

■ 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 | 2015年2月26日から2025年2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・クラスおよびニューバーガー・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 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、米国の投資適格未満（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。 |
| 配分方針 | ■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配分を行います。 ■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、配分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)

15-02

【償還 運用報告書(全体版)】

(2024年8月27日から2025年2月26日まで)

第 20 期

償還日 2025年2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）15-02

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 | 基準価額 (分配落) | 標準価額 | | | 受利益者 回リ | 公社債 比率 | 投資信託 比率 | 元残 存 | 本率 |
|--------------------------|---------------------|---------|----------|----------|------------|-----------|------------|------------|-------|
| | | 税分 配 | 込金 騰落 | 期中 騰落 | | | | | |
| (設定日) 2015年2月26日 | 円 10,000 | | 円 - | 円 - | % - | % - | % - | % 100.0 | |
| 1期(2015年8月26日) | 9,958 | 0 | △ | 42 | △0.4 | △0.8 | 0.0 | 98.3 | 100.0 |
| 2期(2016年2月26日) | 9,501 | 0 | △ | 457 | △4.6 | △5.0 | 0.0 | 95.5 | 74.7 |
| 3期(2016年8月26日) | 9,914 | 0 | | 413 | 4.3 | △0.6 | 0.0 | 97.0 | 56.8 |
| 4期(2017年2月27日) | 10,000 | 67 | | 153 | 1.5 | 0.3 | 0.0 | 96.9 | 28.4 |
| 5期(2017年8月28日) | 10,000 | 17 | | 17 | 0.2 | 0.3 | 0.0 | 95.7 | 25.6 |
| 6期(2018年2月26日) | 10,000 | 74 | | 74 | 0.7 | 0.5 | 0.0 | 98.1 | 25.5 |
| 7期(2018年8月27日) | 9,985 | 0 | △ | 15 | △0.2 | 0.4 | 0.0 | 97.2 | 25.1 |
| 8期(2019年2月26日) | 9,882 | 0 | △ | 103 | △1.0 | 0.1 | 0.0 | 97.2 | 25.1 |
| 9期(2019年8月26日) | 9,876 | 0 | △ | 6 | △0.1 | 0.1 | 0.0 | 96.5 | 17.2 |
| 10期(2020年2月26日) | 9,984 | 0 | | 108 | 1.1 | 0.3 | 0.0 | 97.1 | 16.7 |
| 11期(2020年8月26日) | 9,657 | 0 | △ | 327 | △3.3 | △0.3 | 0.0 | 97.0 | 16.6 |
| 12期(2021年2月26日) | 10,000 | 148 | | 491 | 5.1 | 0.5 | 0.1 | 98.5 | 14.9 |
| 13期(2021年8月26日) | 10,000 | 125 | | 125 | 1.3 | 0.7 | 0.1 | 98.4 | 14.9 |
| 14期(2022年2月28日) | 10,000 | 33 | | 33 | 0.3 | 0.7 | 0.0 | 97.4 | 15.0 |
| 15期(2022年8月26日) | 9,723 | 0 | △ | 277 | △2.8 | 0.2 | 0.0 | 95.8 | 13.6 |
| 16期(2023年2月27日) | 9,714 | 0 | △ | 9 | △0.1 | 0.2 | 0.0 | 97.2 | 13.2 |
| 17期(2023年8月28日) | 9,873 | 0 | | 159 | 1.6 | 0.4 | 0.0 | 96.9 | 11.8 |
| 18期(2024年2月26日) | 10,001 | 70 | | 198 | 2.0 | 0.6 | 0.0 | 97.9 | 11.8 |
| 19期(2024年8月26日) | 10,000 | 95 | | 94 | 0.9 | 0.7 | 0.0 | 98.1 | 11.8 |
| (償還日) 20期(2025年2月26日) | (償還価額) 10,064.95 | 0 | | 64.95 | 0.6 | 0.7 | - | - | 10.4 |

※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

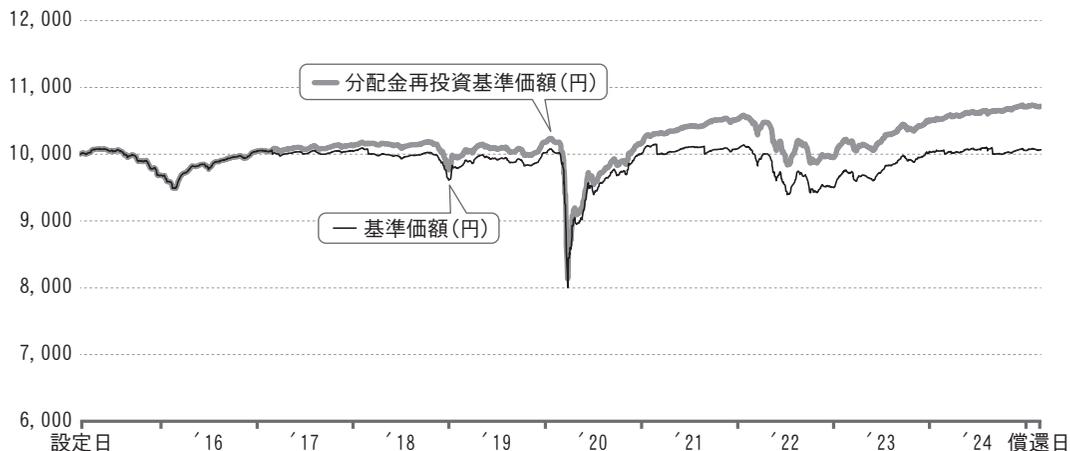
| 年 | 月 | 日 | 基準価額 | | 公組 | 社入 | 債率 | 投資 | 信託 | 証券 |
|---|---|-------------|------|-----------|----|----|------|----|----|-----|
| | | | 騰 | 落 | | | | | | |
| | | (期首) | | 円 | | | % | | | % |
| | | 2024年 8月26日 | | 10,000 | | | — | | | 0.0 |
| | | 8月末 | | 10,001 | | | 0.0 | | | 0.0 |
| | | 9月末 | | 9,998 | | | △0.0 | | | 0.0 |
| | | 10月末 | | 10,029 | | | 0.3 | | | 0.0 |
| | | 11月末 | | 10,060 | | | 0.6 | | | 0.0 |
| | | 12月末 | | 10,056 | | | 0.6 | | | 0.0 |
| | | 2025年 1月末 | | 10,077 | | | 0.8 | | | 0.0 |
| | | (償還日) | | (償還価額) | | | | | | |
| | | 2025年 2月26日 | | 10,064.95 | | | 0.6 | | | — |

※騰落率は期首比です。

※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。

設定以来の運用状況(設定日(2015年2月26日)から償還日(2025年2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(2015年2月26日)から第19期末(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 | <ul style="list-style-type: none"> ・ 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 ・ 2023年1月～2024年3月、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から、景気後退の懸念が和らいだこと |
| 下落要因 | <ul style="list-style-type: none"> ・ 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8月27日から2025年2月26日まで)

基準価額等の推移



| | |
|-----|------------|
| 期首 | 10,000円 |
| 償還日 | 10,064円95銭 |
| 騰落率 | +0.6% |

※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8月27日から2025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

- 他資産対比で相対的に高いインカム収入を得たこと
- 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
- 期末にかけて、インフレ率の伸び鈍化を背景に、米国をはじめとする各国中央銀行が金融緩和方向に転換し始めたこと
- 雇用や消費が堅調推移したことなどから、景気が悪化するとの懸念が和らいだこと

下落要因

- 期初、根強いインフレに対処するため、米国をはじめとする各国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
- 経済統計が弱く出たことで、景気悪化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、中東情勢の緊迫化や、先進国においても相次いで政権交代が発生するなど政治体制が不安定化し、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8月27日から2025年2月26日まで）

バンクローン市場は上昇しました。

期初から、9月のFOMC(米連邦公開市場委員会)にかけて米長期金利は低下傾向で推移しました。FRB(米連邦準備制度理事会)が、FOMCにおいて4年半ぶりとなる利下げを実施しましたが、同時に発表された金融政策見通しや記者会見でのパウエル議長の発言がタカ派(インフレ抑制を重視する立場)的と捉えられたことなどから、FOMC後は金利は上昇基調となりました。その後、11月下旬にいったん低下傾向となったものの、期末にかけて経済統計が概して強い結果となっ

たことでFRBによる追加利下げ期待が後退したことや、パウエル議長が今後の利下げペース鈍化を示唆したこと、米大統領選で当選したトランプ氏が掲げる財政拡張的な政策に伴う債務増大懸念などから、再び米長期金利は上昇基調となりました。

バンクローン市場では、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8月27日から2025年2月26日まで）

当ファンド

「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」および「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 JPY I4(マンスリー)ディストリビューティング・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。

※「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」の繰上償還に伴い、2024年11月1日付で同クラスと同一の運用手法である「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 JPY I4(マンスリー)ディストリビューティング・クラス」に投資先を変更しました。

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
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 JPY I4(マンスリー) ディストリビューティング・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ました。

●業種

セクター別では、複数のセクターに広く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8月27日から2025年2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8月27日から2025年2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

- 投資対象とする投資信託証券にアイルランド籍外国投資信託（円建て）「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 J P Y 14（マンスリー）ディストリビューティング・クラス」を追加するため、信託約款に所要の変更を行いました。（適用日：2024年11月1日）

1万口当たりの費用明細（2024年8月27日から2025年2月26日まで）

| 項目 | 金額 | 比率 | 項目の概要 |
|-------------|------|---------|---|
| (a) 信託報酬 | 30円 | 0.294% | 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10,044円です。 |
| （投信会社） | (11) | (0.111) | 投信会社：ファンド運用の指図等の対価 |
| （販売会社） | (17) | (0.166) | 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) | (0.017) | 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 |
| （株式） | (－) | (－) | 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 |
| （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 |
| （株式） | (－) | (－) | 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 |
| （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） | (－) | (－) | 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） | (－) | (－) | 監査費用：監査法人に支払うファンドの監査費用 |
| （その他） | (－) | (－) | その他：信託事務の処理等に要するその他費用 |
| 合計 | 30 | 0.294 | |

※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。

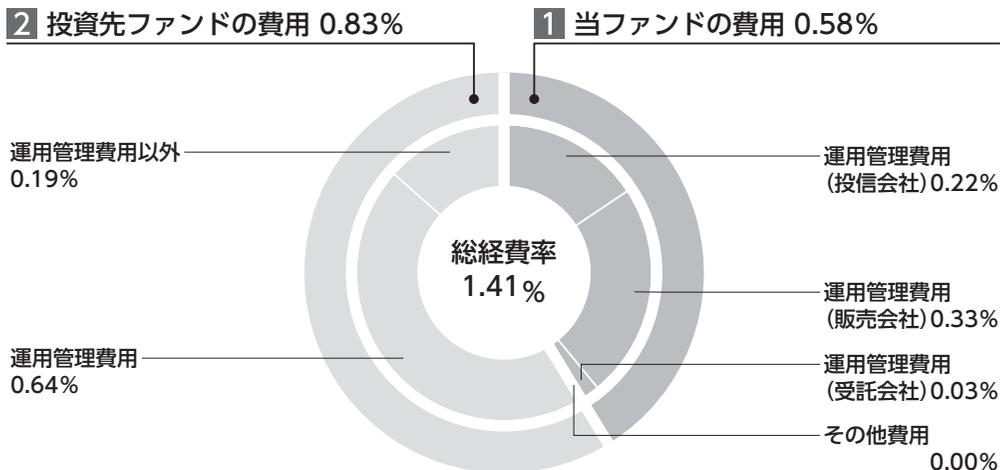
※各項目毎に円未満は四捨五入しています。

※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、委託会社が直近知りうる情報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8月27日から2025年2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 JPY 14 (マンスリー)ディストリビューティング・クラス | 7,357 | 89,422 千円 | 7,357 | 73,188 千円 |
| | 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 | 212 | 1,800 千円 | 10,007 | 100,422 千円 |

※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 9 | 千円 9 |

■ 利害関係人との取引状況等（2024年8月27日から2025年2月26日まで）

利害関係人との取引状況

日興・米国バンクローン・ファンド（為替ヘッジあり）15-02

当期中における利害関係人との取引等はありません。

マネー・アカウント・マザーファンド

| 区 分 | 買付額等 A | うち利害関係人 との取引状況 B | | 売付額等 C | うち利害関係人 との取引状況 D | |
|-------|-----------|---------------------|---------------|-----------|---------------------|---------------|
| | | | $\frac{B}{A}$ | | | $\frac{D}{C}$ |
| 公 社 債 | 百万円 0 | 百万円 0 | 100.0 % | 百万円 0 | 百万円 - | % - |

※平均保有割合 0.9%

※平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当該ベビーファンドの親投資信託所有口数の割合。

利害関係人とは、投資信託およ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係る利害関係人とは、SMB C日興証券株式会社です。

■ 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8月27日から2025年2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（2025年2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 | 9,795.759 | — | — | — |
| 合 計 | 9,795.759 | — | — | — |

※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 9 | 千口 — | 千円 — |

■ 投資信託財産の構成

(2025年2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 75,405 | % 100.0 |
| 投 資 信 託 財 産 総 額 | 75,405 | 100.0 |

■ 資産、負債、元本及び償還価額の状況

(2025年2月26日現在)

| 項 目 | 償還時 |
|------------------------------|-------------|
| (A) 資 産 | 75,405,797円 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 | 75,404,898 |
| 未 収 利 息 | 899 |
| (B) 負 債 | 220,600 |
| 未 払 信 託 報 酬 | 220,600 |
| (C) 純 資 産 総 額 (A - B) | 75,185,197 |
| 元 本 | 74,700,000 |
| 償 還 差 損 益 金 | 485,197 |
| (D) 受 益 権 総 口 数 | 74,700,000口 |
| 1 万 口 当 たり 償 還 価 額 (C / D) | 10,064円95銭 |

※設定年月日 2015年2月26日
 設定元本額 716,210,000円
 期首元本額 84,700,000円
 期末元本残存率 10.4%

※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8月27日 至2025年2月26日)

| 項 目 | 当 期 |
|---------------------------------|-------------|
| (A) 配 当 等 収 益 | 1,405,241円 |
| 受 取 配 当 金 | 1,397,857 |
| 受 取 利 息 | 7,384 |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益 | △19,259,358 |
| 売 買 損 益 | △19,259,358 |
| (C) 有 価 証 券 評 価 差 損 益 | 18,564,049 |
| (D) 信 託 報 酬 等 | △ 220,919 |
| (E) 当 期 損 益 金 (A + B + C + D) | 489,013 |
| (F) 前 期 繰 越 損 益 金 | 2,184 |
| (G) 解 約 差 損 益 金 | △ 6,000 |
| (H) 合 計 (E + F + G) | 485,197 |
| 償 還 差 損 益 金 (H) | 485,197 |

※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 | 2015年2月26日 | | 投資信託契約終了時の状況 | |
|-------------------------|--------------|--------------|---------------|--------------|-------------|
| | 投資信託契約終了日 | 2025年2月26日 | | 資産総額 | 75,405,797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 | 220,600円 |
| | | | | 純資産総額 | 75,185,197円 |
| 受益権口数 | 716,210,000口 | 74,700,000口 | △641,510,000口 | 受益権口数 | 74,700,000口 |
| 元本額 | 716,210,000円 | 74,700,000円 | △641,510,000円 | 1万口当たり償還金 | 10,064円95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 | 716,210,000円 | 713,208,017円 | 9,958円 | 0円 | 0.00% |
| 第2期 | 535,210,000 | 508,527,833 | 9,501 | 0 | 0.00 |
| 第3期 | 407,360,000 | 403,847,618 | 9,914 | 0 | 0.00 |
| 第4期 | 203,860,000 | 203,850,234 | 10,000 | 67 | 0.67 |
| 第5期 | 183,990,000 | 183,984,922 | 10,000 | 17 | 0.17 |
| 第6期 | 182,990,000 | 182,982,790 | 10,000 | 74 | 0.74 |
| 第7期 | 179,990,000 | 179,715,577 | 9,985 | 0 | 0.00 |
| 第8期 | 179,990,000 | 177,859,657 | 9,882 | 0 | 0.00 |
| 第9期 | 123,290,000 | 121,755,630 | 9,876 | 0 | 0.00 |
| 第10期 | 120,090,000 | 119,902,105 | 9,984 | 0 | 0.00 |
| 第11期 | 119,090,000 | 115,009,169 | 9,657 | 0 | 0.00 |
| 第12期 | 107,300,000 | 107,300,126 | 10,000 | 148 | 1.48 |
| 第13期 | 107,300,000 | 107,303,021 | 10,000 | 125 | 1.25 |
| 第14期 | 107,300,000 | 107,300,016 | 10,000 | 33 | 0.33 |
| 第15期 | 97,200,000 | 94,507,872 | 9,723 | 0 | 0.00 |
| 第16期 | 94,700,000 | 91,991,488 | 9,714 | 0 | 0.00 |
| 第17期 | 84,700,000 | 83,623,511 | 9,873 | 0 | 0.00 |
| 第18期 | 84,700,000 | 84,708,306 | 10,001 | 70 | 0.70 |
| 第19期 | 84,700,000 | 84,702,184 | 10,000 | 95 | 0.95 |
| 信託期間中1万口当たり総収益金及び年平均収益率 | | | | 693.95円 | 0.6932% |

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

| | |
|-----------|---|
| ファンド名 | 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 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 JPY 14 (マンスリー) ディストリビューティング・クラス ※「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」は2024年11月11日付で償還となることが決定したため、2024年11月1日付で投資対象に同一の運用を行う「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」を追加しました。 |
| 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。 |
| 配分方針 | 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 | 純資産総額に対して 運用報酬 年0.68%程度 ※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。 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。 |
| その他の費用 | 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。 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。 |
| 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ると考えられる場合、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 JPY 14 (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」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 | 42,689,272 |
| 受取配当金 | - |
| その他収益 | 85,153 |
| 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 | (17,493,924) |
| | <hr/> |
| | 25,280,501 |
| 費用 | |
| 管理報酬 | 1,567,866 |
| 管理事務代行報酬 | 296,461 |
| コミットメント・フィー | 657,411 |
| カストディアン・フィー | 20,170 |
| 保管報酬 | 26,414 |
| 専門家報酬 | 238,875 |
| 役員報酬 | 9,216 |
| 取引費用 | 26,753 |
| 監査報酬 | 48,175 |
| VAT還付金 | (11,945) |
| その他費用 | 5,575 |
| 費用合計 | <hr/> |
| | 2,884,971 |
| 金融費用 | |
| 当座借越費用 | 5,141 |
| 支払分配金 | 7,605,837 |
| | <hr/> |
| | 7,610,978 |
| 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 | 14,784,552 |

■ 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: 0.62%) | | | | | |
| United States Dollar | | | | | |
| 95,173 | Brock Holdings III Inc | | 856,560 | 0.19 | |
| 127,281 | Covia Holdings Corp | | 1,941,042 | 0.42 | |
| 66,906 | Envision Healthcare Corp | | 568,699 | 0.12 | |
| 17,020 | GTT Communications Inc | | 213,816 | 0.05 | |
| 7,678 | Riverbed Technology Inc | | 998 | 0.00 | |
| | Total Equities | | 3,581,115 | 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 1.27% (31 December 2022: 2.07%) | | | | | |
| Euro | | | | | |
| 573,753 | Palmer Square European Loan Funding Series 2021-1X Class F | 12.42% | 15/04/2031 | 600,492 | 0.13 |
| | Total Euro | | | 600,492 | 0.13 |
| United States Dollar | | | | | |
| 1,324,046 | 522 Funding CLO Ltd Series 2020-6X Class ER | 12.17% | 23/10/2034 | 1,220,054 | 0.27 |
| 882,697 | AIMCO CLO Series 2017-AX Class ER | 11.93% | 20/04/2034 | 873,211 | 0.19 |
| 1,324,046 | Betony CLO 2 Ltd 2018-1X Class D | 11.30% | 30/04/2031 | 1,252,996 | 0.28 |
| 648,783 | RR 12 Ltd Series 2020-12X Class DR2 | 12.38% | 15/01/2036 | 651,457 | 0.14 |
| 529,618 | Symphony CLO XXIV Ltd Series 2020-24X Class E | 12.67% | 23/01/2032 | 522,842 | 0.12 |
| 662,023 | Symphony CLO XXV Ltd Series 2021-25X Class E | 12.16% | 19/04/2034 | 649,661 | 0.14 |
| | Total United States Dollar | | | 5,170,221 | 1.14 |
| | Total Asset Backed Securities | | | 5,770,713 | 1.27 |
| Corporate Bonds 5.06% (31 December 2022: 4.77%) | | | | | |
| Euro | | | | | |
| 1,248,134 | Altice France SA | 2.13% | 15/02/2025 | 1,333,344 | 0.29 |
| 529,618 | Kleopatra Finco Sarl | 4.25% | 01/03/2026 | 485,290 | 0.11 |
| | Total Euro | | | 1,818,634 | 0.40 |
| Pound Sterling | | | | | |
| 636,425 | Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp/Atlas Luxco 4 Sarl | 4.88% | 01/06/2028 | 686,068 | 0.15 |
| | Total Pound Sterling | | | 686,068 | 0.15 |
| United States Dollar | | | | | |
| 1,716,846 | Ahlstrom Holding 3 Oy | 4.88% | 04/02/2028 | 1,507,398 | 0.33 |
| 1,094,545 | Altice Financing SA | 5.00% | 15/01/2028 | 992,415 | 0.22 |
| 1,412,316 | Altice France SA | 5.50% | 15/01/2028 | 1,164,273 | 0.26 |
| 1,250,488 | American Airlines Inc/AAAdvantage Loyalty IP Ltd | 5.50% | 20/04/2026 | 1,242,409 | 0.27 |

日興・米国バンクローン・ファンド（為替ヘッジあり）15-02

| 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 5.06% (31 December 2022: 4.77%) (continued) | | | | | |
| United States Dollar (continued) | | | | | |
| 997,448 | APX Group Inc | 6.75% | 15/02/2027 | 996,361 | 0.22 |
| 2,593,677 | Brock Holdings III Inc | 15.00% | 24/04/2024 | 2,593,677 | 0.57 |
| 732,639 | Camelot Finance SA | 4.50% | 01/11/2026 | 716,260 | 0.16 |
| 498,724 | CommScope Inc | 6.00% | 01/03/2026 | 444,962 | 0.10 |
| 754,706 | Connect Finco Sarl/Connect US Finco LLC | 6.75% | 01/10/2026 | 750,846 | 0.16 |
| 825,322 | Consolidated Communications Inc | 5.00% | 01/10/2028 | 677,660 | 0.15 |
| 305,413 | Cumulus Media New Holdings Inc | 6.75% | 01/07/2026 | 205,676 | 0.04 |
| 569,340 | DISH DBS Corp | 5.25% | 01/12/2026 | 488,849 | 0.11 |
| 1,001,861 | Iliad Holding SASU | 6.50% | 15/10/2026 | 1,000,618 | 0.22 |
| 1,412,316 | Level 3 Financing Inc | 3.40% | 01/03/2027 | 1,314,703 | 0.29 |
| 767,947 | Level 3 Financing Inc | 3.88% | 15/11/2029 | 736,258 | 0.16 |
| 503,137 | Mauser Packaging Solutions Holding Co | 9.25% | 15/04/2027 | 494,386 | 0.11 |
| 1,156,333 | NCL Corp Ltd | 5.88% | 15/02/2027 | 1,147,213 | 0.25 |
| 525,205 | Prime Security Services Borrower LLC/Prime Finance Inc | 3.38% | 31/08/2027 | 487,106 | 0.11 |
| 529,618 | Raptor Acquisition Corp/Raptor Co-Issuer LLC | 4.88% | 01/11/2026 | 505,306 | 0.11 |
| 922,419 | Summit Midstream Holdings LLC/Summit Midstream Finance Corp | 9.00% | 15/10/2026 | 921,427 | 0.20 |
| 1,460,864 | Trivium Packaging Finance BV | 5.50% | 15/08/2026 | 1,434,793 | 0.31 |
| 719,398 | XHR LP | 6.38% | 15/08/2025 | 718,215 | 0.16 |
| | Total United States Dollar | | | 20,540,811 | 4.51 |
| | Total Corporate Bonds | | | 23,045,513 | 5.06 |
| Term Loans 86.92% (31 December 2022: 82.77%) | | | | | |
| Euro | | | | | |
| 150,877 | Aernnova Aerospace SAU | 6.92% | 26/02/2027 | 161,874 | 0.04 |
| 588,420 | Aernnova Aerospace SAU | 6.96% | 26/02/2027 | 631,310 | 0.14 |
| 910,645 | EG Group Ltd | 9.46% | 07/02/2028 | 979,227 | 0.21 |
| 1,489,993 | EG Group Ltd | 10.93% | 30/04/2027 | 1,488,530 | 0.33 |
| 1,735,340 | Entain Plc | 7.68% | 30/06/2028 | 1,931,637 | 0.42 |
| 1,397,794 | Iris BidCo GmbH | 8.95% | 29/06/2028 | 1,493,451 | 0.33 |
| | Total Euro | | | 6,686,029 | 1.47 |
| Pound Sterling | | | | | |
| 1,372,594 | Constellation Automotive Group Ltd | 12.68% | 27/07/2029 | 1,276,405 | 0.28 |
| | Total Pound Sterling | | | 1,276,405 | 0.28 |
| United States Dollar | | | | | |
| 2,992,344 | 1011778 BC Unlimited Liability Co | 7.61% | 23/09/2030 | 2,997,147 | 0.66 |
| 1,536,157 | Adient US LLC | 8.72% | 10/04/2028 | 1,543,677 | 0.34 |
| 1,765,635 | AEA International Holdings (Luxembourg) Sarl | 9.36% | 07/09/2028 | 1,772,256 | 0.39 |

日興・米国バンクローン・ファンド（為替ヘッジあり）15-02

| 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 86.92% (31 December 2022: 82.77%) (continued) | | | | | |
| United States Dollar (continued) | | | | | |
| 816,465 | Ahead DB Holdings LLC | 9.20% | 18/10/2027 | 814,677 | 0.18 |
| 1,723,721 | AI Convoy (Luxembourg) Sarl | 9.05% | 18/01/2027 | 1,727,496 | 0.38 |
| 2,722,790 | Air Canada | 9.14% | 11/08/2028 | 2,734,485 | 0.60 |
| 1,160,227 | AL NGPL Holdings LLC | 8.85% | 13/04/2028 | 1,162,409 | 0.26 |
| 1,780,690 | Allied Universal Holdco LLC | 9.21% | 12/05/2028 | 1,776,078 | 0.39 |
| 921,790 | Alterra Mountain Co | 8.97% | 17/08/2028 | 924,288 | 0.20 |
| 935,372 | Alterra Mountain Co | 9.21% | 31/05/2030 | 942,388 | 0.21 |
| 759,195 | Altice France SA | 9.64% | 14/08/2026 | 709,741 | 0.16 |
| 1,967,318 | Amentum Government Services Holdings LLC | 9.36% | 15/02/2029 | 1,971,745 | 0.43 |
| 1,094,542 | Anchor Packaging LLC | 8.96% | 18/07/2026 | 1,090,437 | 0.24 |
| 1,348,574 | Anticimex Global AB | 8.46% | 16/11/2028 | 1,349,700 | 0.30 |
| 999,125 | Apex Group Treasury Ltd | 9.38% | 27/07/2028 | 996,627 | 0.22 |
| 2,050,020 | Applied Systems Inc | 9.85% | 18/09/2026 | 2,061,900 | 0.45 |
| 2,270,364 | AppLovin Corp | 8.46% | 19/08/2030 | 2,274,938 | 0.50 |
| 1,109,922 | APX Group Inc | 8.93% | 10/07/2028 | 1,112,003 | 0.24 |
| 1,377,968 | Arsenal AIC Parent LLC | 9.86% | 18/08/2030 | 1,385,719 | 0.30 |
| 2,560,374 | Artera Services LLC | 8.95% | 06/03/2025 | 2,417,556 | 0.53 |
| 1,117,556 | Ascend Learning LLC | 8.96% | 11/12/2028 | 1,100,173 | 0.24 |
| 1,487,345 | Ascend Learning LLC | 11.21% | 10/12/2029 | 1,290,004 | 0.28 |
| 1,463,809 | Ascensus Group Holdings Inc | 8.97% | 02/08/2028 | 1,462,711 | 0.32 |
| 1,822,615 | ASGN Inc | 7.61% | 30/08/2030 | 1,834,918 | 0.40 |
| 1,138,933 | ASP Dream Acquisition Co LLC | 9.46% | 15/12/2028 | 1,137,510 | 0.25 |
| 2,569,305 | Asurion LLC | 10.72% | 20/01/2029 | 2,430,999 | 0.53 |
| 3,350,765 | athenahealth Group Inc | 8.61% | 15/02/2029 | 3,340,713 | 0.73 |
| 1,813,852 | Auris Luxembourg III Sarl | 9.62% | 27/02/2026 | 1,795,260 | 0.39 |
| 1,711,196 | Aveanna Healthcare LLC | 9.24% | 17/07/2028 | 1,597,529 | 0.35 |
| 560,513 | Aveanna Healthcare LLC | 12.54% | 10/12/2029 | 416,649 | 0.09 |
| 1,753,206 | Avis Budget Car Rental LLC | 8.46% | 16/03/2029 | 1,759,237 | 0.39 |
| 180,953 | Avolon TLB Borrower 1 (US) LLC | 0.00% | 08/12/2028 | 181,571 | 0.04 |
| 2,646,326 | Avolon TLB Borrower 1 (US) LLC | 7.35% | 22/06/2028 | 2,655,364 | 0.58 |
| 1,162,248 | BANGL LLC | 9.89% | 01/02/2029 | 1,165,513 | 0.26 |
| 1,135,833 | Barnes Group Inc | 8.46% | 03/09/2030 | 1,140,944 | 0.25 |
| 1,624,505 | Bausch + Lomb Corp | 9.36% | 29/09/2028 | 1,626,536 | 0.36 |
| 2,071,376 | BCP Renaissance Parent LLC | 8.87% | 31/10/2028 | 2,078,501 | 0.46 |
| 2,064,657 | BCPE Empire Holdings Inc | 10.11% | 11/12/2028 | 2,072,791 | 0.45 |
| 1,398,110 | Bella Holding Co LLC | 9.21% | 10/05/2028 | 1,391,623 | 0.31 |
| 1,173,669 | Belron Finance 2019 LLC | 7.90% | 30/10/2026 | 1,178,070 | 0.26 |
| 686,783 | Belron Finance US LLC | 8.00% | 18/04/2029 | 688,929 | 0.15 |
| 2,291,365 | Berry Global Inc | 7.22% | 01/07/2029 | 2,296,853 | 0.50 |

日興・米国バンクローン・ファンド（為替ヘッジあり）15-02

| 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 86.92% (31 December 2022: 82.77%) (continued) | | | | | |
| United States Dollar (continued) | | | | | |
| 2,553,065 | Blackstone Mortgage Trust Inc | 7.72% | 23/04/2026 | 2,521,151 | 0.55 |
| 142,885 | Bright Bidco BV | 14.39% | 31/10/2027 | 50,843 | 0.01 |
| 1,052,982 | Brightview Landscapes LLC | 8.38% | 20/04/2029 | 1,055,288 | 0.23 |
| 1,181,920 | Brown Group Holding LLC | 8.21% | 07/06/2028 | 1,184,615 | 0.26 |
| 709,595 | Brown Group Holding LLC | 9.13% | 02/07/2029 | 712,455 | 0.16 |
| 765,387 | Buckeye Partners LP | 7.87% | 22/11/2030 | 768,219 | 0.17 |
| 772,360 | Buckeye Partners LP | 7.86% | 22/11/2030 | 775,824 | 0.17 |
| 1,174,957 | Calpine Corp | 7.47% | 12/08/2026 | 1,178,446 | 0.26 |
| 410,579 | Carroll County Energy LLC | 8.95% | 13/02/2026 | 404,420 | 0.09 |
| 1,324,046 | Catalent Pharma Solutions Inc | 8.36% | 22/02/2028 | 1,327,356 | 0.29 |
| 2,741,913 | Central Parent LLC | 9.35% | 06/07/2029 | 2,760,612 | 0.61 |
| 1,985,666 | Chariot Buyer LLC | 8.71% | 03/11/2028 | 1,983,541 | 0.44 |
| 1,745,360 | Chart Industries Inc | 8.69% | 15/03/2030 | 1,751,172 | 0.38 |
| 2,193,503 | Charter Communications Operating LLC | 7.36% | 07/12/2030 | 2,189,686 | 0.48 |
| 1,734,500 | CHG Healthcare Services Inc | 9.14% | 29/09/2028 | 1,740,103 | 0.38 |
| 2,187,611 | Ciena Corp | 7.36% | 24/10/2030 | 2,196,503 | 0.48 |
| 554,183 | Cincinnati Bell Inc | 8.71% | 22/11/2028 | 550,226 | 0.12 |
| 2,293,678 | Citadel Securities LP | 7.97% | 29/07/2030 | 2,301,797 | 0.51 |
| 1,943,722 | Citco Funding LLC | 8.89% | 27/04/2028 | 1,952,226 | 0.43 |
| 1,217,530 | Cloudera Inc | 9.21% | 08/10/2028 | 1,209,159 | 0.27 |
| 1,129,853 | Cloudera Inc | 11.46% | 08/10/2029 | 1,088,421 | 0.24 |
| 546,554 | CNT Holdings I Corp | 8.93% | 08/11/2027 | 548,300 | 0.12 |
| 1,068,064 | CNT Holdings I Corp | 12.18% | 06/11/2028 | 1,073,740 | 0.24 |
| 1,165,160 | Cogeco Communications Finance (USA) LP | 8.61% | 18/09/2030 | 1,151,085 | 0.25 |
| 993,959 | Coherent Corp | 8.22% | 02/07/2029 | 999,550 | 0.22 |
| 984,504 | Columbus McKinnon Corp | 8.39% | 14/05/2028 | 988,196 | 0.22 |
| 1,424,330 | Commscope Inc | 8.72% | 06/04/2026 | 1,277,446 | 0.28 |
| 1,100,891 | Connect Finco Sarl | 8.86% | 11/12/2026 | 1,102,653 | 0.24 |
| 1,808,243 | ConnectWise LLC | 8.97% | 29/09/2028 | 1,808,243 | 0.40 |
| 1,463,668 | Consolidated Communications Inc | 8.97% | 02/10/2027 | 1,366,305 | 0.30 |
| 1,043,360 | Constant Contact Inc | 9.69% | 10/02/2028 | 1,022,493 | 0.22 |
| 2,954,751 | ConvergeOne Holdings Corp | 12.50% | 04/01/2026 | 1,680,514 | 0.37 |
| 1,006,275 | ConvergeOne Holdings Corp | 16.00% | 04/01/2027 | 244,968 | 0.05 |
| 2,245,561 | Cornerstone Building Brands Inc | 8.71% | 12/04/2028 | 2,250,008 | 0.49 |
| 1,097,415 | Covia Holdings LLC | 9.68% | 31/07/2026 | 1,092,812 | 0.24 |
| 3,441,359 | CQP Holdco LP | 8.35% | 31/12/2030 | 3,453,489 | 0.76 |
| 1,928,528 | Creative Artists Agency LLC | 8.86% | 27/11/2028 | 1,938,903 | 0.43 |
| 1,525,205 | Crosby US Acquisition Corp | 10.21% | 26/06/2026 | 1,529,971 | 0.34 |
| 1,669,000 | CSC Holdings LLC | 7.73% | 17/07/2025 | 1,646,060 | 0.36 |
| 501,870 | CSC Holdings LLC | 7.73% | 15/01/2026 | 493,087 | 0.11 |

日興・米国バンクローン・ファンド（為替ヘッジあり）15-02

| 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 86.92% (31 December 2022: 82.77%) (continued) | | | | | |
| United States Dollar (continued) | | | | | |
| 781,891 | CSC Holdings LLC | 7.98% | 15/04/2027 | 742,147 | 0.16 |
| 488,666 | CSC Holdings LLC | 9.86% | 18/01/2028 | 473,244 | 0.10 |
| 1,138,679 | Cushman & Wakefield US Borrower LLC | 9.36% | 31/01/2030 | 1,140,103 | 0.25 |
| 1,508,857 | Cytera DC Holdings Inc | 10.50% | 01/05/2024 | 960,033 | 0.21 |
| 365,738 | Cytera DC Holdings Inc | 13.97% | 07/02/2024 | 367,872 | 0.08 |
| 1,119,502 | Deerfield Dakota Holding LLC | 9.10% | 09/04/2027 | 1,111,105 | 0.24 |
| 2,308,253 | Delos Aircraft Designated Activity Co | 7.35% | 31/10/2027 | 2,320,372 | 0.51 |
| 1,188,719 | Eastern Power LLC | 9.22% | 02/10/2025 | 1,171,720 | 0.26 |
| 847,389 | Edelman Financial Center LLC | 12.22% | 20/07/2026 | 848,978 | 0.19 |
| 1,116,254 | Edelman Financial Engines Center LLC | 8.97% | 07/04/2028 | 1,119,224 | 0.25 |
| 387,360 | Edgewater Generation LLC | 9.22% | 13/12/2025 | 381,178 | 0.08 |
| 1,768,594 | EFS Cogen Holdings I LLC | 9.11% | 01/10/2027 | 1,768,488 | 0.39 |
| 916,098 | Eisner Advisory Group LLC | 10.72% | 28/07/2028 | 919,154 | 0.20 |
| 1,013,460 | Element Materials Technology Group US Holdings Inc B Term Loan | 9.70% | 06/07/2029 | 1,007,126 | 0.22 |
| 467,751 | Element Materials Technology Group US Holdings Inc Delayed Draw Term Loan | 9.70% | 06/07/2029 | 464,827 | 0.10 |
| 1,775,239 | Emrld Borrower LP | 8.36% | 31/05/2030 | 1,783,564 | 0.39 |
| 2,015,951 | Endurance International Group Holdings Inc | 9.42% | 10/02/2028 | 1,980,359 | 0.43 |
| 920,113 | EnergySolutions LLC | 9.36% | 20/09/2030 | 921,263 | 0.20 |
| 636,341 | Engineered Machinery Holdings Inc | 9.11% | 19/05/2028 | 633,655 | 0.14 |
| 1,487,345 | Engineered Machinery Holdings Inc | 12.11% | 21/05/2029 | 1,409,259 | 0.31 |
| 832,273 | EP Purchaser LLC | 10.11% | 06/11/2028 | 823,430 | 0.18 |
| 1,925,862 | Epicor Software Corp | 8.72% | 30/07/2027 | 1,934,981 | 0.42 |
| 853,720 | Fanatics Commerce Intermediate Holdco LLC | 8.72% | 24/11/2028 | 851,586 | 0.19 |
| 1,179,417 | FCG Acquisitions Inc | 9.22% | 31/03/2028 | 1,181,775 | 0.26 |
| 710,571 | FCG Acquisitions Inc | 12.22% | 30/03/2029 | 675,601 | 0.15 |
| 1,012,564 | FinCo I LLC | 8.38% | 27/06/2029 | 1,018,052 | 0.22 |
| 1,494,527 | First Brands Group LLC | 10.88% | 30/03/2027 | 1,485,186 | 0.33 |
| 1,031,276 | First Brands Group LLC | 14.38% | 30/03/2028 | 982,934 | 0.22 |
| 529,618 | Flexera Software LLC | 0.00% | 07/12/2028 | 529,992 | 0.12 |
| 1,019,596 | Flexera Software LLC | 9.22% | 03/03/2028 | 1,020,314 | 0.22 |
| 873,870 | Flutter Entertainment Plc | 7.70% | 25/11/2030 | 877,147 | 0.19 |
| 671,207 | Flutter Entertainment Plc | 8.86% | 22/07/2028 | 674,375 | 0.15 |
| 1,247,724 | Focus Financial Partners LLC | 8.61% | 30/06/2028 | 1,252,010 | 0.27 |
| 664,770 | Focus Financial Partners LLC | 8.86% | 30/06/2028 | 667,323 | 0.15 |
| 2,484,793 | Formula One Management Ltd | 7.60% | 15/01/2030 | 2,494,508 | 0.55 |
| 667,052 | Foundational Education Group Inc | 9.89% | 31/08/2028 | 653,711 | 0.14 |
| 745,879 | Foundational Education Group Inc | 12.14% | 31/08/2029 | 701,126 | 0.15 |
| 1,725,872 | Four Seasons Holdings Inc | 7.96% | 30/11/2029 | 1,734,717 | 0.38 |
| 1,501,562 | Freeport LNG investments LLLP | 9.18% | 21/12/2028 | 1,503,041 | 0.33 |
| 1,491,189 | Frontier Communications Holdings LLC | 9.22% | 08/10/2027 | 1,485,597 | 0.33 |

日興・米国バンクローン・ファンド（為替ヘッジあり）15-02

| 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 86.92% (31 December 2022: 82.77%) (continued) | | | | | |
| United States Dollar (continued) | | | | | |
| 2,262,186 | Gainwell Acquisition Corp | 9.45% | 01/10/2027 | 2,205,632 | 0.48 |
| 1,226,742 | Galaxy US Opco Inc | 10.13% | 29/04/2029 | 1,018,196 | 0.22 |
| 1,243,461 | Garda World Security Corp | 9.72% | 30/10/2026 | 1,247,254 | 0.27 |
| 1,120,290 | Gen Digital Inc | 7.46% | 12/09/2029 | 1,123,264 | 0.25 |
| 1,801,810 | Generation Bridge Northeast LLC | 9.61% | 22/08/2029 | 1,811,197 | 0.40 |
| 1,170,652 | Genesee & Wyoming Inc | 7.45% | 30/12/2026 | 1,174,761 | 0.26 |
| 1,407,902 | Genuine Financial Holdings LLC | 9.36% | 27/09/2030 | 1,406,642 | 0.31 |
| 1,385,835 | GIP Pilot Acquisition Partners LP | 8.39% | 04/10/2030 | 1,387,934 | 0.30 |
| 2,016,048 | Go Daddy Operating Co LLC | 7.86% | 09/11/2029 | 2,025,231 | 0.44 |
| 1,396,471 | Golden Entertainment Inc | 8.21% | 28/05/2030 | 1,398,077 | 0.31 |
| 1,778,999 | Granite Generation LLC | 9.22% | 09/11/2026 | 1,777,754 | 0.39 |
| 3,073,001 | Great Outdoors Group LLC | 9.22% | 06/03/2028 | 3,076,842 | 0.68 |
| 1,818,356 | Greystar Real Estate Partners LLC | 9.12% | 21/08/2030 | 1,822,902 | 0.40 |
| 1,281,473 | Groupe Solmax Inc | 10.30% | 29/05/2028 | 1,234,219 | 0.27 |
| 3,469,000 | GTCR W Merger Sub LLC | 0.00% | 20/09/2030 | 3,488,513 | 0.77 |
| 984,256 | GTT Communications Inc | 12.46% | 30/12/2027 | 856,918 | 0.19 |
| 810,614 | GTT Communications Inc | 14.45% | 30/06/2028 | 524,195 | 0.11 |
| 2,149,721 | Guggenheim Partners Investment Management Holdings LLC | 8.60% | 12/12/2029 | 2,158,288 | 0.47 |
| 1,645,267 | GYP Holdings III Corp | 8.36% | 12/05/2030 | 1,654,012 | 0.36 |
| 870,420 | Hanesbrands Inc | 9.11% | 08/03/2030 | 870,420 | 0.19 |
| 1,967,896 | HarbourVest Partners LP | 8.35% | 22/04/2030 | 1,977,736 | 0.43 |
| 1,979,934 | HB Fuller Co | 7.61% | 15/02/2030 | 1,989,091 | 0.44 |
| 1,394,662 | Heritage Grocers Group LLC | 12.20% | 01/08/2029 | 1,397,800 | 0.31 |
| 962,991 | Herschend Entertainment Co LLC | 9.22% | 27/08/2028 | 967,204 | 0.21 |
| 1,602,219 | Hertz Corp B Term Loan | 8.72% | 30/06/2028 | 1,599,719 | 0.35 |
| 309,699 | Hertz Corp C Term Loan | 8.72% | 30/06/2028 | 309,216 | 0.07 |
| 2,180,262 | Hilton Domestic Operating Co Inc | 7.46% | 08/11/2030 | 2,190,586 | 0.48 |
| 792,820 | Hunter Douglas Holding BV | 8.88% | 26/02/2029 | 791,234 | 0.17 |
| 1,250,270 | IGT Holding IV AB | 8.97% | 31/03/2028 | 1,251,833 | 0.27 |
| 547,272 | iHeartCommunications Inc | 8.47% | 01/05/2026 | 474,450 | 0.10 |
| 1,385,835 | Impala Bidco 0 Ltd | 9.91% | 08/06/2028 | 1,403,158 | 0.31 |
| 1,489,364 | Imprivata Inc | 9.22% | 01/12/2027 | 1,496,543 | 0.33 |
| 2,393,323 | Ineos Quattro Holdings UK Ltd | 9.21% | 14/03/2030 | 2,357,424 | 0.52 |
| 750,933 | Ineos US Finance LLC | 8.96% | 18/02/2030 | 752,810 | 0.17 |
| 1,753,656 | Ineos US Finance LLC | 9.21% | 08/11/2027 | 1,761,881 | 0.39 |
| 2,023,254 | Ingram Micro Inc | 8.61% | 30/06/2028 | 2,032,105 | 0.45 |
| 1,315,219 | Iqvia Inc | 7.35% | 02/01/2031 | 1,322,150 | 0.29 |
| 1,390,248 | Iridium Satellite LLC | 7.86% | 20/09/2030 | 1,395,851 | 0.31 |
| 1,332,873 | Iron Mountain Information Management LLC | 0.00% | 31/01/2031 | 1,334,959 | 0.29 |
| 642,171 | Ivanti Software Inc | 9.67% | 01/12/2027 | 610,197 | 0.13 |

日興・米国バンクローン・ファンド（為替ヘッジあり）15-02

| 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 86.92% (31 December 2022: 82.77%) (continued) | | | | | |
| United States Dollar (continued) | | | | | |
| 1,203,367 | Ivanti Software Inc | 9.91% | 01/12/2027 | 1,145,557 | 0.25 |
| 1,339,771 | Kenan Advantage Group Inc | 9.22% | 24/03/2026 | 1,337,313 | 0.29 |
| 725,175 | Kestrel Acquisition LLC | 9.72% | 02/06/2025 | 716,727 | 0.16 |
| 1,250,916 | LaserShip Inc | 10.40% | 07/05/2028 | 1,152,406 | 0.25 |
| 728,225 | LaserShip Inc | 13.40% | 07/05/2029 | 611,709 | 0.13 |
| 1,452,037 | Level 3 Financing Inc | 7.22% | 01/03/2027 | 1,391,275 | 0.31 |
| 1,161,988 | Lids Holdings Inc | 11.03% | 14/12/2026 | 1,127,129 | 0.25 |
| 2,205,728 | Lightstone Holdco LLC B Term Loan | 11.13% | 29/01/2027 | 2,105,092 | 0.46 |
| 124,755 | Lightstone Holdco LLC C Term Loan | 11.13% | 29/01/2027 | 119,063 | 0.03 |
| 1,207,749 | LS Group Opco Acquisition LLC | 8.71% | 02/11/2027 | 1,209,512 | 0.27 |
| 1,650,920 | LSF11 Trinity Bidco Inc | 9.36% | 14/06/2030 | 1,663,302 | 0.37 |
| 1,335,258 | Lumen Technologies Inc | 7.72% | 15/03/2027 | 925,781 | 0.20 |
| 1,190,811 | Lummus Technology Holdings V LLC | 8.97% | 30/06/2027 | 1,194,460 | 0.26 |
| 1,821,035 | Maverick Bidco Inc | 9.28% | 18/05/2028 | 1,801,404 | 0.40 |
| 2,817,863 | McAfee Corp | 9.19% | 01/03/2029 | 2,813,763 | 0.62 |
| 2,001,890 | McGraw-Hill Education Inc | 10.22% | 28/07/2028 | 2,002,520 | 0.44 |
| 493,062 | Medical Solutions Holdings Inc | 0.00% | 01/11/2028 | 464,302 | 0.10 |
| 3,373,820 | Medline Borrower LP | 8.47% | 23/10/2028 | 3,394,636 | 0.75 |
| 1,404,039 | MH Sub I LLC | 9.61% | 03/05/2028 | 1,382,978 | 0.30 |
| 1,681,307 | MI Windows and Doors LLC | 8.96% | 18/12/2027 | 1,687,620 | 0.37 |
| 1,352,428 | Motion Acquisition Ltd B1 Term Loan | 8.86% | 12/11/2026 | 1,355,444 | 0.30 |
| 176,740 | Motion Acquisition Ltd B2 Term Loan | 8.86% | 12/11/2026 | 177,134 | 0.04 |
| 26,573 | National Mentor Holdings Inc C Term Loan | 9.20% | 02/03/2028 | 24,276 | 0.01 |
| 763,706 | National Mentor Holdings Inc Term Loan | 9.20% | 02/03/2028 | 697,676 | 0.15 |
| 1,429,970 | National Mentor Holdings Inc | 12.70% | 02/03/2029 | 1,101,077 | 0.24 |
| 1,944,061 | Nautilus Power LLC | 10.86% | 16/11/2026 | 1,590,310 | 0.35 |
| 979,794 | Neptune BidCo US Inc | 0.00% | 11/04/2029 | 897,599 | 0.20 |
| 952,439 | Netsmart Inc | 9.22% | 01/10/2027 | 955,491 | 0.21 |
| 1,001,861 | New Fortress Energy Inc | 10.39% | 30/10/2028 | 989,338 | 0.22 |
| 1,546,486 | Nomad Foods Ltd | 8.40% | 13/11/2029 | 1,552,989 | 0.34 |
| 679,677 | Northeast Grocery Inc | 12.86% | 13/12/2028 | 674,579 | 0.15 |
| 1,558,954 | Nouryon Finance BV | 9.44% | 03/04/2028 | 1,566,749 | 0.34 |
| 979,794 | Nouryon Finance BV | 9.47% | 03/04/2028 | 984,845 | 0.22 |
| 1,324,046 | Nuvei Technologies Corp | 0.00% | 19/12/2030 | 1,325,496 | 0.29 |
| 517,976 | Oceankey (US) II Corp | 8.96% | 15/12/2028 | 507,617 | 0.11 |
| 1,839,210 | OEG Borrower LLC | 10.48% | 18/06/2029 | 1,843,808 | 0.40 |
| 2,363,090 | Olympus Water US Holding Corp | 9.36% | 09/11/2028 | 2,361,613 | 0.52 |
| 1,926,623 | Orion Advisor Solutions Inc | 9.39% | 24/09/2027 | 1,906,172 | 0.42 |
| 939,142 | Oryx Midstream Services Permian Basin LLC | 8.71% | 05/10/2028 | 942,772 | 0.21 |
| 1,811,848 | Oscar AcquisitionCo LLC | 9.95% | 29/04/2029 | 1,797,290 | 0.39 |

日興・米国バンクローン・ファンド（為替ヘッジあり）15-02

| 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 86.92% (31 December 2022: 82.77%) (continued) | | | | | |
| United States Dollar (continued) | | | | | |
| 506,696 | Ozark Holdings LLC | 9.22% | 16/12/2027 | 487,061 | 0.11 |
| 1,892,044 | Packaging Coordinators Midco Inc | 9.11% | 30/11/2027 | 1,895,591 | 0.42 |
| 1,102,137 | Pactiv Evergreen Inc | 8.72% | 24/09/2028 | 1,106,457 | 0.24 |
| 939,048 | PAI Holdco Inc | 9.39% | 28/10/2027 | 878,602 | 0.19 |
| 1,318,852 | Parexel International Inc | 8.72% | 15/11/2028 | 1,328,249 | 0.29 |
| 1,178,401 | PCI Gaming Authority | 7.97% | 29/05/2026 | 1,184,075 | 0.26 |
| 1,418,718 | Pearls (Netherlands) Bidco BV | 9.13% | 26/02/2029 | 1,408,078 | 0.31 |
| 1,125,439 | Peraton Corp | 0.00% | 01/02/2029 | 1,122,451 | 0.25 |
| 2,259,237 | Peraton Corp | 9.21% | 01/02/2028 | 2,267,709 | 0.50 |
| 1,673,098 | Petco Health and Wellness Co Inc | 8.86% | 03/03/2028 | 1,586,306 | 0.35 |
| 2,428,885 | PetSmart LLC | 9.21% | 11/02/2028 | 2,405,811 | 0.53 |
| 2,168,688 | Playtika Holding Corp | 8.22% | 13/03/2028 | 2,170,390 | 0.48 |
| 699,488 | PMHC II Inc | 9.81% | 23/04/2029 | 672,019 | 0.15 |
| 2,032,159 | Polaris Newco LLC | 9.47% | 02/06/2028 | 2,007,519 | 0.44 |
| 1,441,659 | Precisely Software Inc | 9.64% | 24/04/2028 | 1,433,009 | 0.31 |
| 741,466 | Precisely Software Inc | 12.89% | 23/04/2029 | 682,923 | 0.15 |
| 1,103,752 | Proofpoint Inc | 8.72% | 31/08/2028 | 1,105,628 | 0.24 |
| 850,064 | Quantum Health Inc | 10.15% | 22/12/2027 | 813,936 | 0.18 |
| 1,112,862 | QUIKRETE Holdings Inc | 8.22% | 19/03/2029 | 1,117,497 | 0.25 |
| 539,290 | Radiate Holdco LLC | 8.72% | 25/09/2026 | 434,382 | 0.10 |
| 1,187,222 | Redstone HoldCo 2 LP | 10.22% | 27/04/2028 | 904,794 | 0.20 |
| 691,150 | Restoration Hardware Inc | 0.00% | 20/10/2028 | 674,217 | 0.15 |
| 1,497,474 | RHP Hotel Properties LP | 8.11% | 18/05/2030 | 1,501,562 | 0.33 |
| 1,726,491 | Ring Container Technologies Group LLC | 8.97% | 12/08/2028 | 1,732,966 | 0.38 |
| 363,970 | Riverbed Technology LLC | 9.85% | 01/07/2028 | 251,139 | 0.05 |
| 1,413,577 | Ryan LLC | 9.86% | 14/11/2030 | 1,420,206 | 0.31 |
| 1,136,022 | S&S Holdings LLC | 10.50% | 11/03/2028 | 1,114,012 | 0.24 |
| 710,571 | S&S Holdings LLC | 14.25% | 09/03/2029 | 620,862 | 0.14 |
| 921,302 | Safe Fleet Holdings LLC | 9.21% | 23/02/2029 | 925,047 | 0.20 |
| 700,095 | Safe Fleet Holdings LLC | 12.21% | 02/02/2026 | 684,692 | 0.15 |
| 2,001,836 | Sally Holdings LLC | 7.61% | 28/02/2030 | 2,013,407 | 0.44 |
| 1,865,713 | Scientific Games Holdings LP | 8.66% | 04/04/2029 | 1,868,745 | 0.41 |
| 1,791,067 | SCIH Salt Holdings Inc | 0.00% | 16/03/2027 | 1,796,243 | 0.39 |
| 1,244,029 | Sedgwick Claims Management Services Inc | 9.11% | 24/02/2028 | 1,249,385 | 0.27 |
| 1,826,830 | Select Medical Corp | 8.36% | 06/03/2027 | 1,830,256 | 0.40 |
| 788,153 | Sinclair Television Group Inc | 7.97% | 30/09/2026 | 728,352 | 0.16 |
| 1,090,781 | Sophia LP | 8.96% | 07/10/2027 | 1,094,446 | 0.24 |
| 701,744 | Sound Inpatient Physicians Inc | 12.39% | 26/06/2026 | 57,543 | 0.01 |
| 1,000,408 | Southern Veterinary Partners LLC | 9.47% | 05/10/2027 | 998,533 | 0.22 |
| 1,503,584 | Sparta US Holdco LLC | 8.71% | 02/08/2028 | 1,503,591 | 0.33 |

日興・米国バンクローン・ファンド（為替ヘッジあり）15-02

| 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 86.92% (31 December 2022: 82.77%) (continued) | | | | | |
| United States Dollar (continued) | | | | | |
| 1,119,727 | SRS Distribution Inc | 8.97% | 02/06/2028 | 1,122,996 | 0.25 |
| 2,815,804 | Star Parent Inc | 9.35% | 27/09/2030 | 2,789,603 | 0.61 |
| 2,446,837 | Starwood Property Mortgage LLC | 8.61% | 18/11/2027 | 2,446,837 | 0.54 |
| 747,317 | Summer (BC) Bidco B LLC | 10.11% | 04/12/2026 | 741,597 | 0.16 |
| 1,109,376 | Summit Behavioral Healthcare LLC | 10.40% | 24/11/2028 | 1,109,653 | 0.24 |
| 1,842,906 | Superannuation and Investments Finco Pty Ltd | 9.22% | 01/12/2028 | 1,849,817 | 0.41 |
| 938,687 | Talen Energy Supply LLC B Term Loan | 9.87% | 17/05/2030 | 945,337 | 0.21 |
| 762,566 | Talen Energy Supply LLC C Term Loan | 9.87% | 17/05/2030 | 767,969 | 0.17 |
| 1,702,767 | Team Health Holdings Inc | 10.63% | 02/03/2027 | 1,305,171 | 0.29 |
| 1,092,954 | TEAM Services Group LLC | 10.88% | 20/12/2027 | 1,086,467 | 0.24 |
| 361,906 | TEAM Services Group LLC | 14.88% | 18/12/2028 | 340,192 | 0.07 |
| 1,307,090 | Tecta America Corp | 9.47% | 10/04/2028 | 1,312,403 | 0.29 |
| 538,445 | Telesat Canada | 8.40% | 07/12/2026 | 348,310 | 0.08 |
| 1,734,611 | Tempo Acquisition LLC | 8.11% | 31/08/2028 | 1,744,680 | 0.38 |
| 2,499,203 | Trans Union LLC | 7.21% | 16/11/2026 | 2,505,326 | 0.55 |
| 2,197,916 | TransDigm Inc | 8.60% | 28/02/2031 | 2,210,389 | 0.49 |
| 1,468,139 | Traverse Midstream Partners LLC | 9.24% | 16/02/2028 | 1,472,419 | 0.32 |
| 1,879,151 | Trident TPI Holdings Inc | 9.61% | 15/09/2028 | 1,876,417 | 0.41 |
| 1,572,198 | Uber Technologies Inc | 8.13% | 03/03/2030 | 1,578,589 | 0.35 |
| 1,999,171 | UKG Inc | 8.76% | 04/05/2026 | 2,007,147 | 0.44 |
| 789,131 | UKG Inc | 10.76% | 03/05/2027 | 792,162 | 0.17 |
| 2,319,138 | United Airlines Inc | 9.22% | 21/04/2028 | 2,330,734 | 0.51 |
| 135,545 | US Anesthesia Partners Inc | 9.71% | 01/10/2028 | 124,400 | 0.03 |
| 750,293 | US Anesthesia Partners Inc | 12.96% | 01/10/2029 | 661,195 | 0.14 |
| 1,473,398 | US Foods Inc | 7.97% | 22/11/2028 | 1,481,856 | 0.33 |
| 1,368,756 | US Silica Co | 10.21% | 25/03/2030 | 1,373,156 | 0.30 |
| 1,095,895 | USIC Holdings Inc | 9.11% | 12/05/2028 | 1,089,320 | 0.24 |
| 741,466 | USIC Holdings Inc | 12.11% | 14/05/2029 | 690,027 | 0.15 |
| 750,678 | Vaco Holdings LLC | 10.43% | 21/01/2029 | 742,702 | 0.16 |
| 1,125,439 | Valcour Packaging LLC | 12.46% | 04/10/2029 | 464,244 | 0.10 |
| 1,357,681 | Vector WP MidCo Inc | 10.47% | 12/10/2028 | 1,350,044 | 0.30 |
| 1,354,940 | Verde Purchaser LLC | 10.35% | 30/11/2030 | 1,318,533 | 0.29 |
| 1,320,784 | ViaSat Inc | 9.86% | 02/03/2029 | 1,300,048 | 0.29 |
| 1,774,222 | Vistra Operations Co LLC | 0.00% | 20/12/2030 | 1,776,519 | 0.39 |
| 819,684 | Voyage Australia Pty Ltd | 9.18% | 20/07/2028 | 821,733 | 0.18 |
| 1,672,899 | Wand Newco 3 Inc | 8.22% | 05/02/2026 | 1,679,909 | 0.37 |
| 1,389,454 | WatchGuard Technologies Inc | 10.61% | 02/07/2029 | 1,337,787 | 0.29 |
| 1,768,382 | WaterBridge Midstream Operating LLC | 11.39% | 22/06/2026 | 1,773,254 | 0.39 |
| 703,354 | Weber-Stephen Products LLC | 8.72% | 30/10/2027 | 619,454 | 0.14 |
| 925,015 | White Cap Supply Holdings LLC | 9.11% | 19/10/2027 | 928,100 | 0.20 |

日興・米国バンクローン・ファンド（為替ヘッジあり）15-02

| 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 86.92% (31 December 2022: 82.77%) (continued) | | | | | |
| United States Dollar (continued) | | | | | |
| 1,394,876 | Wilsonart LLC | 8.70% | 31/12/2026 | 1,399,995 | 0.31 |
| 1,540,473 | Woof Holdings Inc | 9.36% | 21/12/2027 | 1,255,208 | 0.28 |
| 1,489,331 | World Wide Technology Holding Co LLC | 8.71% | 01/03/2030 | 1,496,785 | 0.33 |
| 477,128 | WWEX UNI TopCo Holdings LLC | 9.61% | 26/07/2028 | 468,940 | 0.10 |
| 750,293 | WWEX UNI TopCo Holdings LLC | 12.61% | 26/07/2029 | 645,252 | 0.14 |
| 1,392,080 | Wyndham Hotels & Resorts Inc | 7.71% | 24/05/2030 | 1,397,391 | 0.31 |
| 701,744 | Zayo Group Holdings Inc | 8.47% | 09/03/2027 | 605,016 | 0.13 |
| 984,329 | Zayo Group Holdings Inc | 9.68% | 09/03/2027 | 848,678 | 0.19 |
| 1,498,092 | ZoomInfo LLC | 7.61% | 28/02/2030 | 1,508,706 | 0.33 |
| Total United States Dollar | | | | 387,945,808 | 85.17 |
| Total Term Loans | | | | 395,908,242 | 86.92 |
| Total Investments | | | | 428,305,583 | 94.03 |

Forward Currency Contracts 4.26% (31 December 2022: 7.49%)

| 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 (%) |
|---------------------------|------------------|------------|-----------------------------|-----|--------------|--------------|
| € 1,765,395 | US\$ 1,869,482 | 18/01/2024 | Westpac Banking Corp | 1 | 81,876 | 0.02 |
| ¥ 500,000,000 | US\$ 3,486,145 | 05/01/2024 | Westpac Banking Corp | 1 | 61,575 | 0.01 |
| <i>AUD Hedged Classes</i> | | | | | | |
| AUD 42,722 | US\$ 27,459 | 18/01/2024 | Goldman Sachs International | 1 | 1,707 | 0.00 |
| AUD 32,082,400 | US\$ 20,677,544 | 18/01/2024 | Westpac Banking Corp | 3 | 1,225,279 | 0.27 |
| <i>CAD Hedged Classes</i> | | | | | | |
| CAD 12,759 | US\$ 9,521 | 18/01/2024 | Goldman Sachs International | 1 | 157 | 0.00 |
| CAD 6,445,676 | US\$ 4,752,573 | 18/01/2024 | UBS AG | 3 | 136,812 | 0.03 |
| CAD 25,345 | US\$ 18,503 | 18/01/2024 | Westpac Banking Corp | 1 | 723 | 0.00 |
| <i>CNY Hedged Classes</i> | | | | | | |
| CNY 55,433 | US\$ 7,615 | 18/01/2024 | Goldman Sachs International | 1 | 178 | 0.00 |
| CNY 45,027 | US\$ 6,330 | 18/01/2024 | UBS AG | 1 | 1 | 0.00 |
| CNY 35,789,350 | US\$ 4,929,860 | 18/01/2024 | Westpac Banking Corp | 4 | 101,782 | 0.02 |
| <i>EUR Hedged Classes</i> | | | | | | |
| € 114,410,151 | US\$ 121,895,823 | 18/01/2024 | UBS AG | 4 | 4,566,014 | 1.00 |
| € 41,710 | US\$ 45,441 | 18/01/2024 | Westpac Banking Corp | 1 | 663 | 0.00 |
| <i>GBP Hedged Classes</i> | | | | | | |
| £ 1,135 | US\$ 1,443 | 18/01/2024 | Goldman Sachs International | 1 | 4 | 0.00 |
| £ 29,423,245 | US\$ 36,126,154 | 18/01/2024 | UBS AG | 2 | 1,385,887 | 0.31 |
| £ 5,055 | US\$ 6,158 | 18/01/2024 | Westpac Banking Corp | 1 | 287 | 0.00 |
| <i>HKD Hedged Classes</i> | | | | | | |
| HKD 68,438,784 | US\$ 8,764,380 | 18/01/2024 | UBS AG | 4 | 3,239 | 0.00 |
| <i>JPY Hedged Classes</i> | | | | | | |
| ¥ 405,314,899 | US\$ 2,739,760 | 18/01/2024 | Goldman Sachs International | 2 | 142,156 | 0.03 |

日興・米国バンクローン・ファンド（為替ヘッジあり）15-02

Forward Currency Contracts 4.26% (31 December 2022: 7.49%) (continued)

| 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 (%) |
|--|------------------|------------|-----------------------------|-----|---------------------|----------------------|
| <i>JPY Hedged Classes (continued)</i> | | | | | | |
| ¥ 38,630,930,744 | US\$ 263,854,040 | 18/01/2024 | Société Générale | 4 | 10,823,915 | 2.38 |
| ¥ 257,387,602 | US\$ 1,822,062 | 18/01/2024 | UBS AG | 1 | 8,044 | 0.00 |
| ¥ 499,999,998 | US\$ 3,383,522 | 18/01/2024 | Westpac Banking Corp | 1 | 171,634 | 0.04 |
| <i>SGD Hedged Classes</i> | | | | | | |
| SGD 23,585 | US\$ 17,430 | 18/01/2024 | Goldman Sachs International | 1 | 463 | 0.00 |
| SGD 31,241,103 | US\$ 23,000,502 | 18/01/2024 | Westpac Banking Corp | 5 | 700,469 | 0.15 |
| Total Unrealised Gain on Forward Currency Contracts | | | | | 19,412,865 | 4.26 |
| | | | | | 公正価値 米ドル | 純資産比率 (%) |
| Total Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss | | | | | 447,718,448 | 98.29 |

Financial Liabilities at Fair Value through Profit or Loss

Forward Currency Contracts (1.79%) (31 December 2022: (2.72%))

| 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\$ 2,563,000 | £ 2,099,173 | 18/01/2024 | Société Générale | 1 | (113,259) | (0.02) |
| US\$ 10,952,106 | € 10,342,322 | 18/01/2024 | Westpac Banking Corp | 1 | (479,657) | (0.11) |
| <i>AUD Hedged Classes</i> | | | | | | |
| US\$ 56,958 | AUD 88,367 | 18/01/2024 | Goldman Sachs International | 1 | (3,370) | (0.00) |
| US\$ 15,202,383 | AUD 23,585,602 | 18/01/2024 | Westpac Banking Corp | 3 | (899,632) | (0.20) |
| <i>CAD Hedged Classes</i> | | | | | | |
| US\$ 2,774,233 | CAD 3,762,454 | 18/01/2024 | UBS AG | 2 | (79,786) | (0.02) |
| US\$ 151,800 | CAD 209,212 | 18/01/2024 | Westpac Banking Corp | 1 | (6,898) | (0.00) |
| <i>CNY Hedged Classes</i> | | | | | | |
| US\$ 11,724 | CNY 85,515 | 18/01/2024 | Goldman Sachs International | 1 | (298) | (0.00) |
| US\$ 3,818,762 | CNY 27,721,772 | 18/01/2024 | Westpac Banking Corp | 3 | (78,656) | (0.02) |
| <i>EUR Hedged Classes</i> | | | | | | |
| US\$ 114,186,560 | € 107,175,161 | 18/01/2024 | UBS AG | 2 | (4,278,171) | (0.94) |
| US\$ 205,208 | € 190,255 | 18/01/2024 | Westpac Banking Corp | 2 | (5,088) | (0.00) |
| <i>GBP Hedged Classes</i> | | | | | | |
| US\$ 35,420,168 | £ 28,848,248 | 18/01/2024 | UBS AG | 2 | (1,358,804) | (0.30) |
| US\$ 474,439 | £ 381,194 | 18/01/2024 | Westpac Banking Corp | 2 | (11,550) | (0.00) |
| <i>HKD Hedged Classes</i> | | | | | | |
| US\$ 29,386 | HKD 229,663 | 18/01/2024 | Goldman Sachs International | 1 | (36) | (0.00) |
| US\$ 5,771,842 | HKD 45,070,712 | 18/01/2024 | UBS AG | 2 | (2,118) | (0.00) |
| <i>JPY Hedged Classes</i> | | | | | | |
| US\$ 6,885,374 | ¥ 999,407,564 | 18/01/2024 | Westpac Banking Corp | 4 | (220,727) | (0.05) |
| <i>SGD Hedged Classes</i> | | | | | | |
| US\$ 19,656,248 | SGD 26,696,984 | 18/01/2024 | Westpac Banking Corp | 6 | (597,342) | (0.13) |
| Total Unrealised Loss on Forward Currency Contracts | | | | | (8,135,392) | (1.79) |

日興・米国バンクローン・ファンド（為替ヘッジあり）15-02

公正価値
米ドル

純資産比率
(%)

| | | |
|---|-------------|--------|
| Total Financial Liabilities at Fair Value through Profit or Loss | (8,135,392) | (1.79) |
| Net Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss | 439,583,056 | 96.50 |
| Other Net Assets | 15,918,442 | 3.50 |
| Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares | 455,501,498 | 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12期（2023年10月13日から2024年10月15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 | 純資産 | 産額 |
|------------------|----|-------|---|-----|------|-----|-----|
| | | 騰 | 落 | | | | |
| 8期（2020年10月12日） | 円 | 9,986 | | | % | | 百万円 |
| 9期（2021年10月12日） | | | | | 83.5 | | 10 |
| 10期（2022年10月12日） | | 9,980 | | | 56.1 | | 5 |
| 11期（2023年10月12日） | | 9,976 | | | 75.7 | | 5 |
| 12期（2024年10月15日） | | 9,970 | | | 69.7 | | 5 |
| | | 9,966 | | | 64.1 | | 1 |

※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

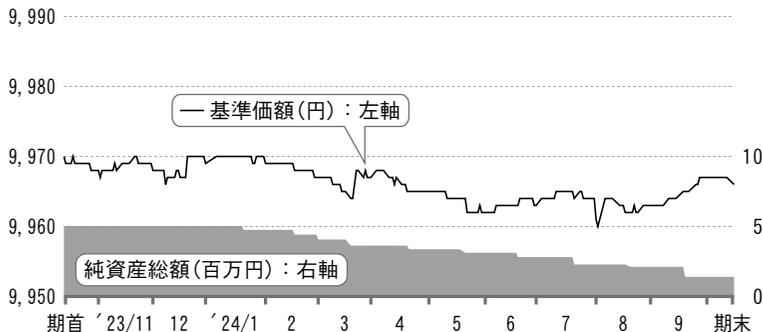
| 年月日 | 基準 | 価額 | | 公社比 | 債率 |
|---------------------|----|-------|---|------|------|
| | | 騰 | 落 | | |
| (期首) 2023年10月12日 | 円 | | | | % |
| | | 9,970 | | | 69.7 |
| 10月末 | | 9,968 | | △0.0 | 69.7 |
| 11月末 | | 9,968 | | △0.0 | 69.7 |
| 12月末 | | 9,969 | | △0.0 | 55.8 |
| 2024年1月末 | | 9,969 | | △0.0 | 59.0 |
| 2月末 | | 9,967 | | △0.0 | 68.9 |
| 3月末 | | 9,967 | | △0.0 | 77.2 |
| 4月末 | | 9,965 | | △0.1 | 65.3 |
| 5月末 | | 9,962 | | △0.1 | 70.5 |
| 6月末 | | 9,963 | | △0.1 | 63.9 |
| 7月末 | | 9,961 | | △0.1 | 78.7 |
| 8月末 | | 9,963 | | △0.1 | 84.9 |
| 9月末 | | 9,967 | | △0.0 | 64.1 |
| (期末) 2024年10月15日 | | 9,966 | | △0.0 | 64.1 |

※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（2023年10月13日から2024年10月15日まで）

基準価額等の推移



| | |
|-----|--------|
| 期首 | 9,970円 |
| 期末 | 9,966円 |
| 騰落率 | -0.0% |

▶ 基準価額の主な変動要因（2023年10月13日から2024年10月15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。

上昇要因

- ・日銀が2024年3月にマイナス金利政策を解除し、7月に追加利上げを行ったことを受け、短期公社債や短期金融商品の利回りが上昇したこと

下落要因

- ・3月中旬まで日銀によるマイナス金利政策が継続され、短期公社債や短期金融商品のマイナス利回りの影響が残ったこと

▶ 投資環境について（2023年10月13日から2024年10月15日まで）

短期金利は、上昇しました。

円安進行などの影響から物価上昇率が高止まりし、CPIコア（生鮮食品除く消費者物価指数）は前年比+2%以上での推移となりました。日銀は物価目標の実現が見通せる状況に至ったと判断し、2024年3月に開催された金融政策決定会合で、日銀当座預金付利金利を0.1%に引き上げることで無担保コール（金融機関同士のごく短期の資金の貸借）翌日物金利を0~0.1%程度で推移するよう促すことを決定しました。さらに、7月の金融政策決定会合で追加利上げを決

定し、無担保コール翌日物金利の誘導目標を0.25%程度としました。

国庫短期証券3ヵ月物利回りは、期初から2024年1月中旬までは概ねレンジ推移となりました。1月に行われた金融政策決定会合後の植田日銀総裁の会見が、政策変更が近づいていることを意識させるタカ派（インフレ抑制を重視する立場）的な内容だったことから、利回りは上昇基調となりました。3月に、日銀がマイナス金利政策を解除したことから、利回りはプラス圏へ上昇し、7月の追加利上げ後にはさらに上昇しました。しかし、日銀の資金供給オペの担保として国庫短期証券へのニーズが強まる一方、発行額が段階的に減額されたことから、期末にかけて利回りの上昇幅は縮小しました。

▶ ポートフォリオについて（2023年10月13日から2024年10月15日まで）

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（2023年10月13日から2024年10月15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

国内景気は、賃金上昇や経済対策の下で消費が回復しており、堅調な設備投資意欲や海外経済の底堅さも背景に、緩やかな成長軌道が続く見通しです。CPIコアの前年比伸び率は、賃金上昇に伴うサービス物価上昇により+2%程度の伸び率を維持できる見通しです。物価安定の目標達成が視野に入的过程中で日銀が追加利上げ姿勢を維持していることは金利の上昇要因ですが、短期市場での強い資金運用ニーズが金利上昇を抑制する見込みです。

引き続き、残存0年から1年3ヵ月までの円建ての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、利子等の安定した収益の確保を目指して運用を行います。

■ 1万口当たりの費用明細（2023年10月13日から2024年10月15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) | 0.000% (0.000) | 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 | 0.000 | |

期中の平均基準価額は9,966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 (2023年10月13日から2024年10月15日まで)

公社債

| | | 買付額 | 売付額 |
|----|-------|-----|---------|
| | | 千円 | 千円 |
| 国内 | 国債証券 | 900 | (1,900) |
| | 特殊債証券 | — | (1,600) |

※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 (2023年10月13日から2024年10月15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
(2023年10月13日から2024年10月15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10月15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 | 900 (600) | 899 (599) | 64.1 (42.7) | — (—) | — (—) | — (—) | 64.1 (42.7) |
| 合計 | 900 (600) | 899 (599) | 64.1 (42.7) | — (—) | — (—) | — (—) | 64.1 (42.7) |

※()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 |
| | | % | 千円 | 千円 | |
| 国債証券 | 337 10年国債 | 0.3000 | 300 | 300 | 2024/12/20 |
| | 1226国庫短期証券 | — | 200 | 199 | 2025/04/21 |
| | 144 5年国債 | 0.1000 | 400 | 399 | 2025/06/20 |
| 小計 | | — | 900 | 899 | — |
| 合計 | | — | 900 | 899 | — |

■ 投資信託財産の構成

(2024年10月15日現在)

| 項 目 | 期 末 | |
|-------------------------|-----------|-----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| 公 社 債 | 千円 899 | % 64.1 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 503 | 35.9 |
| 投 資 信 託 財 産 総 額 | 1,403 | 100.0 |

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2024年10月15日現在)

| 項 目 | 期 末 |
|--------------------------|------------|
| (A) 資 産 | 1,403,250円 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 | 503,154 |
| 公 社 債(評価額) | 899,745 |
| 未 収 利 息 | 344 |
| 前 払 費 用 | 7 |
| (B) 純 資 産 総 額(A) | 1,403,250 |
| 元 本 | 1,407,983 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 | △ 4,733 |
| (C) 受 益 権 総 口 数 | 1,407,983口 |
| 1 万 口 当 た り 基 準 価 額(B/C) | 9,966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3,646,361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。

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2023年10月13日 至2024年10月15日)

| 項 目 | 当 期 |
|--------------------------|---------|
| (A) 配 当 等 収 益 | 12,291円 |
| 受 取 利 息 | 12,974 |
| 支 払 利 息 | △ 683 |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益 | △14,201 |
| 売 買 益 | 125 |
| 売 買 損 | △14,326 |
| (C) そ の 他 費 用 等 | △ 4 |
| (D) 当 期 損 益 金(A + B + C) | △ 1,914 |
| (E) 前 期 繰 越 損 益 金 | △15,380 |
| (F) 解 約 差 損 益 金 | 12,561 |
| (G) 合 計(D + E + F) | △ 4,733 |
| 次 期 繰 越 損 益 金(G) | △ 4,733 |

※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。

※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。

■ お知らせ

<約款変更について>

該当事項はございません。