

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2027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 | バンクローン・ファンド (ヘッジなし) 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・アイルズ) フローディング・レート・インカム・ポートフォリオ グラス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)。 |
| | D I A M マネー マザー ファンド 国内発行体の公社債、転換社債、ユーロ円債、資産担保証券ならびにCD、CP、コールローン等の国内短期金融資産。 |
| 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・アイルズ) フローディング・レート・インカム・ポートフォリオ グラス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) D I A M マネー 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 | バンクローン・ファンド (ヘッジなし) 投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 D I A M マネー マザー ファンド 株式への投資割合は、純資産総額の10%以下とします。外貨建て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・配当等収益と売買益 (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131期 | <決算日 | 2024年1月10日> |
| 第132期 | <決算日 | 2024年2月13日> |
| 第133期 | <決算日 | 2024年3月11日> |
| 第134期 | <決算日 | 2024年4月10日> |
| 第135期 | <決算日 | 2024年5月10日> |
| 第136期 | <決算日 | 2024年6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、2024年6月10日に第136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。

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

<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。

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 | | | Morningstar®LSTA®米国 レバレッジド・ローン指数 SM | | 投資証券 組入比率 | 債券組入 比率 | 純資産 総額 |
|--------|-------------------|-------------|------------|-----------|---------------------------------------------------|-----------|--------------|------------|--------------|
| | | (分配落) | 税込み 分配金 | 期中 騰落率 | (円換算) (参考指数) | 期中 騰落率 | | | |
| 第19作成期 | 107期(2022年1月11日) | 円 10,310 | 円 50 | % 1.9 | (円換算) 234.17 | % 2.3 | % 96.9 | % 0.4 | 百万円 3,035 |
| | 108期(2022年2月10日) | 10,290 | 50 | 0.3 | 235.04 | 0.4 | 96.9 | 0.4 | 2,998 |
| | 109期(2022年3月10日) | 10,134 | 50 | △1.0 | 232.52 | △1.1 | 96.8 | 0.4 | 2,873 |
| | 110期(2022年4月11日) | 10,940 | 50 | 8.4 | 253.29 | 8.9 | 97.1 | 0.4 | 3,061 |
| | 111期(2022年5月10日) | 11,205 | 50 | 2.9 | 260.55 | 2.9 | 96.7 | 0.4 | 2,996 |
| | 112期(2022年6月10日) | 11,383 | 50 | 2.0 | 267.05 | 2.5 | 96.8 | 0.4 | 3,004 |
| 第20作成期 | 113期(2022年7月11日) | 11,172 | 50 | △1.4 | 263.44 | △1.4 | 97.1 | 0.4 | 2,903 |
| | 114期(2022年8月10日) | 11,385 | 50 | 2.4 | 270.38 | 2.6 | 96.6 | 0.4 | 2,896 |
| | 115期(2022年9月12日) | 11,929 | 50 | 5.2 | 285.99 | 5.8 | 97.0 | 0.4 | 2,991 |
| | 116期(2022年10月11日) | 11,943 | 50 | 0.5 | 288.07 | 0.7 | 96.8 | 0.4 | 3,002 |
| | 117期(2022年11月10日) | 12,005 | 50 | 0.9 | 291.54 | 1.2 | 97.1 | 0.4 | 3,006 |
| | 118期(2022年12月12日) | 11,250 | 50 | △5.9 | 274.32 | △5.9 | 107.3 | 0.5 | 2,549 |
| 第21作成期 | 119期(2023年1月10日) | 10,926 | 50 | △2.4 | 268.06 | △2.3 | 96.1 | 0.5 | 2,466 |
| | 120期(2023年2月10日) | 11,092 | 50 | 2.0 | 274.18 | 2.3 | 97.2 | 0.5 | 2,474 |
| | 121期(2023年3月10日) | 11,394 | 50 | 3.2 | 283.60 | 3.4 | 96.4 | 0.5 | 2,529 |
| | 122期(2023年4月10日) | 11,072 | 50 | △2.4 | 276.73 | △2.4 | 97.4 | 0.5 | 2,426 |
| | 123期(2023年5月10日) | 11,227 | 50 | 1.9 | 283.39 | 2.4 | 97.4 | 0.5 | 2,456 |
| | 124期(2023年6月12日) | 11,639 | 50 | 4.1 | 295.13 | 4.1 | 97.4 | 0.4 | 2,498 |
| 第22作成期 | 125期(2023年7月10日) | 12,007 | 50 | 3.6 | 306.89 | 4.0 | 98.0 | 0.4 | 2,557 |
| | 126期(2023年8月10日) | 12,165 | 50 | 1.7 | 313.04 | 2.0 | 96.8 | 0.4 | 2,572 |
| | 127期(2023年9月11日) | 12,494 | 50 | 3.1 | 324.26 | 3.6 | 97.0 | 0.4 | 2,593 |
| | 128期(2023年10月10日) | 12,585 | 50 | 1.1 | 328.83 | 1.4 | 97.6 | 0.4 | 2,593 |
| | 129期(2023年11月10日) | 12,838 | 50 | 2.4 | 337.85 | 2.7 | 97.9 | 0.4 | 2,632 |
| | 130期(2023年12月11日) | 12,385 | 50 | △3.1 | 327.65 | △3.0 | 96.8 | 0.4 | 2,344 |
| 第23作成期 | 131期(2024年1月10日) | 12,422 | 50 | 0.7 | 331.02 | 1.0 | 98.3 | 0.4 | 2,310 |
| | 132期(2024年2月13日) | 12,833 | 50 | 3.7 | 344.12 | 4.0 | 97.9 | 0.4 | 2,311 |
| | 133期(2024年3月11日) | 12,622 | 50 | △1.3 | 341.63 | △0.7 | 96.7 | 0.5 | 2,110 |
| | 134期(2024年4月10日) | 13,083 | 50 | 4.0 | 355.46 | 4.0 | 97.4 | 0.5 | 2,169 |
| | 135期(2024年5月10日) | 13,464 | 50 | 3.3 | 367.67 | 3.4 | 97.5 | 0.6 | 2,226 |
| | 136期(2024年6月10日) | 13,575 | 50 | 1.2 | 373.57 | 1.6 | 97.6 | 0.6 | 2,238 |

(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) Morningstar®LSTA®米国レバレッジド・ローン指数SM（円換算）は、Morningstar®LSTA®米国レバレッジド・ローン指数SM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（以下同じ）。

(注5) Morningstar®LSTA®米国レバレッジド・ローン指数SMは、Morningstar, Inc.（以下「Morningstar」と言います。）の製品であり、これを使用する許諾がアセットマネジメントOne株式会社（以下、「アセットマネジメントOne」）に付与されています。Morningstar®はMorningstarの登録商標であり、アセットマネジメントOneに特定の使用が許諾されています。Loan Syndications and Trading Association®およびLSTA®は、LSTAの商標であり、Morningstarに特定の使用が許諾されており、さらにMorningstarによってアセットマネジメントOneに特定の使用が再許諾されています。当ファンドは、Morningstarおよび／またはそれぞれの関連会社（以下、「Morningstarグループ」と言います）またはLSTAが組成、推薦、販売または販売促進するものではありません。MorningstarグループまたはLSTAは、当ファンドに投資することの当否についていかなる表明も行わず、また、Morningstar®LSTA®米国レバレッジド・ローン指数SMの誤謬、脱漏、または中断に対して一切の責任を負いません（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 | | Morningstar [®] LSTA [®] 米国 レバレッジド・ローン指数 SM | | 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131期 | (期首) 2023年12月11日 | 円 12,385 | % - | 327.65 | % - | % 96.8 | % 0.4 |
| | 12月 末 | 12,197 | △1.5 | 323.20 | △1.4 | 98.4 | 0.4 |
| | (期末) 2024年1月10日 | 12,472 | 0.7 | 331.02 | 1.0 | 98.3 | 0.4 |
| 第132期 | (期首) 2024年1月10日 | 12,422 | - | 331.02 | - | 98.3 | 0.4 |
| | 1月 末 | 12,689 | 2.1 | 338.90 | 2.4 | 97.9 | 0.4 |
| | (期末) 2024年2月13日 | 12,883 | 3.7 | 344.12 | 4.0 | 97.9 | 0.4 |
| 第133期 | (期首) 2024年2月13日 | 12,833 | - | 344.12 | - | 97.9 | 0.4 |
| | 2月 末 | 12,988 | 1.2 | 349.11 | 1.5 | 96.4 | 0.4 |
| | (期末) 2024年3月11日 | 12,672 | △1.3 | 341.63 | △0.7 | 96.7 | 0.5 |
| 第134期 | (期首) 2024年3月11日 | 12,622 | - | 341.63 | - | 96.7 | 0.5 |
| | 3月 末 | 13,093 | 3.7 | 353.61 | 3.5 | 97.4 | 0.5 |
| | (期末) 2024年4月10日 | 13,133 | 4.0 | 355.46 | 4.0 | 97.4 | 0.5 |
| 第135期 | (期首) 2024年4月10日 | 13,083 | - | 355.46 | - | 97.4 | 0.5 |
| | 4月 末 | 13,558 | 3.6 | 368.77 | 3.7 | 97.8 | 0.4 |
| | (期末) 2024年5月10日 | 13,514 | 3.3 | 367.67 | 3.4 | 97.5 | 0.6 |
| 第136期 | (期首) 2024年5月10日 | 13,464 | - | 367.67 | - | 97.5 | 0.6 |
| | 5月 末 | 13,556 | 0.7 | 371.88 | 1.1 | 97.8 | 0.6 |
| | (期末) 2024年6月10日 | 13,625 | 1.2 | 373.57 | 1.6 | 97.6 | 0.6 |

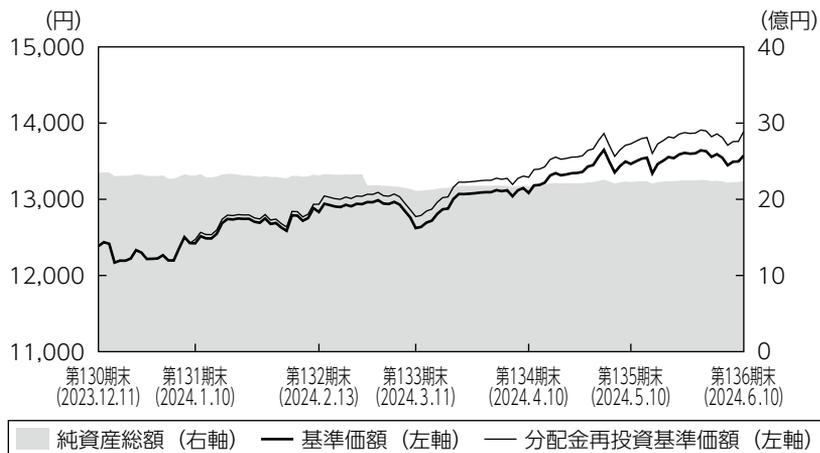
(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(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131期～第136期の運用経過（2023年12月12日から2024年6月10日まで）

基準価額等の推移



第131期首：12,385円
 第136期末：13,575円
 （既払分配金300円）
 騰落率：12.2%
 （分配金再投資ベース）

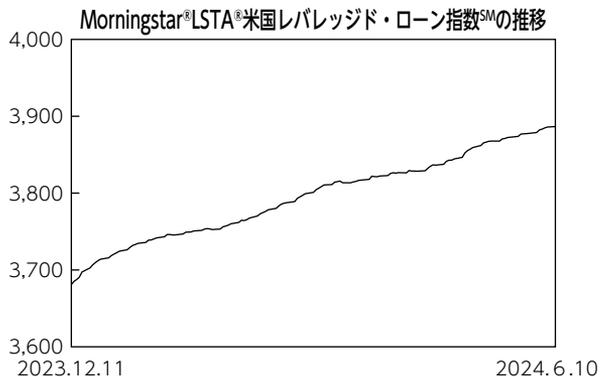
- 純資産総額（右軸） — 基準価額（左軸） — 分配金再投資基準価額（左軸）
- (注1) 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものではありません。
 - (注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
 - (注3) 分配金再投資基準価額は、期首の基準価額に合わせて指数化しています。
 - (注4) 当ファンドはベンチマークを定めておりません。

基準価額の主な変動要因

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（以下、バンクローン・ポートフォリオ）米ドル建て投資証券を通じて、主として米国企業向けバンクローン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。バンクローン市場の上昇と円安米ドル高を受けて、当作成期間の基準価額（分配金再投資ベース）は上昇しました。

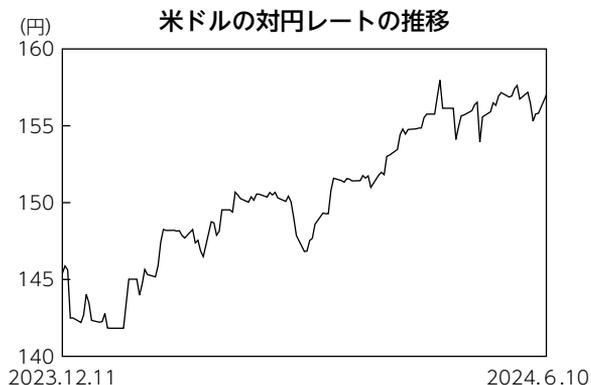
投資環境

バンクローン市場は上昇しました。作成期初、F R B（米連邦準備理事会）の利上げサイクルの終了と2024年の早期利下げが意識されたこと、米国経済のソフトランディングへの期待の高まりなどを背景に、上昇しました。その後、F R Bによる早期利下げ期待は後退しましたが、米国の堅調なマクロ経済指標や良好な企業業績などを背景に、上昇を続けました。



国内短期金融市場では、3ヵ月国庫短期証券利回りは、日銀がマイナス金利政策を含む大規模な金融緩和政策を継続した影響によりマイナス圏で推移しましたが、2024年3月に日銀がマイナス金利政策を解除したことから、その後はプラス圏になりました。

米ドルは対円で上昇しました。作成期初、米国において2024年の早期利下げが意識される中、米国金利が低下したことから、円高米ドル安が進みました。その後、日銀が金融緩和姿勢を継続する一方で、F R Bは金融引き締め姿勢を維持したため日米金利差拡大が意識されたことや米国経済のソフトランディング期待を背景に、米ドルは対円で上昇基調となりました。日銀のマイナス金利政策解除や大規模な為替介入による影響は一時的なものに止まりました。



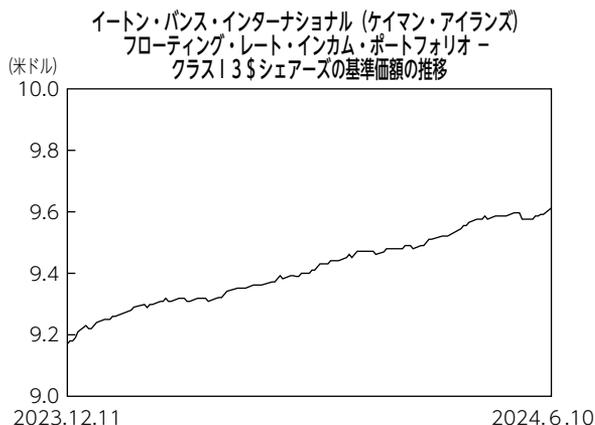
ポートフォリオについて

●当ファンド

バンクローン・ポートフォリオと国内投資信託「D I A Mマネーマザーファンド」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、D I A Mマネーマザーファンドへの投資も行いました。

●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、相対的に格付けの高いB B格、B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信用リスクが高まる局面においても、運用への影響を軽減できるものと考えました。



※基準価額は、当作成期間における分配金を再投資したものとみなして計算しています。

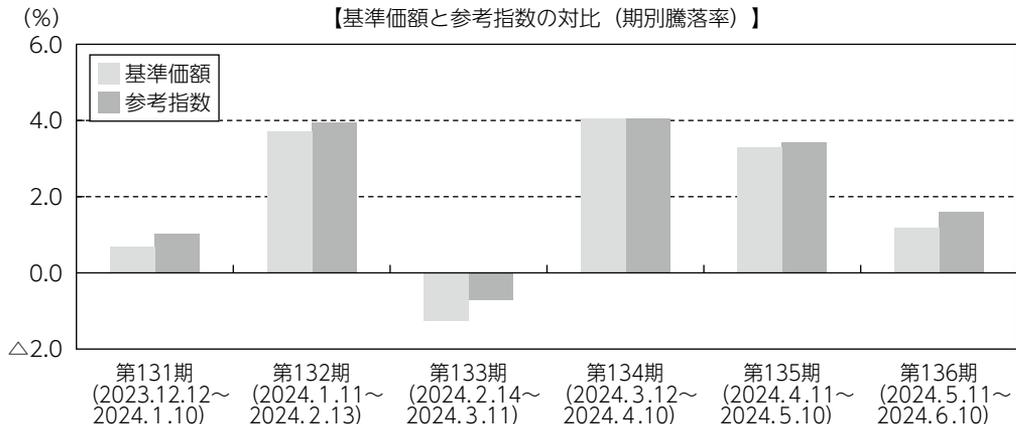
●D I A Mマネーマザーファンド

残存期間の短い国債などで運用を行いました。

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Morningstar[®]LSTA[®]米国レバレッジド・ローン指数SM（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131期 | 第132期 | 第133期 | 第134期 | 第135期 | 第136期 |
|------------|----------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | 2023年12月12日 ~2024年1月10日 | 2024年1月11日 ~2024年2月13日 | 2024年2月14日 ~2024年3月11日 | 2024年3月12日 ~2024年4月10日 | 2024年4月11日 ~2024年5月10日 | 2024年5月11日 ~2024年6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 | 0.40% | 0.39% | 0.39% | 0.38% | 0.37% | 0.37% |
| 当期の収益 | 50円 | 50円 | 50円 | 50円 | 50円 | 50円 |
| 当期の収益以外 | -円 | -円 | -円 | -円 | -円 | -円 |
| 翌期繰越分配対象額 | 3,413円 | 3,459円 | 3,486円 | 3,598円 | 3,978円 | 4,089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D I AMマネー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

米国では、特に個人消費が堅調で、ソフトランディング・シナリオの可能性が高くなっています。バンクローン市場においては、今後ローン市場のデフォルト率は上昇すると予想されますが、高い利回り水準が下支え要因となり、当面、底堅い動きになると見えています。中長期的な視点に立ち、ボトムアップリサーチを前提に、リスクリターンを考慮した銘柄選択によるポートフォリオの最適化を目指す方針です。

●D I AMマネーマザーファンド

日銀は2024年3月の金融政策決定会合で、マイナス金利政策を含む大規模な金融緩和政策の解除を決定しました。日銀は「当面、緩和的な金融環境が継続すると考えている。」としており、今後はプラス圏ながらも金利は低位で推移するものと見られます。そのため、今後も公社債などへの投資を通じて、安定的な運用を目指します。

■ 1万口当たりの費用明細

| 項目 | 第131期～第136期 (2023年12月12日 ～2024年6月10日) | | 項目の概要 |
|-----------|---------------------------------------------|---------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| | 金額 | 比率 | |
| | (a) 信託報酬 | 77円 | |
| (投信会社) | (25) | (0.191) | |
| (販売会社) | (50) | (0.383) | |
| (受託会社) | (2) | (0.016) | |
| (b) その他費用 | 2 | 0.013 | (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) | (1) | (0.010) | |
| (監査費用) | (0) | (0.001) | |
| (その他) | (0) | (0.002) | |
| 合計 | 78 | 0.604 | |

(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。

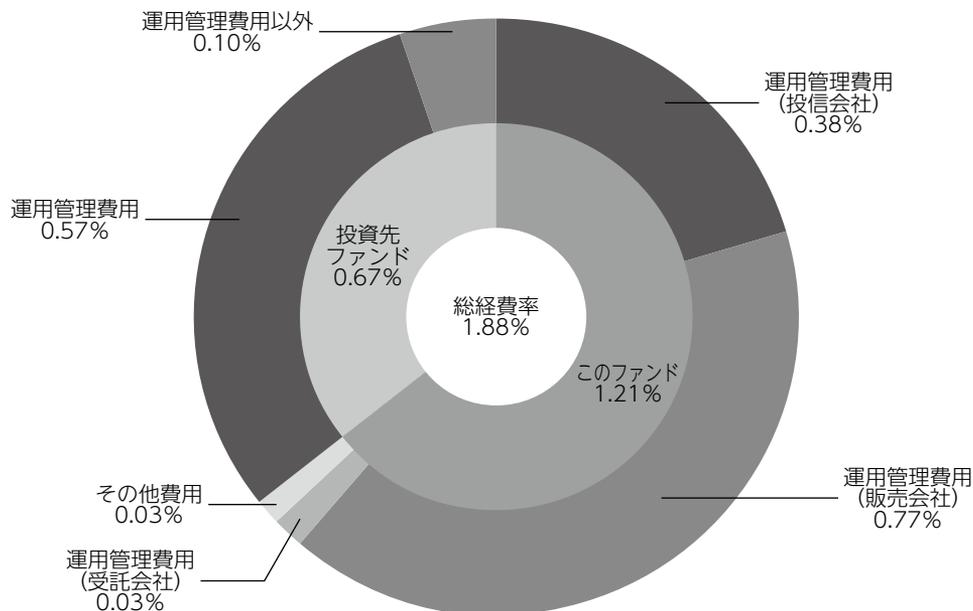
(注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(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1.88%です。



| | |
|----------------------|-------|
| 総経費率 (①+②+③) | 1.88% |
| ①このファンドの費用の比率 | 1.21% |
| 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 | 0.10% |

(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 (2023年12月12日から2024年6月10日まで)

投資証券

| | | 第 131 期 ~ 第 136 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□ 189.599133 | 千アメリカ・ドル 1,750 |

(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 (2023年12月12日から2024年6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 (2023年12月12日から2024年6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22作成期末 | 第 23 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□ 1,701.999489 | 千□ 1,512.400356 | 千アメリカ・ドル 13,914 | 千円 2,184,650 | % 97.6 |
| 合 計 | 1,701.999489 | 1,512.400356 | 13,914 | 2,184,650 | 97.6 |

(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 22 作 成 期 末 | 第 23 作 成 期 末 | |
|---------------------------|--------------|--------------|--------------|
| | □ 数 | □ 数 | 評 価 額 |
| D I A M マ ネ ー マ ー フ ァ ン ド | 千□ 15,843 | 千□ 15,843 | 千円 15,927 |

■投資信託財産の構成

2024年6月10日現在

| 項 目 | 第 23 作 成 期 末 | |
|---------------------------|-----------------|-----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| 投 資 証 券 | 千円 2,184,650 | % 97.1 |
| D I A M マ ネ ー マ ー フ ァ ン ド | 15,927 | 0.7 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 48,951 | 2.2 |
| 投 資 信 託 財 産 総 額 | 2,249,529 | 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、2,200,076千円、97.8%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、2024年6月10日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=157.01円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2024年1月10日)、(2024年2月13日)、(2024年3月11日)、(2024年4月10日)、(2024年5月10日)、(2024年6月10日)現在

| 項 目 | 第 131 期 末 | 第 132 期 末 | 第 133 期 末 | 第 134 期 末 | 第 135 期 末 | 第 136 期 末 |
|-------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| (A) 資 産 | 2,324,205,203円 | 2,327,278,774円 | 2,137,287,817円 | 2,195,291,160円 | 2,252,046,822円 | 2,249,529,285円 |
| コール・ローン等 | 37,731,444 | 48,599,906 | 65,695,292 | 51,317,427 | 50,132,933 | 48,951,694 |
| 投資証券(評価額) | 2,270,538,461 | 2,262,745,154 | 2,040,645,200 | 2,112,436,122 | 2,171,132,380 | 2,184,650,214 |
| D I A M マ ネ ー マ ー フ ァ ン ド (評 価 額) | 15,935,298 | 15,933,714 | 15,930,545 | 15,928,961 | 15,928,961 | 15,927,377 |
| 未 収 入 金 | - | - | 15,016,780 | 15,608,650 | 14,852,548 | - |
| (B) 負 債 | 13,698,733 | 15,933,598 | 26,616,646 | 26,013,981 | 25,320,377 | 10,809,896 |
| 未 払 金 | - | - | 15,002,388 | 15,608,239 | 14,852,433 | - |
| 未 払 収 益 分 配 金 | 9,300,154 | 9,005,580 | 8,361,014 | 8,290,377 | 8,269,430 | 8,245,879 |
| 未 払 解 約 金 | 2,146,706 | 4,377,423 | 1,278,012 | - | 30,441 | 303,748 |
| 未 払 信 託 報 酬 | 2,246,332 | 2,544,318 | 1,970,375 | 2,110,160 | 2,162,741 | 2,254,707 |
| そ の 他 未 払 費 用 | 5,541 | 6,277 | 4,857 | 5,205 | 5,332 | 5,562 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 2,310,506,470 | 2,311,345,176 | 2,110,671,171 | 2,169,277,179 | 2,226,726,445 | 2,238,719,389 |
| 元 本 | 1,860,030,956 | 1,801,116,048 | 1,672,202,897 | 1,658,075,461 | 1,653,886,158 | 1,649,175,936 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 | 450,475,514 | 510,229,128 | 438,468,274 | 511,201,718 | 572,840,287 | 589,543,453 |
| (D) 受 益 権 総 口 数 | 1,860,030,956口 | 1,801,116,048口 | 1,672,202,897口 | 1,658,075,461口 | 1,653,886,158口 | 1,649,175,936口 |
| 1万円当たり基準価額(C/D) | 12,422円 | 12,833円 | 12,622円 | 13,083円 | 13,464円 | 13,575円 |

(注) 第130期末における元本額は1,892,952,041円、当作成期間(第131期~第136期)中における追加設定元本額は12,939,683円、同解約元本額は256,715,788円です。

■損益の状況

〔自 2023年12月12日 至 2024年1月10日〕〔自 2024年1月11日 至 2024年2月13日〕〔自 2024年2月14日 至 2024年3月11日〕〔自 2024年3月12日 至 2024年4月10日〕〔自 2024年4月11日 至 2024年5月10日〕〔自 2024年5月11日 至 2024年6月10日〕

| 項 目 | 第 131 期 | 第 132 期 | 第 133 期 | 第 134 期 | 第 135 期 | 第 136 期 |
|---------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| (A) 配 当 等 収 益 | 16,880,826円 | 17,771,311円 | 14,999,010円 | 15,614,569円 | 14,863,428円 | 15,428,421円 |
| 受 取 配 当 金 | 16,881,579 | 17,771,746 | 14,999,235 | 15,612,970 | 14,861,229 | 15,426,242 |
| 受 取 利 息 | 4 | 16 | 4 | 1,679 | 2,199 | 2,179 |
| 支 払 利 息 | △757 | △451 | △229 | △80 | - | - |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益 | 1,650,339 | 67,836,670 | △39,866,393 | 71,227,752 | 58,536,694 | 13,454,705 |
| 売 買 益 | 12,548,741 | 70,426,502 | 732,974 | 71,347,415 | 58,551,910 | 18,223,544 |
| 売 買 損 | △10,898,402 | △2,589,832 | △40,599,367 | △119,663 | △15,216 | △4,768,839 |
| (C) 信 託 報 酬 等 | △2,291,715 | △2,595,742 | △2,024,222 | △2,160,860 | △2,213,528 | △2,304,259 |
| (D) 当 期 繰 越 損 益 金 (A+B+C) | 16,239,450 | 83,012,239 | △26,891,605 | 84,681,461 | 71,186,594 | 26,578,867 |
| (E) 前 期 繰 越 損 益 金 | 240,781,154 | 239,546,850 | 290,640,371 | 252,866,496 | 328,107,652 | 389,587,656 |
| (F) 追 加 信 託 差 損 益 金 | 202,755,064 | 196,675,619 | 183,080,522 | 181,944,138 | 181,815,471 | 181,622,809 |
| (配 当 等 相 当 額) | (298,355,675) | (289,352,138) | (269,144,049) | (267,317,280) | (266,960,567) | (266,523,844) |
| (売 買 損 益 相 当 額) | (△95,600,611) | (△92,676,519) | (△86,063,527) | (△85,373,142) | (△85,145,096) | (△84,901,035) |
| (G) 合 計 (D+E+F) | 459,775,668 | 519,234,708 | 446,829,288 | 519,492,095 | 581,109,717 | 597,789,332 |
| (H) 収 益 分 配 金 | △9,300,154 | △9,005,580 | △8,361,014 | △8,290,377 | △8,269,430 | △8,245,879 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 (G+H) | 450,475,514 | 510,229,128 | 438,468,274 | 511,201,718 | 572,840,287 | 589,543,453 |
| 追 加 信 託 差 損 益 金 | 202,755,064 | 196,675,619 | 183,080,522 | 181,944,138 | 181,815,471 | 181,622,809 |
| (配 当 等 相 当 額) | (298,355,675) | (289,352,138) | (269,144,049) | (267,317,280) | (266,960,567) | (266,523,844) |
| (売 買 損 益 相 当 額) | (△95,600,611) | (△92,676,519) | (△86,063,527) | (△85,373,142) | (△85,145,096) | (△84,901,035) |
| 分 配 準 備 積 立 金 | 336,550,279 | 333,672,557 | 313,902,990 | 329,257,580 | 391,024,816 | 407,920,644 |
| 繰 越 損 益 金 | △88,829,829 | △20,119,048 | △58,515,238 | - | - | - |

(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 131 期 | 第 132 期 | 第 133 期 | 第 134 期 | 第 135 期 | 第 136 期 |
|-----------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| (a) 経費控除後の配当等収益 | 14,793,252円 | 17,232,420円 | 12,974,798円 | 15,226,304円 | 14,415,657円 | 14,198,521円 |
| (b) 経費控除後の有価証券売買等損益 | 0 | 0 | 0 | 11,517,597 | 56,770,937 | 12,380,346 |
| (c) 収 益 調 整 金 | 298,355,675 | 289,352,138 | 269,144,049 | 267,317,280 | 266,960,567 | 266,523,844 |
| (d) 分 配 準 備 積 立 金 | 331,057,181 | 325,445,717 | 309,289,206 | 310,804,056 | 328,107,652 | 389,587,656 |
| (e) 当 期 分 配 対 象 額 (a+b+c+d) | 644,206,108 | 632,030,275 | 591,408,053 | 604,865,237 | 666,254,813 | 682,690,367 |
| (f) 1万口当たり当期分配対象額 | 3,463.42 | 3,509.10 | 3,536.70 | 3,648.00 | 4,028.42 | 4,139.58 |
| (g) 分 配 金 | 9,300,154 | 9,005,580 | 8,361,014 | 8,290,377 | 8,269,430 | 8,245,879 |
| (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 131 期 | 第 132 期 | 第 133 期 | 第 134 期 | 第 135 期 | 第 136 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。

イートン・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通りです。

| | |
|-------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 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%を上限とします。 ・ 解約への対応時やその他の一時的な対応を除き、総資産の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：イートン・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 ず。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・ポートフォリオークラス 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」を構成する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」は、同ファンドの国籍において一般に公正妥当と認められる会計原則に準拠した財務諸表が作成され、現地監査人による監査を受けております。

なお、以下は入手しうる直近の現地監査済み財務諸表の原文の一部を委託会社が和訳したものでありますが、あくまで参考和訳であり正確性を保証するものではありません。

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

2023年10月31日現在（米ドル表示）

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% | | |
| IAP Global Services, LLC(1)(2)(3) | 24 | 0 |
| | | 0 |
| 化学－0.0% | | |
| Flint Campfire Topco, Ltd., Class A(1)(2)(3) | 42,249 | 0 |
| | | 0 |
| 商業サービス・用品－0.1% | | |
| Monitronics International, Inc.(2)(3) | 11,525 | 242,025 |
| Phoenix Services International, LLC(2)(3) | 11,824 | 112,328 |
| Phoenix Services International, LLC(2)(3) | 1,079 | 10,250 |
| | | 364,603 |
| 容器およびガラス製品－0.1% | | |
| LG Newco Holdco, Inc.(2)(3) | 49,671 | 285,608 |
| | | 285,608 |
| 電子機器／電器－0.0%(4) | | |
| Skillsoft Corp.(2)(3) | 2,061 | 38,747 |
| | | 38,747 |
| エンターテインメント－0.1% | | |
| New Cineworld, Ltd.(2)(3) | 8,524 | 182,200 |
| | | 182,200 |
| ヘルスケア－0.0% | | |
| Akorn Holding Company, LLC(1)(2)(3) | 27,997 | 0 |
| | | 0 |

| 銘柄名 | 数量 | 時価 (米ドル) |
|-------------------------------------------------|--------|-------------|
| 家庭用耐久財－0.4% | | |
| Serta Simmons Bedding, Inc.(2)(3) | 66,960 | 937,440 |
| Serta SSB Equipment Co.(1)(2)(3) | 66,960 | 0 |
| | | 937,440 |
| 投資会社－0.0%(4) | | |
| Aegletes B.V.(2)(3) | 6,697 | 16,157 |
| | | 16,157 |
| 非鉄金属／鉱物－0.1% | | |
| ACNR Holdings, Inc., Class A(2)(3) | 1,930 | 165,015 |
| | | 165,015 |
| 石油およびガス－0.0%(4) | | |
| AFG Holdings, Inc.(1)(2)(3) | 25,000 | 49,500 |
| McDermott International, Ltd.(2)(3) | 58,491 | 15,793 |
| | | 65,293 |
| 医薬品－0.0%(4) | | |
| Covis Midco 1 S.a.r.l., Class A(2)(3) | 383 | 196 |
| Covis Midco 1 S.a.r.l., Class B(2)(3) | 383 | 196 |
| Covis Midco 1 S.a.r.l., Class C(2)(3) | 383 | 195 |
| Covis Midco 1 S.a.r.l., Class D(2)(3) | 383 | 195 |
| Covis Midco 1 S.a.r.l., Class E(2)(3) | 383 | 195 |
| | | 977 |
| 小売（食料およびドラッグを除く）－0.0%(4) | | |
| Phillips Pet Holding Corp.(1)(2)(3) | 173 | 6,893 |
| | | 6,893 |
| 電気通信－0.0% | | |
| Global Eagle Entertainment(1)(2)(3) | 12,758 | 0 |
| | | 0 |
| 公益－0.1% | | |
| Longview Intermediate Holdings, LLC, Class A(3) | 36,023 | 290,706 |
| | | 290,706 |
| 普通株式合計（認識された原価：4,268,777米ドル） | | 2,353,639 |

社債－0.1%

| 銘柄名 | 数量 | 時価 (米ドル) |
|-----------------------------|-----|-------------|
| メディア－0.1% | | |
| iHeartCommunications, Inc.: | | |
| 6.375%, 5/1/26 | 90 | 73,708 |
| 8.375%, 5/1/27 | 164 | 100,504 |
| 社債合計（認識された原価：256,483米ドル） | | 174,212 |

優先株式－0.2%

| 銘柄名 | 数量 | 時価 (米ドル) |
|-----------------------------------------|-----|-------------|
| 非鉄金属／鉱物－0.2% | | |
| ACNR Holdings, Inc., 15.00% (PIK)(2)(3) | 911 | 468,558 |
| 優先株式合計（認識された原価：0米ドル） | | 468,558 |

シニア変動利付有価証券－93.3%(5)

| 債務者／細目 | 額面 (千米ドル) | 時価 (米ドル) |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|-------------|
| 航空および軍需－1.9% | | |
| Dynasty Acquisition Co., Inc.: | | |
| Term Loan, 9.324%, (SOFR + 4.00%), 8/24/28 | 1,223 | 1,210,677 |
| Term Loan, 9.324%, (SOFR + 4.00%), 8/24/28 | 524 | 518,862 |
| IAP Worldwide Services, Inc., Term Loan - Second Lien, 12.152%, (3 mo. USD LIBOR + 6.50%), 7/18/23(1) | 166 | 126,973 |
| TransDigm, Inc., Term Loan, 8.64%, (SOFR + 3.25%), 2/22/27 | 818 | 817,889 |
| WP CPP Holdings, LLC, Term Loan, 9.29%, (SOFR + 3.75%), 4/30/25 | 2,274 | 2,192,440 |
| | | 4,866,841 |
| 航空－1.8% | | |
| American Airlines, Inc., Term Loan, 10.427%, (SOFR + 4.75%), 4/20/28 | 2,223 | 2,257,356 |
| Mileage Plus Holdings, LLC, Term Loan, 10.798%, (SOFR + 5.25%), 6/21/27 | 2,100 | 2,166,501 |
| | | 4,423,857 |
| アパレル・贅沢品－0.2% | | |
| Hanesbrands, Inc., Term Loan, 9.074%, (SOFR + 3.75%), 3/8/30 | 199 | 196,761 |
| Samsonite International S.A., Term Loan, 8.074%, (SOFR + 2.75%), 6/21/30 | 249 | 250,206 |
| | | 446,967 |
| 自動車部品－1.6% | | |
| Adient US, LLC, Term Loan, 8.689%, (SOFR + 3.25%), 4/10/28 | 222 | 222,508 |
| Autokiniton US Holdings, Inc., Term Loan, 9.939%, (SOFR + 4.50%), 4/6/28 | 709 | 695,990 |
| DexKo Global, Inc.: | | |
| Term Loan, 9.402%, (SOFR + 3.75%), 10/4/28 | 419 | 401,815 |
| Term Loan, 9.64%, (SOFR + 4.25%), 10/4/28 | 575 | 556,852 |
| Garrett LX I S.a.r.l., Term Loan, 8.895%, (SOFR + 3.25%), 4/30/28 | 245 | 243,366 |
| Garrett Motion, Inc., Term Loan, 9.883%, (SOFR + 4.50%), 4/30/28 | 339 | 340,134 |
| LSF12 Badger Bidco, LLC, Term Loan, 11.324%, (SOFR + 6.00%), 8/30/30 | 125 | 124,844 |
| LTI Holdings, Inc.: | | |
| Term Loan, 8.939%, (SOFR + 3.50%), 9/6/25 | 309 | 295,088 |
| Term Loan, 10.189%, (SOFR + 4.75%), 7/24/26 | 317 | 303,787 |
| RealTruck Group, Inc.: | | |
| Term Loan, 9.189%, (SOFR + 3.75%), 1/31/28 | 531 | 507,051 |
| Term Loan, 10.406%, (SOFR + 5.00%), 1/31/28 | 300 | 287,718 |
| | | 3,979,153 |
| 自動車－1.3% | | |
| Bombardier Recreational Products, Inc., Term Loan, 7.424%, (SOFR + 2.00%), 5/24/27 | 1,999 | 1,984,455 |
| MajorDrive Holdings IV, LLC, Term Loan, 9.652%, (SOFR + 4.00%), 6/1/28 | 1,251 | 1,218,902 |
| | | 3,203,357 |
| 飲料－0.5% | | |
| Arterra Wines Canada, Inc., Term Loan, 9.152%, (SOFR + 3.50%), 11/24/27 | 340 | 322,198 |
| City Brewing Company, LLC, Term Loan, 9.164%, (SOFR + 3.50%), 4/5/28 | 245 | 181,485 |
| Triton Water Holdings, Inc., Term Loan, 8.902%, (SOFR + 3.25%), 3/31/28 | 684 | 650,480 |
| | | 1,154,163 |
| バイオテクノロジー－1.2% | | |
| Alkermes, Inc., Term Loan, 7.949%, (SOFR + 2.50%), 3/12/26 | 1,959 | 1,944,242 |
| Alltech, Inc., Term Loan, 9.439%, (SOFR + 4.00%), 10/13/28 | 983 | 961,622 |
| | | 2,905,864 |

| 債務者／細目 | 額面 (千米ドル) | 時価 (米ドル) |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|-------------|
| 建設関連製品－0.7% | | |
| CPG International, Inc., Term Loan, 7.924%, (SOFR + 2.50%), 4/28/29 | 644 | 643,420 |
| LHS Borrower, LLC, Term Loan, 10.174%, (SOFR + 4.75%), 2/16/29 | 563 | 493,898 |
| MI Windows and Doors, LLC, Term Loan, 8.924%, (SOFR + 3.50%), 12/18/27 | 106 | 106,390 |
| Standard Industries, Inc., Term Loan, 7.953%, (SOFR + 2.50%), 9/22/28 | 529 | 530,760 |
| | | 1,774,468 |
| 資本市場－5.9% | | |
| Advisor Group, Inc., Term Loan, 9.824%, (SOFR + 4.50%), 8/17/28 | 965 | 962,189 |
| AllSpring Buyer, LLC, Term Loan, 8.949%, (SOFR + 3.25%), 11/1/28 | 493 | 480,341 |
| Aretec Group, Inc.: | | |
| Term Loan, 9.674%, (SOFR + 4.25%), 10/1/25 | 1,128 | 1,128,205 |
| Term Loan, 9.924%, (SOFR + 4.50%), 8/9/30 | 374 | 364,243 |
| Brookfield Property REIT, Inc., Term Loan, 7.924%, (SOFR + 2.50%), 8/27/25 | 450 | 446,269 |
| Citadel Securities, L.P., Term Loan, 7.939%, (SOFR + 2.50%), 7/29/30 | 324 | 323,701 |
| Citco Funding, LLC, Term Loan, 8.633%, (SOFR + 3.25%), 4/27/28 | 350 | 350,656 |
| Clipper Acquisitions Corp., Term Loan, 7.194%, (SOFR + 1.75%), 3/3/28 | 780 | 776,992 |
| Edelman Financial Center, LLC, Term Loan, 8.939%, (SOFR + 3.50%), 4/7/28 | 1,873 | 1,844,411 |
| EIG Management Company, LLC, Term Loan, 9.177%, (SOFR + 3.75%), 2/22/25 | 165 | 165,375 |
| FinCo I, LLC, Term Loan, 8.383%, (SOFR + 3.00%), 6/27/29 | 549 | 548,899 |
| Focus Financial Partners, LLC: | | |
| Term Loan, 7.824%, (SOFR + 2.50%), 6/30/28 | 440 | 436,598 |
| Term Loan, 8.574%, (SOFR + 3.25%), 6/30/28 | 563 | 561,110 |
| Term Loan, 8.824%, (SOFR + 3.50%), 6/30/28 | 300 | 299,687 |
| Franklin Square Holdings, L.P., Term Loan, 7.674%, (SOFR + 2.25%), 8/1/25 | 309 | 309,134 |
| Guggenheim Partners, LLC, Term Loan, 8.64%, (SOFR + 3.25%), 12/12/29 | 720 | 719,863 |
| Harbourvest Partners, LLC, Term Loan, 8.39%, (SOFR + 3.00%), 4/22/30 | 200 | 200,125 |
| HighTower Holdings, LLC, Term Loan, 9.38%, (SOFR + 4.00%), 4/21/28 | 1,143 | 1,123,488 |
| Hudson River Trading, LLC, Term Loan, 8.439%, (SOFR + 3.00%), 3/20/28 | 928 | 915,583 |
| LPL Holdings, Inc., Term Loan, 7.165%, (SOFR + 1.75%), 11/12/26 | 866 | 868,236 |
| Mariner Wealth Advisors, LLC, Term Loan, 8.901%, (SOFR + 3.25%), 8/18/28 | 933 | 919,334 |
| Victory Capital Holdings, Inc.: | | |
| Term Loan, 7.772%, (SOFR + 2.25%), 7/1/26 | 493 | 492,766 |
| Term Loan, 7.772%, (SOFR + 2.25%), 12/29/28 | 624 | 621,650 |
| | | 14,858,855 |
| 化学－3.9% | | |
| Axalta Coating Systems U.S. Holdings, Inc., Term Loan, 7.89%, (SOFR + 2.50%), 12/20/29 | 805 | 807,497 |
| CPC Acquisition Corp., Term Loan, 9.402%, (SOFR + 3.75%), 12/29/27 | 913 | 722,558 |
| Flint Group Midco Limited, Term Loan, 10.674%, (SOFR + 5.00%), 9.924% cash, 0.75% PIK, 12/31/26 | 74 | 68,970 |
| Flint Group Topco Limited: | | |
| Term Loan, 12.674%, (SOFR + 7.00%), 5.774% cash, 6.90% PIK, 12/31/27 | 36 | 26,489 |
| Term Loan - Second Lien, 12.674%, (SOFR + 7.00%), 5.774% cash, 6.90% PIK, 12/31/27 | 48 | 8,721 |
| Gemini HDPE, LLC, Term Loan, 8.645%, (SOFR + 3.00%), 12/31/27 | 243 | 242,768 |
| GEON Performance Solutions, LLC, Term Loan, 10.402%, (SOFR + 4.75%), 8/18/28 | 490 | 480,200 |
| Groupe Solmax, Inc., Term Loan, 10.303%, (SOFR + 4.75%), 5/29/28(6) | 489 | 458,123 |
| H.B. Fuller Company, Term Loan, 7.574%, (SOFR + 2.25%), 2/15/30 | 299 | 299,930 |
| INEOS Enterprises Holdings US Finco, LLC, Term Loan, 9.272%, (SOFR + 3.75%), 7/8/30 | 475 | 465,104 |

| 債務者／細目 | 額面 (千米ドル) | 時価 (米ドル) |
|------------------------------------------------------------------------------------|--------------|-------------|
| 化学 (続き) | | |
| INEOS Quattro Holdings UK, Ltd., Term Loan, 9.174%, (SOFR + 3.75%), 3/14/30 | 224 | 220,650 |
| INEOS Styrolution US Holding, LLC, Term Loan, 8.189%, (SOFR + 2.75%), 1/29/26 | 1,150 | 1,132,056 |
| INEOS US Finance, LLC, Term Loan, 8.924%, (SOFR + 3.50%), 2/18/30 | 424 | 416,916 |
| Kraton Corporation, Term Loan, 8.921%, (SOFR + 3.25%), 3/15/29 | 246 | 234,861 |
| Lonza Group AG, Term Loan, 9.415%, (SOFR + 3.93%), 7/3/28 | 1,420 | 1,206,022 |
| Momentive Performance Materials, Inc., Term Loan, 9.824%, (SOFR + 4.50%), 3/29/28 | 423 | 403,846 |
| Olympus Water US Holding Corporation: | | |
| Term Loan, 9.402%, (SOFR + 3.75%), 11/9/28 | 712 | 695,929 |
| Term Loan, 9.99%, (SOFR + 4.50%), 11/9/28 | 246 | 242,351 |
| Orion Engineered Carbons GmbH, Term Loan, 7.64%, (SOFR + 2.15%), 9/24/28 | 196 | 193,550 |
| SCUR-Alpha 1503 GmbH, Term Loan, 10.883%, (SOFR + 5.50%), 3/29/30 | 249 | 229,473 |
| Starfruit Finco B.V., Term Loan, 9.423%, (SOFR + 4.00%), 4/3/28 | 324 | 317,163 |
| Tronox Finance, LLC: | | |
| Term Loan, 8.116%, (SOFR + 2.50%), 3/10/28(6) | 538 | 528,321 |
| Term Loan, 8.64%, (SOFR + 3.25%), 4/4/29 | 172 | 170,077 |
| Term Loan, 8.824%, (SOFR + 3.50%), 8/16/28 | 225 | 222,188 |
| | | 9,793,763 |
| 商業サービス・用品-2.7% | | |
| Aramark Services, Inc., Term Loan, 7.939%, (SOFR + 2.50%), 6/22/30 | 673 | 674,435 |
| Asplundh Tree Expert, LLC, Term Loan, 7.174%, (SOFR + 1.75%), 9/7/27 | 437 | 437,284 |
| Belfor Holdings, Inc.: | | |
| Term Loan, 9.098%, (SOFR + 3.75%), 11/1/30 | 275 | 275,000 |
| Term Loan, 9.439%, (SOFR + 4.00%), 4/6/26 | 336 | 336,404 |
| Term Loan, 9.574%, (SOFR + 4.25%), 4/6/26 | 149 | 149,524 |
| EnergySolutions, LLC, Term Loan, 9.382%, (SOFR + 4.00%), 9/20/30 | 843 | 839,123 |
| GFL Environmental, Inc., Term Loan, 7.912%, (SOFR + 2.50%), 5/31/27 | 627 | 628,027 |
| JFL-Tiger Acquisition Co., Inc., Term Loan, 10.403%, (SOFR + 5.00%), 10/17/30 | 325 | 321,344 |
| LABL, Inc., Term Loan, 10.424%, (SOFR + 5.00%), 10/29/28 | 393 | 371,311 |
| Monitronics International, Inc., Term Loan, 13.145%, (SOFR + 7.50%), 6/30/28 | 635 | 642,363 |
| Phoenix Services International, LLC, Term Loan, 11.427%, (SOFR + 6.10%), 6/30/28 | 142 | 132,563 |
| Prime Security Services Borrower, LLC, Term Loan, 7.829%, (SOFR + 2.50%), 10/14/30 | 1,225 | 1,223,578 |
| Tempo Acquisition, LLC, Term Loan, 8.074%, (SOFR + 2.75%), 8/31/28 | 343 | 343,120 |
| TMF Group Holding B.V., Term Loan, 10.414%, (SOFR + 5.00%), 5/3/28 | 175 | 175,109 |
| TruGreen Limited Partnership, Term Loan, 9.424%, (SOFR + 4.00%), 11/2/27 | 219 | 205,793 |
| | | 6,754,978 |
| 通信機器-0.1% | | |
| Digi International, Inc., Term Loan, 10.439%, (SOFR + 5.00%), 11/1/28 | 183 | 183,184 |
| | | 183,184 |
| 建設資材-0.6% | | |
| Quikrete Holdings, Inc., Term Loan, 8.064%, (SOFR + 2.63%), 2/1/27 | 1,596 | 1,595,865 |
| | | 1,595,865 |
| 生活必需品卸売および小売-0.3% | | |
| Cardenas Markets, Inc., Term Loan, 12.24%, (SOFR + 6.75%), 8/1/29 | 199 | 199,020 |
| Peer Holding III B.V., Term Loan, 10/19/30(7) | 500 | 498,125 |
| | | 697,145 |

| 債務者／細目 | 額面 (千米ドル) | 時価 (米ドル) |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|-------------|
| 容器および包装－0.8% | | |
| Clydesdale Acquisition Holdings, Inc., Term Loan, 9.599%, (SOFR + 4.18%), 4/13/29 | 1,457 | 1,411,565 |
| Pretium Packaging, LLC, Term Loan - Second Lien, 9.995%, (SOFR + 4.60%), 10/2/28 | 299 | 227,893 |
| Proampac PG Borrower, LLC, Term Loan, 10.585%, (SOFR + 4.50%), 9/15/28 | 500 | 494,792 |
| | | 2,134,250 |
| 販売－0.0%(4) | | |
| Phillips Feed Service, Inc., Term Loan, 12.427%, (SOFR + 7.00%), 11/13/24(1) | 32 | 25,220 |
| | | 25,220 |
| 各種消費者サービス－1.5% | | |
| Ascend Learning, LLC: | | |
| Term Loan, 8.924%, (SOFR + 3.50%), 12/11/28 | 927 | 865,487 |
| Term Loan - Second Lien, 11.174%, (SOFR + 5.75%), 12/10/29 | 625 | 533,281 |
| Belron Finance US, LLC, Term Loan, 8.056%, (SOFR + 2.43%), 4/13/28 | 341 | 341,634 |
| Fugue Finance B.V., Term Loan, 9.354%, (SOFR + 4.00%), 1/31/28 | 846 | 846,436 |
| KUEHG Corp., Term Loan, 10.39%, (SOFR + 5.00%), 6/12/30 | 625 | 625,279 |
| Sotheby's, Term Loan, 10.156%, (SOFR + 4.50%), 1/15/27 | 547 | 530,990 |
| Spring Education Group, Inc., Term Loan, 9.914%, (SOFR + 4.50%), 10/4/30 | 150 | 148,562 |
| | | 3,891,669 |
| 各種電気通信サービス－0.5% | | |
| CenturyLink, Inc., Term Loan, 7.689%, (SOFR + 2.25%), 3/15/27 | 1,395 | 1,052,055 |
| GEE Holdings 2, LLC: | | |
| Term Loan, 13.50%, (SOFR + 8.25%), 3/24/25 | 113 | 102,455 |
| Term Loan - Second Lien, 13.75%, (SOFR + 8.25%), 7.00% cash, 6.75% PIK, 3/23/26 | 254 | 152,254 |
| | | 1,306,764 |
| 電子装置、機器および部品－1.3% | | |
| Creation Technologies, Inc., Term Loan, 11.176%, (SOFR + 5.50%), 10/5/28 | 493 | 466,644 |
| Ingram Micro, Inc., Term Loan, 8.653%, (SOFR + 3.00%), 6/30/28 | 307 | 306,563 |
| Mirion Technologies, Inc., Term Loan, 8.402%, (SOFR + 2.75%), 10/20/28 | 314 | 313,335 |
| Robertshaw US Holding Corp.: | | |
| Term Loan, 13.49%, (SOFR + 8.00%), 8.49% cash, 5.00% PIK, 2/28/27 | 157 | 158,229 |
| Term Loan - Second Lien, 12.49%, (SOFR + 7.00%), 2/28/27 | 662 | 559,115 |
| TTM Technologies, Inc., Term Loan, 8.065%, (SOFR + 2.75%), 5/30/30 | 249 | 249,531 |
| Verifone Systems, Inc., Term Loan, 9.653%, (SOFR + 4.00%), 8/20/25 | 1,204 | 1,121,922 |
| | | 3,175,339 |
| エネルギー設備およびサービス－0.4% | | |
| Ameriforge Group, Inc.: | | |
| Term Loan, 16.735%, (SOFR + 13.00%), 12/29/23(1)(8) | 114 | 90,774 |
| Term Loan, 18.456%, (SOFR + 13.00%), 13.456% cash, 5.00% PIK, 12/29/23(1)(6) | 893 | 712,673 |
| GIP Pilot Acquisition Partners L.P., Term Loan, 8.388%, (SOFR + 3.00%), 10/4/30 | 200 | 200,000 |
| Lealand Finance Company B.V., Term Loan, 12.439%, (SOFR + 7.00%), 9.439% cash, 3.00% PIK, 6/30/25 | 145 | 80,992 |
| | | 1,084,439 |
| 土木および建設－0.5% | | |
| American Residential Services, LLC, Term Loan, 9.152%, (SOFR + 3.50%), 10/15/27 | 219 | 218,539 |
| Centuri Group, Inc., Term Loan, 7.939%, (SOFR + 2.50%), 8/27/28 | 370 | 369,839 |
| Northstar Group Services, Inc., Term Loan, 10.939%, (SOFR + 5.50%), 11/12/26 | 561 | 560,585 |
| | | 1,148,963 |
| エンターテインメント－1.1% | | |
| Crown Finance US, Inc., Term Loan, 7.381%, (SOFR + 1.50%), 7/31/28 | 183 | 187,115 |

| 債務者／細目 | 額面 (千米ドル) | 時価 (米ドル) |
|--------------------------------------------------------------------------------------|--------------|-------------|
| エンターテインメント (続き) | | |
| Delta 2 (LUX) S.a.r.l., Term Loan, 7.574%, (SOFR + 2.25%), 1/15/30 | 2,075 | 2,069,813 |
| Renaissance Holding Corp., Term Loan, 10.074%, (SOFR + 4.75%), 4/5/30 | 475 | 469,161 |
| | | 2,726,089 |
| 金融サービス-1.0% | | |
| Ditech Holding Corporation, Term Loan, 0.00%, 3/28/24(9) | 1,083 | 119,090 |
| GTCR W Merger Sub, LLC, Term Loan, 9/20/30(7) | 1,325 | 1,316,956 |
| NCR Atleos, LLC, Term Loan, 10.176%, (SOFR + 4.75%), 3/27/29 | 575 | 552,119 |
| Walker & Dunlop, Inc., Term Loan, 7.674%, (SOFR + 2.25%), 12/16/28 | 565 | 563,996 |
| | | 2,552,161 |
| 食品および生活必需品小売-0.6% | | |
| US Foods, Inc.: | | |
| Term Loan, 7.439%, (SOFR + 2.00%), 9/13/26 | 597 | 598,000 |
| Term Loan, 7.939%, (SOFR + 2.50%), 11/22/28 | 922 | 924,606 |
| | | 1,522,606 |
| 食料品-0.1% | | |
| CHG PPC Parent, LLC, Term Loan, 8.439%, (SOFR + 3.00%), 12/8/28 | 246 | 243,771 |
| | | 243,771 |
| ガス-0.7% | | |
| CQP Holdco, L.P., Term Loan, 8.99%, (SOFR + 3.50%), 6/5/28 | 1,786 | 1,786,951 |
| | | 1,786,951 |
| ヘルスケア機器および用品-1.6% | | |
| Artivion, Inc., Term Loan, 8.939%, (SOFR + 3.50%), 6/1/27 | 330 | 320,116 |
| Bayou Intermediate II, LLC, Term Loan, 10.128%, (SOFR + 4.50%), 8/2/28 | 319 | 306,540 |
| Gloves Buyer, Inc., Term Loan, 9.439%, (SOFR + 4.00%), 12/29/27 | 439 | 423,629 |
| ICU Medical, Inc., Term Loan, 8.04%, (SOFR + 2.50%), 1/8/29 | 345 | 344,068 |
| Journey Personal Care Corp., Term Loan, 9.981%, (6 mo. USD LIBOR + 4.25%), 3/1/28 | 1,597 | 1,535,428 |
| Medline Borrower, L.P., Term Loan, 8.689%, (SOFR + 3.25%), 10/23/28 | 1,221 | 1,214,386 |
| | | 4,144,167 |
| ヘルスケア・プロバイダーおよびヘルスケア・サービス-2.9% | | |
| AEA International Holdings (Lux) S.a.r.l., Term Loan, 9.402%, (SOFR + 3.75%), 9/7/28 | 491 | 490,022 |
| BW NHHC Holdco, Inc., Term Loan - Second Lien, 13.39%, (SOFR + 8.00%), 1/15/26 | 653 | 558,226 |
| Cano Health, LLC, Term Loan, 9.533%, (SOFR + 4.00%), 11/23/27(6) | 610 | 360,082 |
| CCR Parent, Inc., Term Loan, 9.189%, (SOFR + 3.75%), 3/6/28 | 220 | 209,188 |
| Covis Finco S.a.r.l., Term Loan, 12.04%, (SOFR + 6.50%), 2/18/27 | 472 | 339,686 |
| Ensemble RCM, LLC, Term Loan, 9.233%, (SOFR + 3.75%), 8/3/26 | 174 | 174,229 |
| Envision Healthcare Corporation: | | |
| Term Loan, 0.00%, 3/31/27(9) | 238 | 283,474 |
| Term Loan - Second Lien, 0.00%, 3/31/27(9) | 1,681 | 294,248 |
| Medical Solutions Holdings, Inc., Term Loan, 8.772%, (SOFR + 3.25%), 11/1/28 | 764 | 714,012 |
| National Mentor Holdings, Inc.: | | |
| Term Loan, 9.187%, (SOFR + 3.75%), 3/2/28(6) | 742 | 650,102 |
| Term Loan, 9.24%, (SOFR + 3.75%), 3/2/28 | 22 | 19,322 |
| Phoenix Guarantor, Inc.: | | |
| Term Loan, 8.689%, (SOFR + 3.25%), 3/5/26 | 548 | 543,552 |
| Term Loan, 8.939%, (SOFR + 3.50%), 3/5/26 | 747 | 740,704 |

| 債務者／細目 | 額面 (千米ドル) | 時価 (米ドル) |
|--------------------------------------------------------------------------------------|--------------|-------------|
| ヘルスケア・プロバイダーおよびヘルスケア・サービス (続き) | | |
| Radiology Partners, Inc., Term Loan, 10.179%, (SOFR + 4.25%), 7/9/25 | 574 | 429,824 |
| Select Medical Corporation, Term Loan, 8.324%, (SOFR + 3.00%), 3/6/27 | 850 | 849,232 |
| TTF Holdings, LLC, Term Loan, 9.439%, (SOFR + 4.00%), 3/31/28 | 216 | 216,206 |
| U.S. Anesthesia Partners, Inc., Term Loan, 9.679%, (SOFR + 4.25%), 10/1/28 | 539 | 470,128 |
| | | 7,342,237 |
| ヘルスケア・テクノロジー-2.6% | | |
| athenahealth Group, Inc., Term Loan, 8.577%, (SOFR + 3.25%), 2/15/29 | 1,188 | 1,151,694 |
| Imprivata, Inc.: | | |
| Term Loan, 9.189%, (SOFR + 3.75%), 12/1/27 | 1,881 | 1,875,839 |
| Term Loan, 9.574%, (SOFR + 4.25%), 12/1/27 | 148 | 148,187 |
| MedAssets Software Intermediate Holdings, Inc.: | | |
| Term Loan, 9.439%, (SOFR + 4.00%), 12/18/28 | 591 | 469,106 |
| Term Loan - Second Lien, 12.189%, (SOFR + 6.75%), 12/17/29 | 400 | 243,100 |
| Navicure, Inc., Term Loan, 9.439%, (SOFR + 4.00%), 10/22/26 | 778 | 778,521 |
| Symplr Software, Inc., Term Loan, 9.983%, (SOFR + 4.50%), 12/22/27 | 781 | 686,884 |
| Verscend Holding Corp., Term Loan, 9.439%, (SOFR + 4.00%), 8/27/25 | 1,172 | 1,172,552 |
| | | 6,525,883 |
| ホテル、レストランおよびレジャー-4.1% | | |
| 1011778 B.C. Unlimited Liability Company, Term Loan, 7.574%, (SOFR + 2.25%), 9/20/30 | 1,836 | 1,825,739 |
| Bally's Corporation, Term Loan, 8.927%, (SOFR + 3.25%), 10/2/28 | 440 | 411,691 |
| Carnival Corporation, Term Loan, 8.336%, (SOFR + 3.00%), 8/8/27 | 788 | 774,235 |
| ClubCorp Holdings, Inc., Term Loan, 8.19%, (1 mo. USD LIBOR + 2.75%), 9/18/26 | 1,144 | 1,121,129 |
| Fertitta Entertainment, LLC, Term Loan, 9.324%, (SOFR + 4.00%), 1/27/29 | 832 | 815,031 |
| Four Seasons Hotels Limited, Term Loan, 7.924%, (SOFR + 2.50%), 11/30/29 | 521 | 522,076 |
| IRB Holding Corp., Term Loan, 8.424%, (SOFR + 3.00%), 12/15/27 | 695 | 688,110 |
| Ontario Gaming GTA L.P., Term Loan, 9.64%, (SOFR + 4.25%), 8/1/30 | 175 | 175,078 |
| Playa Resorts Holding B.V., Term Loan, 9.585%, (SOFR + 4.25%), 1/5/29 | 794 | 792,511 |
| Scientific Games International, Inc., Term Loan, 8.435%, (SOFR + 3.00%), 4/14/29 | 667 | 666,682 |
| SeaWorld Parks & Entertainment, Inc., Term Loan, 8.439%, (SOFR + 3.00%), 8/25/28 | 441 | 440,816 |
| SMG US Midco 2, Inc., Term Loan, 8.145%, (SOFR + 2.50%), 1/23/25 | 165 | 165,570 |
| Stars Group Holdings B.V. (The), Term Loan, 7.902%, (SOFR + 2.25%), 7/21/26 | 1,990 | 1,990,978 |
| | | 10,389,646 |
| 家庭用耐久財-2.3% | | |
| ACProducts, Inc., Term Loan, 9.902%, (SOFR + 4.25%), 5/17/28 | 733 | 584,667 |
| Libbey Glass, Inc., Term Loan, 11.939%, (SOFR + 6.50%), 11/22/27 | 2,885 | 2,747,741 |
| Serta Simmons Bedding, LLC, Term Loan, 12.90%, (SOFR + 7.50%), 6/29/28 | 988 | 978,050 |
| Solis IV B.V., Term Loan, 8.891%, (SOFR + 3.50%), 2/26/29 | 1,449 | 1,371,211 |
| | | 5,681,669 |
| 家庭用品-0.4% | | |
| Energizer Holdings, Inc., Term Loan, 7.703%, (SOFR + 2.25%), 12/22/27 | 305 | 304,404 |
| Kronos Acquisition Holdings, Inc.: | | |
| Term Loan, 9.402%, (SOFR + 3.75%), 12/22/26 | 438 | 429,663 |
| Term Loan, 11.567%, (SOFR + 6.00%), 12/22/26 | 221 | 221,063 |
| | | 955,130 |
| 保険-2.1% | | |
| Alliant Holdings Intermediate, LLC: | | |

| 債務者／細目 | 額面 (千米ドル) | 時価 (米ドル) |
|---------------------------------------------------------------------------------------|--------------|-------------|
| 保険 (続き) | | |
| Term Loan, 8.835%, (SOFR + 3.50%), 11/5/27 | 117 | 116,477 |
| Term Loan, 8.939%, (1 mo. USD LIBOR + 3.50%), 11/5/27 | 1,545 | 1,541,939 |
| AmWINS Group, Inc., Term Loan, 8.189%, (SOFR + 2.75%), 2/19/28 | 372 | 371,862 |
| AssuredPartners, Inc.: | | |
| Term Loan, 8.824%, (SOFR + 3.50%), 2/12/27 | 443 | 439,870 |
| Term Loan, 8.939%, (SOFR + 3.50%), 2/12/27 | 1,040 | 1,032,294 |
| HUB International Limited, Term Loan, 9.662%, (SOFR + 4.25%), 6/20/30 | 938 | 938,991 |
| NFP Corp., Term Loan, 8.689%, (SOFR + 3.25%), 2/16/27 | 991 | 974,174 |
| | | 5,415,607 |
| インタラクティブメディアおよびサービス-0.6% | | |
| Adevinta ASA, Term Loan, 8.322%, (SOFR + 2.75%), 6/26/28 | 350 | 350,542 |
| Buzz Finco, LLC, Term Loan, 8.174%, (SOFR + 2.75%), 1/29/27 | 241 | 241,401 |
| Getty Images, Inc., Term Loan, 9.99%, (SOFR + 4.50%), 2/19/26 | 560 | 561,736 |
| Match Group, Inc., Term Loan, 7.298%, (SOFR + 1.75%), 2/13/27 | 325 | 324,086 |
| | | 1,477,765 |
| 情報技術サービス-4.1% | | |
| Asurion, LLC: | | |
| Term Loan, 8.689%, (SOFR + 3.25%), 7/31/27 | 683 | 652,641 |
| Term Loan - Second Lien, 10.689%, (SOFR + 5.25%), 1/31/28 | 860 | 750,709 |
| Term Loan - Second Lien, 10.689%, (SOFR + 5.25%), 1/20/29 | 800 | 687,313 |
| Cytxera DC Holdings, Inc.: | | |
| DIP Loan, 13.951%, (SOFR + 8.50%), 12/7/23 | 621 | 624,815 |
| Term Loan, 0.00%, 5/1/24(9) | 1,484 | 868,396 |
| Term Loan, 0.00%, 5/1/24(9) | 752 | 441,899 |
| Endure Digital, Inc., Term Loan, 9.422%, (SOFR + 3.50%), 2/10/28 | 1,442 | 1,342,012 |
| Gainwell Acquisition Corp., Term Loan, 9.49%, (SOFR + 4.00%), 10/1/27 | 1,678 | 1,608,430 |
| Go Daddy Operating Company, LLC, Term Loan, 7.439%, (SOFR + 2.00%), 8/10/27 | 435 | 435,557 |
| Informatica, LLC, Term Loan, 8.189%, (SOFR + 2.75%), 10/27/28 | 1,404 | 1,402,529 |
| NAB Holdings, LLC, Term Loan, 8.54%, (SOFR + 3.00%), 11/23/28 | 883 | 878,186 |
| Sedgwick Claims Management Services, Inc., Term Loan, 9.074%, (SOFR + 3.75%), 2/24/28 | 597 | 595,711 |
| WEX, Inc., Term Loan, 7.689%, (SOFR + 2.25%), 3/31/28 | 171 | 170,743 |
| | | 10,458,941 |
| レジャー用品-0.8% | | |
| Fender Musical Instruments Corporation, Term Loan, 9.439%, (SOFR + 4.00%), 12/1/28 | 172 | 165,995 |
| Hayward Industries, Inc., Term Loan, 8.189%, (SOFR + 2.75%), 5/30/28 | 1,788 | 1,760,816 |
| SRAM, LLC, Term Loan, 8.189%, (SOFR + 2.75%), 5/18/28 | 83 | 82,747 |
| | | 2,009,558 |
| ライフサイエンス・ツールおよびサービス-3.2% | | |
| Avantor Funding, Inc., Term Loan, 7.674%, (SOFR + 2.25%), 11/8/27 | 912 | 912,832 |
| Catalent Pharma Solutions, Inc., Term Loan, 7.453%, (SOFR + 2.00%), 2/22/28 | 456 | 444,477 |
| Curia Global, Inc., Term Loan, 9.233%, (SOFR + 3.75%), 8/30/26(6) | 1,165 | 938,504 |
| ICON Luxembourg S.a.r.l., Term Loan, 7.902%, (SOFR + 2.25%), 7/3/28 | 2,198 | 2,201,449 |
| IQVIA, Inc., Term Loan, 7.402%, (SOFR + 1.75%), 1/17/25 | 760 | 762,250 |
| Loire Finco Luxembourg S.a.r.l., Term Loan, 8.924%, (SOFR + 3.50%), 4/21/27 | 145 | 141,746 |

| 債務者／細目 | 額面 (千米ドル) | 時価 (米ドル) |
|----------------------------------------------------------------------------------|--------------|-------------|
| ライフサイエンス・ツールおよびサービス (続き) | | |
| Packaging Coordinators Midco, Inc., Term Loan, 9.152%, (SOFR + 3.50%), 11/30/27 | 1,541 | 1,525,526 |
| PRA Health Sciences, Inc., Term Loan, 7.902%, (SOFR + 2.25%), 7/3/28 | 548 | 548,492 |
| Star Parent, Term Loan, 9.386%, (3 mo. USD LIBOR + 4.00%), 9/27/30 | 625 | 598,112 |
| | | 8,073,388 |
| 機械－4.8% | | |
| Al Aqua Merger Sub, Inc., Term Loan, 9.082%, (SOFR + 3.75%), 7/31/28 | 1,037 | 1,017,866 |
| Albion Financing 3 S.a.r.l.: | | |
| Term Loan, 10.883%, (SOFR + 5.50%), 8/17/26 | 149 | 149,157 |
| Term Loan, 10.924%, (SOFR + 5.25%), 8/17/26 | 835 | 835,125 |
| Ali Group North America Corporation, Term Loan, 7.439%, (SOFR + 2.00%), 7/30/29 | 664 | 663,805 |
| American Trailer World Corp., Term Loan, 9.174%, (SOFR + 3.75%), 3/3/28 | 354 | 332,812 |
| Apex Tool Group, LLC, Term Loan, 10.689%, (SOFR + 5.25%), 2/8/29 | 1,167 | 995,365 |
| Barnes Group, Inc., Term Loan, 8.424%, (SOFR + 3.00%), 9/3/30 | 225 | 223,524 |
| Clark Equipment Company, Term Loan, 7.99%, (SOFR + 2.50%), 4/20/29 | 477 | 478,117 |
| Conair Holdings, LLC, Term Loan, 9.189%, (SOFR + 3.75%), 5/17/28 | 1,127 | 1,047,406 |
| CPM Holdings, Inc., Term Loan, 9.827%, (SOFR + 4.50%), 9/28/28 | 1,617 | 1,618,921 |
| Delachaux Group S.A., Term Loan, 9.88%, (SOFR + 4.50%), 4/16/26 | 175 | 175,000 |
| EMRLD Borrower, L.P., Term Loan, 8.38%, (SOFR + 3.00%), 5/31/30 | 525 | 524,672 |
| Engineered Machinery Holdings, Inc., Term Loan, 9.152%, (SOFR + 3.50%), 5/19/28 | 1,387 | 1,375,246 |
| Gates Global, LLC, Term Loan, 7.924%, (SOFR + 2.50%), 3/31/27 | 1,587 | 1,586,241 |
| Icebox Holdco III, Inc., Term Loan, 9.402%, (SOFR + 3.75%), 12/22/28 | 488 | 479,018 |
| Titan Acquisition Limited, Term Loan, 8.731%, (3 mo. USD LIBOR + 3.00%), 3/28/25 | 706 | 695,837 |
| | | 12,198,112 |
| メディア－1.6% | | |
| Hubbard Radio, LLC, Term Loan, 9.69%, (1 mo. USD LIBOR + 4.25%), 3/28/25 | 640 | 541,748 |
| Mission Broadcasting, Inc., Term Loan, 7.939%, (SOFR + 2.50%), 6/2/28 | 147 | 146,877 |
| MJH Healthcare Holdings, LLC, Term Loan, 8.924%, (SOFR + 3.50%), 1/28/29 | 172 | 170,867 |
| Nexstar Broadcasting, Inc., Term Loan, 7.939%, (SOFR + 2.50%), 9/18/26 | 127 | 127,439 |
| Recorded Books, Inc., Term Loan, 9.324%, (SOFR + 4.00%), 8/29/25 | 431 | 430,741 |
| Sinclair Television Group, Inc., Term Loan, 8.439%, (SOFR + 3.00%), 4/1/28 | 1,955 | 1,411,615 |
| Univision Communications, Inc.: | | |
| Term Loan, 8.689%, (SOFR + 3.25%), 3/15/26 | 411 | 408,528 |
| Term Loan, 9.64%, (SOFR + 4.25%), 6/24/29 | 780 | 780,125 |
| | | 4,017,940 |
| 金属／鉱物－1.4% | | |
| Arsenal AIC Parent, LLC, Term Loan, 9.879%, (SOFR + 4.50%), 8/18/30 | 350 | 349,781 |
| Dynacast International, LLC: | | |
| Term Loan, 10.017%, (SOFR + 4.50%), 7/22/25 | 663 | 622,010 |
| Term Loan, 14.517%, (SOFR + 9.00%), 10/22/25 | 256 | 193,349 |
| PMHC II, Inc., Term Loan, 9.807%, (SOFR + 4.25%), 4/23/29 | 496 | 452,704 |
| WireCo WorldGroup, Inc., Term Loan, 9.699%, (SOFR + 4.25%), 11/13/28 | 966 | 962,388 |
| Zekelman Industries, Inc., Term Loan, 7.449%, (SOFR + 2.00%), 1/24/27 | 930 | 928,822 |
| | | 3,509,054 |
| 石油、ガスおよび消耗燃料－1.3% | | |
| Freeport LNG Investments, LLP, Term Loan, 9.177%, (SOFR + 3.50%), 12/21/28 | 853 | 839,682 |
| GIP II Blue Holding, L.P., Term Loan, 9.939%, (SOFR + 4.50%), 9/29/28 | 1,112 | 1,114,954 |

| 債務者／細目 | 額面 (千米ドル) | 時価 (米ドル) |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|-------------|
| 石油、ガスおよび消耗燃料（続き） | | |
| ITT Holdings, LLC, Term Loan, 10/5/30(7) | 375 | 369,961 |
| Oxbow Carbon, LLC, Term Loan, 9.457%, (SOFR + 4.00%), 5/10/30(6) | 274 | 274,141 |
| QuarterNorth Energy Holding, Inc., Term Loan - Second Lien, 13.439%, (SOFR + 8.00%), 8/27/26 | 319 | 319,172 |
| UGI Energy Services, LLC, Term Loan, 8.674%, (SOFR + 3.25%), 2/22/30 | 479 | 479,143 |
| | | 3,397,053 |
| 紙製品および林産物－0.2% | | |
| Spa Holdings 3 Oy, Term Loan, 9.652%, (SOFR + 4.00%), 2/4/28 | 488 | 471,385 |
| | | 471,385 |
| 医薬品－1.2% | | |
| Bausch Health Companies, Inc., Term Loan, 10.689%, (SOFR + 5.25%), 2/1/27 | 663 | 520,328 |
| Ceva Sante Animale, Term Loan, 11/1/30(7) | 175 | 175,219 |
| Jazz Financing Lux S.a.r.l., Term Loan, 8.939%, (SOFR + 3.50%), 5/5/28 | 594 | 595,150 |
| Mallinckrodt International Finance S.A.: | | |
| DIP Loan, 13.439%, (SOFR + 8.00%), 8/28/24 | 76 | 79,160 |
| DIP Loan, 13.451%, (SOFR + 8.00%), 8/28/24 | 144 | 150,030 |
| Term Loan, 12.703%, (SOFR + 7.25%), 9/30/27 | 1,785 | 1,359,226 |
| Term Loan, 12.953%, (SOFR + 7.50%), 9/30/27 | 360 | 275,283 |
| | | 3,154,396 |
| 専門サービス－3.9% | | |
| APFS Staffing Holdings, Inc., Term Loan, 9.324%, (SOFR + 4.00%), 12/29/28 | 172 | 169,574 |
| CoreLogic, Inc., Term Loan, 8.939%, (SOFR + 3.50%), 6/2/28 | 1,613 | 1,471,796 |
| Corporation Service Company, Term Loan, 8.674%, (SOFR + 3.25%), 11/2/29 | 194 | 193,879 |
| Deerfield Dakota Holding, LLC, Term Loan, 9.14%, (SOFR + 3.75%), 4/9/27 | 964 | 933,116 |
| EAB Global, Inc., Term Loan, 8.939%, (SOFR + 3.50%), 8/16/28 | 1,277 | 1,257,612 |
| Employbridge Holding Company, Term Loan, 10.407%, (SOFR + 4.75%), 7/19/28 | 686 | 598,321 |
| First Advantage Holdings, LLC, Term Loan, 8.189%, (SOFR + 2.75%), 1/31/27 | 257 | 257,572 |
| Genuine Financial Holdings, LLC, Term Loan, 9.40%, (SOFR + 4.00%), 9/27/30 | 175 | 173,414 |
| Neptune Bidco US, Inc., Term Loan, 10.507%, (SOFR + 5.00%), 4/11/29 | 1,070 | 941,103 |
| Rockwood Service Corporation, Term Loan, 9.439%, (SOFR + 4.00%), 1/23/27 | 1,237 | 1,239,412 |
| Saphilus S.a.r.l., Term Loan, 10.154%, (SOFR + 4.75%), 7/18/28 | 425 | 425,000 |
| Thevelia (US), LLC, Term Loan, 10.286%, (SOFR + 4.75%), 6/18/29 | 550 | 550,458 |
| Trans Union, LLC, Term Loan, 7.689%, (SOFR + 2.25%), 12/1/28 | 1,378 | 1,377,698 |
| Vaco Holdings, LLC, Term Loan, 10.393%, (SOFR + 5.00%), 1/21/29 | 172 | 163,126 |
| | | 9,752,081 |
| 不動産管理および開発－1.0% | | |
| Cushman & Wakefield U.S. Borrower, LLC: | | |
| Term Loan, 8.189%, (SOFR + 2.75%), 8/21/25 | 36 | 36,383 |
| Term Loan, 8.674%, (SOFR + 3.25%), 1/31/30 | 770 | 736,822 |
| Term Loan, 9.324%, (SOFR + 4.00%), 1/31/30 | 316 | 302,198 |
| Greystar Real Estate Partners, LLC, Term Loan, 9.147%, (SOFR + 3.75%), 8/21/30 | 275 | 275,000 |
| Homeserve USA Holding Corp., Term Loan, 8.416%, (SOFR + 3.00%), 10/21/30 | 425 | 423,937 |
| RE/MAX International, Inc., Term Loan, 7.939%, (SOFR + 2.50%), 7/21/28 | 709 | 684,061 |
| | | 2,458,401 |
| 陸運および鉄道－1.3% | | |
| First Student Bidco, Inc.: | | |
| Term Loan, 8.652%, (3 mo. USD LIBOR + 3.00%), 7/21/28 | 182 | 176,715 |

| 債務者／細目 | 額面 (千米ドル) | 時価 (米ドル) |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|--------------|-------------|
| 陸運および鉄道 (続き) | | |
| Term Loan, 8.655%, (SOFR + 3.00%), 7/21/28 | 484 | 470,170 |
| Term Loan, 9.49%, (SOFR + 4.00%), 7/21/28 | 441 | 432,332 |
| Term Loan, 9.49%, (SOFR + 4.00%), 7/21/28 | 31 | 30,253 |
| Grab Holdings, Inc., Term Loan, 9.939%, (SOFR + 4.50%), 1/29/26 | 718 | 721,193 |
| Hertz Corporation (The): | | |
| Term Loan, 8.691%, (SOFR + 3.25%), 6/30/28 | 452 | 449,337 |
| Term Loan, 8.691%, (SOFR + 3.25%), 6/30/28 | 87 | 86,632 |
| Uber Technologies, Inc., Term Loan, 8.159%, (SOFR + 2.75%), 3/3/30 | 1,041 | 1,041,637 |
| | | 3,408,269 |
| 半導体および半導体製造装置 -0.6% | | |
| Altar Bidco, Inc., Term Loan, 8.142%, (SOFR + 3.10%), 2/1/29(6) | 691 | 686,004 |
| Bright Bidco B.V., Term Loan, 14.378%, (SOFR + 9.00%), 6.378% cash, 8.00% PIK, 10/31/27 | 211 | 82,691 |
| Entegris, Inc., Term Loan, 7.89%, (SOFR + 2.50%), 7/6/29 | 668 | 669,583 |
| MaxLinear, Inc., Term Loan, 7.689%, (SOFR + 2.25%), 6/23/28 | 125 | 123,125 |
| | | 1,561,403 |
| ソフトウェア-15.4% | | |
| Applied Systems, Inc., Term Loan, 9.89%, (SOFR + 4.50%), 9/18/26 | 2,915 | 2,924,446 |
| AppLovin Corporation, Term Loan, 8.424%, (SOFR + 3.10%), 8/16/30 | 1,250 | 1,248,520 |
| Astra Acquisition Corp.: | | |
| Term Loan, 10.902%, (SOFR + 5.25%), 10/25/28 | 579 | 397,051 |
| Term Loan - Second Lien, 14.527%, (SOFR + 8.88%), 10/25/29 | 900 | 472,386 |
| Banff Merger Sub, Inc., Term Loan, 9.189%, (SOFR + 3.75%), 10/2/25 | 902 | 902,010 |
| Cast and Crew Payroll, LLC, Term Loan, 8.825%, (SOFR + 3.50%), 2/9/26 | 731 | 718,686 |
| Central Parent, Inc., Term Loan, 9.406%, (SOFR + 4.00%), 7/6/29 | 1,563 | 1,556,703 |
| CentralSquare Technologies, LLC, Term Loan, 9.29%, (SOFR + 3.75%), 8/29/25 | 982 | 929,042 |
| Cloud Software Group, Inc., Term Loan, 9.99%, (SOFR + 4.50%), 3/30/29(6) | 1,294 | 1,231,574 |
| Cloudera, Inc., Term Loan, 9.174%, (SOFR + 3.75%), 10/8/28 | 582 | 561,442 |
| Constant Contact, Inc., Term Loan, 9.687%, (SOFR + 4.00%), 2/10/28 | 688 | 639,311 |
| Cornerstone OnDemand, Inc., Term Loan, 9.189%, (SOFR + 3.75%), 10/16/28 | 690 | 652,654 |
| Delta TopCo, Inc., Term Loan, 9.069%, (SOFR + 3.75%), 12/1/27 | 1,269 | 1,251,548 |
| E2open, LLC, Term Loan, 8.939%, (SOFR + 3.50%), 2/4/28 | 637 | 629,483 |
| ECI Macola Max Holding, LLC, Term Loan, 9.402%, (SOFR + 3.75%), 11/9/27 | 1,985 | 1,977,404 |
| Epicor Software Corporation, Term Loan, 8.689%, (SOFR + 3.25%), 7/30/27 | 2,580 | 2,570,808 |
| Fiserv Investment Solutions, Inc., Term Loan, 9.383%, (SOFR + 4.00%), 2/18/27 | 242 | 227,287 |
| GoTo Group, Inc., Term Loan, 10.283%, (SOFR + 4.75%), 8/31/27 | 1,440 | 911,668 |
| Instructure Holdings, Inc., Term Loan, 8.679%, (SOFR + 2.75%), 10/30/28 | 985 | 983,769 |
| iSolved, Inc., Term Loan, 9.484%, (SOFR + 4.00%), 10/14/30 | 225 | 225,422 |
| Ivanti Software, Inc., Term Loan, 9.907%, (SOFR + 4.25%), 12/1/27 | 801 | 714,504 |
| Magenta Buyer, LLC: | | |
| Term Loan, 10.645%, (SOFR + 5.00%), 7/27/28 | 817 | 571,850 |
| Term Loan - Second Lien, 13.895%, (SOFR + 8.25%), 7/27/29 | 225 | 97,425 |
| Maverick Bidco, Inc., Term Loan, 9.283%, (SOFR + 3.75%), 5/18/28 | 368 | 359,790 |
| McAfee, LLC, Term Loan, 9.165%, (SOFR + 3.75%), 3/1/29 | 1,060 | 1,014,889 |
| Open Text Corporation, Term Loan, 8.174%, (SOFR + 2.75%), 1/31/30 | 802 | 802,412 |
| Proofpoint, Inc., Term Loan, 8.689%, (SOFR + 3.25%), 8/31/28 | 1,814 | 1,786,206 |
| Quartz Acquireco, LLC, Term Loan, 8.824%, (SOFR + 3.50%), 6/28/30 | 375 | 375,000 |

| 債務者／細目 | 額面 (千米ドル) | 時価 (米ドル) |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|-------------|
| ソフトウェア (続き) | | |
| Quest Software US Holdings, Inc., Term Loan, 9.783%, (SOFR + 4.25%), 2/1/29 | 1,753 | 1,395,363 |
| Red Planet Borrower, LLC, Term Loan, 9.174%, (SOFR + 3.75%), 10/2/28 | 1,046 | 979,067 |
| Redstone Holdco 2, L.P., Term Loan, 10.189%, (SOFR + 4.75%), 4/27/28 | 871 | 700,415 |
| Sabre GBLB, Inc.: | | |
| Term Loan, 8.939%, (SOFR + 3.50%), 12/17/27 | 502 | 429,816 |
| Term Loan, 8.939%, (SOFR + 3.50%), 12/17/27 | 321 | 275,060 |
| Skillsoft Corporation, Term Loan, 10.699%, (SOFR + 5.25%), 7/14/28 | 396 | 363,362 |
| Sophia, L.P.: | | |
| Term Loan, 8.924%, (SOFR + 3.50%), 10/7/27 | 481 | 475,719 |
| Term Loan, 9.574%, (SOFR + 4.25%), 10/7/27 | 1,531 | 1,516,754 |
| SS&C Technologies, Inc.: | | |
| Term Loan, 7.674%, (SOFR + 2.25%), 3/22/29 | 153 | 152,626 |
| Term Loan, 7.674%, (SOFR + 2.25%), 3/22/29 | 242 | 241,773 |
| Turing Midco, LLC, Term Loan, 7.939%, (SOFR + 2.50%), 3/24/28 | 62 | 62,195 |
| Ultimate Software Group, Inc. (The): | | |
| Term Loan, 8.764%, (SOFR + 3.25%), 5/4/26 | 2,202 | 2,192,957 |
| Term Loan, 9.233%, (SOFR + 3.75%), 5/4/26 | 1,350 | 1,348,494 |
| Veritas US, Inc., Term Loan, 10.439%, (SOFR + 5.11%), 9/1/25 | 762 | 647,117 |
| Vision Solutions, Inc., Term Loan, 9.64%, (SOFR + 4.00%), 4/24/28 | 1,520 | 1,452,240 |
| | | 38,966,248 |
| 専門小売 - 1.7% | | |
| Great Outdoors Group, LLC, Term Loan, 9.402%, (SOFR + 3.75%), 3/6/28 | 2,189 | 2,175,962 |
| Harbor Freight Tools USA, Inc., Term Loan, 8.189%, (SOFR + 2.75%), 10/19/27 | 1,003 | 992,257 |
| Hoya Midco, LLC, Term Loan, 8.633%, (SOFR + 3.25%), 2/3/29 | 366 | 366,213 |
| Mattress Firm, Inc., Term Loan, 9.95%, (6 mo. USD LIBOR + 4.25%), 9/25/28 | 708 | 701,041 |
| | | 4,235,473 |
| 商社および流通業 - 2.8% | | |
| Avolon TLB Borrower 1 (US), LLC, Term Loan, 7.689%, (SOFR + 2.25%), 12/1/27 | 1,148 | 1,149,136 |
| Core & Main, L.P., Term Loan, 7.967%, (SOFR + 2.50%), 7/27/28(6) | 587 | 586,720 |
| Delos Aircraft Designated Activity Co., Term Loan, 7.402%, (SOFR + 2.00%), 10/31/27 | 175 | 175,175 |
| DXP Enterprises, Inc., Term Loan, 10.291%, (SOFR + 4.75%), 10/11/30 | 325 | 323,375 |
| Electro Rent Corporation, Term Loan, 11.002%, (SOFR + 5.50%), 11/1/24 | 938 | 881,294 |
| PEARLS (Netherlands) Bidco B.V., Term Loan, 9.133%, (SOFR + 3.75%), 2/26/29 | 837 | 829,575 |
| Spin Holdco, Inc., Term Loan, 9.664%, (SOFR + 4.00%), 3/4/28 | 2,291 | 1,968,944 |
| SRS Distribution, Inc.: | | |
| Term Loan, 8.825%, (SOFR + 3.50%), 6/2/28 | 221 | 216,586 |
| Term Loan, 8.939%, (SOFR + 3.50%), 6/2/28 | 415 | 406,765 |
| Windsor Holdings III, LLC, Term Loan, 9.815%, (SOFR + 4.50%), 8/1/30 | 475 | 474,131 |
| | | 7,011,701 |
| 無線通信サービス - 0.2% | | |
| Digicel International Finance Limited, Term Loan, 8.902%, (3 mo. USD LIBOR + 3.25%), 5/28/24 | 517 | 476,078 |
| | | 476,078 |
| シニア変動利付有価証券合計 (認識された原価 : 247,056,696米ドル) | | 235,328,267 |

短期投資証券－4.7%

| 細目 | 数量 | 時価 (米ドル) |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|-------------|
| Morgan Stanley Institutional Liquidity Funds - Government Portfolio, Institutional Class, 5.25%(10) | 12,021,089 | 12,021,089 |
| 短期投資証券合計 (認識された原価：12,021,089米ドル) | | 12,021,089 |
| 投資合計－99.2% (認識された原価：263,603,045米ドル) | | 250,345,765 |
| 未実行ローン契約控除－(0.0)%(4) | | (10,632) |
| 純投資－99.2% (認識された原価：263,592,413米ドル) | | 250,335,133 |
| 負債控除後その他の資産－0.8% | | 1,914,217 |
| 純資産－100.0% | | 252,249,350 |

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) 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。
- (2) 無利息証券です。
- (3) 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。
- (4) 合計0.05%または(0.05)%未満です。
- (5) シニア変動利付有価証券(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記載の満期より大幅に短くなる場合があります。ただし、シニアローンの一般的な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、基準貸出金利にスプレッドを加算することにより再算定されます。これらの基準貸出金利は、第一に担保付翌日物調達金利(「SOFR」)(または2023年6月30日のロンドン・インターバンク・オファード・レート(「LIBOR」)廃止前に金利が再設定されたローンについては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、フロア金利、すなわち最低金利が設定されることがあります。SOFRは通常、1か月物もしくは3か月物であり、信用スプレッド調整の対象になることがあります。シニアローンは通常、売買する前に満たす必要のある契約上の制限の対象となります。
- (6) 記載の利率は、2023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、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。
- (7) 当該シニアローンは、2023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。
- (8) 未実行の、または一部未実行のローン契約です。記載の利率は、ローン実行部分がある場合にはその参照金利およびスプレッド、ならびに、ローン未実行部分に係るコミットメントフィーの加重平均利率を表します。2023年10月31日時点の未実行のローン契約額は8,482米ドルです。
- (9) 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るか破産宣告しています。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。
- (10) 関連投資会社とみなされることがあります。表示の利回りは、2023年10月31日時点の7日間の年率換算利回りです。

略語:

DIP-占有債務者 (Debtor In Possession)

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

PIK-約定繰延利息 (Payment In Kind)

SOFR-担保付翌日物調達金利 (Secured Overnight Financing Rate)

通貨略称

USD-米ドル

(2) 資産・負債計算書

(米ドル表示)

| 資産 | 2023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：251,571,324米ドル） | 238,314,044 |
| 関連当事者に係る投資－評価額（認識された原価：12,021,089米ドル） | 12,021,089 |
| 現金 | 2,718,573 |
| 未収利息 | 1,187,987 |
| 関連当事者に係る未収配当 | 67,323 |
| 売却済投資に係る未収金 | 1,505,373 |
| 売却済参加型投資証券に係る未収金 | 849,141 |
| 借入枠に関する前払アップフロントフィー | 17,429 |
| 前払費用 | 3,864 |
| 資産合計 | 256,684,823 |

| 負債 | |
|------------------|-------------|
| 購入済投資に係る未払金 | 2,747,982 |
| 償還済参加型投資証券に係る未払金 | 277,401 |
| 未払分配金 | 1,037,571 |
| 関連当事者に係る未払金： | |
| 投資顧問会社報酬 | 108,751 |
| 未払費用 | 263,768 |
| 負債合計 | 4,435,473 |
| 純資産 | 252,249,350 |

| 純資産の源泉 | |
|--------|--------------|
| 払込資本 | 310,327,724 |
| 累積損失 | (58,078,374) |
| 純資産 | 252,249,350 |

クラス I 3 \$ シェアーズ

| | |
|------------------------------------------------|------------|
| 純資産 | 31,590,836 |
| 参加型投資証券発行済口数 | 3,442,007 |
| 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) | 9.18 |

(3) 損益計算書

(米ドル表示)

| | 2023年10月31日終了年度 |
|---------------------------------|-----------------|
| 投資収益 | |
| 配当収益 (外国税10,156米ドル控除後) | 237,458 |
| 関連当事者からの配当収益 (外国税110,158米ドル控除後) | 281,260 |
| 利息収益 | 26,436,284 |
| 投資収益合計 | 26,955,002 |
| 費用 | |
| 投資顧問会社報酬 | 1,493,251 |
| 保管銀行報酬 | 126,917 |
| 名義書換および分配支払代理人報酬 | 146,835 |
| 法のおよび会計サービス | 121,931 |
| 印刷費用および送料 | 5,988 |
| 金利費用および報酬 | 138,274 |
| 雑費 | 19,538 |
| 費用合計 | 2,052,734 |
| 控除： | |
| 関連当事者による費用の放棄および／または償還 | 13,631 |
| 費用控除合計 | 13,631 |
| 純費用 | 2,039,103 |
| 純投資収益 | 24,915,899 |
| 実現および未実現利益 (損失) | |
| 実現純利益 (損失)： | |
| 投資取引 | (8,745,768) |
| 実現純損失 | (8,745,768) |
| 未実現利益 (損失) 変動額： | |
| 投資 | 13,638,949 |
| 未実現利益 (損失) 純変動額 | 13,638,949 |
| 実現および未実現利益純額 | 4,893,181 |
| 営業による純資産の純増加額 | 29,809,080 |

D I A M マネーマザーファンド

運用報告書

第15期 (決算日 2024年4月5日)

(計算期間 2023年4月6日～2024年4月5日)

D I A M マネーマザーファンドの第15期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

| | |
|--------|-------------------------------------------------------------------|
| 信託期間 | 2009年10月29日から無期限です。 |
| 運用方針 | 安定した収益の確保をめざします。 |
| 主要投資対象 | 国内発行体の公社債、転換社債、ユーロ円債、資産担保証券ならびにCD、CP、コールローン等の国内短期金融資産を主要投資対象とします。 |
| 主な組入制限 | 株式への投資割合は、純資産総額の10%以下とします。 外貨建て資産への投資は行いません。 |

■最近5期の運用実績

| 決算期 | 基準価額 | | 債券 組入比率 | 新株予約権 付社債 (転換社債) | 債券 先物比率 | 純資産 総額 |
|----------------|--------|----------|------------|------------------------|------------|--------------|
| | 円 | 騰落 中率 | | | | |
| 11期(2020年4月6日) | 10,089 | △0.1 | 69.3 | — | — | 百万円 1,139 |
| 12期(2021年4月5日) | 10,080 | △0.1 | 62.4 | — | — | 1,064 |
| 13期(2022年4月5日) | 10,071 | △0.1 | 76.3 | — | — | 1,192 |
| 14期(2023年4月5日) | 10,063 | △0.1 | 71.8 | — | — | 1,253 |
| 15期(2024年4月5日) | 10,055 | △0.1 | 62.0 | — | — | 483 |

(注1) 債券先物比率は、買建比率－売建比率です。

(注2) 当ファンドのコンセプトに適した指数が存在しないため、ベンチマーク及び参考指標を定めておりません。

(注3) △ (白三角) はマイナスを意味しています (以下同じ)。

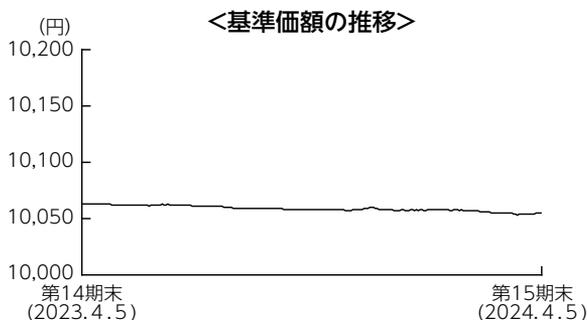
■当期中の基準価額の推移

| 年 月 日 | 基 準 価 額 | 騰 落 率 | 債 組 入 比 | 券 率 | 新 株 予 約 権 付 社 債 (転 換 社 債) 組 入 比 率 | 債 先 物 比 | 券 率 |
|------------------------|---------|-------|---------|-----|-------------------------------------------|---------|-----|
| | | | | | | | |
| (期 首) 2023年 4 月 5 日 | 10,063 | — | 71.8 | — | — | — | — |
| 4 月 末 | 10,062 | △0.0 | 71.8 | — | — | — | — |
| 5 月 末 | 10,062 | △0.0 | 61.6 | — | — | — | — |
| 6 月 末 | 10,061 | △0.0 | 61.6 | — | — | — | — |
| 7 月 末 | 10,060 | △0.0 | 61.6 | — | — | — | — |
| 8 月 末 | 10,059 | △0.0 | 61.6 | — | — | — | — |
| 9 月 末 | 10,058 | △0.0 | 61.6 | — | — | — | — |
| 10 月 末 | 10,057 | △0.1 | 61.6 | — | — | — | — |
| 11 月 末 | 10,058 | △0.0 | 61.6 | — | — | — | — |
| 12 月 末 | 10,057 | △0.1 | 60.2 | — | — | — | — |
| 2024年 1 月 末 | 10,057 | △0.1 | 60.2 | — | — | — | — |
| 2 月 末 | 10,055 | △0.1 | 60.1 | — | — | — | — |
| 3 月 末 | 10,054 | △0.1 | 62.0 | — | — | — | — |
| (期 末) 2024年 4 月 5 日 | 10,055 | △0.1 | 62.0 | — | — | — | — |

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 債券先物比率は、買建比率－売建比率です。

■当期の運用経過（2023年4月6日から2024年4月5日まで）



基準価額の推移

当期末の基準価額は10,055円となり、前期末比で0.1%下落しました。

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めざした運用を行いました。日銀のマイナス金利政策の影響が大きく、基準価額は前期末比で下落して期末を迎えました。

投資環境

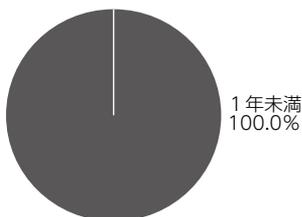
国内短期金融市場では、3ヵ月物国庫短期証券利回りは、日銀がマイナス金利政策を含む大規模な金融緩和政策を継続した影響によりマイナス圏で推移しましたが、当期末にかけては、マイナス金利政策の解除を受けて上昇の動きとなり、利回りはプラス水準に転じる局面がありました。

ポートフォリオについて

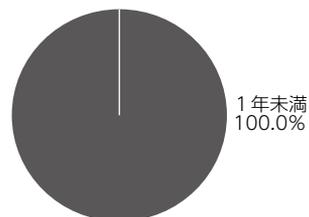
残存期間の短い国債などで運用を行いました。

【運用状況】 ※比率は組入債券の時価評価額に対する割合です。

○残存年限別構成比 期首（前期末）



当期末



今後の運用方針

日銀は2024年3月の金融政策決定会合で、マイナス金利政策を含む大規模な金融緩和政策の解除を決定しました。声明文で日銀は「現時点の経済・物価見通しを前提にすれば、当面、緩和的な金融環境が継続すると考えている。」としており、今後はプラス圏ながらも金利は低位で推移するものと見られます。そのため、今後も公社債などへの投資を通じて、安定的な運用をめざします。

■ 1万口当たりの費用明細

計算期間中に発生した費用はありません。

■ 売買及び取引の状況 (2023年4月6日から2024年4月5日まで)

公社債

| | | 買付額 | 売付額 |
|----|------|---------|----------------------|
| | | 千円 | 千円 |
| 国内 | 国債証券 | 500,341 | 600,273 (500,000) |

(注1) 金額は受渡代金です(経過利子分は含まれておりません)。

(注2) ()内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

■ 利害関係人との取引状況等 (2023年4月6日から2024年4月5日まで)

期中の利害関係人との取引状況

| 決算期 区分 | 当 | | | 期 | | |
|-----------|------------|--------------------|-----------|------------|--------------------|--------|
| | 買付額等 A | うち利害関係人 との取引状況B | B/A | 売付額等 C | うち利害関係人 との取引状況D | D/C |
| 公社債 | 百万円 500 | 百万円 200 | % 40.0 | 百万円 600 | 百万円 - | % - |

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当期における当ファンドにかかる利害関係人とは、みずほ証券です。

■組入資産の明細

公社債

(A) 債券種類別開示

国内（邦貨建）公社債

| 区 分 | 当 期 | | | | 末 | | |
|---------|---------|---------|---------|--------------------|-------------------|---------|---------|
| | 額 面 金 額 | 評 価 額 | 組 入 比 率 | うち B B 格 以下組入比率 | 残 存 期 間 別 組 入 比 率 | | |
| | | | | | 5 年 以 上 | 2 年 以 上 | 2 年 未 満 |
| | 千円 | 千円 | % | % | % | % | % |
| 国 債 証 券 | 300,000 | 299,992 | 62.0 | — | — | — | 62.0 |
| 合 計 | 300,000 | 299,992 | 62.0 | — | — | — | 62.0 |

(注) 組入比率は、期末の純資産総額に対する評価額の比率であり、小数点第2位を四捨五入しています。

(B) 個別銘柄開示

国内（邦貨建）公社債銘柄別

| 銘 柄 | 当 期 | | 末 | |
|--------------------|--------|---------|---------|------------|
| | 利 率 | 額 面 金 額 | 評 価 額 | 償 還 年 月 日 |
| (国債証券) | % | 千円 | 千円 | |
| 4 4 0 回 利付国庫債券（2年） | 0.0050 | 100,000 | 100,006 | 2024/09/01 |
| 4 4 1 回 利付国庫債券（2年） | 0.0050 | 100,000 | 100,004 | 2024/10/01 |
| 4 4 6 回 利付国庫債券（2年） | 0.0050 | 100,000 | 99,982 | 2025/03/01 |
| 合 計 | — | 300,000 | 299,992 | — |

■投資信託財産の構成

2024年4月5日現在

| 項 目 | 当 期 | | 末 | |
|-------------------------|---------|-------|---------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 | 評 価 額 | 比 率 |
| 公 社 債 | 千円 | % | 千円 | % |
| | 299,992 | 62.0 | 299,992 | 62.0 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 183,876 | 38.0 | 183,876 | 38.0 |
| 投 資 信 託 財 産 総 額 | 483,868 | 100.0 | 483,868 | 100.0 |

(注) 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。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2024年4月5日)現在

| 項 目 | 当 期 末 |
|-------------------------|--------------|
| (A) 資 産 | 483,868,290円 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン | 183,875,306 |
| 公 社 | 299,992,000 |
| 未 収 利 息 | 546 |
| 前 払 費 用 | 438 |
| (B) 負 債 | — |
| (C) 純 資 産 総 額(A-B) | 483,868,290 |
| 元 本 | 481,233,562 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 | 2,634,728 |
| (D) 受 益 権 総 口 数 | 481,233,562口 |
| 1 万 口 当 たり 基 準 価 額(C/D) | 10,055円 |

| | | | |
|--------------------------------------------|----------------|----------------------------------------------|--------------|
| (注1) 期首元本額 | 1,245,658,613円 | モルガン・スタンレーUSハイイールド債券ファンド (毎月決算型) (為替ヘッジなし) | 109,063円 |
| 追加設定元本額 | 13,726,863円 | モルガン・スタンレーUSハイイールド債券ファンド (年1回決算型) (為替ヘッジあり) | 297,442円 |
| 一部解約元本額 | 778,151,914円 | モルガン・スタンレーUSハイイールド債券ファンド (年1回決算型) (為替ヘッジなし) | 118,977円 |
| (注2) 期末における元本の内訳 | | ファンドスミス・グローバル・エクイティ・ファンド | 99,255,584円 |
| バンクローン・ファンド (ヘッジなし) | 15,843,407円 | PIMCOストラテジック・インカム・ファンド (為替ヘッジあり) | 301,134円 |
| バンクローン・ファンド (ヘッジあり) | 13,867,169円 | PIMCOストラテジック・インカム・ファンド (為替ヘッジなし) | 1,493,740円 |
| バンクローン・ファンド (ヘッジなし/年1回決算型) | 1,088,285円 | One/フィデリティ・ブルーチップ・グロース株式ファンド (成長型) | 9,943,324円 |
| バンクローン・ファンド (ヘッジあり/年1回決算型) | 98,095円 | One/フィデリティ・ブルーチップ・グロース株式ファンド (毎月決算・予想分配金提示型) | 1,988,665円 |
| 新光ビムコ・ストラテジック・インカム・ファンド10月号 | 3,959,763円 | 期末元本合計 | 481,233,562円 |
| 新光ビムコ・ストラテジック・インカム・ファンド11月号 | 989,197円 | | |
| 新光ビムコ・ストラテジック・インカム・ファンド12月号 | 494,102円 | | |
| 新光ビムコ・ストラテジック・インカム・ファンド1月号 | 494,102円 | | |
| 新光ビムコ・ストラテジック・インカム・ファンド2月号 | 48,517円 | | |
| 新光ビムコ・ストラテジック・インカム・ファンド3月号 | 395,083円 | | |
| 新光ビムコ・ストラテジック・インカム・ファンド4月号 | 11,377円 | | |
| 新光ビムコ・ストラテジック・インカム・ファンド5月号 | 98,027円 | | |
| 新光ビムコ・ストラテジック・インカム・ファンド6月号 | 989,197円 | | |
| 新光ビムコ・ストラテジック・インカム・ファンド7月号 | 395,083円 | | |
| 新光ビムコ・ストラテジック・インカム・ファンド8月号 | 494,102円 | | |
| 新光ビムコ・ストラテジック・インカム・ファンド9月号 | 494,102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> | 791,316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> | 2,474,972円 | | |
| グループズコントロール | 294,245,101円 | | |
| DIAM新興国ソブリンオープン通貨選択シリーズ<円コース> | 870,000円 | | |
| DIAM新興国ソブリンオープン通貨選択シリーズ<豪ドルコース> | 530,000円 | | |
| DIAM新興国ソブリンオープン通貨選択シリーズ<南アフリカランドコース> | 70,000円 | | |
| DIAM新興国ソブリンオープン通貨選択シリーズ<ブラジルレアルコース> | 10,530,000円 | | |
| DIAM新興国ソブリンオープン通貨選択シリーズ<中国元コース> | 149,716円 | | |
| DIAM新興国ソブリンオープン通貨選択シリーズ<米ドルコース> | 5,972円 | | |
| USストラテジック・インカム・ファンドAコース (為替ヘッジあり) | 993,740円 | | |
| USストラテジック・インカム・ファンドBコース (為替ヘッジなし) | 1,987,479円 | | |
| DIAM-ジャナス グローバル債券コアプラス・ファンド<DC年金> | 9,935円 | | |
| マッシュューズ・アジア株式ファンド | 14,723,185円 | | |
| One世界分散セレクト (Aコース) | 99,040円 | | |
| One世界分散セレクト (Bコース) | 99,040円 | | |
| One世界分散セレクト (Cコース) | 99,040円 | | |
| 世界8資産リスク分散バランスファンド (目標払出し型) | 99,109円 | | |
| モルガン・スタンレーUSハイイールド債券ファンド (毎月決算型) (為替ヘッジあり) | 188,380円 | | |

■損益の状況

当期 自2023年4月6日 至2024年4月5日

| 項 | 目 | 当 | 期 |
|-----|-------------|---|------------|
| (A) | 配当等収益 | | △54,712円 |
| | 受取利息 | | 26,392 |
| | 支払利息 | | △81,104 |
| (B) | 有価証券売買損益 | | △502,000 |
| | 売却益 | | 14,000 |
| | 売却損 | | △516,000 |
| (C) | 当期損益金(A+B) | | △556,712 |
| (D) | 前期繰越損益金 | | 7,856,815 |
| (E) | 解約差損益金 | | △4,744,512 |
| (F) | 追加信託差損益金 | | 79,137 |
| (G) | 合計(C+D+E+F) | | 2,634,728 |
| | 次期繰越損益金(G) | | 2,634,728 |

(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) (E)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

(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。