

■ 当ファンドの仕組みは次の通りです。

| | |
|------------|--|
| 商品分類 | 単位型投信／海外／その他資産（バンクローン） |
| 信託期間 | 2014年8月26日から2024年8月26日まで |
| 運用方針 | 投資信託証券への投資を通じて、主として米国企業向けの貸付債権（バンクローン）等に投資し、安定的なインカム収益の確保を目指して運用を行います。 |
| 主要投資対象 | 当ファンドは以下の投資信託証券を主要投資対象とします。 ニューバーガー・バーマン・グローバル・シニア・フローティング・レート・インカム・ファンドⅡ JPY 14（マンスリー）ディストリビューティング・クラス 米国企業向けの貸付債権（バンクローン）等 マネー・アカウント・マザーファンド 円貨建ての短期公社債および短期金融商品 |
| 当ファンドの運用方法 | ■ 主として、米国の投資適格未滿（BB格以下）企業向けの貸付債権（バンクローン）に投資することにより、安定的なインカム収益の確保を目指して運用を行います。 ■ 外貨建資産に対しては、原則として対円での為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減を図ります。 ■ 実質的な運用は、バンクローンの運用に強みを持つ「ニューバーガー・バーマン・グループ」が行います。 |
| 組入制限 | ■ 外貨建資産への直接投資は行いません。 |
| 分配方針 | ■ 年2回（原則として毎年2月および8月の26日、休業日の場合は翌営業日）決算を行い、以下の方針に基づき分配を行います。 ■ 分配対象額の範囲は、元本超過額または経費控除後の利子、配当等収益のいずれか多い金額とします。 ■ 分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合等には、分配を行わないことがあります。 |

日興・米国バンクローン・ ファンド (為替ヘッジあり) 14-08

【償還 運用報告書(全体版)】

(2024年2月27日から2024年8月26日まで)

第 20 期
償還日 2024年8月26日

受益者の皆さまへ

平素は格別のお引立てに預かり、厚くお礼申し上げます。

当ファンドは投資信託証券への投資を通じて、主として米国企業向けの貸付債権（バンクローン）等に投資し、安定的なインカム収益の確保を目指して運用を行いました。ここに当期の運用状況等をご報告いたします。

皆さまのご愛顧ありがとうございました。

 三井住友DSアセットマネジメント

〒105-6426 東京都港区虎ノ門1-17-1
<https://www.smd-am.co.jp>

■口座残高など、お取引状況についてのお問い合わせ

お取引のある販売会社へお問い合わせください。

■当運用報告書についてのお問い合わせ

コールセンター 0120-88-2976
受付時間:午前9時～午後5時(土、日、祝・休日を除く)

日興・米国バンクローン・ファンド（為替ヘッジあり）14-08

原則として、各表の数量および金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

■ 設定以来の運用実績

| 決算期 | 基準 (分配落) | 価 額 | | | 受 益 者 利 公 社 債 率 組 入 比 率 | 投 資 信 託 入 率 証 券 組 入 率 | 元 残 存 本 率 |
|-----------------|-------------|-----------|-------|-------------|----------------------------|--------------------------|-----------|
| | | 税 分 配 込 金 | 期 騰 落 | 中 期 騰 落 中 率 | | | |
| (設定日) | 円 | 円 | 円 | % | % | % | % |
| 2014年8月26日 | 10,000 | - | - | - | - | - | 100.0 |
| 1期(2015年2月26日) | 10,000 | 3 | 3 | 0.0 | 0.1 | 0.0 | 99.6 |
| 2期(2015年8月26日) | 9,968 | 0 | △32 | △0.3 | △0.3 | 0.0 | 98.7 |
| 3期(2016年2月26日) | 9,520 | 0 | △448 | △4.5 | △3.2 | 0.0 | 75.7 |
| 4期(2016年8月26日) | 9,928 | 0 | 408 | 4.3 | △0.3 | 0.0 | 54.0 |
| 5期(2017年2月27日) | 10,000 | 83 | 155 | 1.6 | 0.3 | 0.0 | 37.0 |
| 6期(2017年8月28日) | 10,000 | 17 | 17 | 0.2 | 0.3 | 0.0 | 35.6 |
| 7期(2018年2月26日) | 10,000 | 73 | 73 | 0.7 | 0.5 | 0.0 | 35.1 |
| 8期(2018年8月27日) | 9,985 | 0 | △15 | △0.2 | 0.4 | 0.0 | 32.6 |
| 9期(2019年2月26日) | 9,882 | 0 | △103 | △1.0 | 0.1 | 0.0 | 28.5 |
| 10期(2019年8月26日) | 9,875 | 0 | △7 | △0.1 | 0.1 | 0.0 | 25.6 |
| 11期(2020年2月26日) | 9,983 | 0 | 108 | 1.1 | 0.3 | 0.0 | 23.1 |
| 12期(2020年8月26日) | 9,654 | 0 | △329 | △3.3 | △0.3 | 0.0 | 21.9 |
| 13期(2021年2月26日) | 10,000 | 144 | 490 | 5.1 | 0.5 | 0.1 | 10.6 |
| 14期(2021年8月26日) | 10,000 | 134 | 134 | 1.3 | 0.6 | 0.1 | 10.5 |
| 15期(2022年2月28日) | 10,001 | 42 | 43 | 0.4 | 0.7 | 0.1 | 9.7 |
| 16期(2022年8月26日) | 9,737 | 0 | △264 | △2.6 | 0.3 | 0.1 | 9.7 |
| 17期(2023年2月27日) | 9,728 | 0 | △9 | △0.1 | 0.3 | 0.1 | 9.6 |
| 18期(2023年8月28日) | 9,887 | 0 | 159 | 1.6 | 0.4 | 0.1 | 9.5 |
| 19期(2024年2月26日) | 10,001 | 85 | 199 | 2.0 | 0.6 | 0.1 | 9.5 |
| (償還日) | (償還価額) | | | | | | |
| 20期(2024年8月26日) | 10,089.61 | 0 | 88.61 | 0.9 | 0.7 | - | 7.4 |

※基準価額の騰落額および騰落率は分配金込み。

※受益者利回りは、基準価額（累計分配金込み）の当初元本に対する騰落率を年率換算したものです。

※当ファンドは親投資信託を組み入れますので、比率は実質比率を記載しています。

※当ファンドの運用方針に対し適切に比較できる指数がないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。

■ 当期中の基準価額と市況等の推移

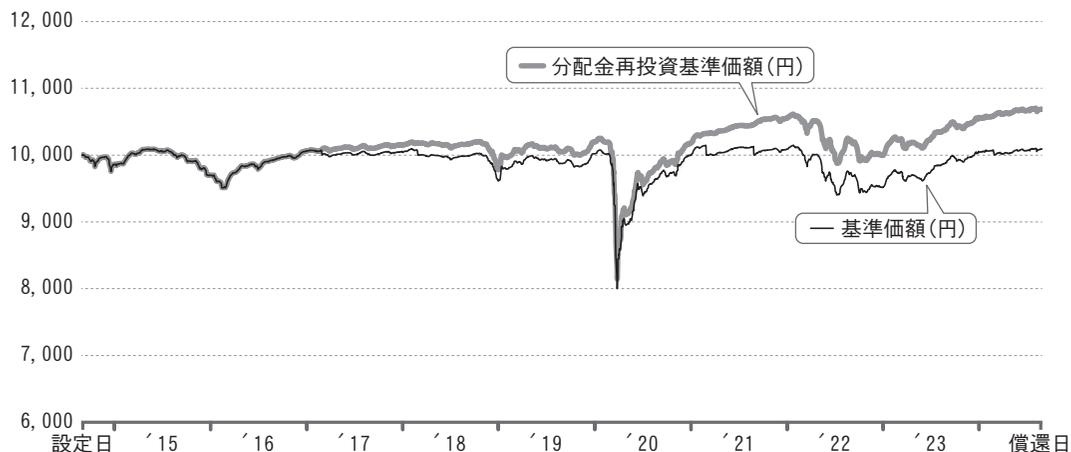
| 年 | 月 | 日 | 基準価額 | | 公組 | 社入 | 債率 | 投資 | 信託 | 証券 |
|---|-------|-----|-----------|-----|----|----|-----|----|----|------|
| | | | 騰 | 落 | | | | | | |
| | (期首) | | 円 | % | | | % | | | % |
| | 2024年 | 2月 | 10,001 | — | | | 0.1 | | | 98.0 |
| | | 2月末 | 10,011 | 0.1 | | | 0.1 | | | 98.0 |
| | | 3月末 | 10,017 | 0.2 | | | 0.1 | | | 98.6 |
| | | 4月末 | 10,035 | 0.3 | | | 0.1 | | | 98.3 |
| | | 5月末 | 10,069 | 0.7 | | | 0.1 | | | 98.0 |
| | | 6月末 | 10,065 | 0.6 | | | 0.1 | | | 97.7 |
| | | 7月末 | 10,095 | 0.9 | | | 0.1 | | | 97.4 |
| | (償還日) | | (償還価額) | | | | | | | |
| | 2024年 | 8月 | 10,089.61 | 0.9 | | | — | | | — |

※騰落率は期首比です。

※当ファンドは親投資信託を組み合わせますので、比率は実質比率を記載しています。

設定以来の運用状況(設定日(2014年8月26日)から償還日(2024年8月26日)まで)

設定以来の基準価額の推移



前期までの運用の概略(設定日(2014年8月26日)から第19期末(2024年2月26日)まで)

当ファンドは、投資信託証券への投資を通じて米国企業向けの貸付債権（バンクローン）等へ投資を行いました。実質組入外貨建資産については、対円での為替ヘッジを行いました。

上昇要因

- ・ 2015年1月～5月、米国経済が回復基調にあるとの市場の見方を背景に、バンクローン市場は堅調に推移したこと
- ・ 2016年3月～2018年2月、世界経済に対する懸念の後退や、米国の良好な雇用統計を受けて投資家心理が改善したこと
- ・ 2020年4月～2021年12月、緩和的な金融政策や積極的な財政政策が実施されたことなどにより、バンクローン市場が上昇したこと

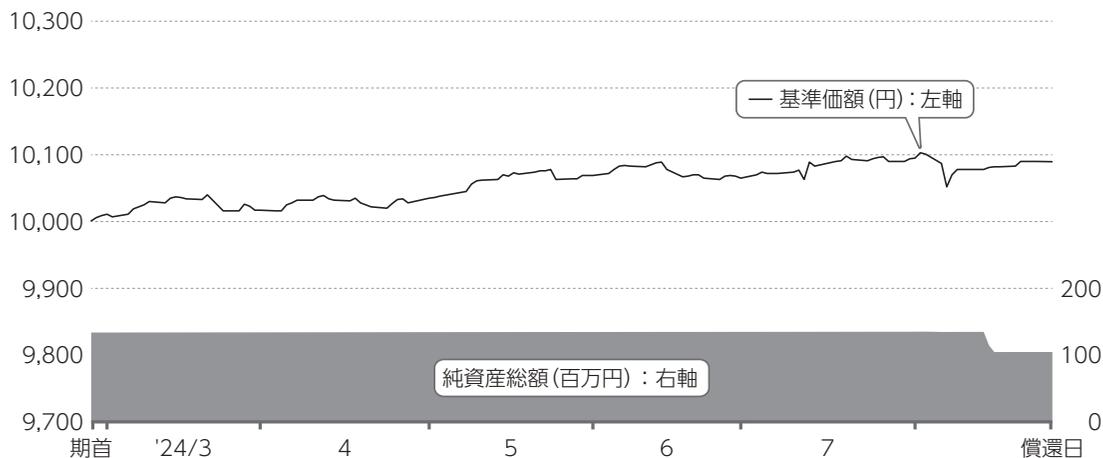
下落要因

- ・ 2015年7月～2016年2月、原油安と世界景気の減速懸念により世界的にリスク回避的な動きが広がったこと
- ・ 2020年1月～3月、新型コロナウイルスの感染拡大により投資家心理が大きく悪化したこと
- ・ 2022年1月～7月、ロシアがウクライナへの軍事侵攻に踏み切り、対ロシアへの制裁強化を含めた地政学リスクが高まったこと

1 運用経過

基準価額等の推移について（2024年2月27日から2024年8月26日まで）

基準価額等の推移



期 首 10,001円

償 還 日 10,089円61銭

騰 落 率 +0.9%

※当ファンドの運用方針に対し適切に比較できる指数がないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。

基準価額の主な変動要因（2024年2月27日から2024年8月26日まで）

当ファンドは、投資信託証券への投資を通じて米国企業向けの貸付債権（バンクローン）等へ投資を行いました。実質組入外貨建資産については、対円での為替ヘッジを行いました。

上昇要因

- 金利上昇に伴い、変動利付である同資産、および同資産を裏付資産とするCLO（ローン担保証券）に対して堅調な需要が見られたこと
- インフレ率の伸び鈍化を背景に、中央銀行が金融政策の引き締めを緩和するとの期待が高まったこと

下落要因

- 需要の底堅さや地政学リスクの高まりなどによって高進したインフレに対処するため、中央銀行が緩和的な金融政策に切り替える時期を遅らせるとの見通しから、景気に対する悪影響の懸念が高まったこと
- 継続中のロシアによるウクライナ侵攻に加え、中東情勢の不安定化により、地政学リスクが高まったことなどを受けて、投資家がリスク回避姿勢を強めたこと

投資環境について（2024年2月27日から2024年8月26日まで）

バンクローン市場は、上昇しました。

期初から、米国で発表される経済統計は強弱が入り交じるようになり、期末にかけては概して弱い結果となりました。米インフレ率の伸びも加速と鈍化を繰り返すなどしましたが、期末にかけては伸びが鈍化しました。こうした経済統計の結果を受けて、投資家がFRB（米連邦準備制度理事会）による利下げ時期の見通しを変化させたことなどから、米長期金利（10年国債利回り）は概して期初から4月までは上昇基調、5月以降期末にかけては

低下基調となりました。

バンクローン市場では、企業決算は概ね良好だったものの、8月に雇用統計の結果が弱く出たことなどから、8月月初に株式市場の急落と相まって価格が下落する局面も見られました。ただし、通期で見ると、価格下落局面においても概ねインカム収入が上回り、トータルリターンとしては上昇基調となりました。

ポートフォリオについて（2024年2月27日から2024年8月26日まで）

当ファンド

期初より「ニューバーガー・バーマン・グローバル・シニア・フローティング・レート・インカム・ファンドⅡ JPY I4（マンスリー）ディストリビューティング・クラス（以下、「I4クラス」）」を高位に組み入れました。

ただし、償還を控えて組入れは無くしました。

I4クラス

●組入比率

期を通じてクーポンが変動金利に連動するバンクローンの組入比率を高い水準で維持し、ポートフォリオの大部分をバンクローンに投資した状態で償還を迎えました。償還手続きにより資金化いたしました。

●業種

セクター別では、複数のセクターに分散したポートフォリオを維持しました。

●格付け

格付け別では、B格以上の銘柄を中心とするポートフォリオとしました。

●市場配分

通貨別では、引き続き米ドル建てのバンクローンをポートフォリオの中心に据えた運用を行いました。

マネー・アカウント・マザーファンド

主として、円貨建ての短期公社債および短期金融商品に投資し、安定した収益の確保を目指した運用を行いました。

ベンチマークとの差異について(2024年2月27日から2024年8月26日まで)

ベンチマークおよび参考指数を設けていませんので、この項目に記載する事項はありません。

分配金について(2024年2月27日から2024年8月26日まで)

償還のため、該当事項はございません。

2 今後の運用方針

償還のため、該当事項はございません。

3 お知らせ

約款変更について

該当事項はございません。

1万口当たりの費用明細（2024年2月27日から2024年8月26日まで）

| 項目 | 金額 | 比率 | 項目の概要 |
|-------------|------|---------|--|
| (a) 信託報酬 | 29円 | 0.290% | 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率×(経過日数／年日数) 期中の平均基準価額は10,059円です。 |
| （投信会社） | (11) | (0.109) | 投信会社：ファンド運用の指図等の対価 |
| （販売会社） | (17) | (0.164) | 販売会社：交付運用報告書等各種資料の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価 |
| （受託会社） | (2) | (0.016) | 受託会社：ファンド財産の保管および管理、投信会社からの指図の実行等の対価 |
| (b) 売買委託手数料 | － | － | 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権口数 売買委託手数料：有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料 |
| （株式） | (－) | (－) | |
| （先物・オプション） | (－) | (－) | |
| （投資信託証券） | (－) | (－) | |
| (c) 有価証券取引税 | － | － | 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税／期中の平均受益権口数 有価証券取引税：有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金 |
| （株式） | (－) | (－) | |
| （公社債） | (－) | (－) | |
| （投資信託証券） | (－) | (－) | |
| (d) その他費用 | － | － | 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：海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送付金・資産の移転等に要する費用 監査費用：監査法人に支払うファンドの監査費用 その他：信託事務の処理等に要するその他費用 |
| （保管費用） | (－) | (－) | |
| （監査費用） | (－) | (－) | |
| （その他） | (－) | (－) | |
| 合計 | 29 | 0.290 | |

※期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は、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ています。

※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。

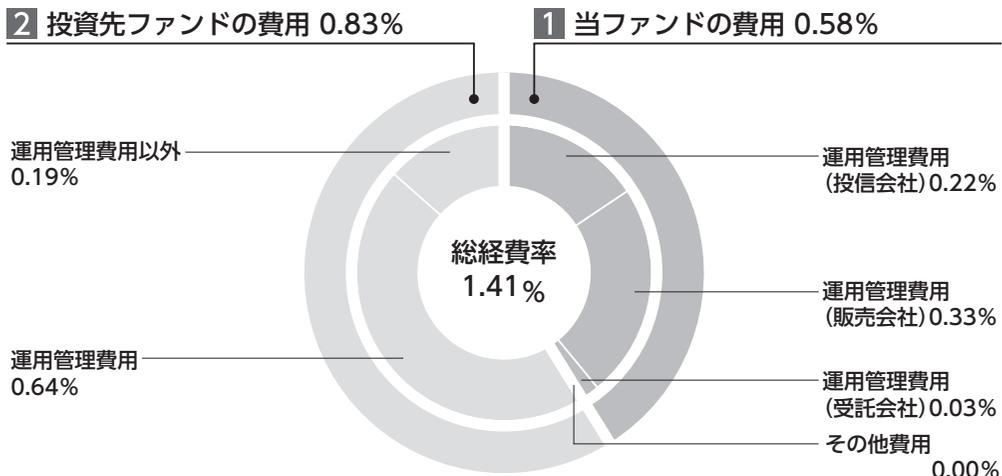
※各項目毎に円未満は四捨五入しています。

※売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当ファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

※各項目の費用は、当ファンドが組み入れている投資信託証券が支払った費用を含みません。



参考情報 総経費率(年率換算)



| | |
|----------------------------|--------------|
| 総経費率 (1 + 2) | 1.41% |
| 1 当ファンドの費用の比率 | 0.58% |
| 2 投資先ファンドの運用管理費用の比率 | 0.64% |
| 投資先ファンドの運用管理費用以外の比率 | 0.19% |

- ※**1**の各費用は、前掲「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、各比率は、年率換算した値(小数点以下第2位未満を四捨五入)です。「1万口当たりの費用明細」の各比率とは、値が異なる場合があります。
- ※**2**の投資先ファンド(当ファンドが組み入れている投資信託証券(マザーファンドを除く))の費用は、シェアクラスの経費率です。運用管理費用と運用管理費用以外の費用を、目論見書に記載している料率にもとづき区別しています。投資先ファンドへの平均投資比率を勘案して、実質的な費用を計算しています。
- ※**1**と**2**の費用は、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。また、計上された期間が異なる場合があります。
- ※上記の前提条件で算出している参考値であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

当期中の運用・管理にかかった費用の総額(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除く。)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比率に、投資先ファンドの経費率を加えた総経費率(年率)は1.41%です。

■ 当期中の売買及び取引の状況（2024年2月27日から2024年8月26日まで）

(1) 投資信託証券

| | | 買 付 | | 売 付 | |
|--------|---|-----|-------|--------|---------|
| | | 口 数 | 買 付 額 | 口 数 | 売 付 額 |
| 国 内 | ニューバーガー・バーマン・グローバル・シニア・ フローティング・レート・インカム・ファンドⅡ | 口 | 千円 | 口 | 千円 |
| | JPY 14 (マンスリー) ディストリビューティング・クラス | 140 | 1,200 | 15,455 | 131,063 |

※金額は受渡し代金。

※国内には、円建ての外国籍投資信託証券を含みます。

(2) 親投資信託受益証券の設定、解約状況

| | | 設 定 | | 解 約 | |
|-------------------|--|-----|-----|-----|-----|
| | | 口 数 | 金 額 | 口 数 | 金 額 |
| マネー・アカウント・マザーファンド | | 千口 | 千円 | 千口 | 千円 |
| | | — | — | 169 | 169 |

■ 利害関係人との取引状況等（2024年2月27日から2024年8月26日まで）

当期中における利害関係人との取引等はありません。

※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。

■ 第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況 （2024年2月27日から2024年8月26日まで）

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

■ 組入れ資産の明細（2024年8月26日現在）

(1) ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

| ファンド名 | 期首(前期末) | 期 末 | | |
|--|------------|-----|-------|------|
| | 口 数 | 口 数 | 評 価 額 | 組入比率 |
| ニューバーガー・バーマン・グローバル・シニア・フローティング・レート・インカム・ファンドⅡ JPY 14 (マンスリー)ディストリビューティング・クラス | 15,315.752 | — | — | — |
| 合 計 | 15,315.752 | — | — | — |

※組入比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

(2) 親投資信託残高

| 種 類 | 期首(前期末) | 期 末 | |
|-------------------|-----------|---------|---------|
| | 口 数 | 口 数 | 評 価 額 |
| マネー・アカウント・マザーファンド | 千口 169 | 千口 — | 千円 — |

■ 投資信託財産の構成

(2024年8月26日現在)

| 項 目 | 期 末 | |
|-------------------------|---------------|------------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 千円 104,982 | % 100.0 |
| 投 資 信 託 財 産 総 額 | 104,982 | 100.0 |

■ 資産、負債、元本及び償還価額の状況

(2024年8月26日現在)

| 項 目 | 償還時 |
|------------------------------|--------------|
| (A) 資 産 | 104,982,661円 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 | 104,982,094 |
| 未 収 利 息 | 567 |
| (B) 負 債 | 302,915 |
| 未 払 信 託 報 酬 | 302,915 |
| (C) 純 資 産 総 額 (A - B) | 104,679,746 |
| 元 本 | 103,750,000 |
| 償 還 差 損 益 金 | 929,746 |
| (D) 受 益 権 総 口 数 | 103,750,000口 |
| 1 万 口 当 たり 償 還 価 額 (C / D) | 10,089円61銭 |

※設定年月日 2014年8月26日
 設定元本額 1,405,880,000円
 期首元本額 133,750,000円
 期末元本残存率 7.4%

※上記表中の償還差損益金がマイナス表示の場合は、当該金額が投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額（元本の欠損）となります。

※上記表中の受益権総口数および1万口当たり償還価額が、投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第7号および第11号に規定する受益権の総数および計算口数当たりの純資産の額となります。

■ 損益の状況

(自2024年2月27日 至2024年8月26日)

| 項 目 | 当 期 |
|---------------------------------|-------------|
| (A) 配 当 等 収 益 | 2,701,392円 |
| 受 取 配 当 金 | 2,697,289 |
| 受 取 利 息 | 4,228 |
| 支 払 利 息 | △ 125 |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益 | △21,192,600 |
| 売 買 損 益 | △21,192,600 |
| (C) 有 価 証 券 評 価 差 損 益 | 20,035,295 |
| (D) 信 託 報 酬 等 | △ 384,296 |
| (E) 当 期 損 益 金 (A + B + C + D) | 1,159,791 |
| (F) 前 期 繰 越 損 益 金 | 6,955 |
| (G) 解 約 差 損 益 金 | △ 237,000 |
| (H) 合 計 (E + F + G) | 929,746 |
| 償 還 差 損 益 金 (H) | 929,746 |

※株式投信の信託報酬等には消費税等相当額が含まれており、公社債投信には内訳の一部に消費税等相当額が含まれています。

※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。

■ 投資信託財産運用総括表

| 信託期間 | 投資信託契約締結日 | 2014年8月26日 | | | 投資信託契約終了時の状況 | |
|-------------------------|----------------|----------------|-----------------|-----------|--------------|--------------|
| | 投資信託契約終了日 | 2024年8月26日 | | | 資産総額 | 104,982,661円 |
| 区分 | 投資信託契約締結当初 | 投資信託契約終了時 | 差引増減又は追加信託 | 負債総額 | 302,915円 | |
| | | | | 純資産総額 | 104,679,746円 | |
| 受益権口数 | 1,405,880,000口 | 103,750,000口 | △1,302,130,000口 | 受益権口数 | 103,750,000口 | |
| 元本額 | 1,405,880,000円 | 103,750,000円 | △1,302,130,000円 | 1万口当たり償還金 | 10,089円61銭 | |
| 毎計算期末の状況 | | | | | | |
| 計算期 | 元本額 | 純資産総額 | 基準価額 | 1万口当たり分配金 | | |
| | | | | 金額 | 分配率 | |
| 第1期 | 1,400,880,000円 | 1,400,891,746円 | 10,000円 | 3円 | 0.03% | |
| 第2期 | 1,388,880,000 | 1,384,453,927 | 9,968 | 0 | 0.00 | |
| 第3期 | 1,064,450,000 | 1,013,368,279 | 9,520 | 0 | 0.00 | |
| 第4期 | 759,460,000 | 753,969,744 | 9,928 | 0 | 0.00 | |
| 第5期 | 520,590,000 | 520,564,569 | 10,000 | 83 | 0.83 | |
| 第6期 | 500,590,000 | 500,571,074 | 10,000 | 17 | 0.17 | |
| 第7期 | 494,820,000 | 494,825,907 | 10,000 | 73 | 0.73 | |
| 第8期 | 459,650,000 | 458,960,472 | 9,985 | 0 | 0.00 | |
| 第9期 | 401,750,000 | 397,007,940 | 9,882 | 0 | 0.00 | |
| 第10期 | 360,350,000 | 355,850,585 | 9,875 | 0 | 0.00 | |
| 第11期 | 326,150,000 | 325,590,804 | 9,983 | 0 | 0.00 | |
| 第12期 | 309,250,000 | 298,550,182 | 9,654 | 0 | 0.00 | |
| 第13期 | 149,750,000 | 149,751,421 | 10,000 | 144 | 1.44 | |
| 第14期 | 148,750,000 | 148,753,220 | 10,000 | 134 | 1.34 | |
| 第15期 | 135,750,000 | 135,757,802 | 10,001 | 42 | 0.42 | |
| 第16期 | 135,750,000 | 132,182,571 | 9,737 | 0 | 0.00 | |
| 第17期 | 134,750,000 | 131,085,224 | 9,728 | 0 | 0.00 | |
| 第18期 | 133,750,000 | 132,241,364 | 9,887 | 0 | 0.00 | |
| 第19期 | 133,750,000 | 133,756,955 | 10,001 | 85 | 0.85 | |
| 信託期間中1万口当たり総収益金及び年平均収益率 | | | | 670.61円 | 0.6699% | |

上記のほか、投資信託財産の計算に関する規則第58条第1項各号に該当する事項はありません。

■ 組入れ投資信託証券の内容

投資信託証券の概要

▶ ニューバーガー・バーマン・グローバル・シニア・フローティング・レート・インカム・ファンド II JPY I4 (マンスリー) ディストリビューティング・クラス

| | |
|-----------|---|
| 形 態 | アイルランド籍会社型投資信託 (円建て) |
| 主要投資対象 | 米国企業向けバンクローン |
| 運用の基本方針 | <ul style="list-style-type: none"> 主として、米国企業向け優先担保付バンクローンに投資し、インカム収益の確保と信託財産の成長を目指した運用を行います。 外貨建資産については、対円での為替ヘッジを行います。 |
| 主な投資制限 | <ul style="list-style-type: none"> 同一業種のバンクローンへの投資割合は、純資産総額の20%以内とします。 有価証券の空売りは行いません。 純資産総額の10%を超える借入れは行いません。 同一発行体のバンクローンへの投資割合は、純資産総額の5%以内とします。 |
| 分配方針 | 毎月10日(休業日の場合は前営業日)に分配を行う方針です。ただし、分配を行わないことがあります。 |
| 運用管理費用 | <p>純資産総額に対して 運用報酬 年0.68%程度</p> <p>※上記のほか、管理および保管に要する費用などがかかりますが、運用状況等により変動するものであり、事前に料率等を示すことができません。</p> <p>また、年間最低報酬額や取引ごとにかかる費用等が定められている場合があるため、純資産総額の規模や取引頻度等によっては、上記の料率を上回ることがあります。</p> |
| その他の費用 | <p>ファンドの設立費用、取引関連費用、法的費用、会計・監査および税務上の費用ならびにその他の費用を負担します。</p> <p>これらは、ファンドの運営状況等により変動するものであり、事前に料率、上限額等を示すことができません。</p> |
| 申込手数料 | ありません。 |
| スイング・プライス | ファンドの買付け、売却がポートフォリオに重要な影響を与えらる場合、予想される取引スプレッド、コスト、その他の要因を考慮して、その売買価格が調整されることがあります。 |
| 投資顧問会社 | ニューバーガー・バーマン・アセットマネジメント・アイルランド・リミテッド |
| 副投資顧問会社 | ニューバーガー・バーマン・ヨーロッパ・リミテッド ニューバーガー・バーマン・インベストメント・アドバイザーズ・エル・エル・シー |
| 購入の可否 | 日本において一般投資者は購入できません。 |

以下には、「ニューバーガー・バーマン・グローバル・シニア・フローティング・レート・インカム・ファンド II JPY I4 (マンスリー) ディストリビューティング・クラス」をシェアクラスとして含む「ニューバーガー・バーマン・グローバル・シニア・フローティング・レート・インカム・ファンド II」の情報を委託会社において抜粋、要約して翻訳したものを記載しています。

■ 損益計算書（2023年12月31日に終了した期間）

（米ドル）

| | |
|-----------------------------------|-------------|
| 収益 | |
| 受取利息 | 5,767,227 |
| 受取配当金 | - |
| その他収益 | 12,460 |
| 損益を通じて公正価値で測定される金融資産および金融負債に係る純損益 | (3,741,125) |
| | <hr/> |
| | 2,038,562 |
| 費用 | |
| 管理報酬 | 320,529 |
| 管理事務代行報酬 | 150,220 |
| コミットメント・フィー | 88,041 |
| カストディアン・フィー | 13,045 |
| 保管報酬 | 3,522 |
| 専門家報酬 | 66,355 |
| 役員報酬 | 9,636 |
| 取引費用 | 3,698 |
| 監査報酬 | 9,836 |
| VAT還付金 | (1,609) |
| その他費用 | 11,319 |
| 権利放棄費用 | (142,062) |
| 費用合計 | <hr/> |
| | 532,530 |
| 金融費用 | |
| 当座借越費用 | 838 |
| 支払分配金 | 1,997,024 |
| | <hr/> |
| | 1,997,862 |
| 源泉徴収税 | - |
| 償還可能参加型持分の保有者に帰属する運用による損益 | (491,830) |

■ 投資明細表（2023年12月31日現在）

※ 下記明細表中の資産名・通貨名の日本語表記については、末尾の【英語表記変換表】にてご確認ください。

Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss

| 株数 | 内訳 | | 公正価値 米ドル | 純資産比率 (%) | |
|--|--|--------|----------------|----------------|--------------|
| Equities 0.78% (31 December 2022: 0.61%) | | | | | |
| United States Dollar | | | | | |
| 12,648 | Brock Holdings III Inc | | 113,829 | 0.19 | |
| 16,915 | Covia Holdings Corp | | 257,948 | 0.42 | |
| 8,891 | Envision Healthcare Corp | | 75,575 | 0.12 | |
| 2,262 | GTT Communications Inc | | 28,414 | 0.05 | |
| 1,020 | Riverbed Technology Inc | | 133 | 0.00 | |
| | Total Equities | | 475,899 | 0.78 | |
| 元本額 | 内訳 | クーポン | 満期日 | 公正価値 米ドル | 純資産比率 (%) |
| Asset Backed Securities 1.26% (31 December 2022: 2.06%) | | | | | |
| Euro | | | | | |
| 76,247 | Palmer Square European Loan Funding Series 2021-1X Class F | 12.42% | 15/04/2031 | 79,800 | 0.13 |
| | Total Euro | | | 79,800 | 0.13 |
| United States Dollar | | | | | |
| 175,954 | 522 Funding CLO Ltd Series 2020-6X Class ER | 12.17% | 23/10/2034 | 162,135 | 0.27 |
| 117,303 | AIMCO CLO Series 2017-AX Class ER | 11.93% | 20/04/2034 | 116,042 | 0.19 |
| 175,954 | Betony CLO 2 Ltd 2018-1X Class D | 11.30% | 30/04/2031 | 166,512 | 0.27 |
| 86,217 | RR 12 Ltd Series 2020-12X Class DR2 | 12.38% | 15/01/2036 | 86,573 | 0.14 |
| 70,382 | Symphony CLO XXIV Ltd Series 2020-24X Class E | 12.67% | 23/01/2032 | 69,481 | 0.12 |
| 87,977 | Symphony CLO XXV Ltd Series 2021-25X Class E | 12.16% | 19/04/2034 | 86,334 | 0.14 |
| | Total United States Dollar | | | 687,077 | 1.13 |
| | Total Asset Backed Securities | | | 766,877 | 1.26 |
| Corporate Bonds 5.04% (31 December 2022: 4.74%) | | | | | |
| Euro | | | | | |
| 165,866 | Altice France SA | 2.13% | 15/02/2025 | 177,190 | 0.29 |
| 70,382 | Kleopatra Finco Sarl | 4.25% | 01/03/2026 | 64,491 | 0.11 |
| | Total Euro | | | 241,681 | 0.40 |
| Pound Sterling | | | | | |
| 84,575 | Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp/Atlas Luxco 4 Sarl | 4.88% | 01/06/2028 | 91,172 | 0.15 |
| | Total Pound Sterling | | | 91,172 | 0.15 |
| United States Dollar | | | | | |
| 228,154 | Ahlstrom Holding 3 Oy | 4.88% | 04/02/2028 | 200,320 | 0.33 |
| 145,455 | Altice Financing SA | 5.00% | 15/01/2028 | 131,883 | 0.22 |
| 187,684 | Altice France SA | 5.50% | 15/01/2028 | 154,722 | 0.25 |
| 166,179 | American Airlines Inc/AAAdvantage Loyalty IP Ltd | 5.50% | 20/04/2026 | 165,105 | 0.27 |

日興・米国バンクローン・ファンド（為替ヘッジあり）14-08

| 元本額 | 内訳 | クーポン | 満期日 | 公正価値 米ドル | 純資産比率 (%) |
|--|---|--------|------------|------------------|--------------|
| Corporate Bonds 5.04% (31 December 2022: 4.74%) (continued) | | | | | |
| United States Dollar (continued) | | | | | |
| 132,552 | APX Group Inc | 6.75% | 15/02/2027 | 132,408 | 0.22 |
| 344,677 | Brock Holdings III Inc | 15.00% | 24/04/2024 | 344,677 | 0.57 |
| 97,361 | Camelot Finance SA | 4.50% | 01/11/2026 | 95,185 | 0.16 |
| 66,276 | CommScope Inc | 6.00% | 01/03/2026 | 59,131 | 0.10 |
| 100,294 | Connect Finco Sarl/Connect US Finco LLC | 6.75% | 01/10/2026 | 99,781 | 0.16 |
| 109,678 | Consolidated Communications Inc | 5.00% | 01/10/2028 | 90,055 | 0.15 |
| 40,587 | Cumulus Media New Holdings Inc | 6.75% | 01/07/2026 | 27,332 | 0.04 |
| 75,660 | DISH DBS Corp | 5.25% | 01/12/2026 | 64,964 | 0.11 |
| 133,139 | Iliad Holding SASU | 6.50% | 15/10/2026 | 132,973 | 0.22 |
| 187,684 | Level 3 Financing Inc | 3.40% | 01/03/2027 | 174,712 | 0.29 |
| 102,053 | Level 3 Financing Inc | 3.88% | 15/11/2029 | 97,842 | 0.16 |
| 66,863 | Mauser Packaging Solutions Holding Co | 9.25% | 15/04/2027 | 65,700 | 0.11 |
| 153,667 | NCL Corp Ltd | 5.88% | 15/02/2027 | 152,455 | 0.25 |
| 69,795 | Prime Security Services Borrower LLC/Prime Finance Inc | 3.38% | 31/08/2027 | 64,732 | 0.10 |
| 70,382 | Raptor Acquisition Corp/Raptor Co-Issuer LLC | 4.88% | 01/11/2026 | 67,151 | 0.11 |
| 122,581 | Summit Midstream Holdings LLC/Summit Midstream Finance Corp | 9.00% | 15/10/2026 | 122,450 | 0.20 |
| 194,136 | Trivium Packaging Finance BV | 5.50% | 15/08/2026 | 190,671 | 0.31 |
| 95,602 | XHR LP | 6.38% | 15/08/2025 | 95,444 | 0.16 |
| | Total United States Dollar | | | 2,729,693 | 4.49 |
| | Total Corporate Bonds | | | 3,062,546 | 5.04 |
| Term Loans 86.56% (31 December 2022: 82.08%) | | | | | |
| Euro | | | | | |
| 20,050 | Aernnova Aerospace SAU | 6.92% | 26/02/2027 | 21,512 | 0.03 |
| 78,196 | Aernnova Aerospace SAU | 6.96% | 26/02/2027 | 83,895 | 0.14 |
| 121,017 | EG Group Ltd | 9.46% | 07/02/2028 | 130,131 | 0.21 |
| 198,007 | EG Group Ltd | 10.93% | 30/04/2027 | 197,812 | 0.33 |
| 230,612 | Entain Plc | 7.68% | 30/06/2028 | 256,698 | 0.42 |
| 185,755 | Iris BidCo GmbH | 8.95% | 29/06/2028 | 198,466 | 0.33 |
| | Total Euro | | | 888,514 | 1.46 |
| Pound Sterling | | | | | |
| 182,406 | Constellation Automotive Group Ltd | 12.68% | 27/07/2029 | 169,623 | 0.28 |
| | Total Pound Sterling | | | 169,623 | 0.28 |
| United States Dollar | | | | | |
| 397,656 | 1011778 BC Unlimited Liability Co | 7.61% | 23/09/2030 | 398,294 | 0.66 |
| 204,142 | Adient US LLC | 8.72% | 10/04/2028 | 205,141 | 0.34 |
| 234,637 | AEA International Holdings (Luxembourg) Sarl | 9.31% | 07/09/2028 | 235,517 | 0.39 |

日興・米国バンクローン・ファンド（為替ヘッジあり）14-08

| 元本額 | 内訳 | クーポン | 満期日 | 公正価値 米ドル | 純資産比率 (%) |
|---|--|--------|------------|-------------|--------------|
| Term Loans 86.56% (31 December 2022: 82.08%) (continued) | | | | | |
| United States Dollar (continued) | | | | | |
| 108,501 | Ahead DB Holdings LLC | 9.20% | 18/10/2027 | 108,263 | 0.18 |
| 229,067 | Al Convoy (Luxembourg) Sarl | 9.05% | 18/01/2027 | 229,569 | 0.38 |
| 361,835 | Air Canada | 9.14% | 11/08/2028 | 363,389 | 0.60 |
| 154,184 | AL NGPL Holdings LLC | 8.85% | 13/04/2028 | 154,474 | 0.25 |
| 236,638 | Allied Universal Holdco LLC | 9.21% | 12/05/2028 | 236,025 | 0.39 |
| 122,498 | Alterra Mountain Co | 8.97% | 17/08/2028 | 122,830 | 0.20 |
| 124,303 | Alterra Mountain Co | 9.21% | 31/05/2030 | 125,235 | 0.21 |
| 100,890 | Altice France SA | 9.64% | 14/08/2026 | 94,318 | 0.16 |
| 261,439 | Amentum Government Services Holdings LLC | 9.36% | 15/02/2029 | 262,028 | 0.43 |
| 145,455 | Anchor Packaging LLC | 8.96% | 18/07/2026 | 144,910 | 0.24 |
| 179,214 | Anticimex Global AB | 8.46% | 16/11/2028 | 179,363 | 0.30 |
| 132,775 | Apex Group Treasury Ltd | 9.38% | 27/07/2028 | 132,443 | 0.22 |
| 272,430 | Applied Systems Inc | 9.85% | 18/09/2026 | 274,008 | 0.45 |
| 301,711 | AppLovin Corp | 8.46% | 19/08/2030 | 302,319 | 0.50 |
| 147,499 | APX Group Inc | 8.93% | 10/07/2028 | 147,775 | 0.24 |
| 183,120 | Arsenal AIC Parent LLC | 9.86% | 18/08/2030 | 184,150 | 0.30 |
| 340,251 | Artera Services LLC | 8.95% | 06/03/2025 | 321,272 | 0.53 |
| 148,513 | Ascend Learning LLC | 8.96% | 11/12/2028 | 146,203 | 0.24 |
| 197,655 | Ascend Learning LLC | 11.21% | 10/12/2029 | 171,430 | 0.28 |
| 194,527 | Ascensus Group Holdings Inc | 8.97% | 02/08/2028 | 194,381 | 0.32 |
| 242,210 | ASGN Inc | 7.61% | 30/08/2030 | 243,845 | 0.40 |
| 151,354 | ASP Dream Acquisition Co LLC | 9.45% | 15/12/2028 | 151,165 | 0.25 |
| 341,438 | Asurion LLC | 10.72% | 20/01/2029 | 323,058 | 0.53 |
| 445,287 | athenahealth Group Inc | 8.59% | 15/02/2029 | 443,951 | 0.73 |
| 241,045 | Auris Luxembourg III Sarl | 9.62% | 27/02/2026 | 238,574 | 0.39 |
| 227,403 | Aveanna Healthcare LLC | 9.23% | 17/07/2028 | 212,298 | 0.35 |
| 74,487 | Aveanna Healthcare LLC | 12.54% | 10/12/2029 | 55,369 | 0.09 |
| 232,986 | Avis Budget Car Rental LLC | 8.46% | 16/03/2029 | 233,787 | 0.38 |
| 24,047 | Avolon TLB Borrower 1 (US) LLC | 0.00% | 8/12/2028 | 24,129 | 0.04 |
| 351,674 | Avolon TLB Borrower 1 (US) LLC | 7.35% | 22/06/2028 | 352,875 | 0.58 |
| 154,452 | BANGL LLC | 9.89% | 01/02/2029 | 154,887 | 0.25 |
| 150,942 | Barnes Group Inc | 8.46% | 03/09/2030 | 151,621 | 0.25 |
| 215,882 | Bausch + Lomb Corp | 9.36% | 29/09/2028 | 216,152 | 0.36 |
| 275,268 | BCP Renaissance Parent LLC | 8.87% | 31/10/2028 | 276,215 | 0.45 |
| 274,375 | BCPE Empire Holdings Inc | 10.11% | 11/12/2028 | 275,456 | 0.45 |
| 185,797 | Bella Holding Co LLC | 9.21% | 10/05/2028 | 184,935 | 0.30 |
| 155,970 | Belron Finance 2019 LLC | 7.90% | 30/10/2026 | 156,555 | 0.26 |
| 91,267 | Belron Finance US LLC | 8.00% | 18/04/2029 | 91,553 | 0.15 |
| 304,502 | Berry Global Inc | 7.22% | 01/07/2029 | 305,232 | 0.50 |
| 339,280 | Blackstone Mortgage Trust Inc | 7.72% | 23/04/2026 | 335,039 | 0.55 |

日興・米国バンクローン・ファンド（為替ヘッジあり）14-08

| 元本額 | 内訳 | クーポン | 満期日 | 公正価値 米ドル | 純資産比率 (%) |
|---|--|--------|------------|-------------|--------------|
| Term Loans 86.56% (31 December 2022: 82.08%) (continued) | | | | | |
| United States Dollar (continued) | | | | | |
| 18,988 | Bright Bidco BV | 14.39% | 31/10/2027 | 6,757 | 0.01 |
| 139,932 | Brightview Landscapes LLC | 8.38% | 20/04/2029 | 140,239 | 0.23 |
| 157,067 | Brown Group Holding LLC | 8.21% | 07/06/2028 | 157,425 | 0.26 |
| 94,299 | Brown Group Holding LLC | 9.13% | 02/07/2029 | 94,679 | 0.16 |
| 101,713 | Buckeye Partners LP | 7.87% | 22/11/2030 | 102,090 | 0.17 |
| 102,640 | Buckeye Partners LP | 7.86% | 22/11/2030 | 103,100 | 0.17 |
| 156,141 | Calpine Corp | 7.47% | 12/08/2026 | 156,605 | 0.26 |
| 54,562 | Carroll County Energy LLC | 8.95% | 13/02/2026 | 53,744 | 0.09 |
| 175,954 | Catalent Pharma Solutions Inc | 0.00% | 22/02/2028 | 176,394 | 0.29 |
| 364,376 | Central Parent LLC | 9.35% | 06/07/2029 | 366,861 | 0.60 |
| 263,878 | Chariot Buyer LLC | 8.71% | 03/11/2028 | 263,595 | 0.43 |
| 231,943 | Chart Industries Inc | 8.69% | 15/03/2030 | 232,715 | 0.38 |
| 291,497 | Charter Communications Operating LLC | 7.36% | 07/12/2030 | 290,990 | 0.48 |
| 230,500 | CHG Healthcare Services Inc | 9.14% | 29/09/2028 | 231,244 | 0.38 |
| 290,714 | Ciena Corp | 7.36% | 24/10/2030 | 291,896 | 0.48 |
| 73,646 | Cincinnati Bell Inc | 8.71% | 22/11/2028 | 73,120 | 0.12 |
| 304,810 | Citadel Securities LP | 7.97% | 29/07/2030 | 305,889 | 0.50 |
| 258,304 | Citco Funding LLC | 8.89% | 27/04/2028 | 259,434 | 0.43 |
| 161,799 | Cloudera Inc | 9.21% | 08/10/2028 | 160,687 | 0.26 |
| 150,147 | Cloudera Inc | 11.46% | 08/10/2029 | 144,642 | 0.24 |
| 72,632 | CNT Holdings I Corp | 8.93% | 08/11/2027 | 72,864 | 0.12 |
| 141,936 | CNT Holdings I Corp | 12.18% | 06/11/2028 | 142,691 | 0.23 |
| 154,840 | Cogeco Communications Finance (USA) LP | 8.61% | 18/09/2030 | 152,969 | 0.25 |
| 132,088 | Coherent Corp | 8.22% | 02/07/2029 | 132,831 | 0.22 |
| 130,832 | Columbus McKinnon Corp | 8.39% | 14/05/2028 | 131,323 | 0.22 |
| 189,281 | Commscope Inc | 8.72% | 06/04/2026 | 169,761 | 0.28 |
| 146,299 | Connect Finco Sarl | 8.86% | 11/12/2026 | 146,533 | 0.24 |
| 240,300 | ConnectWise LLC | 8.97% | 29/09/2028 | 240,300 | 0.40 |
| 194,509 | Consolidated Communications Inc | 8.97% | 02/10/2027 | 181,570 | 0.30 |
| 138,653 | Constant Contact Inc | 9.69% | 10/02/2028 | 135,880 | 0.22 |
| 392,660 | ConvergeOne Holdings Corp | 12.50% | 04/01/2026 | 223,326 | 0.37 |
| 133,725 | ConvergeOne Holdings Corp | 16.00% | 04/01/2027 | 32,554 | 0.05 |
| 298,415 | Cornerstone Building Brands Inc | 8.71% | 12/04/2028 | 299,006 | 0.49 |
| 145,837 | Covia Holdings LLC | 9.68% | 31/07/2026 | 145,225 | 0.24 |
| 457,326 | CQP Holdco LP | 8.35% | 31/12/2030 | 458,938 | 0.76 |
| 256,284 | Creative Artists Agency LLC | 8.86% | 27/11/2028 | 257,663 | 0.42 |
| 202,686 | Crosby US Acquisition Corp | 10.21% | 26/06/2026 | 203,320 | 0.33 |
| 221,795 | CSC Holdings LLC | 7.73% | 17/07/2025 | 218,747 | 0.36 |
| 66,694 | CSC Holdings LLC | 7.73% | 15/01/2026 | 65,527 | 0.11 |
| 103,906 | CSC Holdings LLC | 7.98% | 15/04/2027 | 98,625 | 0.16 |

日興・米国バンクローン・ファンド（為替ヘッジあり）14-08

| 元本額 | 内訳 | クーポン | 満期日 | 公正価値 米ドル | 純資産比率 (%) |
|---|---|--------|------------|-------------|--------------|
| Term Loans 86.56% (31 December 2022: 82.08%) (continued) | | | | | |
| United States Dollar (continued) | | | | | |
| 64,939 | CSC Holdings LLC | 9.86% | 18/01/2028 | 62,890 | 0.10 |
| 151,321 | Cushman & Wakefield US Borrower LLC | 9.36% | 31/01/2030 | 151,510 | 0.25 |
| 200,514 | Cytera DC Holdings Inc | 10.50% | 01/05/2024 | 127,580 | 0.21 |
| 48,603 | Cytera DC Holdings Inc | 13.97% | 07/02/2024 | 48,887 | 0.08 |
| 148,772 | Deerfield Dakota Holding LLC | 9.10% | 09/04/2027 | 147,656 | 0.24 |
| 306,747 | Delos Aircraft Designated Activity Co | 7.35% | 31/10/2027 | 308,357 | 0.51 |
| 157,970 | Eastern Power LLC | 9.22% | 02/10/2025 | 155,711 | 0.26 |
| 112,611 | Edelman Financial Center LLC | 12.22% | 20/07/2026 | 112,822 | 0.19 |
| 148,340 | Edelman Financial Engines Center LLC | 8.94% | 07/04/2028 | 148,735 | 0.24 |
| 51,477 | Edgewater Generation LLC | 9.22% | 13/12/2025 | 50,655 | 0.08 |
| 235,031 | EFS Cogen Holdings I LLC | 9.11% | 01/10/2027 | 235,017 | 0.39 |
| 121,741 | Eisner Advisory Group LLC | 10.72% | 28/07/2028 | 122,147 | 0.20 |
| 134,680 | Element Materials Technology Group US Holdings Inc B Term Loan | 9.70% | 06/07/2029 | 133,838 | 0.22 |
| 62,160 | Element Materials Technology Group US Holdings Inc Delayed Draw Term Loan | 9.70% | 06/07/2029 | 61,771 | 0.10 |
| 235,914 | Emrld Borrower LP | 8.36% | 31/05/2030 | 237,020 | 0.39 |
| 267,902 | Endurance International Group Holdings Inc | 9.42% | 10/02/2028 | 263,172 | 0.43 |
| 122,275 | EnergySolutions LLC | 9.36% | 20/09/2030 | 122,428 | 0.20 |
| 84,564 | Engineered Machinery Holdings Inc | 9.11% | 19/05/2028 | 84,207 | 0.14 |
| 197,655 | Engineered Machinery Holdings Inc | 12.11% | 21/05/2029 | 187,278 | 0.31 |
| 110,602 | EP Purchaser LLC | 10.11% | 06/11/2028 | 109,427 | 0.18 |
| 255,930 | Epicor Software Corp | 8.72% | 30/07/2027 | 257,142 | 0.42 |
| 113,452 | Fanatics Commerce Intermediate Holdco LLC | 8.72% | 24/11/2028 | 113,168 | 0.19 |
| 156,734 | FCG Acquisitions Inc | 9.22% | 31/03/2028 | 157,048 | 0.26 |
| 94,429 | FCG Acquisitions Inc | 12.25% | 30/03/2029 | 89,781 | 0.15 |
| 134,561 | FinCo I LLC | 8.38% | 27/06/2029 | 135,290 | 0.22 |
| 198,610 | First Brands Group LLC | 10.88% | 30/03/2027 | 197,368 | 0.32 |
| 137,047 | First Brands Group LLC | 14.38% | 30/03/2028 | 130,623 | 0.21 |
| 70,382 | Flexera Software LLC | 0.00% | 07/12/2028 | 70,431 | 0.12 |
| 135,495 | Flexera Software LLC | 9.22% | 03/03/2028 | 135,591 | 0.22 |
| 116,130 | Flutter Entertainment Plc | 7.70% | 25/11/2030 | 116,565 | 0.19 |
| 89,197 | Flutter Entertainment Plc | 8.86% | 22/07/2028 | 89,619 | 0.15 |
| 165,812 | Focus Financial Partners LLC | 8.61% | 30/06/2028 | 166,381 | 0.27 |
| 88,342 | Focus Financial Partners LLC | 8.86% | 30/06/2028 | 88,681 | 0.15 |
| 330,207 | Formula One Management Ltd | 7.60% | 15/01/2030 | 331,498 | 0.55 |
| 88,645 | Foundational Education Group Inc | 9.89% | 31/08/2028 | 86,872 | 0.14 |
| 99,121 | Foundational Education Group Inc | 12.14% | 31/08/2029 | 93,174 | 0.15 |
| 229,353 | Four Seasons Holdings Inc | 7.96% | 30/11/2029 | 230,529 | 0.38 |
| 199,544 | Freeport LNG Investments LLLP | 9.18% | 21/12/2028 | 199,741 | 0.33 |
| 198,166 | Frontier Communications Holdings LLC | 9.22% | 08/10/2027 | 197,423 | 0.32 |
| 300,625 | Gainwell Acquisition Corp | 9.45% | 01/10/2027 | 293,109 | 0.48 |

日興・米国バンクローン・ファンド（為替ヘッジあり）14-08

| 元本額 | 内訳 | クーポン | 満期日 | 公正価値 米ドル | 純資産比率 (%) |
|---|--|--------|------------|-------------|--------------|
| Term Loans 86.56% (31 December 2022: 82.08%) (continued) | | | | | |
| United States Dollar (continued) | | | | | |
| 163,023 | Galaxy US Opco Inc | 10.13% | 29/04/2029 | 135,309 | 0.22 |
| 165,245 | Garda World Security Corp | 9.72% | 30/10/2026 | 165,749 | 0.27 |
| 148,877 | Gen Digital Inc | 7.46% | 12/09/2029 | 149,272 | 0.25 |
| 239,445 | Generation Bridge Northeast LLC | 9.61% | 22/08/2029 | 240,692 | 0.40 |
| 155,569 | Genesee & Wyoming Inc | 7.45% | 30/12/2026 | 156,115 | 0.26 |
| 187,098 | Genuine Financial Holdings LLC | 9.36% | 27/09/2030 | 186,930 | 0.31 |
| 184,165 | GIP Pilot Acquisition Partners LP | 8.39% | 04/10/2030 | 184,444 | 0.30 |
| 267,915 | Go Daddy Operating Co LLC | 7.86% | 09/11/2029 | 269,135 | 0.44 |
| 185,579 | Golden Entertainment Inc | 8.21% | 28/05/2030 | 185,792 | 0.31 |
| 236,413 | Granite Generation LLC | 9.22% | 09/11/2026 | 236,248 | 0.39 |
| 408,375 | Great Outdoors Group LLC | 9.22% | 06/03/2028 | 408,885 | 0.67 |
| 241,644 | Greystar Real Estate Partners LLC | 9.12% | 21/08/2030 | 242,248 | 0.40 |
| 170,297 | Groupe Solmax Inc | 10.30% | 29/05/2028 | 164,017 | 0.27 |
| 461,000 | GTCR W Merger Sub LLC | 0.00% | 20/09/2030 | 463,593 | 0.76 |
| 130,799 | GTT Communications Inc | 12.46% | 30/12/2027 | 113,877 | 0.19 |
| 107,723 | GTT Communications Inc | 14.45% | 30/06/2028 | 69,661 | 0.11 |
| 285,679 | Guggenheim Partners Investment Management Holdings LLC | 8.60% | 12/12/2029 | 286,817 | 0.47 |
| 218,642 | GYP Holdings III Corp | 8.36% | 12/05/2030 | 219,804 | 0.36 |
| 115,671 | Hanesbrands Inc | 9.11% | 08/03/2030 | 115,671 | 0.19 |
| 261,516 | HarbourVest Partners LP | 8.35% | 22/04/2030 | 262,824 | 0.43 |
| 263,116 | HB Fuller Co | 7.60% | 15/02/2030 | 264,333 | 0.43 |
| 185,338 | Heritage Grocers Group LLC | 12.20% | 01/08/2029 | 185,755 | 0.31 |
| 127,973 | Herschend Entertainment Co LLC | 9.22% | 27/08/2028 | 128,533 | 0.21 |
| 212,921 | Hertz Corp B Term Loan | 8.72% | 30/06/2028 | 212,589 | 0.35 |
| 41,156 | Hertz Corp C Term Loan | 8.72% | 30/06/2028 | 41,092 | 0.07 |
| 289,738 | Hilton Domestic Operating Co Inc | 7.46% | 08/11/2030 | 291,110 | 0.48 |
| 105,359 | Hunter Douglas Holding BV | 8.88% | 26/02/2029 | 105,148 | 0.17 |
| 166,150 | IGT Holding IV AB | 8.97% | 31/03/2028 | 166,358 | 0.27 |
| 72,728 | iHeartCommunications Inc | 8.47% | 01/05/2026 | 63,050 | 0.10 |
| 184,165 | Impala Bidco 0 Ltd | 9.91% | 08/06/2028 | 186,467 | 0.31 |
| 197,923 | Imprivata Inc | 9.22% | 01/12/2027 | 198,877 | 0.33 |
| 318,052 | Ineos Quattro Holdings UK Ltd | 9.21% | 14/03/2030 | 313,281 | 0.52 |
| 99,792 | Ineos US Finance LLC | 8.96% | 18/02/2030 | 100,042 | 0.16 |
| 233,046 | Ineos US Finance LLC | 9.21% | 08/11/2027 | 234,139 | 0.39 |
| 268,873 | Ingram Micro Inc | 8.61% | 30/06/2028 | 270,049 | 0.44 |
| 174,781 | IQVIA Inc | 7.35% | 02/01/2031 | 175,702 | 0.29 |
| 184,752 | Iridium Satellite LLC | 7.86% | 20/09/2030 | 185,496 | 0.31 |
| 177,127 | Iron Mountain Information Management LLC | 0.00% | 31/01/2031 | 177,404 | 0.29 |
| 85,339 | Ivanti Software Inc | 9.67% | 01/12/2027 | 81,090 | 0.13 |
| 159,917 | Ivanti Software Inc | 9.91% | 01/12/2027 | 152,235 | 0.25 |

日興・米国バンクローン・ファンド（為替ヘッジあり）14-08

| 元本額 | 内訳 | クーポン | 満期日 | 公正価値 米ドル | 純資産比率 (%) |
|---|---|--------|------------|-------------|--------------|
| Term Loans 86.56% (31 December 2022: 82.08%) (continued) | | | | | |
| United States Dollar (continued) | | | | | |
| 178,044 | Kenan Advantage Group Inc | 9.22% | 24/03/2026 | 177,717 | 0.29 |
| 96,369 | Kestrel Acquisition LLC | 9.72% | 02/06/2025 | 95,247 | 0.16 |
| 166,236 | LaserShip Inc | 10.40% | 07/05/2028 | 153,145 | 0.25 |
| 96,775 | LaserShip Inc | 13.40% | 07/05/2029 | 81,291 | 0.13 |
| 192,963 | Level 3 Financing Inc | 7.22% | 01/03/2027 | 184,888 | 0.30 |
| 154,418 | Lids Holdings Inc | 11.03% | 14/12/2026 | 149,786 | 0.25 |
| 293,122 | Lightstone Holdco LLC B Term Loan | 11.13% | 29/01/2027 | 279,748 | 0.46 |
| 16,579 | Lightstone Holdco LLC C Term Loan | 11.13% | 29/01/2027 | 15,822 | 0.03 |
| 160,499 | LS Group Opco Acquisition LLC | 8.71% | 02/11/2027 | 160,734 | 0.26 |
| 219,393 | LSF11 Trinity Bidco Inc | 9.36% | 14/06/2030 | 221,038 | 0.36 |
| 177,444 | Lumen Technologies Inc | 7.72% | 15/03/2027 | 123,028 | 0.20 |
| 158,248 | Lummus Technology Holdings V LLC | 8.97% | 30/06/2027 | 158,733 | 0.26 |
| 242,000 | Maverick Bidco Inc | 9.28% | 18/05/2028 | 239,391 | 0.39 |
| 374,469 | McAfee Corp | 9.19% | 01/03/2029 | 373,924 | 0.62 |
| 266,034 | McGraw-Hill Education Inc | 10.22% | 28/07/2028 | 266,117 | 0.44 |
| 65,524 | Medical Solutions Holdings Inc | 8.71% | 01/11/2028 | 61,702 | 0.10 |
| 448,351 | Medline Borrower LP | 8.47% | 23/10/2028 | 451,117 | 0.74 |
| 186,584 | MH Sub I LLC | 9.61% | 03/05/2028 | 183,786 | 0.30 |
| 223,431 | MI Windows and Doors LLC | 8.96% | 18/12/2027 | 224,270 | 0.37 |
| 179,726 | Motion Acquisition Ltd B1 Term Loan | 8.86% | 12/11/2026 | 180,127 | 0.30 |
| 23,487 | Motion Acquisition Ltd B2 Term Loan | 8.86% | 12/11/2026 | 23,540 | 0.04 |
| 3,531 | National Mentor Holdings Inc C Term Loan | 9.20% | 02/03/2028 | 3,226 | 0.01 |
| 101,490 | National Mentor Holdings Inc Term Loan | 9.20% | 02/03/2028 | 92,715 | 0.15 |
| 190,030 | National Mentor Holdings Inc | 12.70% | 02/03/2029 | 146,323 | 0.24 |
| 258,349 | Nautilus Power LLC | 10.86% | 16/11/2026 | 211,338 | 0.35 |
| 130,206 | Neptune BidCo US Inc | 0.00% | 11/04/2029 | 119,283 | 0.20 |
| 126,571 | Netsmart Inc | 9.22% | 01/10/2027 | 126,976 | 0.21 |
| 133,139 | New Fortress Energy Inc | 10.39% | 30/10/2028 | 131,474 | 0.22 |
| 205,514 | Nomad Foods Ltd | 8.40% | 13/11/2029 | 206,379 | 0.34 |
| 90,323 | Northeast Grocery Inc | 12.86% | 13/12/2028 | 89,646 | 0.15 |
| 207,171 | Nouryon Finance BV | 9.44% | 03/04/2028 | 208,207 | 0.34 |
| 130,206 | Nouryon Finance BV | 9.47% | 03/04/2028 | 130,877 | 0.22 |
| 175,954 | Nuvei Technologies Corp | 0.00% | 19/12/2030 | 176,147 | 0.29 |
| 68,835 | Oceankey (US) II Corp | 8.96% | 15/12/2028 | 67,458 | 0.11 |
| 244,415 | OEG Borrower LLC | 10.48% | 18/06/2029 | 245,026 | 0.40 |
| 314,034 | Olympus Water US Holding Corp | 9.36% | 09/11/2028 | 313,838 | 0.52 |
| 256,031 | Orion Advisor Solutions Inc | 9.39% | 24/09/2027 | 253,313 | 0.42 |
| 124,804 | Oryx Midstream Services Permian Basin LLC | 8.71% | 05/10/2028 | 125,286 | 0.21 |
| 240,779 | Oscar AcquisitionCo LLC | 9.95% | 29/04/2029 | 238,844 | 0.39 |
| 67,335 | Ozark Holdings LLC | 9.22% | 16/12/2027 | 64,726 | 0.11 |

日興・米国バンクローン・ファンド（為替ヘッジあり）14-08

| 元本額 | 内訳 | クーポン | 満期日 | 公正価値 米ドル | 純資産比率 (%) |
|---|---|--------|------------|-------------|--------------|
| Term Loans 86.56% (31 December 2022: 82.08%) (continued) | | | | | |
| United States Dollar (continued) | | | | | |
| 251,436 | Packaging Coordinators Midco Inc | 9.11% | 30/11/2027 | 251,907 | 0.41 |
| 146,464 | Pactiv Evergreen Inc | 8.72% | 24/09/2028 | 147,038 | 0.24 |
| 124,791 | PAI Holdco Inc | 9.39% | 28/10/2027 | 116,759 | 0.19 |
| 175,264 | Parexel International Inc | 8.72% | 15/11/2028 | 176,513 | 0.29 |
| 156,599 | PCI Gaming Authority | 7.97% | 29/05/2026 | 157,353 | 0.26 |
| 188,535 | Pearls (Netherlands) Bidco BV | 9.13% | 26/02/2029 | 187,121 | 0.31 |
| 300,233 | Peraton Corp | 9.21% | 01/02/2028 | 301,359 | 0.50 |
| 149,561 | Peraton Corp | 13.22% | 01/02/2029 | 149,164 | 0.25 |
| 222,340 | Petco Health and Wellness Co Inc | 8.86% | 03/03/2028 | 210,806 | 0.35 |
| 322,777 | PetSmart LLC | 9.21% | 11/02/2028 | 319,711 | 0.53 |
| 288,200 | Playtika Holding Corp | 8.22% | 13/03/2028 | 288,426 | 0.47 |
| 92,956 | PMHC II Inc | 9.81% | 23/04/2029 | 89,305 | 0.15 |
| 270,056 | Polaris Newco LLC | 9.47% | 02/06/2028 | 266,782 | 0.44 |
| 191,584 | Precisely Software Inc | 9.64% | 24/04/2028 | 190,434 | 0.31 |
| 98,534 | Precisely Software Inc | 12.89% | 23/04/2029 | 90,755 | 0.15 |
| 146,679 | Proofpoint Inc | 8.72% | 31/08/2028 | 146,928 | 0.24 |
| 112,966 | Quantum Health Inc | 10.15% | 22/12/2027 | 108,165 | 0.18 |
| 147,890 | QUIKRETE Holdings Inc | 8.22% | 19/03/2029 | 148,506 | 0.24 |
| 71,667 | Radiate Holdco LLC | 8.72% | 25/09/2026 | 57,726 | 0.10 |
| 157,771 | Redstone HoldCo 2 LP | 10.22% | 27/04/2028 | 120,239 | 0.20 |
| 91,848 | Restoration Hardware Inc | 0.00% | 20/10/2028 | 89,597 | 0.15 |
| 199,001 | RHP Hotel Properties LP | 8.11% | 18/05/2030 | 199,544 | 0.33 |
| 229,436 | Ring Container Technologies Group LLC | 8.97% | 12/08/2028 | 230,296 | 0.38 |
| 48,368 | Riverbed Technology LLC | 9.85% | 01/07/2028 | 33,374 | 0.05 |
| 187,852 | Ryan LLC | 9.86% | 14/11/2030 | 188,733 | 0.31 |
| 150,967 | S&S Holdings LLC | 10.50% | 11/03/2028 | 148,042 | 0.24 |
| 94,429 | S&S Holdings LLC | 14.25% | 09/03/2029 | 82,507 | 0.14 |
| 122,433 | Safe Fleet Holdings LLC | 9.21% | 23/02/2029 | 122,931 | 0.20 |
| 93,036 | Safe Fleet Holdings LLC | 12.21% | 02/02/2026 | 90,990 | 0.15 |
| 266,026 | Sally Holdings LLC | 7.61% | 28/02/2030 | 267,564 | 0.44 |
| 247,937 | Scientific Games Holdings LP | 8.66% | 04/04/2029 | 248,340 | 0.41 |
| 238,017 | SCIH Salt Holdings Inc | 0.00% | 16/03/2027 | 238,705 | 0.39 |
| 165,321 | Sedgwick Claims Management Services Inc | 9.11% | 24/02/2028 | 166,032 | 0.27 |
| 242,770 | Select Medical Corp | 8.36% | 06/03/2027 | 243,225 | 0.40 |
| 104,739 | Sinclair Television Group Inc | 7.97% | 30/09/2026 | 96,792 | 0.16 |
| 144,955 | Sophia LP | 8.96% | 07/10/2027 | 145,442 | 0.24 |
| 93,256 | Sound Inpatient Physicians Inc | 12.39% | 26/06/2026 | 7,647 | 0.01 |
| 132,945 | Southern Veterinary Partners LLC | 9.47% | 05/10/2027 | 132,696 | 0.22 |
| 199,813 | Sparta US Holdco LLC | 8.71% | 02/08/2028 | 199,814 | 0.33 |
| 148,802 | SRS Distribution Inc | 8.97% | 02/06/2028 | 149,236 | 0.25 |

日興・米国バンクローン・ファンド（為替ヘッジあり）14-08

| 元本額 | 内訳 | クーポン | 満期日 | 公正価値 米ドル | 純資産比率 (%) |
|---|--|--------|------------|-------------|--------------|
| Term Loans 86.56% (31 December 2022: 82.08%) (continued) | | | | | |
| United States Dollar (continued) | | | | | |
| 374,196 | Star Parent Inc | 9.35% | 27/09/2030 | 370,714 | 0.61 |
| 325,163 | Starwood Property Mortgage LLC | 8.61% | 18/11/2027 | 325,163 | 0.53 |
| 99,312 | Summer (BC) Bidco B LLC | 10.11% | 04/12/2026 | 98,552 | 0.16 |
| 147,426 | Summit Behavioral Healthcare LLC | 10.40% | 24/11/2028 | 147,463 | 0.24 |
| 244,906 | Superannuation and Investments Finco Pty Ltd | 9.22% | 01/12/2028 | 245,825 | 0.40 |
| 124,743 | Talen Energy Supply LLC B Term Loan | 9.87% | 17/05/2030 | 125,627 | 0.21 |
| 101,338 | Talen Energy Supply LLC C Term Loan | 9.87% | 17/05/2030 | 102,056 | 0.17 |
| 226,283 | Team Health Holdings Inc | 10.63% | 02/03/2027 | 173,446 | 0.29 |
| 145,244 | TEAM Services Group LLC | 10.88% | 20/12/2027 | 144,382 | 0.24 |
| 48,094 | TEAM Services Group LLC | 14.88% | 18/12/2028 | 45,209 | 0.07 |
| 173,701 | Tecta America Corp | 9.47% | 10/04/2028 | 174,407 | 0.29 |
| 71,555 | Telesat Canada | 8.40% | 07/12/2026 | 46,287 | 0.08 |
| 230,514 | Tempo Acquisition LLC | 8.11% | 31/08/2028 | 231,853 | 0.38 |
| 332,122 | Trans Union LLC | 7.21% | 16/11/2026 | 332,936 | 0.55 |
| 292,084 | TransDigm Inc | 8.60% | 28/02/2031 | 293,741 | 0.48 |
| 195,103 | Traverse Midstream Partners LLC | 9.24% | 16/02/2028 | 195,672 | 0.32 |
| 249,723 | Trident TPI Holdings Inc | 9.61% | 15/09/2028 | 249,359 | 0.41 |
| 208,931 | Uber Technologies Inc | 8.13% | 03/03/2030 | 209,781 | 0.35 |
| 265,672 | UKG Inc | 8.76% | 04/05/2026 | 266,732 | 0.44 |
| 104,869 | UKG Inc | 10.76% | 03/05/2027 | 105,271 | 0.17 |
| 308,193 | United Airlines Inc | 9.22% | 21/04/2028 | 309,734 | 0.51 |
| 18,013 | US Anesthesia Partners Inc | 9.71% | 01/10/2028 | 16,532 | 0.03 |
| 99,707 | US Anesthesia Partners Inc | 12.96% | 01/10/2029 | 87,867 | 0.14 |
| 195,802 | US Foods Inc | 7.97% | 22/11/2028 | 196,926 | 0.32 |
| 181,896 | US Silica Co | 10.21% | 25/03/2030 | 182,480 | 0.30 |
| 145,635 | USIC Holdings Inc | 9.11% | 12/05/2028 | 144,761 | 0.24 |
| 98,534 | USIC Holdings Inc | 12.11% | 14/05/2029 | 91,698 | 0.15 |
| 99,759 | Vaco Holdings LLC | 10.43% | 21/01/2029 | 98,699 | 0.16 |
| 149,561 | Valcour Packaging LLC | 12.46% | 04/10/2029 | 61,694 | 0.10 |
| 180,424 | Vector WP MidCo Inc | 10.47% | 12/10/2028 | 179,409 | 0.30 |
| 180,060 | Verde Purchaser LLC | 10.35% | 30/11/2030 | 175,221 | 0.29 |
| 175,521 | ViaSat Inc | 9.86% | 02/03/2029 | 172,765 | 0.28 |
| 235,778 | Vistra Operations Co LLC | 0.00% | 20/12/2030 | 236,084 | 0.39 |
| 108,929 | Voyage Australia Pty Ltd | 9.18% | 20/07/2028 | 109,201 | 0.18 |
| 222,314 | Wand Newco 3 Inc | 8.22% | 05/02/2026 | 223,245 | 0.37 |
| 184,646 | WatchGuard Technologies Inc | 10.61% | 02/07/2029 | 177,780 | 0.29 |
| 235,002 | WaterBridge Midstream Operating LLC | 11.39% | 22/06/2026 | 235,650 | 0.39 |
| 93,470 | Weber-Stephen Products LLC | 8.72% | 30/10/2027 | 82,320 | 0.14 |
| 122,926 | White Cap Supply Holdings LLC | 9.11% | 19/10/2027 | 123,336 | 0.20 |
| 185,367 | Wilsonart LLC | 8.71% | 31/12/2026 | 186,047 | 0.31 |

日興・米国バンクローン・ファンド（為替ヘッジあり）14-08

| 元本額 | 内訳 | クーポン | 満期日 | 公正価値 米ドル | 純資産比率 (%) |
|---|--------------------------------------|--------|------------|-------------------|--------------|
| Term Loans 86.56% (31 December 2022: 82.08%) (continued) | | | | | |
| United States Dollar (continued) | | | | | |
| 204,715 | Woof Holdings Inc | 9.36% | 21/12/2027 | 166,806 | 0.27 |
| 197,919 | World Wide Technology Holding Co LLC | 8.71% | 01/03/2030 | 198,910 | 0.33 |
| 63,406 | WWEX UNI TopCo Holdings LLC | 9.61% | 26/07/2028 | 62,318 | 0.10 |
| 99,707 | WWEX UNI TopCo Holdings LLC | 12.61% | 26/07/2029 | 85,748 | 0.14 |
| 184,995 | Wyndham Hotels & Resorts Inc | 7.71% | 24/05/2030 | 185,701 | 0.31 |
| 93,256 | Zayo Group Holdings Inc | 8.47% | 09/03/2027 | 80,401 | 0.13 |
| 130,809 | Zayo Group Holdings Inc | 9.68% | 09/03/2027 | 112,782 | 0.19 |
| 199,083 | ZoomInfo LLC | 7.61% | 28/02/2030 | 200,494 | 0.33 |
| Total United States Dollar | | | | 51,554,589 | 84.82 |
| Total Term Loans | | | | 52,612,726 | 86.56 |
| Total Investments | | | | 56,918,048 | 93.64 |

Forward Currency Contracts 13.29% (31 December 2022: 26.17%)

| 受取額 | 支払額 | 満期日 | 取引相手 | 契約数 | 未実現利益 米ドル | 純資産比率 (%) |
|--|------------------|------------|----------------------|-----|------------------|--------------|
| € 234,605 | US\$ 248,438 | 18/01/2024 | Westpac Banking Corp | 1 | 10,881 | 0.02 |
| <i>JPY Hedged Classes</i> | | | | | | |
| ¥ 28,757,768,595 | US\$ 196,419,120 | 18/01/2024 | Société Générale | 2 | 8,057,576 | 13.25 |
| ¥ 49,928,853 | US\$ 343,133 | 18/01/2024 | Westpac Banking Corp | 5 | 11,877 | 0.02 |
| US\$ 3,628 | ¥ 510,015 | 18/01/2024 | Westpac Banking Corp | 1 | 1 | 0.00 |
| Total Unrealised Gain on Forward Currency Contracts | | | | | 8,080,335 | 13.29 |

| | 公正価値 米ドル | 純資産比率 (%) |
|--|-------------------|---------------|
| Total Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss | 64,998,383 | 106.93 |

Financial Liabilities at Fair Value through Profit or Loss

Forward Currency Contracts (10.42%) (31 December 2022: (20.60%))

| 受取額 | 支払額 | 満期日 | 取引相手 | 契約数 | 未実現損失 米ドル | 純資産比率 (%) |
|--|------------------|------------|----------------------|-----|--------------------|----------------|
| US\$ 340,600 | £ 278,962 | 18/01/2024 | Société Générale | 1 | (15,051) | (0.02) |
| US\$ 1,455,439 | € 1,374,404 | 18/01/2024 | Westpac Banking Corp | 1 | (63,742) | (0.11) |
| <i>JPY Hedged Classes</i> | | | | | | |
| US\$ 150,978,349 | ¥ 22,104,774,855 | 18/01/2024 | Société Générale | 2 | (6,193,488) | (10.19) |
| US\$ 1,823,577 | ¥ 265,359,672 | 18/01/2024 | Westpac Banking Corp | 22 | (63,217) | (0.10) |
| Total Unrealised Loss on Forward Currency Contracts | | | | | (6,335,498) | (10.42) |

日興・米国バンクローン・ファンド（為替ヘッジあり）14-08

公正価値
米ドル

純資産比率
(%)

| | | |
|---|-------------|---------|
| Total Financial Liabilities at Fair Value through Profit or Loss | (6,335,498) | (10.42) |
| Net Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss | 58,662,885 | 96.51 |
| Other Net Assets | 2,125,427 | 3.49 |
| Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares | 60,788,312 | 100.00 |

【英語表記変換表】

| 資産名 | |
|---|-----------------------|
| Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss | 損益を通じて公正価値評価される金融資産 |
| Equities | 普通株 |
| Asset Backed Securities | 資産担保証券 |
| Corporate Bonds | 事業債 |
| Term Loans | タームローン |
| Forward Currency Contracts | 為替先渡契約 |
| Total Unrealised Gain on Forward Currency Contracts | 為替先渡契約に係る未実現利益合計 |
| Financial Liabilities at Fair Value through Profit or Loss | 損益を通じて公正価値評価される金融負債 |
| Total Unrealised Loss on Forward Currency Contracts | 為替先渡契約に係る未実現損失合計 |
| Other Net Assets | その他資産 |
| Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares | 償還可能参加型持分の保有者に帰属する純資産 |

| 通貨名 | |
|----------------------|------|
| United States Dollar | 米ドル |
| Euro | ユーロ |
| Pound Sterling | 英ポンド |

マネー・アカウント・マザーファンド

第11期（2022年10月13日から2023年10月12日まで）

| | |
|------|---|
| 信託期間 | 無期限（設定日：2012年10月30日） |
| 運用方針 | 主として、円貨建ての短期公社債および短期金融商品に投資し、安定した収益の確保を目指します。 |

原則として、各表の数量および金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

■ 最近5期の運用実績

| 決算期 | 基準 | 価額 | | 公社比 | 債率 | 純総 | 資産 | 産額 |
|------------------|----|-------|---|------|----|------|----|-----------|
| | | 騰 | 落 | | | | | |
| 7期（2019年10月15日） | 円 | 9,996 | | △0.1 | % | 74.9 | | 百万円 11 |
| 8期（2020年10月12日） | | 9,986 | | △0.1 | | 83.5 | | 10 |
| 9期（2021年10月12日） | | 9,980 | | △0.1 | | 56.1 | | 5 |
| 10期（2022年10月12日） | | 9,976 | | △0.0 | | 75.7 | | 5 |
| 11期（2023年10月12日） | | 9,970 | | △0.1 | | 69.7 | | 5 |

※当ファンドの運用方針に対し適切に比較できる指数がないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。

■ 当期中の基準価額と市況等の推移

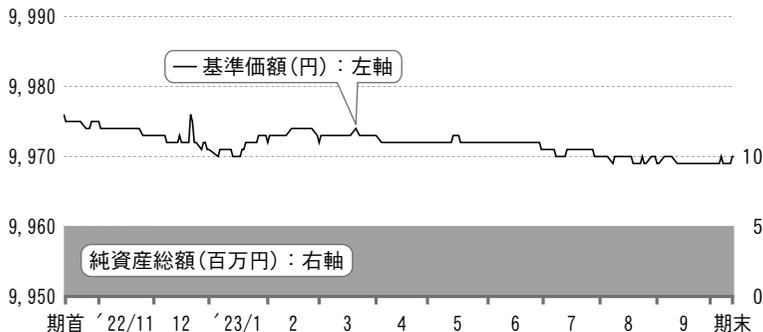
| 年月日 | 基準 | 価額 | | 公社比 | 債率 |
|---------------------|----|-------|---|------|-----------|
| | | 騰 | 落 | | |
| (期首) 2022年10月12日 | 円 | 9,976 | | — | % 75.7 |
| 10月末 | | 9,975 | | △0.0 | 75.7 |
| 11月末 | | 9,973 | | △0.0 | 75.7 |
| 12月末 | | 9,971 | | △0.1 | 75.7 |
| 2023年1月末 | | 9,972 | | △0.0 | 75.7 |
| 2月末 | | 9,972 | | △0.0 | 75.7 |
| 3月末 | | 9,973 | | △0.0 | 75.6 |
| 4月末 | | 9,972 | | △0.0 | 73.7 |
| 5月末 | | 9,972 | | △0.0 | 73.7 |
| 6月末 | | 9,971 | | △0.1 | 69.8 |
| 7月末 | | 9,970 | | △0.1 | 69.7 |
| 8月末 | | 9,969 | | △0.1 | 69.7 |
| 9月末 | | 9,969 | | △0.1 | 69.7 |
| (期末) 2023年10月12日 | | 9,970 | | △0.1 | 69.7 |

※騰落率は期首比です。

1 運用経過

▶ 基準価額等の推移について（2022年10月13日から2023年10月12日まで）

基準価額等の推移



| | |
|-----|--------|
| 期首 | 9,976円 |
| 期末 | 9,970円 |
| 騰落率 | -0.1% |

▶ 基準価額の主な変動要因（2022年10月13日から2023年10月12日まで）

当ファンドは、円建ての公社債および短期金融商品などへ投資しました。

下落要因

- ・日銀によるマイナス金利政策が継続され、主要投資対象である短期公社債や短期金融商品におけるマイナス利回りが続いたこと

▶ 投資環境について（2022年10月13日から2023年10月12日まで）

短期金利は、低下しました。

世界的にインフレが高止まりを続けたことや、欧米中央銀行による大幅な利上げの継続を背景に円安が進行したことから、国内でも物価上昇率が拡大し、CPIコア（生鮮食品除く消費者物価指数）は一時、前年比+4%台まで上昇しました。この間、日銀は市場機能への配慮や物価上昇リスクへの対応として、長期金利（10年国債利回り）の許容変動幅拡大や事実上の上限引き上げを行うなど、イールドカーブ・コントロール（長短金利操作）の運用を柔軟化しました。しかし、日銀は賃金の上昇を伴う形での物価目標の達成を目指すために、イールドカーブ・コントロールの枠組みは維持し、日銀当座預金の一部へのマイナス金利付利を継続しました。

国庫短期証券3ヵ月物利回りは、欧米での金融不安の影響でリスク回避の動きが強まった3月や、年末越え運用ニーズが高まった9月末に、一時的に大きく低下する局面もありましたが、期を通じて概ねレンジ推移となりました。

▶ ポートフォリオについて (2022年10月13日から2023年10月12日まで)

短期金利は低位での推移が継続するとの見通しから、残存0年から1年3ヵ月までの円建て公社債および短期金融商品で構築したポートフォリオを維持しました。また、マイナス利回りの影響を抑制することに配慮しながら、短期公社債の組入れを行いました。

▶ ベンチマークとの差異について (2022年10月13日から2023年10月12日まで)

ベンチマークおよび参考指数を設けていませんので、この項目に記載する事項はありません。

2 今後の運用方針

CPIコアの前年比伸び率は、政策効果によって+3%台に低下しており、先行きも輸入物価を起点とするコストプッシュ圧力の弱まりにより減速基調となる見通しです。日銀は賃金の上昇を伴う形での物価目標の達成に必要な時点までイールドカーブ・コントロールの枠組みを維持し、当面、マイナス金利政策を継続する見込みです。従って、短期国債利回りやコールローン（金融機関同士のごく短期の資金の貸借）翌日物金利など、主要投資対象である短期公社債および短期金融商品の利回りは引き続きマイナス圏での推移を想定します。

残存0年から1年3ヵ月までの公社債や短期金融商品で利回りのマイナス幅が小さい投資対象を選定し、マイナス利回りの影響を抑制することに配慮して運用を行います。

■ 1万口当たりの費用明細 (2022年10月13日から2023年10月12日まで)

| 項目 | 金額 | 比率 | 項目の概要 |
|--------------------|-----------|-------------------|--|
| (a) その他費用 (その他) | 0円 (0) | 0.002% (0.002) | その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数 その他：信託事務の処理等に要するその他費用 |
| 合計 | 0 | 0.002 | |

期中の平均基準価額は9,972円です。

※期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）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ています。

※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。

※各項目毎に円未満は四捨五入しています。

■ 当期中の売買及び取引の状況 (2022年10月13日から2023年10月12日まで)

公社債

| | | 買付額 | 売付額 |
|----|-------|-------|---------|
| | | 千円 | 千円 |
| 国内 | 国債証券 | 1,911 | — |
| | 特殊債証券 | 1,611 | (3,800) |

※金額は受渡し代金。（経過利子分は含まれておりません。）

※（ ）内は償還等による減少分で、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 (2022年10月13日から2023年10月12日まで)

当期中における利害関係人との取引等はありません。

※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。

■ 第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況
(2022年10月13日から2023年10月12日まで)

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

■ 組入れ資産の明細 (2023年10月12日現在)

公社債

A 債券種類別開示

国内(邦貨建)公社債

| 区分 | 期 | | | | 末 | | |
|------------------|------------------|------------------|----------------|------------------|-----------|----------|----------------|
| | 額面金額 | 評価額 | 組入比率 | うちBBB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 | 1,900 (-) | 1,906 (-) | 37.8 (-) | - (-) | - (-) | - (-) | 37.8 (-) |
| 特殊債券 (除く金融債券) | 1,600 (1,600) | 1,607 (1,607) | 31.9 (31.9) | - (-) | - (-) | - (-) | 31.9 (31.9) |
| 合計 | 3,500 (1,600) | 3,513 (1,607) | 69.7 (31.9) | - (-) | - (-) | - (-) | 69.7 (31.9) |

※()内は非上場債で内書きです。

※組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

B 個別銘柄開示

国内(邦貨建)公社債

| 種類 | 銘柄 | 期 | | 末 | |
|------------------|------------|-------------|-------------|-------------|------------|
| | | 利率 | 額面金額 | 評価額 | 償還年月日 |
| 国債証券 | 332 10年国債 | % 0.6000 | 千円 1,000 | 千円 1,001 | 2023/12/20 |
| | 335 10年国債 | 0.5000 | 900 | 904 | 2024/09/20 |
| 小 | 計 | - | 1,900 | 1,906 | - |
| 特殊債券 (除く金融債券) | 215 政保道路機構 | 0.6690 | 800 | 803 | 2024/04/30 |
| | 3 政保新関西空港 | 0.6440 | 800 | 803 | 2024/06/26 |
| 小 | 計 | - | 1,600 | 1,607 | - |
| 合 | 計 | - | 3,500 | 3,513 | - |

■ 投資信託財産の構成

(2023年10月12日現在)

| 項 目 | 期 末 | |
|-------------------------|---------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| 公 社 債 | 3,513千円 | 69.7% |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 1,525 | 30.3 |
| 投 資 信 託 財 産 総 額 | 5,038 | 100.0 |

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2023年10月12日現在)

| 項 目 | 期 末 |
|--------------------|------------|
| (A) 資 産 | 5,038,972円 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 | 1,521,226 |
| 公 社 債(評価額) | 3,513,373 |
| 未 収 利 息 | 4,226 |
| 前 払 費 用 | 147 |
| (B) 負 債 | 8 |
| そ の 他 未 払 費 用 | 8 |
| (C) 純 資 産 総 額(A-B) | 5,038,964 |
| 元 本 | 5,054,344 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 | △ 15,380 |
| (D) 受 益 権 総 口 数 | 5,054,344口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 9,970円 |

※当期における期首元本額5,054,344円、期中追加設定元本額0円、期中一部解約元本額0円です。

※上記表中の次期繰越損益金がマイナス表示の場合は、当該金額が投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額(元本の欠損)となります。

※期末における元本の内訳は以下の通りです。

| | |
|----------------------------------|----------|
| 三井住友・バンクローン・ファンド(為替ヘッジあり) 毎月決算型 | 159,852円 |
| 三井住友・バンクローン・ファンド(為替ヘッジあり) 年2回決算型 | 189,822円 |
| 日興・米国バンクローン・ファンド(為替ヘッジあり) 14-01 | 279,722円 |
| 日興・米国バンクローン・ファンド(為替ヘッジあり) 14-02 | 339,660円 |
| 日興・米国バンクローン・ファンド(為替ヘッジあり) 14-03 | 439,556円 |
| 日興・米国バンクローン・ファンド(為替ヘッジあり) 14-04 | 259,741円 |
| 日興・米国バンクローン・ファンド(為替ヘッジあり) 14-05 | 249,749円 |
| 日興・米国バンクローン・ファンド(為替ヘッジあり) 14-06 | 309,689円 |
| 日興・米国バンクローン・ファンド(為替ヘッジあり) 14-07 | 529,467円 |
| 日興・米国バンクローン・ファンド(為替ヘッジあり) 14-08 | 169,827円 |
| 日興・米国バンクローン・ファンド(為替ヘッジあり) 14-09 | 719,276円 |
| 日興・米国バンクローン・ファンド(為替ヘッジあり) 14-10 | 469,525円 |
| 日興・米国バンクローン・ファンド(為替ヘッジあり) 14-11 | 9,634円 |
| 日興・米国バンクローン・ファンド(為替ヘッジあり) 14-12 | 329,665円 |
| 日興・米国バンクローン・ファンド(為替ヘッジあり) 15-01 | 29,964円 |
| 日興・米国バンクローン・ファンド(為替ヘッジあり) 15-02 | 9,773円 |
| 日興・米国バンクローン・ファンド(為替ヘッジあり) 15-03 | 279,714円 |
| 日興・米国バンクローン・ファンド(為替ヘッジあり) 15-04 | 129,864円 |
| 日興・米国バンクローン・ファンド(為替ヘッジあり) 15-05 | 149,844円 |

※上記表中の受益権総口数および1万口当たり基準価額が、投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第7号および第11号に規定する受益権の総数および計算口数当たりの純資産の額となります。

■ 損益の状況

(自2022年10月13日 至2023年10月12日)

| 項 目 | 当 期 |
|----------------------|---------|
| (A) 配 当 等 収 益 | 24,979円 |
| 受 取 利 息 | 26,038 |
| 支 払 利 息 | △ 1,059 |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益 | △27,894 |
| 売 買 益 損 | 63 |
| 売 買 損 益 | △27,957 |
| (C) そ の 他 費 用 等 | △ 89 |
| (D) 当 期 損 益 金(A+B+C) | △ 3,004 |
| (E) 前 期 繰 越 損 益 金 | △12,376 |
| (F) 合 計(D+E) | △15,380 |
| 次 期 繰 越 損 益 金(F) | △15,380 |

※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。

■ お知らせ

<約款変更について>

該当事項はございません。