
Term Loan, 4.30%, (1 mo. USD LIBOR + 2.00%), Maturing February 22, 2024	447	447,742
SeaWorld Parks & Entertainment, Inc.		
Term Loan, 5.30%, (1 mo. USD LIBOR + 3.00%), Maturing March 31, 2024	1,305	1,304,779
SRAM, LLC		
Term Loan, 5.10%, (2 mo. USD LIBOR + 2.75%), Maturing March 15, 2024	1,151	1,153,477
Steinway Musical Instruments, Inc.		
Term Loan, 6.03%, (1 mo. USD LIBOR + 3.75%), Maturing February 13, 2025	597	597,746
Travel Leaders Group, LLC		
Term Loan, 6.29%, (1 mo. USD LIBOR + 4.00%), Maturing January 25, 2024	574	580,374
UFC Holdings, LLC		
Term Loan, 5.56%, (1 mo. USD LIBOR + 3.25%), Maturing August 18, 2023	1,299	1,307,543
		17,263,755
宿泊およびカジノ－3.7%		
Aristocrat Technologies, Inc.		
Term Loan, 4.22%, (3 mo. USD LIBOR + 1.75%), Maturing October 19, 2024	787	785,569
Boyd Gaming Corporation		
Term Loan, 4.47%, (1 week USD LIBOR + 2.25%), Maturing September 15, 2023	2,932	2,940,462
CityCenter Holdings, LLC		
Term Loan, 4.55%, (1 mo. USD LIBOR + 2.25%), Maturing April 18, 2024	2,718	2,716,114
Eldorado Resorts, LLC		
Term Loan, 4.56%, (USD LIBOR + 2.25%), Maturing April 17, 2024(4)	561	562,256
ESH Hospitality, Inc.		
Term Loan, 4.30%, (1 mo. USD LIBOR + 2.00%), Maturing August 30, 2023	794	794,748
Four Seasons Hotels Limited		
Term Loan, 4.30%, (1 mo. USD LIBOR + 2.00%), Maturing November 30, 2023	614	614,638
Golden Nugget, Inc.		
Term Loan, 5.23%, (USD LIBOR + 2.75%), Maturing October 4, 2023(4)	4,203	4,216,717

債務者／細目	額面 (千米ドル)	時価 (米ドル)
宿泊およびカジノ (続き)		
GVC Holdings PLC		
Term Loan, 4.80%, (1 mo. USD LIBOR + 2.50%), Maturing March 29, 2024	746	747,649
Hanjin International Corp.		
Term Loan, 4.94%, (3 mo. USD LIBOR + 2.50%), Maturing October 18, 2020	350	350,000
Las Vegas Sands, LLC		
Term Loan, 4.05%, (1 mo. USD LIBOR + 1.75%), Maturing March 27, 2025	697	694,957
MGM Growth Properties Operating Partnership L.P.		
Term Loan, 4.30%, (1 mo. USD LIBOR + 2.00%), Maturing March 21, 2025	1,292	1,289,453
Playa Resorts Holding B.V.		
Term Loan, 5.05%, (1 mo. USD LIBOR + 2.75%), Maturing April 29, 2024	2,395	2,363,772
Stars Group Holdings B.V. (The)		
Term Loan, 5.89%, (3 mo. USD LIBOR + 3.50%), Maturing July 10, 2025	2,668	2,679,986
		20,756,321
非鉄金属／鉱物－0.6%		
Dynacast International, LLC		
Term Loan, 5.64%, (3 mo. USD LIBOR + 3.25%), Maturing January 28, 2022	1,335	1,338,573
Global Brass & Copper, Inc.		
Term Loan, 4.81%, (1 mo. USD LIBOR + 2.50%), Maturing May 29, 2025	539	540,347
Murray Energy Corporation		
Term Loan, 9.78%, (3 mo. USD LIBOR + 7.25%), Maturing October 17, 2022	1,155	1,052,786
Oxbow Carbon, LLC		
Term Loan, 5.80%, (1 mo. USD LIBOR + 3.50%), Maturing January 4, 2023	433	434,749
		3,366,455
石油およびガス－1.5%		
Ameriforge Group, Inc.		
Term Loan, 9.39%, (3 mo. USD LIBOR + 7.00%), Maturing June 8, 2022	766	772,104
Apergy Corporation		
Term Loan, 4.81%, (1 mo. USD LIBOR + 2.50%), Maturing May 9, 2025	214	214,603
Centurion Pipeline Company, LLC		
Term Loan, 5.64%, (3 mo. USD LIBOR + 3.25%), Maturing September 29, 2025	150	151,312
CITGO Petroleum Corporation		
Term Loan, 5.90%, (3 mo. USD LIBOR + 3.50%), Maturing July 29, 2021	768	768,640
Delek US Holdings, Inc.		
Term Loan, 4.55%, (1 mo. USD LIBOR + 2.25%), Maturing March 31, 2025	249	249,061
Fieldwood Energy, LLC		
Term Loan, 7.55%, (1 mo. USD LIBOR + 5.25%), Maturing April 11, 2022	1,132	1,141,841
Green Plains Renewable Energy, Inc.		
Term Loan, 7.81%, (1 mo. USD LIBOR + 5.50%), Maturing August 18, 2023	693	701,085
McDermott Technology Americas, Inc.		
Term Loan, 7.30%, (1 mo. USD LIBOR + 5.00%), Maturing May 10, 2025	821	815,129
Medallion Midland Acquisition, LLC		
Term Loan, 5.55%, (1 mo. USD LIBOR + 3.25%), Maturing October 30, 2024	172	170,757
MEG Energy Corp.		
Term Loan, 5.81%, (1 mo. USD LIBOR + 3.50%), Maturing December 31, 2023	667	669,789
PSC Industrial Holdings Corp.		
Term Loan, 6.04%, (1 mo. USD LIBOR + 3.75%), Maturing October 3, 2024	496	497,491
Sheridan Investment Partners II L.P.		
Term Loan, 5.82%, (3 mo. USD LIBOR + 3.50%), Maturing December 16, 2020	29	26,357
Term Loan, 5.82%, (3 mo. USD LIBOR + 3.50%), Maturing December 16, 2020	78	70,673
Term Loan, 5.82%, (3 mo. USD LIBOR + 3.50%), Maturing December 16, 2020	560	508,046
Sheridan Production Partners I, LLC		
Term Loan, 5.83%, (3 mo. USD LIBOR + 3.50%), Maturing October 1, 2019	49	47,225
Term Loan, 5.83%, (3 mo. USD LIBOR + 3.50%), Maturing October 1, 2019	81	77,316
Term Loan, 5.83%, (3 mo. USD LIBOR + 3.50%), Maturing October 1, 2019	610	583,481

債務者／細目	額面 (千米ドル)	時価 (米ドル)
石油およびガス (続き)		
Ultra Resources, Inc. Term Loan, 5.47%, (3 mo. USD LIBOR + 3.00%), Maturing April 12, 2024	1,025	962,859
		8,427,769
出版－1.0%		
Ascend Learning, LLC Term Loan, 5.30%, (1 mo. USD LIBOR + 3.00%), Maturing July 12, 2024	792	792,990
Getty Images, Inc. Term Loan, 5.80%, (1 mo. USD LIBOR + 3.50%), Maturing October 18, 2019	2,045	2,026,073
Harland Clarke Holdings Corp. Term Loan, 7.14%, (3 mo. USD LIBOR + 4.75%), Maturing November 3, 2023	243	228,737
Lamar Media Corporation Term Loan, 4.06%, (1 mo. USD LIBOR + 1.75%), Maturing March 14, 2025	373	374,368
LSC Communications, Inc. Term Loan, 7.80%, (1 mo. USD LIBOR + 5.50%), Maturing September 30, 2022	587	589,600
Merrill Communications, LLC Term Loan, 7.78%, (3 mo. USD LIBOR + 5.25%), Maturing June 1, 2022	165	166,248
Multi Color Corporation Term Loan, 4.30%, (1 mo. USD LIBOR + 2.00%), Maturing October 31, 2024	223	224,057
ProQuest, LLC Term Loan, 5.55%, (1 mo. USD LIBOR + 3.25%), Maturing October 24, 2021	1,114	1,119,867
		5,521,940
ラジオおよびテレビ－1.8%		
ALM Media Holdings, Inc. Term Loan, 6.89%, (3 mo. USD LIBOR + 4.50%), Maturing July 31, 2020	313	285,982
CBS Radio, Inc. Term Loan, 5.04%, (1 mo. USD LIBOR + 2.75%), Maturing November 18, 2024	1,003	999,119
Cumulus Media New Holdings, Inc. Term Loan, 6.81%, (1 mo. USD LIBOR + 4.50%), Maturing May 15, 2022	889	877,760
Entravision Communications Corporation Term Loan, 5.05%, (1 mo. USD LIBOR + 2.75%), Maturing November 29, 2024	743	734,457
Gray Television, Inc. Term Loan, 4.52%, (3 mo. USD LIBOR + 2.25%), Maturing February 7, 2024	162	162,554
Hubbard Radio, LLC Term Loan, 5.31%, (1 mo. USD LIBOR + 3.00%), Maturing March 28, 2025	816	817,324
iHeartCommunications, Inc. Term Loan, 0.00%, Maturing July 30, 2019(6)	1,500	1,088,437
Mission Broadcasting, Inc. Term Loan, Maturing January 17, 2024(5)	214	213,934
Nexstar Broadcasting, Inc. Term Loan, Maturing January 17, 2024(5)	1,336	1,337,357
Univision Communications, Inc. Term Loan, 5.05%, (1 mo. USD LIBOR + 2.75%), Maturing March 15, 2024	3,763	3,616,015
		10,132,939
小売 (食料およびドラッグを除く) －2.5%		
Ascena Retail Group, Inc. Term Loan, 6.81%, (1 mo. USD LIBOR + 4.50%), Maturing August 21, 2022	1,091	1,061,189
Bass Pro Group, LLC Term Loan, 7.30%, (1 mo. USD LIBOR + 5.00%), Maturing September 25, 2024	842	842,814
BJ's Wholesale Club, Inc. Term Loan, 5.28%, (1 mo. USD LIBOR + 3.00%), Maturing February 3, 2024	603	604,712
Coinamatic Canada, Inc. Term Loan, 5.55%, (1 mo. USD LIBOR + 3.25%), Maturing May 14, 2022	157	157,539

債務者／細目	額面 (千米ドル)	時価 (米ドル)
小売 (食料およびドラッグを除く) (続き)		
David' s Bridal, Inc. Term Loan, 6.32%, (3 mo. USD LIBOR + 4.00%), Maturing October 11, 2019	1,041	836,384
Evergreen Acqco 1 L.P. Term Loan, 6.22%, (3 mo. USD LIBOR + 3.75%), Maturing July 9, 2019	1,917	1,866,611
Global Appliance, Inc. Term Loan, 6.31%, (1 mo. USD LIBOR + 4.00%), Maturing September 29, 2024	668	664,073
Hoya Midco, LLC Term Loan, 5.80%, (1 mo. USD LIBOR + 3.50%), Maturing June 30, 2024	741	738,311
J. Crew Group, Inc. Term Loan, 5.35%, (USD LIBOR + 3.00%), Maturing March 5, 2021(3)(4)	1,036	848,389
LSF9 Atlantis Holdings, LLC Term Loan, 8.28%, (1 mo. USD LIBOR + 6.00%), Maturing May 1, 2023	1,187	1,145,184
Neiman Marcus Group Ltd., LLC Term Loan, 5.53%, (1 mo. USD LIBOR + 3.25%), Maturing October 25, 2020	1,388	1,265,950
Party City Holdings, Inc. Term Loan, 5.06%, (1 mo. USD LIBOR + 2.75%), Maturing August 19, 2022	513	515,750
PetSmart, Inc. Term Loan, 5.28%, (1 mo. USD LIBOR + 3.00%), Maturing March 11, 2022	2,721	2,314,187
PFS Holding Corporation Term Loan, 5.78%, (1 mo. USD LIBOR + 3.50%), Maturing January 31, 2021	668	384,387
Pier 1 Imports (U.S.), Inc. Term Loan, 5.89%, (3 mo. USD LIBOR + 3.50%), Maturing April 30, 2021	455	339,972
		13,585,452
鉄鋼－1.0%		
Atkore International, Inc. Term Loan, 5.14%, (3 mo. USD LIBOR + 2.75%), Maturing December 22, 2023	273	273,449
GrafTech Finance, Inc. Term Loan, 5.80%, (1 mo. USD LIBOR + 3.50%), Maturing February 12, 2025	1,901	1,912,819
Neenah Foundry Company Term Loan, 8.84%, (2 mo. USD LIBOR + 6.50%), Maturing December 13, 2022	553	550,670
Phoenix Services International, LLC Term Loan, 6.03%, (1 mo. USD LIBOR + 3.75%), Maturing March 1, 2025	622	627,705
Zekelman Industries, Inc. Term Loan, 4.62%, (3 mo. USD LIBOR + 2.25%), Maturing June 14, 2021	2,247	2,246,727
		5,611,370
陸上輸送－0.8%		
Agro Merchants NAI Holdings, LLC Term Loan, 6.14%, (3 mo. USD LIBOR + 3.75%), Maturing December 6, 2024	273	274,872
Kenan Advantage Group, Inc. Term Loan, 5.30%, (1 mo. USD LIBOR + 3.00%), Maturing July 31, 2022	481	480,991
Term Loan, 5.30%, (1 mo. USD LIBOR + 3.00%), Maturing July 31, 2022	1,669	1,669,770
PODS, LLC Term Loan, 5.03%, (3 mo. USD LIBOR + 2.75%), Maturing December 6, 2024	421	418,857
Stena International S.a.r.l. Term Loan, 5.39%, (3 mo. USD LIBOR + 3.00%), Maturing March 3, 2021	1,337	1,303,575
XPO Logistics, Inc. Term Loan, 4.51%, (3 mo. USD LIBOR + 2.00%), Maturing February 24, 2025	425	426,535
		4,574,600
電気通信－4.6%		
CenturyLink, Inc. Term Loan, 5.05%, (1 mo. USD LIBOR + 2.75%), Maturing January 31, 2025	4,396	4,350,499
Ciena Corporation Term Loan, 4.28%, (1 mo. USD LIBOR + 2.00%), Maturing September 26, 2025	675	676,898

債務者／細目	額面 (千米ドル)	時価 (米ドル)
電気通信 (続き)		
Colorado Buyer, Inc. Term Loan, 5.28%, (1 mo. USD LIBOR + 3.00%), Maturing May 1, 2024	1,555	1,554,340
Digicel International Finance Limited Term Loan, 5.57%, (1 mo. USD LIBOR + 3.25%), Maturing May 28, 2024	545	522,721
Frontier Communications Corp. Term Loan, 6.06%, (1 mo. USD LIBOR + 3.75%), Maturing June 15, 2024	1,358	1,317,078
Global Eagle Entertainment, Inc. Term Loan, 10.02%, (6 mo. USD LIBOR + 7.50%), Maturing January 6, 2023	770	796,950
Intelsat Jackson Holdings SA Term Loan, 6.79%, (1 mo. USD LIBOR + 4.50%), Maturing January 2, 2024	1,100	1,159,584
IPC Corp. Term Loan, 7.03%, (3 mo. USD LIBOR + 4.50%), Maturing August 6, 2021	570	549,875
Level 3 Financing, Inc. Term Loan, 4.53%, (1 mo. USD LIBOR + 2.25%), Maturing February 22, 2024	2,900	2,905,438
Lumentum Holdings Term Loan, Maturing August 7, 2025(5)	375	376,875
Mitel Networks Corporation Term Loan, 6.05%, (1 mo. USD LIBOR + 3.75%), Maturing September 25, 2023	304	307,458
Onvoy, LLC Term Loan, 6.89%, (3 mo. USD LIBOR + 4.50%), Maturing February 10, 2024	493	477,725
Plantronics, Inc. Term Loan, 4.80%, (1 mo. USD LIBOR + 2.50%), Maturing July 2, 2025	900	899,015
Sprint Communications, Inc. Term Loan, 4.81%, (1 mo. USD LIBOR + 2.50%), Maturing February 2, 2024	5,770	5,766,041
Syniverse Holdings, Inc. Term Loan, 7.28%, (1 mo. USD LIBOR + 5.00%), Maturing March 9, 2023	697	700,331
Telesat Canada Term Loan, 4.89%, (3 mo. USD LIBOR + 2.50%), Maturing November 17, 2023	3,024	3,028,274
		25,389,102
公益 - 1.3%		
Brookfield WEC Holdings, Inc. Term Loan, 6.05%, (1 mo. USD LIBOR + 3.75%), Maturing August 1, 2025	1,425	1,436,578
Calpine Construction Finance Company L.P. Term Loan, 4.80%, (1 mo. USD LIBOR + 2.50%), Maturing January 15, 2025	886	885,725
Calpine Corporation Term Loan, 4.89%, (3 mo. USD LIBOR + 2.50%), Maturing January 15, 2024	2,612	2,606,626
Longview Power, LLC Term Loan, 8.53%, (3 mo. USD LIBOR + 6.00%), Maturing April 13, 2021	1,137	988,316
Talen Energy Supply, LLC Term Loan, 6.30%, (1 mo. USD LIBOR + 4.00%), Maturing April 15, 2024	515	516,634
USIC Holdings, Inc. Term Loan, 5.55%, (1 mo. USD LIBOR + 3.25%), Maturing December 8, 2023	124	124,984
Vistra Energy Corp. Term Loan, 4.29%, (1 mo. USD LIBOR + 2.00%), Maturing December 31, 2025	723	721,832
		7,280,695
シニア変動利付有価証券合計 (認識された原価: 540,696,275米ドル)		534,581,166

普通株式－0.9%

銘柄名	数量	時価 (米ドル)
航空および軍需－0.0%(7)		
IAP Global Services, LLC(3)(8)(9)	24	276,225
		276,225
自動車－0.1%		
Dayco Products, LLC(8)(9)	9,586	345,096
		345,096
ビジネス機器およびサービス－0.0%		
Education Management Corp.(3)(8)(9)	4,977,534	0
		0
電子機器／電器－0.0%(7)		
Answers Corp.(3)(8)(9)	22,610	164,827
		164,827
ヘルスケア－0.0%(7)		
New Millennium Holdco, Inc.(8)(9)	19,009	1,711
		1,711
石油およびガス－0.7%		
AFG Holdings, Inc.(3)(8)(9)	25,000	1,700,000
Fieldwood Energy, Inc.(8)(9)	11,742	581,228
Paragon Offshore Finance Company, Class A(8)(9)	1,213	1,175
Paragon Offshore Finance Company, Class B(8)(9)	606	24,089
Samson Resources II, LLC, Class A(8)(9)	54,233	1,281,255
Southcross Holdings Group, LLC(3)(8)(9)	48	0
Southcross Holdings L.P., Class A(8)(9)	48	28,200
		3,615,947
ラジオおよびテレビ－0.1%		
Cumulus Media, Inc., Class A(8)(9)	13,464	196,036
Cumulus Media, Inc., Class B(8)(9)	12,091	197,990
		394,026
普通株式合計（認識された原価：2,471,557米ドル）		4,797,832

転換優先株式－0.0%

銘柄名	数量	時価 (米ドル)
ビジネス機器およびサービス－0.0%		
Education Management Corp., Series A-1, 7.50%, 0/0/0(3)(8)(9)	5,538	0
転換優先株式合計（認識された原価：390,854米ドル）		0

ワラント－0.0%(7)

銘柄名	数量	時価 (米ドル)
ラジオおよびテレビ－0.0%(7)		
Cumulus Media, Inc. Expiring 5/31/38(8)	11,583	180,985
ワラント合計（認識された原価：161,438米ドル）		180,985

短期投資証券－7.0%

細目	数量	時価 (米ドル)
Eaton Vance Cash Reserves Fund, LLC, 2.28%(10)	38,900,390	38,896,500
短期投資証券合計（認識された原価：38,900,234米ドル）		38,896,500

投資合計－104.0%

（認識された原価：582,620,358米ドル）		578,456,483
一時借入ローン契約控除－（0.1）%		(284,144)
純投資－103.9%		
（認識された原価：582,336,214米ドル）		578,172,339
負債控除後その他の資産－（3.9）%		(21,632,403)
純資産－100.0%		556,539,936

投資有価証券明細表のそれぞれの投資カテゴリーに表示されているパーセンテージは純資産を基にしています。

- (1) シニア変動利付商品（シニアローン）は、余剰のキャッシュフローから繰上返済が要求されることや、債務者に自身の選択で返済を認めることがあります。債務者が返済する程度は、契約上の要求もしくは債務者の選択によるものであれ、正確に予測することはできません。結果として、実際の残存期間は記載された規定の満期より短くなることがあります。ただし、シニアローンの予想平均残存期間は概ね2年から4年程度となっています。一般的にシニアローンの利率は、定期的に、基礎となる貸出利率にスプレッドを加算することにより再算定されます。これらの基礎となる貸出金利は、第一にロンドン・インターバンク・オファード・レート（「LIBOR」）であり、第二に、単一もしくは複数の主要な米国銀行によって提示されるプライム・レート（「Prime Rate」）です。基準貸出金利は、フロアまたは最低金利が設定されることがあります。
- (2) 一時借入の、または部分的に一時借入のローン契約です。規定の利率は、長期ローン部分の参照金利およびスプレッドの加重平均利率、ならびに、一時借入ローン部分に係る契約費用を表します。
- (3) 開示を目的とした公正価値測定では、当該証券はレベル3に分類されます。レベル3とは米国会計基準における3段階の公正価値評価法による価格で、市場での価格は観察不可能だが、市場関係者による最善の情報を仮定とした価格に相当します。
- (4) 規定の利率は、2018年10月31日時点のシニアローンファシリティの契約の加重平均利率を表します。各契約の利率は、主として、週次、月次あるいは四半期毎に、基礎となる貸出利率、スプレッドおよび更改期間により再算定されます。
- (5) 当該シニアローンは、2018年10月31日以降に、受渡しされ利率が決定される予定です。
- (6) 発行体は利息および／または元本の支払に関してデフォルト状態にあります。変動金利証券については、利息計上停止の状況を反映するために利率が調整されています。
- (7) 合計は0.05%未満です。
- (8) 無利息証券です。
- (9) 当該証券は、シニアローンの再構築に関連して取得されており、転売時に制限を受けることがあります。
- (10) イートン・バンスのポートフォリオが利用可能な関連投資会社であり、高格付けの米ドル建てマネー・マーケット投資証券に投資を行うファンドです。表示の利回りは、2018年10月31日時点の7日間の年率換算利回りです。

略語：

LIBOR－ロンドン・インターバンク・オファード・レート（London Interbank Offered Rate）

USD－米ドル

(2) 資産・負債計算書

(米ドル表示)

資産	2018年10月31日現在
関連当事者以外に係る投資－評価額（認識された原価：543,435,980米ドル）	539,275,839
関連当事者に係る投資－評価額（認識された原価：38,900,234米ドル）	38,896,500
現金	3,898,107
未収利息	1,307,927
関連当事者に係る未収配当	74,858
売却済投資に係る未収金	1,174,582
売却済ファンド参加型投資証券に係る未収金	42,091
前払費用	61,628
資産合計	584,731,532

負債	
購入済投資に係る未払金	17,004,938
償還済ファンド参加型投資証券に係る未払金	8,982,625
未払分配金	1,710,185
関連当事者に係る未払金：	
投資顧問会社報酬	245,236
未払費用	248,612
負債合計	28,191,596
純資産	556,539,936

純資産の源泉	
払込資本	569,253,151
累積損失	(12,713,215)
合計	556,539,936

クラスI 3 \$ シェアーズ

純資産	134,438,692
参加型投資証券発行済口数	13,515,065
1口当たり純資産価額、発行価格および償還価格 (純資産 ÷ 参加型投資証券発行済口数)	9.95

(3) 損益計算書

(米ドル表示)

	2018年10月31日終了年度
投資収益	
利息およびその他の収益	28,146,189
関連当事者からの配当	577,845
雑収入	124,727
投資収益合計	28,848,761
費用	
投資顧問会社報酬	3,001,483
保管銀行報酬	215,504
名義書換および分配支払代理人報酬	203,977
法的および会計サービス	179,190
印刷費用および送料	988
金利費用および報酬	190,355
雑費	12,262
費用合計	3,803,759
純投資収益	25,045,002
実現および未実現利益 (損失)	
実現純利益 (損失) -	
投資取引	1,727,801
投資取引 - 関連当事者	236
実現純利益	1,728,037
未実現利益 (損失) 変動額 -	
投資	(214,966)
投資 - 関連当事者	(2,682)
未実現利益 (損失) 純変動額	(217,648)
実現および未実現利益純額	1,510,389
営業による純資産の純増加額	26,555,391

(イートン・パンス・マネジメント提供の財務書類より作成しております。)

日本短期公社債マザーファンド

第10期 運用報告書

(決算日 2019年7月3日)

『日本短期公社債マザーファンド』は、去る2019年7月3日に第10期の決算を行いましたので、ここに期中の運用状況をお知らせいたします。

当ファンドの仕組みは次のとおりです。

形態	親投資信託
信託期間	原則、無期限です。
運用方針	主として本邦通貨建ての公社債に投資することにより、安定した収益の確保を目指した運用を行います。
主要運用対象	本邦通貨建ての公社債を主要投資対象とします。
組入制限	株式への投資は行いません。外貨建資産への投資は行いません。
分配方針	運用による収益は、信託終了時まで投資信託財産中に留保し、期中には分配を行いません。

アセットマネジメントOne 株式会社

東京都千代田区丸の内1-8-2

○最近3期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	純 資 産 額
	期 騰	中 落 率			
8 期 (2017年7月3日)	円	%	%	%	百万円
	10,056	△0.04	—	—	61
9 期 (2018年7月3日)	10,050	△0.06	—	—	58
10期 (2019年7月3日)	10,041	△0.09	61.2	—	49

※△（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

※実質的に本邦通貨建の公社債に投資を行い、安定した収益の確保を目指して運用を行いますが、特定の指数を上回るまたは連動を目指した運用を行っていないため、また、値動きを表す適切な指数がないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。

※ベンチマークとは、ファンドの運用成果の評価基準（目標基準）となる指標をいい、約款または投資信託説明書（目論見書）において、その旨の記載があるものを指します。

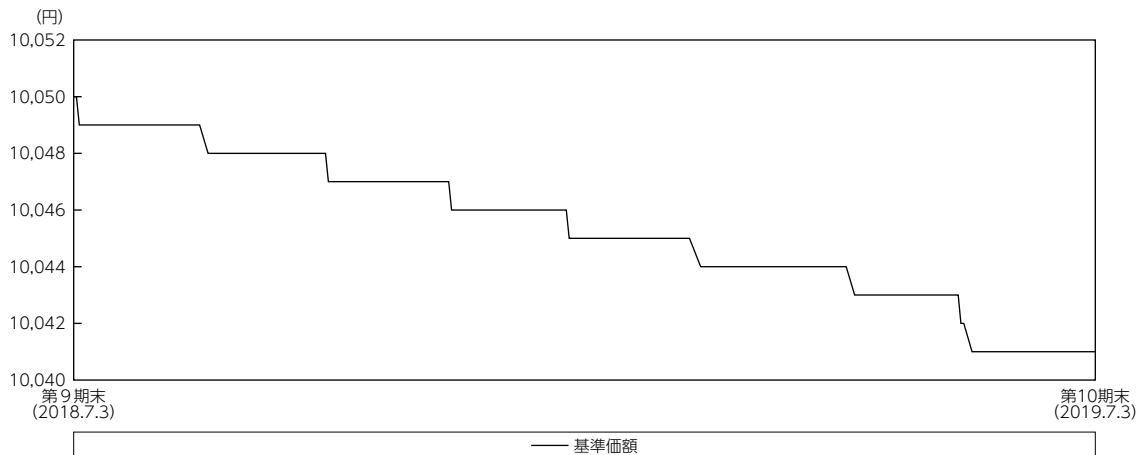
○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	債 先 物 比 率
	騰	落 率			
(期 首) 2018年7月3日	円	%	%	%	%
	10,050	—	—	—	—
7 月末	10,049	△0.01	—	—	—
8 月末	10,048	△0.02	—	—	—
9 月末	10,048	△0.02	—	—	—
10月末	10,047	△0.03	—	—	—
11月末	10,046	△0.04	—	—	—
12月末	10,045	△0.05	—	—	—
2019年1 月末	10,045	△0.05	—	—	—
2 月末	10,044	△0.06	—	—	—
3 月末	10,044	△0.06	—	—	—
4 月末	10,043	△0.07	—	—	—
5 月末	10,041	△0.09	61.3	—	—
6 月末	10,041	△0.09	61.3	—	—
(期 末) 2019年7月3日	10,041	△0.09	61.2	—	—

※騰落率は期首比。

運用経過の説明

基準価額等の推移



基準価額の主な変動要因

当ファンドは、主としてわが国の短期公社債に投資し、安定した収益の確保を目指した運用を行います。

基準価額はマイナス金利の影響もあり期首10,050円から、10,041円に9円の値下がりとなりました。

投資環境

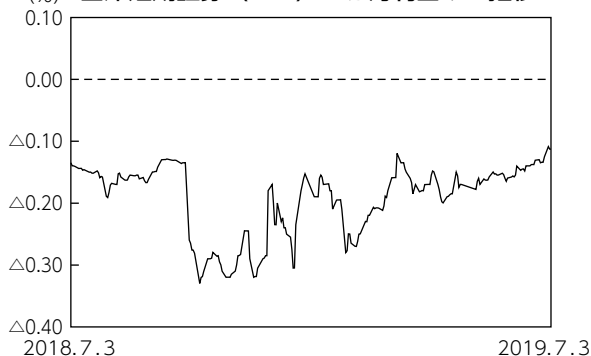
● 国内債券市場

当期間の残存1年程度の日本国債の利回りについては、日銀の金融緩和の影響もあり、マイナス金利が継続しました。

2018年はグローバルな好景気を背景に長期の国債利回りは上昇する局面もありましたが、2019年に入ると貿易問題などを背景に各国中央銀行は緩和的な金融政策にシフトしてきているため金利は低下傾向で推移しています。一方で、短期のゾーンは比較的狭いレンジの推移となりました。

国債を除く債券については、プラス利回りに対するニーズも強いことから、0%前後の利回りに張り付いた状態になっています。

国庫短期証券 (TB) 3ヵ月利回りの推移



※国庫短期証券 (TB) 3ヵ月利回りの低下は価格の上昇を示し、逆の場合は下落したことを示します。

■ ポートフォリオについて

流動性や信用力を勘案し、残存1年以内の公社債を中心に運用を行いました。

■ ベンチマークとの差異について

実質的に本邦通貨建ての公社債に投資を行い、安定した収益の確保を目指して運用を行いますが、特定の指数を上回るまたは連動を目指した運用を行っていないため、また、値動きを表す適切な指数がないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。

よって、グラフは掲載しておりません。

今後の運用方針

引き続き短期公社債などを中心に投資を行い、安定した収益の確保を目指しますが、市場環境によっては、目標とする運用ができない場合があります。

○1万口当たりの費用明細

(2018年7月4日～2019年7月3日)

該当事項はございません。

○売買及び取引の状況

(2018年7月4日～2019年7月3日)

公社債

		買付額	売付額
国内	地方債証券	千円 30,358	千円 -

※金額は受渡代金。(経過利子分は含まれておりません。)

○利害関係人との取引状況等

(2018年7月4日～2019年7月3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

(2019年7月3日現在)

国内公社債

(A) 国内（邦貨建）公社債 種類別開示

区分	当期末						
	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
地方債証券	千円 30,000	千円 30,303	% 61.2	% -	% -	% -	% 61.2
合計	30,000	30,303	61.2	-	-	-	61.2

※組入比率は、当期末の純資産総額に対する評価額の割合。

※信用格付けは、格付投資情報センター、ムーディーズ・インバスターズ・サービス・インク、S & Pグローバル・レーティング等を参考に記載しています。

(B) 国内（邦貨建）公社債 銘柄別開示

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
地方債証券	%	千円	千円	
平成20年度第9回奈良県公債	1.38	30,000	30,303	2020/3/31
合計		30,000	30,303	

○投資信託財産の構成

(2019年7月3日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	千円 30,303	61.2 %
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	19,176	38.8
投 資 信 託 財 産 総 額	49,479	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2019年7月3日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	49,479,709円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	19,069,536
地 方 債 証 券(評価額)	30,303,565
未 収 利 息	49,896
前 払 費 用	56,712
(B) 負 債	47
未 払 利 息	47
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	49,479,662
元 次 期 繰 越 損 益 金	49,276,288
	203,374
(D) 受 益 権 総 口 数	49,276,288口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,041円

○損益の状況 (2018年7月4日～2019年7月3日)

項 目	当 期
(A) 受 取 利 息 等 収 益	11,795円
受 取 利 息	49,896
支 払 利 息	△ 38,101
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 54,635
売 買 損	△ 54,635
(C) 当 期 利 益(A+B)	△ 42,840
(D) 前 期 繰 越 損 益 金	289,857
(E) 解 約 差 損 益 金	△ 43,643
(F) 計 (C+D+E)	203,374
次 期 繰 越 損 益 金(F)	203,374

・解約差損益金とは、解約元本額と解約代金との差額で解約元本額を上(下)回って支払うため損(益)金として処理することになっております。

注記事項

・投資信託の期首元本額、期中追加設定元本額及び期中一部解約元本額

期首元本額	58,519,794円
期中追加設定元本額	－円
期中一部解約元本額	9,243,506円
期末元本の内訳	
短期ハイイールド債券ファンド(ヘッジあり)	995,620円
バンクローン・ファンド(ヘッジなし)	15,905,959円
バンクローン・ファンド(ヘッジあり)	13,922,043円
新光バンクローン・ファンド・ネオ(円ヘッジ型)	5,069,672円
バンクローン・ファンド(ヘッジなし/年1回決算型)	1,093,509円
バンクローン・ファンド(ヘッジあり/年1回決算型)	99,473円
新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド10月号	3,976,144円
新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド11月号	994,036円
新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド12月号	497,018円
新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド1月号	497,018円
新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド2月号	49,702円
新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド3月号	397,615円
新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド4月号	12,417円
新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド5月号	99,404円
新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド6月号	994,036円
新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド7月号	397,615円
新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド8月号	497,018円
新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド9月号	497,018円
ダブルライン・シラー・ケープ米国株式プラス<為替ヘッジあり>	795,387円
ダブルライン・シラー・ケープ米国株式プラス<為替ヘッジなし>	2,485,584円
合 計	49,276,288円