

■ 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4月28日から2025年4月28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 J（マンスリー）ディストリビューティング・クラスおよび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。 |
| 分配方針 | 年2回（原則として毎年4月および10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）

15-04

【運用報告書（全体版）】

（2020年10月27日から2021年4月26日まで）

第 12 期

決算日 2021年4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す。当期についても、運用方針に沿った運用を行いました。

今後ともご愛顧のほどお願い申し上げます。



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）

■ 設定以来の運用実績

| 決算期 | 基準 (分配落) | 準 価 額 | | | 受 益 者 利 比 | 債 券 組 入 率 | 投 資 信 託 証 券 組 入 率 | 元 残 存 本 率 |
|---------------------|-------------|--------|---------|-----------|-----------|-----------|-------------------|-----------|
| | | 税 分 配 | 込 金 騰 落 | 中 期 騰 落 率 | | | | |
| (設定日) 2015年4月28日 | 円 10,000 | 円 - | 円 - | % - | % - | % - | % 100.0 | |
| 1期(2015年10月26日) | 9,818 | 0 | △182 | △1.8 | △3.7 | 0.0 | 98.4 | |
| 2期(2016年4月26日) | 9,743 | 0 | △75 | △0.8 | △2.6 | 0.0 | 96.4 | |
| 3期(2016年10月26日) | 9,903 | 0 | 160 | 1.6 | △0.6 | 0.0 | 96.9 | |
| 4期(2017年4月26日) | 10,000 | 6 | 103 | 1.0 | 0.0 | 0.0 | 97.4 | |
| 5期(2017年10月26日) | 10,000 | 51 | 51 | 0.5 | 0.2 | 0.0 | 97.8 | |
| 6期(2018年4月26日) | 10,000 | 21 | 21 | 0.2 | 0.3 | 0.0 | 97.5 | |
| 7期(2018年10月26日) | 10,000 | 5 | 5 | 0.1 | 0.2 | 0.0 | 97.3 | |
| 8期(2019年4月26日) | 9,972 | 0 | △28 | △0.3 | 0.1 | 0.0 | 97.2 | |
| 9期(2019年10月28日) | 9,819 | 0 | △153 | △1.5 | △0.2 | 0.0 | 97.1 | |
| 10期(2020年4月27日) | 8,944 | 0 | △875 | △8.9 | △1.9 | 0.0 | 96.8 | |
| 11期(2020年10月26日) | 9,743 | 0 | 799 | 8.9 | △0.3 | 0.0 | 97.1 | |
| 12期(2021年4月26日) | 10,000 | 173 | 430 | 4.4 | 0.4 | 0.0 | 98.8 | |

※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を記載しておりません。

■ 当期中の基準価額と市況等の推移

| 年 月 日 | 基 準 | 価 額 | | 債 券 組 入 率 | 投 資 信 託 証 券 組 入 率 |
|----------------------|------------|-----|--------|-----------|-------------------|
| | | 騰 落 | 率 | | |
| (期 首) 2020年10月26日 | 円 9,743 | | % - | % 0.0 | % 97.1 |
| 10月末 | 9,695 | | △0.5 | 0.0 | 97.1 |
| 11月末 | 9,902 | | 1.6 | 0.0 | 98.6 |
| 12月末 | 10,006 | | 2.7 | 0.0 | 98.3 |
| 2021年1月末 | 10,109 | | 3.8 | 0.0 | 98.0 |
| 2月末 | 10,141 | | 4.1 | 0.0 | 97.7 |
| 3月末 | 10,143 | | 4.1 | 0.0 | 97.4 |
| (期 末) 2021年4月26日 | 10,173 | | 4.4 | 0.0 | 98.8 |

※期末基準価額は分配金込み、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。

1 運用経過

基準価額等の推移について（2020年10月27日から2021年4月26日まで）

基準価額等の推移



※分配金再投資基準価額は、期首の値が基準価額と同一となるように指数化しています。

| | |
|-----|-----------------------------|
| 期首 | 9,743円 |
| 期末 | 10,173円 (分配金173円(税引前)込み) |
| 騰落率 | +4.4% (分配金再投資ベース) |

分配金再投資基準価額について

分配金再投資基準価額は分配金(税引前)を分配時に再投資したと仮定して計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示します。

※単位型投信の場合、実際には分配金は再投資されませんのでご注意ください。(以下、同じ)

基準価額の主な変動要因（2020年10月27日から2021年4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。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

- 新型コロナウイルスワクチンの接種が進展したことや、追加の経済対策による景気の先行き期待などにより、バンクローン市場が上昇したこと

下落要因

- ヘッジコストがかかったこと

組入れファンドの状況

| 組入れファンド | 投資資産 | 期末組入比率 |
|---|---------|--------|
| 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 J(マンスリー)ディストリビューティング・クラス ^(注1) | バンクローン等 | 79.3% |
| 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 ^(注2) | バンクローン等 | 19.5% |
| マネー・アカウント・マザーファンド | 短期金融資産 | 0.0% |

※比率は、純資産総額に対する割合です。

※以下、(注1)を「Jクラス」、(注2)を「I4クラス」ということがあります。

組入れファンドから受領する分配金は、キャッシュとして当ファンドに滞留します。この滞留したキャッシュは、解約手数料のかからない「I4クラス」で運用しています。

投資環境について（2020年10月27日から2021年4月26日まで）

バンクローン市場は上昇しました。

期初から2021年2月にかけて、新型コロナウイルスワクチンの接種が開始されたことや、米国での追加経済対策が決定したことなどにより、バンクローン市場は上昇しました。感染再拡大が懸念されましたが、米国大統領選挙・上院・下院選挙の結果が好感されたことや経済指標の改善が見られたことも

好感されました。3月から4月にかけては、バイデン政権の大規模なインフラ投資計画や良好な経済指標が好感され、上昇しました。

当期のS&P／LSTAレバレッジド・ローン・インデックス(米ドルベース)の騰落率は5.3%の上昇となりました。

ポートフォリオについて（2020年10月27日から2021年4月26日まで）

当ファンド

「Jクラス」および「I 4クラス」を高位に組み入れました。

JクラスおよびI 4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期末を迎えました。

●業種

セクター別では期を通じて、電子機器セクター、ヘルスケアセクター、ビジネス機器・

サービス等の組入比率を高め維持するとともに、複数のセクターにわたり分散したポートフォリオを構築しました。

●格付け

バンクローンの中でも相対的に格付けが高いB格以上の銘柄を中心とするポートフォリオを構築し、CCC格以下の組入比率を低位に抑えて運用しました。

●市場配分

通貨別では、相対的に魅力的な米ドル建て資産を中心にポートフォリオを構築しました。欧州や英国のローンの中でも投資妙味があると判断したものについては選択的に投資を行いました。

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（2020年10月27日から2021年4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（2020年10月27日から2021年4月26日まで）

（単位：円、1万口当たり、税引前）

| 項目 | 第12期 |
|--------------------|-----------------|
| 当期分配金 (対基準価額比率) | 173 (1.701%) |

※「対基準価額比率」は、「当期分配金」(税引前)の期末基準価額(分配金(税引前)込み)に対する比率で、当ファンドの収益率とは異なります。

当期の1万口当たりの分配金(税引前)は、分配可能額および基準価額水準等を勘案し、173円といたしました。

なお、留保益につきましては、運用の基本方針に基づき運用いたします。

2 今後の運用方針

当ファンド

引き続き、「Jクラス」および「I 4クラス」を高位に組み入れることにより、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。

JクラスおよびI 4クラス

足元のバンクローン市場では、企業のデフォルト（債務不履行）率が低下傾向にあり、手元流動性の確保が進んでいることから、今後の見通しは改善しつつあると考えます。また、需給環境が良好であることも市場を下支えする要因になると考えます。

一方で、新型コロナウイルスワクチンの接種状況やバイデン政権の政策動向により、市場が影響を受ける可能性があります。バンクローンについては担保による債権保全が期待でき、変動金利であるために金利感応度が限定的であることから、他のリスク資産対比で金利上昇時の価格下落に対する耐性が期待できると考えています。

発行体の収益性および個別銘柄の発行規模等から定量スクリーニングを行い、相対的に高い流動性を有すると考えられる銘柄を投資対象としています。業界最大級のクレジット（企業の債務返済能力）分析プラットフォームを活用した徹底的なボトムアップ

分析を通じて、信用状況の安定的な推移または改善が期待できる銘柄を選別し、引き続きクレジット・クオリティを重視したポートフォリオ構築を行う方針です。

その上で、景気循環サイクルおよび投資環境の変化による特定のセクターへの影響を軽減するため、銘柄およびセクターの分散を重視した運用を行い、市場サイクルを通じて優良なリスク調整後リターンの達成を目指します。

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に投資し、安定した収益の確保を目指します。

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（2020年10月27日から2021年4月26日まで）

| 項 目 | 金 額 | 比 率 | 項 目 の 概 要 |
|--|-----------------------------|---|---|
| (a) 信 託 報 酬 （ 投 信 会 社 ） （ 販 売 会 社 ） （ 受 託 会 社 ） | 29円 (11) (16) (2) | 0.291% (0.110) (0.165) (0.016) | 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） 投信会社：ファンド運用の指図等の対価 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：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 （ 投 資 信 託 証 券 ） | 6 (6) | 0.063 (0.063) | 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 |
| (c) そ の 他 費 用 （ 監 査 費 用 ） （ そ の 他 ） | 0 (0) (0) | 0.003 (0.003) (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 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 |
| 合 計 | 35 | 0.357 | |

期中の平均基準価額は9,999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、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。

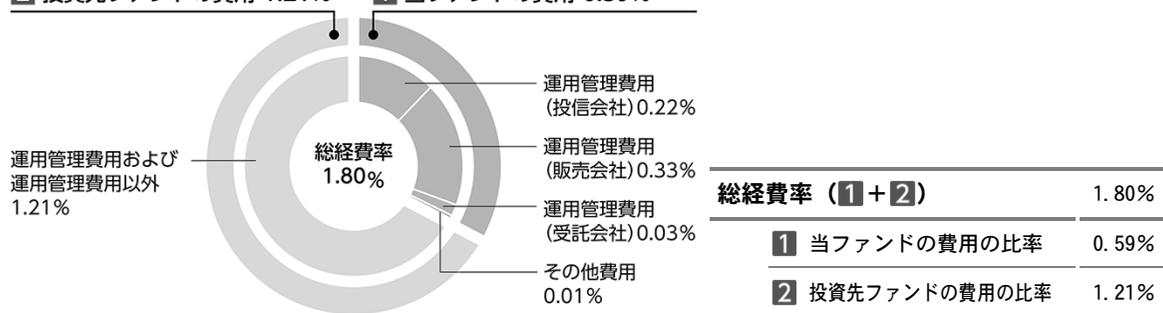
※各項目毎に円未満は四捨五入しています。

※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。当該投資信託証券の費用は後掲の「損益計算書」をご覧ください。

参考情報 総経費率（年率換算）

② 投資先ファンドの費用 1.21% ① 当ファンドの費用 0.59%



日興・米国バンクローン・ファンド（為替ヘッジあり）15-04

※**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、実際に投資しているシェアクラスのデータが入手できない場合は、入手可能なファンド全体のデータをもとに委託会社が計算したものです。運用管理費用と運用管理費用以外の費用を明確に区別できない場合は、まとめて表示しています。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1.80%です。

■ 当期中の売買及び取引の状況（2020年10月27日から2021年4月26日まで）

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 JPY J (マンスリー) ディストリビューティング・クラス | — | — | 2,101 | 16,696 |
| | 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 | 684 | 6,100 | — | — |
| | 合 計 | 684 | 6,100 | 2,101 | 16,696 |

※金額は受渡し代金。

※単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

■ 利害関係人との取引状況等（2020年10月27日から2021年4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

（2020年10月27日から2021年4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（2021年4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 J (マンスリー)ディストリビューティング・クラス | 34,389 | 32,288 | 261,274 | 79.3 |
| 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 | 6,289 | 6,974 | 64,300 | 19.5 |
| 合 計 | 40,678 | 39,262 | 325,575 | 98.8 |

※組入比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

※単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

(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 | 129 | 129 | 129 |

※マネー・アカウント・マザーファンドの期末の受益権総口数は5,924千口です。

※単位未満は切捨て。

■ 投資信託財産の構成

(2021年4月26日現在)

| 項 目 | 期 末 | |
|-------------------------|---------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| 投 資 証 券 | 325,575 | 96.8 |
| マネー・アカウント・マザーファンド | 129 | 0.0 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 10,567 | 3.2 |
| 投 資 信 託 財 産 総 額 | 336,271 | 100.0 |

※単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2021年4月26日現在)

| 項 目 | 期 末 |
|-------------------------------|--------------|
| (A) 資 産 | 336,271,319円 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 | 10,566,282 |
| 投 資 証 券 (評 価 額) | 325,575,381 |
| マネー・アカウント・マザーファンド(評価額) | 129,656 |
| (B) 負 債 | 6,675,114 |
| 未 払 収 益 分 配 金 | 5,702,080 |
| 未 払 信 託 報 酬 | 962,019 |
| 未 払 利 息 | 31 |
| そ の 他 未 払 費 用 | 10,984 |
| (C) 純 資 産 総 額 (A - B) | 329,596,205 |
| 元 本 | 329,600,000 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 | △ 3,795 |
| (D) 受 益 権 総 口 数 | 329,600,000口 |
| 1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C / D) | 10,000円 |

※設定年月日 2015年4月28日
 設定元本額 563,000,000円
 期首元本額 346,600,000円
 期末元本残存率 58.5%

※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。

※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2020年10月27日 至2021年4月26日)

| 項 目 | 当 期 |
|---------------------------------|-------------|
| (A) 配 当 等 収 益 | 7,168,377円 |
| 受 取 配 当 金 | 7,171,607 |
| 支 払 利 息 | △ 3,230 |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益 | △ 3,851,453 |
| 売 買 損 益 | △ 3,851,453 |
| (C) 有 価 証 券 評 価 差 損 益 | 12,018,720 |
| (D) 信 託 報 酬 等 | △ 986,792 |
| (E) 当 期 損 益 金 (A + B + C + D) | 14,348,852 |
| (F) 前 期 繰 越 損 益 金 | △ 8,904,167 |
| (G) 解 約 差 損 益 金 | 253,600 |
| (H) 計 (E + F + G) | 5,698,285 |
| (I) 収 益 分 配 金 | △ 5,702,080 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 (H + I) | △ 3,795 |

※信託報酬等には、信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

※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。

※計算期間末における費用控除後の配当等収益が6,099,778円、純資産額の元本超過額5,698,285円のうち、多い金額である6,099,778円(1万口当たり185.07円)を分配対象収益として、うち5,702,080円(1万口当たり173円)を分配金額としております。

■ 分配金のお知らせ

| 1万口当たり分配金(税引前) | 当 期 |
|----------------|------|
| | 173円 |

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 2022年10月27日までは J P Y J（マンスリー）ディストリビューティング・クラス（以下、「Jクラス」ということがあります。）および J P Y I 4（マンスリー）ディストリビューティング・クラス（以下、「I 4クラス」ということがあります。）を投資対象とします。 なお、I 4クラスには投資しないこともあります。 2022年10月28日以降は I 4クラスを投資対象とします。 ※ファンドの設定から7.5年経過後にファンドの持分のうち Jクラスが、I 4クラスに自動的に転換されます。 | |
| 形態 | アイルランド籍外国投資信託（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 | 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。 また、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 | ・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。 | |
| 決算日 | 年1回決算（毎年12月31日） | |
| 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。 | |
| 運用報酬等 | Jクラス | 純資産総額に対して年1.18%程度* |
| | I 4クラス | 純資産総額に対して年0.68%程度* *年間最低報酬額等が定められている場合があるため、純資産総額によっては、上記の料率を上回ることがあります。 |
| 管理およびその他の費用 | ファンドの管理、保管、設立、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。 その他の費用・手数料については、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。 | |
| 換金手数料 | 換金約定日に応じて、換金代金に以下の料率を乗じた額です。 | |
| | Jクラス | 換金約定日 |
| | | 換金手数料率 |
| I 4クラス | (換金約定日にかかわらず) 0.00% | |
| 信託財産留保額 | 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Ⅱ J P Y J（マンスリー）ディストリビューティング・クラスおよび J P Y I 4（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（2019年1月1日から2019年12月31日までの期間）

（米ドル）

| | |
|----------------------------------|------------|
| 収入 | |
| 受取利息 | 14,272,738 |
| 受取配当金 | 75,596 |
| 損益を通じて公正価値評価される金融資産および金融負債に係る純利益 | 4,308,955 |
| | <hr/> |
| | 18,657,289 |
| 費用 | |
| 運用報酬 | 1,609,041 |
| 販売報酬 | 868,387 |
| 事務代行報酬 | 162,033 |
| コミットメント・フィー | 230,459 |
| カストディアン・フィー | 14,746 |
| 保管報酬 | 25,759 |
| 専門家報酬 | 103,576 |
| 役員報酬 | 13,181 |
| 取引費用 | 20,901 |
| 監査報酬 | 23,031 |
| 付加価値税還付 | (13,114) |
| その他費用 | 159,853 |
| 費用合計 | <hr/> |
| | 3,217,853 |
| 金融費用 | |
| 当座借越費用 | 222 |
| 支払分配金 | 9,832,388 |
| | <hr/> |
| | 9,832,610 |
| 源泉徴収税 | 31,736 |
| 運用による償還可能参加型持分の保有者に帰属する利益 | 5,575,090 |

■ 投資明細表（2019年12月31日現在）

損益を通じて公正価値評価する金融資産

| 株数 | 内訳 | 公正価値 米ドル | 純資産 比率 (%) |
|--------|--|-------------|---------------|
| | 普通株 0.49% (2018年12月31日付 : 0.22%) 米ドル | | |
| 28,409 | Brock Holdings III Inc | 568,186 | 0.23 |
| 99,089 | Clear Channel Outdoor Holdings Inc Class A | 283,395 | 0.12 |
| 5,101 | Cumulus Media Holdings Inc | 82,893 | 0.03 |
| 5,325 | Cumulus Media Holdings Inc Class B | 79,206 | 0.03 |
| 5,929 | Cumulus Media Inc Class A | 104,177 | 0.04 |
| 4,949 | iHeartMedia Inc Class A | 83,644 | 0.04 |
| | 普通株合計 | 1,201,501 | 0.49 |

| 株数 | 内訳 | 満期日 | 公正価値 米ドル | 純資産 比率 (%) |
|--------|--|------------|-------------|---------------|
| | 参加証書 0.26% (2018年12月31日付 : 0.00%) 米ドル | | | |
| 37,189 | iHeartMedia Inc | 31/12/2049 | 628,502 | 0.26 |
| | 参加証書合計 | | 628,502 | 0.26 |

| 元本額 | 内訳 | クーポン | 満期日 | 公正価値 米ドル | 純資産 比率 (%) |
|---------|--|-------|------------|-------------|---------------|
| | 資産担保証券 1.56% (2018年12月31日付 : 2.77%) 米ドル | | | | |
| 790,458 | AIMCO CLO Series 2017-AX Class E | 7.90% | 20/07/2029 | 749,501 | 0.31 |
| 790,458 | Betony CLO 2 Ltd 2018-1X Class D | 7.59% | 30/04/2031 | 742,065 | 0.30 |
| 395,229 | Canyon CLO Ltd 2018-1X Class E | 7.75% | 15/07/2031 | 369,110 | 0.15 |
| 395,229 | CIFC Funding 2019-II Ltd | 5.60% | 17/04/2030 | 396,451 | 0.16 |
| 922,201 | OCF CLO Ltd 2017-13X Class D | 8.63% | 15/07/2030 | 913,322 | 0.38 |
| 263,486 | TIAA CLO IV Ltd 2018-1X Class D | 7.92% | 20/01/2032 | 245,189 | 0.10 |
| 395,229 | VERDE CLO Ltd | 5.80% | 15/04/2032 | 398,079 | 0.16 |
| | 資産担保証券合計 | | | 3,813,717 | 1.56 |

| | | | | | |
|---------|---|-------|------------|-----------|------|
| | 事業債 5.03% (2018年12月31日付 : 4.92%) ユーロ | | | | |
| 205,519 | Altice France SA | 3.38% | 15/01/2028 | 238,336 | 0.10 |
| 462,154 | Grifols SA | 1.63% | 15/02/2025 | 529,805 | 0.22 |
| 147,025 | Grifols SA | 2.25% | 15/11/2027 | 171,093 | 0.07 |
| 193,135 | Matterhorn Telecom SA | 3.13% | 15/09/2026 | 224,615 | 0.09 |
| 434,752 | Platin 1426 GmbH | 5.38% | 15/06/2023 | 494,607 | 0.20 |
| 356,233 | Quatrim SASU | 5.88% | 15/01/2024 | 423,273 | 0.17 |
| 131,743 | Swissport Financing Sarl | 5.25% | 14/08/2024 | 157,628 | 0.07 |
| | ユーロ合計 | | | 2,239,357 | 0.92 |

日興・米国バンクローン・ファンド（為替ヘッジあり）15-04

| 元本額 | 内訳 | クーポン | 満期日 | 公正価値 米ドル | 純資産 比率 (%) |
|-----------|---|--------|------------|-------------|---------------|
| | 米ドル | | | | |
| 466,370 | Altice Financing SA | 6.63% | 15/02/2023 | 475,504 | 0.19 |
| 843,155 | Altice France SA | 5.50% | 15/01/2028 | 867,944 | 0.36 |
| 793,093 | Bausch Health Companies Inc | 7.00% | 15/03/2024 | 826,470 | 0.34 |
| 935,375 | Berry Global Inc | 4.88% | 15/07/2026 | 988,293 | 0.40 |
| 434,104 | Brock Holdings III Inc | 15.00% | 24/10/2022 | 434,104 | 0.18 |
| 267,438 | CommScope Inc | 5.50% | 01/03/2024 | 279,362 | 0.11 |
| 197,614 | CommScope Inc | 6.00% | 01/03/2026 | 210,583 | 0.09 |
| 285,882 | CSC Holdings LLC | 6.75% | 15/11/2021 | 308,324 | 0.13 |
| 462,418 | eG Global Finance Plc | 8.50% | 30/10/2025 | 491,705 | 0.20 |
| 238,307 | iHeartCommunications Inc | 6.38% | 01/05/2026 | 259,010 | 0.11 |
| 28,456 | Jack Ohio Finance LLC/Jack Ohio Finance I Corp | 6.75% | 15/11/2021 | 29,090 | 0.01 |
| 542,781 | Ortho-Clinical Diagnostics Inc/Ortho-Clinical Diagnostics SA | 6.63% | 15/05/2022 | 540,742 | 0.22 |
| 500,623 | PQ Corp | 6.75% | 15/11/2022 | 518,768 | 0.21 |
| 232,395 | Prime Security Services Borrower LLC/Prime Finance Inc | 9.25% | 15/05/2023 | 244,160 | 0.10 |
| 521,702 | Realogy Group LLC/Realogy Co-Issuer Corp | 5.25% | 01/12/2021 | 528,093 | 0.22 |
| 654,763 | Reynolds Group Issuer Inc/Reynolds Group Issuer LLC/ Reynolds Group Issuer Lu | 5.50% | 15/07/2021 | 657,054 | 0.27 |
| 641,588 | Staples Inc | 7.50% | 15/04/2026 | 666,850 | 0.27 |
| 368,880 | Talen Energy Supply LLC | 6.63% | 15/01/2028 | 377,308 | 0.15 |
| 350,436 | Trivium Packaging Finance BV | 5.50% | 15/08/2026 | 369,929 | 0.15 |
| 733,018 | Univision Communications Inc | 5.13% | 15/02/2025 | 726,604 | 0.30 |
| 235,293 | Univision Communications Inc REG | 5.13% | 15/02/2025 | 233,234 | 0.10 |
| | 米ドル合計 | | | 10,033,131 | 4.11 |
| | 事業債合計 | | | 12,272,488 | 5.03 |
| | タームローン 85.88% (2018年12月31日付 : 86.64%) | | | | |
| | ユーロ | | | | |
| 730,120 | Casino Guichard-Perrachon SA | 5.50% | 31/01/2024 | 830,013 | 0.34 |
| 244,970 | CD&R Firefly Bidco Ltd | 3.50% | 23/06/2025 | 276,650 | 0.11 |
| 1,360,132 | EG Group Ltd | 4.00% | 07/02/2025 | 1,516,145 | 0.62 |
| 361,828 | Filtration Group Corp | 3.50% | 29/03/2025 | 409,367 | 0.17 |
| 438,072 | Grifols Worldwide Operations Ltd | 2.25% | 15/11/2027 | 496,931 | 0.20 |
| 303,446 | GTT Communications BV | 3.25% | 31/05/2025 | 324,202 | 0.13 |
| 125,156 | Marnix SAS | 0.00% | 16/08/2026 | 141,453 | 0.06 |
| 374,901 | Mascot Bidco Oy | 4.50% | 30/03/2026 | 420,622 | 0.17 |
| 163,340 | Matterhorn Telecom SA | 3.50% | 15/09/2026 | 184,954 | 0.08 |
| 179,076 | Minimax Viking GmbH | 3.00% | 31/07/2025 | 203,357 | 0.08 |
| 273,719 | Motion Acquisition Ltd | 0.00% | 12/11/2026 | 310,208 | 0.13 |
| 474,165 | Rain Carbon Inc | 3.00% | 16/01/2025 | 506,635 | 0.21 |
| 824,711 | Shilton Bidco Ltd | 3.25% | 12/07/2024 | 916,485 | 0.38 |
| 468,108 | Solenis Holdings LLC | 4.75% | 26/06/2025 | 523,919 | 0.21 |
| 371,696 | Solera LLC | 3.25% | 03/03/2023 | 418,331 | 0.17 |
| 347,801 | Stars Group Holdings BV | 3.75% | 10/07/2025 | 394,241 | 0.16 |

日興・米国バンクローン・ファンド（為替ヘッジあり）15-04

| 元本額 | 内訳 | クーポン | 満期日 | 公正価値 米ドル | 純資産 比率 (%) |
|-----------|--|-------|------------|-------------|---------------|
| 1,073,654 | Sunshine Luxembourg VII Sarl | 3.75% | 01/10/2026 | 1,215,535 | 0.50 |
| 213,867 | Swissport International AG | 4.75% | 14/08/2024 | 241,135 | 0.10 |
| 648,945 | Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH | 3.50% | 31/07/2025 | 733,351 | 0.30 |
| 579,963 | Tennessee Acquisition BV | 3.50% | 27/01/2023 | 646,940 | 0.27 |
| 181,660 | Trident TPI Holdings Inc | 3.25% | 17/10/2024 | 198,050 | 0.08 |
| | ユーロ合計 | | | 10,908,524 | 4.47 |
| | 英ポンド | | | | |
| 339,370 | CD&R Firefly Bidco Ltd | 5.31% | 23/06/2025 | 446,009 | 0.19 |
| 490,519 | EG Group Ltd | 5.54% | 07/02/2025 | 640,002 | 0.26 |
| 258,695 | KIWI VFS Sub II Sarl | 4.55% | 29/07/2024 | 344,473 | 0.14 |
| 294,093 | Sigma Holdco BV | 4.70% | 02/07/2025 | 387,024 | 0.16 |
| 839,203 | Virgin Media SFA Finance Ltd | 3.96% | 15/01/2027 | 1,114,374 | 0.46 |
| 183,194 | WSH Services Holding Ltd | 5.70% | 16/03/2026 | 245,037 | 0.10 |
| | 英ポンド合計 | | | 3,176,919 | 1.31 |
| | 米ドル | | | | |
| 627,097 | 1011778 B.C. Unlimited Liability Co | 3.55% | 19/11/2026 | 628,583 | 0.26 |
| 429,891 | Acadia Healthcare Co Inc | 4.30% | 16/02/2023 | 431,542 | 0.18 |
| 762,125 | Advantage Sales & Marketing Inc | 5.05% | 23/07/2021 | 739,417 | 0.30 |
| 334,733 | Agiliti Health Inc | 4.75% | 04/01/2026 | 337,243 | 0.14 |
| 446,789 | Air Medical Group Holdings Inc | 5.04% | 28/04/2022 | 439,040 | 0.18 |
| 360,063 | Akorn Inc | 0.00% | 16/04/2021 | 344,086 | 0.14 |
| 873,644 | Albertson's LLC | 4.55% | 17/08/2026 | 882,612 | 0.36 |
| 631,550 | AlixPartners LLP | 4.55% | 04/04/2024 | 636,139 | 0.26 |
| 339,028 | Altice Financing SA | 4.49% | 15/07/2025 | 338,943 | 0.14 |
| 2,045,073 | Altice France SA | 5.74% | 14/08/2026 | 2,052,957 | 0.84 |
| 1,443,534 | AMC Entertainment Holdings Inc | 4.80% | 22/04/2026 | 1,456,938 | 0.60 |
| 498,161 | Amneal Pharmaceuticals LLC | 5.31% | 04/05/2025 | 450,337 | 0.18 |
| 1,414,714 | Applied Systems Inc | 5.19% | 19/09/2024 | 1,421,674 | 0.58 |
| 1,039,721 | AssuredPartners Inc | 5.30% | 22/10/2024 | 1,044,530 | 0.43 |
| 840,899 | Asurion LLC | 4.80% | 03/11/2023 | 846,907 | 0.35 |
| 851,591 | Asurion LLC | 4.80% | 03/11/2024 | 857,522 | 0.35 |
| 837,885 | Asurion LLC | 8.30% | 04/08/2025 | 850,139 | 0.35 |
| 636,776 | athenahealth Inc | 6.40% | 11/02/2026 | 641,021 | 0.26 |
| 852,098 | Atlantic Aviation FBO Inc | 5.55% | 06/12/2025 | 863,286 | 0.35 |
| 898,858 | Auris Luxembourg III Sarl | 5.55% | 27/02/2026 | 904,854 | 0.37 |
| 927,780 | Azalea TopCo Inc | 5.30% | 24/07/2026 | 934,307 | 0.38 |
| 253,650 | Barracuda Networks Inc | 5.04% | 12/02/2025 | 255,489 | 0.10 |
| 2,618,795 | Bass Pro Group LLC | 6.80% | 25/09/2024 | 2,616,071 | 1.07 |
| 1,180,624 | Bausch Health Companies Inc | 4.74% | 02/06/2025 | 1,188,865 | 0.49 |
| 1,234,814 | BCP Raptor II LLC | 6.55% | 03/11/2025 | 1,144,259 | 0.47 |
| 1,890,522 | BCP Raptor LLC | 6.05% | 24/06/2024 | 1,755,038 | 0.72 |
| 1,372,515 | BCP Renaissance Parent LLC | 5.44% | 31/10/2024 | 1,224,112 | 0.50 |
| 1,620,788 | Berlin Packaging LLC | 4.72% | 07/11/2025 | 1,613,259 | 0.66 |

日興・米国バンクローン・ファンド（為替ヘッジあり）15-04

| 元本額 | 内訳 | クーポン | 満期日 | 公正価値 米ドル | 純資産 比率 (%) |
|-----------|---------------------------------------|-------|------------|-------------|---------------|
| 1,057,880 | Berry Global Inc | 3.72% | 01/10/2022 | 1,063,169 | 0.44 |
| 296,207 | Berry Global Inc | 3.72% | 19/01/2024 | 297,735 | 0.12 |
| 942,223 | Big River Steel LLC | 6.94% | 23/08/2023 | 944,286 | 0.39 |
| 1,304,500 | BJ's Wholesale Club Inc | 4.49% | 03/02/2024 | 1,315,099 | 0.54 |
| 1,856,153 | Blackstone CQP Holdco LP | 5.41% | 30/09/2024 | 1,868,487 | 0.77 |
| 577,822 | Boyd Gaming Corp | 3.85% | 15/09/2023 | 582,598 | 0.24 |
| 491,816 | Brazos Delaware II LLC | 5.79% | 21/05/2025 | 422,962 | 0.17 |
| 330,984 | Brightview Landscapes LLC | 4.28% | 15/08/2025 | 334,017 | 0.14 |
| 1,262,703 | Brookfield WEC Holdings Inc | 5.30% | 01/08/2025 | 1,273,354 | 0.52 |
| 706,142 | Buckeye Partners LP | 4.44% | 01/11/2026 | 713,402 | 0.29 |
| 1,159,885 | BWay Holding Co | 5.23% | 03/04/2024 | 1,158,076 | 0.47 |
| 2,067,243 | Caesars Resort Collection LLC | 4.55% | 23/12/2024 | 2,073,920 | 0.85 |
| 1,597,917 | Calpine Corp | 4.20% | 05/04/2026 | 1,609,502 | 0.66 |
| 529,403 | Capital Automotive LP | 4.30% | 25/03/2024 | 532,010 | 0.22 |
| 676,669 | Capital Automotive LP | 7.80% | 24/03/2025 | 680,898 | 0.28 |
| 524,808 | Carrroll County Energy LLC | 5.44% | 16/02/2026 | 526,886 | 0.22 |
| 372,652 | Cast & Crew Payroll LLC | 5.80% | 09/02/2026 | 374,981 | 0.15 |
| 1,883,955 | CenturyLink Inc | 4.55% | 31/01/2025 | 1,894,552 | 0.78 |
| 1,075,187 | Ceridian HCM Holding Inc | 4.80% | 30/04/2025 | 1,083,476 | 0.44 |
| 1,373,812 | Change Healthcare Holdings Inc | 4.30% | 01/03/2024 | 1,380,681 | 0.57 |
| 572,963 | Charter Communications Operating LLC | 3.55% | 01/02/2027 | 577,264 | 0.24 |
| 207,113 | Charter NEX US Inc | 5.30% | 16/05/2024 | 208,796 | 0.09 |
| 302,357 | CHG PPC Parent LLC | 4.55% | 31/03/2025 | 303,869 | 0.12 |
| 920,884 | Circor International Inc | 5.24% | 11/12/2024 | 926,063 | 0.38 |
| 931,421 | Citco Funding LLC | 4.30% | 28/09/2023 | 932,297 | 0.38 |
| 495,520 | CityCenter Holdings LLC | 4.05% | 18/04/2024 | 498,267 | 0.20 |
| 500,686 | Clear Channel Outdoor Holdings Inc | 5.30% | 21/08/2026 | 504,306 | 0.21 |
| 697,806 | Commscope Inc | 5.05% | 06/04/2026 | 703,040 | 0.29 |
| 839,628 | Compass Power Generation LLC | 5.30% | 20/12/2024 | 839,280 | 0.34 |
| 1,461,030 | Connect Finco Sarl | 2.57% | 11/12/2026 | 1,471,871 | 0.60 |
| 744,648 | Consolidated Communications Inc | 4.80% | 05/10/2023 | 707,724 | 0.29 |
| 633,808 | Consolidated Container Co LLC | 4.55% | 22/05/2024 | 636,581 | 0.26 |
| 635,469 | ConvergeOne Holdings Corp | 6.80% | 04/01/2026 | 609,596 | 0.25 |
| 760,848 | Covia Holdings Corp | 6.04% | 01/06/2025 | 590,669 | 0.24 |
| 845,320 | CPG International LLC | 5.93% | 05/05/2024 | 847,788 | 0.35 |
| 720,964 | Crosby US Acquisition Corp | 6.54% | 26/06/2026 | 707,445 | 0.29 |
| 763,206 | Crown Finance US Inc | 4.05% | 28/02/2025 | 764,068 | 0.31 |
| 1,140,239 | CSC Holdings LLC | 3.99% | 17/07/2025 | 1,143,882 | 0.47 |
| 232,744 | CSC Holdings LLC | 3.99% | 15/01/2026 | 233,384 | 0.10 |
| 588,733 | Cumulus Media New Holdings Inc | 5.55% | 31/03/2026 | 595,712 | 0.24 |
| 407,587 | Cypress Intermediate Holdings III Inc | 4.55% | 29/04/2024 | 409,434 | 0.17 |
| 1,430,268 | Deerfield Dakota Holding LLC | 5.05% | 13/02/2025 | 1,428,859 | 0.59 |
| 599,426 | Del Monte Foods Inc | 5.16% | 18/02/2021 | 533,060 | 0.22 |
| 448,618 | Diamond (BC) BV | 4.93% | 06/09/2024 | 440,655 | 0.18 |
| 582,162 | Diamond Sports Group LLC | 5.03% | 24/08/2026 | 582,648 | 0.24 |

日興・米国バンクローン・ファンド（為替ヘッジあり）15-04

| 元本額 | 内訳 | クーポン | 満期日 | 公正価値 米ドル | 純資産 比率 (%) |
|-----------|--|--------|------------|-------------|---------------|
| 728,829 | DiscoverOrg LLC | 6.30% | 02/02/2026 | 732,473 | 0.30 |
| 111,982 | DiscoverOrg LLC | 10.19% | 01/02/2027 | 112,541 | 0.05 |
| 1,760,680 | DTZ US Borrower LLC | 5.05% | 21/08/2025 | 1,765,355 | 0.72 |
| 491,434 | Dynatrace LLC | 4.55% | 22/08/2025 | 495,579 | 0.20 |
| 1,099,362 | Eastern Power LLC | 5.55% | 02/10/2023 | 1,103,914 | 0.45 |
| 1,235,130 | Edelman Financial Center LLC | 5.04% | 21/07/2025 | 1,244,264 | 0.51 |
| 252,947 | Edelman Financial Center LLC | 8.54% | 20/07/2026 | 253,263 | 0.10 |
| 1,320,700 | Edgewater Generation LLC | 5.55% | 13/12/2025 | 1,270,348 | 0.52 |
| 312,231 | Edgewell Personal Care Co | 0.00% | 18/09/2026 | 314,573 | 0.13 |
| 92,249 | EG Group Ltd | 9.96% | 20/04/2026 | 88,097 | 0.04 |
| 1,098,753 | EIG Investors Corp | 5.67% | 09/02/2023 | 1,089,414 | 0.45 |
| 1,522,153 | Emerald Expositions Holding Inc | 4.55% | 22/05/2024 | 1,453,656 | 0.60 |
| 1,827,569 | Endo Luxembourg Finance Co I Sarl | 6.06% | 29/04/2024 | 1,754,750 | 0.72 |
| 1,462,071 | Envision Healthcare Corp | 5.55% | 10/10/2025 | 1,254,332 | 0.51 |
| 844,766 | Epicor Software Corp | 5.05% | 01/06/2022 | 850,523 | 0.35 |
| 197,614 | Equitrans Midstream Corp | 6.30% | 31/01/2024 | 197,162 | 0.08 |
| 677,583 | Filtration Group Corp | 4.80% | 29/03/2025 | 681,255 | 0.28 |
| 2,060,460 | Formula One Management Ltd | 4.30% | 01/02/2024 | 2,073,668 | 0.85 |
| 1,552,732 | Forterra Finance LLC | 4.80% | 25/10/2023 | 1,522,974 | 0.62 |
| 1,460,110 | Frontier Communications Corp | 5.55% | 15/06/2024 | 1,470,353 | 0.60 |
| 1,920,813 | Garda World Security Corp | 6.66% | 30/10/2026 | 1,936,429 | 0.79 |
| 696,920 | Gavilan Resources LLC | 7.80% | 01/03/2024 | 278,768 | 0.11 |
| 480,862 | Genesee & Wyoming Inc | 0.00% | 30/12/2026 | 486,098 | 0.20 |
| 543,039 | Go Daddy Operating Co LLC | 3.55% | 15/02/2024 | 546,674 | 0.22 |
| 1,236,858 | Golden Entertainment Inc | 4.80% | 21/10/2024 | 1,242,659 | 0.51 |
| 681,111 | Granite Generation LLC | 5.57% | 09/11/2026 | 677,706 | 0.28 |
| 750,935 | Granite US Holdings Corp | 7.21% | 30/09/2026 | 754,690 | 0.31 |
| 226,598 | Grifols Worldwide Operations Ltd | 3.74% | 15/11/2027 | 228,805 | 0.09 |
| 1,268,380 | Grosvenor Capital Management Holdings LLLP | 4.55% | 31/03/2025 | 1,278,419 | 0.52 |
| 1,231,487 | GTT Communications Inc | 4.55% | 31/05/2025 | 1,036,210 | 0.42 |
| 588,798 | Harland Clarke Holdings Corp | 6.69% | 03/11/2023 | 473,064 | 0.19 |
| 1,083,993 | HCA Inc | 3.55% | 13/03/2025 | 1,091,516 | 0.45 |
| 567,447 | Hertz Corp | 4.55% | 30/06/2023 | 571,941 | 0.23 |
| 1,787,274 | Hub International Ltd | 4.69% | 25/04/2025 | 1,788,999 | 0.73 |
| 52,697 | Hub International Ltd | 5.90% | 25/04/2025 | 53,297 | 0.02 |
| 787,752 | Hyland Software Inc | 5.30% | 01/07/2024 | 793,353 | 0.33 |
| 507,002 | Hyland Software Inc | 8.80% | 07/07/2025 | 514,924 | 0.21 |
| 355,047 | Hyster-Yale Group Inc | 5.05% | 30/05/2023 | 354,160 | 0.15 |
| 961,947 | iHeartCommunications Inc | 5.69% | 01/05/2026 | 971,365 | 0.40 |
| 671,604 | Informatica LLC | 5.05% | 05/08/2022 | 675,321 | 0.28 |
| 1,565,107 | Intelsat Jackson Holdings SA | 5.68% | 27/11/2023 | 1,570,553 | 0.64 |
| 127,791 | Intelsat Jackson Holdings SA | 6.43% | 02/01/2024 | 129,205 | 0.05 |
| 839,466 | Intelsat Jackson Holdings SA | 6.63% | 02/01/2024 | 852,512 | 0.35 |
| 270,073 | Iridium Satellite LLC | 5.55% | 04/11/2026 | 273,872 | 0.11 |
| 1,549,679 | Jaguar Holding Co I LLC | 4.30% | 18/08/2022 | 1,560,070 | 0.64 |

日興・米国バンクローン・ファンド（為替ヘッジあり）15-04

| 元本額 | 内訳 | クーポン | 満期日 | 公正価値 米ドル | 純資産 比率 (%) |
|-----------|---|--------|------------|-------------|---------------|
| 1,127,765 | Kestrel Acquisition LLC | 6.05% | 02/06/2025 | 1,003,711 | 0.41 |
| 1,352,561 | Kronos Inc | 4.91% | 01/11/2023 | 1,361,231 | 0.56 |
| 274,025 | Kronos Inc | 10.16% | 01/11/2024 | 280,533 | 0.11 |
| 875,181 | Learning Care Group (US) No 2 Inc | 5.32% | 13/03/2025 | 877,645 | 0.36 |
| 404,247 | Lions Gate Capital Holdings LLC | 4.05% | 24/03/2025 | 404,249 | 0.17 |
| 348,778 | Lonestar II Generation Holdings LLC B Term Loan | 6.80% | 20/04/2026 | 349,214 | 0.14 |
| 42,064 | Lonestar II Generation Holdings LLC C Term Loan | 6.80% | 20/04/2026 | 42,116 | 0.02 |
| 509,918 | Lower Cadence Holdings LLC | 5.80% | 22/05/2026 | 505,777 | 0.21 |
| 641,913 | LPL Holdings Inc | 3.54% | 12/11/2026 | 645,925 | 0.26 |
| 1,868,406 | Lucid Energy Group II Borrower LLC | 4.80% | 17/02/2025 | 1,737,617 | 0.71 |
| 974,353 | Mallinckrodt International Finance SA | 4.69% | 24/09/2024 | 800,051 | 0.33 |
| 1,668,730 | McAfee LLC | 5.55% | 30/09/2024 | 1,678,117 | 0.69 |
| 318,159 | McAfee LLC | 10.30% | 29/09/2025 | 321,023 | 0.13 |
| 1,266,041 | Medallion Midland Acquisition LLC | 5.05% | 30/10/2024 | 1,256,546 | 0.51 |
| 637,070 | Messer Industries GmbH | 4.44% | 01/03/2026 | 641,360 | 0.26 |
| 297,739 | MHI Holdings LLC | 6.80% | 21/09/2026 | 298,856 | 0.12 |
| 331,992 | MI Windows and Doors LLC | 7.21% | 06/11/2026 | 332,407 | 0.14 |
| 1,040,713 | Minimax Viking GmbH | 4.55% | 31/07/2025 | 1,048,195 | 0.43 |
| 40,819 | Mission Broadcasting Inc | 3.94% | 17/01/2024 | 41,037 | 0.02 |
| 324,340 | Mohegan Tribal Gaming Authority | 5.55% | 13/10/2021 | 320,054 | 0.13 |
| 1,518,226 | Mohegan Tribal Gaming Authority | 5.80% | 13/10/2023 | 1,468,474 | 0.60 |
| 313,291 | Momentive Performance Materials Inc | 5.05% | 15/05/2024 | 312,215 | 0.13 |
| 183,975 | Motion Acquisition Ltd B1 Term Loan | 0.00% | 12/11/2026 | 186,303 | 0.08 |
| 24,179 | Motion Acquisition Ltd B2 Term Loan | 0.00% | 12/11/2026 | 24,485 | 0.01 |
| 2,026,167 | MPH Acquisition Holdings LLC | 4.69% | 07/06/2023 | 2,002,643 | 0.82 |
| 1,052,286 | MRC Global (US) Inc | 4.80% | 20/09/2024 | 1,057,547 | 0.43 |
| 1,103,052 | MTN Infrastructure TopCo Inc | 4.80% | 15/11/2024 | 1,104,845 | 0.45 |
| 606,779 | NASCAR Holdings LLC | 4.49% | 19/10/2026 | 614,367 | 0.25 |
| 1,032,308 | Nautilus Power LLC | 6.05% | 16/05/2024 | 1,032,308 | 0.42 |
| 376,785 | Navicure Inc | 5.80% | 22/10/2026 | 379,375 | 0.16 |
| 205,425 | Nexstar Broadcasting Inc | 4.05% | 17/01/2024 | 206,522 | 0.08 |
| 483,497 | Nexstar Broadcasting Inc | 4.45% | 18/09/2026 | 486,876 | 0.20 |
| 484,044 | Nomad Foods Ltd | 3.99% | 15/05/2024 | 485,859 | 0.20 |
| 807,334 | NorthRiver Midstream Finance LP | 5.35% | 01/10/2025 | 810,111 | 0.33 |
| 671,062 | Nouryon Finance BV | 4.96% | 01/10/2025 | 672,461 | 0.28 |
| 73,588 | Numericable US LLC | 5.43% | 31/01/2026 | 73,818 | 0.03 |
| 996,756 | Optiv Inc | 5.05% | 01/02/2024 | 874,654 | 0.36 |
| 379,420 | Optiv Inc | 9.05% | 31/01/2025 | 250,417 | 0.10 |
| 1,362,054 | Ortho-Clinical Diagnostics Inc | 5.31% | 30/06/2025 | 1,349,285 | 0.55 |
| 1,266,827 | Panther BF Aggregator 2 LP | 5.30% | 30/04/2026 | 1,273,561 | 0.52 |
| 1,126,018 | Parexel International Corp | 4.55% | 27/09/2024 | 1,107,720 | 0.45 |
| 504,439 | PCI Gaming Authority | 4.30% | 29/05/2026 | 508,591 | 0.21 |
| 426,492 | Penn National Gaming Inc | 4.05% | 15/10/2025 | 428,837 | 0.18 |
| 520,805 | PetVet Care Centers LLC | 4.55% | 14/02/2025 | 515,354 | 0.21 |
| 208,648 | PetVet Care Centers LLC | 8.05% | 13/02/2026 | 206,563 | 0.08 |

日興・米国バンクローン・ファンド（為替ヘッジあり）15-04

| 元本額 | 内訳 | クーポン | 満期日 | 公正価値 米ドル | 純資産 比率 (%) |
|-----------|---|--------|------------|-------------|---------------|
| 402,403 | PI UK Holdco II Ltd | 5.05% | 03/01/2025 | 405,172 | 0.17 |
| 569,130 | Playtika Holding Corp | 7.80% | 10/12/2024 | 576,244 | 0.24 |
| 399,146 | Ply Gem Midco Inc | 5.49% | 12/04/2025 | 399,517 | 0.16 |
| 411,476 | PQ Corp | 4.43% | 08/02/2025 | 414,414 | 0.17 |
| 931,358 | Prairie ECI Acquiror LP | 6.69% | 11/03/2026 | 926,701 | 0.38 |
| 1,626,901 | Prime Security Services Borrower LLC | 4.94% | 23/09/2026 | 1,633,921 | 0.67 |
| 262,169 | Project Alpha Intermediate Holding Inc | 6.24% | 26/04/2024 | 264,899 | 0.11 |
| 695,324 | Project Ruby Ultimate Parent Corp | 5.30% | 09/02/2024 | 691,267 | 0.28 |
| 726,107 | Quikrete Holdings Inc | 4.55% | 15/11/2023 | 730,318 | 0.30 |
| 2,392,514 | Rackspace Hosting Inc | 4.90% | 03/11/2023 | 2,330,548 | 0.96 |
| 1,577,855 | Radiate Holdco LLC | 4.80% | 01/02/2024 | 1,585,847 | 0.65 |
| 908,201 | Realogy Group LLC | 4.05% | 08/02/2025 | 901,957 | 0.37 |
| 579,244 | Refinitiv US Holdings Inc | 5.05% | 01/10/2025 | 584,892 | 0.24 |
| 442,970 | Revere Power LLC B Term Loan | 6.19% | 27/03/2026 | 437,433 | 0.18 |
| 46,136 | Revere Power LLC C Term Loan | 6.19% | 27/03/2026 | 45,559 | 0.02 |
| 1,338,164 | Reynolds Group Holdings Inc | 4.55% | 05/02/2023 | 1,344,025 | 0.55 |
| 532,743 | Riverbed Technology Inc | 5.05% | 24/04/2022 | 467,818 | 0.19 |
| 223,403 | S2P Acquisition Borrower Inc | 5.80% | 14/08/2026 | 224,707 | 0.09 |
| 557,176 | SBA Senior Finance II LLC | 3.55% | 11/04/2025 | 559,934 | 0.23 |
| 1,352,778 | Scientific Games International Inc | 4.58% | 14/08/2024 | 1,358,324 | 0.56 |
| 262,169 | SCS Holdings I Inc | 6.05% | 01/07/2026 | 263,810 | 0.11 |
| 1,973,585 | Seaworld Parks & Entertainment Inc | 4.80% | 01/04/2024 | 1,986,334 | 0.81 |
| 1,735,964 | Sedgwick Claims Management Services Inc | 5.05% | 31/12/2025 | 1,739,219 | 0.71 |
| 254,303 | Sedgwick Claims Management Services Inc | 5.80% | 03/09/2026 | 256,953 | 0.11 |
| 619,679 | Select Medical Corp | 4.58% | 06/03/2025 | 621,810 | 0.25 |
| 668,008 | Solenis Holdings LLC | 5.91% | 26/06/2025 | 662,664 | 0.27 |
| 50,062 | Solenis Holdings LLC | 10.41% | 26/06/2026 | 45,807 | 0.02 |
| 1,034,301 | Solera LLC | 4.55% | 03/03/2023 | 1,037,616 | 0.43 |
| 1,454,056 | Sophia LP | 5.19% | 30/09/2022 | 1,459,255 | 0.60 |
| 749,042 | Sound Inpatient Physicians Inc | 4.55% | 27/06/2025 | 754,659 | 0.31 |
| 209,471 | Sound Inpatient Physicians Inc | 8.55% | 26/06/2026 | 211,566 | 0.09 |
| 1,936,766 | Sprint Communications Inc | 4.31% | 02/02/2024 | 1,923,209 | 0.79 |
| 461,706 | Sprint Communications Inc | 4.81% | 02/02/2024 | 460,455 | 0.19 |
| 692,503 | SS&C Technologies Holdings Inc B3 Term Loan | 4.05% | 16/04/2025 | 698,161 | 0.29 |
| 480,146 | SS&C Technologies Holdings Inc B4 Term Loan | 4.05% | 16/04/2025 | 484,069 | 0.20 |
| 1,850,192 | Staples Inc | 6.69% | 16/04/2026 | 1,822,560 | 0.75 |
| 447,048 | Stars Group Holdings BV | 5.44% | 10/07/2025 | 451,623 | 0.18 |
| 980,347 | Station Casinos LLC | 4.30% | 08/06/2023 | 986,435 | 0.40 |
| 193,751 | Sundyne US Purchaser Inc | 5.80% | 15/05/2026 | 195,144 | 0.08 |
| 305,644 | Sunshine Luxembourg VII Sarl | 6.19% | 01/10/2026 | 308,945 | 0.13 |
| 812,523 | Syniverse Holdings Inc | 6.85% | 09/03/2023 | 760,725 | 0.31 |
| 241,090 | Syniverse Holdings Inc | 10.85% | 11/03/2024 | 181,621 | 0.07 |
| 975,089 | Talen Energy Supply LLC | 5.55% | 08/07/2026 | 977,932 | 0.40 |
| 1,962,816 | Team Health Holdings Inc | 4.55% | 06/02/2024 | 1,598,468 | 0.66 |
| 766,744 | Telenet Financing USD LLC | 3.99% | 15/08/2026 | 771,855 | 0.32 |

日興・米国バンクローン・ファンド（為替ヘッジあり）15-04

| 元本額 | 内訳 | クーポン | 満期日 | 公正価値 米ドル | 純資産 比率 (%) |
|-----------|---|-------|------------|-------------|---------------|
| 872,139 | Telesat Canada | 4.63% | 07/12/2026 | 877,773 | 0.36 |
| 1,295,979 | Tempo Acquisition LLC | 4.55% | 01/05/2024 | 1,305,971 | 0.54 |
| 304,880 | TIBCO Software Inc | 5.71% | 30/06/2026 | 306,643 | 0.13 |
| 319,543 | Tivity Health Inc | 6.05% | 08/03/2024 | 320,541 | 0.13 |
| 1,023,349 | Tivity Health Inc | 7.05% | 06/03/2026 | 1,026,164 | 0.42 |
| 1,203,780 | TMS International Corp | 4.63% | 14/08/2024 | 1,200,770 | 0.49 |
| 337,995 | Trans Union LLC | 3.55% | 16/11/2026 | 339,781 | 0.14 |
| 1,407,582 | Transdigm Inc | 4.30% | 09/06/2023 | 1,414,472 | 0.58 |
| 1,202,089 | Traverse Midstream Partners LLC | 5.80% | 27/09/2024 | 1,091,497 | 0.45 |
| 685,923 | Tricorbraun Holdings Inc | 5.69% | 30/11/2023 | 680,950 | 0.28 |
| 926,686 | Trident TPI Holdings Inc | 4.80% | 17/10/2024 | 902,675 | 0.37 |
| 505,985 | Twin River Worldwide Holdings Inc | 4.55% | 11/05/2026 | 506,302 | 0.21 |
| 970,870 | Univar Solutions USA Inc | 4.05% | 01/07/2024 | 976,088 | 0.40 |
| 902,884 | Univision Communications Inc | 4.55% | 15/03/2024 | 893,548 | 0.37 |
| 668,694 | Verscend Holding Corp | 6.30% | 27/08/2025 | 674,823 | 0.28 |
| 1,256,828 | Vertiv Group Corp | 5.93% | 30/11/2023 | 1,256,828 | 0.52 |
| 570,088 | Victory Capital Holdings Inc | 5.35% | 01/07/2026 | 574,808 | 0.24 |
| 824,943 | Vistra Operations Co LLC | 3.54% | 31/12/2025 | 831,035 | 0.34 |
| 2,173,582 | Wand Newco 3 Inc | 5.30% | 05/02/2026 | 2,194,644 | 0.90 |
| 1,017,517 | Welbilt Inc | 4.30% | 23/10/2025 | 1,022,605 | 0.42 |
| 1,211,438 | West Corp | 5.93% | 10/10/2024 | 1,030,146 | 0.42 |
| 393,149 | West Deptford Energy Holdings LLC | 5.55% | 03/08/2026 | 388,235 | 0.16 |
| 470,426 | WEX Inc | 4.05% | 15/05/2026 | 474,102 | 0.19 |
| 870,544 | WideOpenWest Finance LLC | 5.03% | 18/08/2023 | 866,918 | 0.36 |
| 861,335 | William Morris Endeavor Entertainment LLC | 4.61% | 18/05/2025 | 858,824 | 0.35 |
| 940,277 | Wilsonart LLC | 5.20% | 19/12/2023 | 944,391 | 0.39 |
| 451,351 | WMG Acquisition Corp | 3.92% | 01/11/2023 | 454,493 | 0.19 |
| | 米ドル合計 | | | 195,433,197 | 80.10 |
| | タームローン合計 | | | 209,518,640 | 85.88 |

| 株数 | 内訳 | 公正価値 米ドル | 純資産 比率 (%) |
|--------|-----------------------------------|-------------|---------------|
| | 投資信託 0.87% (2018年12月31日付 : 0.00%) | | |
| | 米ドル | | |
| 92,836 | Invesco Senior Loan ETF | 2,118,514 | 0.87 |
| | 投資信託合計 | 2,118,514 | 0.87 |
| | 投資合計 | 229,553,362 | 94.09 |

日興・米国バンクローン・ファンド（為替ヘッジあり）15-04

為替先渡契約 0.25%（2018年12月31日付：2.75%）

| | 未実現利益 米ドル | 純資産 比率(%) |
|-----------------------|--------------|--------------|
| 為替先渡契約に係る未実現利益合計 | 621,435 | 0.25 |
| | 公正価値 米ドル | 純資産 比率(%) |
| 損益を通じて公正価値評価される金融資産合計 | 230,174,797 | 94.34 |

為替先渡契約（1.31%）（2018年12月31日付：（0.22%））

| | 未実現損失 米ドル | 純資産 比率(%) |
|-----------------------|--------------|--------------|
| 為替先渡契約に係る未実現損失合計 | (3,205,267) | (1.31) |
| | 公正価値 米ドル | 純資産 比率(%) |
| 損益を通じて公正価値評価される金融負債合計 | (3,205,267) | (1.31) |
| 損益を通じて公正価値評価される純金融資産 | 226,969,530 | 93.03 |
| その他純資産 | 17,013,217 | 6.97 |
| 償還可能参加型持分の保有者に帰属する純資産 | 243,982,747 | 100.00 |

マネー・アカウント・マザーファンド

第8期（2019年10月16日から2020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。 |

■ 最近5期の運用実績

| 決 算 期 | 基 準 | 価 額 | | 債 券 組 入 率 | 純 資 産 額 |
|-----------------|--------|-------|------|-----------|---------|
| | | 期 騰 落 | 中 率 | | |
| | 円 | | % | % | 百万円 |
| 4期（2016年10月12日） | 10,018 | | 0.0 | 75.6 | 10 |
| 5期（2017年10月12日） | 10,010 | | △0.1 | 68.1 | 11 |
| 6期（2018年10月12日） | 10,002 | | △0.1 | 68.2 | 11 |
| 7期（2019年10月15日） | 9,996 | | △0.1 | 74.9 | 11 |
| 8期（2020年10月12日） | 9,986 | | △0.1 | 83.5 | 10 |

※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を記載しておりません。

■ 当期中の基準価額と市況等の推移

| 年 月 日 | 基 準 | 価 額 | | 債 券 組 入 率 |
|-------------|-------|-----|------|-----------|
| | | 騰 落 | 率 | |
| (期 首) | 円 | | % | % |
| 2019年10月15日 | 9,996 | | — | 74.9 |
| 10月末 | 9,996 | | 0.0 | 74.9 |
| 11月末 | 9,996 | | 0.0 | 74.8 |
| 12月末 | 9,995 | | △0.0 | 75.9 |
| 2020年1月末 | 9,994 | | △0.0 | 75.8 |
| 2月末 | 9,993 | | △0.0 | 75.7 |
| 3月末 | 9,990 | | △0.1 | 75.0 |
| 4月末 | 9,990 | | △0.1 | 75.0 |
| 5月末 | 9,990 | | △0.1 | 74.2 |
| 6月末 | 9,989 | | △0.1 | 74.2 |
| 7月末 | 9,988 | | △0.1 | 74.1 |
| 8月末 | 9,987 | | △0.1 | 75.1 |
| 9月末 | 9,986 | | △0.1 | 83.5 |
| (期 末) | | | | |
| 2020年10月12日 | 9,986 | | △0.1 | 83.5 |

※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（2019年10月16日から2020年10月12日まで）

基準価額等の推移



| | |
|-----|--------|
| 期首 | 9,996円 |
| 期末 | 9,986円 |
| 騰落率 | -0.1% |

▶ 基準価額の主な変動要因（2019年10月16日から2020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（2019年10月16日から2020年10月12日まで）

当期の短期金利は上昇しました。

物価上昇率の伸びが徐々に鈍化したことに加え、新型コロナウイルスの感染拡大により景気が大きく落ち込んだことから、日銀は「長短金利操作付き量的・質的金融緩和」政策を据え置き、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、期初から年末越えの運用ニーズが徐々にはく落するとともに上昇基調となり、12月初旬に-0.10%近辺となった後は横ばい圏で推移しました。しかし、2月下旬から世界的に新型コロナウイルスの感染が拡大し、3月にはリスク回避の動きが強まったことから、安全資産としての短期国債への運用ニーズの強まりを背景に3月下旬に利回りは一時0.40%台まで低下しました。過度な国債需給の引き締めりに対し、日銀が保有国債の売り現先（買い戻し条件付き売却）を断続的に実施したことから徐々に需給が緩和し、利回りは上昇に転

じました。その後は政府による大規模経済対策が策定され、5月から短期国債が大幅に増発されたことから利回りは上昇基調をたどりましたが、日銀が短期国債買入額を増額したことから利回り上昇は一服しました。国庫短期証券3ヵ月物利回りは期首-0.290%に対し、期末は-0.090%へ上昇しました。

▶ ポートフォリオについて (2019年10月16日から2020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 (2019年10月16日から2020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

2%の物価安定目標の達成が展望出来ない中、日銀によるマイナス金利政策が継続され、短期国債利回りやコールローン翌日物金利など、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 (2019年10月16日から2020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) | 0.003% (0.003) | 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 | 0.003 | |

期中の平均基準価額は9,991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 (2019年10月16日から2020年10月12日まで)

公社債

| | | 買付額 | 売付額 |
|----|------|-------|--------------|
| | | 千円 | 千円 |
| 国内 | 特殊債券 | 8,504 | — (8,400) |

※金額は受渡し代金。（経過利子分は含まれておりません。）

※単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

※（ ）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 (2019年10月16日から2020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 (2019年10月16日から2020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 (2020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 5 年 以 上 | 間 別 組 入 比 率 2 年 以 上 | 2 年 未 満 |
| | 千円 | 千円 | % | % | % | % | % |
| 特 殊 債 券 (除 く 金 融 債) | 8,400 (8,400) | 8,455 (8,455) | 83.5 (83.5) | — (—) | — (—) | — (—) | 83.5 (83.5) |
| 合 計 | 8,400 (8,400) | 8,455 (8,455) | 83.5 (83.5) | — (—) | — (—) | — (—) | 83.5 (83.5) |

※()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。

※単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

※—印は組入れなし。

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 | |
| 特 殊 債 券 (除 く 金 融 債) | 第124回 | 政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券 | 1.2 | 2,100 | 2,105 | 2020/12/28 |
| | 第133回 | 政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券 | 1.3 | 2,100 | 2,115 | 2021/4/30 |
| | 第135回 | 政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券 | 1.1 | 2,100 | 2,115 | 2021/5/31 |
| | 第142回 | 政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券 | 1.0 | 2,100 | 2,119 | 2021/8/31 |
| 合 計 | | 計 | — | 8,400 | 8,455 | — |

※単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

■ 投資信託財産の構成

(2020年10月12日現在)

| 項 目 | 期 | | 末 | |
|-------------------------|--------|-------|-------|-----|
| | 評 価 額 | 比 率 | 評 価 額 | 比 率 |
| | 千円 | % | 千円 | % |
| 公 社 債 | 8,455 | 83.5 | | |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 1,671 | 16.5 | | |
| 投 資 信 託 財 産 総 額 | 10,126 | 100.0 | | |

※単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2020年10月12日現在)

| 項 目 | 期 末 |
|-----------------------------|-------------|
| (A) 資 産 | 10,126,289円 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 | 1,642,665 |
| 公 社 債 (評価額) | 8,455,230 |
| 未 収 利 息 | 25,863 |
| 前 払 費 用 | 2,531 |
| (B) 負 債 | 19 |
| 未 払 利 息 | 4 |
| そ の 他 未 払 費 用 | 15 |
| (C) 純 資 産 総 額 (A - B) | 10,126,270 |
| 元 本 | 10,139,969 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 | △ 13,699 |
| (D) 受 益 権 総 口 数 | 10,139,969口 |
| 1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C / D) | 9,986円 |

※当期における期首元本額11,288,847円、期中追加設定元本額0円、期中一部解約元本額1,148,878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条の第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・米国バンクロン・ファンド (為替ヘッジあり) | 13-04 | 1,098,943円 |
| 日興・米国バンクロン・ファンド (為替ヘッジあり) | 13-05 | 789,240円 |
| 日興・米国バンクロン・ファンド (為替ヘッジあり) | 13-06 | 859,160円 |
| 日興・米国バンクロン・ファンド (為替ヘッジあり) | 13-07 | 459,554円 |
| 日興・米国バンクロン・ファンド (為替ヘッジあり) | 13-08 | 309,704円 |
| 日興・米国バンクロン・ファンド (為替ヘッジあり) | 13-09 | 339,668円 |
| 日興・米国バンクロン・ファンド (為替ヘッジあり) | 13-10 | 359,650円 |
| 三井住友・バンクロン・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・米国バンクロン・ファンド (為替ヘッジあり) | 13-11 | 279,728円 |
| 日興・米国バンクロン・ファンド (為替ヘッジあり) | 13-12 | 429,576円 |
| 日興・米国バンクロン・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・米国バンクロン・ファンド (為替ヘッジあり) | 14-11 | 109,885円 |
| 日興・米国バンクロン・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・米国バンクロン・ファンド (為替ヘッジあり) | 15-02 | 69,924円 |
| 日興・米国バンクロン・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2019年10月16日 至2020年10月12日)

| 項 目 | 当 期 |
|---------------------------|----------|
| (A) 配 当 等 収 益 | 93,940円 |
| 受 取 利 息 | 96,318 |
| 支 払 利 息 | △ 2,378 |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益 | △104,001 |
| 売 買 損 | △104,001 |
| (C) 信 託 報 酬 等 | △ 364 |
| (D) 当 期 損 益 金 (A + B + C) | △ 10,425 |
| (E) 前 期 繰 越 損 益 金 | △ 4,768 |
| (F) 解 約 差 損 益 金 | 1,494 |
| (G) 計 (D + E + F) | △ 13,699 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 (G) | △ 13,699 |

※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。

※信託報酬等には、保管費用等を含めて表示しています。

※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。

■ お知らせ

<約款変更について>

該当事項はございません。