

運用報告書 (全体版)

バンクローン・ファンド (ヘッジあり)

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。外貨建資産については、原則として対円で為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減を図ることを基本とします。
主要投資対象	バンクローン・ファンド (ヘッジあり) 投資信託証券。
	イトーン・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 イトーン・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、資金動向や市場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、原則として為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減を図ることを基本とします。
組入制限	バンクローン・ファンド (ヘッジあり) 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107期	<決算日	2022年1月11日>
第108期	<決算日	2022年2月10日>
第109期	<決算日	2022年3月10日>
第110期	<決算日	2022年4月11日>
第111期	<決算日	2022年5月10日>
第112期	<決算日	2022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 (ヘッジあり)」は、2022年6月10日に第112期の決算を行いました。ここに、運用経過等をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

<運用報告書に関するお問い合わせ先>

コールセンター：0120-104-694

受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで

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

アセットマネジメントOne株式会社

東京都千代田区丸の内1-8-2

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

バンクローン・ファンド（ヘッジあり）

■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	(参考指数)	期中 騰落率			
第15作成期	83期(2020年1月10日)	円 9,132	円 20	% 0.9	3,070.51	% 1.5	% 95.4	% 0.2	百万円 4,144
	84期(2020年2月10日)	9,064	20	△0.5	3,071.74	0.0	97.3	0.2	4,042
	85期(2020年3月10日)	8,667	20	△4.2	2,919.26	△5.0	90.3	0.3	3,050
	86期(2020年4月10日)	8,203	20	△5.1	2,744.71	△6.0	98.1	0.4	2,805
	87期(2020年5月11日)	8,216	20	0.4	2,792.30	1.7	95.8	0.4	2,798
	88期(2020年6月10日)	8,570	20	4.6	2,950.89	5.7	96.7	0.4	2,876
第16作成期	89期(2020年7月10日)	8,460	20	△1.1	2,933.02	△0.6	96.8	0.4	2,821
	90期(2020年8月11日)	8,568	20	1.5	2,987.76	1.9	95.8	0.4	2,824
	91期(2020年9月10日)	8,681	20	1.6	3,043.68	1.9	96.5	0.4	2,842
	92期(2020年10月12日)	8,630	20	△0.4	3,051.28	0.2	96.9	0.4	2,803
	93期(2020年11月10日)	8,714	20	1.2	3,087.18	1.2	96.6	0.4	2,773
	94期(2020年12月10日)	8,762	20	0.8	3,131.68	1.4	97.5	0.4	2,742
第17作成期	95期(2021年1月12日)	8,837	20	1.1	3,181.20	1.6	97.1	0.4	2,739
	96期(2021年2月10日)	8,839	20	0.2	3,197.20	0.5	95.8	0.4	2,727
	97期(2021年3月10日)	8,833	20	0.2	3,207.94	0.3	98.9	0.2	2,722
	98期(2021年4月12日)	8,823	20	0.1	3,219.44	0.4	97.8	-	2,698
	99期(2021年5月10日)	8,811	20	0.1	3,226.30	0.2	97.1	-	2,639
	100期(2021年6月10日)	8,832	20	0.5	3,249.14	0.7	97.1	-	2,608
第18作成期	101期(2021年7月12日)	8,831	20	0.2	3,257.58	0.3	96.0	-	2,597
	102期(2021年8月10日)	8,789	20	△0.2	3,255.95	△0.1	97.7	-	2,547
	103期(2021年9月10日)	8,836	20	0.8	3,277.29	0.7	96.5	-	2,550
	104期(2021年10月11日)	8,835	20	0.2	3,295.04	0.5	97.5	0.4	2,538
	105期(2021年11月10日)	8,830	20	0.2	3,305.33	0.3	95.9	0.4	2,491
	106期(2021年12月10日)	8,795	20	△0.2	3,306.33	0.0	96.2	0.4	2,466
第19作成期	107期(2022年1月11日)	8,801	20	0.3	3,326.30	0.6	97.6	0.4	2,464
	108期(2022年2月10日)	8,785	20	0.0	3,330.85	0.1	98.3	0.4	2,450
	109期(2022年3月10日)	8,643	20	△1.4	3,283.68	△1.4	96.7	0.4	2,412
	110期(2022年4月11日)	8,725	20	1.2	3,328.86	1.4	99.6	0.5	2,336
	111期(2022年5月10日)	8,583	20	△1.4	3,282.78	△1.4	99.4	0.5	2,292
	112期(2022年6月10日)	8,473	20	△1.0	3,259.73	△0.7	100.2	0.5	2,257

(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5) △（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

■過去6ヶ月間の基準価額と市況の推移

決算期	年 月 日	基 準 価 額		S&P/LSTAレバレッジド・ローン・インデックス	投資証券 組入比率	債券組入 比率
		円	騰 落 率	(参考指数)		
第107期	(期首) 2021年12月10日	8,795	—	3,306.33	96.2	0.4
	12月 末	8,802	0.1	3,314.00	97.2	0.4
	(期末) 2022年1月11日	8,821	0.3	3,326.30	97.6	0.4
第108期	(期首) 2022年1月11日	8,801	—	3,326.30	97.6	0.4
	1月 末	8,793	△0.1	3,328.36	98.1	0.4
	(期末) 2022年2月10日	8,805	0.0	3,330.85	98.3	0.4
第109期	(期首) 2022年2月10日	8,785	—	3,330.85	98.3	0.4
	2月 末	8,729	△0.6	3,308.15	96.1	0.4
	(期末) 2022年3月10日	8,663	△1.4	3,283.68	96.7	0.4
第110期	(期首) 2022年3月10日	8,643	—	3,283.68	96.7	0.4
	3月 末	8,697	0.6	3,308.04	99.7	0.5
	(期末) 2022年4月11日	8,745	1.2	3,328.86	99.6	0.5
第111期	(期首) 2022年4月11日	8,725	—	3,328.86	99.6	0.5
	4月 末	8,701	△0.3	3,322.82	98.5	0.5
	(期末) 2022年5月10日	8,603	△1.4	3,282.78	99.4	0.5
第112期	(期首) 2022年5月10日	8,583	—	3,282.78	99.4	0.5
	5月 末	8,421	△1.9	3,227.40	93.7	0.5
	(期末) 2022年6月10日	8,493	△1.0	3,259.73	100.2	0.5

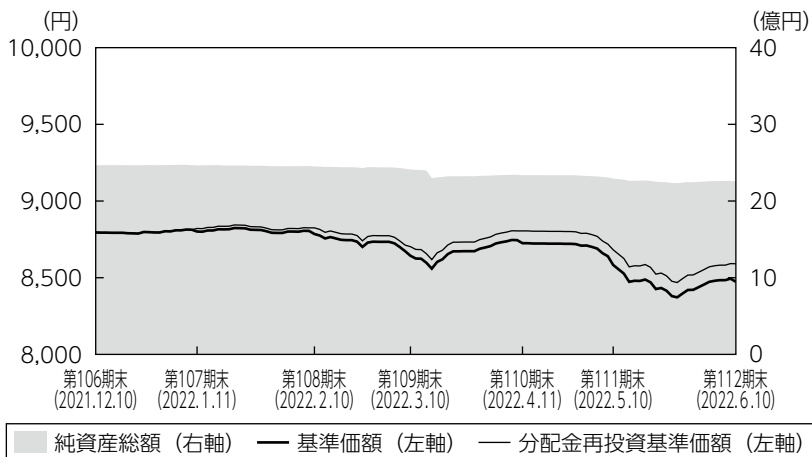
(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(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107期～第112期の運用経過（2021年12月11日から2022年6月10日まで）

基準価額等の推移



第107期首： 8,795円
 第112期末： 8,473円
 （既払分配金120円）
 騰落率： △2.3%
 （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。

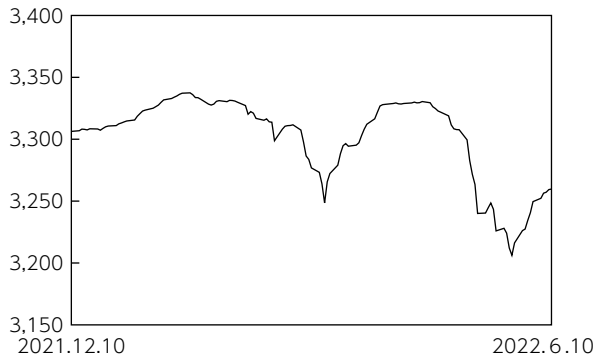
基準価額の主な変動要因

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、バンクローン市場の下落を受けて当作成期間における基準価額は下落しました。

投資環境

バンクローン市場は、作成期初から1月中旬にかけては、新型コロナウイルスの新たな変異株に対する懸念が後退したことや米国の早期利上げ観測が高まる中、金利上昇に一定の耐性があり、投資家需要が高まったことなどから上昇しました。その後は、ロシアのウクライナ侵攻による地政学リスクの高まりや金利上昇、インフレ、サプライチェーンの問題がクレジット市場や非投資適格の発行体に悪影響を及ぼすのではないかと投資家の懸念の高まりなどを受け下落しました。

S&P/LSTAレバレッジド・ローン・インデックスの推移



国内短期金融市場では、3ヵ月国庫短期証券利回りは日銀がマイナス金利政策を含む大規模な金融緩和政策を継続している影響により、マイナス圏で推移しました。

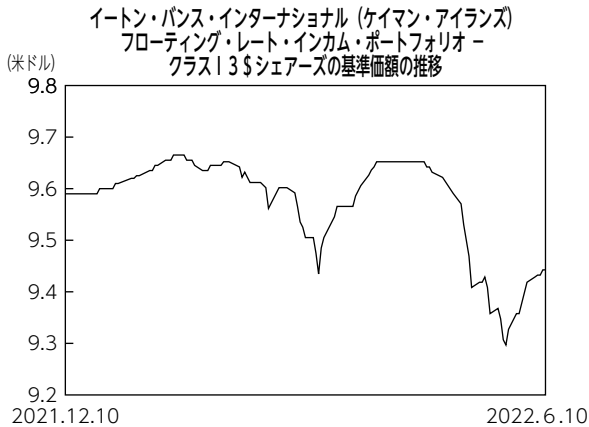
ポートフォリオについて

●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。加えて、外貨建て資産については、対円で為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減を図りました。

●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。

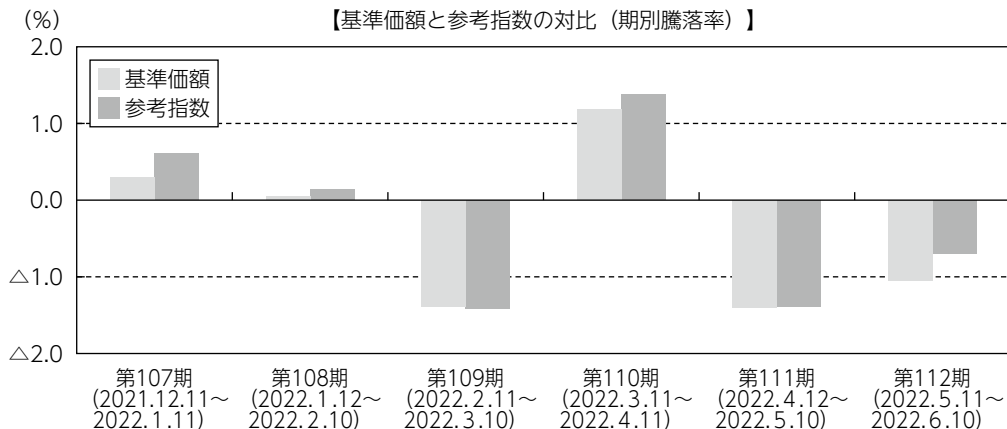
●D I AMマネーマザーファンド

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107期	第108期	第109期	第110期	第111期	第112期
	2021年12月11日 ~2022年1月11日	2022年1月12日 ~2022年2月10日	2022年2月11日 ~2022年3月10日	2022年3月11日 ~2022年4月11日	2022年4月12日 ~2022年5月10日	2022年5月11日 ~2022年6月10日
当期分配金（税引前）	20円	20円	20円	20円	20円	20円
対基準価額比率	0.23%	0.23%	0.23%	0.23%	0.23%	0.24%
当期の収益	16円	15円	12円	20円	18円	20円
当期の収益以外	3円	4円	7円	-円	1円	-円
翌期繰越分配対象額	340円	335円	328円	330円	328円	330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。加えて、外貨建て資産については、原則として対円で為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減を図ります。

●バンクローン・ポートフォリオ

米国では、インフレ抑制のためにF R B（米連邦準備制度理事会）による複数回の利上げが想定されています。このような環境下、バンクローン市場においては、利息収入が期待されること及び投資家からの短めのデュレーション商品への需要が高まることなどから比較的底堅い動きを想定しています。中長期的な視点に立ち、ボトムアップリサーチを前提に、リスクリターンを考慮した銘柄選択によるポートフォリオの最適化を目指す方針です。

●D I 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107期～第112期 (2021年12月11日 ～2022年6月10日)		項目の概要
	金額	比率	
	(a) 信託報酬	51円	
(投信会社)	(17)	(0.192)	
(販売会社)	(33)	(0.384)	
(受託会社)	(1)	(0.016)	
(b) その他費用	2	0.019	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用 監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査にかかる費用 その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
(保管費用)	(1)	(0.009)	
(監査費用)	(0)	(0.001)	
(その他)	(1)	(0.009)	
合計	53	0.610	

(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。

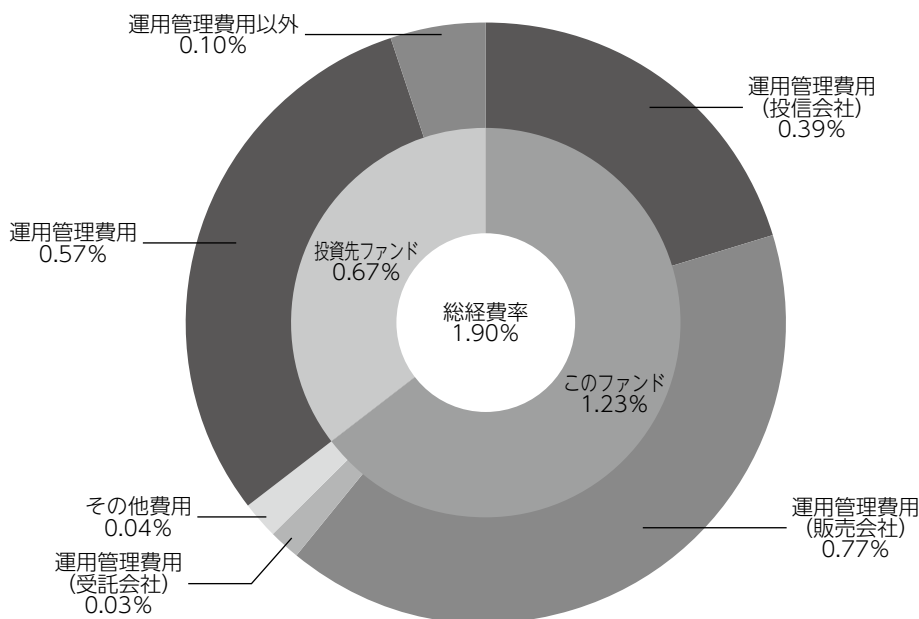
(注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(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1.90%です。



総経費率 (①+②+③)	1.90%
①このファンドの費用の比率	1.23%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.57%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.10%

(注1) ①の費用は、1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注2) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

(注4) 投資先ファンドとは、このファンドが組入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。

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

(注6) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注7) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率と異なります。

■売買及び取引の状況 (2021年12月11日から2022年6月10日まで)

投資証券

		第 107 期 ~ 第 112 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□ 37.837838	千アメリカ・ドル 350	千□ 403.457094	千アメリカ・ドル 3,803

(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12月11日から2022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 (2021年12月11日から2022年6月10日まで)

期中の利害関係人との取引等はありません。

(注) 利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

■組入資産の明細

(1) ファンド・オブ・ファンズが組入れた外貨建ファンドの明細

フ ァ ン ド 名	第18作成期末	第 19 作 成 期 末		比 率	
	□ 数	□ 数	評 価 額		
			外貨建金額		邦貨換算金額
イートン・パンス・インターナショナル (ケイマン・アイランズ) フローティング・レート・インカム・ ポートフォリオ - クラス I 3 \$ シェアーズ	千□ 2,181.59906	千□ 1,815.979804	千アメリカ・ドル 16,852	千円 2,261,914	% 100.2
合 計	2,181.59906	1,815.979804	16,852	2,261,914	100.2

(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18作成期末	第 19 作 成 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
D I A M マ ネ ー マ ー フ ァ ン ド	千□ 13,867	千□ 13,867	千円 13,964

■投資信託財産の構成

2022年6月10日現在

項 目	第 19 作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 証 券	千円 2,261,914	% 96.2
D I A M マ ネ ー マ ー フ ァ ン ド	13,964	0.6
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	75,100	3.2
投 資 信 託 財 産 総 額	2,350,979	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、2,270,117千円、96.6%です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2022年6月10日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=134.22円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2022年1月11日)、(2022年2月10日)、(2022年3月10日)、(2022年4月11日)、(2022年5月10日)、(2022年6月10日)現在

項 目	第107期末	第108期末	第109期末	第110期末	第111期末	第112期末
(A) 資 産	4,872,193,191円	4,860,658,584円	4,749,479,411円	4,660,243,705円	4,583,879,474円	4,511,386,051円
コール・ローン等	92,447,062	71,899,505	81,933,584	121,412,751	87,301,952	75,095,026
投資証券(評価額)	2,405,986,400	2,409,109,098	2,332,131,364	2,326,361,896	2,278,966,798	2,261,914,710
D I A M マ ネ ー マ ー フ ァ ン ド (評価額)	13,969,786	13,967,012	13,967,012	13,967,012	13,965,625	13,964,239
未 収 入 金	2,359,789,943	2,365,682,969	2,321,447,451	2,198,502,046	2,203,645,099	2,160,412,076
(B) 負 債	2,408,053,723	2,410,210,634	2,337,378,866	2,323,961,330	2,291,551,695	2,253,756,276
未 払 金	2,394,868,378	2,402,223,489	2,328,028,692	2,316,161,545	2,284,006,450	2,245,634,818
未 払 収 益 分 配 金	5,599,891	5,578,779	5,581,380	5,355,466	5,341,689	5,328,741
未 払 解 約 金	5,008,423	—	1,539,760	—	—	510,164
未 払 信 託 報 酬	2,570,695	2,402,442	2,223,547	2,438,310	2,198,134	2,276,938
そ の 他 未 払 費 用	6,336	5,924	5,487	6,009	5,422	5,615
(C) 純資産総額(A-B)	2,464,139,468	2,450,447,950	2,412,100,545	2,336,282,375	2,292,327,779	2,257,629,775
元 本	2,799,945,746	2,789,389,527	2,790,690,068	2,677,733,096	2,670,844,574	2,664,370,515
次 期 繰 越 損 益 金	△335,806,278	△338,941,577	△378,589,523	△341,450,721	△378,516,795	△406,740,740
(D) 受 益 権 総 口 数	2,799,945,746□	2,789,389,527□	2,790,690,068□	2,677,733,096□	2,670,844,574□	2,664,370,515□
1万口当たり基準価額(C/D)	8,801円	8,785円	8,643円	8,725円	8,583円	8,473円

(注) 第106期末における元本額は2,804,532,070円、当作成期間(第107期～第112期)中における追加設定元本額は16,913,421円、同解約元本額は157,074,976円です。

■損益の状況

〔自 2021年12月11日 至 2022年1月11日〕〔自 2022年1月12日 至 2022年2月10日〕〔自 2022年2月11日 至 2022年3月10日〕〔自 2022年3月11日 至 2022年4月10日〕〔自 2022年4月12日 至 2022年5月10日〕〔自 2022年5月11日 至 2022年6月10日〕

項 目	第 107 期	第 108 期	第 109 期	第 110 期	第 111 期	第 112 期
(A) 配 当 等 収 益	6,278,973円	6,770,340円	5,890,228円	6,299,817円	7,118,450円	8,199,379円
受 取 配 当 金	6,279,851	6,771,353	5,890,877	6,300,177	7,120,074	8,201,023
受 取 利 息	117	8	36	8	3	2
支 払 利 息	△995	△1,021	△685	△368	△1,627	△1,646
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	3,453,226	△3,082,676	△37,456,166	23,325,378	△37,459,259	△29,608,071
売 買 益	54,085,242	40,775,251	44,975,538	196,919,440	215,328,153	153,224,351
売 買 損	△50,632,016	△43,857,927	△82,431,704	△173,594,062	△252,787,412	△182,832,422
(C) 信 託 報 酬 等	△2,649,885	△2,510,349	△2,295,617	△2,454,726	△2,261,598	△2,389,235
(D) 当 期 繰 越 損 益 金 (A+B+C)	7,082,314	1,177,315	△33,861,555	27,170,469	△32,602,407	△23,797,927
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△284,623,827	△281,923,648	△285,727,771	△311,831,381	△288,998,389	△325,834,583
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△52,664,874	△52,616,465	△53,418,817	△51,434,343	△51,574,310	△51,779,489
(配 当 等 相 当 額)	(25,723,000)	(25,662,968)	(25,848,502)	(24,838,244)	(24,833,976)	(24,834,463)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△78,387,874)	(△78,279,433)	(△79,267,319)	(△76,272,587)	(△76,408,286)	(△76,613,952)
(G) 合 計 (D+E+F)	△330,206,387	△333,362,798	△373,008,143	△336,095,255	△373,175,106	△401,411,999
(H) 収 益 分 配 金	△5,599,891	△5,578,779	△5,581,380	△5,355,466	△5,341,689	△5,328,741
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	△335,806,278	△338,941,577	△378,589,523	△341,450,721	△378,516,795	△406,740,740
追 加 信 託 差 損 益 金	△52,664,874	△52,616,465	△53,418,817	△51,434,343	△51,574,310	△51,779,489
(配 当 等 相 当 額)	(25,723,000)	(25,662,968)	(25,848,502)	(24,838,244)	(24,833,976)	(24,834,463)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△78,387,874)	(△78,279,433)	(△79,267,319)	(△76,272,587)	(△76,408,286)	(△76,613,952)
分 配 準 備 積 立 金	69,615,128	67,997,752	65,869,913	63,590,898	62,883,653	63,152,738
繰 越 損 益 金	△352,756,532	△354,322,864	△391,040,619	△353,607,276	△389,826,138	△418,113,989

(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 107 期	第 108 期	第 109 期	第 110 期	第 111 期	第 112 期
(a) 経費控除後の配当等収益	4,569,870円	4,260,808円	3,595,402円	5,778,601円	4,857,655円	5,810,918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	25,723,000	25,662,968	25,848,502	24,838,244	24,833,976	24,834,463
(d) 分 配 準 備 積 立 金	70,645,149	69,315,723	67,855,891	63,167,763	63,367,687	62,670,561
(e) 当 期 分 配 対 象 額 (a+b+c+d)	100,938,019	99,239,499	97,299,795	93,784,608	93,059,318	93,315,942
(f) 1万口当たり当期分配対象額	360.50	355.77	348.66	350.24	348.43	350.24
(g) 分 配 金	5,599,891	5,578,779	5,581,380	5,355,466	5,341,689	5,328,741
(h) 1万口当たり分配金	20	20	20	20	20	20

■分配金のお知らせ

決 算 期	第 107 期	第 108 期	第 109 期	第 110 期	第 111 期	第 112 期
1 万口当たり分配金	20円	20円	20円	20円	20円	20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

■信託期間を延長し、償還日を2027年12月9日とする変更を行いました。

(2022年3月11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

2021年10月31日現在（米ドル表示）

普通株式－0.9%

銘柄名	数量	時価 (米ドル)
航空および軍需－0.0%(1)		
IAP Global Services, LLC(2)(3)(4)	24	116,561
		116,561
自動車－0.0%(1)		
Dayco Products, LLC(2)(3)	9,586	71,895
		71,895
容器およびガラス製品－0.1%		
LG Newco Holdco, Inc., Class A(2)(3)	49,671	240,075
		240,075
電子機器／電器－0.1%		
Skillsoft Corp.(2)(3)(4)	41,237	497,929
		497,929
ヘルスケア－0.1%		
Akorn Holding Company, LLC, Class A(2)(3)	27,997	299,218
		299,218
非鉄金属／鉱物－0.0%(1)		
ACNR Holdings, Inc., Class A(2)(3)	1,930	119,499
		119,499
石油およびガス－0.2%		
AFG Holdings, Inc.(2)(3)(4)	25,000	194,500
McDermott International, Ltd.(2)(3)	58,491	29,129
QuarterNorth Energy, Inc.(2)(3)	5,405	559,417
RDV Resources, Inc., Class A(2)(3)	12,703	1,905
Sunrise Oil & Gas, Inc., Class A(2)(3)	9,957	77,167
		862,118

銘柄名	数量	時価 (米ドル)
ラジオおよびテレビ-0.2%		
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc.(2)(3)	37,554	108,906
Cumulus Media, Inc., Class A(2)(3)	25,047	311,084
Cumulus Media, Inc., Class B(2)(3)	12,091	150,170
iHeartMedia, Inc., Class A(2)(3)	15,942	308,956
iHeartMedia, Inc., Class B(2)(3)	28	543
		879,659

小売（食料およびドラッグを除く）-0.0%(1)		
David' s Bridal, LLC(2)(3)(4)	11,874	0
Phillips Pet Holding Corp.(2)(3)(4)	174	67,233
		67,233

電気通信-0.1%		
GEE Acquisition Holdings Corp.(2)(3)(4)	12,758	274,807
		274,807

公益-0.1%		
Longview Intermediate Holdings, LLC, Class A(2)(3)(4)	36,023	286,383
		286,383

普通株式合計（認識された原価：4,584,757米ドル） 3,715,377

転換優先株式-0.2%

銘柄名	数量	時価 (米ドル)
容器およびガラス製品-0.2%		
LG Newco Holdco, Inc., Series A, 13.00%(2)(3)	7,530	848,033
転換優先株式合計（認識された原価：395,310米ドル）		848,033

社債-0.1%

銘柄名	数量	時価 (米ドル)
ラジオおよびテレビ-0.1%		
iHeartCommunications, Inc.:		
6.375%, 5/1/26	90	94,042
8.375%, 5/1/27	164	174,544
社債合計（認識された原価：264,085米ドル）		268,586

優先株式－0.1%

銘柄名	数量	時価 (米ドル)
金融サービス－0.0%		
DBI Investors, Inc., Series A-1(2)(3)(4)	561	0
		0
非鉄金属／鉱物－0.1%		
ACNR Holdings, Inc., 15.00% (PIK)(2)(3)	911	352,253
		352,253
小売（食料およびドラッグを除く）－0.0%		
David' s Bridal, LLC, Series A, 8.00% (PIK)(2)(3)(4)	330	0
David' s Bridal, LLC, Series B, 10.00% (PIK)(2)(3)(4)	1,346	0
		0
優先株式合計（認識された原価：108,972米ドル）		352,253

シニア変動利付有価証券－95.6%(5)

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%		
Al Convoy (Luxembourg) S.a.r.l., Term Loan, 4.50%, (3 mo. USD LIBOR + 3.50%, Floor 1.00%), 1/17/27	1,037	1,040,422
Dynasty Acquisition Co., Inc.:		
Term Loan, 3.632%, (3 mo. USD LIBOR + 3.50%), 4/6/26	782	765,208
Term Loan, 3.632%, (3 mo. USD LIBOR + 3.50%), 4/6/26	1,454	1,423,287
IAP Worldwide Services, Inc.:		
Revolving Loan, 0.75%, 7/18/23(6)	133	133,203
Term Loan - Second Lien, 8.00%, (3 mo. USD LIBOR + 6.50%, Floor 1.50%), 7/18/23(4)	170	138,870
KKR Apple Bidco, LLC, Term Loan, 3.50%, (1 mo. USD LIBOR + 3.00%, Floor 0.50%), 9/22/28	1,125	1,124,472
TransDigm, Inc.:		
Term Loan, 2.337%, (1 mo. USD LIBOR + 2.25%), 8/22/24	832	825,226
Term Loan, 2.337%, (1 mo. USD LIBOR + 2.25%), 12/9/25	1,479	1,461,924
WP CPP Holdings, LLC, Term Loan, 4.75%, (USD LIBOR + 3.75%, Floor 1.00%), 4/30/25(7)	2,320	2,272,898
		9,185,510
航空輸送－2.4%		
AAAdvantage Loyalty IP, Ltd., Term Loan, 5.50%, (3 mo. USD LIBOR + 4.75%, Floor 0.75%), 4/20/28	2,470	2,573,211
Air Canada, Term Loan, 4.25%, (6 mo. USD LIBOR + 3.50%, Floor 0.75%), 8/11/28	1,700	1,719,834
Brown Group Holding, LLC, Term Loan, 3.25%, (3 mo. USD LIBOR + 2.75%, Floor 0.50%), 6/7/28	569	568,279
Mileage Plus Holdings, LLC, Term Loan, 6.25%, (3 mo. USD LIBOR + 5.25%, Floor 1.00%), 6/21/27	300	319,824
SkyMiles IP, Ltd., Term Loan, 4.75%, (3 mo. USD LIBOR + 3.75%, Floor 1.00%), 10/20/27	2,275	2,425,291
United Airlines, Inc., Term Loan, 4.50%, (3 mo. USD LIBOR + 3.75%, Floor 0.75%), 4/21/28	1,990	2,020,471
		9,626,910
自動車－2.7%		
Adient US, LLC, Term Loan, 3.587%, (1 mo. USD LIBOR + 3.50%), 4/8/28	349	349,725
American Axle and Manufacturing, Inc., Term Loan, 3.00%, (1 mo. USD LIBOR + 2.25%, Floor 0.75%), 4/6/24	1,120	1,120,693
Autokiniton US Holdings, Inc., Term Loan, 5.00%, (12 mo. USD LIBOR + 4.50%, Floor 0.50%), 4/6/28	724	725,685
Belron Finance US, LLC, Term Loan, 3.25%, (3 mo. USD LIBOR + 2.75%, Floor 0.50%), 4/13/28	348	348,511
Bright Bidco B.V., Term Loan, 4.50%, (6 mo. USD LIBOR + 3.50%, Floor 1.00%), 6/30/24	1,030	768,845
Clarios Global, L.P., Term Loan, 3.337%, (1 mo. USD LIBOR + 3.25%), 4/30/26	780	775,313
Dayco Products, LLC, Term Loan, 4.371%, (3 mo. USD LIBOR + 4.25%), 5/19/23	968	945,737
Garrett LX I S.a.r.l., Term Loan, 3.75%, (3 mo. USD LIBOR + 3.25%, Floor 0.50%), 4/30/28	250	249,063
Gates Global, LLC, Term Loan, 3.25%, (1 mo. USD LIBOR + 2.50%, Floor 0.75%), 3/31/27	1,621	1,619,711
Goodyear Tire & Rubber Company (The), Term Loan - Second Lien, 2.09%, (1 mo. USD LIBOR + 2.00%), 3/7/25	742	734,621
Les Schwab Tire Centers, Term Loan, 4.00%, (3 mo. USD LIBOR + 3.25%, Floor 0.75%), 11/2/27	943	944,496
MajorDrive Holdings IV, LLC, Term Loan, 4.50%, (3 mo. USD LIBOR + 4.00%, Floor 0.50%), 5/12/28	274	274,770
Thor Industries, Inc., Term Loan, 3.125%, (1 mo. USD LIBOR + 3.00%), 2/1/26	660	661,735
TI Group Automotive Systems, LLC, Term Loan, 3.75%, (3 mo. USD LIBOR + 3.25%, Floor 0.50%), 12/16/26	274	274,138
Truck Hero, Inc., Term Loan, 4.00%, (1 mo. USD LIBOR + 3.25%, Floor 0.75%), 1/31/28	796	793,662
Wheel Pros, LLC, Term Loan, 5.25%, (1 mo. USD LIBOR + 4.50%, Floor 0.75%), 5/11/28	400	398,972
		10,985,677
飲料およびタバコ－0.3%		
Arterra Wines Canada, Inc., Term Loan, 4.25%, (3 mo. USD LIBOR + 3.50%, Floor 0.75%), 11/24/27	347	348,515
City Brewing Company, LLC, Term Loan, 4.25%, (3 mo. USD LIBOR + 3.50%, Floor 0.75%), 4/5/28	300	297,563
Triton Water Holdings, Inc., Term Loan, 4.00%, (3 mo. USD LIBOR + 3.50%, Floor 0.50%), 3/31/28	499	498,672
		1,144,750
ブローカー／ディーラー／投資会社－0.6%		
Advisor Group, Inc., Term Loan, 4.587%, (1 mo. USD LIBOR + 4.50%), 7/31/26	991	993,615
Clipper Acquisitions Corp., Term Loan, 1.825%, (1 mo. USD LIBOR + 1.75%), 3/3/28	796	788,286
Hudson River Trading, LLC, Term Loan, 3.087%, (1 mo. USD LIBOR + 3.00%), 3/20/28	771	768,113
		2,550,014

債務者／細目	額面 (千米ドル)	時価 (米ドル)
建設およびデベロッパー-4.6%		
Aegion Corporation, Term Loan, 5.50%, (3 mo. USD LIBOR + 4.75%, Floor 0.75%), 5/17/28	200	202,188
American Builders & Contractors Supply Co., Inc., Term Loan, 2.087%, (1 mo. USD LIBOR + 2.00%), 1/15/27	1,054	1,044,789
American Residential Services, LLC, Term Loan, 4.25%, (3 mo. USD LIBOR + 3.50%, Floor 0.75%), 10/15/27	223	223,731
API Group DE, Inc.:		
Term Loan, 2.587%, (1 mo. USD LIBOR + 2.50%), 10/1/26	641	640,716
Term Loan, 10/7/28(8)	425	425,266
Artera Services, LLC, Term Loan, 4.50%, (3 mo. USD LIBOR + 3.50%, Floor 1.00%), 3/6/25	474	472,628
Beacon Roofing Supply, Inc., Term Loan, 2.337%, (1 mo. USD LIBOR + 2.25%), 5/19/28	424	421,906
Brookfield Property REIT, Inc., Term Loan, 2.587%, (1 mo. USD LIBOR + 2.50%), 8/27/25	618	611,664
Centuri Group, Inc., Term Loan, 3.00%, (3 mo. USD LIBOR + 2.50%, Floor 0.50%), 8/27/28	425	425,956
Chamberlain Group, Inc., Term Loan, 11/3/28(8)	850	849,735
Core & Main L.P., Term Loan, 2.588%, (1 mo. USD LIBOR + 2.50%), 7/27/28	599	595,414
Cornerstone Building Brands, Inc., Term Loan, 3.75%, (1 mo. USD LIBOR + 3.25%, Floor 0.50%), 4/12/28	1,323	1,324,064
CP Atlas Buyer, Inc., Term Loan, 4.25%, (1 mo. USD LIBOR + 3.75%, Floor 0.50%), 11/23/27	573	570,173
CPG International, Inc., Term Loan, 3.25%, (3 mo. USD LIBOR + 2.50%, Floor 0.75%), 5/5/24	819	820,098
Cushman & Wakefield U.S. Borrower, LLC, Term Loan, 2.837%, (1 mo. USD LIBOR + 2.75%), 8/21/25	1,474	1,465,708
Foundation Building Materials Holding Company, LLC, Term Loan, 3.75%, (1 mo. USD LIBOR + 3.25%, Floor 0.50%), 2/3/28	449	445,789
MI Windows and Doors, LLC, Term Loan, 4.50%, (1 mo. USD LIBOR + 3.75%, Floor 0.75%), 12/18/27	174	174,194
Northstar Group Services, Inc., Term Loan, 6.50%, (1 mo. USD LIBOR + 5.50%, Floor 1.00%), 11/12/26	591	592,941
Osmose Utilities Services, Inc., Term Loan, 3.75%, (1 mo. USD LIBOR + 3.25%, Floor 0.50%), 6/23/28	300	299,531
Park River Holdings, Inc., Term Loan, 4.00%, (3 mo. USD LIBOR + 3.25%, Floor 0.75%), 12/28/27	249	248,070
Quikrete Holdings, Inc.:		
Term Loan, 1/31/27(8)	950	948,003
Term Loan, 2.587%, (1 mo. USD LIBOR + 2.50%), 2/1/27	1,630	1,616,678
RE/MAX International, Inc., Term Loan, 3.00%, (3 mo. USD LIBOR + 2.50%, Floor 0.50%), 7/21/28	723	718,668
SRS Distribution, Inc., Term Loan, 4.25%, (6 mo. USD LIBOR + 3.75%, Floor 0.50%), 6/2/28	424	424,414
Standard Industries, Inc., Term Loan, 3.00%, (3 mo. USD LIBOR + 2.50%, Floor 0.50%), 9/22/28	850	850,177
Werner FinCo L.P., Term Loan, 5.00%, (3 mo. USD LIBOR + 4.00%, Floor 1.00%), 7/24/24	1,008	1,010,882
White Cap Buyer, LLC, Term Loan, 4.50%, (1 mo. USD LIBOR + 4.00%, Floor 0.50%), 10/19/27	792	794,805
WireCo WorldGroup, Inc., Term Loan, 6.00%, (6 mo. USD LIBOR + 5.00%, Floor 1.00%), 9/30/23	345	346,161
		18,564,349
ビジネス機器およびサービス-7.9%		
AlixPartners, LLP, Term Loan, 3.25%, (1 mo. USD LIBOR + 2.75%, Floor 0.50%), 2/4/28	572	571,171
Allied Universal Holdco, LLC, Term Loan, 4.25%, (3 mo. USD LIBOR + 3.75%, Floor 0.50%), 5/12/28	2,601	2,602,575
Amentum Government Services Holdings, LLC, Term Loan, 3.587%, (1 mo. USD LIBOR + 3.50%), 1/29/27	420	419,425
AppLovin Corporation:		
Term Loan, 10/25/28(8)	800	799,000
Term Loan, 3.337%, (1 mo. USD LIBOR + 3.25%), 8/15/25	1,560	1,558,050
Asplundh Tree Expert, LLC, Term Loan, 1.837%, (1 mo. USD LIBOR + 1.75%), 9/7/27	446	444,324
Belfor Holdings, Inc., Term Loan, 4.087%, (1 mo. USD LIBOR + 4.00%), 4/6/26	343	344,719
Bracket Intermediate Holding Corp., Term Loan, 4.377%, (3 mo. USD LIBOR + 4.25%), 9/5/25	534	534,000
Brand Energy & Infrastructure Services, Inc., Term Loan, 5.25%, (3 mo. USD LIBOR + 4.25%, Floor 1.00%), 6/21/24	359	356,437
Camelot U.S. Acquisition 1 Co., Term Loan, 3.087%, (1 mo. USD LIBOR + 3.00%), 10/30/26	514	512,831
Cast and Crew Payroll, LLC, Term Loan, 3.587%, (1 mo. USD LIBOR + 3.50%), 2/9/26	746	745,241
CCC Intelligent Solutions, Inc., Term Loan, 3.00%, (3 mo. USD LIBOR + 2.50%, Floor 0.50%), 9/21/28	1,850	1,848,844
Ceridian HCM Holding, Inc., Term Loan, 2.574%, (1 week USD LIBOR + 2.50%), 4/30/25	946	936,292
Deerfield Dakota Holding, LLC, Term Loan, 4.75%, (1 mo. USD LIBOR + 3.75%, Floor 1.00%), 4/9/27	889	892,083
EAB Global, Inc., Term Loan, 4.00%, (3 mo. USD LIBOR + 3.50%, Floor 0.50%), 8/16/28	1,300	1,294,800
Employbridge, LLC, Term Loan, 5.50%, (3 mo. USD LIBOR + 4.75%, Floor 0.75%), 7/14/28	700	698,578
Endure Digital, Inc., Term Loan, 4.25%, (6 mo. USD LIBOR + 3.50%, Floor 0.75%), 2/10/28	1,471	1,447,404

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)		
First Advantage Holdings, LLC, Term Loan, 2.837%, (1 mo. USD LIBOR + 2.75%), 1/31/27	257	257,138
Foundational Education Group, Inc., Term Loan, 4.75%, (6 mo. USD LIBOR + 4.25%, Floor 0.50%), 8/31/28	275	275,516
Garda World Security Corporation, Term Loan, 4.34%, (1 mo. USD LIBOR + 4.25%), 10/30/26	378	378,742
Grab Holdings, Inc., Term Loan, 5.50%, (1 mo. USD LIBOR + 4.50%, Floor 1.00%), 1/29/26	871	878,968
Greeneden U.S. Holdings II, LLC, Term Loan, 4.75%, (1 mo. USD LIBOR + 4.00%, Floor 0.75%), 12/1/27	323	323,722
Hillman Group, Inc. (The):		
Term Loan, 1.525%, (1 mo. USD LIBOR + 2.75%, Floor 0.50%), 7/14/28(6)	30	29,504
Term Loan, 3.25%, (1 mo. USD LIBOR + 2.75%, Floor 0.50%), 7/14/28	123	123,177
Intrado Corporation, Term Loan, 5.00%, (3 mo. USD LIBOR + 4.00%, Floor 1.00%), 10/10/24	447	440,246
IRI Holdings, Inc., Term Loan, 4.337%, (1 mo. USD LIBOR + 4.25%), 12/1/25	924	925,492
Iron Mountain, Inc., Term Loan, 1.837%, (1 mo. USD LIBOR + 1.75%), 1/2/26	555	549,673
Ivanti Software, Inc.:		
Term Loan, 4.75%, (3 mo. USD LIBOR + 4.00%, Floor 0.75%), 12/1/27	274	273,317
Term Loan, 5.75%, (3 mo. USD LIBOR + 4.75%, Floor 1.00%), 12/1/27	945	947,022
KUEHG Corp., Term Loan, 4.75%, (3 mo. USD LIBOR + 3.75%, Floor 1.00%), 2/21/25	1,194	1,186,196
Loire Finco Luxembourg S.a.r.l., Term Loan, 3.337%, (1 mo. USD LIBOR + 3.25%), 4/21/27	148	145,542
Magnite, Inc., Term Loan, 5.75%, (USD LIBOR + 5.00%, Floor 0.75%), 4/28/28(7)	274	274,998
MedAssets Software Intermediate Holdings, Inc., Term Loan, 4.50%, (3 mo. USD LIBOR + 3.75%, Floor 0.75%), 1/28/28	723	724,634
Monitronics International, Inc., Term Loan, 7.75%, (1 mo. USD LIBOR + 6.50%, Floor 1.25%), 3/29/24	876	864,738
Nielsen Consumer, Inc., Term Loan, 4.087%, (1 mo. USD LIBOR + 4.00%), 3/6/28	274	274,566
Packaging Coordinators Midco, Inc., Term Loan, 4.25%, (3 mo. USD LIBOR + 3.50%, Floor 0.75%), 11/30/27	423	424,020
Pike Corporation, Term Loan, 3.09%, (1 mo. USD LIBOR + 3.00%), 1/21/28	168	167,829
Prime Security Services Borrower, LLC, Term Loan, 3.50%, (USD LIBOR + 2.75%, Floor 0.75%), 9/23/26(7)	997	997,267
Rockwood Service Corporation, Term Loan, 4.087%, (1 mo. USD LIBOR + 4.00%), 1/23/27	192	192,000
Sabre GBLB, Inc.:		
Term Loan, 4.00%, (1 mo. USD LIBOR + 3.50%, Floor 0.50%), 12/17/27	135	134,432
Term Loan, 4.00%, (1 mo. USD LIBOR + 3.50%, Floor 0.50%), 12/17/27	215	214,293
SITEL Worldwide Corporation, Term Loan, 4.25%, (3 mo. USD LIBOR + 3.75%, Floor 0.50%), 8/28/28	900	902,588
Skopima Merger Sub, Inc., Term Loan, 4.50%, (1 mo. USD LIBOR + 4.00%, Floor 0.50%), 5/12/28	475	473,516
SMG US Midco 2, Inc., Term Loan, 2.617%, (USD LIBOR + 2.50%), 1/23/25(7)	169	165,761
Sotheby's, Term Loan, 5.00%, (3 mo. USD LIBOR + 4.50%, Floor 0.50%), 1/15/27	380	381,351
Spin Holdco, Inc., Term Loan, 4.75%, (3 mo. USD LIBOR + 4.00%, Floor 0.75%), 3/4/28	1,592	1,598,744
Tempo Acquisition, LLC, Term Loan, 3.50%, (1 mo. USD LIBOR + 3.00%, Floor 0.50%), 8/31/28	350	350,875
TPG VIII Elf Purchaser, LLC, Term Loan, 11/6/28(8)	225	224,930
TTF Holdings, LLC, Term Loan, 4.75%, (1 mo. USD LIBOR + 4.00%, Floor 0.75%), 3/24/28	164	164,034
West Corporation, Term Loan, 4.50%, (3 mo. USD LIBOR + 3.50%, Floor 1.00%), 10/10/24	195	190,871
WEX, Inc., Term Loan, 2.337%, (1 mo. USD LIBOR + 2.25%), 3/31/28	174	173,505
		31,634,981
ケーブルおよび衛星放送-2.9%		
Altice France S.A., Term Loan, 4.125%, (3 mo. USD LIBOR + 4.00%), 8/14/26	1,496	1,493,206
CSC Holdings, LLC:		
Term Loan, 2.34%, (1 mo. USD LIBOR + 2.25%), 7/17/25	1,662	1,627,441
Term Loan, 2.59%, (1 mo. USD LIBOR + 2.50%), 4/15/27	849	833,554
Numericable Group S.A., Term Loan, 2.879%, (3 mo. USD LIBOR + 2.75%), 7/31/25	1,242	1,222,722
Telenet Financing USD, LLC, Term Loan, 2.09%, (1 mo. USD LIBOR + 2.00%), 4/30/28	1,675	1,653,774
UPC Broadband Holding B.V., Term Loan, 2.34%, (1 mo. USD LIBOR + 2.25%), 4/30/28	375	371,250
UPC Financing Partnership, Term Loan, 3.09%, (1 mo. USD LIBOR + 3.00%), 1/31/29	1,250	1,246,094
Virgin Media Bristol, LLC:		
Term Loan, 2.59%, (1 mo. USD LIBOR + 2.50%), 1/31/28	2,800	2,775,693
Term Loan, 3.34%, (1 mo. USD LIBOR + 3.25%), 1/31/29	450	450,422
		11,674,156

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-3.8%		
Aruba Investments, Inc., Term Loan, 4.75%, (6 mo. USD LIBOR + 4.00%, Floor 0.75%), 11/24/27	274	274,822
Atotech B.V., Term Loan, 3.00%, (3 mo. USD LIBOR + 2.50%, Floor 0.50%), 3/18/28	374	374,016
Charter NEX US, Inc., Term Loan, 4.50%, (1 mo. USD LIBOR + 3.75%, Floor 0.75%), 12/1/27	998	1,002,312
CPC Acquisition Corp., Term Loan, 4.50%, (3 mo. USD LIBOR + 3.75%, Floor 0.75%), 12/29/27	1,045	1,044,533
Diamond (BC) B.V., Term Loan, 3.50%, (3 mo. USD LIBOR + 3.00%, Floor 0.50%), 9/29/28	1,000	999,125
Ferro Corporation:		
Term Loan, 2.382%, (3 mo. USD LIBOR + 2.25%), 2/14/24	97	96,661
Term Loan, 2.382%, (3 mo. USD LIBOR + 2.25%), 2/14/24	99	98,762
Term Loan, 2.382%, (3 mo. USD LIBOR + 2.25%), 2/14/24	118	118,231
Flint Group GmbH, Term Loan, 6.00%, (3 mo. USD LIBOR + 5.00%, Floor 1.00%), 5.25% cash, 0.75% PIK, 9/21/23	30	30,094
Flint Group US, LLC, Term Loan, 6.00%, (3 mo. USD LIBOR + 5.00%, Floor 1.00%), 5.25% cash, 0.75% PIK, 9/21/23	182	182,043
Gemini HDPE, LLC, Term Loan, 3.50%, (3 mo. USD LIBOR + 3.00%, Floor 0.50%), 12/31/27	266	266,345
GEON Performance Solutions, LLC, Term Loan, 5.50%, (3 mo. USD LIBOR + 4.75%, Floor 0.75%), 8/18/28	500	504,375
Groupe Solmax, Inc., Term Loan, 5.50%, (3 mo. USD LIBOR + 4.75%, Floor 0.75%), 5/29/28	374	375,349
Illuminate Buyer, LLC, Term Loan, 3.587%, (1 mo. USD LIBOR + 3.50%), 6/30/27	1,018	1,016,265
INEOS Enterprises Holdings US Finco, LLC, Term Loan, 4.50%, (3 mo. USD LIBOR + 3.50%, Floor 1.00%), 8/28/26	101	101,018
INEOS Styrolution US Holding, LLC, Term Loan, 3.25%, (1 mo. USD LIBOR + 2.75%, Floor 0.50%), 1/29/26	948	948,810
Lonza Group AG, Term Loan, 4.75%, (6 mo. USD LIBOR + 4.00%, Floor 0.75%), 7/3/28	1,022	1,025,393
LSF11 Skyscraper Holdco S.a.r.l., Term Loan, 4.25%, (3 mo. USD LIBOR + 3.50%, Floor 0.75%), 9/29/27	323	324,489
Minerals Technologies, Inc., Term Loan, 3.00%, (1 mo. USD LIBOR + 2.25%, Floor 0.75%), 2/14/24	808	810,125
Momentive Performance Materials, Inc., Term Loan, 3.34%, (1 mo. USD LIBOR + 3.25%), 5/15/24	244	244,299
Orion Engineered Carbons GmbH, Term Loan, 2.75%, (3 mo. USD LIBOR + 2.25%, Floor 0.50%), 9/24/28	200	201,250
PMHC II, Inc., Term Loan, 4.50%, (3 mo. USD LIBOR + 3.50%, Floor 1.00%), 3/31/25	241	240,044
Pregis TopCo Corporation, Term Loan, 4.087%, (1 mo. USD LIBOR + 4.00%), 7/31/26	295	295,634
Pretium PKG Holdings, Inc., Term Loan, 4.50%, (6 mo. USD LIBOR + 4.00%, Floor 0.50%), 10/2/28	325	326,174
Solenis Holdings, LLC, Term Loan, 4.087%, (1 mo. USD LIBOR + 4.00%), 6/26/25	1,293	1,294,387
Spa Holdings 3 Oy, Term Loan, 4.75%, (3 mo. USD LIBOR + 4.00%, Floor 0.75%), 2/4/28	498	499,369
Starfruit Finco B.V., Term Loan, 3.092%, (1 mo. USD LIBOR + 3.00%), 10/1/25	1,020	1,013,823
Trinseo Materials Operating S.C.A., Term Loan, 2.587%, (1 mo. USD LIBOR + 2.50%), 5/3/28	349	347,510
Tronox Finance, LLC, Term Loan, 2.369%, (USD LIBOR + 2.25%), 3/13/28(7)	628	623,879
W.R. Grace & Co. Conn., Term Loan, 4.25%, (3 mo. USD LIBOR + 3.75%, Floor 0.50%), 9/22/28	550	552,338
		15,231,475
複合-0.0%(1)		
Penn Engineering & Manufacturing Corp., Term Loan, 3.50%, (1 mo. USD LIBOR + 2.50%, Floor 1.00%), 6/27/24	116	116,670
		116,670
容器およびガラス製品-2.0%		
Berlin Packaging, LLC, Term Loan, 4.25%, (USD LIBOR + 3.75%, Floor 0.50%), 3/11/28(7)	425	425,974
BWAY Holding Company, Term Loan, 3.337%, (1 mo. USD LIBOR + 3.25%), 4/3/24	916	893,684
Flex Acquisition Company, Inc., Term Loan, 4.00%, (3 mo. USD LIBOR + 3.50%, Floor 0.50%), 2/23/28	2,201	2,197,464
Libbey Glass, Inc., Term Loan, 11.00%, (3 mo. USD LIBOR + 10.00%, Floor 1.00%), 11/13/25	1,543	1,604,062
Proampac PG Borrower, LLC, Term Loan, 4.50%, (3 mo. USD LIBOR + 3.75%, Floor 0.75%), 11/3/25	768	769,668
Reynolds Group Holdings, Inc., Term Loan, 4.00%, (1 mo. USD LIBOR + 3.50%, Floor 0.50%), 9/20/28	1,500	1,498,125
TricorBraun Holdings, Inc., Term Loan, 3.75%, (1 mo. USD LIBOR + 3.25%, Floor 0.50%), 3/3/28	225	223,523
Trident TPI Holdings, Inc.:		
Term Loan, 1.813%, (3 mo. USD LIBOR + 4.00%, Floor 0.50%), 9/15/28(6)	47	46,738
Term Loan, 4.50%, (3 mo. USD LIBOR + 4.00%, Floor 0.50%), 9/15/28	328	329,501
		7,988,739
化粧品／トイレタリー-0.1%		
Kronos Acquisition Holdings, Inc., Term Loan, 4.25%, (3 mo. USD LIBOR + 3.75%, Floor 0.50%), 12/22/26	447	434,994
		434,994

債務者／細目	額面 (千米ドル)	時価 (米ドル)
ドラッグー4.2%		
Akorn, Inc., Term Loan, 8.50%, (3 mo. USD LIBOR + 7.50%, Floor 1.00%), 10/1/25	329	331,320
Alkermes, Inc., Term Loan, 3.00%, (3 mo. USD LIBOR + 2.50%, Floor 0.50%), 3/12/26	1,999	1,994,120
Bausch Health Companies, Inc., Term Loan, 3.087%, (1 mo. USD LIBOR + 3.00%), 6/2/25	2,511	2,507,885
Cambrex Corporation, Term Loan, 4.25%, (1 mo. USD LIBOR + 3.50%, Floor 0.75%), 12/4/26	99	99,457
Catalent Pharma Solutions, Inc., Term Loan, 2.50%, (1 mo. USD LIBOR + 2.00%, Floor 0.50%), 2/22/28	465	466,513
Curia Global, Inc., Term Loan, 4.50%, (USD LIBOR + 3.75%, Floor 0.75%), 8/30/26(7)	1,198	1,200,746
Elanco Animal Health Incorporated, Term Loan, 1.832%, (1 mo. USD LIBOR + 1.75%), 8/1/27	604	599,159
Grifols Worldwide Operations USA, Inc., Term Loan, 2.074%, (1 week USD LIBOR + 2.00%), 11/15/27	1,585	1,564,399
Horizon Therapeutics USA, Inc.:		
Term Loan, 2.13%, (1 mo. USD LIBOR + 2.00%), 5/22/26	346	344,905
Term Loan, 2.25%, (1 mo. USD LIBOR + 1.75%, Floor 0.50%), 3/15/28	796	795,076
Jazz Financing Lux S.a.r.l., Term Loan, 4.00%, (1 mo. USD LIBOR + 3.50%, Floor 0.50%), 5/5/28	673	674,996
Mallinckrodt International Finance S.A.:		
Term Loan, 6.00%, (3 mo. USD LIBOR + 5.25%, Floor 0.75%), 9/24/24	2,345	2,190,279
Term Loan, 6.25%, (1 mo. USD LIBOR + 5.50%, Floor 0.75%), 2/24/25	372	346,810
PPD, Inc., Term Loan, 2.50%, (1 mo. USD LIBOR + 2.00%, Floor 0.50%), 1/13/28	3,881	3,878,800
		16,994,465
環境サービスおよび機器ー0.5%		
Clean Harbors, Inc., Term Loan, 2.087%, (1 mo. USD LIBOR + 2.00%), 10/8/28	250	250,424
EnergySolutions, LLC, Term Loan, 4.75%, (3 mo. USD LIBOR + 3.75%, Floor 1.00%), 5/9/25	759	759,477
GFL Environmental, Inc., Term Loan, 3.50%, (3 mo. USD LIBOR + 3.00%, Floor 0.50%), 5/30/25	618	619,813
TruGreen Limited Partnership, Term Loan, 4.75%, (1 mo. USD LIBOR + 4.00%, Floor 0.75%), 11/2/27	223	223,871
US Ecology Holdings, Inc., Term Loan, 2.587%, (1 mo. USD LIBOR + 2.50%), 11/1/26	123	122,672
		1,976,257
電子機器／電器ー18.5%		
Applied Systems, Inc., Term Loan, 3.774%, (USD LIBOR + 3.25%, Floor 0.50%), 9/19/24(7)	2,640	2,640,350
Aptean, Inc., Term Loan, 4.337%, (1 mo. USD LIBOR + 4.25%), 4/23/26	1,185	1,183,741
AQA Acquisition Holding, Inc., Term Loan, 4.75%, (3 mo. USD LIBOR + 4.25%, Floor 0.50%), 3/3/28	324	325,403
Astra Acquisition Corp.:		
Term Loan, 10/25/28(8)	975	951,844
Term Loan - Second Lien, 10/22/29(8)	900	891,000
Banff Merger Sub, Inc., Term Loan, 3.882%, (3 mo. USD LIBOR + 3.75%), 10/2/25	1,935	1,924,358
Barracuda Networks, Inc., Term Loan, 4.50%, (3 mo. USD LIBOR + 3.75%, Floor 0.75%), 2/12/25	683	684,772
Buzz Merger Sub, Ltd., Term Loan, 2.837%, (1 mo. USD LIBOR + 2.75%), 1/29/27	246	244,865
Cloudera, Inc., Term Loan, 4.25%, (1 mo. USD LIBOR + 3.75%, Floor 0.50%), 10/8/28	1,350	1,349,579
Cohu, Inc., Term Loan, 3.172%, (3 mo. USD LIBOR + 3.00%), 10/1/25	157	156,299
ConnectWise, LLC, Term Loan, 4.00%, (3 mo. USD LIBOR + 3.50%, Floor 0.50%), 9/29/28	1,300	1,300,116
Constant Contact, Inc., Term Loan, 4.75%, (6 mo. USD LIBOR + 4.00%, Floor 0.75%), 2/10/28	699	698,403
Cornerstone OnDemand, Inc., Term Loan, 4.25%, (6 mo. USD LIBOR + 3.75%, Floor 0.50%), 10/16/28	700	699,125
CPI International, Inc., Term Loan, 4.50%, (1 mo. USD LIBOR + 3.50%, Floor 1.00%), 7/26/24	432	433,190
Creation Technologies, Inc., Term Loan, 6.00%, (3 mo. USD LIBOR + 5.50%, Floor 0.50%), 10/5/28	500	498,125
Cvent, Inc., Term Loan, 3.837%, (1 mo. USD LIBOR + 3.75%), 11/29/24	397	395,851
Delta TopCo, Inc., Term Loan, 4.50%, (6 mo. USD LIBOR + 3.75%, Floor 0.75%), 12/1/27	1,297	1,296,980
DG Investment Intermediate Holdings 2, Inc.:		
Term Loan, 4.443%, (1 mo. USD LIBOR + 3.75%, Floor 0.75%), 3/31/28(6)	177	177,766
Term Loan, 4.50%, (1 mo. USD LIBOR + 3.75%, Floor 0.75%), 3/31/28	845	848,668
E2open, LLC, Term Loan, 4.00%, (3 mo. USD LIBOR + 3.50%, Floor 0.50%), 2/4/28	474	475,077
ECI Macola Max Holding, LLC, Term Loan, 4.50%, (3 mo. USD LIBOR + 3.75%, Floor 0.75%), 11/9/27	522	522,996
Electro Rent Corporation, Term Loan, 6.00%, (3 mo. USD LIBOR + 5.00%, Floor 1.00%), 1/31/24	958	961,646
Energizer Holdings, Inc., Term Loan, 2.75%, (1 mo. USD LIBOR + 2.25%, Floor 0.50%), 12/22/27	386	386,049

債務者／細目	額面 (千米ドル)	時価 (米ドル)
電子機器／電器 (続き)		
Epicor Software Corporation, Term Loan, 4.00%, (1 mo. USD LIBOR + 3.25%, Floor 0.75%), 7/30/27	2,326	2,326,935
EXC Holdings III Corp., Term Loan, 4.50%, (3 mo. USD LIBOR + 3.50%, Floor 1.00%), 12/2/24	1,067	1,071,258
Finastra USA, Inc., Term Loan, 4.50%, (6 mo. USD LIBOR + 3.50%, Floor 1.00%), 6/13/24	2,975	2,963,066
Fiserv Investment Solutions, Inc., Term Loan, 4.155%, (3 mo. USD LIBOR + 4.00%), 2/18/27	247	247,492
Gainwell Acquisition Corp., Term Loan, 4.75%, (3 mo. USD LIBOR + 4.00%, Floor 0.75%), 10/1/27	2,735	2,745,775
Go Daddy Operating Company, LLC, Term Loan, 2.087%, (1 mo. USD LIBOR + 2.00%), 8/10/27	444	441,783
Hyland Software, Inc., Term Loan, 4.25%, (1 mo. USD LIBOR + 3.50%, Floor 0.75%), 7/1/24	3,480	3,490,013
IGT Holding IV AB, Term Loan, 4.00%, (3 mo. USD LIBOR + 3.50%, Floor 0.50%), 3/31/28	1,070	1,072,299
Imprivata, Inc., Term Loan, 4.00%, (3 mo. USD LIBOR + 3.50%, Floor 0.50%), 12/1/27	1,919	1,922,714
Informatica, LLC, Term Loan, 10/27/28(8)	1,425	1,423,219
Ingram Micro, Inc., Term Loan, 4.00%, (3 mo. USD LIBOR + 3.50%, Floor 0.50%), 6/30/28	923	925,982
Instructure Holdings, Inc., Term Loan, 10/30/28(8)	1,000	1,000,000
LogMeln, Inc., Term Loan, 4.834%, (1 mo. USD LIBOR + 4.75%), 8/31/27	1,470	1,469,219
MA FinanceCo., LLC:		
Term Loan, 2.837%, (1 mo. USD LIBOR + 2.75%), 6/21/24	325	322,857
Term Loan, 5.25%, (3 mo. USD LIBOR + 4.25%, Floor 1.00%), 6/5/25	756	762,591
Magenta Buyer, LLC:		
Term Loan, 5.75%, (3 mo. USD LIBOR + 5.00%, Floor 0.75%), 7/27/28	1,825	1,824,810
Term Loan - Second Lien, 9.00%, (3 mo. USD LIBOR + 8.25%, Floor 0.75%), 7/27/29	425	422,521
Mavenir Systems, Inc., Term Loan, 5.25%, (3 mo. USD LIBOR + 4.75%, Floor 0.50%), 8/13/28	175	175,948
Maverick Bidco, Inc., Term Loan, 4.50%, (3 mo. USD LIBOR + 3.75%, Floor 0.75%), 5/18/28	375	375,422
MaxLinear, Inc., Term Loan, 2.75%, (1 mo. USD LIBOR + 2.25%, Floor 0.50%), 6/23/28	310	309,128
Mirion Technologies, Inc., Term Loan, 10/20/28(8)	375	374,531
MKS Instruments, Inc., Term Loan, 10/21/28(8)	2,200	2,199,140
N-Able International Holdings II, LLC, Term Loan, 3.50%, (3 mo. USD LIBOR + 3.00%, Floor 0.50%), 7/19/28	175	175,328
Panther Commercial Holdings L.P., Term Loan, 5.00%, (3 mo. USD LIBOR + 4.50%, Floor 0.50%), 1/7/28	424	426,232
PointClickCare Technologies, Inc., Term Loan, 3.75%, (3 mo. USD LIBOR + 3.00%, Floor 0.75%), 12/29/27	224	223,875
Polaris Newco, LLC, Term Loan, 4.50%, (6 mo. USD LIBOR + 4.00%, Floor 0.50%), 6/2/28	1,050	1,053,740
Poseidon Intermediate, LLC, Term Loan, 4.087%, (1 mo. USD LIBOR + 4.00%), 8/18/25	125	124,917
Proofpoint, Inc., Term Loan, 3.75%, (3 mo. USD LIBOR + 3.25%, Floor 0.50%), 8/31/28	1,100	1,096,837
ProQuest, LLC, Term Loan, 3.337%, (1 mo. USD LIBOR + 3.25%), 10/23/26	973	973,105
Rackspace Technology Global, Inc., Term Loan, 3.50%, (3 mo. USD LIBOR + 2.75%, Floor 0.75%), 2/15/28	547	544,172
RealPage, Inc., Term Loan, 3.75%, (1 mo. USD LIBOR + 3.25%, Floor 0.50%), 4/24/28	1,125	1,123,711
Recorded Books, Inc., Term Loan, 4.084%, (1 mo. USD LIBOR + 4.00%), 8/29/25	750	751,205
Red Planet Borrower, LLC, Term Loan, 4.25%, (3 mo. USD LIBOR + 3.75%, Floor 0.50%), 10/2/28	1,475	1,470,852
Redstone Holdco 2 L.P., Term Loan, 5.50%, (3 mo. USD LIBOR + 4.75%, Floor 0.75%), 4/27/28	1,425	1,381,359
Seattle Spinco, Inc., Term Loan, 2.837%, (1 mo. USD LIBOR + 2.75%), 6/21/24	2,196	2,180,335
Skillssoft Corporation, Term Loan, 5.50%, (3 mo. USD LIBOR + 4.75%, Floor 0.75%), 6/30/28	325	328,047
SolarWinds Holdings, Inc., Term Loan, 2.837%, (1 mo. USD LIBOR + 2.75%), 2/5/24	1,214	1,199,633
Sophia L.P., Term Loan, 4.50%, (3 mo. USD LIBOR + 3.75%, Floor 0.75%), 10/7/27	496	497,491
Sovos Compliance, LLC:		
Term Loan, 2.25%, 8/11/28(6)	52	51,914
Term Loan, 5.00%, (3 mo. USD LIBOR + 4.50%, Floor 0.50%), 8/11/28	298	300,617
SurveyMonkey, Inc., Term Loan, 3.83%, (1 week USD LIBOR + 3.75%), 10/10/25	818	816,500
Symplr Software, Inc., Term Loan, 5.25%, (3 mo. USD LIBOR + 4.50%, Floor 0.75%), 12/22/27	647	649,822
Synaptics Incorporated, Term Loan, 10/21/28(8)	225	225,563
Tibco Software, Inc., Term Loan, 6/30/26(8)	425	419,024
TTM Technologies, Inc., Term Loan, 2.582%, (1 mo. USD LIBOR + 2.50%), 9/28/24	96	96,307
Turing Midco, LLC, Term Loan, 3.50%, (1 mo. USD LIBOR + 3.00%, Floor 0.50%), 3/23/28	107	107,426

債務者／細目	額面 (千米ドル)	時価 (米ドル)
電子機器／電器 (続き)		
Uber Technologies, Inc.:		
Term Loan, 3.587%, (1 mo. USD LIBOR + 3.50%), 4/4/25	1,175	1,175,970
Term Loan, 3.587%, (1 mo. USD LIBOR + 3.50%), 2/25/27	1,506	1,508,451
Ultimate Software Group, Inc. (The):		
Term Loan, 3.837%, (1 mo. USD LIBOR + 3.75%), 5/4/26	1,378	1,382,337
Term Loan, 4.00%, (3 mo. USD LIBOR + 3.25%, Floor 0.75%), 5/4/26	1,758	1,763,086
Ultra Clean Holdings, Inc., Term Loan, 3.837%, (1 mo. USD LIBOR + 3.75%), 8/27/25	607	608,936
Valkyr Purchaser, LLC, Term Loan, 4.75%, (3 mo. USD LIBOR + 4.00%, Floor 0.75%), 10/29/27	274	274,309
Verifone Systems, Inc., Term Loan, 4.129%, (3 mo. USD LIBOR + 4.00%), 8/20/25	728	714,324
Veritas US, Inc., Term Loan, 6.00%, (3 mo. USD LIBOR + 5.00%, Floor 1.00%), 9/1/25	1,414	1,421,021
Virgin Pulse, Inc., Term Loan, 4.75%, (3 mo. USD LIBOR + 4.00%, Floor 0.75%), 3/30/28	625	620,312
Vision Solutions, Inc., Term Loan, 4.75%, (3 mo. USD LIBOR + 4.00%, Floor 0.75%), 4/24/28	1,275	1,275,797
VS Buyer, LLC, Term Loan, 3.087%, (1 mo. USD LIBOR + 3.00%), 2/28/27	517	516,220
		74,391,681
設備リース-0.2%		
Avolon TLB Borrower 1 (US), LLC, Term Loan, 2.75%, (1 mo. USD LIBOR + 2.25%, Floor 0.50%), 12/1/27	670	671,612
		671,612
農場経営／農業-0.3%		
Alltech, Inc., Term Loan, 10/13/28(8)	1,000	1,002,500
		1,002,500
金融仲介-3.7%		
Apex Group Treasury, LLC, Term Loan, 4.25%, (3 mo. USD LIBOR + 3.75%, Floor 0.50%), 7/27/28	1,275	1,277,391
Aretex Group, Inc., Term Loan, 4.337%, (1 mo. USD LIBOR + 4.25%), 10/1/25	1,151	1,151,265
CoreLogic, Inc., Term Loan, 4.00%, (1 mo. USD LIBOR + 3.50%, Floor 0.50%), 6/2/28	2,125	2,127,656
Ditech Holding Corporation, Term Loan, 0.00%, 6/30/22(9)	1,342	268,466
Edelman Financial Center, LLC, Term Loan, 4.25%, (1 mo. USD LIBOR + 3.50%, Floor 0.75%), 4/7/28	1,413	1,414,418
EIG Management Company, LLC, Term Loan, 4.50%, (1 mo. USD LIBOR + 3.75%, Floor 0.75%), 2/22/25	169	168,875
Focus Financial Partners, LLC:		
Term Loan, 2.087%, (1 mo. USD LIBOR + 2.00%), 7/3/24	372	370,410
Term Loan, 2.50%, 6/24/28(6)	84	84,120
Term Loan, 3.00%, (1 mo. USD LIBOR + 2.50%, Floor 0.50%), 7/1/28	365	363,609
Franklin Square Holdings, L.P., Term Loan, 2.337%, (1 mo. USD LIBOR + 2.25%), 8/1/25	315	313,673
Greenhill & Co., Inc., Term Loan, 3.337%, (1 mo. USD LIBOR + 3.25%), 4/12/24	583	581,813
GreenSky Holdings, LLC, Term Loan, 3.375%, (1 mo. USD LIBOR + 3.25%), 3/31/25	941	938,523
Guggenheim Partners, LLC, Term Loan, 3.50%, (1 mo. USD LIBOR + 2.75%, Floor 0.75%), 7/21/23	2,619	2,621,445
HighTower Holdings, LLC:		
Term Loan, 0.00%, 4/21/28(6)	280	280,840
Term Loan, 4.75%, (3 mo. USD LIBOR + 4.00%, Floor 0.75%), 4/21/28	1,120	1,123,360
LPL Holdings, Inc., Term Loan, 1.834%, (1 mo. USD LIBOR + 1.75%), 11/12/26	884	876,144
Mariner Wealth Advisors, LLC:		
Term Loan, 0.00%, 8/18/28(6)	31	31,172
Term Loan, 3.75%, (3 mo. USD LIBOR + 3.25%, Floor 0.50%), 8/18/28	219	218,203
Walker & Dunlop, Inc., Term Loan, 10/13/28(8)	575	575,179
		14,786,562
食料品-1.0%		
Froneri International, Ltd., Term Loan, 2.337%, (1 mo. USD LIBOR + 2.25%), 1/29/27	913	902,191
H Food Holdings, LLC:		
Term Loan, 3.775%, (1 mo. USD LIBOR + 3.69%), 5/23/25	460	458,003
Term Loan, 4.087%, (1 mo. USD LIBOR + 4.00%), 5/23/25	267	267,538
JBS USA LUX S.A., Term Loan, 2.087%, (1 mo. USD LIBOR + 2.00%), 5/1/26	2,021	2,017,027

債務者／細目	額面 (千米ドル)	時価 (米ドル)
食料品 (続き)		
Monogram Food Solutions, LLC, Term Loan, 4.50%, (1 mo. USD LIBOR + 4.00%, Floor 0.50%), 8/28/28	250	250,781
Shearer' s Foods, Inc., Term Loan, 4.25%, (3 mo. USD LIBOR + 3.50%, Floor 0.75%), 9/23/27	149	148,493
Simply Good Foods USA, Inc., Term Loan, 4.75%, (1 mo. USD LIBOR + 3.75%, Floor 1.00%), 7/7/24	122	122,736
		4,166,769
食料サービス-1.2%		
1011778 B.C. Unlimited Liability Company, Term Loan, 1.837%, (1 mo. USD LIBOR + 1.75%), 11/19/26	1,302	1,278,380
Ai Aqua Merger Sub, Inc.:		
Term Loan, 7/31/28(8)	61	61,386
Term Loan, 7/31/28(8)	489	491,089
Ali Group S.R.L., Term Loan, 10/12/28(8)	825	819,972
IRB Holding Corp.:		
Term Loan, 3.75%, (USD LIBOR + 2.75%, Floor 1.00%), 2/5/25(7)	610	609,337
Term Loan, 4.25%, (3 mo. USD LIBOR + 3.25%, Floor 1.00%), 12/15/27	571	571,460
Sovos Brands Intermediate, Inc., Term Loan, 4.50%, (3 mo. USD LIBOR + 3.75%, Floor 0.75%), 6/8/28	207	207,889
US Foods, Inc., Term Loan, 2.087%, (1 mo. USD LIBOR + 2.00%), 9/13/26	784	772,373
		4,811,886
食料/ドラッグ小売-0.2%		
BW Gas & Convenience Holdings, LLC, Term Loan, 4.00%, (1 mo. USD LIBOR + 3.50%, Floor 0.50%), 3/17/28	673	676,679
		676,679
林産物-0.1%		
Journey Personal Care Corp., Term Loan, 5.00%, (3 mo. USD LIBOR + 4.25%, Floor 0.75%), 3/1/28	424	422,878
Neenah, Inc., Term Loan, 3.50%, (3 mo. USD LIBOR + 3.00%, Floor 0.50%), 4/6/28	150	149,812
		572,690
ヘルスケア-9.7%		
ADMI Corp., Term Loan, 4.00%, (1 mo. USD LIBOR + 3.50%, Floor 0.50%), 12/23/27	275	275,215
AEA International Holdings (Lux) S.a.r.l., Term Loan, 4.25%, (3 mo. USD LIBOR + 3.75%, Floor 0.50%), 9/7/28	500	501,875
athenahealth, Inc., Term Loan, 4.377%, (3 mo. USD LIBOR + 4.25%), 2/11/26	2,049	2,057,930
Avantor Funding, Inc.:		
Term Loan, 2.50%, (1 mo. USD LIBOR + 2.00%, Floor 0.50%), 11/21/24	388	388,064
Term Loan, 2.75%, (1 mo. USD LIBOR + 2.25%, Floor 0.50%), 11/8/27	299	299,400
Bayou Intermediate II, LLC, Term Loan, 5.25%, (3 mo. USD LIBOR + 4.50%, Floor 0.75%), 8/2/28	325	326,219
BW NHHC Holdco, Inc., Term Loan, 5.125%, (3 mo. USD LIBOR + 5.00%), 5/15/25	653	579,083
Cano Health, LLC, Term Loan, 5.25%, (6 mo. USD LIBOR + 4.50%, Floor 0.75%), 11/19/27	623	623,783
CCR Parent, Inc., Term Loan, 4.50%, (3 mo. USD LIBOR + 3.75%, Floor 0.75%), 3/6/28	174	175,050
CeramTec AcquiCo GmbH, Term Loan, 2.871%, (3 mo. USD LIBOR + 2.75%), 3/7/25	764	755,426
Change Healthcare Holdings, LLC, Term Loan, 3.50%, (1 mo. USD LIBOR + 2.50%, Floor 1.00%), 3/1/24	1,462	1,461,780
CHG Healthcare Services, Inc., Term Loan, 4.00%, (3 mo. USD LIBOR + 3.50%, Floor 0.50%), 9/29/28	575	575,918
CryoLife, Inc., Term Loan, 4.50%, (3 mo. USD LIBOR + 3.50%, Floor 1.00%), 6/1/27	337	337,998
Electron BidCo, Inc., Term Loan, 11/1/28(8)	1,175	1,175,147
Ensemble RCM, LLC, Term Loan, 3.879%, (3 mo. USD LIBOR + 3.75%), 8/3/26	568	569,128
Envision Healthcare Corporation, Term Loan, 3.837%, (1 mo. USD LIBOR + 3.75%), 10/10/25	2,073	1,719,230
eResearchTechnology, Inc., Term Loan, 5.50%, (1 mo. USD LIBOR + 4.50%, Floor 1.00%), 2/4/27	124	125,170
GHX Ultimate Parent Corporation, Term Loan, 4.25%, (3 mo. USD LIBOR + 3.25%, Floor 1.00%), 6/28/24	995	996,981
Global Medical Response, Inc., Term Loan, 5.25%, (2 mo. USD LIBOR + 4.25%, Floor 1.00%), 3/14/25	575	573,158
Hanger, Inc., Term Loan, 3.587%, (1 mo. USD LIBOR + 3.50%), 3/6/25	724	724,089
ICON Luxembourg S.a.r.l.:		
Term Loan, 3.00%, (3 mo. USD LIBOR + 2.50%, Floor 0.50%), 7/3/28	860	861,477
Term Loan, 3.00%, (3 mo. USD LIBOR + 2.50%, Floor 0.50%), 7/3/28	3,454	3,457,655
IQVIA, Inc.:		
Term Loan, 1.837%, (1 mo. USD LIBOR + 1.75%), 3/7/24	705	705,085

債務者／細目	額面 (千米ドル)	時価 (米ドル)
ヘルスケア (続き)		
Term Loan, 1.837%, (1 mo. USD LIBOR + 1.75%), 1/17/25	760	759,763
MDVIP, Inc., Term Loan, 4.25%, (1 mo. USD LIBOR + 3.75%, Floor 0.50%), 10/16/28	150	150,422
Medical Solutions, LLC:		
Term Loan, 11/1/28(8)	124	124,252
Term Loan, 11/1/28(8)	651	652,322
Medline Industries, Inc., Term Loan, 3.75%, (1 mo. USD LIBOR + 3.25%, Floor 0.50%), 10/23/28	2,750	2,755,280
Midwest Physician Administrative Services, LLC, Term Loan, 4.00%, (3 mo. USD LIBOR + 3.25%, Floor 0.75%), 3/12/28	199	198,332
National Mentor Holdings, Inc.:		
Term Loan, 3.75%, 3/2/28(6)	57	56,696
Term Loan, 4.50%, (USD LIBOR + 3.75%, Floor 0.75%), 3/2/28(7)	1,225	1,218,397
Term Loan, 4.50%, (3 mo. USD LIBOR + 3.75%, Floor 0.75%), 3/2/28	39	38,464
Navicure, Inc., Term Loan, 4.087%, (1 mo. USD LIBOR + 4.00%), 10/22/26	794	795,698
Option Care Health, Inc., Term Loan, 10/27/28(8)	225	225,000
Ortho-Clinical Diagnostics S.A., Term Loan, 3.08%, (1 mo. USD LIBOR + 3.00%), 6/30/25	396	395,824
Pacific Dental Services, LLC, Term Loan, 4.00%, (1 mo. USD LIBOR + 3.25%, Floor 0.75%), 5/5/28	200	200,373
Padagis, LLC, Term Loan, 5.25%, (3 mo. USD LIBOR + 4.75%, Floor 0.50%), 7/6/28	375	376,172
Parexel International Corporation, Term Loan, 2.837%, (1 mo. USD LIBOR + 2.75%), 9/27/24	500	499,728
Phoenix Guarantor, Inc.:		
Term Loan, 3.338%, (1 mo. USD LIBOR + 3.25%), 3/5/26	560	556,509
Term Loan, 3.586%, (1 mo. USD LIBOR + 3.50%), 3/5/26	1,771	1,761,558
Project Ruby Ultimate Parent Corp., Term Loan, 4.00%, (1 mo. USD LIBOR + 3.25%, Floor 0.75%), 3/3/28	423	422,941
Radiology Partners, Inc., Term Loan, 4.335%, (1 mo. USD LIBOR + 4.25%), 7/9/25	1,425	1,425,296
Radnet Management, Inc., Term Loan, 3.754%, (USD LIBOR + 3.00%, Floor 0.75%), 4/21/28(7)	1,022	1,021,981
Select Medical Corporation, Term Loan, 2.34%, (1 mo. USD LIBOR + 2.25%), 3/6/25	853	849,042
Signify Health, LLC, Term Loan, 3.75%, (3 mo. USD LIBOR + 3.25%, Floor 0.50%), 6/22/28	150	149,813
Sotera Health Holdings, LLC, Term Loan, 3.25%, (3 mo. USD LIBOR + 2.75%, Floor 0.50%), 12/11/26	225	224,437
Sunshine Luxembourg VII S.a.r.l., Term Loan, 4.50%, (3 mo. USD LIBOR + 3.75%, Floor 0.75%), 10/1/26	398	399,662
Surgery Center Holdings, Inc., Term Loan, 4.50%, (1 mo. USD LIBOR + 3.75%, Floor 0.75%), 8/31/26	1,239	1,243,040
Team Health Holdings, Inc., Term Loan, 3.75%, (1 mo. USD LIBOR + 2.75%, Floor 1.00%), 2/6/24	825	787,319
U.S. Anesthesia Partners, Inc., Term Loan, 4.75%, (6 mo. USD LIBOR + 4.25%, Floor 0.50%), 10/1/28	1,050	1,051,181
US Radiology Specialists, Inc., Term Loan, 6.25%, (3 mo. USD LIBOR + 5.50%, Floor 0.75%), 12/10/27	298	299,212
Verscend Holding Corp., Term Loan, 4.087%, (1 mo. USD LIBOR + 4.00%), 8/27/25	1,196	1,199,392
		39,102,967
家具 - 1.4%		
ACProducts, Inc., Term Loan, 4.75%, (3 mo. USD LIBOR + 4.25%, Floor 0.50%), 5/17/28	748	746,774
Conair Holdings, LLC, Term Loan, 4.25%, (3 mo. USD LIBOR + 3.75%, Floor 0.50%), 5/17/28	1,150	1,151,617
Mattress Firm, Inc., Term Loan, 5.00%, (6 mo. USD LIBOR + 4.25%, Floor 0.75%), 9/25/28	750	747,773
Serta Simmons Bedding, LLC:		
Term Loan, 8.50%, (1 mo. USD LIBOR + 7.50%, Floor 1.00%), 8/10/23	670	679,568
Term Loan - Second Lien, 8.50%, (1 mo. USD LIBOR + 7.50%, Floor 1.00%), 8/10/23	2,213	2,092,629
		5,418,361
工業機器 - 4.9%		
Albion Financing 3 S.a.r.l., Term Loan, 8/17/26(8)	850	845,750
Alliance Laundry Systems, LLC, Term Loan, 4.25%, (3 mo. USD LIBOR + 3.50%, Floor 0.75%), 10/8/27	1,016	1,019,362
American Trailer World Corp., Term Loan, 4.50%, (1 mo. USD LIBOR + 3.75%, Floor 0.75%), 3/3/28	474	472,213
Apex Tool Group, LLC, Term Loan, 6.75%, (1 mo. USD LIBOR + 5.50%, Floor 1.25%), 8/1/24	868	870,111
CFS Brands, LLC, Term Loan, 4.00%, (6 mo. USD LIBOR + 3.00%, Floor 1.00%), 3/20/25	456	451,027
Clark Equipment Company, Term Loan, 1.967%, (3 mo. USD LIBOR + 1.84%), 5/18/24	754	749,573
CPM Holdings, Inc., Term Loan, 3.582%, (1 mo. USD LIBOR + 3.50%), 11/17/25	1,691	1,685,177
Delachaux Group S.A., Term Loan, 4.629%, (3 mo. USD LIBOR + 4.50%), 4/16/26	245	244,541

債務者／細目	額面 (千米ドル)	時価 (米ドル)
工業機器 (続き)		
DexKo Global, Inc.:		
Term Loan, 0.00%, 10/4/28(6)	68	68,085
Term Loan, 4.25%, (3 mo. USD LIBOR + 3.75%, Floor 0.50%), 10/4/28	357	357,446
DXP Enterprises, Inc., Term Loan, 5.75%, (1 mo. USD LIBOR + 4.75%, Floor 1.00%), 12/16/27	223	223,522
Dynacast International, LLC:		
Term Loan, 5.75%, (3 mo. USD LIBOR + 4.75%, Floor 1.00%), 7/22/25	677	678,780
Term Loan, 10.25%, (3 mo. USD LIBOR + 9.25%, Floor 1.00%), 10/22/25	261	269,185
Engineered Machinery Holdings, Inc., Term Loan, 4.50%, (3 mo. USD LIBOR + 3.75%, Floor 0.75%), 5/19/28	1,412	1,416,111
Filtration Group Corporation:		
Term Loan, 10/21/28(8)	400	400,400
Term Loan, 3.088%, (1 mo. USD LIBOR + 3.00%), 3/29/25	997	988,531
GrafTech Finance, Inc., Term Loan, 3.50%, (1 mo. USD LIBOR + 3.00%, Floor 0.50%), 2/12/25	229	229,806
Granite Holdings US Acquisition Co., Term Loan, 4.132%, (3 mo. USD LIBOR + 4.00%), 9/30/26	422	421,685
Hayward Industries, Inc., Term Loan, 3.00%, (1 mo. USD LIBOR + 2.50%, Floor 0.50%), 5/12/28	1,322	1,320,153
LTI Holdings, Inc.:		
Term Loan, 3.587%, (1 mo. USD LIBOR + 3.50%), 9/6/25	315	311,732
Term Loan, 4.837%, (1 mo. USD LIBOR + 4.75%), 7/24/26	84	84,445
Term Loan, 4.837%, (1 mo. USD LIBOR + 4.75%), 7/24/26	98	98,184
Term Loan, 4.837%, (1 mo. USD LIBOR + 4.75%), 7/24/26	140	140,390
Madison IAQ, LLC, Term Loan, 3.75%, (6 mo. USD LIBOR + 3.25%, Floor 0.50%), 6/21/28	2,070	2,068,950
Robertshaw US Holding Corp., Term Loan, 4.50%, (1 mo. USD LIBOR + 3.50%, Floor 1.00%), 2/28/25	676	654,601
Tiger Acquisition, LLC, Term Loan, 3.75%, (3 mo. USD LIBOR + 3.25%, Floor 0.50%), 6/1/28	224	223,356
Titan Acquisition Limited, Term Loan, 3.167%, (3 mo. USD LIBOR + 3.00%), 3/28/25	1,441	1,418,146
Vertical US Newco, Inc., Term Loan, 4.00%, (6 mo. USD LIBOR + 3.50%, Floor 0.50%), 7/30/27	1,270	1,273,398
Welbilt, Inc., Term Loan, 2.587%, (1 mo. USD LIBOR + 2.50%), 10/23/25	576	574,285
		19,558,945
保険 - 2.8%		
Alliant Holdings Intermediate, LLC:		
Term Loan, 11/6/27(8)	975	974,391
Term Loan, 3.337%, (1 mo. USD LIBOR + 3.25%), 5/9/25	244	242,584
Term Loan, 4.25%, (1 mo. USD LIBOR + 3.75%, Floor 0.50%), 11/5/27	420	420,798
AmWINS Group, Inc., Term Loan, 3.00%, (1 mo. USD LIBOR + 2.25%, Floor 0.75%), 2/19/28	1,117	1,110,347
AssuredPartners, Inc.:		
Term Loan, 3.587%, (1 mo. USD LIBOR + 3.50%), 2/12/27	1,061	1,055,711
Term Loan, 4.00%, (1 mo. USD LIBOR + 3.50%, Floor 0.50%), 2/12/27	324	323,715
Asurion, LLC:		
Term Loan, 3.212%, (1 mo. USD LIBOR + 3.13%), 11/3/23	738	736,743
Term Loan, 3.337%, (1 mo. USD LIBOR + 3.25%), 12/23/26	407	403,152
Term Loan, 3.337%, (1 mo. USD LIBOR + 3.25%), 7/31/27	697	690,551
Term Loan - Second Lien, 5.337%, (1 mo. USD LIBOR + 5.25%), 1/31/28	860	857,939
Term Loan - Second Lien, 5.337%, (1 mo. USD LIBOR + 5.25%), 1/20/29	800	797,666
Hub International Limited, Term Loan, 2.875%, (3 mo. USD LIBOR + 2.75%), 4/25/25	2,218	2,196,221
NFP Corp., Term Loan, 3.337%, (1 mo. USD LIBOR + 3.25%), 2/15/27	1,012	1,002,174
USI, Inc., Term Loan, 3.382%, (3 mo. USD LIBOR + 3.25%), 12/2/26	614	610,424
		11,422,416
レジャー用品／活動／映画 - 4.5%		
AMC Entertainment Holdings, Inc., Term Loan, 3.086%, (1 mo. USD LIBOR + 3.00%), 4/22/26	951	880,036
Arches Buyer, Inc., Term Loan, 3.75%, (1 mo. USD LIBOR + 3.25%, Floor 0.50%), 12/6/27	424	422,666
Bombardier Recreational Products, Inc., Term Loan, 2.087%, (1 mo. USD LIBOR + 2.00%), 5/24/27	3,051	3,014,501

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)		
Carnival Corporation:		
Term Loan, 3.75%, (6 mo. USD LIBOR + 3.00%, Floor 0.75%), 6/30/25	149	149,104
Term Loan, 4.00%, (6 mo. USD LIBOR + 3.25%, Floor 0.75%), 10/18/28	1,425	1,425,222
City Football Group Limited, Term Loan, 4.00%, (6 mo. USD LIBOR + 3.50%, Floor 0.50%), 7/21/28	625	621,875
ClubCorp Holdings, Inc., Term Loan, 2.882%, (3 mo. USD LIBOR + 2.75%), 9/18/24	1,224	1,157,956
Crown Finance US, Inc.:		
Term Loan, 3.50%, (6 mo. USD LIBOR + 2.50%, Floor 1.00%), 2/28/25	1,155	958,323
Term Loan, 3.75%, (6 mo. USD LIBOR + 2.75%, Floor 1.00%), 9/30/26	663	544,906
Term Loan, 9.25%, (6 mo. USD LIBOR + 8.25%, Floor 1.00%), 5/23/24	207	223,661
Term Loan, 15.25%, (7.00% cash, 8.25% PIK), 5/23/24(10)	258	315,263
Delta 2 (LUX) S.a.r.l., Term Loan, 3.50%, (1 mo. USD LIBOR + 2.50%, Floor 1.00%), 2/1/24	2,187	2,183,816
Match Group, Inc., Term Loan, 1.874%, (3 mo. USD LIBOR + 1.75%), 2/13/27	325	322,156
Playtika Holding Corp., Term Loan, 2.837%, (1 mo. USD LIBOR + 2.75%), 3/13/28	944	944,127
SeaWorld Parks & Entertainment, Inc., Term Loan, 3.50%, (1 mo. USD LIBOR + 3.00%, Floor 0.50%), 8/25/28	450	449,484
SRAM, LLC, Term Loan, 3.25%, (USD LIBOR + 2.75%, Floor 0.50%), 5/12/28(7)	118	117,638
Steinway Musical Instruments, Inc., Term Loan, 4.75%, (1 mo. USD LIBOR + 3.75%, Floor 1.00%), 2/14/25	129	127,785
Travel Leaders Group, LLC, Term Loan, 4.087%, (1 mo. USD LIBOR + 4.00%), 1/25/24	1,152	1,095,193
UFC Holdings, LLC, Term Loan, 3.50%, (6 mo. USD LIBOR + 2.75%, Floor 0.75%), 4/29/26	3,205	3,190,584
		18,144,296
宿泊およびカジノ-1.8%		
Boyd Gaming Corporation, Term Loan, 2.324%, (1 week USD LIBOR + 2.25%), 9/15/23	1,907	1,907,289
Golden Nugget, Inc., Term Loan, 3.25%, (USD LIBOR + 2.50%, Floor 0.75%), 10/4/23(7)	1,793	1,785,827
Hilton Grand Vacations Borrower, LLC, Term Loan, 3.50%, (1 mo. USD LIBOR + 3.00%, Floor 0.50%), 8/2/28	375	376,219
Playa Resorts Holding B.V., Term Loan, 3.75%, (1 mo. USD LIBOR + 2.75%, Floor 1.00%), 4/29/24	1,316	1,287,589
Raptor Acquisition Corp., Term Loan, 4.75%, (3 mo. USD LIBOR + 4.00%, Floor 0.75%), 11/1/26	250	251,614
Stars Group Holdings B.V. (The), Term Loan, 2.382%, (3 mo. USD LIBOR + 2.25%), 7/21/26	1,050	1,047,320
Twin River Worldwide Holdings, Inc., Term Loan, 3.75%, (1 mo. USD LIBOR + 3.25%, Floor 0.50%), 8/6/28	575	575,324
		7,231,182
非鉄金属／鉱物-0.1%		
American Consolidated Natural Resources, Inc., Term Loan, 17.00%, (3 mo. USD LIBOR + 16.00%, Floor 1.00%), 14.00% cash, 3.00% PIK, 9/16/25	209	213,905
Oxbow Carbon, LLC, Term Loan, 5.00%, (1 mo. USD LIBOR + 4.25%, Floor 0.75%), 10/13/25	214	214,618
		428,523
石油およびガス-2.0%		
Ameriforge Group, Inc.:		
Term Loan, 12.567%, (1 mo. USD LIBOR + 13.00%, Floor 1.00%), 12/31/23(6)	104	51,696
Term Loan, 14.00%, (3 mo. USD LIBOR + 13.00%, Floor 1.00%), 9.00% cash, 5.00% PIK, 12/31/23	819	407,646
Apergy Corporation, Term Loan, 2.625%, (1 mo. USD LIBOR + 2.50%), 5/9/25	76	75,682
Centurion Pipeline Company, LLC, Term Loan, 4.087%, (1 mo. USD LIBOR + 4.00%), 9/28/25	99	98,568
CITGO Petroleum Corporation, Term Loan, 7.25%, (3 mo. USD LIBOR + 6.25%, Floor 1.00%), 3/28/24	1,178	1,183,730
CQP Holdco L.P., Term Loan, 4.25%, (1 mo. USD LIBOR + 3.75%, Floor 0.50%), 6/5/28	1,322	1,321,275
Delek US Holdings, Inc.:		
Term Loan, 2.337%, (1 mo. USD LIBOR + 2.25%), 3/31/25	682	663,080
Term Loan, 6.50%, (1 mo. USD LIBOR + 5.50%, Floor 1.00%), 3/31/25	246	247,481
GIP II Blue Holding, L.P., Term Loan, 9/29/28(8)	575	577,156
ITT Holdings, LLC, Term Loan, 3.25%, (1 mo. USD LIBOR + 2.75%, Floor 0.50%), 7/10/28	1,675	1,672,906
Lealand Finance Company B.V., Term Loan, 4.087%, (1 mo. USD LIBOR + 4.00%), 1.087% cash, 3.00% PIK, 6/30/25	137	64,381
Oryx Midstream Services Permian Basin, LLC, Term Loan, 3.75%, (3 mo. USD LIBOR + 3.25%, Floor 0.50%), 10/5/28	425	423,938
Prairie ECI Acquiror L.P., Term Loan, 4.837%, (1 mo. USD LIBOR + 4.75%), 3/11/26	150	145,660
QuarterNorth Energy Holding, Inc., Term Loan - Second Lien, 9.00%, (3 mo. USD LIBOR + 8.00%, Floor 1.00%), 8/27/26	319	321,368
RDV Resources Properties, LLC, Term Loan, 9.50%, (1 mo. USD LIBOR + 8.50%, Floor 1.00%), 3/29/24	200	147,882

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)		
Sunrise Oil & Gas Properties, LLC:		
Term Loan, 8.00%, (1 mo. USD LIBOR + 7.00%, Floor 1.00%), 1/17/23	64	62,996
Term Loan - Second Lien, 8.00%, (1 mo. USD LIBOR + 7.00%, Floor 1.00%), 1/17/23	68	67,106
Term Loan - Third Lien, 8.00%, (1 mo. USD LIBOR + 7.00%, Floor 1.00%), 1/17/23	79	77,527
UGI Energy Services, LLC, Term Loan, 3.837%, (1 mo. USD LIBOR + 3.75%), 8/13/26	489	490,735
		8,100,813
出版 -0.7%		
Adevinta ASA, Term Loan, 3.75%, (3 mo. USD LIBOR + 3.00%, Floor 0.75%), 6/26/28		
	623	624,704
Alchemy Copyrights, LLC, Term Loan, 3.50%, (1 mo. USD LIBOR + 3.00%, Floor 0.50%), 3/10/28		
	198	198,499
Ascend Learning, LLC:		
Term Loan, 7/12/24(8)	750	750,352
Term Loan, 4.75%, (1 mo. USD LIBOR + 3.75%, Floor 1.00%), 7/12/24	149	148,927
Getty Images, Inc., Term Loan, 4.587%, (1 mo. USD LIBOR + 4.50%), 2/19/26	876	877,791
LABL, Inc., Term Loan, 10/29/28(8)	400	398,167
		2,998,440
ラジオおよびテレビ -2.3%		
Cumulus Media New Holdings, Inc., Term Loan, 4.75%, (3 mo. USD LIBOR + 3.75%, Floor 1.00%), 3/31/26		
	170	169,804
Diamond Sports Group, LLC, Term Loan, 3.34%, (1 mo. USD LIBOR + 3.25%), 8/24/26		
	1,446	764,669
Entravision Communications Corporation, Term Loan, 2.837%, (1 mo. USD LIBOR + 2.75%), 11/29/24		
	533	528,950
Gray Television, Inc.:		
Term Loan, 10/20/28(8)	525	525,164
Term Loan, 2.332%, (1 mo. USD LIBOR + 2.25%), 2/7/24	162	162,070
Term Loan, 2.582%, (1 mo. USD LIBOR + 2.50%), 1/2/26	382	380,726
Hubbard Radio, LLC, Term Loan, 5.25%, (1 mo. USD LIBOR + 4.25%, Floor 1.00%), 3/28/25	784	785,891
Mission Broadcasting, Inc., Term Loan, 2.582%, (1 mo. USD LIBOR + 2.50%), 5/26/28	150	149,625
Nexstar Broadcasting, Inc.:		
Term Loan, 2.337%, (1 mo. USD LIBOR + 2.25%), 1/17/24	650	649,513
Term Loan, 2.582%, (1 mo. USD LIBOR + 2.50%), 9/18/26	216	215,629
Sinclair Television Group, Inc.:		
Term Loan, 2.59%, (1 mo. USD LIBOR + 2.50%), 9/30/26	294	290,463
Term Loan, 3.09%, (1 mo. USD LIBOR + 3.00%), 4/1/28	1,995	1,970,477
Terrier Media Buyer, Inc., Term Loan, 3.587%, (1 mo. USD LIBOR + 3.50%), 12/17/26	1,279	1,275,303
Univision Communications, Inc.:		
Term Loan, 3.75%, (1 mo. USD LIBOR + 2.75%, Floor 1.00%), 3/15/24	1,048	1,047,964
Term Loan, 4.00%, (1 mo. USD LIBOR + 3.25%, Floor 0.75%), 3/15/26	419	419,475
		9,335,723
小売 (食料およびドラッグを除く) -1.7%		
CNT Holdings I Corp., Term Loan, 4.50%, (6 mo. USD LIBOR + 3.75%, Floor 0.75%), 11/8/27		
	1,271	1,274,750
David' s Bridal, Inc.:		
Term Loan, 7.00%, (3 mo. USD LIBOR + 6.00%, Floor 1.00%), 6/30/23	184	171,452
Term Loan, 11.00%, (3 mo. USD LIBOR + 10.00%, Floor 1.00%), 5.00% cash, 6.00% PIK, 6/23/23	158	157,124
Gloves Buyer, Inc., Term Loan, 4.50%, (1 mo. USD LIBOR + 3.75%, Floor 0.75%), 1/20/28	398	398,498
Great Outdoors Group, LLC, Term Loan, 5.00%, (3 mo. USD LIBOR + 4.25%, Floor 0.75%), 3/6/28	1,739	1,747,796
Harbor Freight Tools USA, Inc., Term Loan, 3.25%, (1 mo. USD LIBOR + 2.75%, Floor 0.50%), 10/19/27	1,539	1,537,461
Hoya Midco, LLC, Term Loan, 4.50%, (1 mo. USD LIBOR + 3.50%, Floor 1.00%), 6/30/24	545	544,390
PetSmart, Inc., Term Loan, 4.50%, (3 mo. USD LIBOR + 3.75%, Floor 0.75%), 2/11/28	848	850,070
Phillips Feed Service, Inc., Term Loan, 8.00%, (3 mo. USD LIBOR + 7.00%, Floor 1.00%), 11/13/24(4)	32	25,740
Pier 1 Imports (U.S.), Inc., Term Loan, 0.00%, 4/30/22(4)(9)	12	9,788
		6,717,069

債務者／細目	額面 (千米ドル)	時価 (米ドル)
鉄鋼－0.4%		
Phoenix Services International, LLC, Term Loan, 4.75%, (1 mo. USD LIBOR + 3.75%, Floor 1.00%), 3/1/25	603	599,921
Zekelman Industries, Inc., Term Loan, 2.086%, (1 mo. USD LIBOR + 2.00%), 1/24/27	944	936,697
		1,536,618
陸上輸送－0.8%		
First Student Bidco, Inc.:		
Term Loan, 3.50%, (3 mo. USD LIBOR + 3.00%, Floor 0.50%), 7/21/28	182	181,000
Term Loan, 3.50%, (3 mo. USD LIBOR + 3.00%, Floor 0.50%), 7/21/28	493	490,344
Hertz Corporation (The):		
Term Loan, 3.75%, (1 mo. USD LIBOR + 3.25%, Floor 0.50%), 6/30/28	87	87,421
Term Loan, 3.75%, (1 mo. USD LIBOR + 3.25%, Floor 0.50%), 6/30/28	462	462,708
Kenan Advantage Group, Inc., Term Loan, 4.50%, (1 mo. USD LIBOR + 3.75%, Floor 0.75%), 3/24/26	893	894,588
PODS, LLC, Term Loan, 3.75%, (1 mo. USD LIBOR + 3.00%, Floor 0.75%), 3/31/28	796	795,929
XPO Logistics, Inc., Term Loan, 1.83%, (1 mo. USD LIBOR + 1.75%), 2/24/25	425	422,928
		3,334,918
電気通信－2.7%		
CenturyLink, Inc., Term Loan, 2.337%, (1 mo. USD LIBOR + 2.25%), 3/15/27	3,070	3,038,971
Cyxtera DC Holdings, Inc., Term Loan, 4.00%, (6 mo. USD LIBOR + 3.00%, Floor 1.00%), 5/1/24	1,508	1,501,700
Digicel International Finance Limited, Term Loan, 3.43%, (6 mo. USD LIBOR + 3.25%), 5/28/24	528	514,585
GEE Holdings 2, LLC:		
Term Loan, 9.00%, (3 mo. USD LIBOR + 8.00%, Floor 1.00%), 3/24/25	113	112,448
Term Loan - Second Lien, 9.25%, (3 mo. USD LIBOR + 8.25%, Floor 1.00%), 2.50% cash, 6.75% PIK, 3/23/26	224	203,106
Intelsat Jackson Holdings S.A.:		
DIP Loan, 5.392%, (3 mo. USD LIBOR + 4.75%, Floor 1.00%), 10/13/22(6)	450	452,250
Term Loan, 8.75%, (USD Prime + 5.50%), 1/2/24	1,100	1,116,959
Onvoy, LLC, Term Loan, 5.50%, (3 mo. USD LIBOR + 4.50%, Floor 1.00%), 2/10/24	455	454,963
Syniverse Holdings, Inc., Term Loan, 6.00%, (3 mo. USD LIBOR + 5.00%, Floor 1.00%), 3/9/23	676	675,984
Ziggo Financing Partnership, Term Loan, 2.59%, (1 mo. USD LIBOR + 2.50%), 4/30/28	2,625	2,599,159
		10,670,125
公益－0.3%		
Longview Power, LLC, Term Loan, 11.50%, (3 mo. USD LIBOR + 10.00%, Floor 1.50%), 7/30/25	142	144,782
USIC Holdings, Inc., Term Loan, 4.25%, (1 mo. USD LIBOR + 3.50%, Floor 0.75%), 5/12/28	896	896,466
		1,041,248
シニア変動利付有価証券合計 (認識された原価: 387,094,998米ドル)		384,230,970

ワラントー0.1%

銘柄名	数量	時価 (米ドル)
レジャー用品／活動／映画ー0.0%(1)		
Cineworld Group PLC, Exp. 11/23/25(2)(3)	77,219	20,829
		20,829
石油およびガスー0.1%		
QuarterNorth Energy, Inc., Exp. 8/27/28(2)(3)	3,386	350,451
		350,451
小売（食料およびドラッグを除く）ー0.0%		
David' s Bridal, LLC, Exp. 11/26/22(2)(3)(4)	2,292	0
		0
ワラント合計（認識された原価：0米ドル）		371,280

短期投資証券ー8.7%

細目	数量	時価 (米ドル)
Eaton Vance Cash Reserves Fund, LLC, 0.09%(11)	35,295,695	35,295,695
短期投資証券合計（認識された原価：35,295,695米ドル）		35,295,695
投資合計ー105.7% （認識された原価：427,743,817米ドル）		425,082,194
未実行ローン契約控除ー（0.2）%		(858,895)
純投資ー105.5% （認識された原価：426,884,922米ドル）		424,223,299
負債控除後その他の資産ー（5.5）%		(22,291,157)
純資産ー100.0%		401,932,142

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) 合計0.05%未満です。
- (2) 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。
- (3) 無利息証券です。
- (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) シニア変動利付有価証券（シニアローン）は、余剰のキャッシュフローから繰上返済が要求されることや、債務者に自身の選択で返済を認めることがあります。債務者が返済する程度は、契約上の要求もしくは債務者の選択によるものであれ、正確に予測することはできません。結果として、実際の残存期間は記載された記載の満期より大幅に短くなる場合があります。ただし、シニアローンの一般的な予想平均残存期間は概ね2年から4年程度となっています。一般的にシニアローンの利率は、定期的に、基準貸出金利にスプレッドを加算することにより再算定されます。これらの基準貸出金利は、第一にロンドン・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。
- (6) 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。2021年10月31日時点の未実行のローン契約額は855,374米ドルです。
- (7) 記載の利率は、2021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。
- (8) 当該シニアローンは、2021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。
- (9) 発行体は利息および／または元本の支払に関してデフォルト状態にあります。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。
- (10) 固定金利ローンです。
- (11) 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、2021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	2021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：391,589,227米ドル）	388,927,604
関連当事者に係る投資－評価額（認識された原価：35,295,695米ドル）	35,295,695
現金	5,756,221
未収利息	806,122
関連当事者に係る未収配当	1,380
売却済投資に係る未収金	243,493
売却済参加型投資証券に係る未収金	1,523,484
前払費用	25,508
資産合計	432,579,507
負債	
購入済投資に係る未払金	29,336,321
償還済参加型投資証券に係る未払金	260,001
未払分配金	589,681
関連当事者に係る未払金：	
投資顧問会社報酬	169,927
未払費用	291,435
負債合計	30,647,365
純資産	401,932,142
純資産の源泉	
払込資本	433,815,322
累積損失	(31,883,180)
合計	401,932,142
クラスI 3 \$ シェアーズ	
純資産	51,466,334
参加型投資証券発行済口数	5,342,792
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)	9.63

(3) 損益計算書

(米ドル表示)

	2021年10月31日終了年度
投資収益	
利息およびその他の収益	12,814,492
配当 (外国税5,176米ドル控除後)	310,230
関連当事者からの配当	19,355
投資収益合計	13,144,077
費用	
投資顧問会社報酬	1,691,433
保管銀行報酬	141,981
名義書換および分配支払代理人報酬	149,621
法的および会計サービス	119,137
印刷費用および送料	6,862
金利費用および報酬	99,366
雑費	70,624
費用合計	2,279,024
純投資収益	10,865,053
実現および未実現利益 (損失)	
実現純利益 (損失) -	
投資取引	(3,362,889)
投資取引 - 関連当事者	89
実現純損失	(3,362,800)
未実現利益 (損失) 変動額 -	
投資	14,999,749
未実現利益 (損失) 純変動額	14,999,749
実現および未実現利益純額	11,636,949
営業による純資産の純増加額	22,502,002

D I A M マネーマザーファンド

運用報告書

第13期 (決算日 2022年4月5日)

(計算期間 2021年4月6日～2022年4月5日)

D I A M マネーマザーファンドの第13期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

■最近5期の運用実績

決算期	基準価額		債券 組入比率	新株予約権 付社債 (転換社債)	債券 先物比率	純資産 総額
	円	騰落 中率				
9期(2018年4月5日)	10,099	△0.0	71.1	—	—	百万円 1,030
10期(2019年4月5日)	10,098	△0.0	79.4	—	—	16,167
11期(2020年4月6日)	10,089	△0.1	69.3	—	—	1,139
12期(2021年4月5日)	10,080	△0.1	62.4	—	—	1,064
13期(2022年4月5日)	10,071	△0.1	76.3	—	—	1,192

(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)。

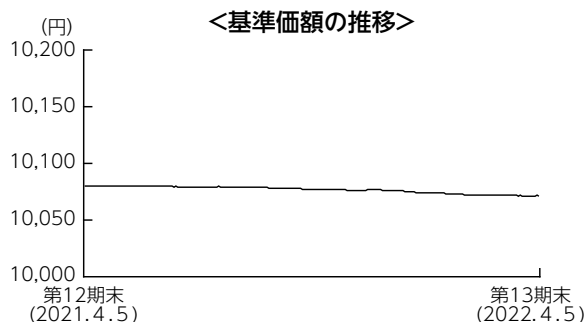
■当期中の基準価額の推移

年 月 日	基 準 価 額		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
	円	騰 落 率			
(期 首) 2021年 4 月 5 日	10,080	% -	% 62.4	% -	% -
4 月 末	10,080	0.0	61.9	-	-
5 月 末	10,080	0.0	63.1	-	-
6 月 末	10,079	△0.0	82.8	-	-
7 月 末	10,079	△0.0	63.7	-	-
8 月 末	10,078	△0.0	68.1	-	-
9 月 末	10,077	△0.0	68.1	-	-
10 月 末	10,077	△0.0	74.2	-	-
11 月 末	10,076	△0.0	74.2	-	-
12 月 末	10,074	△0.1	76.4	-	-
2022年 1 月 末	10,073	△0.1	76.4	-	-
2 月 末	10,072	△0.1	76.4	-	-
3 月 末	10,071	△0.1	76.4	-	-
(期 末) 2022年 4 月 5 日	10,071	△0.1	76.3	-	-

(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（2021年4月6日から2022年4月5日まで）



基準価額の推移

当期末の基準価額は10,071円となり、前期末比で0.1%下落しました。

基準価額の主な変動要因

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

投資環境

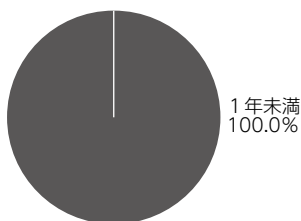
国内短期金融市場では、3ヵ月物国庫短期証券利回りは日銀がマイナス金利政策を含む大規模な金融緩和政策を継続している影響により、マイナス圏で推移しました。

ポートフォリオについて

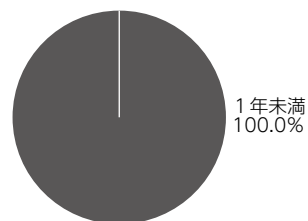
残存期間の短い国債などで運用を行いました。

【運用状況】 ※比率は組入債券の時価評価額に対する割合です。

○残存年限別構成比 期首（前期末）



当期末



今後の運用方針

日銀は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、安定的な運用をめざします。

■ 1万口当たりの費用明細

計算期間中に発生した費用はありません。

■ 売買及び取引の状況 (2021年4月6日から2022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	911,871	(400,000)
	特殊債券	—	(263,000)

(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 (2021年4月6日から2022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 911	百万円 400	% 44.0	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BB格 以下組入比率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
					5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国 債 証 券	910,000	910,671	76.3	—	—	—	76.3
合 計	910,000	910,671	76.3	—	—	—	76.3

(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 1 3 回 利付国庫債券（2年）	0.1000	210,000	210,060	2022/06/01
4 1 5 回 利付国庫債券（2年）	0.1000	200,000	200,120	2022/08/01
4 1 6 回 利付国庫債券（2年）	0.1000	200,000	200,154	2022/09/01
4 1 8 回 利付国庫債券（2年）	0.1000	200,000	200,216	2022/11/01
4 1 9 回 利付国庫債券（2年）	0.1000	100,000	100,121	2022/12/01
合 計	—	910,000	910,671	—

■投資信託財産の構成

2022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	%
	910,671	76.3	910,671	76.3
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	282,092	23.7	282,092	23.7
投 資 信 託 財 産 総 額	1,192,764	100.0	1,192,764	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

(2022年4月5日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	1,192,764,024円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	281,847,683
公 社 債(評価額)	910,671,900
未 収 利 息	221,428
前 払 費 用	23,013
(B) 負 債	-
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	1,192,764,024
元 本	1,184,299,773
次 期 繰 越 損 益 金	8,464,251
(D) 受 益 権 総 口 数	1,184,299,773口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C/D)	10,071円

(注1) 期首元本額	1,056,034,563円	みずほジャパン・アクティブ・ストラテジー (通貨選択型) ブラジルリアルコース	9,925円
追加設定元本額	148,321,314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
一部解約元本額	20,056,104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
(注2) 期末における元本の内訳		マッシュューズ・アジア株式ファンド	29,641,137円
短期ハイイールド債券ファンド (ヘッジあり)	990,775円	One世界分散セレクト (Aコース)	99,040円
バンクローン・ファンド (ヘッジなし)	15,843,407円	One世界分散セレクト (Bコース)	99,040円
バンクローン・ファンド (ヘッジあり)	13,867,169円	One世界分散セレクト (Cコース)	99,040円
新光バンクローン・ファンド・ネオ (円ヘッジ型)	5,049,059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
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	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
バンクローン・ファンド (ヘッジあり/年1回決算型)	98,095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
新光ビムコ・ストラテジック・インカム・ファンド10月号	3,959,763円	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
新光ビムコ・ストラテジック・インカム・ファンド11月号	989,197円	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
新光ビムコ・ストラテジック・インカム・ファンド12月号	494,102円	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
新光ビムコ・ストラテジック・インカム・ファンド1月号	494,102円	期末元本合計	1,184,299,773円
新光ビムコ・ストラテジック・インカム・ファンド2月号	48,517円		
新光ビムコ・ストラテジック・インカム・ファンド3月号	395,083円		
新光ビムコ・ストラテジック・インカム・ファンド4月号	11,377円		
新光ビムコ・ストラテジック・インカム・ファンド5月号	98,027円		
新光ビムコ・ストラテジック・インカム・ファンド6月号	989,197円		
新光ビムコ・ストラテジック・インカム・ファンド7月号	395,083円		
新光ビムコ・ストラテジック・インカム・ファンド8月号	494,102円		
新光ビムコ・ストラテジック・インカム・ファンド9月号	494,102円		
ダブルライン・シラー・ケープ米国株式プラス<為替ヘッジあり>	791,316円		
ダブルライン・シラー・ケープ米国株式プラス<為替ヘッジなし>	2,474,972円		
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<ブラジルリアルコース>	10,530,000円		
DIAM新興国ソブリンオープン通貨選択シリーズ<中国元コース>	149,716円		
DIAM新興国ソブリンオープン通貨選択シリーズ<米ドルコース>	5,972円		
USストラテジック・インカム・ファンドAコース (為替ヘッジあり)	993,740円		
USストラテジック・インカム・ファンドBコース (為替ヘッジなし)	1,987,479円		
DIAM・ジャナス グローバル債券コアプラス・ファンド<D/C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		

■損益の状況

当期 自2021年4月6日 至2022年4月5日

項	目	当	期
(A)	配当等収益		1,715,799円
	受取利息		1,785,127
	支払利息		△69,328
(B)	有価証券売買損益		△2,682,620
	売却		△2,682,620
	買入		
(C)	当期損益金(A+B)		△966,821
(D)	前期繰越損益金		8,469,295
(E)	解約差損益金		△160,435
(F)	追加信託差損益金		1,122,212
(G)	合計(C+D+E+F)		8,464,251
	次期繰越損益金(G)		8,464,251

(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。