

# 運用報告書 (全体版)

第13期<決算日2026年6月10日>

## バンクローン・ファンド (ヘッジなし/年1回決算型)

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   | 2013年9月30日から2048年6月10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/年1回決算型)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 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                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 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 C D、C P、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。<br>ケイマン諸島籍外国投資法人<br>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 (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<br>内国証券投資信託 (親投資信託)<br>D I A M マネーマザーファンド受益証券<br>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。<br>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/年1回決算型)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 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、基準価額水準や市況動向等を勘案して委託者が決定します。ただし、分配対象額が少額の場合などには、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。                                                                                                                                                                                                                              |                                                           |

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/年1回決算型)」は、2026年6月10日に第13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

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

# バンクローン・ファンド（ヘッジなし／年1回決算型）

## ■最近5期の運用実績

| 決 算 期            | 基 準 価 額 |       |     | Morningstar®LSTA®米国<br>レバレッジド・ローン指数 <sup>SM</sup> |        | 投資証券<br>組入比率 | 債券組入<br>率 | 純 資 産 額 |
|------------------|---------|-------|-----|---------------------------------------------------|--------|--------------|-----------|---------|
|                  | (分配落)   | 税 込 分 | み 金 | 期 騰 落                                             | 中 率    |              |           |         |
|                  | 円       | 円     | 円   |                                                   | %      | %            | %         | 百万円     |
| 9 期 (2022年6月10日) | 15,811  | 0     | 0   | 20.5                                              | 267.05 | 96.5         | 0.3       | 324     |
| 10期 (2023年6月12日) | 16,992  | 0     | 0   | 7.5                                               | 295.13 | 97.1         | 0.3       | 215     |
| 11期 (2024年6月10日) | 20,723  | 0     | 0   | 22.0                                              | 373.57 | 97.1         | 0.3       | 276     |
| 12期 (2025年6月10日) | 20,058  | 0     | 0   | △3.2                                              | 367.44 | 96.9         | 0.3       | 286     |
| 13期 (2026年6月10日) | 22,690  | 0     | 0   | 13.1                                              | 427.52 | 97.8         | 0.3       | 311     |

- (注1) 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2) 「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3) Morningstar®LSTA®米国レバレッジド・ローン指数<sup>SM</sup>（円換算）は、Morningstar®LSTA®米国レバレッジド・ローン指数<sup>SM</sup>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4) Morningstar®LSTA®米国レバレッジド・ローン指数<sup>SM</sup>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<sup>SM</sup>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5) △（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

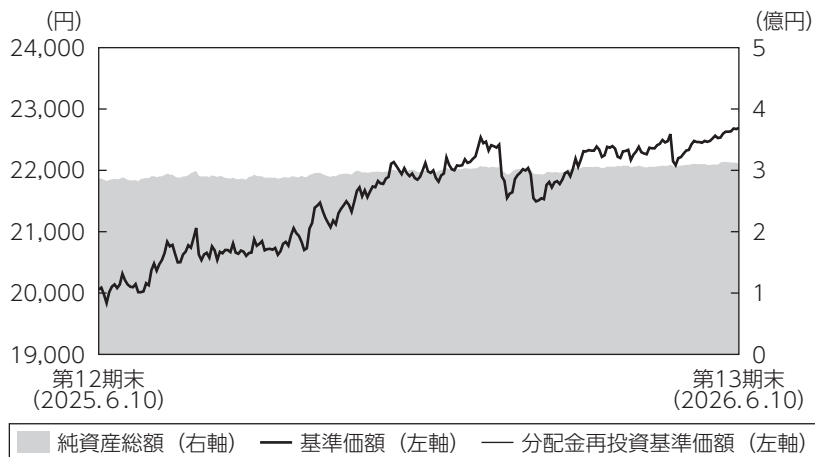
■当期中の基準価額と市況の推移

| 年<br>月<br>日              | 基 準 価 額     |        | Morningstar®LSTA®米国<br>レバレッジド・ローン指数 <sup>SM</sup><br>(円 換 算)<br>(参考指数) |        | 投 資 証 券<br>組 入 比 率 | 債 券 組 入<br>比 率 |
|--------------------------|-------------|--------|------------------------------------------------------------------------|--------|--------------------|----------------|
|                          |             | 騰 落 率  |                                                                        | 騰 落 率  |                    |                |
| (期 首)<br>2025 年 6 月 10 日 | 円<br>20,058 | %<br>－ | 367.44                                                                 | %<br>－ | %<br>96.9          | %<br>0.3       |
| 6 月 末                    | 20,146      | 0.4    | 369.73                                                                 | 0.6    | 98.2               | 0.3            |
| 7 月 末                    | 20,893      | 4.2    | 385.14                                                                 | 4.8    | 97.0               | 0.3            |
| 8 月 末                    | 20,606      | 2.7    | 380.16                                                                 | 3.5    | 97.2               | 0.3            |
| 9 月 末                    | 20,931      | 4.4    | 387.17                                                                 | 5.4    | 97.0               | 0.3            |
| 10 月 末                   | 21,664      | 8.0    | 401.54                                                                 | 9.3    | 96.4               | 0.3            |
| 11 月 末                   | 22,036      | 9.9    | 409.39                                                                 | 11.4   | 98.0               | 0.3            |
| 12 月 末                   | 22,084      | 10.1   | 411.95                                                                 | 12.1   | 96.6               | 0.3            |
| 2026 年 1 月 末             | 21,641      | 7.9    | 404.31                                                                 | 10.0   | 95.4               | 0.3            |
| 2 月 末                    | 21,777      | 8.6    | 406.12                                                                 | 10.5   | 96.3               | 0.3            |
| 3 月 末                    | 22,355      | 11.5   | 418.37                                                                 | 13.9   | 95.4               | 0.3            |
| 4 月 末                    | 22,591      | 12.6   | 425.14                                                                 | 15.7   | 97.4               | 0.3            |
| 5 月 末                    | 22,527      | 12.3   | 424.49                                                                 | 15.5   | 96.6               | 0.3            |
| (期 末)<br>2026 年 6 月 10 日 | 22,690      | 13.1   | 427.52                                                                 | 16.3   | 97.8               | 0.3            |

(注1) 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。

## ■当期の運用経過（2025年6月11日から2026年6月10日まで）

### 基準価額等の推移



第13期首： 20,058円

第13期末： 22,690円

（既払分配金0円）

騰落率： 13.1%

（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。

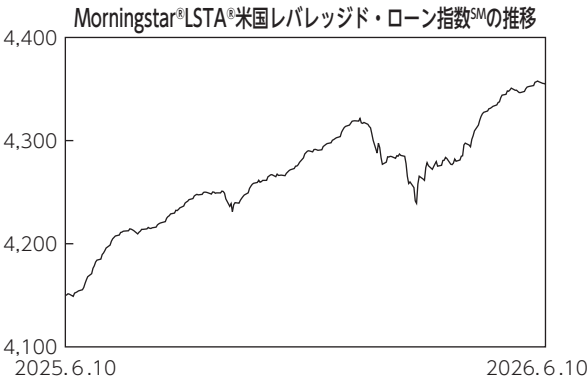
（注4）当ファンドはベンチマークを定めておりません。

### 基準価額の主な変動要因

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。バンクローン市場が上昇し、円安米ドル高が進んだことを受けて、当期の基準価額は上昇しました。

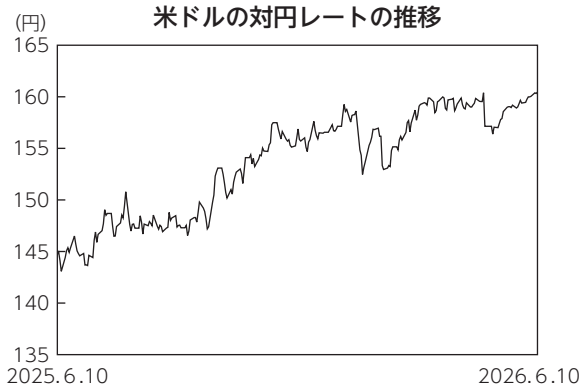
## 投資環境

バンクローン市場は上昇しました。期初から2026年1月にかけて、米国と主要国間の関税交渉の合意、堅調な米経済指標、好調な企業業績、米株高などを背景に上昇しました。その後、人工知能がソフトウェア業界に与える悪影響への懸念が広がったことやイラン情勢の緊迫化などに伴うリスク回避の動きを受けて下落する局面もありましたが、期末にかけては、米国とイランの停戦合意を好感し、株式等のリスク資産が堅調な中、上昇しました。



国内短期金融市場では、3ヵ月国庫短期証券利回りは0.4%台半ばの水準で始まりましたが、日銀が2025年12月に政策金利を引き上げたことから同利回りは上昇しました。

米ドルは対円で上昇しました。期初から2025年9月にかけて、米国と主要各国との関税交渉の進展や堅調な米経済指標などを背景に米ドルは緩やかに上昇しました。2026年1月にかけては、日本の衆院解散報道などから円安となりました。その後、日米当局によるレートチェックとみられる動きや衆院選で自民党が大勝したことなどから円高の局面もありましたが、期末にかけては、中東情勢の混迷化懸念による有事の米ドル買いが継続し、米ドル高円安の展開となりました。



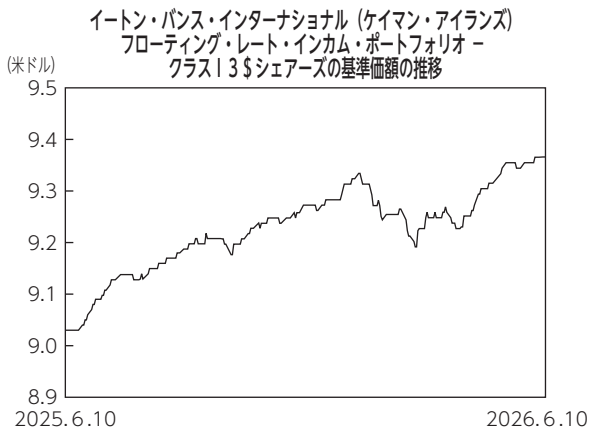
## ポートフォリオについて

### ●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 AM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 AM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。



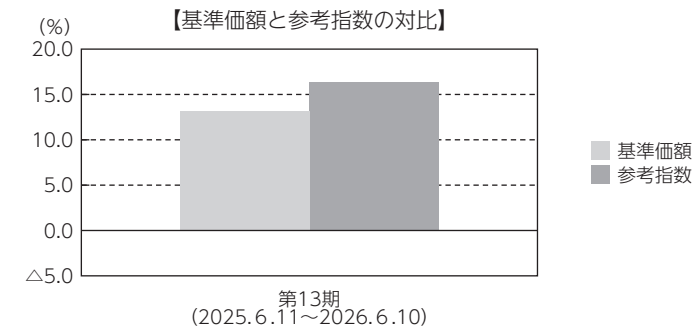
※基準価額は、当作成期間における分配金を再投資したものとみなして計算しています。

### ●D I AM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<sup>®</sup>LSTA<sup>®</sup>米国レバレッジド・ローン指数<sup>SM</sup>（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基準価額水準・市況動向等を勘案し、無分配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         | 当期                        |
|------------|---------------------------|
|            | 2025年6月11日<br>～2026年6月10日 |
| 当期分配金（税引前） | －円                        |
| 対基準価額比率    | －％                        |
| 当期の収益      | －円                        |
| 当期の収益以外    | －円                        |
| 翌期繰越分配対象額  | 12,690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、イラン情勢を受けたエネルギー価格の高止まりによりインフレ再燃への懸念が高まっていますが、マクロ経済は底堅く、企業業績も概ね堅調に推移しています。バンクローン市場は、良好な需給環境が見込まれることや魅力的な利回り水準が下支え要因となり、底堅い動きになると見ていますが、中東情勢の行方には注意を払います。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2026年4月の金融政策決定会合で、政策金利を0.75%とする金融政策を維持しました。日銀は今後も政策金利の引き上げを行うと見られますが、欧米で見られた形の急激な金利引き上げは回避すると想定されます。そのため、今後も公社債等への投資を通じ、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13期                        |         | 項目の概要                                            |
|-----------|-----------------------------|---------|--------------------------------------------------|
|           | (2025年6月11日<br>～2026年6月10日) |         |                                                  |
|           | 金額                          | 比率      |                                                  |
| (a) 信託報酬  | 256円                        | 1.188%  | (a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率<br>期中の平均基準価額は21,558円です。 |
| （投信会社）    | （ 83）                       | (0.385) | 投信会社分は、信託財産の運用、運用報告書等各种書類の作成、基準価額の算出等の対価         |
| （販売会社）    | (166)                       | (0.770) | 販売会社分は、購入後の情報提供、交付運用報告書等各种書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価 |
| （受託会社）    | （ 7）                        | (0.033) | 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             |
| (b) その他費用 | 1                           | 0.005   | (b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数                    |
| （監査費用）    | （ 1）                        | (0.003) | 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）     | （ 0）                        | (0.002) | その他は、信託事務の処理に要する諸費用等                             |
| 合計        | 257                         | 1.193   |                                                  |

(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。

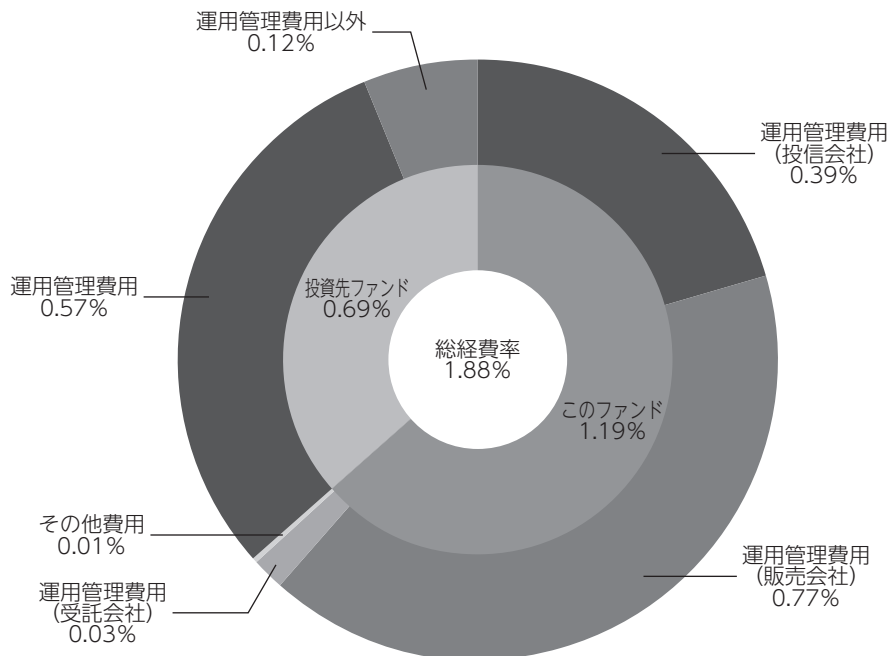
(注3) 比率欄は「1 万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(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        | 1.19% |
| 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 | 0.12% |

(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**（2025年6月11日から2026年6月10日まで）  
投資証券

|        |                                                                                       | 買 付      |          | 売 付      |          |
|--------|---------------------------------------------------------------------------------------|----------|----------|----------|----------|
|        |                                                                                       | □ 数      | 金 額      | □ 数      | 金 額      |
| 外<br>国 | イートン・バンス・インターナショナル<br>(ケイマン・アイランズ) フローティング・<br>レート・インカム・ポート<br>フォリオ - クラス I 3\$ シェアーズ | 千□       | 千アメリカ・ドル | 千□       | 千アメリカ・ドル |
|        |                                                                                       | 9.113705 | 80       | 4.530387 | 41       |

(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**（2025年6月11日から2026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**（2025年6月11日から2026年6月10日まで）  
【**バンクローン・ファンド（ヘッジなし／年1回決算型）における利害関係人との取引状況等**】  
期中の利害関係人との取引等はありません。

【**D I AMマネーマザーファンドにおける利害関係人との取引状況等**】  
期中の利害関係人との取引状況

| 決 算 期 | 当            |                    |        | 期            |                    |           |
|-------|--------------|--------------------|--------|--------------|--------------------|-----------|
| 区 分   | 買付額等<br>A    | うち利害関係人<br>との取引状況B | B／A    | 売付額等<br>C    | うち利害関係人<br>との取引状況D | D／C       |
| 公 社 債 | 百万円<br>5,137 | 百万円<br>－           | %<br>－ | 百万円<br>4,443 | 百万円<br>798         | %<br>18.0 |

平均保有割合 0.1%

(注) 平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該ベビーファンドのマザーファンド所有口数の割合。

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

(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   ン   ド   名                                                                       | 期首(前期末)                  | 当                      期                      末 |                                                 |               |                          |
|-------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|-------------------------------------------------|-------------------------------------------------|---------------|--------------------------|
|                                                                                     | □                      数 | □                      数                        | 評                      価                      額 |               | 比                      率 |
|                                                                                     |                          |                                                 | 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<br>(ケイマン・アイランズ) フローティング・レート・インカム・<br>ポートフォリオ    クラス I 3 \$ シェアーズ | 千□<br>212.574522         | 千□<br>217.15784                                 | 千アメリカ・ドル<br>1,897                               | 千円<br>304,527 | %<br>97.8                |
| 合                      計                                                            | 212.574522               | 217.15784                                       | 1,897                                           | 304,527       | 97.8                     |

(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

|                             | 期 首 (前期末)                | 当                      期                      末 |                                                 |  |
|-----------------------------|--------------------------|-------------------------------------------------|-------------------------------------------------|--|
|                             | □                      数 | □                      数                        | 評                      価                      額 |  |
| D I A M マ ネ ー マ ザ ー フ ァ ン ド | 千□<br>1,088              | 千□<br>1,088                                     | 千円<br>1,102                                     |  |

■投資信託財産の構成

2026年6月10日現在

| 項                      目                                               | 当                      期                      末 |                          |
|------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|--------------------------|
|                                                                        | 評                      価                      額 | 比                      率 |
| 投                      資                      証                      券 | 千円<br>304,527                                   | %<br>96.1                |
| D I A M マ ネ ー マ ザ ー フ ァ ン ド                                            | 1,102                                           | 0.3                      |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他                                                | 11,361                                          | 3.6                      |
| 投   資   信   託   財   産   総   額                                          | 316,992                                         | 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、306,285千円、96.6％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、2026年6月10日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=160.45円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2026年6月10日)現在

| 項 目                      | 当 期 末        |
|--------------------------|--------------|
| (A) 資 産                  | 316,992,049円 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等          | 9,603,789    |
| 投 資 証 券(評価額)             | 304,527,605  |
| D I A Mマネーマザーファンド(評価額)   | 1,102,759    |
| 未 収 配 当 金                | 1,757,896    |
| (B) 負 債                  | 5,676,301    |
| 未 払 解 約 金                | 3,870,497    |
| 未 払 信 託 報 酬              | 1,801,459    |
| そ の 他 未 払 費 用            | 4,345        |
| (C) 純 資 産 総 額(A－B)       | 311,315,748  |
| 元 本                      | 137,201,788  |
| 次 期 繰 越 損 益 金            | 174,113,960  |
| (D) 受 益 権 総 口 数          | 137,201,788口 |
| 1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C／D) | 22,690円      |

■損益の状況

当期 自2025年6月11日 至2026年6月10日

| 項 目                      | 当 期           |
|--------------------------|---------------|
| (A) 配 当 等 収 益            | 17,873,831円   |
| 受 取 配 当 金                | 17,814,709    |
| 受 取 利 息                  | 59,122        |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益      | 15,203,758    |
| 売 買 益                    | 25,019,849    |
| 売 買 損                    | △9,816,091    |
| (C) 信 託 報 酬 等            | △3,552,357    |
| (D) 当 期 損 益 金(A + B + C) | 29,525,232    |
| (E) 前 期 繰 越 損 益 金        | 14,679,622    |
| (F) 追 加 信 託 差 損 益 金      | 129,909,106   |
| (配 当 等 相 当 額)            | (122,672,974) |
| (売 買 損 益 相 当 額)          | (7,236,132)   |
| (G) 合 計(D + E + F)       | 174,113,960   |
| 次 期 繰 越 損 益 金(G)         | 174,113,960   |
| 追 加 信 託 差 損 益 金          | 129,909,106   |
| (配 当 等 相 当 額)            | (122,673,005) |
| (売 買 損 益 相 当 額)          | (7,236,101)   |
| 分 配 準 備 積 立 金            | 45,166,961    |
| 繰 越 損 益 金                | △962,107      |

- (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                           | 当 期         |
|-------------------------------|-------------|
| (a) 経費控除後の配当等収益               | 15,959,902円 |
| (b) 経費控除後の有価証券売買等損益           | 0           |
| (c) 収 益 調 整 金                 | 128,946,999 |
| (d) 分 配 準 備 積 立 金             | 29,207,059  |
| (e) 当期分配対象額(a + b + c + d)    | 174,113,960 |
| (f) 1 万 口 当 た り 当 期 分 配 対 象 額 | 12,690.36   |
| (g) 分 配 金                     | 0           |
| (h) 1 万 口 当 た り 分 配 金         | 0           |

## ■分配金のお知らせ

収益分配金につきましては基準価額水準・市況動向等を勘案し、無分配とさせていただきます。

## 《お知らせ》

### 約款変更のお知らせ

■当ファンドおよび当ファンドが投資対象とする「D I AMマネーマザーファンド」において、「一般社団法人投資信託協会」の名称変更に伴い、約款における記載を「一般社団法人資産運用業協会」に変更しました。

(2026年4月1日)

# 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"> <li>・ 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。</li> <li>・ 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。</li> <li>・ 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ます。</li> <li>・ 流動性の低い有価証券への投資は15%を上限とします。</li> <li>・ 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。</li> </ul> |
| 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<br>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<br>スト・カンパニー<br>登録機関兼名義書換代理人：インターナショナル・フィナンシャル・データ・サービスーズ<br>（アイルランド）リミテッド                                                                                                                                                                      |
| 信 託 報 酬 等   | 純資産総額に対し年率0.59%程度<br>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

2025年10月31日現在（米ドル表示）

普通株式－1.7%

| 銘柄                                            | 株式数    | 時価<br>(米ドル) |
|-----------------------------------------------|--------|-------------|
| 航空および軍需－0.0%                                  |        |             |
| IAP Worldwide Services LLC(1)(2)(3)           | 24     | 0           |
|                                               |        | 0           |
| 商業サービス・用品－0.1%                                |        |             |
| Monitronics International, Inc.(2)(3)         | 11,525 | 161,350     |
|                                               |        | 161,350     |
| 容器およびガラス製品－0.1%                               |        |             |
| LG Parent Holding Co.(2)(3)                   | 49,671 | 152,117     |
|                                               |        | 152,117     |
| 電子装置、機器および部品－0.3%                             |        |             |
| Range Red Acquisitions LLC, Class A1(1)(2)(3) | 344    | 684,261     |
|                                               |        | 684,261     |
| 電子機器／電器－0.0%†                                 |        |             |
| Skillsoft Corp.(2)(3)                         | 2,061  | 27,061      |
|                                               |        | 27,061      |
| ヘルスケア－0.2%                                    |        |             |
| Akorn Holding Co. LLC(1)(2)(3)                | 27,997 | 0           |
| Cano Health, Inc.(2)(3)                       | 26,529 | 74,613      |
| Envision Parent, Inc.(2)(3)                   | 34,105 | 525,780     |
|                                               |        | 600,393     |
| 家庭用耐久財－0.3%                                   |        |             |
| Serta Simmons Bedding, Inc.(2)(3)             | 66,960 | 632,772     |
| Serta SSB Equipment Co.(1)(2)(3)              | 66,960 | 0           |
|                                               |        | 632,772     |
| 投資会社－0.0%                                     |        |             |
| Aegletes BV(1)(2)(3)                          | 6,697  | 0           |
|                                               |        | 0           |

| 銘柄                                          | 株式数    | 時価<br>(米ドル) |
|---------------------------------------------|--------|-------------|
| 非鉄金属／鉱物－0.1%                                |        |             |
| ACNR Holdings, Inc., Class A(2)(3)          | 3,876  | 339,150     |
|                                             |        | 339,150     |
| 石油およびガス－0.0%                                |        |             |
| AFG Holdings, Inc.(1)(2)(3)                 | 25,000 | 0           |
|                                             |        | 0           |
| 医薬品－0.6%                                    |        |             |
| Mallinckrodt International Finance SA(2)(3) | 13,061 | 1,345,283   |
|                                             |        | 1,345,283   |
| 小売（食料およびドラッグを除く）－0.0%                       |        |             |
| Phillips Feed Service, Inc.(1)(2)(3)        | 173    | 0           |
|                                             |        | 0           |
| 電気通信－0.0%                                   |        |             |
| Anuvu(1)(2)(3)                              | 12,758 | 0           |
|                                             |        | 0           |
| 普通株式合計（認識された原価：5,275,154米ドル）                |        | 3,942,387   |

#### 優先株式－0.1%

| 銘柄                             | 株式数         | 時価<br>(米ドル) |
|--------------------------------|-------------|-------------|
| 飲料－0.1%                        |             |             |
| Citybrewing Topco LLC(1)(2)(3) | 13,893      | 111,144     |
|                                |             | 111,144     |
| 医薬品－0.0%                       |             |             |
| Mallinckrodt PLC(1)(2)(3)      | 595,111,404 | 0           |
|                                |             | 0           |
| テクノロジー－0.0% †                  |             |             |
| Cohesity Global, Inc.:         |             |             |
| Series G(2)                    | 1,709       | 41,443      |
| Series G1(2)                   | 1,181       | 28,492      |
|                                |             | 69,935      |
| 優先株式合計（認識された原価：181,603米ドル）     |             | 181,079     |

## シニア変動金利ローン－96.7%(4)

| 債務者／細目                                                                                                  | 額面<br>(千米ドル) | 時価<br>(米ドル) |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|-------------|
| <b>航空および軍需－2.3%</b>                                                                                     |              |             |
| Air Comm Corp. LLC:                                                                                     |              |             |
| Term Loan, 6.715% - 6.74%, (1 mo. USD Term SOFR + 2.75%, 3 mo. USD Term SOFR + 2.75%), 12/11/31         | 569          | 570,922     |
| Term Loan, 12/11/31(5)                                                                                  | 28           | 27,762      |
| Dynasty Acquisition Co., Inc.:                                                                          |              |             |
| Term Loan, 5.965%, (1 mo. USD Term SOFR + 2.00%), 10/31/31                                              | 953          | 955,367     |
| Term Loan, 5.965%, (1 mo. USD Term SOFR + 2.00%), 10/31/31                                              | 362          | 363,391     |
| HDI Aerospace Intermediate Holding III Corp., Term Loan, 7.687%, (3 mo. USD Term SOFR + 3.75%), 2/11/32 | 249          | 250,150     |
| IAP Worldwide Services, Inc., Term Loan - Second Lien, 0.00%, 7/18/23(1)(6)                             | 166          | 100,577     |
| Kaman Corp.:                                                                                            |              |             |
| Term Loan, 6.427%, (3 mo. USD Term SOFR+ 2.50%), 2/26/32(5)                                             | 82           | 82,125      |
| Term Loan, 6.544% - 6.699%, (3 mo. USD Term SOFR + 2.50%, 6 mo. USD Term SOFR+ 2.50%), 2/26/32          | 865          | 868,560     |
| TransDigm, Inc.:                                                                                        |              |             |
| Term Loan, 6.252%, (3 mo. USD Term SOFR+ 2.25%), 3/22/30                                                | 805          | 806,844     |
| Term Loan, 6.502%, (3 mo. USD Term SOFR + 2.50%), 8/19/32                                               | 1,180        | 1,181,735   |
| Vista Management Holding, Inc., Term Loan, 7.735%, (3 mo. USD Term SOFR + 3.75%), 4/1/31                | 272          | 274,632     |
|                                                                                                         |              | 5,482,065   |
| <b>航空貨物・物流サービス－0.3%</b>                                                                                 |              |             |
| AIT Worldwide Logistics, Inc., Term Loan, 8.255%, (3 mo. USD Term SOFR + 4.00%), 4/8/30                 | 248          | 249,547     |
| Stonepeak Nile Parent LLC, Term Loan, 6.162%, (3 mo. USD Term SOFR + 2.25%), 4/9/32                     | 475          | 475,050     |
|                                                                                                         |              | 724,597     |
| <b>航空－1.2%</b>                                                                                          |              |             |
| American Airlines, Inc.:                                                                                |              |             |
| Term Loan, 6.134%, (3 mo. USD Term SOFR+ 2.25%), 4/20/28                                                | 1,597        | 1,601,107   |
| Term Loan, 7.134%, (3 mo. USD Term SOFR + 3.25%), 5/28/32                                               | 1,294        | 1,299,967   |
|                                                                                                         |              | 2,901,074   |
| <b>アパレル・贅沢品－1.1%</b>                                                                                    |              |             |
| Beach Acquisition Bidco LLC, Term Loan, 7.273%, (3 mo. USD Term SOFR + 3.25%), 9/12/32                  | 675          | 679,499     |
| Champ Acquisition Corp., Term Loan, 8.166%, (6 mo. USD Term SOFR + 4.00%), 11/25/31                     | 442          | 445,519     |
| Gloves Buyer, Inc., Term Loan, 7.965%, (1 mo. USD Term SOFR + 4.00%), 5/21/32                           | 900          | 889,313     |
| Hanesbrands, Inc., Term Loan, 6.715%, (1 mo. USD Term SOFR + 2.75%), 3/7/32                             | 303          | 304,384     |
| Samsonite International SA, Term Loan, 5.965%, (1 mo. USD Term SOFR + 2.00%), 6/21/30                   | 245          | 245,431     |
|                                                                                                         |              | 2,564,146   |
| <b>自動車部品－2.5%</b>                                                                                       |              |             |
| Adient U.S. LLC, Term Loan, 6.215%, (1 mo. USD Term SOFR + 2.25%), 1/31/31                              | 219          | 219,477     |
| Autokiniton U.S. Holdings, Inc., Term Loan, 8.079%, (1 mo. USD Term SOFR + 4.00%), 4/6/28               | 695          | 669,329     |
| Clarios Global LP, Term Loan, 6.715%, (1 mo. USD Term SOFR + 2.75%), 1/28/32                            | 1,950        | 1,958,531   |
| DexKo Global, Inc., Term Loan, 8.215%, (1 mo. USD Term SOFR + 4.25%), 10/4/28                           | 490          | 485,472     |
| First Brands Group LLC:                                                                                 |              |             |
| DIP Loan, 6/29/26(7)                                                                                    | 50           | 53,187      |
| Term Loan, 3/30/27(7)                                                                                   | 625          | 208,125     |
| Garrett LX I SARL, Term Loan, 5.84%, (3 mo. USD Term SOFR + 2.00%), 1/30/32                             | 223          | 223,742     |
| Lippert Colipper, Term Loan, 6.215%, (1 mo. USD Term SOFR + 2.25%), 3/25/32                             | 174          | 175,214     |
| LTI Holdings, Inc., Term Loan, 7.715%, (1 mo. USD Term SOFR + 3.75%), 7/29/29                           | 916          | 922,334     |
| RealTruck Group, Inc.:                                                                                  |              |             |
| Term Loan, 7.829%, (1 mo. USD Term SOFR + 3.75%), 1/31/28                                               | 969          | 853,561     |
| Term Loan, 9.079%, (1 mo. USD Term SOFR + 5.00%), 1/31/28                                               | 296          | 262,995     |
|                                                                                                         |              | 6,031,967   |

| 債務者／細目                                                                                              | 額面<br>(千米ドル) | 時価<br>(米ドル) |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|-------------|
| 自動車－0.6%                                                                                            |              |             |
| Bombardier Recreational Products, Inc., Term Loan, 6.215%, (1 mo. USD Term SOFR + 2.25%), 12/13/29  | 673          | 674,636     |
| MajorDrive Holdings IV LLC, Term Loan, 8.263%, (3 mo. USD Term SOFR + 4.00%), 6/1/28                | 728          | 708,876     |
|                                                                                                     |              | 1,383,512   |
| 飲料－0.9%                                                                                             |              |             |
| Arterra Wines Canada, Inc., Term Loan, 7.763%, (3 mo. USD Term SOFR + 3.50%), 11/24/27              | 333          | 325,145     |
| City Brewing Co. LLC, Term Loan, 11.198%, (3 mo. USD Term SOFR + 7.00%), 9/30/30                    | 26           | 10,831      |
| Primo Brands Corp., Term Loan, 6.252%, (3 mo. USD Term SOFR + 2.25%), 3/31/28                       | 1,380        | 1,384,737   |
| Sazerac Co., Inc., Term Loan, 6.58%, (1 mo. USD Term SOFR + 2.50%), 7/9/32                          | 425          | 427,788     |
|                                                                                                     |              | 2,148,501   |
| バイオテクノロジー－0.2%                                                                                      |              |             |
| Alltech, Inc., Term Loan, 8.329%, (1 mo. USD Term SOFR + 4.25%), 8/13/30                            | 491          | 493,645     |
|                                                                                                     |              | 493,645     |
| 総合小売－0.7%                                                                                           |              |             |
| Peer Holding III BV:                                                                                |              |             |
| Term Loan, 6.502%, (3 mo. USD Term SOFR + 2.50%), 10/28/30                                          | 493          | 495,194     |
| Term Loan, 6.502%, (3 mo. USD Term SOFR + 2.50%), 7/1/31                                            | 1,265        | 1,272,239   |
|                                                                                                     |              | 1,767,433   |
| 建設関連製品－0.9%                                                                                         |              |             |
| CP Iris HoldCo I, Inc.:                                                                             |              |             |
| Term Loan, 10/27/32(7)                                                                              | 49           | 49,203      |
| Term Loan, 10/27/32(7)                                                                              | 401          | 398,547     |
| LBM Acquisition LLC, Term Loan, 7.881%, (1 mo. USD Term SOFR + 3.75%), 6/6/31                       | 500          | 484,168     |
| MI Windows & Doors LLC, Term Loan, 6.715%, (1 mo. USD Term SOFR + 2.75%), 3/28/31                   | 469          | 470,395     |
| Oscar AcquisitionCo LLC, Term Loan, 8.252%, (3 mo. USD Term SOFR + 4.25%), 4/29/29                  | 244          | 220,769     |
| Resideo Funding, Inc., Term Loan, 6.038%, (3 mo. USD Term SOFR + 2.00%), 8/13/32                    | 400          | 400,000     |
|                                                                                                     |              | 2,023,082   |
| 資本市場－4.6%                                                                                           |              |             |
| Advisor Group, Inc., Term Loan, 6.965%, (1 mo. USD Term SOFR + 3.00%), 7/30/32                      | 901          | 903,819     |
| AllSpring Buyer LLC, Term Loan, 6.762%, (3 mo. USD Term SOFR + 2.75%), 11/1/30                      | 984          | 987,130     |
| Aretec Group, Inc., Term Loan, 7.465%, (1 mo. USD Term SOFR + 3.50%), 8/9/30                        | 376          | 377,724     |
| Citco Funding LLC, Term Loan, 6.806%, (3 mo. USD Term SOFR + 2.75%), 4/27/28                        | 343          | 345,278     |
| Edelman Financial Center LLC, Term Loan, 6.965%, (1 mo. USD Term SOFR + 3.00%), 4/7/28              | 1,105        | 1,109,615   |
| EIG Management Co. LLC, Term Loan, 8.977%, (1 mo. USD Term SOFR + 5.00%), 5/17/29                   | 144          | 144,129     |
| Focus Financial Partners LLC, Term Loan, 6.715%, (1 mo. USD Term SOFR + 2.75%), 9/15/31             | 1,283        | 1,287,601   |
| Franklin Square Holdings LP, Term Loan, 6.215%, (1 mo. USD Term SOFR + 2.25%), 4/25/31              | 370          | 369,850     |
| Guggenheim Partners LLC, Term Loan, 6.502%, (3 mo. USD Term SOFR + 2.50%), 11/26/31                 | 501          | 503,685     |
| HighTower Holdings LLC, Term Loan, 7.071%, (3 mo. USD Term SOFR + 2.75%), 2/3/32                    | 1,249        | 1,250,211   |
| Kestra Advisor Services Holdings A, Inc., Term Loan, 6.965%, (1 mo. USD Term SOFR + 3.00%), 3/22/31 | 545          | 547,255     |
| Mariner Wealth Advisors LLC, Term Loan, 6.502%, (3 mo. USD Term SOFR + 2.50%), 12/31/30             | 400          | 403,085     |
| NEXUS Buyer LLC, Term Loan, 7.465%, (1 mo. USD Term SOFR + 3.50%), 7/31/31                          | 374          | 372,137     |
| Orion Advisor Solutions, Inc., Term Loan, 7.11%, (3 mo. USD Term SOFR + 3.25%), 9/24/30             | 298          | 298,946     |
| Orion U.S. Finco, Inc., Term Loan, 7.427%, (3 mo. USD Term SOFR + 3.50%), 10/8/32                   | 825          | 829,966     |
| Saphilux SARL, Term Loan, 7.321%, (3 mo. USD Term SOFR + 3.00%), 7/18/28                            | 719          | 723,222     |
| Victory Capital Holdings, Inc., Term Loan, 6.102%, (3 mo. USD Term SOFR + 2.00%), 9/23/32           | 475          | 477,969     |
|                                                                                                     |              | 10,931,622  |

| 債務者／細目                                                                                                                  | 額面<br>(千米ドル) | 時価<br>(米ドル) |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|-------------|
| 化学－3.7%                                                                                                                 |              |             |
| AAP Buyer, Inc., Term Loan, 6.752%, (3 mo. USD Term SOFR + 2.75%), 9/9/31                                               | 174          | 173,905     |
| Axalta Coating Systems U.S. Holdings, Inc., Term Loan, 5.752%, (3 mo. USD Term SOFR + 1.75%), 12/20/29                  | 735          | 737,003     |
| Charter NEX U.S., Inc., Term Loan, 6.798%, (1 mo. USD Term SOFR + 2.75%), 11/29/30                                      | 1,573        | 1,580,159   |
| Chemours Co., Term Loan, 7.465%, (1 mo. USD Term SOFR + 3.50%), 10/15/32                                                | 675          | 665,550     |
| Discovery Purchaser Corp., Term Loan, 7.607%, (3 mo. USD Term SOFR + 3.75%), 10/4/29                                    | 820          | 814,214     |
| Fortis 333, Inc., Term Loan, 7.502%, (3 mo. USD Term SOFR + 3.50%), 3/29/32                                             | 549          | 531,343     |
| INEOS Quattro Holdings U.K. Ltd., Term Loan, 7.815%, (1 mo. USD Term SOFR + 3.75%), 3/14/30                             | 170          | 137,809     |
| INEOS U.S. Finance LLC:                                                                                                 |              |             |
| Term Loan, 6.965%, (1 mo. USD Term SOFR + 3.00%), 2/7/31                                                                | 446          | 379,010     |
| Term Loan, 7.215%, (1 mo. USD Term SOFR + 3.25%), 2/18/30                                                               | 418          | 359,720     |
| Lonza Group AG, Term Loan, 8.027%, (3 mo. USD Term SOFR + 3.93%), 7/3/28                                                | 306          | 273,085     |
| Minerals Technologies, Inc., Term Loan, 5.968%, (1 mo. USD Term SOFR + 2.00%), 11/26/31                                 | 223          | 223,871     |
| Momentive Performance Materials, Inc., Term Loan, 3/29/28(7)                                                            | 500          | 502,030     |
| Nouryon Finance BV, Term Loan, 7.162%, (3 mo. USD Term SOFR + 3.25%), 4/3/28                                            | 319          | 319,493     |
| Olympus Water U.S. Holding Corp., Term Loan, 7.002%, (3 mo. USD Term SOFR + 3.00%), 6/20/31                             | 1,071        | 1,063,190   |
| Orion Engineered Carbons GmbH, Term Loan, 6.252%, (3 mo. USD Term SOFR+2.15%), 9/24/28                                  | 192          | 183,840     |
| SCUR-Alpha 1503 GmbH, Term Loan, 9.34%, (3 mo. USD Term SOFR + 5.50%), 3/29/30                                          | 244          | 213,081     |
| Tronox Finance LLC, Term Loan, 6.465% - 6.502%, (1 mo. USD Term SOFR + 2.50%, 3 mo. USD Term SOFR + 2.50%), 9/30/31     | 534          | 384,340     |
| W.R. Grace & Co.-Conn., Term Loan, 7.002%, (3 mo. USD Term SOFR + 3.00%), 8/19/32                                       | 300          | 299,157     |
|                                                                                                                         |              | 8,840,800   |
| 商業サービス・用品－4.7%                                                                                                          |              |             |
| Albion Financing 3 SARL, Term Loan, 7.215%, (3 mo. USD Term SOFR + 3.00%), 5/21/31                                      | 593          | 596,977     |
| Allied Universal Holdco LLC, Term Loan, 7.315%, (1 mo. USD Term SOFR + 3.25%), 8/20/32                                  | 1,000        | 1,005,185   |
| Aramark Services, Inc., Term Loan, 5.965% - 6.199%, (1 mo. USD Term SOFR + 2.00%, 3 mo. USD Term SOFR + 2.00%), 6/22/30 | 856          | 858,804     |
| Belfor Holdings, Inc., Term Loan, 6.715%, (1 mo. USD Term SOFR + 2.75%), 11/1/30                                        | 239          | 239,792     |
| EnergySolutions LLC, Term Loan, 7.215%, (1 mo. USD Term SOFR + 3.25%), 9/20/30                                          | 695          | 699,650     |
| Garda World Security Corp., Term Loan, 7.048%, (1 mo. USD Term SOFR + 3.00%), 2/1/29                                    | 985          | 986,872     |
| Gategroup Fin Luxembourg SA, Term Loan, 8.384%, (1 mo. USD Term SOFR + 4.25%), 6/10/32                                  | 398          | 401,918     |
| Geosyntec Consultants, Term Loan, 6.977%, (1 mo. USD Term SOFR + 3.00%), 7/31/31                                        | 547          | 548,618     |
| GFL Environmental, Inc., Term Loan, 6.671%, (3 mo. USD Term SOFR + 2.50%), 3/3/32                                       | 650          | 651,138     |
| Harsco Corp., Term Loan, 6.329%, (1 mo. USD Term SOFR + 2.25%), 6/9/28                                                  | 271          | 271,035     |
| Heritage-Crystal Clean, Inc., Term Loan, 7.752%, (1 mo. USD Term SOFR + 3.75%), 10/17/30                                | 816          | 820,279     |
| LSF12 Crown U.S. Commercial Bidco LLC, Term Loan, 7.663%, (1 mo. USD Term SOFR + 3.50%), 12/2/31                        | 798          | 803,734     |
| Monitronics International, Inc., Term Loan, 11.763%, (3 mo. USD Term SOFR + 7.50%), 6/30/28                             | 528          | 528,979     |
| MV Holding GmbH, Term Loan, 5.968%, (1 mo. USD Term SOFR + 2.00%), 3/17/32                                              | 274          | 275,684     |
| Prime Security Services Borrower LLC, Term Loan, 6.129%, (6 mo. USD Term SOFR + 2.00%), 10/13/30                        | 1,398        | 1,397,448   |
| Reworld Holding Corp., Term Loan, 6.265%, (1 mo. USD Term SOFR + 2.25%), 1/15/31                                        | 600          | 599,625     |
| Tidal Waste & Recycling Holdings LLC, Term Loan, 7.002%, (3 mo. USD Term SOFR + 3.00%), 10/24/31                        | 249          | 250,149     |
| TMF Group Holding BV, Term Loan, 6.684% - 6.701%, (3 mo. USD Term SOFR + 2.75%), 5/3/28                                 | 172          | 172,888     |
|                                                                                                                         |              | 11,108,775  |
| 通信設備－0.1%                                                                                                               |              |             |
| Viavi Solutions, Inc., Term Loan, 10/16/32(7)                                                                           | 300          | 300,813     |
|                                                                                                                         |              | 300,813     |
| 建設資材－0.6%                                                                                                               |              |             |
| Quikrete Holdings, Inc.:                                                                                                |              |             |
| Term Loan, 6.215%, (1 mo. USD Term SOFR + 2.25%), 4/14/31                                                               | 663          | 664,740     |
| Term Loan, 6.215%, (1 mo. USD Term SOFR + 2.25%), 2/10/32                                                               | 746          | 748,000     |
|                                                                                                                         |              | 1,412,740   |

| 債務者／細目                                                                                      | 額面<br>(千米ドル) | 時価<br>(米ドル) |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|-------------|
| 生活必需品卸売および小売－0.3%                                                                           |              |             |
| Boots Group Bidco Ltd., Term Loan, 7.705%, (3 mo. USD Term SOFR + 3.50%), 8/30/32           | 725          | 729,078     |
|                                                                                             |              | 729,078     |
| 容器および包装－1.0%                                                                                |              |             |
| Altium Packaging LLC, Term Loan, 6.465%, (1 mo. USD Term SOFR + 2.50%), 6/11/31             | 173          | 166,440     |
| Clydesdale Acquisition Holdings, Inc.:                                                      |              |             |
| Term Loan, 7.14%, (1 mo. USD Term SOFR + 3.18%), 4/13/29                                    | 1,200        | 1,200,302   |
| Term Loan, 7.215%, (1 mo. USD Term SOFR + 3.25%), 4/1/32                                    | 441          | 440,928     |
| Term Loan, 4/1/32(5)                                                                        | 8            | 7,492       |
| Owens-Illinois, Inc., Term Loan, 6.838%, (3 mo. USD Term SOFR + 3.00%), 9/30/32             | 475          | 474,801     |
|                                                                                             |              | 2,289,963   |
| 卸売－0.0% †                                                                                   |              |             |
| Phillips Feed Service, Inc., Term Loan, 11.065%, (1 mo. USD Term SOFR + 7.00%), 11/13/26(1) | 31           | 19,122      |
|                                                                                             |              | 19,122      |
| 各種消費者サービス－3.1%                                                                              |              |             |
| Ascend Learning LLC, Term Loan, 6.965%, (1 mo. USD Term SOFR + 3.00%), 12/11/28             | 911          | 911,495     |
| Belron Finance 2019 LLC, Term Loan, 6.492%, (3 mo. USD Term SOFR + 2.25%), 10/16/31         | 1,658        | 1,668,480   |
| Fugue Finance BV, Term Loan, 6.949%, (3 mo. USD Term SOFR + 2.75%), 1/9/32                  | 1,279        | 1,284,313   |
| KUEHG Corp., Term Loan, 6.752%, (3 mo. USD Term SOFR + 2.75%), 6/12/30                      | 944          | 942,520     |
| Lernen Bidco Ltd.:                                                                          |              |             |
| Term Loan, 7.86%, (3 mo. USD Term SOFR+ 3.50%), 10/27/31                                    | 274          | 274,884     |
| Term Loan, 7.863%, (3 mo. USD Term SOFR + 3.50%), 10/27/31                                  | 199          | 198,918     |
| Mister Car Wash Holdings, Inc., Term Loan, 6.465%, (1 mo. USD Term SOFR + 2.50%), 3/27/31   | 536          | 538,273     |
| Spring Education Group, Inc., Term Loan, 7.252%, (3 mo. USD Term SOFR + 3.25%), 10/4/30     | 743          | 746,079     |
| Wand NewCo 3, Inc., Term Loan, 6.465%, (1 mo. USD Term SOFR + 2.50%), 1/30/31               | 684          | 682,949     |
|                                                                                             |              | 7,247,911   |
| 各種電気通信サービス－0.4%                                                                             |              |             |
| Anuvu Holdings 2 LLC, Term Loan, 12.376%, (3 mo. USD Term SOFR + 8.25%), 3/23/26(1)         | 313          | 5,759       |
| Level 3 Financing, Inc., Term Loan, 7.215%, (1 mo. USD Term SOFR + 3.25%), 3/29/32          | 1,000        | 1,000,000   |
|                                                                                             |              | 1,005,759   |
| 電力－0.8%                                                                                     |              |             |
| Kohler Energy Co. LLC, Term Loan, 7.752%, (3 mo. USD Term SOFR + 3.75%), 5/1/31             | 870          | 874,093     |
| MRP Buyer LLC:                                                                              |              |             |
| Term Loan, 7.252%, (3 mo. USD Term SOFR + 3.25%), 6/4/32                                    | 865          | 851,764     |
| Term Loan, 7.252%, (3 mo. USD Term SOFR + 3.25%), 6/4/32(5)                                 | 110          | 108,406     |
|                                                                                             |              | 1,834,263   |
| 電気設備－1.0%                                                                                   |              |             |
| Dynamo Newco II GmbH, Term Loan, 7.363%, (1 mo. USD Term SOFR + 3.25%), 9/30/31             | 545          | 547,563     |
| Nvent Electric PLC, Term Loan, 7.155%, (1 mo. USD Term SOFR + 3.00%), 1/30/32               | 424          | 426,123     |
| WEC U.S. Holdings Ltd., Term Loan, 6.384%, (1 mo. USD Term SOFR + 2.25%), 1/27/31           | 1,383        | 1,387,262   |
|                                                                                             |              | 2,360,948   |
| 電子装置、機器および部品－1.3%                                                                           |              |             |
| Chamberlain Group, Inc., Term Loan, 6.965%, (1 mo. USD Term SOFR + 3.00%), 9/8/32           | 1,088        | 1,092,802   |
| Creation Technologies, Inc., Term Loan, 9.696%, (3 mo. USD Term SOFR + 5.50%), 10/5/28      | 483          | 481,897     |
| Ingram Micro, Inc., Term Loan, 6.248%, (3 mo. USD Term SOFR + 2.25%), 9/22/31               | 168          | 168,728     |
| Range Red Operating, Inc.:                                                                  |              |             |

| 債務者／細目                                                                                       | 額面<br>(千米ドル) | 時価<br>(米ドル) |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|-------------|
| <b>電子装置、機器および部品（続き）</b>                                                                      |              |             |
| Term Loan, 12.401%, (3 mo. USD Term SOFR + 8.00%), 10/1/29                                   | 125          | 125,851     |
| Term Loan - Second Lien, 12.401%, (3 mo. USD Term SOFR + 8.00%), 10/1/29                     | 526          | 527,925     |
| TTM Technologies, Inc., Term Loan, 6.384%, (1 mo. USD Term SOFR + 2.25%), 5/30/30            | 244          | 245,628     |
| Verifone Systems, Inc., Term Loan, 9.352%, (3 mo. USD Term SOFR + 5.25%), 8/18/28            | 431          | 413,854     |
|                                                                                              |              | 3,056,685   |
| <b>エネルギー設備およびサービス－0.3%</b>                                                                   |              |             |
| Ameriforge Group, Inc.:                                                                      |              |             |
| Term Loan, 15.092%, (1 mo. USD Term SOFR + 11.00%), 4.092% Cash, 11.00% PIK, 12/31/25(1)     | 141          | 9,042       |
| Term Loan, 15.092%, (1 mo. USD Term SOFR + 11.00%), 4.092% Cash, 11.00% PIK, 12/31/25(1)     | 1,218        | 78,299      |
| PG Investment Co. 59 SARL, Term Loan, 6.715%, (1 mo. USD Term SOFR + 2.75%), 3/26/31         | 520          | 522,735     |
|                                                                                              |              | 610,076     |
| <b>土木および建設－1.0%</b>                                                                          |              |             |
| American Residential Services LLC, Term Loan, 6.752%, (3 mo. USD Term SOFR + 2.75%), 2/2/32  | 215          | 214,921     |
| Artera Services LLC, Term Loan, 8.502%, (3 mo. USD Term SOFR + 4.50%), 2/15/31               | 172          | 147,538     |
| Azuria Water Solutions, Inc.:                                                                |              |             |
| Term Loan, 6.965%, (1 mo. USD Term SOFR + 3.00%), 5/17/28                                    | 694          | 698,223     |
| Term Loan, 5/17/28(5)                                                                        | 29           | 29,418      |
| Construction Partners, Inc., Term Loan, 6.465%, (1 mo. USD Term SOFR + 2.50%), 11/3/31       | 199          | 199,120     |
| Green Infrastructure Partners, Inc., Term Loan, 6.753%, (3 mo. USD Term SOFR+2.75%), 9/24/32 | 425          | 426,196     |
| Northstar Group Services, Inc., Term Loan, 8.59%, (3 mo. USD Term SOFR + 4.75%), 5/31/30     | 668          | 674,359     |
|                                                                                              |              | 2,389,775   |
| <b>エンターテインメント－2.9%</b>                                                                       |              |             |
| Delta 2 (LUX) SARL, Term Loan, 6.002%, (3 mo. USD Term SOFR + 2.00%), 9/30/31                | 1,275        | 1,278,583   |
| EOC Borrower LLC, Term Loan, 6.965%, (1 mo. USD Term SOFR + 3.00%), 3/24/32                  | 2,091        | 2,104,382   |
| Pretzel Parent, Inc., Term Loan, 8.465%, (1 mo. USD Term SOFR + 4.50%), 10/1/31              | 373          | 372,518     |
| TKO Worldwide Holdings LLC, Term Loan, 6.038%, (3 mo. USD Term SOFR + 2.00%), 11/21/31       | 2,233        | 2,240,668   |
| Varsity Brands, Inc., Term Loan, 7.026%, (3 mo. USD Term SOFR + 3.00%), 8/26/31              | 773          | 775,768     |
|                                                                                              |              | 6,771,919   |
| <b>金融サービス－1.4%</b>                                                                           |              |             |
| GEN II Fund Services LLC, Term Loan, 6.752%, (6 mo. USD Term SOFR + 2.75%), 11/26/31         | 672          | 672,747     |
| NCR Atleos LLC, Term Loan, 7.026%, (3 mo. USD Term SOFR + 3.00%), 4/16/29                    | 245          | 245,845     |
| Nuvei Technologies Corp., Term Loan, 6.715%, (1 mo. USD Term SOFR + 2.75%), 11/17/31         | 697          | 698,012     |
| Planet U.S. Buyer LLC, Term Loan, 7.198%, (3 mo. USD Term SOFR + 3.00%), 2/7/31              | 494          | 496,952     |
| Synechron, Inc., Term Loan, 7.715%, (1 mo. USD Term SOFR + 3.75%), 10/3/31                   | 448          | 438,165     |
| Walker & Dunlop, Inc., Term Loan, 6.031%, (1 mo. USD Term SOFR + 2.00%), 3/14/32             | 323          | 323,779     |
| WEX, Inc., Term Loan, 5.715%, (1 mo. USD Term SOFR + 1.75%), 3/5/32                          | 373          | 372,580     |
|                                                                                              |              | 3,248,080   |
| <b>食料品－0.5%</b>                                                                              |              |             |
| CHG PPC Parent LLC, Term Loan, 7.079%, (1 mo. USD Term SOFR + 3.00%), 12/8/28                | 241          | 242,676     |
| Froneri Lux Finco SARL, Term Loan, 6.435%, (3 mo. USD Term SOFR + 2.50%), 8/2/32             | 375          | 375,255     |
| Golden State Food LLC, Term Loan, 8.163%, (1 mo. USD Term SOFR + 4.00%), 12/4/31             | 125          | 125,313     |
| Newly Weds Foods, Inc., Term Loan, 6.281%, (1 mo. USD Term SOFR + 2.25%), 3/15/32            | 549          | 548,625     |
|                                                                                              |              | 1,291,869   |
| <b>ガス－0.2%</b>                                                                               |              |             |
| Stonepeak Bayou Holdings LP, Term Loan, 6.735%, (3 mo. USD Term SOFR + 2.75%), 10/1/32       | 475          | 429,875     |
|                                                                                              |              | 429,875     |

| 債務者／細目                                                                                                      | 額面<br>(千米ドル) | 時価<br>(米ドル) |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|-------------|
| 陸上交通－0.2%                                                                                                   |              |             |
| Student Transportation of America Holdings, Inc., Term Loan, 7.253%, (3 mo. USD Term SOFR + 3.25%), 6/24/32 | 399          | 402,684     |
|                                                                                                             |              | 402,684     |
| ヘルスケア機器および用品－0.9%                                                                                           |              |             |
| Bausch & Lomb Corp., Term Loan, 8.215%, (1 mo. USD Term SOFR + 4.25%), 1/15/31                              | 983          | 990,750     |
| Journey Personal Care Corp., Term Loan, 7.715%, (1 mo. USD Term SOFR + 3.75%), 3/1/28                       | 530          | 519,583     |
| Medline Borrower LP, Term Loan, 5.965%, (1 mo. USD Term SOFR + 2.00%), 10/23/30                             | 643          | 643,794     |
|                                                                                                             |              | 2,154,127   |
| ヘルスケア・プロバイダーおよびヘルスケア・サービス－3.7%                                                                              |              |             |
| AEA International Holdings (Lux) SARL, Term Loan, 6.752%, (3 mo. USD Term SOFR + 2.75%), 9/7/28             | 481          | 481,456     |
| Cano Health LLC, Term Loan, 13.502%, (3 mo. USD Term SOFR + 9.50%), 6/28/29                                 | 129          | 108,443     |
| CCR Parent, Inc., Term Loan, 8.71%, (3 mo. USD Term SOFR + 4.25%), 3/6/28                                   | 215          | 71,526      |
| Ceva Sante Animale, Term Loan, 6.976%, (3 mo. USD Term SOFR + 2.75%), 11/8/30                               | 172          | 173,274     |
| Concentra Health Services, Inc., Term Loan, 5.965%, (1 mo. USD Term SOFR + 2.00%), 7/26/31                  | 149          | 149,482     |
| Electron BidCo, Inc., Term Loan, 6.715%, (1 mo. USD Term SOFR + 2.75%), 11/1/28                             | 124          | 125,032     |
| Ensemble RCM LLC, Term Loan, 6.84%, (3 mo. USD Term SOFR + 3.00%), 8/1/29                                   | 582          | 585,144     |
| Global Medical Response, Inc., Term Loan, 7.384%, (3 mo. USD Term SOFR + 3.50%), 10/1/32                    | 750          | 754,043     |
| Hanger, Inc.:                                                                                               |              |             |
| Term Loan, 7.465%, (1 mo. USD Term SOFR + 3.50%), 10/23/31                                                  | 441          | 442,459     |
| Term Loan, 7.465%, (1 mo. USD Term SOFR + 3.50%), 10/23/31(5)                                               | 57           | 57,212      |
| Heartland Dental LLC, Term Loan, 7.715%, (1 mo. USD Term SOFR + 3.75%), 8/25/32                             | 599          | 600,556     |
| IVC Acquisition Ltd., Term Loan, 7.752%, (3 mo. USD Term SOFR + 3.75%), 12/12/28                            | 467          | 469,272     |
| MDVIP, Inc., Term Loan, 6.752%, (1 mo. USD Term SOFR + 2.75%), 10/14/31                                     | 224          | 225,419     |
| MED ParentCo LP, Term Loan, 7.215%, (1 mo. USD Term SOFR + 3.25%), 4/15/31                                  | 994          | 1,000,111   |
| National Mentor Holdings, Inc.:                                                                             |              |             |
| Term Loan, 7.815% - 7.852%, (1 mo. USD Term SOFR + 3.75%, 3 mo. USD Term SOFR+ 3.75%), 3/2/28               | 727          | 708,050     |
| Term Loan, 7.852%, (3 mo. USD Term SOFR + 3.75%), 3/2/28                                                    | 22           | 21,485      |
| Pacific Dental Services LLC, Term Loan, 6.537%, (1 mo. USD Term SOFR + 2.50%), 3/15/31                      | 469          | 470,488     |
| Phoenix Guarantor, Inc., Term Loan, 6.465%, (1 mo. USD Term SOFR + 2.50%), 2/21/31                          | 621          | 623,169     |
| Radnet Management, Inc., Term Loan, 6.448%, (3 mo. USD Term SOFR + 2.25%), 4/18/31                          | 272          | 272,293     |
| Raven Acquisition Holdings LLC:                                                                             |              |             |
| Term Loan, 6.965%, (1 mo. USD Term SOFR + 3.00%), 11/19/31                                                  | 580          | 581,247     |
| Term Loan, 11/19/31(5)                                                                                      | 42           | 41,726      |
| Reverb Buyer, Inc., Term Loan, 7.44%, (3 mo. USD Term SOFR + 3.50%), 11/1/28                                | 749          | 561,416     |
| Select Medical Corp., Term Loan, 5.965%, (1 mo. USD Term SOFR + 2.00%), 12/3/31                             | 372          | 373,583     |
|                                                                                                             |              | 8,896,886   |
| ヘルスケア・テクノロジー－2.1%                                                                                           |              |             |
| athenahealth Group, Inc., Term Loan, 6.715%, (1 mo. USD Term SOFR + 2.75%), 2/15/29                         | 675          | 673,097     |
| Cotiviti Corp., Term Loan, 6.884%, (1 mo. USD Term SOFR + 2.75%), 5/1/31                                    | 1,308        | 1,262,990   |
| Imprivata, Inc., Term Loan, 7.002%, (3 mo. USD Term SOFR + 3.00%), 12/1/27                                  | 1,353        | 1,362,071   |
| PointClickCare Technologies, Inc., Term Loan, 6.752%, (3 mo. USD Term SOFR + 2.75%), 11/3/31                | 249          | 249,683     |
| Press Ganey Holdings, Inc., Term Loan, 6.965%, (1 mo. USD Term SOFR + 3.00%), 4/30/31                       | 248          | 248,134     |
| Project Ruby Ultimate Parent Corp., Term Loan, 6.829%, (1 mo. USD Term SOFR+2.75%), 3/10/28                 | 798          | 800,491     |
| Waystar Technologies, Inc., Term Loan, 5.965%, (1 mo. USD Term SOFR + 2.00%), 10/22/29                      | 473          | 473,539     |
|                                                                                                             |              | 5,070,005   |
| ホテル、レストランおよびレジャー－3.7%                                                                                       |              |             |
| Caesars Entertainment, Inc., Term Loan, 6.215%, (1 mo. USD Term SOFR + 2.25%), 2/6/31                       | 960          | 953,772     |
| Fertitta Entertainment LLC, Term Loan, 7.215%, (1 mo. USD Term SOFR + 3.25%), 1/27/29                       | 815          | 815,333     |



| 債務者／細目                                                                                          | 額面<br>(千米ドル) | 時価<br>(米ドル) |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|-------------|
| ホテル、レストランおよびレジャー（続き）                                                                            |              |             |
| GVC Holdings (Gibraltar) Ltd., Term Loan, 6.37%, (3 mo. USD Term SOFR + 2.25%), 7/31/32         | 1,000        | 997,500     |
| Herschend Entertainment Co. LLC, Term Loan, 7.215%, (1 mo. USD Term SOFR + 3.25%), 5/27/32      | 474          | 476,731     |
| Horizon U.S. Finco LP, Term Loan, 8.198%, (6 mo. USD Term SOFR + 4.50%), 10/31/31               | 621          | 590,056     |
| IRB Holding Corp., Term Loan, 6.465%, (1 mo. USD Term SOFR + 2.50%), 12/15/27                   | 1,183        | 1,186,036   |
| Light & Wonder International, Inc., Term Loan, 6.287%, (1 mo. USD Term SOFR + 2.25%), 4/14/29   | 657          | 659,453     |
| Ontario Gaming GTA LP, Term Loan, 8.24%, (3 mo. USD Term SOFR + 4.25%), 8/1/30                  | 665          | 625,296     |
| SeaWorld Parks & Entertainment, Inc., Term Loan, 5.965%, (1 mo. USD Term SOFR + 2.00%), 12/4/31 | 605          | 604,026     |
| Station Casinos LLC, Term Loan, 5.965%, (1 mo. USD Term SOFR + 2.00%), 3/14/31                  | 172          | 172,713     |
| Turquoise Topco Ltd., Term Loan, 7/31/32(7)                                                     | 500          | 494,582     |
| Voyager Parent LLC, Term Loan, 8.752%, (3 mo. USD Term SOFR + 4.75%), 7/1/32                    | 1,210        | 1,211,591   |
|                                                                                                 |              | 8,787,089   |
| 家庭用耐久財－1.2%                                                                                     |              |             |
| Libbey Glass, Inc., Term Loan, 10.509%, (3 mo. USD Term SOFR + 6.50%), 11/22/27                 | 791          | 765,001     |
| Madison Safety & Flow LLC, Term Loan, 6.468%, (1 mo. USD Term SOFR + 2.50%), 9/26/31            | 165          | 166,296     |
| PHRG Intermediate LLC, Term Loan, 8.002%, (3 mo. USD Term SOFR + 4.00%), 2/20/32                | 424          | 414,666     |
| Serta Simmons Bedding LLC:                                                                      |              |             |
| Term Loan, 11.484%, (3 mo. USD Term SOFR + 7.50%), 6/29/28                                      | 106          | 106,269     |
| Term Loan, 11.616%, (3 mo. USD Term SOFR + 7.50%), 6/29/28                                      | 978          | 921,424     |
| Somnigroup International, Inc., Term Loan, 6.215%, (1 mo. USD Term SOFR + 2.25%), 10/24/31      | 503          | 506,608     |
|                                                                                                 |              | 2,880,264   |
| 家庭用品－0.2%                                                                                       |              |             |
| Kronos Acquisition Holdings, Inc., Term Loan, 8.002%, (3 mo. USD Term SOFR + 4.00%), 7/8/31     | 693          | 507,009     |
|                                                                                                 |              | 507,009     |
| 独立系発電事業者・再生可能エネルギー事業者－0.3%                                                                      |              |             |
| Invenergy Thermal Operating I LLC:                                                              |              |             |
| Term Loan, 7.734%, (3 mo. USD Term SOFR + 3.50%), 5/17/32                                       | 393          | 396,807     |
| Term Loan, 7.734%, (3 mo. USD Term SOFR + 3.50%), 5/17/32                                       | 28           | 28,368      |
| Talen Energy Supply LLC, Term Loan, 6.733%, (3 mo. USD Term SOFR + 2.50%), 12/15/31             | 372          | 373,235     |
|                                                                                                 |              | 798,410     |
| 保険－4.1%                                                                                         |              |             |
| Acrisure LLC:                                                                                   |              |             |
| Term Loan, 6.965%, (1 mo. USD Term SOFR + 3.00%), 11/6/30                                       | 520          | 520,085     |
| Term Loan, 7.215%, (1 mo. USD Term SOFR + 3.25%), 6/21/32                                       | 424          | 424,955     |
| Alera Group, Inc., Term Loan, 7.215%, (1 mo. USD Term SOFR + 3.25%), 5/31/32                    | 1,225        | 1,232,601   |
| Alliant Holdings Intermediate LLC, Term Loan, 6.465%, (1 mo. USD Term SOFR + 2.50%), 9/19/31    | 1,138        | 1,137,728   |
| AmWINS Group, Inc., Term Loan, 6.252%, (3 mo. USD Term SOFR + 2.25%), 1/30/32                   | 786          | 787,976     |
| Broadstreet Partners, Inc., Term Loan, 6.715%, (1 mo. USD Term SOFR + 2.75%), 6/13/31           | 991          | 993,958     |
| HUB International Ltd., Term Loan, 6.12%, (3 mo. USD Term SOFR + 2.25%), 6/20/30                | 1,062        | 1,067,062   |
| IMA Financial Group, Inc., Term Loan, 6.965%, (1 mo. USD Term SOFR + 3.00%), 11/1/28            | 624          | 626,930     |
| Ryan Specialty Group LLC, Term Loan, 5.965%, (1 mo. USD Term SOFR + 2.00%), 9/15/31             | 471          | 472,765     |
| Truordia Insurance Holdings LLC, Term Loan, 7.215%, (1 mo. USD Term SOFR + 3.25%), 6/17/32      | 675          | 678,375     |
| Truist Insurance Holdings LLC, Term Loan, 6.752%, (3 mo. USD Term SOFR + 2.75%), 5/6/31         | 914          | 914,290     |
| USI, Inc., Term Loan, 6.252%, (3 mo. USD Term SOFR + 2.25%), 9/29/30                            | 990          | 991,722     |
|                                                                                                 |              | 9,848,447   |
| インタラクティブメディアおよびサービス－0.7%                                                                        |              |             |
| Aragorn Parent Corp., Term Loan, 7.465%, (1 mo. USD Term SOFR + 3.50%), 12/15/28                | 623          | 627,442     |
| X Corp., Term Loan, 10.34%, (3 mo. USD Term SOFR + 6.50%), 10/26/29                             | 983          | 959,953     |
|                                                                                                 |              | 1,587,395   |

| 債務者／細目                                                                                               | 額面<br>(千米ドル) | 時価<br>(米ドル) |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|-------------|
| 情報技術サービス-4.5%                                                                                        |              |             |
| Asurion LLC:                                                                                         |              |             |
| Term Loan, 7.329%, (1 mo. USD Term SOFR + 3.25%), 7/31/27                                            | 669          | 669,443     |
| Term Loan - Second Lien, 9.329%, (1 mo. USD Term SOFR + 5.25%), 1/31/28                              | 860          | 844,817     |
| Term Loan - Second Lien, 9.329%, (1 mo. USD Term SOFR + 5.25%), 1/20/29                              | 800          | 764,944     |
| Aurora Lux Finco SARL, Term Loan, 9.155%, (3 mo. USD Term SOFR + 5.25%), 10/1/32                     | 446          | 436,590     |
| Blackhawk Network Holdings, Inc., Term Loan, 7.965%, (1 mo. USD Term SOFR + 4.00%), 3/12/29          | 248          | 249,424     |
| Endure Digital, Inc., Term Loan, 7.716%, (1 mo. USD Term SOFR + 3.50%), 2/10/28                      | 1,412        | 1,101,604   |
| Gainwell Acquisition Corp., Term Loan, 8.102%, (3 mo. USD Term SOFR + 4.00%), 10/1/27                | 625          | 620,312     |
| Go Daddy Operating Co. LLC, Term Loan, 5.715%, (1 mo. USD Term SOFR + 1.75%), 5/30/31                | 428          | 427,131     |
| Informatica LLC, Term Loan, 6.215%, (1 mo. USD Term SOFR + 2.25%), 10/27/28                          | 1,375        | 1,381,141   |
| NAB Holdings LLC, Term Loan, 6.502%, (3 mo. USD Term SOFR + 2.50%), 11/23/28                         | 865          | 847,303     |
| Nielsen Consumer, Inc., Term Loan, 6.465%, (1 mo. USD Term SOFR + 2.50%), 10/31/30                   | 549          | 548,625     |
| Plano HoldCo, Inc., Term Loan, 7.502%, (3 mo. USD Term SOFR + 3.50%), 10/2/31                        | 622          | 601,664     |
| Rackspace Finance LLC, Term Loan, 10.412%, (1 mo. USD Term SOFR + 6.25%), 5/15/28                    | 394          | 401,224     |
| Sedgwick Claims Management Services, Inc., Term Loan, 6.465%, (1 mo. USD Term SOFR + 2.50%), 7/31/31 | 1,577        | 1,578,032   |
| Trio Bidco, Inc.:                                                                                    |              |             |
| Term Loan, 10/29/32(7)                                                                               | 181          | 180,218     |
| Term Loan, 10/29/32(7)                                                                               | 19           | 18,970      |
|                                                                                                      |              | 10,671,442  |
| レジャー用品-1.3%                                                                                          |              |             |
| GSM Holdings, Inc., Term Loan, 9.002%, (3 mo. USD Term SOFR + 5.00%), 9/30/31                        | 594          | 590,038     |
| Hayward Industries, Inc., Term Loan, 6.579%, (1 mo. USD Term SOFR + 2.50%), 5/30/28                  | 1,751        | 1,758,471   |
| Recess Holdings, Inc., Term Loan, 7.615%, (3 mo. USD Term SOFR + 3.75%), 2/20/30                     | 648          | 651,965     |
|                                                                                                      |              | 3,000,474   |
| ライフサイエンス・ツールおよびサービス-1.1%                                                                             |              |             |
| ICON Luxembourg SARL, Term Loan, 6.002%, (3 mo. USD Term SOFR + 2.00%), 7/3/28                       | 466          | 469,462     |
| Loire Finco Luxembourg SARL, Term Loan, 7.965%, (1 mo. USD Term SOFR + 4.00%), 1/21/30               | 143          | 143,175     |
| Parexel International Corp., Term Loan, 6.465%, (1 mo. USD Term SOFR + 2.50%), 11/15/28              | 993          | 996,351     |
| PRA Health Sciences, Inc., Term Loan, 6.002%, (3 mo. USD Term SOFR + 2.00%), 7/3/28                  | 116          | 116,967     |
| Sotera Health Holdings LLC, Term Loan, 6.34%, (3 mo. USD Term SOFR + 2.50%), 5/30/31                 | 736          | 739,381     |
| Spectris PLC, Term Loan, 9/30/32(7)                                                                  | 200          | 200,750     |
|                                                                                                      |              | 2,666,086   |
| 機械-5.8%                                                                                              |              |             |
| AAG U.S. GSI Bidco, Inc., Term Loan, 9.002%, (3 mo. USD Term SOFR + 5.00%), 10/31/31                 | 199          | 198,877     |
| Al Aqua Merger Sub, Inc., Term Loan, 7.129%, (1 mo. USD Term SOFR + 3.00%), 7/31/28                  | 1,021        | 1,024,676   |
| Apex Tool Group LLC:                                                                                 |              |             |
| Term Loan, 9.166%, (1 mo. USD Term SOFR+ 5.25%), 4/8/30                                              | 320          | 307,867     |
| Term Loan, 10.086%, (1 mo. USD Term SOFR+ 6.00%), 4/8/31                                             | 718          | 459,535     |
| Term Loan, 4/8/30(7)                                                                                 | 13           | 12,981      |
| Term Loan, 4/8/30(7)                                                                                 | 206          | 187,974     |
| Astro Acquisition LLC, Term Loan, 7.122%, (6 mo. USD Term SOFR + 3.25%), 8/30/32                     | 300          | 302,063     |
| Barnes Group, Inc., Term Loan, 6.715%, (1 mo. USD Term SOFR + 2.75%), 1/27/32                        | 995          | 995,831     |
| BG MS U.S. Holding LLC, Term Loan, 10/22/32(7)                                                       | 375          | 369,611     |
| Cleanova U.S. Holdings LLC, Term Loan, 8.808%, (3 mo. USD Term SOFR + 4.75%), 6/14/32                | 250          | 250,625     |
| Conair Holdings LLC, Term Loan, 7.829%, (1 mo. USD Term SOFR + 3.75%), 5/17/28                       | 604          | 362,400     |
| CoorsTek, Inc., Term Loan, 10/28/32(7)                                                               | 400          | 399,000     |
| CPM Holdings, Inc., Term Loan, 8.634%, (1 mo. USD Term SOFR + 4.50%), 9/28/28                        | 607          | 605,462     |

| 債務者／細目                                                                                                   | 額面<br>(千米ドル) | 時価<br>(米ドル) |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|-------------|
| <b>機械（続き）</b>                                                                                            |              |             |
| Crown Equipment Corp., Term Loan, 6.048%, (1 mo. USD Term SOFR + 2.00%), 10/10/31                        | 397          | 399,483     |
| Cube Industrials Buyer, Inc., Term Loan, 6.912%, (3 mo. USD Term SOFR + 3.00%), 10/17/31                 | 174          | 175,051     |
| EMRLD Borrower LP:                                                                                       |              |             |
| Term Loan, 6.122%, (6 mo. USD Term SOFR + 2.25%), 8/4/31                                                 | 371          | 370,427     |
| Term Loan, 6.449%, (3 mo. USD Term SOFR + 2.25%), 5/31/30                                                | 735          | 733,573     |
| Engineered Machinery Holdings, Inc., Term Loan, 7.763%, (3 mo. USD Term SOFR+3.50%), 5/19/28             | 1,482        | 1,491,143   |
| Icebox Holdco III, Inc., Term Loan, 7.252%, (3 mo. USD Term SOFR + 3.25%), 12/22/31                      | 478          | 481,080     |
| INNIO Group Holding GmbH, Term Loan, 6.134% - 6.183%, (3 mo. USD Term SOFR + 2.25%), 11/2/28             | 222          | 222,262     |
| Roper Industrial Products Investment Co. LLC, Term Loan, 6.752%, (3 mo. USD Term SOFR + 2.75%), 11/22/29 | 1,660        | 1,667,492   |
| SPX Flow, Inc., Term Loan, 6.715%, (1 mo. USD Term SOFR + 2.75%), 4/5/29                                 | 1,025        | 1,032,021   |
| TK Elevator Midco GmbH, Term Loan, 7.197%, (6 mo. USD Term SOFR + 3.00%), 4/30/30                        | 1,808        | 1,821,333   |
|                                                                                                          |              | 13,870,767  |
| <b>メディアー0.8%</b>                                                                                         |              |             |
| ABG Intermediate Holdings 2 LLC:                                                                         |              |             |
| Term Loan, 6.215%, (1 mo. USD Term SOFR + 2.25%), 12/21/28                                               | 87           | 86,687      |
| Term Loan, 6.215%, (1 mo. USD Term SOFR + 2.25%), 2/13/32                                                | 274          | 273,454     |
| Charter Communications Operating LLC, Term Loan, 6.235%, (3 mo. USD Term SOFR + 2.25%), 12/15/31         | 223          | 223,199     |
| Fleet Midco I Ltd., Term Loan, 6.542%, (6 mo. USD Term SOFR + 2.50%), 2/21/31                            | 498          | 500,200     |
| Hubbard Radio LLC, Term Loan, 8.465%, (1 mo. USD Term SOFR + 4.50%), 9/30/27                             | 559          | 276,618     |
| Univision Communications, Inc., Term Loan, 8.252%, (3 mo. USD Term SOFR + 4.25%), 6/24/29                | 614          | 614,325     |
|                                                                                                          |              | 1,974,483   |
| <b>金属／鉱業－0.6%</b>                                                                                        |              |             |
| American Consolidated Natural Resources, Inc., Term Loan - Second Lien, 13.00%, 12/11/29(8)              | 210          | 209,406     |
| Arsenal AIC Parent LLC, Term Loan, 6.715%, (1 mo. USD Term SOFR + 2.75%), 8/19/30                        | 201          | 201,888     |
| WireCo WorldGroup, Inc., Term Loan, 7.607%, (3 mo. USD Term SOFR + 3.75%), 11/13/28                      | 929          | 920,506     |
|                                                                                                          |              | 1,331,800   |
| <b>石油、ガスおよび消耗燃料－1.1%</b>                                                                                 |              |             |
| Epic Crude Services LP, Term Loan, 6.34%, (3 mo. USD Term SOFR + 2.50%), 10/15/31                        | 531          | 534,557     |
| GIP Pilot Acquisition Partners LP, Term Loan, 5.935%, (3 mo. USD Term SOFR + 2.00%), 10/4/30             | 198          | 198,550     |
| Hilcorp Energy I LP, Term Loan, 6.032%, (1 mo. USD Term SOFR + 2.00%), 2/11/30                           | 373          | 374,293     |
| ITT Holdings LLC, Term Loan, 6.44%, (1 mo. USD Term SOFR + 2.48%), 10/11/30                              | 368          | 368,306     |
| Natgasoline LLC, Term Loan, 9.502%, (3 mo. USD Term SOFR + 5.50%), 3/29/30                               | 247          | 249,035     |
| Oxbow Carbon LLC, Term Loan, 7.465%, (1 mo. USD Term SOFR + 3.50%), 5/10/30                              | 254          | 253,869     |
| UGI Energy Services LLC, Term Loan, 6.465%, (1 mo. USD Term SOFR + 2.50%), 2/22/30                       | 469          | 472,262     |
| Whitewater Matterhorn Holdings LLC, Term Loan, 6.313%, (3 mo. USD Term SOFR+2.25%), 6/16/32              | 225          | 225,511     |
|                                                                                                          |              | 2,676,383   |
| <b>紙製品および林産物－0.2%</b>                                                                                    |              |             |
| Spa Holdings 3 OYJ, Term Loan, 8.263%, (3 mo. USD Term SOFR + 4.00%), 2/4/28                             | 478          | 480,261     |
|                                                                                                          |              | 480,261     |
| <b>旅客航空－0.4%</b>                                                                                         |              |             |
| WestJet Loyalty LP, Term Loan, 7.252%, (3 mo. USD Term SOFR + 3.25%), 2/14/31                            | 1,010        | 1,014,360   |
|                                                                                                          |              | 1,014,360   |
| <b>医薬品－1.4%</b>                                                                                          |              |             |
| Amneal Pharmaceuticals LLC, Term Loan, 7.465%, (1 mo. USD Term SOFR + 3.50%), 8/1/32                     | 250          | 252,395     |
| Bausch Health Cos., Inc., Term Loan, 10.215%, (1 mo. USD Term SOFR + 6.25%), 10/8/30                     | 399          | 397,256     |
| Jazz Financing Lux SARL, Term Loan, 6.215%, (1 mo. USD Term SOFR + 2.25%), 5/5/28                        | 418          | 419,162     |
| Opal Bidco SAS, Term Loan, 6.902%, (3 mo. USD Term SOFR + 3.00%), 4/28/32                                | 1,850        | 1,860,120   |

| 債務者／細目                                                                                       | 額面<br>(千米ドル) | 時価<br>(米ドル) |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|-------------|
| 医薬品（続き）                                                                                      |              |             |
| Padagis LLC, Term Loan, 8.949%, (3 mo. USD Term SOFR + 4.75%), 7/6/28                        | 500          | 436,250     |
|                                                                                              |              | 3,365,183   |
| 専門サービス－4.3%                                                                                  |              |             |
| AAL Delaware Holdco, Inc., Term Loan, 6.715%, (1 mo. USD Term SOFR + 2.75%), 7/30/31         | 621          | 623,203     |
| Amspec Parent LLC:                                                                           |              |             |
| Term Loan, 7.405% - 7.502%, (3 mo. USD Term SOFR + 3.50%), 12/22/31                          | 17           | 16,791      |
| Term Loan, 7.502%, (3 mo. USD Term SOFR + 3.50%), 12/22/31                                   | 108          | 108,975     |
| APFS Staffing Holdings, Inc., Term Loan, 8.215%, (1 mo. USD Term SOFR + 4.25%), 12/29/28     | 154          | 136,691     |
| Camelot U.S. Acquisition LLC, Term Loan, 6.715%, (1 mo. USD Term SOFR + 2.75%), 1/31/31      | 969          | 952,473     |
| Citrin Cooperman Advisors LLC, Term Loan, 7.002%, (3 mo. USD Term SOFR + 3.00%), 4/1/32      | 625          | 626,172     |
| CohnReznick LLP:                                                                             |              |             |
| Term Loan, 7.502%, (3 mo. USD Term SOFR + 3.50%), 3/31/32                                    | 263          | 264,566     |
| Term Loan, 3/31/32(5)                                                                        | 61           | 61,396      |
| CoreLogic, Inc., Term Loan, 7.579%, (1 mo. USD Term SOFR + 3.50%), 6/2/28                    | 843          | 844,702     |
| Corporation Service Co., Term Loan, 5.965%, (1 mo. USD Term SOFR + 2.00%), 11/2/29           | 158          | 157,880     |
| EAB Global, Inc., Term Loan, 6.965%, (1 mo. USD Term SOFR + 3.00%), 8/16/30                  | 754          | 725,305     |
| Employbridge Holding Co.:                                                                    |              |             |
| Term Loan, 9.502%, (3 mo. USD Term SOFR + 5.50%), 1/19/30                                    | 403          | 262,685     |
| Term Loan - Second Lien, 9.013%, (3 mo. USD Term SOFR + 4.75%), 1/19/30                      | 535          | 91,317      |
| First Advantage Holdings LLC, Term Loan, 6.715%, (1 mo. USD Term SOFR + 2.75%), 10/31/31     | 839          | 818,616     |
| Grant Thornton Advisors LLC:                                                                 |              |             |
| Term Loan, 6.465%, (1 mo. USD Term SOFR + 2.50%), 6/2/31                                     | 768          | 766,519     |
| Term Loan, 6.965%, (1 mo. USD Term SOFR + 3.00%), 6/2/31                                     | 675          | 677,713     |
| Highspring Holdings LLC, Term Loan, 9.152%, (3 mo. USD Term SOFR + 5.00%), 1/21/29           | 168          | 143,293     |
| iSolved, Inc., Term Loan, 6.715%, (1 mo. USD Term SOFR + 2.75%), 10/15/30                    | 222          | 222,196     |
| Mermaid Bidco, Inc., Term Loan, 7.571%, (3 mo. USD Term SOFR + 3.25%), 7/3/31                | 918          | 921,101     |
| Neptune Bidco U.S., Inc., Term Loan, 9.027%, (3 mo. USD Term SOFR + 5.00%), 4/11/29          | 1,048        | 1,014,978   |
| Tempo Acquisition LLC, Term Loan, 5.715%, (1 mo. USD Term SOFR + 1.75%), 8/31/28             | 276          | 269,580     |
| Thevelia (U.S.) LLC, Term Loan, 7.002%, (3 mo. USD Term SOFR + 3.00%), 6/18/29               | 539          | 540,795     |
|                                                                                              |              | 10,246,947  |
| 不動産管理および開発－0.7%                                                                              |              |             |
| Cushman & Wakefield U.S. Borrower LLC:                                                       |              |             |
| Term Loan, 6.465%, (1 mo. USD Term SOFR + 2.50%), 1/31/30                                    | 226          | 227,188     |
| Term Loan, 6.715%, (1 mo. USD Term SOFR + 2.75%), 1/31/30                                    | 268          | 269,299     |
| Greystar Real Estate Partners LLC, Term Loan, 6.477%, (1 mo. USD Term SOFR + 2.50%), 8/21/30 | 270          | 270,884     |
| Metropolis Technologies, Inc., Term Loan, 11/3/32(7)                                         | 500          | 496,250     |
| RE/MAX International, Inc., Term Loan, 6.579%, (1 mo. USD Term SOFR + 2.50%), 7/21/28        | 447          | 442,935     |
|                                                                                              |              | 1,706,556   |
| 陸運および鉄道－0.9%                                                                                 |              |             |
| Avis Budget Car Rental LLC, Term Loan, 6.465%, (1 mo. USD Term SOFR + 2.50%), 7/16/32        | 150          | 148,067     |
| First Student Bidco, Inc.:                                                                   |              |             |
| Term Loan, 6.711%, (3 mo. USD Term SOFR + 2.50%), 8/15/30                                    | 914          | 916,387     |
| Term Loan, 6.711%, (3 mo. USD Term SOFR + 2.50%), 8/15/30                                    | 146          | 146,800     |
| Hertz Corp.:                                                                                 |              |             |
| Term Loan, 7.579%, (1 mo. USD Term SOFR + 3.50%), 6/30/28                                    | 443          | 368,736     |
| Term Loan, 7.579%, (1 mo. USD Term SOFR + 3.50%), 6/30/28                                    | 87           | 72,577      |
| Term Loan, 7.736%, (1 mo. USD Term SOFR + 3.75%), 6/30/28                                    | 319          | 264,231     |

| 債務者／細目                                                                                                             | 額面<br>(千米ドル) | 時価<br>(米ドル) |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|-------------|
| 陸運および鉄道 (続き)                                                                                                       |              |             |
| Kenan Advantage Group, Inc., Term Loan, 1/25/29(7)                                                                 | 300          | 295,650     |
|                                                                                                                    |              | 2,212,448   |
| 半導体および半導体製造装置－0.1%                                                                                                 |              |             |
| Bright Bidco BV, Term Loan, 0.00%, 10/31/27(6)                                                                     | 211          | 82,794      |
| MaxLinear, Inc., Term Loan, 6.342%, (1 mo. USD Term SOFR + 2.25%), 6/23/28                                         | 125          | 116,250     |
|                                                                                                                    |              | 199,044     |
| ソフトウェア12.3%                                                                                                        |              |             |
| Applied Systems, Inc., Term Loan, 6.252%, (3 mo. USD Term SOFR + 2.25%), 2/24/31                                   | 1,230        | 1,234,147   |
| Astra Acquisition Corp.:                                                                                           |              |             |
| DIP Loan, 4/1/26(7)                                                                                                | 38           | 37,860      |
| Term Loan, 0.00%, 2/25/28(6)                                                                                       | 329          | 64,164      |
| Term Loan, 0.00%, 10/25/28(6)                                                                                      | 462          | 5,415       |
| Term Loan, 0.00%, 10/25/29(6)                                                                                      | 697          | 19,165      |
| Term Loan, 4/1/26(7)                                                                                               | 16           | 15,796      |
| Boost Newco Borrower LLC, Term Loan, 6.002%, (3 mo. USD Term SOFR + 2.00%), 1/31/31                                | 1,315        | 1,320,011   |
| Boxer Parent Co., Inc.:                                                                                            |              |             |
| Term Loan, 7.199%, (3 mo. USD Term SOFR + 3.00%), 7/30/31                                                          | 1,216        | 1,208,990   |
| Term Loan - Second Lien, 9.949%, (3 mo. USD Term SOFR + 5.75%), 7/30/32                                            | 450          | 435,150     |
| Calabrio, Inc., Term Loan, 10/14/32(7)                                                                             | 475          | 451,844     |
| Clearwater Analytics LLC, Term Loan, 6.46%, (6 mo. USD Term SOFR + 2.25%), 4/21/32                                 | 475          | 476,784     |
| Cloud Software Group, Inc.:                                                                                        |              |             |
| Term Loan, 7.252%, (3 mo. USD Term SOFR + 3.25%), 3/21/31                                                          | 498          | 498,162     |
| Term Loan, 7.252%, (3 mo. USD Term SOFR + 3.25%), 8/13/32                                                          | 940          | 941,104     |
| Cloudera, Inc., Term Loan, 7.815%, (1 mo. USD Term SOFR + 3.75%), 10/8/28                                          | 1,012        | 974,357     |
| Clover Holdings 2 LLC, Term Loan, 7.829%, (1 mo. USD Term SOFR + 3.75%), 12/9/31                                   | 647          | 647,558     |
| Clover Holdings SPV III LLC, Term Loan, 15.00%, 12/9/27(8)                                                         | 47           | 48,524      |
| Constant Contact, Inc., Term Loan, 8.166%, (3 mo. USD Term SOFR + 4.00%), 2/10/28                                  | 676          | 633,608     |
| Cyberswift U.S. Finco LLC, Term Loan, 7.905%, (3 mo. USD Term SOFR + 4.00%), 10/8/32                               | 525          | 526,643     |
| Dayforce, Inc., Term Loan, 10/7/32(7)                                                                              | 500          | 498,927     |
| Delta TopCo, Inc., Term Loan, 6.74% - 6.876%, (1 mo. USD Term SOFR + 2.75%, 3 mo. USD Term SOFR + 2.75%), 11/30/29 | 731          | 723,872     |
| Dragon Buyer, Inc., Term Loan, 6.752%, (3 mo. USD Term SOFR + 2.75%), 9/30/31                                      | 521          | 523,277     |
| Drake Software LLC, Term Loan, 8.215%, (1 mo. USD Term SOFR + 4.25%), 6/26/31                                      | 717          | 713,470     |
| ECI Macola Max Holding LLC, Term Loan, 6.752%, (3 mo. USD Term SOFR + 2.75%), 5/9/30                               | 1,994        | 2,001,297   |
| Epicor Software Corp., Term Loan, 6.465%, (1 mo. USD Term SOFR + 2.50%), 5/30/31                                   | 1,179        | 1,182,550   |
| Fiserv Investment Solutions, Inc., Term Loan, 8.204%, (3 mo. USD Term SOFR + 4.00%), 2/18/27                       | 237          | 234,247     |
| Genesys Cloud Services Holdings II LLC, Term Loan, 6.465%, (1 mo. USD Term SOFR + 2.50%), 1/30/32                  | 524          | 518,706     |
| IGT Holding IV AB, Term Loan, 6.951%, (3 mo. USD Term SOFR + 3.00%), 9/1/31                                        | 375          | 376,875     |
| Marcel LUX IV SARL, Term Loan, 7.13%, (1 mo. USD Term SOFR + 3.00%), 11/12/30                                      | 1,066        | 1,069,527   |
| McAfee LLC, Term Loan, 6.965%, (1 mo. USD Term SOFR + 3.00%), 3/1/29                                               | 1,044        | 993,797     |
| OceanKey (U.S.) II Corp., Term Loan, 7.565%, (1 mo. USD Term SOFR + 3.50%), 12/15/28                               | 750          | 747,750     |
| OID-OL Intermediate I LLC:                                                                                         |              |             |
| Term Loan, 8.24%, (3 mo. USD Term SOFR + 4.25%), 2/1/29                                                            | 450          | 383,986     |
| Term Loan, 9.84%, (3 mo. USD Term SOFR + 6.00%), 2/1/29                                                            | 110          | 114,026     |
| Open Text Corp., Term Loan, 5.715%, (1 mo. USD Term SOFR + 1.75%), 1/31/30                                         | 501          | 501,131     |
| Project Alpha Intermediate Holding, Inc., Term Loan, 7.252%, (3 mo. USD Term SOFR + 3.25%), 10/26/30               | 1,000        | 1,001,350   |
| Project Boost Purchaser LLC, Term Loan, 6.608%, (3 mo. USD Term SOFR + 2.75%), 7/16/31                             | 821          | 820,569     |
| Proofpoint, Inc., Term Loan, 6.965%, (1 mo. USD Term SOFR + 3.00%), 8/31/28                                        | 422          | 424,374     |
| Quartz Acquireco LLC, Term Loan, 6.252%, (3 mo. USD Term SOFR + 2.25%), 6/28/30                                    | 368          | 364,975     |

| 債務者／細目                                                                                                                   | 額面<br>(千米ドル) | 時価<br>(米ドル) |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|-------------|
| ソフトウェア（続き）                                                                                                               |              |             |
| RealPage, Inc., Term Loan, 7.752%, (3 mo. USD Term SOFR + 3.75%), 4/24/28                                                | 1,418        | 1,424,794   |
| Sabre GBLB, Inc.:                                                                                                        |              |             |
| Term Loan, 7.579%, (1 mo. USD Term SOFR + 3.50%), 12/17/27                                                               | 43           | 41,273      |
| Term Loan, 7.579%, (1 mo. USD Term SOFR + 3.50%), 12/17/27                                                               | 132          | 126,073     |
| Term Loan, 10.065%, (1 mo. USD Term SOFR+ 6.00%), 11/15/29                                                               | 242          | 225,088     |
| Term Loan, 10.065%, (1 mo. USD Term SOFR+ 6.00%), 11/15/29                                                               | 184          | 171,293     |
| SkillSoft Corp., Term Loan, 9.342%, (1 mo. USD Term SOFR + 5.25%), 7/14/28                                               | 387          | 339,424     |
| SolarWinds Holdings, Inc., Term Loan, 8.026%, (3 mo. USD Term SOFR + 4.00%), 4/16/32                                     | 950          | 946,442     |
| UKG, Inc., Term Loan, 6.338%, (3 mo. USD Term SOFR + 2.50%), 2/10/31                                                     | 2,411        | 2,413,382   |
| Veritas U.S., Inc., Term Loan, 16.502%, (3 mo. USD Term SOFR + 12.50%), 12.002% Cash, 4.50% PIK, 12/9/29                 | 134          | 136,293     |
| Vision Solutions, Inc., Term Loan, 8.102%, (3 mo. USD Term SOFR + 4.00%), 4/24/28                                        | 715          | 691,137     |
|                                                                                                                          |              | 29,249,187  |
| 専門小売－2.0%                                                                                                                |              |             |
| Apro LLC, Term Loan, 7.677%, (3 mo. USD Term SOFR + 3.75%), 7/9/31                                                       | 223          | 223,075     |
| EG America LLC, Term Loan, 7.699%, (3 mo. USD Term SOFR + 3.50%), 2/7/28                                                 | 248          | 249,232     |
| Great Outdoors Group LLC, Term Loan, 7.215%, (1 mo. USD Term SOFR + 3.25%), 1/23/32                                      | 1,615        | 1,617,159   |
| Harbor Freight Tools USA, Inc., Term Loan, 6.215%, (1 mo. USD Term SOFR + 2.25%), 6/11/31                                | 864          | 853,957     |
| Homeserve USA Holding Corp., Term Loan, 6.031%, (1 mo. USD Term SOFR + 2.00%), 10/21/30                                  | 419          | 419,410     |
| Les Schwab Tire Centers, Term Loan, 6.465% - 6.699%, (1 mo. USD Term SOFR + 2.50%, 3 mo. USD Term SOFR + 2.50%), 4/23/31 | 24           | 23,929      |
| Mavis Tire Express Services Corp., Term Loan, 7.199%, (3 mo. USD Term SOFR + 3.00%), 5/4/28                              | 499          | 500,341     |
| Speedster Bidco GmbH, Term Loan, 7.24%, (3 mo. USD Term SOFR + 3.25%), 12/10/31                                          | 821          | 824,061     |
|                                                                                                                          |              | 4,711,164   |
| 商社および卸売－2.8%                                                                                                             |              |             |
| Avolon TLB Borrower 1 (U.S.) LLC, Term Loan, 5.781%, (1 mo. USD Term SOFR + 1.75%), 6/24/30                              | 651          | 653,233     |
| CD&R Hydra Buyer, Inc., Term Loan, 8.065%, (1 mo. USD Term SOFR + 4.00%), 3/25/31                                        | 617          | 616,879     |
| Core & Main LP:                                                                                                          |              |             |
| Term Loan, 5.991%, (1 mo. USD Term SOFR + 2.00%), 7/27/28                                                                | 495          | 495,675     |
| Term Loan, 5.991%, (1 mo. USD Term SOFR + 2.00%), 2/9/31                                                                 | 147          | 147,570     |
| DXP Enterprises, Inc., Term Loan, 7.715%, (1 mo. USD Term SOFR + 3.75%), 10/11/30                                        | 319          | 321,186     |
| Herc Holdings, Inc., Term Loan, 6.106%, (1 mo. USD Term SOFR + 2.00%), 6/2/32                                            | 175          | 176,075     |
| Kodiak Building Partners, Inc., Term Loan, 7.752%, (3 mo. USD Term SOFR + 3.75%), 12/4/31                                | 503          | 500,732     |
| Paint Intermediate III LLC, Term Loan, 7.242%, (3 mo. USD Term SOFR + 3.00%), 10/9/31                                    | 199          | 199,274     |
| PEARLS (Netherlands) Bidco BV, Term Loan, 7.09%, (3 mo. USD Term SOFR + 3.25%), 2/26/29                                  | 821          | 773,604     |
| QXO, Inc., Term Loan, 6.965%, (1 mo. USD Term SOFR + 3.00%), 4/30/32                                                     | 359          | 359,940     |
| Spin Holdco, Inc., Term Loan, 8.393%, (3 mo. USD Term SOFR + 4.00%), 3/4/28                                              | 995          | 835,571     |
| White Cap Buyer LLC, Term Loan, 7.215%, (1 mo. USD Term SOFR + 3.25%), 10/19/29                                          | 941          | 943,872     |
| Windsor Holdings III LLC, Term Loan, 6.727%, (1 mo. USD Term SOFR + 2.75%), 8/1/30                                       | 515          | 515,128     |
|                                                                                                                          |              | 6,538,739   |
| 交通インフラ－0.7%                                                                                                              |              |             |
| Brown Group Holding LLC, Term Loan, 6.59% - 6.949%, (1 mo. USD Term SOFR + 2.75%, 3 mo. USD Term SOFR + 2.75%), 7/1/31   | 997          | 1,002,753   |
| KKR Apple Bidco LLC, Term Loan, 6.465%, (1 mo. USD Term SOFR + 2.50%), 9/23/31                                           | 744          | 747,148     |
|                                                                                                                          |              | 1,749,901   |
| シニア変動金利ローン合計（認識された原価：235,955,896米ドル）                                                                                     |              | 229,997,636 |

ワラントー0.0%

| 銘柄                                    | 株式数 | 時価<br>(米ドル) |
|---------------------------------------|-----|-------------|
| ヘルスケアー0.0%                            |     |             |
| Cano Health, Inc., Exp. 6/28/29(1)(2) | 838 | 0           |
| ワラント合計（認識された原価：0米ドル）                  |     | 0           |

短期投資証券ー2.7%

| 銘柄                                                                                                  | 株式数       | 時価<br>(米ドル) |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-------------|
| Morgan Stanley Institutional Liquidity Funds - Government Portfolio, In-stitutional Class, 4.00%(9) | 6,434,880 | 6,434,880   |

|                                    |           |
|------------------------------------|-----------|
| 短期投資証券合計<br>（認識された原価：6,434,880米ドル） | 6,434,880 |
|------------------------------------|-----------|

|                                         |             |
|-----------------------------------------|-------------|
| 投資合計ー101.2%<br>（認識された原価：247,847,533米ドル） | 240,555,982 |
|-----------------------------------------|-------------|

|                   |           |
|-------------------|-----------|
| 未実行ローン契約控除ー(0.1)% | (333,329) |
|-------------------|-----------|

|                                        |             |
|----------------------------------------|-------------|
| 純投資ー101.1%<br>（認識された原価：247,514,204米ドル） | 240,222,653 |
|----------------------------------------|-------------|

|                    |             |
|--------------------|-------------|
| 負債控除後その他の資産ー(1.1)% | (2,509,053) |
|--------------------|-------------|

|            |             |
|------------|-------------|
| 純資産ー100.0% | 237,713,600 |
|------------|-------------|

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。  
↑合計0.05%または-0.05%未満です。

- (1) 当該証券は重要な観察不能なインプットを用いて評価されており、公正価値ヒエラルキーではレベル3に分類されます。
- (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、転売時に制約を受けることがあります。
- (4) シニア変動金利ローン（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ことがあります。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、基準貸出金利にスプレッドを加算することにより定期的に再算定されます。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」）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、売買する前に契約上の制約を満たす必要があります。
- (5) 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を表します。2025年10月31日時点の未実行のローン契約額は333,773米ドルです。
- (6) 発行体は利息および／または元本の支払に関して債務不履行の状態にあるか破産宣告しており、収益を出していません。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) 当該シニアローンは、2025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) 固定金利ローンです。
- (9) 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、2025年10月31日時点の7日間の年率換算利回りです。

略語：

DIP－占有継続債務者（Debtor In Possession）

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                                       | 2025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：241,079,324米ドル） | 233,787,773   |
| 関連当事者に係る投資－評価額（認識された原価：6,434,880米ドル）     | 6,434,880     |
| 現金                                       | 1,921,909     |
| 未収利息                                     | 1,129,508     |
| 関連当事者に係る未収配当                             | 38,398        |
| 売却済投資に係る未収金                              | 7,426,144     |
| 売却済参加型投資証券に係る未収金                         | 278,000       |
| 借入枠に関する前払アップフロントフィー                      | 16,636        |
| 前払費用                                     | 399           |
| 資産合計                                     | 251,033,647   |

| 負債               |             |
|------------------|-------------|
| 購入済投資に係る未払金      | 9,878,535   |
| 償還済参加型投資証券に係る未払金 | 1,815,325   |
| 未払分配金            | 1,268,498   |
| 関連当事者に係る未払金：     |             |
| 投資顧問会社報酬         | 104,457     |
| 未払費用             | 253,232     |
| 負債合計             | 13,320,047  |
| コミットメントおよび偶発債務   |             |
| 純資産              | 237,713,600 |

| 純資産の源泉 |              |
|--------|--------------|
| 払込資本   | 300,060,988  |
| 累積損失   | (62,347,388) |
| 純資産    | 237,713,600  |

| クラス I 3 \$ シェアーズ                               |            |
|------------------------------------------------|------------|
| 純資産                                            | 19,330,011 |
| 参加型投資証券発行済口数                                   | 2,144,916  |
| 1口当たり純資産価額、発行価格および償還価格<br>(純資産 ÷ 参加型投資証券発行済口数) | 9.01       |

### (3) 損益計算書

(米ドル表示)

| 投資収益                   | 2025年10月31日終了年度 |
|------------------------|-----------------|
| 関連当事者からの配当収益           | 746,199         |
| 利息収益                   | 18,985,806      |
| その他収益                  | 229,703         |
| 投資収益合計                 | 19,961,708      |
| 費用                     |                 |
| 投資顧問会社報酬               | 1,285,055       |
| 保管銀行報酬                 | 124,150         |
| 名義書換および分配支払代理人報酬       | 173,789         |
| 法的および会計サービス            | 127,194         |
| 印刷費用および送料              | 4,940           |
| 金利費用および報酬              | 79,841          |
| 雑費                     | 15,370          |
| 費用合計                   | 1,810,339       |
| 控除：                    |                 |
| 関連当事者による費用の放棄および／または償還 | 25,414          |
| 費用控除合計                 | 25,414          |
| 純費用                    | 1,784,925       |
| 純投資収益                  | 18,176,783      |
| 実現および未実現利益（損失）         |                 |
| 実現純利益（損失）：             |                 |
| 投資取引                   | (3,781,770)     |
| 実現純損失                  | (3,781,770)     |
| 未実現利益（損失）変動額：          |                 |
| 投資                     | (1,716,378)     |
| 未実現利益（損失）純変動額          | (1,716,378)     |
| 実現および未実現損失純額           | (5,498,148)     |
| 営業による純資産の純増加額          | 12,678,635      |

# D I A Mマネーマザーファンド

## 運用報告書

第17期（決算日 2026年4月6日）

（計算期間 2025年4月8日～2026年4月6日）

D I A Mマネーマザーファンドの第17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。<br>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<br>価 額 | 期 中 率 |      | 債券<br>組入比率 | 新株予約権<br>付社債<br>(転換社債) | 債券<br>先物比率 | 純 資 産<br>総 額 |
|----------------|------------|-------|------|------------|------------------------|------------|--------------|
|                |            | 騰 落   | 率    |            |                        |            |              |
| 13期(2022年4月5日) | 円          | %     | %    | %          | %                      | %          | 百万円<br>1,192 |
| 14期(2023年4月5日) | 10,071     | △0.1  | 76.3 | —          | —                      | —          | 1,253        |
| 15期(2024年4月5日) | 10,063     | △0.1  | 62.0 | —          | —                      | —          | 483          |
| 16期(2025年4月7日) | 10,055     | 0.1   | 81.1 | —          | —                      | —          | 3,881        |
| 17期(2026年4月6日) | 10,065     | 0.5   | 79.6 | —          | —                      | —          | 4,386        |
|                | 10,117     |       |      |            |                        |            |              |

(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、ベンチマークおよび参考指数を定めておりません。

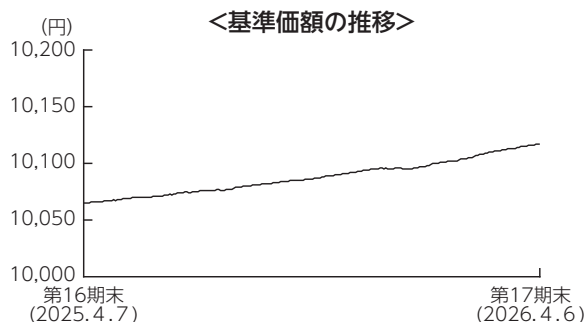
(注3) △（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

■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 率 | 新株予約権付<br>社債(転換社債)<br>組入比率 | 債 先 物 比 率 |
|------------------------|-------------|--------|-----------|----------------------------|-----------|
|                        |             |        |           |                            |           |
| (期 首)<br>2025年 4 月 7 日 | 円<br>10,065 | %<br>－ | %<br>81.1 | %<br>－                     | %<br>－    |
| 4 月 末                  | 10,068      | 0.0    | 62.4      | －                          | －         |
| 5 月 末                  | 10,070      | 0.0    | 94.9      | －                          | －         |
| 6 月 末                  | 10,074      | 0.1    | 83.1      | －                          | －         |
| 7 月 末                  | 10,077      | 0.1    | 83.1      | －                          | －         |
| 8 月 末                  | 10,082      | 0.2    | 87.7      | －                          | －         |
| 9 月 末                  | 10,086      | 0.2    | 80.4      | －                          | －         |
| 10 月 末                 | 10,091      | 0.3    | 80.3      | －                          | －         |
| 11 月 末                 | 10,096      | 0.3    | 78.0      | －                          | －         |
| 12 月 末                 | 10,097      | 0.3    | 78.0      | －                          | －         |
| 2026年 1 月 末            | 10,103      | 0.4    | 79.5      | －                          | －         |
| 2 月 末                  | 10,110      | 0.4    | 79.3      | －                          | －         |
| 3 月 末                  | 10,116      | 0.5    | 79.6      | －                          | －         |
| (期 末)<br>2026年 4 月 6 日 | 10,117      | 0.5    | 79.6      | －                          | －         |

(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（2025年4月8日から2026年4月6日まで）



### 基準価額の推移

当ファンドの基準価額は1万口あたり10,117円となり、前期末の同10,065円から0.52%上昇しました。

### 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目指して運用を行った結果、前期末比で基準価額は上昇しました。

## 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0.4%近辺で始まりましたが、日銀が2025年12月に政策金利を引き上げたことから、当期末にかけて同利回りは上昇しました。

## ポートフォリオについて

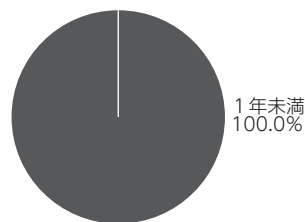
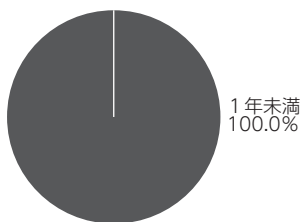
残存期間の短い国債などで運用を行いました。

### 【運用状況】

#### ○残存年限別構成比

期首（前期末）

当期末



（注）比率は組入債券の時価評価額に対する割合です。

## 今後の運用方針

日銀は2026年3月の金融政策決定会合で、政策金利を0.75%とする金融政策を維持しました。日銀は今後も政策金利の引き上げを行うと見られますが、欧米で見られた形の急激な金利引き上げは回避すると想定されます。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

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（2025年 4 月 8 日から2026年 4 月 6 日まで）

公社債

|   |           | 買付額       | 売付額                      |
|---|-----------|-----------|--------------------------|
|   |           | 千円        | 千円                       |
| 国 | 内 国 債 証 券 | 6,136,284 | 3,295,948<br>(2,500,000) |

（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（2025年 4 月 8 日から2026年 4 月 6 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

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<br>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   |
| 国 債 証 券 | 千円<br>3,500,000 | 千円<br>3,492,683 | %<br>79.6 | %<br>－             | %<br>－            | %<br>－  | %<br>79.6 |
| 合 計     | 3,500,000       | 3,492,683       | 79.6      | －                  | －                 | －       | 79.6      |

(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        |            |  |
| 1 3 0 0 回 国庫短期証券    | －      | 200,000   | 199,946   | 2026/04/20 |  |
| 1 3 5 8 回 国庫短期証券    | －      | 200,000   | 199,918   | 2026/04/27 |  |
| 4 6 0 回 利付国庫債券（2 年） | 0.3000 | 200,000   | 199,938   | 2026/05/01 |  |
| 1 3 6 2 回 国庫短期証券    | －      | 200,000   | 199,830   | 2026/05/18 |  |
| 1 3 6 5 回 国庫短期証券    | －      | 400,000   | 399,524   | 2026/06/01 |  |
| 1 3 6 6 回 国庫短期証券    | －      | 200,000   | 199,734   | 2026/06/08 |  |
| 1 3 6 8 回 国庫短期証券    | －      | 400,000   | 399,384   | 2026/06/15 |  |
| 1 3 1 3 回 国庫短期証券    | －      | 200,000   | 199,658   | 2026/06/22 |  |
| 1 3 7 1 回 国庫短期証券    | －      | 600,000   | 598,848   | 2026/06/29 |  |
| 1 3 5 4 回 国庫短期証券    | －      | 200,000   | 199,554   | 2026/07/10 |  |
| 1 3 6 7 回 国庫短期証券    | －      | 200,000   | 199,228   | 2026/09/10 |  |
| 1 3 3 8 回 国庫短期証券    | －      | 100,000   | 99,497    | 2026/10/20 |  |
| 1 3 4 5 回 国庫短期証券    | －      | 400,000   | 397,624   | 2026/11/20 |  |
| 合 計                 | －      | 3,500,000 | 3,492,683 | －          |  |

■投資信託財産の構成

2026年 4 月 6 日現在

| 項 目                     | 当 期 末           |           |
|-------------------------|-----------------|-----------|
|                         | 評 価 額           | 比 率       |
| 公 社 債                   | 千円<br>3,492,683 | %<br>79.6 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 894,163         | 20.4      |
| 投 資 信 託 財 産 総 額         | 4,386,846       | 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

(2026年4月6日)現在

| 項 目                | 当 期 末          |
|--------------------|----------------|
| (A) 資 産            | 4,386,846,378円 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等    | 893,907,070    |
| 公 社 債(評価額)         | 3,492,683,000  |
| 未 収 利 息            | 256,308        |
| (B) 負 債            | —              |
| (C) 純 資 産 総 額(A－B) | 4,386,846,378  |
| 元 本                | 4,335,987,602  |
| 次 期 繰 越 損 益 金      | 50,858,776     |
| (D) 受 益 権 総 口 数    | 4,335,987,602口 |
| 1万口当たり基準価額(C／D)    | 10,117円        |

■損益の状況

当期 自2025年4月8日 至2026年4月6日

| 項 目                 | 当 期         |
|---------------------|-------------|
| (A) 配 当 等 収 益       | 6,821,005円  |
| 受 取 利 息             | 6,821,005   |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益 | 554,357     |
| 売 買 益               | 985,433     |
| 売 買 損               | △431,076    |
| (C) 当 期 損 益 金(A＋B)  | 7,375,362   |
| (D) 前 期 繰 越 損 益 金   | 25,101,955  |
| (E) 解 約 差 損 益 金     | △35,920,708 |
| (F) 追 加 信 託 差 損 益 金 | 54,302,167  |
| (G) 合 計(C＋D＋E＋F)    | 50,858,776  |
| 次 期 繰 越 損 益 金(G)    | 50,858,776  |

(注1) 期首元本額 3,856,870,274円  
追加設定元本額 4,945,697,833円  
一部解約元本額 4,466,580,505円

(注2) 期末における元本の内訳

|                                             |                |
|---------------------------------------------|----------------|
| バンクローン・ファンド（ヘッジなし）                          | 15,843,407円    |
| バンクローン・ファンド（ヘッジあり）                          | 13,867,169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     |
| バンクローン・ファンド（ヘッジあり／年1回決算型）                   | 98,095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     |
| One／フェルマット・CAT債券ファンド（年4回決算型）（為替ヘッジなし）       | 4,968,204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） | 9,939円         |
| ウエリントン・トータル・リターン債券ファンド（年1回決算型）（為替ヘッジあり）     | 9,940円         |
| ウエリントン・トータル・リターン債券ファンド（年4回決算型）（為替ヘッジあり）     | 9,940円         |
| ウエリントン・トータル・リターン債券ファンド（年1回決算型）（為替ヘッジなし）     | 5,768,275円     |
| ウエリントン・トータル・リターン債券ファンド（年4回決算型）（為替ヘッジなし）     | 2,884,138円     |
| グループズコントロール                                 | 4,156,376,980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     |
| マシューズ・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       |
| 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       |
| 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       |
| 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       |
| 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    |
| 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       |
| 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     |
| 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     |
| 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     |
| 期末元本合計                                      | 4,335,987,602円 |

(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。



## 《お知らせ》

### 約款変更のお知らせ

■「一般社団法人投資信託協会」の名称変更に伴い、約款における記載を「一般社団法人資産運用業協会」に変更しました。

(2026年4月1日)