

運用報告書 (全体版)

バンクローン・ファンド (ヘッジなし)

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信/海外/その他資産(バンクローン)
信託期間	2012年12月17日から2022年12月9日まで。
運用方針	投資信託証券を主要投資対象として、安定した収益の確保と投資信託財産の成長を目指して運用を行います。
主要投資対象	バンクローン・ファンド(ヘッジなし) 投資信託証券。
	イートン・パンス・インターナショナル(ケイマン・アイルズ) フローディング・レート・インカム・ポートフォリオークラス13\$シェアース 米ドル建ての企業向けバンクローン(貸付債権)。
	D I A M マネーマザーファンド 国内発行体の公社債、転換社債、ユーロ円債、資産担保証券ならびにCD、CP、コールローン等の国内短期金融資産。
運用方法	以下の投資信託証券を通じて、主として米ドル建ての企業向けバンクローン(貸付債権)に実質的な投資を行い、安定した収益の確保と投資信託財産の成長を目指して運用を行います。 ケイマン諸島籍外国投資法人 イートン・パンス・インターナショナル(ケイマン・アイルズ) フローディング・レート・インカム・ポートフォリオークラス13\$シェアース(以下、「バンクローン・ポートフォリオ」といいます。)米ドル建投資証券 内国証券投資信託(親投資信託) D I A M マネーマザーファンド受益証券 各投資信託証券への投資割合は、資産動向や市況動向などを勘案して決定するものとし、バンクローン・ポートフォリオの組入比率は、原則として高位とすることを基本とします。 外貨建資産については、原則として当ファンドにおいて為替ヘッジを行いません。
組入制限	バンクローン・ファンド(ヘッジなし) 投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 D I A M マネーマザーファンド 株式への投資割合は、純資産総額の10%以下とします。外貨建て資産への投資は行いません。
分配方針	分配対象額の範囲は、繰越分を含めた経費控除後の利子・配当等収益と売買益(評価益を含みます。)等の全額とします。分配金額は、投資信託証券からの分配金水準等を参考に委託者が決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行わないことがあります。担保益の運用については、特に制限を設けず、運用の基本方針に基づいた運用を行います。

第101期	<決算日	2021年7月12日>
第102期	<決算日	2021年8月10日>
第103期	<決算日	2021年9月10日>
第104期	<決算日	2021年10月11日>
第105期	<決算日	2021年11月10日>
第106期	<決算日	2021年12月10日>

受益者の皆さまへ

毎々格別のお引立てに預かり厚くお礼申し上げます。

さて、「バンクローン・ファンド(ヘッジなし)」は、2021年12月10日に第106期の決算を行いました。ここに、運用経過等をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

アセットマネジメントOne株式会社

東京都千代田区丸の内1-8-2
http://www.am-one.co.jp/

<運用報告書に関するお問い合わせ先>

コールセンター：0120-104-694

受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで

お客さまのお取引内容につきましては、購入された販売会社にお問い合わせください。

バンクローン・ファンド（ヘッジなし）

■最近5作成期の運用実績

作成期	決算期	基準価額			S&P/LSTAレバレッジド・ローン・インデックス		投資証券 組入比率	債券組入 比率	純資産 総額
		(分配落)	税込み 分配金	期中 騰落率	(円換算) (参考指数)	期中 騰落率			
第14作成期	77期(2019年7月10日)	円 10,779	円 50	% 0.5	198.35	% 0.8	% 97.3	% 0.2	百万円 6,318
	78期(2019年8月13日)	10,401	50	△3.0	192.49	△3.0	97.3	0.2	5,878
	79期(2019年9月10日)	10,544	50	1.9	196.36	2.0	97.9	0.2	5,931
	80期(2019年10月10日)	10,466	50	△0.3	195.77	△0.3	96.5	0.2	5,471
	81期(2019年11月11日)	10,595	50	1.7	199.56	1.9	96.9	0.2	5,438
	82期(2019年12月10日)	10,583	50	0.4	200.57	0.5	98.5	0.2	5,351
第15作成期	83期(2020年1月10日)	10,746	50	2.0	205.35	2.4	96.5	0.2	5,230
	84期(2020年2月10日)	10,667	50	△0.3	205.68	0.2	98.0	0.2	5,119
	85期(2020年3月10日)	9,574	50	△9.8	184.03	△10.5	98.0	0.2	4,446
	86期(2020年4月10日)	9,531	50	0.1	181.96	△1.1	96.5	0.3	4,311
	87期(2020年5月11日)	9,387	50	△1.0	182.33	0.2	96.9	0.3	4,181
	88期(2020年6月10日)	9,842	50	5.4	194.15	6.5	96.4	0.3	4,342
第16作成期	89期(2020年7月10日)	9,637	50	△1.6	191.79	△1.2	96.5	0.3	4,197
	90期(2020年8月11日)	9,653	50	0.7	193.62	1.0	97.0	0.3	4,126
	91期(2020年9月10日)	9,762	50	1.6	197.34	1.9	97.0	0.3	4,052
	92期(2020年10月12日)	9,632	50	△0.8	196.83	△0.3	97.3	0.3	3,930
	93期(2020年11月10日)	9,660	50	0.8	198.25	0.7	96.3	0.3	3,736
	94期(2020年12月10日)	9,605	50	△0.1	199.33	0.5	98.0	0.3	3,660
第17作成期	95期(2021年1月12日)	9,662	50	1.1	202.39	1.5	97.4	0.3	3,555
	96期(2021年2月10日)	9,678	50	0.7	204.17	0.9	96.6	0.3	3,528
	97期(2021年3月10日)	9,999	50	3.8	212.59	4.1	96.4	0.2	3,593
	98期(2021年4月12日)	10,069	50	1.2	215.71	1.5	96.9	-	3,426
	99期(2021年5月10日)	9,944	50	△0.7	214.24	△0.7	97.4	-	3,344
	100期(2021年6月10日)	10,019	50	1.3	217.46	1.5	97.4	-	3,322
第18作成期	101期(2021年7月12日)	10,038	50	0.7	219.11	0.8	96.2	-	3,251
	102期(2021年8月10日)	9,982	50	△0.1	219.33	0.1	97.1	-	3,215
	103期(2021年9月10日)	9,962	50	0.3	219.60	0.1	96.4	-	3,156
	104期(2021年10月11日)	10,156	50	2.4	225.91	2.9	96.8	0.4	3,172
	105期(2021年11月10日)	10,174	50	0.7	227.70	0.8	97.2	0.4	3,081
	106期(2021年12月10日)	10,163	50	0.4	229.00	0.6	96.7	0.4	3,014

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

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

(注3) 「投資証券組入比率」にはマザーファンドの比率を含みません。

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

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

(注6) △（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

■過去6ヶ月間の基準価額と市況の推移

決算期	年 月 日	基 準 価 額		S&P/LSTAレバレッジド・ローン・インデックス (円換算)参考指数		投資証券 組入比率	債券組入 比率
			騰 落 率		騰 落 率		
第101期	(期首) 2021年6月10日	円 10,019	% -	217.46	% -	% 97.4	% -
	6月末	10,116	1.0	219.65	1.0	96.4	-
	(期末) 2021年7月12日	10,088	0.7	219.11	0.8	96.2	-
第102期	(期首) 2021年7月12日	10,038	-	219.11	-	96.2	-
	7月末	9,952	△0.9	217.48	△0.7	96.7	-
	(期末) 2021年8月10日	10,032	△0.1	219.33	0.1	97.1	-
第103期	(期首) 2021年8月10日	9,982	-	219.33	-	97.1	-
	8月末	9,976	△0.1	219.29	△0.0	97.1	-
	(期末) 2021年9月10日	10,012	0.3	219.60	0.1	96.4	-
第104期	(期首) 2021年9月10日	9,962	-	219.60	-	96.4	-
	9月末	10,174	2.1	224.78	2.4	97.0	-
	(期末) 2021年10月11日	10,206	2.4	225.91	2.9	96.8	0.4
第105期	(期首) 2021年10月11日	10,156	-	225.91	-	96.8	0.4
	10月末	10,281	1.2	228.87	1.3	97.4	0.4
	(期末) 2021年11月10日	10,224	0.7	227.70	0.8	97.2	0.4
第106期	(期首) 2021年11月10日	10,174	-	227.70	-	97.2	0.4
	11月末	10,227	0.5	229.04	0.6	96.6	0.4
	(期末) 2021年12月10日	10,213	0.4	229.00	0.6	96.7	0.4

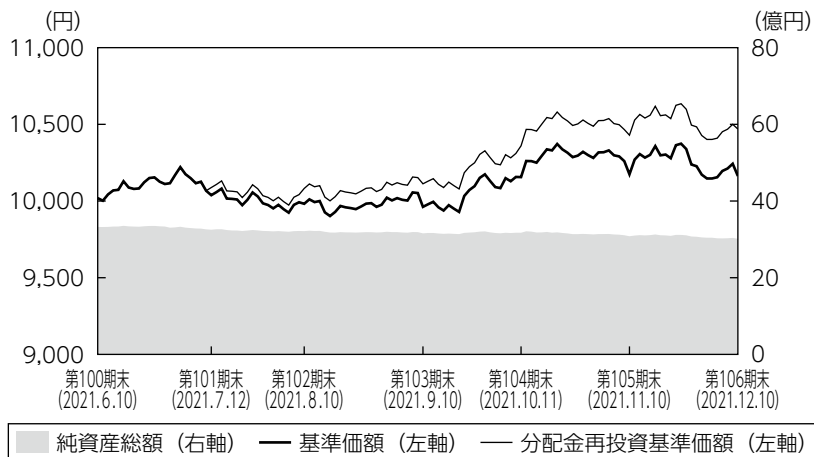
(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

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

(注3) 「投資証券組入比率」にはマザーファンドの比率を含みません。

■第101期～第106期の運用経過（2021年6月11日から2021年12月10日まで）

基準価額等の推移



第101期首： 10,019円
 第106期末： 10,163円
 （既払分配金300円）
 騰落率： 4.5%
 （分配金再投資ベース）

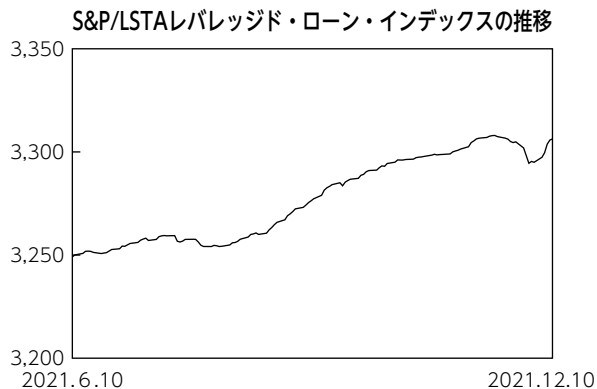
- （注1）分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものではありません。
- （注2）分配金を再投資するかどうかについてはお客さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- （注3）分配金再投資基準価額は、期首の基準価額に合わせて指数化しています。
- （注4）当ファンドはベンチマークを定めておりません。

基準価額の主な変動要因

イトン・バンス・インターナショナル（ケイマン・アイランズ）フローティング・レート・インカム・ポートフォリオ - クラスI 3 \$ シェアーズ（以下、バンクローン・ポートフォリオ）米ドル建て投資証券を通じて、主として米国企業向けバンクローンに実質的な投資を行い、高水準のインカムゲインの確保を目指して運用を行いました。このような運用を行った結果、バンクローン市場が上昇したほか、円安米ドル高を受けて当作成期間の基準価額は上昇しました。

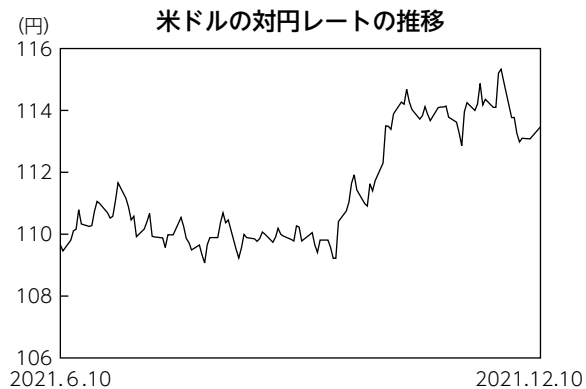
投資環境

バンクローン市場は、新型コロナウイルスの感染拡大状況を睨んだ推移となったものの、景気の改善を背景に株式市場が上昇するなどリスク選好の地合いとなったことから堅調となりました。なお、インフレ圧力の上昇を受けて金融政策が引き締められることに対する警戒感が強まりましたが、バンクローン市場が金利上昇に対する耐性が強いと考えられることで大きな影響はありませんでした。



国内短期金融市場では、3ヵ月国庫短期証券利回りは日銀の金融緩和政策の影響からマイナス圏で推移しました。日銀が大規模な金融緩和政策を続けており、国債利回りに低下圧力がかかっていることが要因となりました。

米国の金融政策を睨む推移となり、作成期初は米国景気が堅調な一方でF R B（米連邦準備制度理事会）の早期利上げに対して消極的な姿勢から米ドルは円に対して揉み合う動きとなりました。その後、需給ひっ迫による世界的な原材料価格の上昇や米国における賃金上昇圧力の高まりを背景とした早期利上げ観測から、米国金利が上昇したことを受けて、米ドル高円安となり、作成期末を迎えました。



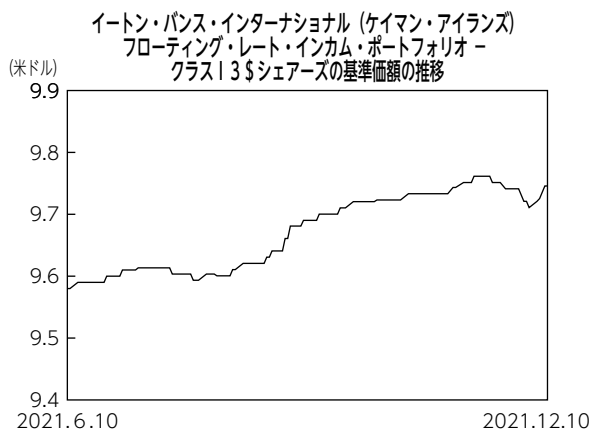
ポートフォリオについて

●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「日本短期公社債マザーファンド」受益証券を投資対象とするファンド・オブ・ファンズの形式で運用を行いました。バンクローン・ポートフォリオの高位組み入れを継続しました。また、作成期中において日本短期公社債マザーファンドが償還となったことからD I AMマネーマザーファンドへ入れ替えを実施しました。

●バンクローン・ポートフォリオ

ボトムアップリサーチによる銘柄選択を行い、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クレジットコストが増加した場合においても、運用への影響を軽減できるものと考えました。



※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。

●日本短期公社債マザーファンド

コールローンで運用を行いました。

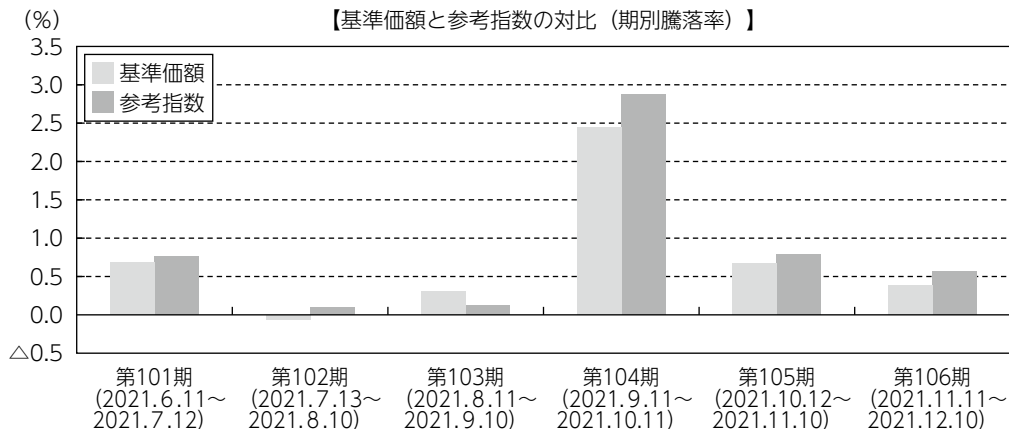
●D I AMマネーマザーファンド

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S&P/LSTAレバレッジド・ローン・インデックス（円換算）の騰落率の対比です。



(注) 基準価額の騰落率は分配金（税引前）込みです。

分配金

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

■分配原資の内訳（1万口当たり）

項目	第101期	第102期	第103期	第104期	第105期	第106期
	2021年6月11日 ~2021年7月12日	2021年7月13日 ~2021年8月10日	2021年8月11日 ~2021年9月10日	2021年9月11日 ~2021年10月11日	2021年10月12日 ~2021年11月10日	2021年11月11日 ~2021年12月10日
当期分配金（税引前）	50円	50円	50円	50円	50円	50円
対基準価額比率	0.50%	0.50%	0.50%	0.49%	0.49%	0.49%
当期の収益	20円	18円	21円	22円	24円	19円
当期の収益以外	29円	32円	28円	27円	25円	30円
翌期繰越分配対象額	1,805円	1,773円	1,745円	1,717円	1,692円	1,661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 A M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

米国経済は、引き続き経済活動の正常化が期待されますが、インフレ圧力の上昇によりF R B（米連邦準備制度理事会）は将来的に金融引き締め方向に向かうことが想定されます。このような中、バンクローン市場においては、割高感が徐々に解消され、景気の改善が期待される中で比較的底堅い動きを想定しています。このような中、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 A Mマネーマザーファンド

日銀は消費者物価指数が前年比2%の上昇となる物価安定の目標達成に向け、引き続き緩和的な金融政策を継続していくと予想しています。そのため、今後も公社債などへの投資を通じて、安定的な運用を目指します。

■ 1万口当たりの費用明細

項目	第101期～第106期 (2021年6月11日 ～2021年12月10日)		項目の概要
	金額	比率	
	(a) 信託報酬	60円	
(投信会社)	(19)	(0.193)	投信会社分は、信託財産の運用、運用報告書等各種書類の作成、基準価額の算出等の対価
(販売会社)	(39)	(0.386)	販売会社分は、購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
(受託会社)	(2)	(0.016)	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	0.007	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保管費用)	(0)	(0.005)	保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用
(監査費用)	(0)	(0.001)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査にかかる費用
(その他)	(0)	(0.001)	その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	61	0.602	

(注1) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は追加・解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。なお、その他費用は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

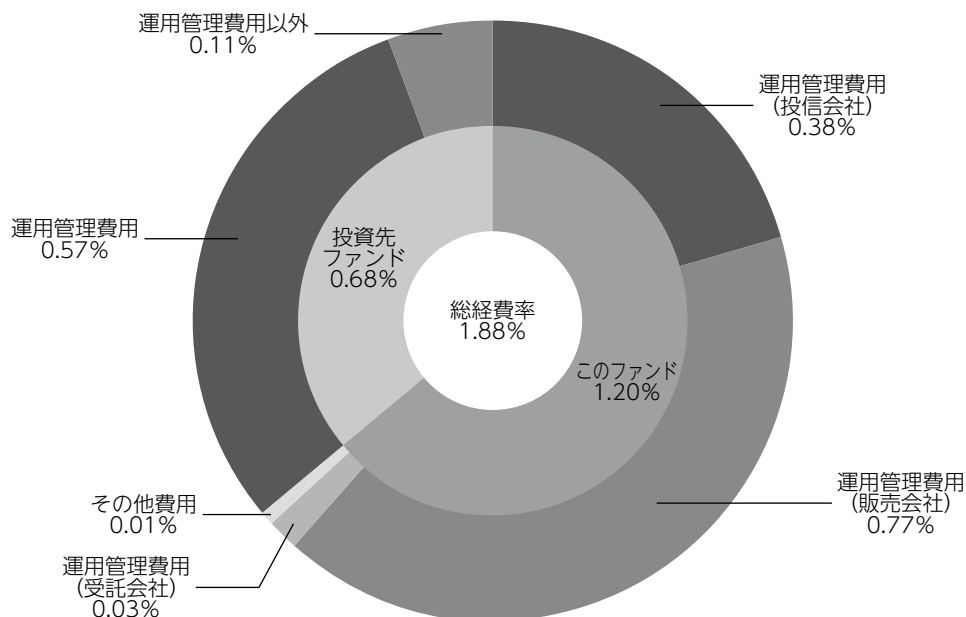
(注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

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

(参考情報)

◆総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.88%です。



総経費率 (①+②+③)	1.88%
①このファンドの費用の比率	1.20%
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	0.11%

(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 (2021年6月11日から2021年12月10日まで)

投資証券

		第 101 期 ~ 第 106 期			
		買 付		売 付	
		□ 数	金 額	□ 数	金 額
外 国	イートン・パンス・インターナショナル (ケイマン・アイランズ) フローティング・ レート・インカム・ポート フォリオ - クラス I 3 \$ シェアーズ	千口 -	千アメリカ・ドル -	千口 401.383688	千アメリカ・ドル 3,857

(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 (2021年6月11日から2021年12月10日まで)

		第 101 期 ~ 第 106 期			
		設 定		解 約	
		□ 数	金 額	□ 数	金 額
	日本短期公社債マザーファンド	千口 -	千円 -	千口 15,905	千円 15,966
	D I A M マネーマザーファンド	15,843	15,965	-	-

■利害関係人との取引状況等 (2021年6月11日から2021年12月10日まで)

【バンクローン・ファンド（ヘッジなし）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。

【日本短期公社債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等はありません。

【D I A M 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		第 101 期 ~ 第 106 期						
区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況 B		B / A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況 D		D / C
		百万円	%			百万円	百万円	
公 社 債	百万円 811	百万円 400	% 49.4		百万円 -	百万円 -	% -	

平均保有割合 1.5%

(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ペーパ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、当作成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

ファンド名	第17作成期末		第18作成期末		比率
	□数	□数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
	千□	千□	千アメリカ・ドル	千円	%
イートン・パンス・インターナショナル (ケイマン・アイランド) 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	3,079.713777	2,678.330089	25,685	2,914,498	96.7
合計	3,079.713777	2,678.330089	25,685	2,914,498	96.7

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

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

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

(2) 親投資信託残高

	第17作成期末		第18作成期末	
	□数	□数	□数	評価額
	千□	千□	千□	千円
日本短期公社債マザーファンド	15,905	-	-	-
D I A M マネーマザーファンド	-	-	15,843	15,963

■投資信託財産の構成

2021年12月10日現在

項 目	第 18 作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 証 券	千円 2,914,498	% 95.6
D I A M マ ネ ー マ ー フ ァ ン ド	15,963	0.5
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	117,285	3.8
投 資 信 託 財 産 総 額	3,047,747	100.0

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

(注2) 期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、2,914,498千円、95.6％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、2021年12月10日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=113.47円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2021年7月12日)、(2021年8月10日)、(2021年9月10日)、(2021年10月11日)、(2021年11月10日)、(2021年12月10日)現在

項 目	第101期末	第102期末	第103期末	第104期末	第105期末	第106期末
(A) 資 産	3,326,510,138円	3,237,601,337円	3,242,451,146円	3,211,929,288円	3,119,931,525円	3,047,747,712円
コール・ローン等	133,872,686	101,040,095	123,259,146	117,180,985	100,930,938	117,285,892
投資証券(評価額)	3,128,268,763	3,120,593,250	3,044,349,504	3,071,525,692	2,994,358,035	2,914,498,004
日本短期公社債 マザーファンド(評価額)	15,967,992	15,967,992	15,967,992	1,118	-	-
D I A M マ ネ ー マザーファンド(評価額)	-	-	-	15,965,401	15,963,816	15,963,816
未 収 入 金	48,400,697	-	58,874,504	7,256,092	8,678,736	-
(B) 負 債	74,858,030	22,534,457	85,466,705	39,030,329	38,463,068	33,156,508
未 払 金	48,511,089	-	58,632,658	7,241,590	8,685,663	-
未払収益分配金	16,196,477	16,103,588	15,844,637	15,620,417	15,143,944	14,831,697
未払解約金	6,682,564	3,377,816	7,760,721	12,966,452	11,546,857	15,307,116
未払信託報酬	3,459,365	3,045,537	3,220,742	3,193,988	3,079,008	3,010,272
その他未払費用	8,535	7,516	7,947	7,882	7,596	7,423
(C) 純資産総額(A-B)	3,251,652,108	3,215,066,880	3,156,984,441	3,172,898,959	3,081,468,457	3,014,591,204
元 本	3,239,295,499	3,220,717,643	3,168,927,561	3,124,083,505	3,028,788,930	2,966,339,490
次期繰越損益金	12,356,609	△5,650,763	△11,943,120	48,815,454	52,679,527	48,251,714
(D) 受 益 権 総 口 数	3,239,295,499口	3,220,717,643口	3,168,927,561口	3,124,083,505口	3,028,788,930口	2,966,339,490口
1万円当たり基準価額(C/D)	10,038円	9,982円	9,962円	10,156円	10,174円	10,163円

(注) 第100期末における元本額は3,316,275,648円、当作成期間(第101期~第106期)中における追加設定元本額は53,225,985円、同解約元本額は403,162,143円です。

■損益の状況

〔自 2021年6月11日〕〔自 2021年7月13日〕〔自 2021年8月11日〕〔自 2021年9月11日〕〔自 2021年10月12日〕〔自 2021年11月11日〕
 至 2021年7月12日 至 2021年8月10日 至 2021年9月10日 至 2021年10月11日 至 2021年11月10日 至 2021年12月10日

項 目	第 101 期	第 102 期	第 103 期	第 104 期	第 105 期	第 106 期
(A) 配 当 等 収 益	7,732,593円	8,865,574円	9,222,232円	7,236,839円	8,671,214円	7,427,040円
受 取 配 当 金	7,734,447	8,868,809	9,224,400	7,237,742	8,673,012	7,429,785
受 取 利 息	16	46	84	30	23	34
支 払 利 息	△1,870	△3,281	△2,252	△933	△1,821	△2,779
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	18,042,095	△7,627,922	3,507,201	72,146,074	14,798,985	7,066,060
売 買 益	18,272,268	5,498,179	19,667,594	72,488,519	14,898,094	16,320,697
売 買 損	△230,173	△13,126,101	△16,160,393	△342,445	△99,109	△9,254,637
(C) 信 託 報 酬 等	△3,503,114	△3,066,561	△3,266,935	△3,233,607	△3,146,792	△3,024,795
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	22,271,574	△1,828,909	9,462,498	76,149,306	20,323,407	11,468,305
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△433,677,638	△414,927,877	△415,010,563	△405,141,553	△323,846,274	△303,899,270
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	439,959,150	427,209,611	409,449,582	393,428,118	371,346,338	355,514,376
(配 当 等 相 当 額)	(594,374,522)	(581,505,092)	(562,014,943)	(545,199,510)	(520,155,867)	(501,954,295)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△154,415,372)	(△154,295,481)	(△152,565,361)	(△151,771,392)	(△148,809,529)	(△146,439,919)
(G) 合 計 (D+E+F)	28,553,086	10,452,825	3,901,517	64,435,871	67,823,471	63,083,411
(H) 収 益 分 配 金	△16,196,477	△16,103,588	△15,844,637	△15,620,417	△15,143,944	△14,831,697
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	12,356,609	△5,650,763	△11,943,120	48,815,454	52,679,527	48,251,714
追 加 信 託 差 損 益 金	430,443,976	416,904,503	400,460,203	384,750,222	363,712,337	346,560,329
(配 当 等 相 当 額)	(584,859,348)	(571,199,984)	(553,025,564)	(536,521,614)	(512,521,866)	(493,000,248)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△154,415,372)	(△154,295,481)	(△152,565,361)	(△151,771,392)	(△148,809,529)	(△146,439,919)
繰 越 損 益 金	△418,087,367	△422,555,266	△412,403,323	△335,934,768	△311,032,810	△298,308,615

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) (C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注3) (F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注4) 分配金の計算過程

項 目	第 101 期	第 102 期	第 103 期	第 104 期	第 105 期	第 106 期
(a) 経費控除後の配当等収益	6,681,303円	5,798,480円	6,855,258円	6,942,521円	7,509,943円	5,877,650円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	0	0	0	0	0
(c) 収 益 調 整 金	594,374,522	581,505,092	562,014,943	545,199,510	520,155,867	501,954,295
(d) 分 配 準 備 積 立 金	0	0	0	0	0	0
(e) 当 期 分 配 対 象 額 (a+b+c+d)	601,055,825	587,303,572	568,870,201	552,142,031	527,665,810	507,831,945
(f) 1万口当たり当期待対象額	1,855.51	1,823.52	1,795.15	1,767.37	1,742.17	1,711.98
(g) 分 配 金	16,196,477	16,103,588	15,844,637	15,620,417	15,143,944	14,831,697
(h) 1万口当たり分配金	50	50	50	50	50	50

■分配金のお知らせ

決算期	第 101 期	第 102 期	第 103 期	第 104 期	第 105 期	第 106 期
1 万口当たり分配金	50円	50円	50円	50円	50円	50円

※分配金を再投資する場合、分配金は税引後自動的に無手数料で再投資されます。

分配金の課税上の取扱いについて

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

《お知らせ》

■投資対象の「日本短期公社債マザーファンド」を、余裕資金の運用という同じ目的の「D I AMマネーマザーファンド」に変更しました。

(2021年10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"> ・ 主として、優先担保付のバンクローンに投資しますが、劣後担保付や無担保のバンクローンに投資する場合があります。 ・ 総資産の80%以上を変動金利のバンクローンもしくは債券に投資します。 ・ 総資産の25%を上限に米国以外のバンクローンに投資する場合がありますが、原則として、それらは米ドル建てのものとしします。 ・ 流動性の低い有価証券への投資は15%を上限とします。 ・ 解約への対応時やその他の一時的な対応を除き、総資産の5%以上の借り入れは行いません。
決 算 日	10月末
関 係 法 人	投資顧問会社兼管理事務代行会社：イートン・バンス・マネジメント 保管会社（純資産価格の算出業務を含む）：ステート・ストリート・バンク・アンド・トラ スト・カンパニー 登録機関兼名義書換代理人：シティバンク・ヨーロッパ・ピーエルシー
信 託 報 酬 等	純資産総額に対し年率0.59%程度 上記料率には、投資顧問会社、保管会社、登録機関兼名義書換代理人などの費用が含まれま ず。ただし、投資対象ファンド全体またはクラスごとに発生する最低支払額、固定費、取引 頻度に応じた費用などは含んでいないため、資産規模、取引頻度などの影響により上記料率 を上回る場合があります。

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

「イトン・バンス・インターナショナル（ケイマン・アイランズ）フローティング・レート・インカム・ポートフォリオ」は、同ファンドの国籍において一般に公正妥当と認められる会計原則に準拠した財務諸表が作成され、現地監査人による監査を受けております。

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

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

(1) 投資有価証券明細表

2020年10月31日現在（米ドル表示）

シニア変動利付有価証券－95.6% (1)

債務者／細目	額面 (千米ドル)	時価 (米ドル)
航空および車需－2.6%		
Al Convoy (Luxembourg) S.a.r.l.		
Term Loan, 4.50%, (USD LIBOR + 3.50%, Floor 1.00%), Maturing January 17, 2027(2)	299	293,929
Dynasty Acquisition Co., Inc.		
Term Loan, 3.72%, (3 mo. USD LIBOR + 3.50%), Maturing April 6, 2026	439	394,428
Term Loan, 3.72%, (3 mo. USD LIBOR + 3.50%), Maturing April 6, 2026	816	733,635
IAP Worldwide Services, Inc.		
Revolving Loan, 1.38%, Maturing July 19, 2021(3)	133	129,438
Term Loan - Second Lien, 8.00%, (3 mo. USD LIBOR + 6.50%, Floor 1.50%), Maturing July 18, 2021(4)	172	135,216
TransDigm, Inc.		
Term Loan, 2.40%, (1 mo. USD LIBOR + 2.25%), Maturing August 22, 2024	841	793,716
Term Loan, 2.40%, (1 mo. USD LIBOR + 2.25%), Maturing December 9, 2025	3,248	3,062,619
WP CPP Holdings, LLC		
Term Loan, 4.75%, (3 mo. USD LIBOR + 3.75%, Floor 1.00%), Maturing April 30, 2025	2,343	2,080,033
		7,623,014
航空輸送－0.4%		
JetBlue Airways Corporation		
Term Loan, 6.25%, (3 mo. USD LIBOR + 5.25%, Floor 1.00%), Maturing June 17, 2024	173	172,396
Mileage Plus Holdings, LLC		
Term Loan, 6.25%, (3 mo. USD LIBOR + 5.25%, Floor 1.00%), Maturing June 25, 2027	300	305,789
SkyMiles IP, Ltd.		
Term Loan, 4.75%, (3 mo. USD LIBOR + 3.75%, Floor 1.00%), Maturing October 20, 2027	775	773,789
		1,251,974
自動車－2.6%		
Adient US, LLC		
Term Loan, 4.42%, (USD LIBOR + 4.25%), Maturing May 6, 2024(2)	370	365,915
American Axle and Manufacturing, Inc.		
Term Loan, 3.00%, (1 mo. USD LIBOR + 2.25%, Floor 0.75%), Maturing April 6, 2024	1,567	1,516,296
Autokiniton US Holdings, Inc.		
Term Loan, 6.52%, (1 mo. USD LIBOR + 6.38%), Maturing May 22, 2025	513	497,792
Bright Bidco B.V.		
Term Loan, 4.50%, (6 mo. USD LIBOR + 3.50%, Floor 1.00%), Maturing June 30, 2024	1,041	493,960
Clarios Global, L.P.		
Term Loan, 3.65%, (1 mo. USD LIBOR + 3.50%), Maturing April 30, 2026	897	871,013
Dayco Products, LLC		
Term Loan, 4.51%, (3 mo. USD LIBOR + 4.25%), Maturing May 19, 2023	726	461,981
Goodyear Tire & Rubber Company (The)		
Term Loan - Second Lien, 2.15%, (1 mo. USD LIBOR + 2.00%), Maturing March 7, 2025	742	718,953

債務者／細目	額面 (千米ドル)	時価 (米ドル)
自動車 (続き)		
IAA, Inc.		
Term Loan, 2.44%, (1 mo. USD LIBOR + 2.25%), Maturing June 28, 2026	290	282,994
Les Schwab Tire Centers		
Term Loan, Maturing October 28, 2027(5)	950	942,875
Thor Industries, Inc.		
Term Loan, 3.94%, (1 mo. USD LIBOR + 3.75%), Maturing February 1, 2026	660	656,988
TI Group Automotive Systems, LLC		
Term Loan, 4.50%, (3 mo. USD LIBOR + 3.75%, Floor 0.75%), Maturing December 16, 2024	680	678,580
		7,487,347
ブローカー／ディーラー／投資会社－0.4%		
Advisor Group, Inc.		
Term Loan, 5.15%, (1 mo. USD LIBOR + 5.00%), Maturing July 31, 2026	496	479,502
Clipper Acquisitions Corp.		
Term Loan, 1.89%, (1 mo. USD LIBOR + 1.75%), Maturing December 27, 2024	802	786,266
		1,265,768
建設およびデベロッパー－4.4%		
ACProducts, Inc.		
Term Loan, 7.50%, (6 mo. USD LIBOR + 6.50%, Floor 1.00%), Maturing August 18, 2025	173	174,676
Advanced Drainage Systems, Inc.		
Term Loan, 2.44%, (1 mo. USD LIBOR + 2.25%), Maturing July 31, 2026	116	115,654
American Builders & Contractors Supply Co., Inc.		
Term Loan, 2.15%, (1 mo. USD LIBOR + 2.00%), Maturing January 15, 2027	1,064	1,034,817
American Residential Services, LLC		
Term Loan, 4.25%, (3 mo. USD LIBOR + 3.50%, Floor 0.75%), Maturing October 15, 2027	225	222,750
APi Group DE, Inc.		
Term Loan, 2.65%, (1 mo. USD LIBOR + 2.50%), Maturing October 1, 2026	670	657,167
Term Loan, Maturing October 1, 2026(5)	125	122,422
Brookfield Property REIT, Inc.		
Term Loan, 2.65%, (1 mo. USD LIBOR + 2.50%), Maturing August 27, 2025	637	534,761
CPG International, Inc.		
Term Loan, 4.75%, (12 mo. USD LIBOR + 3.75%, Floor 1.00%), Maturing May 5, 2024	819	819,183
Cushman & Wakefield U.S. Borrower, LLC		
Term Loan, 2.90%, (1 mo. USD LIBOR + 2.75%), Maturing August 21, 2025	1,488	1,428,335
LSF11 Skyscraper Holdco S.a.r.l.		
Term Loan, Maturing August 7, 2027(5)	400	398,500
Quikrete Holdings, Inc.		
Term Loan, 2.65%, (1 mo. USD LIBOR + 2.50%), Maturing February 1, 2027	1,646	1,617,063
RE/MAX International, Inc.		
Term Loan, 3.50%, (3 mo. USD LIBOR + 2.75%, Floor 0.75%), Maturing December 15, 2023	2,746	2,731,858
Realogy Group, LLC		
Term Loan, 3.00%, (1 mo. USD LIBOR + 2.25%, Floor 0.75%), Maturing February 8, 2025	799	768,562
Werner FinCo L.P.		
Term Loan, 5.00%, (1 mo. USD LIBOR + 4.00%, Floor 1.00%), Maturing July 24, 2024	1,019	985,751
White Cap Buyer, LLC		
Term Loan, 4.50%, (6 mo. USD LIBOR + 4.00%, Floor 0.50%), Maturing October 19, 2027	800	789,334
WireCo WorldGroup, Inc.		
Term Loan, 6.00%, (6 mo. USD LIBOR + 5.00%, Floor 1.00%), Maturing September 30, 2023	357	314,134
		12,714,967
ビジネス機器およびサービス－8.5%		
Adevinta ASA		
Term Loan, Maturing October 23, 2027(5)	125	124,531
Adtalem Global Education, Inc.		
Term Loan, 3.15%, (1 mo. USD LIBOR + 3.00%), Maturing April 11, 2025	244	242,237

債務者／細目	額面 (千米ドル)	時価 (米ドル)
ビジネス機器およびサービス (続き)		
Airbnb, Inc. Term Loan, 8.50%, (3 mo. USD LIBOR + 7.50%, Floor 1.00%), Maturing April 17, 2025	349	372,109
AlixPartners, LLP Term Loan, 2.65%, (1 mo. USD LIBOR + 2.50%), Maturing April 4, 2024	488	473,291
Allied Universal Holdco, LLC Term Loan, 4.40%, (1 mo. USD LIBOR + 4.25%), Maturing July 10, 2026	744	730,107
Amentum Government Services Holdings, LLC Term Loan, 3.65%, (1 mo. USD LIBOR + 3.50%), Maturing February 1, 2027	424	408,040
AppLovin Corporation Term Loan, 3.65%, (1 mo. USD LIBOR + 3.50%), Maturing August 15, 2025	1,303	1,279,124
Term Loan, 4.15%, (1 mo. USD LIBOR + 4.00%), Maturing August 15, 2025	274	271,060
Asplundh Tree Expert, LLC Term Loan, 2.64%, (1 mo. USD LIBOR + 2.50%), Maturing September 7, 2027	450	449,625
Belfor Holdings, Inc. Term Loan, 4.15%, (1 mo. USD LIBOR + 4.00%), Maturing April 6, 2026	272	270,884
BidFair MergeRight, Inc. Term Loan, 6.50%, (1 mo. USD LIBOR + 5.50%, Floor 1.00%), Maturing January 15, 2027	297	295,303
Bracket Intermediate Holding Corp. Term Loan, 4.48%, (3 mo. USD LIBOR + 4.25%), Maturing September 5, 2025	539	526,199
Brand Energy & Infrastructure Services, Inc. Term Loan, 5.25%, (3 mo. USD LIBOR + 4.25%, Floor 1.00%), Maturing June 21, 2024	363	338,833
Camelot U.S. Acquisition 1 Co. Term Loan, 3.15%, (1 mo. USD LIBOR + 3.00%), Maturing October 30, 2026	520	508,396
Term Loan, 4.00%, (1 mo. USD LIBOR + 3.00%, Floor 1.00%), Maturing October 30, 2026	425	419,422
Cardtronics USA, Inc. Term Loan, 5.00%, (1 mo. USD LIBOR + 4.00%, Floor 1.00%), Maturing June 29, 2027	224	224,718
CCC Information Services, Inc. Term Loan, 4.00%, (1 mo. USD LIBOR + 3.00%, Floor 1.00%), Maturing April 29, 2024	1,119	1,109,736
Ceridian HCM Holding, Inc. Term Loan, 2.60%, (1 week USD LIBOR + 2.50%), Maturing April 30, 2025	956	926,039
CM Acquisition Co. Term Loan, 11.00%, (3 mo. USD LIBOR + 10.00%, Floor 1.00%), Maturing July 26, 2023	171	168,792
Deerfield Dakota Holding, LLC Term Loan, 4.75%, (1 mo. USD LIBOR + 3.75%, Floor 1.00%), Maturing April 9, 2027	898	886,191
EAB Global, Inc. Term Loan, 4.75%, (USD LIBOR + 3.75%, Floor 1.00%), Maturing November 15, 2024(2)	379	369,783
EIG Investors Corp. Term Loan, 4.75%, (3 mo. USD LIBOR + 3.75%, Floor 1.00%), Maturing February 9, 2023	1,211	1,203,637
Garda World Security Corporation Term Loan, 4.90%, (1 mo. USD LIBOR + 4.75%), Maturing October 30, 2026	378	377,461
Greeneden U.S. Holdings II, LLC Term Loan, Maturing October 8, 2027(5)	325	321,750
IG Investment Holdings, LLC Term Loan, 5.00%, (3 mo. USD LIBOR + 4.00%, Floor 1.00%), Maturing May 23, 2025	2,148	2,114,233
Illuminate Buyer, LLC Term Loan, 4.15%, (1 mo. USD LIBOR + 4.00%), Maturing June 16, 2027	325	320,247
Intrado Corp. Term Loan, 4.50%, (1 mo. USD LIBOR + 3.50%, Floor 1.00%), Maturing October 10, 2024	220	203,900
Term Loan, 5.00%, (USD LIBOR + 4.00%, Floor 1.00%), Maturing October 10, 2024(2)	506	471,563
IRI Holdings, Inc. Term Loan, 4.40%, (1 mo. USD LIBOR + 4.25%), Maturing December 1, 2025	933	918,985

債務者／細目	額面 (千米ドル)	時価 (米ドル)
ビジネス機器およびサービス (続き)		
Iron Mountain, Inc. Term Loan, 1.90%, (1 mo. USD LIBOR + 1.75%), Maturing January 2, 2026	561	541,003
KUEHG Corp. Term Loan, 4.75%, (3 mo. USD LIBOR + 3.75%, Floor 1.00%), Maturing February 21, 2025	1,207	1,108,101
Loire Finco Luxembourg S.a.r.l. Term Loan, 3.65%, (1 mo. USD LIBOR + 3.50%), Maturing April 21, 2027	150	144,575
Monitronics International, Inc. Term Loan, 7.75%, (1 mo. USD LIBOR + 6.50%, Floor 1.25%), Maturing March 29, 2024	885	703,272
PGX Holdings, Inc. Term Loan, 10.50%, (12 mo. USD LIBOR + 9.50%, Floor 1.00%), 6.25% cash, 4.25% PIK, Maturing September 29, 2023	320	273,078
Pre-Paid Legal Services, Inc. Term Loan, 3.40%, (1 mo. USD LIBOR + 3.25%), Maturing May 1, 2025	311	301,627
Red Ventures, LLC Term Loan, 2.65%, (1 mo. USD LIBOR + 2.50%), Maturing November 8, 2024	358	345,498
Rockwood Service Corporation Term Loan, 4.40%, (1 mo. USD LIBOR + 4.25%), Maturing January 23, 2027	199	197,632
SMG US Midco 2, Inc. Term Loan, 2.69%, (USD LIBOR + 2.50%), Maturing January 23, 2025(2)	171	145,904
Spin Holdco, Inc. Term Loan, 4.25%, (3 mo. USD LIBOR + 3.25%, Floor 1.00%), Maturing November 14, 2022	2,499	2,440,080
Trans Union, LLC Term Loan, 1.90%, (1 mo. USD LIBOR + 1.75%), Maturing November 16, 2026	816	797,438
TruGreen Limited Partnership Term Loan, Maturing November 2, 2027(5)	225	222,750
WASH Multifamily Laundry Systems, LLC Term Loan, 4.25%, (1 mo. USD LIBOR + 3.25%, Floor 1.00%), Maturing May 14, 2022	976	960,237
		24,507,391
ケーブルおよび衛星放送-3.5%		
CSC Holdings, LLC Term Loan, 2.40%, (1 mo. USD LIBOR + 2.25%), Maturing July 17, 2025	1,679	1,625,307
Term Loan, 2.65%, (1 mo. USD LIBOR + 2.50%), Maturing April 15, 2027	858	832,033
Numericable Group S.A. Term Loan, 2.90%, (1 mo. USD LIBOR + 2.75%), Maturing July 31, 2025	1,255	1,201,184
Telenet Financing USD, LLC Term Loan, 2.15%, (1 mo. USD LIBOR + 2.00%), Maturing April 30, 2028	1,675	1,620,301
UPC Broadband Holding B.V. Term Loan, 2.40%, (1 mo. USD LIBOR + 2.25%), Maturing April 30, 2028	375	361,094
Term Loan, Maturing January 31, 2029(5)	738	719,985
Term Loan, Maturing January 31, 2029(5)	738	719,984
Virgin Media Bristol, LLC Term Loan, 2.65%, (1 mo. USD LIBOR + 2.50%), Maturing January 31, 2028	2,800	2,709,193
Term Loan, Maturing January 31, 2029(5)	450	442,446
		10,231,527
化学およびプラスチック-3.1%		
Aruba Investments, Inc. Term Loan, 5.25%, (6 mo. USD LIBOR + 4.25%, Floor 1.00%), Maturing July 7, 2025	450	449,437
Emerald Performance Materials, LLC Term Loan, 5.00%, (1 mo. USD LIBOR + 4.00%, Floor 1.00%), Maturing August 12, 2025	292	290,214
Ferro Corporation Term Loan, 2.47%, (3 mo. USD LIBOR + 2.25%), Maturing February 14, 2024	217	214,123
Term Loan, 2.47%, (3 mo. USD LIBOR + 2.25%), Maturing February 14, 2024	222	218,777
Term Loan, 2.47%, (3 mo. USD LIBOR + 2.25%), Maturing February 14, 2024	265	261,904

債務者／細目	額面 (千米ドル)	時価 (米ドル)
化学およびプラスチック (続き)		
Flint Group GmbH		
Term Loan, 6.00%, (USD LIBOR + 5.00%, Floor 1.00%), 5.25% cash, 0.75% PIK, Maturing September 21, 2023(2)	123	111,138
Flint Group US, LLC		
Term Loan, 6.00%, (USD LIBOR + 5.00%, Floor 1.00%), 5.25% cash, 0.75% PIK, Maturing September 21, 2023(2)	747	672,294
Gemini HDPE, LLC		
Term Loan, 2.72%, (3 mo. USD LIBOR + 2.50%), Maturing August 7, 2024	321	314,922
INEOS Enterprises Holdings US Finco, LLC		
Term Loan, 4.50%, (3 mo. USD LIBOR + 3.50%, Floor 1.00%), Maturing August 28, 2026	102	100,235
Minerals Technologies, Inc.		
Term Loan, 3.00%, (USD LIBOR + 2.25%, Floor 0.75%), Maturing February 14, 2024(2)	2,072	2,069,472
Momentive Performance Materials, Inc.		
Term Loan, 3.40%, (1 mo. USD LIBOR + 3.25%), Maturing May 15, 2024	247	234,223
PMHC II, Inc.		
Term Loan, 4.50%, (12 mo. USD LIBOR + 3.50%, Floor 1.00%), Maturing March 31, 2025	244	223,031
Pregis TopCo Corporation		
Term Loan, 3.90%, (1 mo. USD LIBOR + 3.75%), Maturing July 31, 2026	298	290,958
Starfruit Finco B.V.		
Term Loan, 3.15%, (1 mo. USD LIBOR + 3.00%), Maturing October 1, 2025	1,230	1,195,377
Tronox Finance, LLC		
Term Loan, 3.18%, (USD LIBOR + 3.00%), Maturing September 23, 2024(2)	832	816,327
Univar, Inc.		
Term Loan, 2.40%, (1 mo. USD LIBOR + 2.25%), Maturing July 1, 2024	1,180	1,157,419
Venator Materials Corporation		
Term Loan, 3.15%, (1 mo. USD LIBOR + 3.00%), Maturing August 8, 2024	267	257,414
		8,877,265
複合-0.0%(6)		
Penn Engineering & Manufacturing Corp.		
Term Loan, 3.75%, (1 mo. USD LIBOR + 2.75%, Floor 1.00%), Maturing June 27, 2024	128	126,192
		126,192
容器およびガラス製品-2.2%		
BWAY Holding Company		
Term Loan, 3.48%, (USD LIBOR + 3.25%), Maturing April 3, 2024(2)	926	868,705
Flex Acquisition Company, Inc.		
Term Loan, 4.00%, (USD LIBOR + 3.00%, Floor 1.00%), Maturing December 29, 2023(2)	1,934	1,890,734
Libbey Glass, Inc.		
DIP Loan, 12.00%, (USD LIBOR + 11.00%, Floor 1.00%), Maturing November 27, 2020(2)	454	454,831
DIP Loan, 4.00%, (1 mo. USD LIBOR + 3.00%, Floor 1.00%), 2.00% cash, 2.00% PIK, Maturing November 30, 2020	457	468,345
Term Loan, 0.00%, Maturing April 9, 2021(7)	1,603	264,960
Proampac PG Borrower, LLC		
Term Loan, 5.44%, (USD LIBOR + 3.50%), Maturing November 20, 2023(2)	1,221	1,211,523
Reynolds Group Holdings, Inc.		
Term Loan, 2.90%, (1 mo. USD LIBOR + 2.75%), Maturing February 5, 2023	802	788,290
Term Loan, 3.40%, (1 mo. USD LIBOR + 3.25%), Maturing February 5, 2026	550	537,625
		6,485,013
化粧品／トイレタリー-0.4%		
Kronos Acquisition Holdings, Inc.		
Term Loan, 5.00%, (3 mo. USD LIBOR + 4.00%, Floor 1.00%), Maturing May 15, 2023	1,219	1,210,858
		1,210,858
ドラッグ-5.7%		
Akorn, Inc.		
Term Loan, 8.50%, (3 mo. USD LIBOR + 7.50%, Floor 1.00%), Maturing October 1, 2025	329	331,457

債務者／細目	額面 (千米ドル)	時価 (米ドル)
ドラッグ (続き)		
Alkermes, Inc.		
Term Loan, 2.40%, (1 mo. USD LIBOR + 2.25%), Maturing March 27, 2023	2,014	2,004,256
Arbor Pharmaceuticals, Inc.		
Term Loan, 6.00%, (3 mo. USD LIBOR + 5.00%, Floor 1.00%), Maturing July 5, 2023	335	292,751
Bausch Health Companies, Inc.		
Term Loan, 3.15%, (1 mo. USD LIBOR + 3.00%), Maturing June 2, 2025	3,112	3,044,456
Catalent Pharma Solutions, Inc.		
Term Loan, 3.25%, (1 mo. USD LIBOR + 2.25%, Floor 1.00%), Maturing May 18, 2026	419	417,579
Elanco Animal Health Incorporated		
Term Loan, 1.90%, (1 mo. USD LIBOR + 1.75%), Maturing August 1, 2027	610	598,063
Endo Luxembourg Finance Company I S.a.r.l.		
Term Loan, 5.00%, (3 mo. USD LIBOR + 4.25%, Floor 0.75%), Maturing April 29, 2024	1,731	1,656,549
Grifols Worldwide Operations USA, Inc.		
Term Loan, 2.09%, (1 week USD LIBOR + 2.00%), Maturing November 15, 2027	1,601	1,564,757
Horizon Therapeutics USA, Inc.		
Term Loan, 2.19%, (1 mo. USD LIBOR + 2.00%), Maturing May 22, 2026	346	339,074
Jaguar Holding Company II		
Term Loan, 3.50%, (1 week USD LIBOR + 2.50%, Floor 1.00%), Maturing August 18, 2022	4,003	3,980,268
Mallinckrodt International Finance S.A.		
Term Loan, 5.50%, (3 mo. USD LIBOR + 4.75%, Floor 0.75%), Maturing September 24, 2024	1,668	1,542,408
Term Loan, 5.75%, (6 mo. USD LIBOR + 5.00%, Floor 0.75%), Maturing February 24, 2025	399	369,028
Packaging Coordinators Midco, Inc.		
Term Loan, Maturing September 25, 2027(5)	425	419,422
		16,560,068
環境サービスおよび機器-0.6%		
EnergySolutions, LLC		
Term Loan, 4.75%, (3 mo. USD LIBOR + 3.75%, Floor 1.00%), Maturing May 9, 2025	806	772,164
GFL Environmental, Inc.		
Term Loan, 4.00%, (3 mo. USD LIBOR + 3.00%, Floor 1.00%), Maturing May 30, 2025	858	851,444
US Ecology Holdings, Inc.		
Term Loan, 2.65%, (1 mo. USD LIBOR + 2.50%), Maturing November 1, 2026	124	122,512
		1,746,120
電子機器／電器-15.3%		
Applied Systems, Inc.		
Term Loan, 4.25%, (3 mo. USD LIBOR + 3.25%, Floor 1.00%), Maturing September 19, 2024	1,920	1,913,282
Aptean, Inc.		
Term Loan, 4.40%, (1 mo. USD LIBOR + 4.25%), Maturing April 23, 2026	395	381,422
Astra Acquisition Corp.		
Term Loan, 6.50%, (1 mo. USD LIBOR + 5.50%, Floor 1.00%), Maturing March 1, 2027	348	349,991
Avast Software B.V.		
Term Loan, 3.25%, (3 mo. USD LIBOR + 2.25%, Floor 1.00%), Maturing September 29, 2023	122	121,437
Banff Merger Sub, Inc.		
Term Loan, 4.40%, (1 mo. USD LIBOR + 4.25%), Maturing October 2, 2025	2,166	2,105,853
Barracuda Networks, Inc.		
Term Loan, 4.25%, (3 mo. USD LIBOR + 3.75%, Floor 0.75%), Maturing February 12, 2025	690	680,356
Buzz Merger Sub, Ltd.		
Term Loan, 2.90%, (1 mo. USD LIBOR + 2.75%), Maturing January 29, 2027	249	243,464
Cambium Learning Group, Inc.		
Term Loan, 4.72%, (3 mo. USD LIBOR + 4.50%), Maturing December 18, 2025	325	314,167
Castle US Holding Corporation		
Term Loan, 3.97%, (3 mo. USD LIBOR + 3.75%), Maturing January 29, 2027	446	421,023

債務者／細目	額面 (千米ドル)	時価 (米ドル)
電子機器／電器 (続き)		
Celestica, Inc.		
Term Loan, 2.28%, (1 mo. USD LIBOR + 2.13%), Maturing June 27, 2025	211	206,763
Term Loan, 2.66%, (1 mo. USD LIBOR + 2.50%), Maturing June 27, 2025	158	156,122
Cohu, Inc.		
Term Loan, 3.15%, (1 mo. USD LIBOR + 3.00%), Maturing October 1, 2025	465	450,023
CommScope, Inc.		
Term Loan, 3.40%, (1 mo. USD LIBOR + 3.25%), Maturing April 6, 2026	990	957,082
Cornerstone OnDemand, Inc.		
Term Loan, 4.40%, (1 mo. USD LIBOR + 4.25%), Maturing April 22, 2027	731	725,670
CPI International, Inc.		
Term Loan, 4.50%, (1 mo. USD LIBOR + 3.50%, Floor 1.00%), Maturing July 26, 2024	432	413,952
E2open, LLC		
Term Loan, Maturing October 29, 2027(5)	325	322,969
ECI Macola/Max Holdings, LLC		
Term Loan, 5.25%, (1 mo. USD LIBOR + 4.25%, Floor 1.00%), Maturing September 27, 2024	511	507,780
Electro Rent Corporation		
Term Loan, 6.00%, (3 mo. USD LIBOR + 5.00%, Floor 1.00%), Maturing January 31, 2024	968	954,403
Epicor Software Corporation		
Term Loan, 5.25%, (1 mo. USD LIBOR + 4.25%, Floor 1.00%), Maturing July 30, 2027	1,592	1,589,021
EXC Holdings III Corp.		
Term Loan, 4.50%, (3 mo. USD LIBOR + 3.50%, Floor 1.00%), Maturing December 2, 2024	827	817,325
Finastra USA, Inc.		
Term Loan, 4.50%, (USD LIBOR + 3.50%, Floor 1.00%), Maturing June 13, 2024(2)	1,094	1,035,641
Fiserv Investment Solutions, Inc.		
Term Loan, 5.02%, (3 mo. USD LIBOR + 4.75%), Maturing February 18, 2027	249	248,596
GlobalLogic Holdings, Inc.		
Term Loan, 2.90%, (1 mo. USD LIBOR + 2.75%), Maturing August 1, 2025	279	271,066
Term Loan, 4.50%, (1 mo. USD LIBOR + 3.75%, Floor 0.75%), Maturing September 14, 2027	275	270,188
Go Daddy Operating Company, LLC		
Term Loan, 2.65%, (1 mo. USD LIBOR + 2.50%), Maturing August 10, 2027	449	442,282
Hyland Software, Inc.		
Term Loan, 4.25%, (1 mo. USD LIBOR + 3.50%, Floor 0.75%), Maturing July 1, 2024	3,516	3,473,251
Infoblox, Inc.		
Term Loan, 4.65%, (1 mo. USD LIBOR + 4.50%), Maturing November 7, 2023	433	432,519
Informatica, LLC		
Term Loan, 3.40%, (1 mo. USD LIBOR + 3.25%), Maturing February 25, 2027	2,612	2,529,601
LogMeIn, Inc.		
Term Loan, 4.89%, (1 mo. USD LIBOR + 4.75%), Maturing August 31, 2027	575	558,469
MA FinanceCo., LLC		
Term Loan, 2.65%, (1 mo. USD LIBOR + 2.50%), Maturing June 21, 2024	333	315,693
Term Loan, 5.25%, (3 mo. USD LIBOR + 4.25%, Floor 1.00%), Maturing June 5, 2025	775	767,734
MACOM Technology Solutions Holdings, Inc.		
Term Loan, 2.40%, (1 mo. USD LIBOR + 2.25%), Maturing May 17, 2024	431	417,136
Milano Acquisition Corp.		
Term Loan, 4.75%, (3 mo. USD LIBOR + 4.00%, Floor 0.75%), Maturing October 1, 2027	1,125	1,107,422
Mirion Technologies, Inc.		
Term Loan, 4.27%, (6 mo. USD LIBOR + 4.00%), Maturing March 6, 2026	246	245,049
MKS Instruments, Inc.		
Term Loan, 1.90%, (1 mo. USD LIBOR + 1.75%), Maturing February 2, 2026	176	174,241
MTS Systems Corporation		
Term Loan, 4.00%, (1 mo. USD LIBOR + 3.25%, Floor 0.75%), Maturing July 5, 2023	322	320,039

債務者／細目	額面 (千米ドル)	時価 (米ドル)
電子機器／電器 (続き)		
NCR Corporation		
Term Loan, 2.65%, (1 mo. USD LIBOR + 2.50%), Maturing August 28, 2026	446	432,692
Redstone Buyer, LLC		
Term Loan, 6.00%, (3 mo. USD LIBOR + 5.00%, Floor 1.00%), Maturing September 1, 2027	650	645,125
Seattle Spinco, Inc.		
Term Loan, 2.65%, (1 mo. USD LIBOR + 2.50%), Maturing June 21, 2024	2,249	2,131,952
SkillSoft Corporation		
Term Loan, 8.50%, (3 mo. USD LIBOR + 7.50%, Floor 1.00%), Maturing December 27, 2024	213	214,020
Term Loan - Second Lien, 8.50%, (3 mo. USD LIBOR + 7.50%, Floor 1.00%), Maturing April 27, 2025	704	695,672
SolarWinds Holdings, Inc.		
Term Loan, 2.90%, (1 mo. USD LIBOR + 2.75%), Maturing February 5, 2024	1,729	1,700,400
Solera, LLC		
Term Loan, 2.92%, (2 mo. USD LIBOR + 2.75%), Maturing March 3, 2023	535	521,718
STG-Fairway Holdings, LLC		
Term Loan, 3.40%, (1 mo. USD LIBOR + 3.25%), Maturing January 31, 2027	175	169,937
SurveyMonkey, Inc.		
Term Loan, 3.86%, (1 week USD LIBOR + 3.75%), Maturing October 10, 2025	826	812,004
Tibco Software, Inc.		
Term Loan, 3.90%, (1 mo. USD LIBOR + 3.75%), Maturing June 30, 2026	1,285	1,250,101
TTM Technologies, Inc.		
Term Loan, 2.65%, (1 mo. USD LIBOR + 2.50%), Maturing September 28, 2024	96	94,862
Uber Technologies, Inc.		
Term Loan, 3.65%, (1 mo. USD LIBOR + 3.50%), Maturing July 13, 2023	1,522	1,498,688
Term Loan, 5.00%, (1 mo. USD LIBOR + 4.00%, Floor 1.00%), Maturing April 4, 2025	978	966,747
Ultimate Software Group, Inc. (The)		
Term Loan, 3.90%, (1 mo. USD LIBOR + 3.75%), Maturing May 4, 2026	891	876,521
Term Loan, 4.75%, (3 mo. USD LIBOR + 4.00%, Floor 0.75%), Maturing May 4, 2026	1,650	1,642,552
Ultra Clean Holdings, Inc.		
Term Loan, 4.65%, (1 mo. USD LIBOR + 4.50%), Maturing August 27, 2025	469	466,895
Valkyr Purchaser, LLC		
Term Loan, Maturing October 29, 2027(5)	275	272,250
Verifone Systems, Inc.		
Term Loan, 4.25%, (3 mo. USD LIBOR + 4.00%), Maturing August 20, 2025	736	675,086
Veritas US, Inc.		
Term Loan, 6.50%, (3 mo. USD LIBOR + 5.50%, Floor 1.00%), Maturing September 1, 2025	1,000	979,375
Vero Parent, Inc.		
Term Loan, 6.51%, (3 mo. USD LIBOR + 6.25%), Maturing August 16, 2024	1,043	1,022,106
VS Buyer, LLC		
Term Loan, 3.40%, (1 mo. USD LIBOR + 3.25%), Maturing February 28, 2027	522	513,560
Vungle, Inc.		
Term Loan, 5.64%, (1 mo. USD LIBOR + 5.50%), Maturing September 30, 2026	322	320,543
		44,143,838
金融仲介 - 3.1%		
Apollo Commercial Real Estate Finance, Inc.		
Term Loan, 2.90%, (1 mo. USD LIBOR + 2.75%), Maturing May 15, 2026	247	233,297
Aretec Group, Inc.		
Term Loan, 4.40%, (1 mo. USD LIBOR + 4.25%), Maturing October 1, 2025	786	740,324
Citco Funding, LLC		
Term Loan, 2.77%, (6 mo. USD LIBOR + 2.50%), Maturing September 28, 2023	929	904,531
Claros Mortgage Trust, Inc.		
Term Loan, 3.40%, (1 mo. USD LIBOR + 3.25%), Maturing August 9, 2026	371	357,792

債務者／細目	額面 (千米ドル)	時価 (米ドル)
金融仲介 (続き)		
Ditech Holding Corporation		
Term Loan, 0.00%, Maturing June 30, 2022(7)	1,626	489,894
EIG Management Company, LLC		
Term Loan, 4.50%, (1 mo. USD LIBOR + 3.75%, Floor 0.75%), Maturing February 22, 2025	171	170,198
FB Income Advisor, LLC		
Term Loan, 2.44%, (1 mo. USD LIBOR + 2.25%), Maturing August 1, 2025	318	315,315
Greenhill & Co., Inc.		
Term Loan, 3.40%, (1 mo. USD LIBOR + 3.25%), Maturing April 12, 2024	717	709,706
GreenSky Holdings, LLC		
Term Loan, 3.44%, (1 mo. USD LIBOR + 3.25%), Maturing March 31, 2025	951	905,470
Guggenheim Partners, LLC		
Term Loan, 3.50%, (1 mo. USD LIBOR + 2.75%, Floor 0.75%), Maturing July 21, 2023	2,650	2,633,762
LPL Holdings, Inc.		
Term Loan, 1.90%, (1 mo. USD LIBOR + 1.75%), Maturing November 12, 2026	893	875,758
Starwood Property Trust, Inc.		
Term Loan, 2.65%, (1 mo. USD LIBOR + 2.50%), Maturing July 27, 2026	248	242,550
Virtus Investment Partners, Inc.		
Term Loan, 3.00%, (3 mo. USD LIBOR + 2.25%, Floor 0.75%), Maturing June 1, 2024	302	299,318
		8,877,915
食料品 - 2.6%		
Alphabet Holding Company, Inc.		
Term Loan, 3.65%, (1 mo. USD LIBOR + 3.50%), Maturing September 26, 2024	1,400	1,358,528
Atkins Nutritionals Holdings II, Inc.		
Term Loan, 4.75%, (1 mo. USD LIBOR + 3.75%, Floor 1.00%), Maturing July 7, 2024	162	161,969
B&G Foods, Inc.		
Term Loan, 2.65%, (1 mo. USD LIBOR + 2.50%), Maturing October 10, 2026	103	102,810
Froneri International, Ltd.		
Term Loan, 2.40%, (1 mo. USD LIBOR + 2.25%), Maturing January 31, 2027	923	891,876
H Food Holdings, LLC		
Term Loan, 3.84%, (1 mo. USD LIBOR + 3.69%), Maturing May 23, 2025	464	447,771
Term Loan, 4.15%, (1 mo. USD LIBOR + 4.00%), Maturing May 23, 2025	270	261,846
HLF Financing S.a.r.l.		
Term Loan, 2.90%, (1 mo. USD LIBOR + 2.75%), Maturing August 18, 2025	637	627,684
JBS USA Lux S.A.		
Term Loan, 2.15%, (1 mo. USD LIBOR + 2.00%), Maturing May 1, 2026	3,546	3,472,495
Shearer's Foods, Inc.		
Term Loan, 4.75%, (3 mo. USD LIBOR + 4.00%, Floor 0.75%), Maturing September 23, 2027	150	148,625
		7,473,604
食料サービス - 0.9%		
1011778 B.C. Unlimited Liability Company		
Term Loan, 1.90%, (1 mo. USD LIBOR + 1.75%), Maturing November 19, 2026	1,315	1,266,021
IRB Holding Corp.		
Term Loan, 3.75%, (3 mo. USD LIBOR + 2.75%, Floor 1.00%), Maturing February 5, 2025	616	587,985
US Foods, Inc.		
Term Loan, 2.15%, (1 mo. USD LIBOR + 2.00%), Maturing September 13, 2026	792	755,228
		2,609,234
食料／ドラッグ小売 - 0.2%		
BW Gas & Convenience Holdings, LLC		
Term Loan, 6.41%, (1 mo. USD LIBOR + 6.25%), Maturing November 18, 2024	265	264,688
CNT Holdings I Corp.		
Term Loan, Maturing October 16, 2027(5)	275	272,250
		536,938

債務者／細目	額面 (千米ドル)	時価 (米ドル)
ヘルスケアー8.0%		
Alliance Healthcare Services, Inc. Term Loan, 5.50%, (1 mo. USD LIBOR + 4.50%, Floor 1.00%), Maturing October 24, 2023 athenahealth, Inc.	525	480,089
Term Loan, 4.75%, (3 mo. USD LIBOR + 4.50%), Maturing February 11, 2026 Avantor Funding, Inc.	1,084	1,063,184
Term Loan, 3.25%, (1 mo. USD LIBOR + 2.25%, Floor 1.00%), Maturing November 21, 2024	273	271,435
Term Loan, Maturing October 29, 2027(5) BioClinica Holding I L.P.	150	148,500
Term Loan, 5.25%, (1 mo. USD LIBOR + 4.25%, Floor 1.00%), Maturing October 20, 2023 BW NHHC Holdco, Inc.	433	417,966
Term Loan, 5.27%, (3 mo. USD LIBOR + 5.00%), Maturing May 15, 2025 CeramTec AcquiCo GmbH	660	564,140
Term Loan, 3.26%, (3 mo. USD LIBOR + 3.00%), Maturing March 7, 2025 Change Healthcare Holdings, LLC	764	725,820
Term Loan, 3.50%, (USD LIBOR + 2.50%, Floor 1.00%), Maturing March 1, 2024(2) CryoLife, Inc.	1,615	1,580,176
Term Loan, 4.25%, (3 mo. USD LIBOR + 3.25%, Floor 1.00%), Maturing December 1, 2024 Ensemble RCM, LLC	340	338,673
Term Loan, 3.96%, (3 mo. USD LIBOR + 3.75%), Maturing August 3, 2026 Envision Healthcare Corporation	248	242,859
Term Loan, 3.90%, (1 mo. USD LIBOR + 3.75%), Maturing October 10, 2025 Gentiva Health Services, Inc.	2,844	2,047,140
Term Loan, 3.44%, (1 mo. USD LIBOR + 3.25%), Maturing July 2, 2025 Greatbatch, Ltd.	1,518	1,489,984
Term Loan, 3.50%, (1 mo. USD LIBOR + 2.50%, Floor 1.00%), Maturing October 27, 2022 Hanger, Inc.	1,227	1,216,759
Term Loan, 3.65%, (1 mo. USD LIBOR + 3.50%), Maturing March 6, 2025 IQVIA, Inc.	731	726,375
Term Loan, 1.90%, (1 mo. USD LIBOR + 1.75%), Maturing March 7, 2024 Term Loan, 1.90%, (1 mo. USD LIBOR + 1.75%), Maturing January 17, 2025	740 825	729,415 812,648
MPH Acquisition Holdings, LLC Term Loan, 3.75%, (3 mo. USD LIBOR + 2.75%, Floor 1.00%), Maturing June 7, 2023	1,143	1,130,160
National Mentor Holdings, Inc. Term Loan, 4.40%, (1 mo. USD LIBOR + 4.25%), Maturing March 9, 2026	15	14,859
Term Loan, 4.40%, (1 mo. USD LIBOR + 4.25%), Maturing March 9, 2026 Navicure, Inc.	330	325,525
Term Loan, 4.75%, (1 mo. USD LIBOR + 4.00%, Floor 0.75%), Maturing October 22, 2026 One Call Corporation	200	197,250
Term Loan, 6.25%, (3 mo. USD LIBOR + 5.25%, Floor 1.00%), Maturing November 25, 2022 Ortho-Clinical Diagnostics S.A.	947	878,441
Term Loan, 3.39%, (1 mo. USD LIBOR + 3.25%), Maturing June 30, 2025 Phoenix Guarantor, Inc.	673	652,177
Term Loan, 3.40%, (1 mo. USD LIBOR + 3.25%), Maturing March 5, 2026 Term Loan, 4.25%, (1 mo. USD LIBOR + 3.75%, Floor 0.50%), Maturing March 5, 2026	565 225	547,686 221,438
RadNet, Inc. Term Loan, 4.75%, (6 mo. USD LIBOR + 3.75%, Floor 1.00%), Maturing June 30, 2023	955	942,189
Select Medical Corporation Term Loan, 2.78%, (6 mo. USD LIBOR + 2.50%), Maturing March 6, 2025	2,153	2,105,472
Surgery Center Holdings, Inc. Term Loan, 4.25%, (1 mo. USD LIBOR + 3.25%, Floor 1.00%), Maturing September 3, 2024	700	664,769

債務者／細目	額面 (千米ドル)	時価 (米ドル)
ヘルスケア (続き)		
Team Health Holdings, Inc.		
Term Loan, 3.75%, (1 mo. USD LIBOR + 2.75%, Floor 1.00%), Maturing February 6, 2024	833	681,197
U.S. Anesthesia Partners, Inc.		
Term Loan, 4.00%, (6 mo. USD LIBOR + 3.00%, Floor 1.00%), Maturing June 23, 2024	797	747,860
Verscend Holding Corp.		
Term Loan, 4.65%, (1 mo. USD LIBOR + 4.50%), Maturing August 27, 2025	929	913,063
Viant Medical Holdings, Inc.		
Term Loan, 3.90%, (1 mo. USD LIBOR + 3.75%), Maturing July 2, 2025	319	292,755
		23,170,004
家具-0.9%		
Serta Simmons Bedding, LLC		
Term Loan, 8.50%, (1 mo. USD LIBOR + 7.50%, Floor 1.00%), Maturing August 10, 2023	676	678,559
Term Loan - Second Lien, 8.50%, (1 mo. USD LIBOR + 7.50%, Floor 1.00%), Maturing August 10, 2023	2,236	1,917,250
		2,595,809
工業機器-4.4%		
Alliance Laundry Systems, LLC		
Term Loan, 4.25%, (3 mo. USD LIBOR + 3.50%, Floor 0.75%), Maturing October 8, 2027	425	422,025
Carlisle Food Service Products, Inc.		
Term Loan, 6.50%, (1 mo. USD LIBOR + 5.25%, Floor 1.25%), Maturing August 1, 2024	891	847,240
CFS Brands, LLC		
Term Loan, 4.00%, (6 mo. USD LIBOR + 3.00%, Floor 1.00%), Maturing March 20, 2025	462	409,687
Clark Equipment Company		
Term Loan, 1.97%, (3 mo. USD LIBOR + 1.75%), Maturing May 18, 2024	770	749,054
CPM Holdings, Inc.		
Term Loan, 3.90%, (1 mo. USD LIBOR + 3.75%), Maturing November 17, 2025	197	182,745
Delachaux Group S.A.		
Term Loan, 4.74%, (6 mo. USD LIBOR + 4.50%), Maturing April 16, 2026	248	237,909
DexKo Global, Inc.		
Term Loan, 4.50%, (1 mo. USD LIBOR + 3.50%, Floor 1.00%), Maturing July 24, 2024	581	568,086
DXP Enterprises, Inc.		
Term Loan, 5.75%, (1 mo. USD LIBOR + 4.75%, Floor 1.00%), Maturing August 29, 2023	305	299,171
Dynacast International, LLC		
Term Loan, 4.25%, (3 mo. USD LIBOR + 3.25%, Floor 1.00%), Maturing January 28, 2022	911	852,274
Engineered Machinery Holdings, Inc.		
Term Loan, 4.00%, (3 mo. USD LIBOR + 3.00%, Floor 1.00%), Maturing July 19, 2024	243	237,351
Term Loan, 5.25%, (3 mo. USD LIBOR + 4.25%, Floor 1.00%), Maturing July 19, 2024	172	170,433
EWT Holdings III Corp.		
Term Loan, 2.90%, (1 mo. USD LIBOR + 2.75%), Maturing December 20, 2024	1,414	1,388,822
Filtration Group Corporation		
Term Loan, 3.15%, (1 mo. USD LIBOR + 3.00%), Maturing March 29, 2025	1,008	982,569
Term Loan, Maturing March 29, 2025(5)	125	123,359
Gates Global, LLC		
Term Loan, 3.75%, (1 mo. USD LIBOR + 2.75%, Floor 1.00%), Maturing April 1, 2024	1,689	1,659,981
LTI Holdings, Inc.		
Term Loan, 3.65%, (1 mo. USD LIBOR + 3.50%), Maturing September 6, 2025	319	297,200
Term Loan, 4.90%, (1 mo. USD LIBOR + 4.75%), Maturing July 24, 2026	99	93,184
Robertshaw US Holding Corp.		
Term Loan, 4.50%, (1 mo. USD LIBOR + 3.50%, Floor 1.00%), Maturing February 28, 2025	683	629,606
Thermon Industries, Inc.		
Term Loan, 4.75%, (1 mo. USD LIBOR + 3.75%, Floor 1.00%), Maturing October 30, 2024	174	171,949

債務者／細目	額面 (千米ドル)	時価 (米ドル)
工業機器 (続き)		
Titan Acquisition Limited		
Term Loan, 3.36%, (6 mo. USD LIBOR + 3.00%), Maturing March 28, 2025	1,455	1,382,963
Vertical Midco GmbH		
Term Loan, 4.57%, (6 mo. USD LIBOR + 4.25%), Maturing July 30, 2027	525	518,657
Welbilt, Inc.		
Term Loan, 2.65%, (1 mo. USD LIBOR + 2.50%), Maturing October 23, 2025	576	529,666
		12,753,931
保険 - 3.0%		
Alliant Holdings Intermediate, LLC		
Term Loan, 3.40%, (1 mo. USD LIBOR + 3.25%), Maturing May 9, 2025	247	238,749
Term Loan, Maturing October 8, 2027(5)	425	421,990
AmWINS Group, Inc.		
Term Loan, 3.75%, (1 mo. USD LIBOR + 2.75%, Floor 1.00%), Maturing January 25, 2024	709	700,854
AssuredPartners, Inc.		
Term Loan, 3.65%, (1 mo. USD LIBOR + 3.50%), Maturing February 12, 2027	571	551,712
Asurion, LLC		
Term Loan, 3.15%, (1 mo. USD LIBOR + 3.00%), Maturing November 3, 2023	1,278	1,255,695
Term Loan - Second Lien, 6.65%, (1 mo. USD LIBOR + 6.50%), Maturing August 4, 2025	1,644	1,648,391
Hub International Limited		
Term Loan, 3.21%, (3 mo. USD LIBOR + 3.00%), Maturing April 25, 2025	2,241	2,159,352
NFP Corp.		
Term Loan, 3.40%, (1 mo. USD LIBOR + 3.25%), Maturing February 15, 2027	1,022	980,679
USI, Inc.		
Term Loan, 4.22%, (3 mo. USD LIBOR + 4.00%), Maturing December 2, 2026	620	614,206
		8,571,628
レジャー用品／活動／映画 - 5.4%		
AMC Entertainment Holdings, Inc.		
Term Loan, 3.23%, (3 mo. USD LIBOR + 3.00%), Maturing April 22, 2026	960	548,748
Ancestry.com Operations, Inc.		
Term Loan, 4.40%, (1 mo. USD LIBOR + 4.25%), Maturing August 27, 2026	1,975	1,973,935
Bombardier Recreational Products, Inc.		
Term Loan, 2.15%, (1 mo. USD LIBOR + 2.00%), Maturing May 24, 2027	2,865	2,766,908
Term Loan, 6.00%, (3 mo. USD LIBOR + 5.00%, Floor 1.00%), Maturing May 24, 2027	299	301,868
ClubCorp Holdings, Inc.		
Term Loan, 2.97%, (3 mo. USD LIBOR + 2.75%), Maturing September 18, 2024	1,237	1,045,827
Crown Finance US, Inc.		
Term Loan, 2.77%, (6 mo. USD LIBOR + 2.50%), Maturing February 28, 2025	1,154	658,719
Term Loan, 3.02%, (6 mo. USD LIBOR + 2.75%), Maturing September 30, 2026	668	373,552
Delta 2 (LUX) S.a.r.l.		
Term Loan, 3.50%, (1 mo. USD LIBOR + 2.50%, Floor 1.00%), Maturing February 1, 2024	1,362	1,314,129
Match Group, Inc.		
Term Loan, 2.00%, (3 mo. USD LIBOR + 1.75%), Maturing February 13, 2027	325	317,687
Motion Finco S.a.r.l.		
Term Loan, 3.47%, (3 mo. USD LIBOR + 3.25%), Maturing November 12, 2026	29	24,903
Term Loan, 3.47%, (3 mo. USD LIBOR + 3.25%), Maturing November 12, 2026	219	189,481
NASCAR Holdings, Inc.		
Term Loan, 2.90%, (1 mo. USD LIBOR + 2.75%), Maturing October 19, 2026	349	340,901
Playtika Holding Corp.		
Term Loan, 7.00%, (6 mo. USD LIBOR + 6.00%, Floor 1.00%), Maturing December 10, 2024	1,444	1,447,687
SeaWorld Parks & Entertainment, Inc.		
Term Loan, 3.75%, (1 mo. USD LIBOR + 3.00%, Floor 0.75%), Maturing March 31, 2024	1,278	1,198,393

債務者／細目	額面 (千米ドル)	時価 (米ドル)
レジャー用品／活動／映画 (続き)		
SRAM, LLC		
Term Loan, 3.75%, (USD LIBOR + 2.75%, Floor 1.00%), Maturing March 15, 2024(2)	756	755,446
Steinway Musical Instruments, Inc.		
Term Loan, 4.75%, (1 mo. USD LIBOR + 3.75%, Floor 1.00%), Maturing February 14, 2025	334	320,527
Travel Leaders Group, LLC		
Term Loan, 4.15%, (1 mo. USD LIBOR + 4.00%), Maturing January 25, 2024	562	439,814
UFC Holdings, LLC		
Term Loan, 4.25%, (6 mo. USD LIBOR + 3.25%, Floor 1.00%), Maturing April 29, 2026	1,642	1,611,981
		15,630,506
宿泊およびカジノ—3.0%		
Aristocrat Technologies, Inc.		
Term Loan, 1.96%, (3 mo. USD LIBOR + 1.75%), Maturing October 19, 2024	694	676,844
Boyd Gaming Corporation		
Term Loan, 2.34%, (1 week USD LIBOR + 2.25%), Maturing September 15, 2023	1,939	1,889,740
CityCenter Holdings, LLC		
Term Loan, 3.00%, (1 mo. USD LIBOR + 2.25%, Floor 0.75%), Maturing April 18, 2024	918	865,156
ESH Hospitality, Inc.		
Term Loan, 2.15%, (1 mo. USD LIBOR + 2.00%), Maturing September 18, 2026	671	651,281
Golden Nugget, Inc.		
Term Loan, 3.25%, (2 mo. USD LIBOR + 2.50%, Floor 0.75%), Maturing October 4, 2023	1,813	1,606,723
GVC Holdings (Gibraltar) Limited		
Term Loan, 3.25%, (3 mo. USD LIBOR + 2.25%, Floor 1.00%), Maturing March 29, 2024	731	724,546
Playa Resorts Holding B.V.		
Term Loan, 3.75%, (1 mo. USD LIBOR + 2.75%, Floor 1.00%), Maturing April 29, 2024	1,365	1,170,074
Stars Group Holdings B.V. (The)		
Term Loan, 3.72%, (3 mo. USD LIBOR + 3.50%), Maturing July 10, 2025	1,096	1,097,521
		8,681,885
非鉄金属／鉱物—0.2%		
American Consolidated Natural Resources, Inc.		
Term Loan, 14.00%, (3 mo. USD LIBOR + 13.00%, Floor 1.00%), Maturing September 16, 2025	373	289,161
Oxbow Carbon, LLC		
Term Loan, Maturing October 13, 2025(5)	225	221,625
		510,786
石油およびガス—2.5%		
Ameriforge Group, Inc.		
Term Loan, 14.00%, (3 mo. USD LIBOR + 13.00%, Floor 1.00%), 9.00% cash, 5.00% PIK, Maturing June 8, 2022	766	670,060
Apergy Corporation		
Term Loan, 2.69%, (1 mo. USD LIBOR + 2.50%), Maturing May 9, 2025	103	99,664
Blackstone CQP Holdco L.P.		
Term Loan, 3.73%, (3 mo. USD LIBOR + 3.50%), Maturing September 30, 2024	518	508,069
Buckeye Partners L.P.		
Term Loan, 2.90%, (1 mo. USD LIBOR + 2.75%), Maturing November 1, 2026	1,219	1,195,641
Centurion Pipeline Company, LLC		
Term Loan, 4.15%, (1 mo. USD LIBOR + 4.00%), Maturing September 28, 2025	100	98,500
Term Loan, 3.40%, (1 mo. USD LIBOR + 3.25%), Maturing September 29, 2025	147	144,980
CITGO Petroleum Corporation		
Term Loan, 6.00%, (6 mo. USD LIBOR + 5.00%, Floor 1.00%), Maturing March 28, 2024	1,190	1,118,387
Delek US Holdings, Inc.		
Term Loan, 2.40%, (1 mo. USD LIBOR + 2.25%), Maturing March 31, 2025	689	650,264
Term Loan, 6.50%, (1 mo. USD LIBOR + 5.50%, Floor 1.00%), Maturing March 31, 2025	249	243,568

債務者／細目	額面 (千米ドル)	時価 (米ドル)
石油およびガス (続き)		
Fieldwood Energy, LLC		
DIP Loan, 3.68%, Maturing August 4, 2021(3)	167	168,060
Term Loan, 0.00%, Maturing April 11, 2022(7)	1,132	279,447
Lealand Finance Company B.V.		
Term Loan, 4.15%, (1 mo. USD LIBOR + 4.00%), 1.15% cash, 3.00% PIK, Maturing June 30, 2025	133	87,026
McDermott Technology Americas, Inc.		
Term Loan, 3.14%, (1 mo. USD LIBOR + 3.00%), Maturing June 30, 2024	11	9,134
Prairie ECI Acquiror L.P.		
Term Loan, 4.90%, (1 mo. USD LIBOR + 4.75%), Maturing March 11, 2026	675	607,950
PSC Industrial Holdings Corp.		
Term Loan, 4.75%, (6 mo. USD LIBOR + 3.75%, Floor 1.00%), Maturing October 11, 2024	486	460,114
RDV Resources Properties, LLC		
Term Loan, 7.50%, (1 mo. USD LIBOR + 6.50%, Floor 1.00%), Maturing March 29, 2024(4)	207	130,758
Sunrise Oil & Gas Properties, LLC		
Term Loan, 8.00%, (1 mo. USD LIBOR + 7.00%, Floor 1.00%), Maturing January 17, 2023	66	59,962
Term Loan - Second Lien, 8.00%, (1 mo. USD LIBOR + 7.00%, Floor 1.00%), Maturing January 17, 2023	68	53,413
Term Loan - Third Lien, 8.00%, (1 mo. USD LIBOR + 7.00%, Floor 1.00%), Maturing January 17, 2023	79	39,697
UGI Energy Services, LLC		
Term Loan, 3.90%, (1 mo. USD LIBOR + 3.75%), Maturing August 13, 2026	494	490,355
		7,115,049
出版-0.8%		
Alchemy Copyrights, LLC		
Term Loan, 4.00%, (1 mo. USD LIBOR + 3.25%, Floor 0.75%), Maturing August 16, 2027	200	199,500
Ascend Learning, LLC		
Term Loan, 4.75%, (1 mo. USD LIBOR + 3.75%, Floor 1.00%), Maturing July 12, 2024	150	148,875
Getty Images, Inc.		
Term Loan, 4.69%, (1 mo. USD LIBOR + 4.50%), Maturing February 19, 2026	583	545,978
LSC Communications, Inc.		
Term Loan, 0.00%, Maturing September 30, 2022(7)	473	76,917
Nielsen Finance, LLC		
Term Loan, 4.75%, (1 mo. USD LIBOR + 3.75%, Floor 1.00%), Maturing June 4, 2025	348	348,250
ProQuest, LLC		
Term Loan, 3.65%, (1 mo. USD LIBOR + 3.50%), Maturing October 23, 2026	920	899,702
		2,219,222
ラジオおよびテレビ-2.3%		
Cumulus Media New Holdings, Inc.		
Term Loan, 4.75%, (6 mo. USD LIBOR + 3.75%, Floor 1.00%), Maturing March 31, 2026	224	212,274
Diamond Sports Group, LLC		
Term Loan, 3.40%, (1 mo. USD LIBOR + 3.25%), Maturing August 24, 2026	1,460	914,026
Entravision Communications Corporation		
Term Loan, 2.90%, (1 mo. USD LIBOR + 2.75%), Maturing November 29, 2024	540	517,500
Gray Television, Inc.		
Term Loan, 2.40%, (1 mo. USD LIBOR + 2.25%), Maturing February 7, 2024	162	158,916
Term Loan, 2.65%, (1 mo. USD LIBOR + 2.50%), Maturing January 2, 2026	382	374,884
Hubbard Radio, LLC		
Term Loan, 5.25%, (6 mo. USD LIBOR + 4.25%, Floor 1.00%), Maturing March 28, 2025	846	814,926
Nexstar Broadcasting, Inc.		
Term Loan, 2.40%, (1 mo. USD LIBOR + 2.25%), Maturing January 17, 2024	818	797,976
Term Loan, 2.90%, (1 mo. USD LIBOR + 2.75%), Maturing September 18, 2026	240	234,503
Sinclair Television Group, Inc.		
Term Loan, 2.65%, (1 mo. USD LIBOR + 2.50%), Maturing September 30, 2026	297	288,585

債務者／細目	額面 (千米ドル)	時価 (米ドル)
ラジオおよびテレビ (続き)		
Terrier Media Buyer, Inc.		
Term Loan, 4.40%, (1 mo. USD LIBOR + 4.25%), Maturing December 17, 2026	1,291	1,262,234
Univision Communications, Inc.		
Term Loan, 3.75%, (1 mo. USD LIBOR + 2.75%, Floor 1.00%), Maturing March 15, 2024	606	587,994
Term Loan, 4.75%, (1 mo. USD LIBOR + 3.75%, Floor 1.00%), Maturing March 15, 2026	427	417,158
		6,580,976
小売 (食料およびドラッグを除く) -1.8%		
Apro, LLC		
Term Loan, 5.00%, (3 mo. USD LIBOR + 4.00%, Floor 1.00%), Maturing November 14, 2026	447	443,522
Ascena Retail Group, Inc.		
DIP Loan, 12.75%, (1 mo. USD LIBOR + 11.75%, Floor 1.00%), Maturing March 16, 2021	315	378,071
Term Loan, 0.00%, Maturing August 21, 2022(7)	910	282,027
Bass Pro Group, LLC		
Term Loan, 5.75%, (3 mo. USD LIBOR + 5.00%, Floor 0.75%), Maturing September 25, 2024	825	822,668
David' s Bridal, Inc.		
Term Loan, 11.00%, (3 mo. USD LIBOR + 10.00%, Floor 1.00%), 6.00% cash, 5.00% PIK, Maturing June 23, 2023	150	134,997
Term Loan, 7.00%, (3 mo. USD LIBOR + 6.00%, Floor 1.00%), Maturing June 30, 2023	173	137,578
Harbor Freight Tools USA, Inc.		
Term Loan, 4.00%, (1 mo. USD LIBOR + 3.25%, Floor 0.75%), Maturing October 19, 2027	550	542,910
Hoya Midco, LLC		
Term Loan, 4.50%, (6 mo. USD LIBOR + 3.50%, Floor 1.00%), Maturing June 30, 2024	726	619,714
LSF9 Atlantis Holdings, LLC		
Term Loan, 7.00%, (1 mo. USD LIBOR + 6.00%, Floor 1.00%), Maturing May 1, 2023	1,118	1,100,579
PFS Holding Corporation		
Term Loan, 0.00%, Maturing January 31, 2021(7)	660	257,302
Pier 1 Imports (U.S.), Inc.		
Term Loan, 0.00%, Maturing April 30, 2021(4)(7)	376	213,983
WASH Multifamily Laundry Systems, LLC		
Term Loan, 4.25%, (1 mo. USD LIBOR + 3.25%, Floor 1.00%), Maturing May 14, 2022	154	151,586
		5,084,937
鉄鋼-0.8%		
GrafTech Finance, Inc.		
Term Loan, 4.50%, (1 mo. USD LIBOR + 3.50%, Floor 1.00%), Maturing February 12, 2025	545	538,918
Neenah Foundry Company		
Term Loan, 10.00%, (2 mo. USD LIBOR + 9.00%, Floor 1.00%), Maturing December 13, 2022	466	407,551
Phoenix Services International, LLC		
Term Loan, 4.75%, (1 mo. USD LIBOR + 3.75%, Floor 1.00%), Maturing March 1, 2025	609	585,000
Zekelman Industries, Inc.		
Term Loan, 2.15%, (1 mo. USD LIBOR + 2.00%), Maturing January 24, 2027	968	941,777
		2,473,246
陸上輸送-0.8%		
Kenan Advantage Group, Inc.		
Term Loan, 4.00%, (1 mo. USD LIBOR + 3.00%, Floor 1.00%), Maturing July 31, 2022	433	419,489
Term Loan, 4.00%, (1 mo. USD LIBOR + 3.00%, Floor 1.00%), Maturing July 31, 2022	1,673	1,618,868
XPO Logistics, Inc.		
Term Loan, 2.15%, (1 mo. USD LIBOR + 2.00%), Maturing February 24, 2025	425	417,740
		2,456,097
電気通信-4.6%		
Cablevision Lightpath, LLC		
Term Loan, Maturing September 15, 2027(5)	125	123,359

債務者／細目	額面 (千米ドル)	時価 (米ドル)
電気通信 (続き)		
CenturyLink, Inc. Term Loan, 2.40%, (1 mo. USD LIBOR + 2.25%), Maturing March 15, 2027	3,102	2,991,597
Colorado Buyer, Inc. Term Loan, 4.00%, (6 mo. USD LIBOR + 3.00%, Floor 1.00%), Maturing May 1, 2024	1,524	1,336,737
Digicel International Finance Limited Term Loan, 3.80%, (6 mo. USD LIBOR + 3.25%), Maturing May 28, 2024	534	468,483
Global Eagle Entertainment, Inc. DIP Loan, 11.25%, (1 mo. USD LIBOR + 10.00%, Floor 1.25%), Maturing January 22, 2021	113	111,744
Term Loan, 0.00%, Maturing January 6, 2023(7)	757	529,788
Intelsat Jackson Holdings S.A. DIP Loan, 5.05%, (6 mo. USD LIBOR + 5.50%, Floor 1.00%), Maturing July 13, 2022(3)	326	332,162
Term Loan, 8.75%, (USD Prime + 5.50%), Maturing January 2, 2024	1,100	1,111,343
IPC Corp. Term Loan, 5.50%, (3 mo. USD LIBOR + 4.50%, Floor 1.00%), Maturing August 6, 2021(4)	570	406,851
Level 3 Financing, Inc. Term Loan, 1.90%, (1 mo. USD LIBOR + 1.75%), Maturing March 1, 2027	1,957	1,888,722
Onvoy, LLC Term Loan, 5.50%, (1 mo. USD LIBOR + 4.50%, Floor 1.00%), Maturing February 10, 2024	483	458,978
Syniverse Holdings, Inc. Term Loan, 6.00%, (3 mo. USD LIBOR + 5.00%, Floor 1.00%), Maturing March 9, 2023	683	535,194
Telesat Canada Term Loan, 2.90%, (1 mo. USD LIBOR + 2.75%), Maturing December 7, 2026	596	576,519
Ziggo Financing Partnership Term Loan, 2.65%, (1 mo. USD LIBOR + 2.50%), Maturing April 30, 2028	2,625	2,524,011
		13,395,488
公益 -0.6%		
Calpine Corporation Term Loan, 2.40%, (1 mo. USD LIBOR + 2.25%), Maturing January 15, 2024	1,566	1,530,866
Longview Power, LLC Term Loan, 11.50%, (3 mo. USD LIBOR + 10.00%, Floor 1.50%), Maturing July 30, 2025(4)	144	114,986
USIC Holdings, Inc. Term Loan, 4.25%, (1 mo. USD LIBOR + 3.25%, Floor 1.00%), Maturing December 8, 2023	122	120,072
		1,765,924
シニア変動利付有価証券合計 (認識された原価: 293,580,088米ドル)		276,734,521

普通株式－1.4%

銘柄名	数量	時価 (米ドル)
航空および軍需－0.1%		
IAP Global Services, LLC(4)(8)(9)	24	351,106
		351,106
自動車－0.0%(6)		
Dayco Products, LLC(8)(9)	9,586	71,895
		71,895
ビジネス機器およびサービス－0.1%		
Crossmark Holdings, Inc.(8)(9)	3,189	183,368
		183,368
電子機器／電器－0.5%		
Answers Corp.(4)(8)(9)	22,610	16,731
Software Luxembourg Holding S.A., Class A(8)(9)	6,598	1,319,600
		1,336,331
ヘルスケア－0.1%		
Akorn Holding Company, LLC, Class A(8)(9)	27,997	311,467
		311,467
非鉄金属／鉱物－0.0%(6)		
ACNR Holdings, Inc., Class A(8)(9)	1,930	22,195
		22,195
石油およびガス－0.4%		
AFG Holdings, Inc.(4)(8)(9)	25,000	550,500
Fieldwood Energy, Inc.(8)(9)	2,203	220
Fieldwood Energy, Inc.(8)(9)	9,539	954
McDermott International, Ltd.(8)(9)	58,491	99,435
RDV Resources, Inc., Class A(4)(8)(9)	12,703	0
Samson Resources II, LLC, Class A(4)(8)	54,233	352,514
Sunrise Oil & Gas, Inc., Class A(8)(9)	9,957	69,699
		1,073,322
ラジオおよびテレビ－0.1%		
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc.(8)(9)	37,554	33,573
Cumulus Media, Inc., Class A(8)(9)	25,047	126,738
Cumulus Media, Inc., Class B(8)(9)	12,091	66,500
iHeartMedia, Inc., Class A(8)(9)	2,122	17,443
iHeartMedia, Inc., Class B(8)(9)	28	238
		244,492
小売（食料およびドラッグを除く）－0.0%(6)		
David' s Bridal, LLC(4)(8)(9)	11,874	103,779
		103,779
公益－0.1%		
Longview Intermediate Holdings, LLC, Class A(4)(8)(9)	36,023	291,426
		291,426
普通株式合計（認識された原価：4,734,795米ドル）		3,989,381

優先株式－0.1%

銘柄名	額面 (千米ドル)	時価 (米ドル)
金融サービス－0.0%(6)		
DBI Investors, Inc., Series A-1(4)(8)(9)	561	45,065
		45,065
非鉄金属／鉱物－0.0%(6)		
ACNR Holdings, Inc., 15.00% (PIK)(8)(9)	911	13,665
		13,665
小売（食料およびドラッグを除く）－0.1%		
David' s Bridal, LLC, Series A, 8.00% (PIK)(4)(8)(9)	330	26,400
David' s Bridal, LLC, Series B, 10.00% (PIK)(4)(8)(9)	1,346	108,972
		135,372
優先株式合計（認識された原価：108,972米ドル）		194,102

社債および手形－0.1%

銘柄名	額面 (千米ドル)	時価 (米ドル)
ラジオおよびテレビ－0.1%		
iHeartCommunications, Inc.		
6.375%, 5/1/26	90	94,211
8.375%, 5/1/27	164	159,945
社債および手形合計（認識された原価：265,667米ドル）		254,156

ワラント－0.0%(6)

銘柄名	数量	時価 (米ドル)
ヘルスケア－0.0%		
THAIHOT Investment Company US Limited, Exp. 10/13/27(4)(8)(9)	15	0
THAIHOT Investment Company US Limited, Exp. 10/13/27 (Contingent Warrants)(4)(8)(9)	861	0
		0
ラジオおよびテレビ－0.0%(6)		
iHeartMedia, Inc., Exp. 5/1/39(8)(9)	13,820	113,600
		113,600
小売（食料およびドラッグを除く）－0.0%		
David' s Bridal, LLC, Exp. 11/26/22(4)(8)(9)	2,292	0
		0
ワラント合計（認識された原価：252,215米ドル）		113,600

その他－0.0%(6)

銘柄名	数量	時価 (米ドル)
石油およびガス－0.0%(6)		
Paragon Offshore Finance Company, Class A(8)(9)	1,213	364
Paragon Offshore Finance Company, Class B(8)(9)	606	7,423
その他合計 (認識された原価：13,182米ドル)		7,787

短期投資証券－2.8%

細目	数量	時価 (米ドル)
Eaton Vance Cash Reserves Fund, LLC, 0.12%(10)	8,079,834	8,079,834
短期投資証券合計 (認識された原価：8,079,834米ドル)		8,079,834

投資合計－100.0%

(認識された原価：307,034,753米ドル) 289,373,381

未実行ローン契約控除－ (0.1) %

(432,732)

純投資－99.9%

(認識された原価：306,602,021米ドル) 288,940,649

負債控除後その他の資産－0.1%

328,253

純資産－100.0%

289,268,902

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

- (1) シニア変動利付有価証券（シニアローン）は、余剰のキャッシュフローから繰上返済が要求されることや、債務者に自身の選択で返済を認めることがあります。債務者が返済する程度は、契約上の要求もしくは債務者の選択によるものであれ、正確に予測することはできません。結果として、実際の残存期間は記載された記載の満期より大幅に短くなることがあります。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、定期的に、基準貸出金利にスプレッドを加算することにより再算定されます。これらの基準貸出金利は、第一にロンドン・インターバンク・オファード・レート（「LIBOR」）であり、第二に、単一もしくは複数の主要な米国銀行によって提示されるプライム・レート（「Prime Rate」）です。基準貸出金利は、フロア金利、すなわち最低金利が設定されることがあります。
シニアローンは通常、売買する前に満たす必要のある契約上の制限の対象となります。
- (2) 記載の利率は、2020年10月31日時点のシニアローンファシリティの契約の加重平均利率を表します。各契約の利率は、主として、週次、月次あるいは四半期毎に、基礎となる貸出利率、スプレッドおよび更改期間により再算定されます。
- (3) 未実行の、または一部未実行のローン契約です。記載の利率は、ローン実行部分がある場合にはその参照金利およびスプレッド、ならびに、ローン未実行部分に係るコミットメントフィーの加重平均利率を表します。2020年10月31日時点の未実行のローン契約額は433,829米ドルです。
- (4) 開示を目的とした公正価値測定では、当該証券はレベル3に分類されます。レベル3とは米国会計基準における3段階の公正価値評価法による価格で、市場での価格は観察不可能だが、市場関係者による最善の情報を仮定とした価格に相当します。
- (5) 当該シニアローンは、2020年10月31日以降に、受渡しされ利率が決定される予定です。
- (6) 合計0.05%未満です。
- (7) 発行体は利息および／または元本の支払に関してデフォルト状態にあります。変動金利証券については、利息計上停止の状況を反映するために利率が調整されています。
- (8) 当該証券は、シニアローンの再構築に関連して取得されており、転売時に制限を受けることがあります。
- (9) 無利息証券です。
- (10) イートン・バンスのポートフォリオが利用可能な関連投資会社であり、高格付けの米ドル建てマネー・マーケット投資証券に投資を行うファンドです。表示の利回りは、2020年10月31日時点の7日間の年率換算利回りです。

略語：

DIP－占有債務者（Debtor In Possession）

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

PIK－約定繰延利息（Payment In Kind）

通貨略称

USD－米ドル

(2) 資産・負債計算書

(米ドル表示)

資産	2020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：298,522,187米ドル）	280,860,815
関連当事者に係る投資－評価額（認識された原価：8,079,834米ドル）	8,079,834
現金	2,023,571
未収利息	615,335
関連当事者に係る未収配当	1,118
売却済投資に係る未収金	5,152,705
売却済ファンド参加型投資証券に係る未収金	239,944
前払費用	39,259
資産合計	297,012,581

負債	
購入済投資に係る未払金	6,514,813
償還済ファンド参加型投資証券に係る未払金	217,793
未払分配金	627,797
関連当事者に係る未払金：	
投資顧問会社報酬	127,137
未払費用	256,139
負債合計	7,743,679
純資産	289,268,902

純資産の源泉	
払込資本	332,740,963
累積損失	(43,472,061)
合計	289,268,902

クラスI 3 \$ シェアーズ	
純資産	64,980,786
参加型投資証券発行済口数	7,004,370
1口当たり純資産価額、発行価格および償還価格 (純資産 ÷ 参加型投資証券発行済口数)	9.28

(3) 損益計算書

(米ドル表示)

	2020年10月31日終了年度
投資収益	
利息およびその他の収益	15,208,018
配当	112,422
関連当事者からの配当	142,680
投資収益合計	15,463,120
費用	
投資顧問会社報酬	1,705,284
保管銀行報酬	124,258
名義書換および分配支払代理人報酬	180,313
法的および会計サービス	154,112
印刷費用および送料	20,918
金利費用および報酬	128,556
雑費	27,245
費用合計	2,340,686
純投資収益	13,122,434
実現および未実現利益 (損失)	
実現純利益 (損失) -	
投資取引	(10,820,064)
投資取引 - 関連当事者	1,100
実現純利益	(10,818,964)
未実現利益 (損失) 変動額 -	
投資	(3,256,347)
投資 - 関連当事者	(1,555)
未実現利益 (損失) 純変動額	(3,257,902)
実現および未実現利益純額	(14,076,866)
営業による純資産の純減少額	(954,432)

D I A Mマネーマザーファンド

運用報告書

第12期（決算日 2021年4月5日）

（計算期間 2020年4月7日～2021年4月5日）

D I A Mマネーマザーファンドの第12期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

■最近5期の運用実績

決算期	基準価額		債券組入比率	新株予約権付社債(転換社債)	債券先物比率	純資産総額
	期騰	落中率				
8期(2017年4月5日)	円	%	%	%	%	百万円 1,045
9期(2018年4月5日)	10,104	0.1	71.2	—	—	1,030
10期(2019年4月5日)	10,099	△0.0	71.1	—	—	16,167
11期(2020年4月6日)	10,098	△0.0	79.4	—	—	1,139
12期(2021年4月5日)	10,089	△0.1	69.3	—	—	1,064
	10,080	△0.1	62.4	—	—	

(注1) 債券先物比率は、買建比率－売建比率です。

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

(注3) △(白三角)はマイナスを意味しています(以下同じ)。

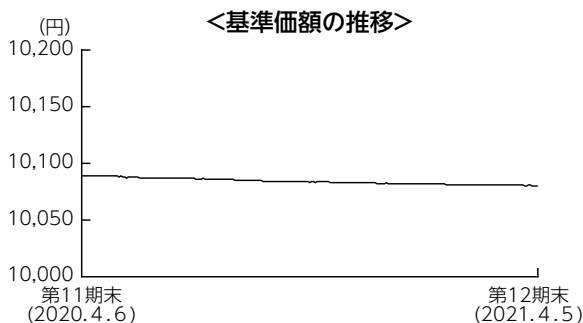
■当期中の基準価額の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率	債 組 入 比 率	新 株 予 約 権 付 社 債 (転 換 社 債) 組 入 比 率	債 先 物 比 率
(期 首) 2020年 4 月 6 日	10,089	—	69.3	—	—
4 月 末	10,089	0.0	71.1	—	—
5 月 末	10,087	△0.0	89.9	—	—
6 月 末	10,087	△0.0	62.3	—	—
7 月 末	10,086	△0.0	77.8	—	—
8 月 末	10,084	△0.0	74.4	—	—
9 月 末	10,084	△0.0	63.2	—	—
10 月 末	10,083	△0.1	63.2	—	—
11 月 末	10,082	△0.1	64.0	—	—
12 月 末	10,082	△0.1	64.0	—	—
2021年 1 月 末	10,081	△0.1	63.9	—	—
2 月 末	10,081	△0.1	63.9	—	—
3 月 末	10,080	△0.1	62.4	—	—
(期 末) 2021年 4 月 5 日	10,080	△0.1	62.4	—	—

(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（2020年4月7日から2021年4月5日まで）



基準価額の推移

当期末の基準価額は10,080円となり、前期末比で0.09%下落しました。

基準価額の主な変動要因

当ファンドは、主としてわが国の短期公社債に投資し、安定した収益の確保をめざした運用を行いました。日銀のマイナス金利政策の影響が大きく基準価額は前期末比で下落して期末を迎えました。

投資環境

国内短期金融市場では、3ヵ月物国庫短期証券利回りは日銀の金融緩和政策の影響からマイナス圏で推移しました。新型コロナウイルスへの影響に対する経済の下支えもあり、日銀が大規模な金融緩和政策を続けており、国債利回りに低下圧力がかかっていることなどが要因となりました。

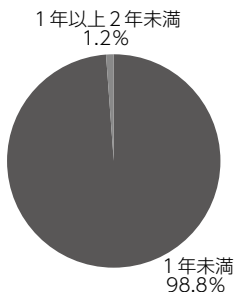
ポートフォリオについて

残存期間の短い国債や政府保証債、地方債などで運用を行いました。

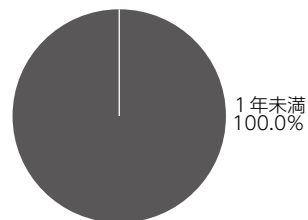
【運用状況】 ※比率は組入債券の時価評価額に対する割合です。

○残存年限別構成比

期首（前期末）



当期末



今後の運用方針

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

■ 1万口当たりの費用明細

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 (2020年4月7日から2021年4月5日まで)

公社債

		買 付 額	売 付 額
		千円	千円
国 内	国 債 証 券	400,802	(700,000)
	地 方 債 証 券	—	(43,470)
	特 殊 債 券	460,461	(236,000)

(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 (2020年4月7日から2021年4月5日まで)

期中の利害関係人との取引状況

決 算 期 区 分	当			期		
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D/C
公 社 債	百万円 861	百万円 359	% 41.7	百万円 —	百万円 —	% —

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

■組入資産の明細

公社債

(A) 債券種類別開示

国内（邦貨建）公社債

区 分	当 期				末		
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うち B B 格 以下組入比率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
					5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国 債 証 券	400,000	400,342	37.6	—	—	—	37.6
特 殊 債 券	263,000	264,140	24.8	—	—	—	24.8
合 計	663,000	664,482	62.4	—	—	—	62.4

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

(B) 個別銘柄開示

国内（邦貨建）公社債銘柄別

銘 柄	当 期		末	
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
(国債証券)	%	千円	千円	
4 0 2 回 利付国庫債券（2年）	0.1000	200,000	200,088	2021/07/01
4 0 7 回 利付国庫債券（2年）	0.1000	200,000	200,254	2021/12/01
小 計	—	400,000	400,342	—
(特殊債券)	%	千円	千円	
1 3 3 回 政保日本高速道路保有・債務返済機構	1.3000	5,000	5,004	2021/04/30
1 3 7 回 政保日本高速道路保有・債務返済機構	1.2000	4,000	4,011	2021/06/30
2 7 回 政保地方公共団体金融機構債券	1.0000	154,000	154,552	2021/08/13
1 4 7 回 政保日本高速道路保有・債務返済機構	1.0000	100,000	100,572	2021/10/29
小 計	—	263,000	264,140	—
合 計	—	663,000	664,482	—

■投資信託財産の構成

2021年4月5日現在

項 目	当 期		末	
	評 価 額	比 率	評 価 額	比 率
公 社 債	千円	%	千円	%
664,482	62.4	664,482	62.4	
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	400,021	37.6	400,021	37.6
投 資 信 託 財 産 総 額	1,064,503	100.0	1,064,503	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

(2021年4月5日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	1,064,503,858円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	399,647,437
公 社 債(評価額)	664,482,620
未 収 利 息	319,007
前 払 費 用	54,794
(B) 負 債	-
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	1,064,503,858
元 本	1,056,034,563
次 期 繰 越 損 益 金	8,469,295
(D) 受 益 権 総 口 数	1,056,034,563口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,080円

(注1) 期首元本額 1,129,674,818円
追加設定元本額 713,862円
一部解約元本額 74,354,117円

(注2) 期末における元本の内訳

クルーズコントロール	990,000,991円
DIAM新興国ソブリンオープン通貨選択シリーズ<円コース>	870,000円
DIAM新興国ソブリンオープン通貨選択シリーズ<豪ドルコース>	530,000円
DIAM新興国ソブリンオープン通貨選択シリーズ<南アフリカランドコース>	70,000円
DIAM新興国ソブリンオープン通貨選択シリーズ<ブラジルレアルコース>	10,530,000円
DIAM新興国ソブリンオープン通貨選択シリーズ<中国元コース>	149,716円
ネット証券専用ファンドシリーズ 新興市場日本株 レアル型	103,986円
DIAM グローバル・ハイイールド・ボンド・ファンド 資産通貨バスケットコース	4,486,988円
DIAM グローバル・ハイイールド・ボンド・ファンド ブラジルレアルコース	4,586,699円
DIAM グローバル・ハイイールド・ボンド・ファンド 円コース	997,109円
DIAM新興国ソブリンオープン通貨選択シリーズ<米ドルコース>	5,972円
USストラテジック・インカム・ファンドAコース (為替ヘッジあり)	993,740円
USストラテジック・インカム・ファンドBコース (為替ヘッジなし)	1,987,479円
DIAM-ジャナス グローバル債券コアプラス・ファンド<DC年金>	9,935円
みずほジャパン・アクティブ・ストラテジー (通貨選択型) 円コース	9,925円
みずほジャパン・アクティブ・ストラテジー (通貨選択型) 米ドルコース	9,925円
みずほジャパン・アクティブ・ストラテジー (通貨選択型) 豪ドルコース	9,925円
みずほジャパン・アクティブ・ストラテジー (通貨選択型) メキシコペソコース	9,925円
みずほジャパン・アクティブ・ストラテジー (通貨選択型) トルコリラコース	9,925円
みずほジャパン・アクティブ・ストラテジー (通貨選択型) ブラジルレアルコース	9,925円
USストラテジック・インカム・ファンド (年1回決算型) ヘッジあり	9,924円
USストラテジック・インカム・ファンド (年1回決算型) ヘッジなし	9,924円
マシユーズ・アジア株式ファンド	29,641,137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
リスクコントロール型ETF分散投資ファンド (適格機関投資家限定)	9,881,322円
期末元本合計	1,056,034,563円

■損益の状況

当期 自2020年4月7日 至2021年4月5日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	5,639,477円
受 取 利 息	5,777,516
支 払 利 息	△138,039
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△6,625,182
売 買 益	5,382
売 買 損	△6,630,564
(C) 当 期 損 益 金(A+B)	△985,705
(D) 前 期 繰 越 損 益 金	10,094,745
(E) 解 約 差 損 益 金	△645,883
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	6,138
(G) 合 計(C+D+E+F)	8,469,295
次 期 繰 越 損 益 金(G)	8,469,295

(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。