

運用報告書 (全体版)

バンクローン・ファンド (ヘッジなし)

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／その他資産 (バンクローン)	
信託期間	2012年12月17日から2027年12月9日まで。	
運用方針	投資信託証券を主要投資対象として、安定した収益の確保と投資信託財産の成長を目指して運用を行います。	
主要投資対象	バンクローン・ファンド (ヘッジなし)	投資信託証券。
	イートン・パンス・インターナショナル (ケイマン・アイランズ) フローティング・レート・インカム・ポートフォリオクラス13\$シェアーズ	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・アイランズ) フローティング・レート・インカム・ポートフォリオクラス13\$シェアーズ (以下、「バンクローン・ポートフォリオ」といいます。) 米ドル建投資証券 内国証券投資信託 (親投資信託) D I A M マネー マザー ファンド 受益証券 各投資信託証券への投資割合は、資産動向や市況動向などを勘案して決定するものとし、バンクローン・ポートフォリオの組入比率は、原則として高位とすることを基本とします。 外貨建資産については、原則として当ファンドにおいて為替ヘッジを行いません。	
組入制限	バンクローン・ファンド (ヘッジなし)	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。
	D I A M マネー マザー ファンド	株式への投資割合は、純資産総額の10%以下とします。外貨建て資産への投資は行いません。
分配方針	分配対象額の範囲は、繰越分を含めた経費控除後の利子・配当等収益と売買益 (評価益を含みます。) 等の全額とします。分配金額は、投資信託証券からの分配金水準等を参考に委託者が決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行わないことがあります。留保益の運用については、特に制限を設けず、運用の基本方針に基づいた運用を行います。	

第155期	<決算日	2026年1月13日>
第156期	<決算日	2026年2月10日>
第157期	<決算日	2026年3月10日>
第158期	<決算日	2026年4月10日>
第159期	<決算日	2026年5月11日>
第160期	<決算日	2026年6月10日>

受益者の皆さまへ

毎々格別のお引立てに預かり厚くお礼申し上げます。

さて、「バンクローン・ファンド (ヘッジなし)」は、2026年6月10日に第160期の決算を行いました。ここに、運用経過等をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

アセットマネジメントOne 株式会社

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

<運用報告書に関するお問い合わせ先>

コールセンター：0120-104-694

受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで

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

バンクローン・ファンド（ヘッジなし）

■最近5作成期の運用実績

作成期	決算期	基準価額			Morningstar®LSTA®米国 レバレッジド・ローン指数 SM		投資証券 組入比率	債券組入 比率	純資産 総額
		(分配)	税込み 分配金	期中 騰落率	(円換算) (参考指数)	期中 騰落率			
第23作成期	131期(2024年1月10日)	円 12,422	円 50	% 0.7	331.02	% 1.0	% 98.3	% 0.4	百万円 2,310
	132期(2024年2月13日)	12,833	50	3.7	344.12	4.0	97.9	0.4	2,311
	133期(2024年3月11日)	12,622	50	△1.3	341.63	△0.7	96.7	0.5	2,110
	134期(2024年4月10日)	13,083	50	4.0	355.46	4.0	97.4	0.5	2,169
	135期(2024年5月10日)	13,464	50	3.3	367.67	3.4	97.5	0.6	2,226
	136期(2024年6月10日)	13,575	50	1.2	373.57	1.6	97.6	0.6	2,238
第24作成期	137期(2024年7月10日)	13,934	50	3.0	385.58	3.2	97.7	0.6	2,289
	138期(2024年8月13日)	12,737	50	△8.2	353.12	△8.4	96.5	0.6	2,065
	139期(2024年9月10日)	12,465	50	△1.7	347.13	△1.7	97.0	0.7	2,004
	140期(2024年10月10日)	12,987	50	4.6	364.53	5.0	97.3	0.7	2,082
	141期(2024年11月11日)	13,344	50	3.1	376.48	3.3	98.0	0.6	2,123
	142期(2024年12月10日)	13,228	50	△0.5	375.37	△0.3	98.0	0.6	2,101
第25作成期	143期(2025年1月10日)	13,817	50	4.8	394.33	5.1	97.9	0.6	2,193
	144期(2025年2月10日)	13,262	50	△3.7	380.54	△3.5	96.3	0.6	2,085
	145期(2025年3月10日)	12,813	50	△3.0	369.04	△3.0	96.3	0.6	2,013
	146期(2025年4月10日)	12,532	50	△1.8	360.26	△2.4	96.4	0.7	1,961
	147期(2025年5月12日)	12,582	50	0.8	366.58	1.8	96.4	0.7	1,969
	148期(2025年6月10日)	12,517	50	△0.1	367.44	0.2	97.6	0.8	1,749
第26作成期	149期(2025年7月10日)	12,654	50	1.5	374.31	1.9	96.6	0.8	1,749
	150期(2025年8月12日)	12,847	50	1.9	382.96	2.3	96.6	0.7	1,774
	151期(2025年9月10日)	12,770	50	△0.2	382.75	△0.1	96.0	0.8	1,736
	152期(2025年10月10日)	13,184	50	3.6	397.49	3.9	96.3	0.7	1,788
	153期(2025年11月10日)	13,250	50	0.9	401.53	1.0	98.0	0.7	1,764
	154期(2025年12月10日)	13,486	50	2.2	411.65	2.5	96.4	0.7	1,787
第27作成期	155期(2026年1月13日)	13,597	50	1.2	418.08	1.6	97.9	0.7	1,772
	156期(2026年2月10日)	13,263	50	△2.1	409.39	△2.1	96.4	0.4	1,654
	157期(2026年3月10日)	13,290	50	0.6	411.28	0.5	96.9	0.8	1,649
	158期(2026年4月10日)	13,389	50	1.1	418.89	1.9	97.2	0.8	1,655
	159期(2026年5月11日)	13,282	50	△0.4	417.57	△0.3	96.9	0.8	1,645
	160期(2026年6月10日)	13,518	50	2.2	427.52	2.4	97.7	0.8	1,659

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

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

(注3) 「投資証券組入比率」にはマザーファンドの比率を含みません。

(注4) Morningstar®LSTA®米国レバレッジド・ローン指数SM（円換算）は、Morningstar®LSTA®米国レバレッジド・ローン指数SMをアセットマネジメントOneが円換算し、指数化したものです（以下同じ）。

(注5) Morningstar®LSTA®米国レバレッジド・ローン指数SMは、Morningstar, Inc.（以下、「Morningstar」と言います。）の製品であり、これを使用する許諾がアセットマネジメントOne株式会社（以下、「アセットマネジメントOne」）に付与されています。Morningstar®はMorningstarの登録商標であり、アセットマネジメントOneに特定の使用が許諾されています。Loan Syndications and Trading Association®およびLSTA®は、LSTAの商標であり、Morningstarに特定の使用が許諾されており、さらにMorningstarによってアセットマネジメントOneに特定の使用が再許諾されています。当ファンドは、Morningstarおよび／またはそれぞれの関連会社（以下、「Morningstarグループ」と言います）またはLSTAが組成、推薦、販売または販売促進するものではありません。MorningstarグループまたはLSTAは、当ファンドに投資することの当否についていかなる表明も行わず、また、Morningstar®LSTA®米国レバレッジド・ローン指数SMの誤謬、脱漏、または中断に対して一切の責任を負いません（以下同じ）。

(注6) △（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

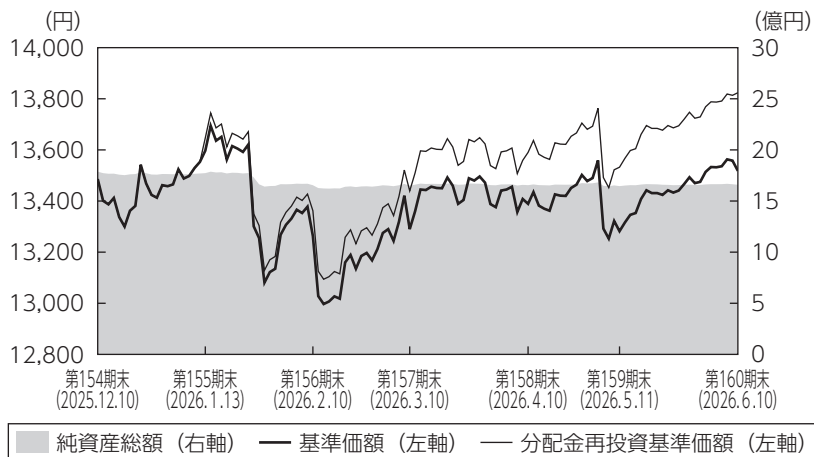
■過去 6 ヶ月間の基準価額と市況の推移

決算期	年 月 日	基 準 価 額		Morningstar®LSTA®米国 レバレッジド・ローン指数 SM		投 資 証 券 組 入 比 率	債 券 組 入 比 率
			騰 落 率	(円 換 算) (参 考 指 数)	騰 落 率		
第155期	(期 首) 2025 年 12 月 10 日	円 13,486	% －	411.65	% －	% 96.4	% 0.7
	12 月 末	13,465	△0.2	411.95	0.1	97.7	0.7
	(期 末) 2026 年 1 月 13 日	13,647	1.2	418.08	1.6	97.9	0.7
第156期	(期 首) 2026 年 1 月 13 日	13,597	－	418.08	－	97.9	0.7
	1 月 末	13,135	△3.4	404.31	△3.3	96.0	0.8
	(期 末) 2026 年 2 月 10 日	13,313	△2.1	409.39	△2.1	96.4	0.4
第157期	(期 首) 2026 年 2 月 10 日	13,263	－	409.39	－	96.4	0.4
	2 月 末	13,168	△0.7	406.12	△0.8	96.5	0.8
	(期 末) 2026 年 3 月 10 日	13,340	0.6	411.28	0.5	96.9	0.8
第158期	(期 首) 2026 年 3 月 10 日	13,290	－	411.28	－	96.9	0.8
	3 月 末	13,472	1.4	418.37	1.7	97.3	0.8
	(期 末) 2026 年 4 月 10 日	13,439	1.1	418.89	1.9	97.2	0.8
第159期	(期 首) 2026 年 4 月 10 日	13,389	－	418.89	－	97.2	0.8
	4 月 末	13,559	1.3	425.14	1.5	96.9	0.8
	(期 末) 2026 年 5 月 11 日	13,332	△0.4	417.57	△0.3	96.9	0.8
第160期	(期 首) 2026 年 5 月 11 日	13,282	－	417.57	－	96.9	0.8
	5 月 末	13,470	1.4	424.49	1.7	97.7	0.8
	(期 末) 2026 年 6 月 10 日	13,568	2.2	427.52	2.4	97.7	0.8

(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155期～第160期の運用経過（2025年12月11日から2026年6月10日まで）

基準価額等の推移



第155期首： 13,486円

第160期末： 13,518円

(既払分配金300円)

騰 落 率： 2.5%

(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。

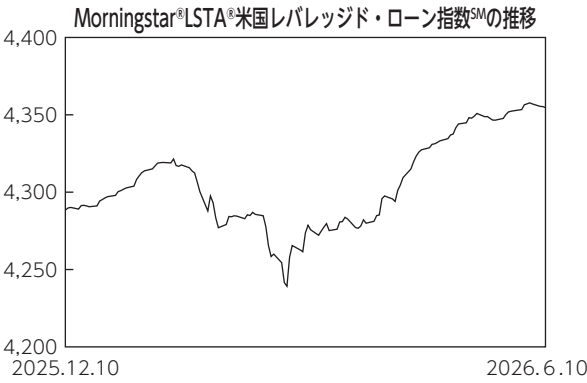
(注4) 当ファンドはベンチマークを定めておりません。

基準価額の主な変動要因

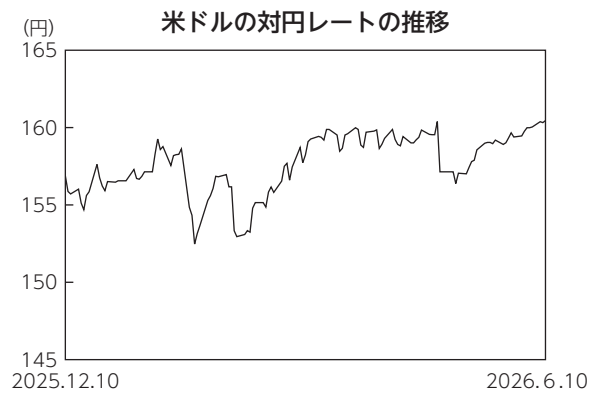
イトン・バンス・インターナショナル（ケイマン・アイランズ）フローティング・レート・インカム・ポートフォリオ－クラスⅠ3\$シェアーズ（以下、バンクローン・ポートフォリオ）米ドル建て投資証券を通じて、主として米国企業向けバンクローンに実質的な投資を行い、高水準のインカムゲインの確保を目指して運用を行いました。バンクローン市場が上昇し、円安米ドル高が進んだことを受けて、当作成期間の基準価額（分配金再投資ベース）は上昇しました。

投資環境

バンクローン市場は上昇しました。作成期初から2026年1月にかけて、堅調な企業業績やF R B（米連邦準備理事会）の利下げ期待を背景に投資家のリスクセンチメントが底堅く推移し、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、作成期末にかけては、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。



米ドルは対円で上昇しました。作成期初から2026年1月にかけて、日銀が利上げを決定しましたが、タカ派的なメッセージが抑制されたことや日本の衆院解散報道などを背景に、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が進行する局面もありましたが、作成期末にかけては、中東情勢の混迷が長期化することも懸念される中、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。



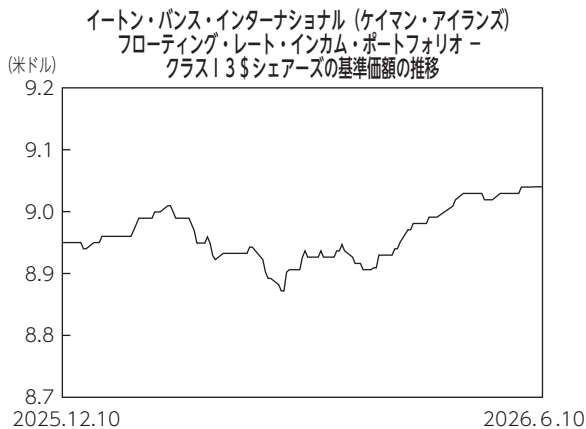
ポートフォリオについて

●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。



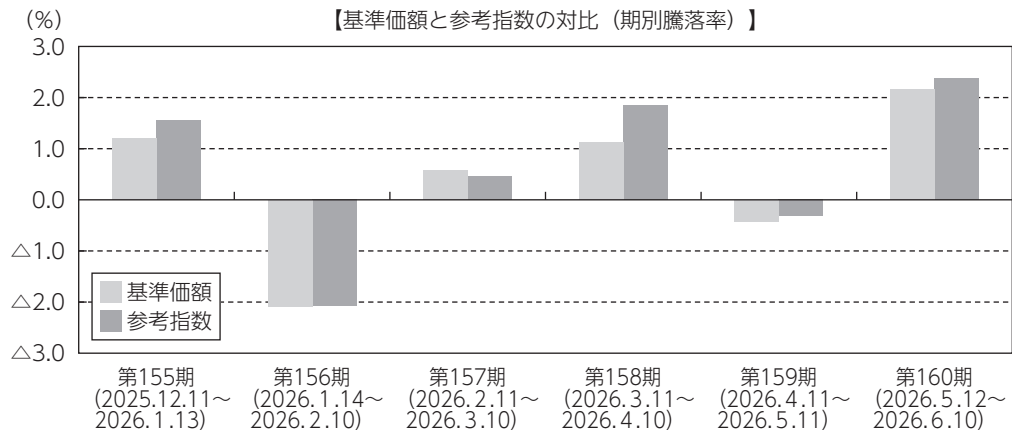
※基準価額は、当作成期間における分配金を再投資したものとみなして計算しています。

●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®LSTA®米国レバレッジド・ローン指数SM（円換算）の騰落率の対比です。



(注) 基準価額の騰落率は分配金（税引前）込みです。

分配金

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

■分配原資の内訳（１万口当たり）

項目	第155期	第156期	第157期	第158期	第159期	第160期
	2025年12月11日 ～2026年1月13日	2026年1月14日 ～2026年2月10日	2026年2月11日 ～2026年3月10日	2026年3月11日 ～2026年4月10日	2026年4月11日 ～2026年5月11日	2026年5月12日 ～2026年6月10日
当期分配金（税引前）	50円	50円	50円	50円	50円	50円
対基準価額比率	0.37%	0.38%	0.37%	0.37%	0.38%	0.37%
当期の収益	50円	50円	50円	50円	50円	50円
当期の収益以外	－円	－円	－円	－円	－円	－円
翌期繰越分配対象額	4,799円	4,814円	4,819円	4,842円	4,848円	4,871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えていますが、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155期～第160期		項目の概要
	(2025年12月11日 ～2026年6月10日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	79円	0.592%	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は13,389円です。
（投信会社）	(26)	(0.192)	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）	(51)	(0.384)	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）	(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	2	0.015	(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）	(2)	(0.012)	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)	(0.002)	その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	81	0.607	

(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。

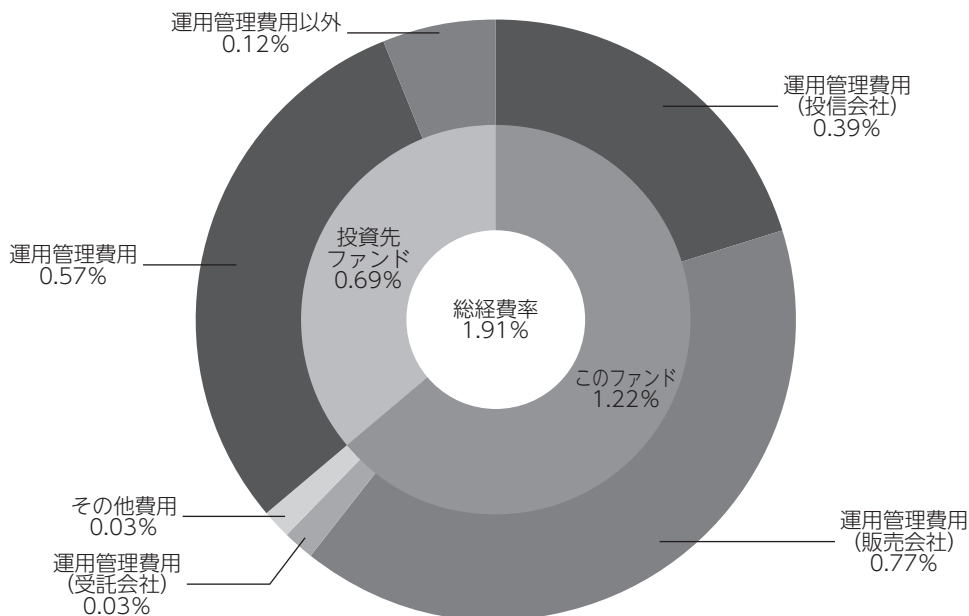
(注3) 比率欄は「1 万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(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1.91%です。



総経費率（①＋②＋③）	1.91%
①このファンドの費用の比率	1.22%
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12月11日から2026年6月10日まで）
投資証券

		第 155 期 ～ 第 160 期			
		買 付		売 付	
		□ 数	金 額	□ 数	金 額
外 国	イートン・パンス・インターナショナル (ケイマン・アイランズ) フローティング・ レート・インカム・ポート フォリオ - クラス I 3 \$ シェアーズ	千□ —	千アメリカ・ドル —	千□ 70.469799	千アメリカ・ドル 630

(注) 金額は受渡金です。

■**親投資信託受益証券の設定、解約状況**（2025年12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12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）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	第 155 期 ～ 第 160 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
公 社 債	百万円 4,189	百万円 －	% －	百万円 3,394	百万円 798	% 23.5

平均保有割合 0.8%

(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26作成期末	第 27 作 成 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 (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	千□ 1,226.934968	千□ 1,156.465169	千アメリカ・ドル 10,107	千円 1,621,749	% 97.7
合 計	1,226.934968	1,156.465169	10,107	1,621,749	97.7

(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 26 作 成 期 末	第 27 作 成 期 末		
	□ 数	□ 数	評 価 額	
D I A M マ ネ ー マ ザ ー ファンド	千□ 15,843	千□ 15,843	千円 16,054	

■投資信託財産の構成

2026年6月10日現在

項 目	第 27 作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 証 券	千円 1,621,749	% 97.1
D I A M マ ネ ー マ ザ ー フ ァ ン ド	16,054	1.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	32,944	2.0
投 資 信 託 財 産 総 額	1,670,747	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、1,631,114千円、97.6％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1月13日)、(2026年2月10日)、(2026年3月10日)、(2026年4月10日)、(2026年5月11日)、(2026年6月10日)現在

項 目	第 155 期 末	第 156 期 末	第 157 期 末	第 158 期 末	第 159 期 末	第 160 期 末
(A) 資 産	1,783,659,111円	1,664,469,686円	1,666,474,171円	1,663,504,350円	1,655,702,333円	1,670,747,720円
コール・ローン等	31,515,827	44,065,135	44,548,717	39,190,602	36,812,647	23,582,715
投資証券(評価額)	1,736,141,443	1,594,743,611	1,597,905,040	1,608,283,389	1,594,242,514	1,621,749,269
D I A M マ ネ ー マ ザ ー フ ァ ン ド (評価額)	16,001,841	16,009,762	16,020,853	16,030,359	16,044,618	16,054,124
未 収 入 金	—	—	7,999,561	—	—	—
未 収 配 当 金	—	9,651,178	—	—	8,602,554	9,361,612
(B) 負 債	10,837,299	9,847,799	16,684,689	8,355,772	10,025,854	11,505,802
未 払 金	—	—	8,002,164	—	—	—
未払収益分配金	6,519,320	6,237,844	6,206,706	6,180,930	6,195,016	6,136,997
未 払 解 約 金	2,359,590	2,041,974	976,401	491,113	2,152,554	3,744,136
未 払 信 託 報 酬	1,953,579	1,564,129	1,495,730	1,679,590	1,674,164	1,620,679
その他未払費用	4,810	3,852	3,688	4,139	4,120	3,990
(C) 純資産総額(A－B)	1,772,821,812	1,654,621,887	1,649,789,482	1,655,148,578	1,645,676,479	1,659,241,918
元 本	1,303,864,039	1,247,568,866	1,241,341,212	1,236,186,131	1,239,003,329	1,227,399,550
次 期 繰 越 損 益 金	468,957,773	407,053,021	408,448,270	418,962,447	406,673,150	431,842,368
(D) 受 益 権 総 口 数	1,303,864,039口	1,247,568,866口	1,241,341,212口	1,236,186,131口	1,239,003,329口	1,227,399,550口
1万口当たり基準価額(C/D)	13,597円	13,263円	13,290円	13,389円	13,282円	13,518円

(注) 第154期末における元本額は1,325,454,289円、当作成期間(第155期～第160期)中における追加設定元本額は13,178,348円、同解約元本額は111,233,087円です。

■損益の状況

〔自 2025年12月11日
至 2026年 1月13日〕〔自 2026年 1月14日
至 2026年 2月10日〕〔自 2026年 2月11日
至 2026年 3月10日〕〔自 2026年 3月11日
至 2026年 4月10日〕〔自 2026年 4月11日
至 2026年 5月11日〕〔自 2026年 5月12日
至 2026年 6月10日〕

項 目	第 155 期	第 156 期	第 157 期	第 158 期	第 159 期	第 160 期
(A) 配 当 等 収 益	9,571,043円	9,666,323円	8,020,654円	9,800,402円	8,614,361円	9,363,867円
受 取 配 当 金	9,550,876	9,641,022	7,999,060	9,773,408	8,593,372	9,341,366
受 取 利 息	20,167	25,301	21,594	26,994	20,989	22,501
(B) 有価証券売買損益	13,443,756	△43,468,193	3,156,841	10,283,450	△13,989,882	27,418,209
売 買 益	15,313,453	62,219	15,929,634	15,839,704	9,116,678	34,840,431
売 買 損	△1,869,697	△43,530,412	△12,772,793	△5,556,254	△23,106,560	△7,422,222
(C) 信 託 報 酬 等	△2,001,620	△1,615,888	△1,542,362	△1,694,069	△1,720,072	△1,668,704
(D) 当期損益金(A+B+C)	21,013,179	△35,417,758	9,635,133	18,389,783	△7,095,593	35,113,372
(E) 前期繰越損益金	305,178,453	305,602,705	262,381,993	264,456,037	275,655,126	259,657,556
(F) 追加信託差損益金	149,285,461	143,105,918	142,637,850	142,297,557	144,308,633	143,208,437
(配当等相当額)	(219,537,238)	(210,399,203)	(209,714,831)	(209,210,128)	(211,995,623)	(210,380,334)
(売買損益相当額)	(△70,251,777)	(△67,293,285)	(△67,076,981)	(△66,912,571)	(△67,686,990)	(△67,171,897)
(G) 合 計(D+E+F)	475,477,093	413,290,865	414,654,976	425,143,377	412,868,166	437,979,365
(H) 収 益 分 配 金	△6,519,320	△6,237,844	△6,206,706	△6,180,930	△6,195,016	△6,136,997
次期繰越損益金(G+H)	468,957,773	407,053,021	408,448,270	418,962,447	406,673,150	431,842,368
追加信託差損益金	149,285,461	143,105,918	142,637,850	142,297,557	144,308,633	143,208,437
(配当等相当額)	(219,537,238)	(210,399,203)	(209,714,831)	(209,210,128)	(211,995,629)	(210,380,334)
(売買損益相当額)	(△70,251,777)	(△67,293,285)	(△67,076,981)	(△66,912,571)	(△67,686,996)	(△67,171,897)
分配準備積立金	406,253,599	390,191,594	388,591,465	389,412,491	388,702,231	387,505,914
繰越損益金	△86,581,287	△126,244,491	△122,781,045	△112,747,601	△126,337,714	△98,871,983

(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 155 期	第 156 期	第 157 期	第 158 期	第 159 期	第 160 期
(a) 経費控除後の配当等収益	8,745,194円	8,056,113円	6,920,271円	8,981,944円	6,906,022円	8,951,139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	219,537,238	210,399,203	209,714,831	209,210,128	211,995,629	210,380,334
(d) 分 配 準 備 積 立 金	404,027,725	388,373,325	387,877,900	386,611,477	387,991,225	384,691,772
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	632,310,157	606,828,641	604,513,002	604,803,549	606,892,876	604,023,245
(f) 1万口当たり当期分配対象額	4,849.51	4,864.09	4,869.84	4,892.50	4,898.23	4,921.16
(g) 分 配 金	6,519,320	6,237,844	6,206,706	6,180,930	6,195,016	6,136,997
(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 155 期	第 156 期	第 157 期	第 158 期	第 159 期	第 160 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》

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 A M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） フローディング・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	・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：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 （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 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 (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 (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 (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 (千米ドル)	時価 (米ドル)
航空および軍需－2.3%		
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
航空貨物・物流サービス－0.3%		
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
航空－1.2%		
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
アパレル・贅沢品－1.1%		
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
自動車部品－2.5%		
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 (千米ドル)	時価 (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 (千米ドル)	時価 (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 (千米ドル)	時価 (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 (千米ドル)	時価 (米ドル)
電子装置、機器および部品（続き）		
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
エネルギー設備およびサービス－0.3%		
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
土木および建設－1.0%		
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
エンターテインメント－2.9%		
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
金融サービス－1.4%		
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
食料品－0.5%		
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
ガス－0.2%		
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 (千米ドル)	時価 (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 (千米ドル)	時価 (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
Trucordia 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 (千米ドル)	時価 (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 (千米ドル)	時価 (米ドル)
機械（続き）		
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
メディア－0.8%		
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
金属／鉱業－0.6%		
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
石油、ガスおよび消耗燃料－1.1%		
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
紙製品および林産物－0.2%		
Spa Holdings 3 OYJ, Term Loan, 8.263%, (3 mo. USD Term SOFR + 4.00%), 2/4/28	478	480,261
		480,261
旅客航空－0.4%		
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
医薬品－1.4%		
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 (千米ドル)	時価 (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 (千米ドル)	時価 (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 (千米ドル)	時価 (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 (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 (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 （認識された原価：6,434,880米ドル）		6,434,880

投資合計ー101.2%	
（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%	
（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 (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。 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	期 中 騰 落 率	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
13期(2022年4月5日)	円	%	%	%	%	百万円
	10,071	△0.1	76.3	—	—	1,192
14期(2023年4月5日)	10,063	△0.1	71.8	—	—	1,253
15期(2024年4月5日)	10,055	△0.1	62.0	—	—	483
16期(2025年4月7日)	10,065	0.1	81.1	—	—	3,881
17期(2026年4月6日)	10,117	0.5	79.6	—	—	4,386

(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。

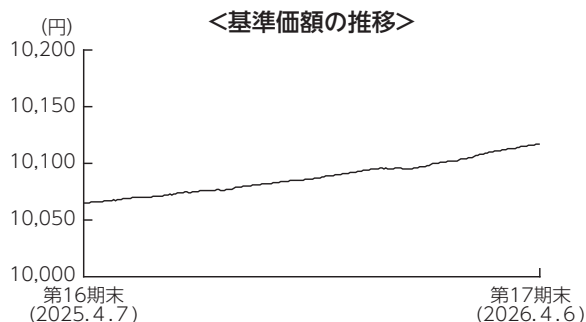
(注3) △（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

■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 社債(転換社債) 組入比率	債 先 物 比 率
(期 首) 2025年 4 月 7 日	円 10,065	% －	% 81.1	% －	% －
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) 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。

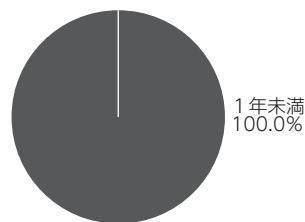
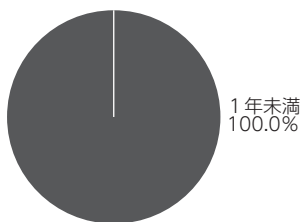
ポートフォリオについて

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 (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 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 3,500,000	千円 3,492,683	% 79.6	% －	% －	% －	% 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 3,492,683	% 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)