

■ 当ファンドの仕組みは次の通りです。

| | |
|------------|--|
| 商品分類 | 単位型投信／海外／その他資産（バンクローン） |
| 信託期間 | 2014年6月26日から2024年6月26日まで |
| 運用方針 | 投資信託証券への投資を通じて、主として米国企業向けの貸付債権（バンクローン）等に投資し、安定的なインカム収益の確保を目指して運用を行います。 |
| 主要投資対象 | 当ファンドは以下の投資信託証券を主要投資対象とします。 ニューバーガー・バーマン・グローバル・シニア・フローティング・レート・インカム・ファンドⅡ JPY 14（マンスリー）ディストリビューティング・クラス 米国企業向けの貸付債権（バンクローン）等 マネー・アカウント・マザーファンド 円貨建ての短期公社債および短期金融商品 |
| 当ファンドの運用方法 | ■主として、米国の投資適格未満（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6月および12月の26日、休業日の場合は翌営業日）決算を行い、以下の方針に基づき分配を行います。 ■分配対象額の範囲は、元本超過額または経費控除後の利子、配当等収益のいずれか多い金額とします。 ■分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合等には、分配を行わないことがあります。 |

日興・米国バンクローン・ ファンド

（為替ヘッジあり）

14-06

【運用報告書（全体版）】

（2023年6月27日から2023年12月26日まで）

第 19 期

決算日 2023年12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）

日興・米国バンクローン・ファンド（為替ヘッジあり）14-06

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

■ 設定以来の運用実績

| 決算期 | 基準 (分配落) | 価額 | | | 受利益者 回リ | 公社債 組比率 | 投資信託 証券組 比率 | 元残 存 | 本率 |
|---------------------|-------------|--------|----------|----------|------------|------------|-------------------|------------|----|
| | | 税分 | 込金 騰落 | 期中 騰落 | | | | | |
| (設定日) 2014年6月26日 | 円 10,000 | 円 - | 円 - | % - | % - | % - | % - | % 100.0 | |
| 1期(2014年12月26日) | 9,844 | 0 | △156 | △1.6 | △3.1 | 0.0 | 98.4 | 96.2 | |
| 2期(2015年6月26日) | 10,000 | 54 | 210 | 2.1 | 0.5 | 0.0 | 97.4 | 95.3 | |
| 3期(2015年12月28日) | 9,635 | 0 | △365 | △3.7 | △2.1 | 0.0 | 94.8 | 74.4 | |
| 4期(2016年6月27日) | 9,742 | 0 | 107 | 1.1 | △1.0 | 0.0 | 97.0 | 65.3 | |
| 5期(2016年12月26日) | 9,993 | 0 | 251 | 2.6 | 0.2 | 0.0 | 97.3 | 59.0 | |
| 6期(2017年6月26日) | 10,000 | 24 | 31 | 0.3 | 0.3 | 0.0 | 97.5 | 56.4 | |
| 7期(2017年12月26日) | 10,000 | 65 | 65 | 0.7 | 0.4 | 0.0 | 97.7 | 44.8 | |
| 8期(2018年6月26日) | 9,981 | 0 | △19 | △0.2 | 0.3 | 0.0 | 97.1 | 39.8 | |
| 9期(2018年12月26日) | 9,655 | 0 | △326 | △3.3 | △0.4 | 0.0 | 97.1 | 38.8 | |
| 10期(2019年6月26日) | 9,954 | 0 | 299 | 3.1 | 0.2 | 0.0 | 97.2 | 37.5 | |
| 11期(2019年12月26日) | 10,000 | 44 | 90 | 0.9 | 0.3 | 0.0 | 97.4 | 34.2 | |
| 12期(2020年6月26日) | 9,424 | 0 | △576 | △5.8 | △0.6 | 0.0 | 96.4 | 30.2 | |
| 13期(2020年12月28日) | 9,967 | 0 | 543 | 5.8 | 0.2 | 0.1 | 96.7 | 20.4 | |
| 14期(2021年6月28日) | 10,049 | 177 | 259 | 2.6 | 0.6 | 0.1 | 98.9 | 20.2 | |
| 15期(2021年12月27日) | 10,000 | 149 | 100 | 1.0 | 0.7 | 0.1 | 92.2 | 13.7 | |
| 16期(2022年6月27日) | 9,516 | 0 | △484 | △4.8 | 0.0 | 0.1 | 96.6 | 11.4 | |
| 17期(2022年12月26日) | 9,488 | 0 | △28 | △0.3 | 0.0 | 0.1 | 97.0 | 11.4 | |
| 18期(2023年6月26日) | 9,702 | 0 | 214 | 2.3 | 0.2 | 0.1 | 97.0 | 11.0 | |
| 19期(2023年12月26日) | 10,000 | 0 | 298 | 3.1 | 0.5 | 0.1 | 97.1 | 10.9 | |

※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 | 落率 | | | | |
| | (期首) | | 円 | % | | | % | |
| | 2023年 | 6月26日 | 9,702 | — | | | 0.1 | 97.0 |
| | 6月末 | | 9,730 | 0.3 | | | 0.1 | 97.0 |
| | 7月末 | | 9,816 | 1.2 | | | 0.1 | 98.6 |
| | 8月末 | | 9,893 | 2.0 | | | 0.1 | 98.3 |
| | 9月末 | | 9,922 | 2.3 | | | 0.1 | 98.0 |
| | 10月末 | | 9,874 | 1.8 | | | 0.1 | 97.7 |
| | 11月末 | | 9,949 | 2.5 | | | 0.1 | 97.4 |
| | (期末) | | | | | | | |
| | 2023年 | 12月26日 | 10,000 | 3.1 | | | 0.1 | 97.1 |

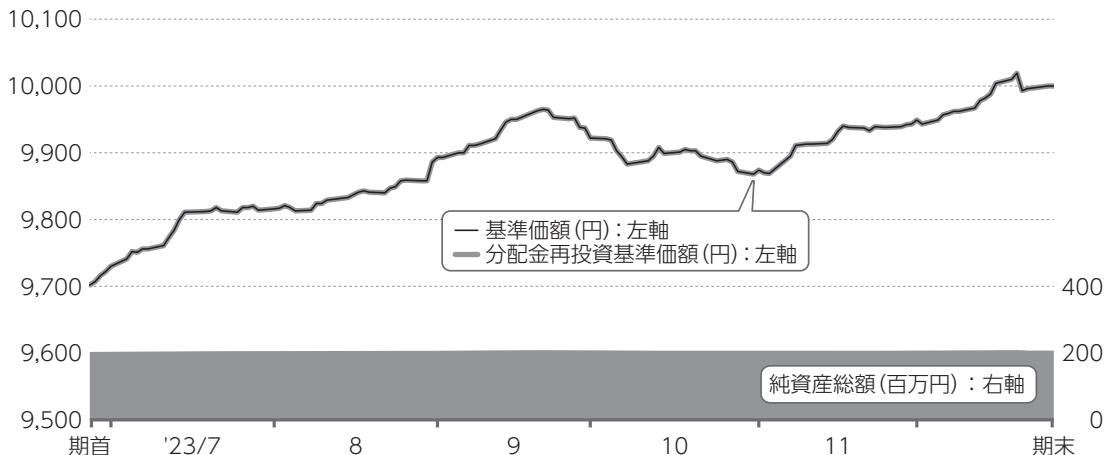
※騰落率は期首比です。

※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（2023年6月27日から2023年12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 | 9,702円 |
| 期末 | 10,000円 (既払分配金0円(税引前)) |
| 騰落率 | +3.1% (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留意ください。(以下、同じ)

※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（2023年6月27日から2023年12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

- 金利上昇に伴い、変動利付である同資産、及び同資産を裏付資産とするCLO（ローン担保証券）に対して堅調な需要が見られたこと
- インフレ率の伸び鈍化を背景に、中央銀行が金融政策の引き締めを緩和するとの期待から、景気後退の懸念が和らいだこと

下落要因

- ヘッジコストがかかったこと
- 需要の回復や地政学リスクの上昇などにより高進したインフレに対処するため、中央銀行による積極的な金融政策の引き締めにより、景気後退懸念が高まったこと
- 継続中のロシアによるウクライナ侵攻に加え中東情勢の不安定化により、地政学リスクが高まったことなどを受けて、投資家がリスク回避姿勢を強めたこと

投資環境について（2023年6月27日から2023年12月26日まで）

バンクローン市場は上昇しました。

期初は、米国の債務上限問題に対する懸念が解消したこと、インフレ率の伸びが鈍化したことで近くFRB（米連邦準備制度理事会）による利上げが打ち止めになるとの期待が広がったこと、米国の労働市場や個人消費が堅調であることなどから、投資家がリスク選好的となり、バンクローン市場は上昇しました。9月中旬以降10月にかけては、原油価格上昇によるインフレ圧力などを受けて、FRBがより長期間高水準で政策金利を維持する可能性を示唆したことや、パレスチナ自治区ガザ

を実効支配するイスラム組織ハマスがイスラエルに対して大規模攻撃を行ったことなどにより、投資家がリスク回避的となったことなどから、バンクローン市場は概ね横ばい推移となりました。期末にかけては、FRBによる利上げ打ち止め観測が強まり、長期金利（10年国債利回り）が低下し株価は上昇したことなどを受け、投資家がリスク選好的となったことなどから、再びバンクローン市場は上昇しました。

ポートフォリオについて（2023年6月27日から2023年12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（以下、「I4クラス」）」を高位に組み入れました。

I4クラス

●組入比率

期を通じてクーポンが変動金利に連動するバンクローンの組入比率を高い水準で維持し、ポートフォリオの大部分をバンクローンに投資した状態で期末を迎えました。

●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（2023年6月27日から2023年12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（2023年6月27日から2023年12月26日まで）

（単位：円、1万口当たり、税引前）

| 項目 | 第19期 |
|-------|------|
| 当期分配金 | 0 |

期間の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、左記の通りといたしました。

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「I4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。

I4クラス

足元のバンクローン市場の利回りは、債務不履行が過去の景気後退局面との対比で、相対的に低水準で推移することが想定される中で、十分に投資妙味のある水準であるとみています。

今後、インフレやそれに対応する中央銀行の金融政策、地政学リスクの動向等、市場の変動性を高めうる要因が存在しています。バンクローンについては担保付きであるため債権保全が期待でき、変動利付の特性により金利感応度も限定的であることから、特に金利上昇時において、他のリスク資産対比で高い価格下落耐性が期待できると考えています。

当ファンドは、発行体の収益性および個別銘柄の発行規模等から定量的な銘柄の絞り込みを行い、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。業界最大級の企業信用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、引き続き信用力の質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、景気循環や投資環境の変化に伴う特定のセクターによる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良好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。

当ファンドの満期償還のお知らせ

2014年6月26日に設定された当ファンドは、2024年6月26日をもちまして信託期間が満了となり、満期償還を迎えますことをお知らせいたします。

当ファンドの運用にあたっては、投資信託証券への投資を通じて、主に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)を対象として、企業ファンダメンタル分析に基づく銘柄選定を行ってまいりました。また、外貨建資産については、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ってまいりました。

基準価額は、償還日(2024年6月26日)までのバンクローン市況や為替動向等により変動いたします。また、償還に先立ち、組入投資信託証券等を売却します。売却完了後は、バンクローン等の時価が上昇しても基準価額は上昇しませんので、ご注意ください。

償還価額は、信託終了後にお取引先の販売会社よりご案内いたします。

償還金は、2024年7月2日までにお取引先の販売会社でお支払い手続きを開始いたします。

運用の詳細につきましては、償還後に「償還 運用報告書」をご用意いたしますので、お取引先の販売会社を通じてお受け取りください。

皆さまのご愛顧に心からお礼申し上げますとともに、今後とも一層のお引き立てを賜りますようお願い申し上げます。

1万口当たりの費用明細（2023年6月27日から2023年12月26日まで）

| 項目 | 金額 | 比率 | 項目の概要 |
|-------------|------|---------|--|
| (a) 信託報酬 | 29円 | 0.291% | 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9,886円です。 |
| （投信会社） | (11) | (0.110) | 投信会社：ファンド運用の指図等の対価 |
| （販売会社） | (16) | (0.165) | 販売会社：交付運用報告書等各種資料の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価 |
| （受託会社） | (2) | (0.016) | 受託会社：ファンド財産の保管および管理、投信会社からの指図の実行等の対価 |
| (b) 売買委託手数料 | － | － | 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権口数 売買委託手数料：有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料 |
| （株式） | (－) | (－) | |
| （先物・オプション） | (－) | (－) | |
| （投資信託証券） | (－) | (－) | |
| (c) 有価証券取引税 | － | － | 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税／期中の平均受益権口数 有価証券取引税：有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金 |
| （株式） | (－) | (－) | |
| （公社債） | (－) | (－) | |
| （投資信託証券） | (－) | (－) | |
| (d) その他費用 | 0 | 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 |
| （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） | (0) | (0.003) | 監査費用：監査法人に支払うファンドの監査費用 |
| （その他） | (0) | (0.000) | その他：信託事務の処理等に要するその他費用 |
| 合計 | 29 | 0.295 | |

※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。

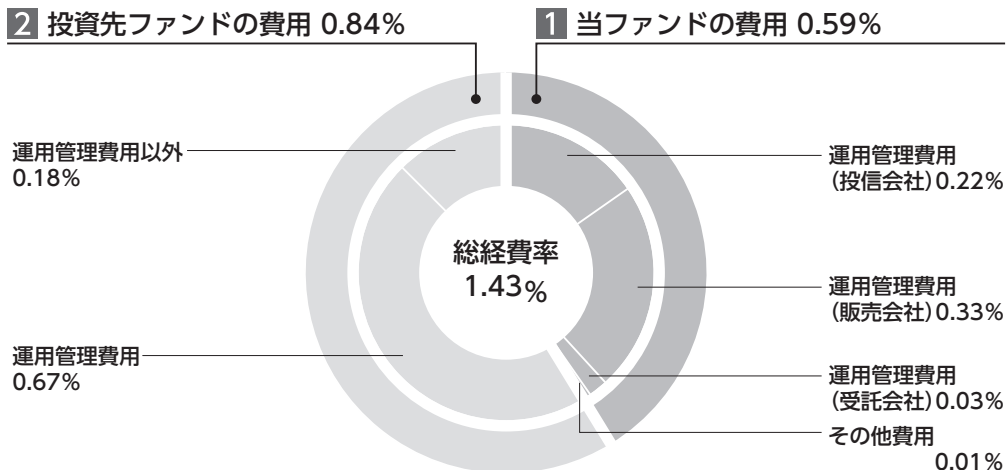
※各項目毎に円未満は四捨五入しています。

※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) | 1.43% |
| 1 当ファンドの費用の比率 | 0.59% |
| 2 投資先ファンドの運用管理費用の比率 | 0.67% |
| 投資先ファンドの運用管理費用以外の比率 | 0.18% |

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

当期中の運用・管理にかかった費用の総額(原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。)を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額(1口当たり)を乗じた数で除した比率に、投資先ファンドの経費率を加えた総経費率(年率)は1.43%です。

■ 当期中の売買及び取引の状況（2023年6月27日から2023年12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 | □ | 千円 | □ | 千円 |
| | JPY 14 (マンスリー) ディストリビューティング・クラス | 435 | 3,700 | 255 | 2,180 |

※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。

■ 利害関係人との取引状況等（2023年6月27日から2023年12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 （2023年6月27日から2023年12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（2023年12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 | 23,372.373 | 23,552.465 | 201,541 | 97.1 |
| 合 計 | 23,372.373 | 23,552.465 | 201,541 | 97.1 |

※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 309 | 千口 309 | 千円 308 |

※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5,054,344口です。

■ 投資信託財産の構成

(2023年12月26日現在)

| 項 目 | 期 末 | |
|-------------------------|---------------|-----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| 投 資 証 券 | 千円 201,541 | % 96.8 |
| マネー・アカウント・マザーファンド | 308 | 0.1 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 6,361 | 3.1 |
| 投 資 信 託 財 産 総 額 | 208,211 | 100.0 |

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2023年12月26日現在)

| 項 目 | 期 末 |
|-------------------------------|--------------|
| (A) 資 産 | 208,211,087円 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 | 6,361,059 |
| 投 資 証 券 (評 価 額) | 201,541,269 |
| マネー・アカウント・マザーファンド(評価額) | 308,759 |
| (B) 負 債 | 604,907 |
| 未 払 信 託 報 酬 | 598,116 |
| そ の 他 未 払 費 用 | 6,791 |
| (C) 純 資 産 総 額 (A - B) | 207,606,180 |
| 元 本 | 207,600,000 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 | 6,180 |
| (D) 受 益 権 総 口 数 | 207,600,000口 |
| 1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C / D) | 10,000円 |

※設定年月日 2014年6月26日
 設定元本額 1,909,490,000円
 期首元本額 209,770,000円
 期末元本残存率 10.9%

※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2023年6月27日 至2023年12月26日)

| 項 目 | 当 期 |
|---------------------------------|-------------|
| (A) 配 当 等 収 益 | 4,276,448円 |
| 受 取 配 当 金 | 4,278,388 |
| 受 取 利 息 | 4 |
| 支 払 利 息 | △ 1,944 |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益 | △ 390,739 |
| 売 買 損 益 | △ 390,739 |
| (C) 有 価 証 券 評 価 差 損 益 | 2,978,266 |
| (D) 信 託 報 酬 等 | △ 610,226 |
| (E) 当 期 損 益 金 (A + B + C + D) | 6,253,749 |
| (F) 前 期 繰 越 損 益 金 | △ 6,259,588 |
| (G) 解 約 差 損 益 金 | 12,019 |
| (H) 合 計 (E + F + G) | 6,180 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 (H) | 6,180 |

※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。

※分配金の計算過程は以下の通りです。

| | 当 期 |
|-------------------------------|--------------|
| (a) 元本超過額 | 6,180円 |
| (b) 差引配当等収益額 | 3,666,864円 |
| (c) 受益権総口数 | 207,600,000口 |
| (d) 期中平均受益権総口数 | 209,255,833口 |
| (e) 分配可能額 ((b)×(c)÷(d)) | 3,637,848円 |
| (f) 分配金対象収益 | 3,637,848円 |
| ※(a)元本超過額と(e)分配可能額のいずれか多い額を表示 | |
| (g) 1万口当たり分配金対象収益 | 175.23円 |
| (h) 分配金 | 0円 |
| (i) 分配金単価 | 0円 |

■ 分配金のお知らせ

| 1万口当たり分配金(税引前) | 当 期 |
|----------------|-----|
| | 0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

| ▶ ニューバーガー・バーマン・グローバル・シニア・フローティング・レート・インカム・ファンドⅡ JPY I4(マンスリー)ディストリビューティング・クラス | |
|---|---|
| 形 態 | アイルランド籍会社型投資信託(円建て) |
| 主要投資対象 | 米国企業向けバンクローン |
| 運用の基本方針 | <ul style="list-style-type: none"> ● 主として、米国企業向け優先担保付バンクローンに投資し、インカム収益の確保と信託財産の成長を目指した運用を行います。 ● 外貨建資産については、対円での為替ヘッジを行います。 |
| 主な投資制限 | <ul style="list-style-type: none"> ● 同一業種のバンクローンへの投資割合は、純資産総額の20%以内とします。 ● 有価証券の空売りは行いません。 ● 純資産総額の10%を超える借入れは行いません。 |
| 分配方針 | 毎月10日(休業日の場合は前営業日)に分配を行う方針です。ただし、分配を行わないことがあります。 |
| 運用管理費用 | <p>純資産総額に対して 運用報酬 年0.68%程度</p> <p>※上記のほか、管理および保管に要する費用などがかかりますが、運用状況等により変動するものであり、事前に料率等を示すことができません。</p> <p>また、年間最低報酬額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。</p> |
| その他の費用 | <p>ファンドの設立費用、取引関連費用、法的費用、会計・監査および税務上の費用ならびにその他の費用を負担します。</p> <p>これらは、ファンドの運営状況等により変動するものであり、事前に料率、上限額等を示すことができません。</p> |
| 申込手数料 | ありません。 |
| スイング・プライス | ファンドの買付け、売却がポートフォリオに重要な影響を与え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 JPY I4 (マンスリー) ディストリビューティング・クラス」をシェアクラスとして含む「ニューバーガー・バーマン・グローバル・シニア・フローティング・レート・インカム・ファンドⅡ」の情報を委託会社において抜粋、要約して翻訳したものを記載しています。

■ 損益計算書（2022年1月1日から2022年12月31日までの期間）

(米ドル)

| | |
|-----------------------------------|--------------|
| 収益 | |
| 受取利息 | 4,868,686 |
| 受取配当金 | - |
| その他収益 | 48,888 |
| 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 | (15,512,066) |
| | <hr/> |
| | (10,594,492) |
| 費用 | |
| 管理報酬 | 354,817 |
| 販売報酬 | 41,567 |
| 管理事務代行報酬 | 76,018 |
| コミットメント・フィー | 126,629 |
| カストディー・フィー | 13,330 |
| 保管報酬 | 3,903 |
| 専門家報酬 | 58,968 |
| 役員報酬 | 11,851 |
| 取引費用 | 4,672 |
| 監査報酬 | 2,093 |
| VAT還付金 | (7,957) |
| その他費用 | 84,106 |
| 権利放棄費用 | (1,242) |
| 費用合計 | <hr/> |
| | 768,755 |
| 金融費用 | |
| 当座借越費用 | 885 |
| 支払分配金 | 2,196,608 |
| | <hr/> |
| | 2,197,493 |
| 源泉徴収税 | 2,141 |
| 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 | (13,562,881) |

■ 投資明細表（2022年12月31日現在）

損益を通じて公正価値評価される金融資産

| 株数 | 内訳 | | 公正価値 米ドル | 純資産比率 (%) | |
|---------|--|--------|----------------|------------------|--------------|
| | 普通株0.61% (2021年12月31日付: 0.61%) | | | | |
| | 米ドル | | | | |
| 12,575 | Brock Holdings III Inc | | 113,174 | 0.17 | |
| 16,817 | Covia Holdings Corp | | 232,640 | 0.35 | |
| 9,326 | iHeartMedia Inc Class A | | 57,168 | 0.09 | |
| 1,014 | Riverbed Technology Inc | | 766 | 0.00 | |
| | 普通株合計 | | 403,748 | 0.61 | |
| 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2.06% (2021年12月31日付: 3.30%) | | | | |
| | ユーロ | | | | |
| 104,964 | Carlyle Euro CLO 2022-3 DAC Series 2022-3X Class D | 8.19% | 13/01/2035 | 100,461 | 0.15 |
| 116,627 | Palmer Square European Loan Funding Series 2021-1X Class E | 7.33% | 15/04/2031 | 107,954 | 0.17 |
| 75,808 | Palmer Square European Loan Funding Series 2021-1X Class F | 9.83% | 15/04/2031 | 65,317 | 0.10 |
| | ユーロ合計 | | | 273,732 | 0.42 |
| | 米ドル | | | | |
| 174,941 | 522 Funding CLO Ltd Series 2020-6X Class ER | 10.83% | 23/10/2034 | 142,866 | 0.22 |
| 58,314 | AIMCO CDO Series 2020-12X Class ER | 9.96% | 17/01/2032 | 53,262 | 0.08 |
| 116,627 | AIMCO CLO Series 2017-AX Class E | 10.49% | 20/04/2034 | 103,155 | 0.15 |
| 349,881 | Betony CLO 2 Ltd 2018-1X Class D | 10.06% | 30/04/2031 | 298,347 | 0.45 |
| 174,941 | Canyon CLO Ltd Series 2018-1X Class E | 9.83% | 15/07/2031 | 136,705 | 0.21 |
| 145,784 | Invesco CLO Ltd Series 2021-1X Class E | 10.54% | 15/04/2034 | 132,349 | 0.20 |
| 85,721 | RR 12 Ltd Series 2020-12X Class DR2 | 10.80% | 15/01/2036 | 78,481 | 0.12 |
| 69,976 | Symphony CLO XXIV Ltd Series 2020-24X Class E | 11.32% | 23/01/2032 | 63,091 | 0.09 |
| 87,470 | Symphony CLO XXV Ltd Series 2021-25X Class E | 10.73% | 19/04/2034 | 76,854 | 0.12 |
| | 米ドル合計 | | | 1,085,110 | 1.64 |
| | 資産担保証券合計 | | | 1,358,842 | 2.06 |
| | 事業債4.74% (2021年12月31日付: 2.84%) | | | | |
| | ユーロ | | | | |
| 135,171 | United Group BV | 6.52% | 01/02/2029 | 125,377 | 0.19 |
| | ユーロ合計 | | | 125,377 | 0.19 |
| | 英ポンド | | | | |
| 84,088 | Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp/Atlas Luxco 4 Sarl | 4.88% | 01/06/2028 | 80,205 | 0.12 |
| | 英ポンド合計 | | | 80,205 | 0.12 |
| | 米ドル | | | | |
| 226,840 | Ahlstrom-Munksjo Holding 3 Oy | 4.88% | 04/02/2028 | 184,634 | 0.28 |
| 144,618 | Altice Financing SA | 5.00% | 15/01/2028 | 116,728 | 0.18 |
| 186,603 | Altice France SA | 5.50% | 15/01/2028 | 146,534 | 0.22 |

日興・米国バンクローン・ファンド（為替ヘッジあり）14-06

| 元本額 | 内訳 | クーポン | 満期日 | 公正価値 米ドル | 純資産比率 (%) |
|---|--|--------|------------|------------------|--------------|
| 事業債4.74% (2021年12月31日付: 2.84%) (続き) | | | | | |
| 米ドル(続き) | | | | | |
| 131,789 | APX Group Inc | 6.75% | 15/02/2027 | 127,057 | 0.19 |
| 195,350 | Banjay Entertainment SASU | 5.38% | 01/03/2025 | 184,915 | 0.28 |
| 144,618 | Bank of America Corp | 6.13% | 29/12/2049 | 142,268 | 0.22 |
| 296,542 | Brock Holdings III Inc | 15.00% | 24/04/2024 | 296,542 | 0.45 |
| 109,046 | Consolidated Communications Inc | 5.00% | 01/10/2028 | 80,560 | 0.12 |
| 87,004 | Cumulus Media New Holdings Inc | 6.75% | 01/07/2026 | 73,221 | 0.11 |
| 102,632 | eG Global Finance Plc | 8.50% | 30/10/2025 | 95,776 | 0.14 |
| 261,046 | Global Aircraft Leasing Co Ltd | 6.50% | 15/09/2024 | 222,451 | 0.34 |
| 165,027 | JPMorgan Chase & Co | 4.60% | 29/12/2049 | 145,843 | 0.22 |
| 197,683 | Legends Hospitality Holding Co LLC/Legends Hospitality Co-Issuer Inc | 5.00% | 01/02/2026 | 176,185 | 0.27 |
| 90,969 | Mauser Packaging Solutions Holding Co | 5.50% | 15/04/2024 | 88,631 | 0.13 |
| 152,782 | NCL Corp Ltd | 5.88% | 15/02/2027 | 132,531 | 0.20 |
| 94,468 | Scientific Games International Inc | 7.00% | 15/05/2028 | 90,284 | 0.14 |
| 123,042 | Six Flags Entertainment Corp | 4.88% | 31/07/2024 | 118,658 | 0.18 |
| 243,751 | Summit Midstream Holdings LLC/Summit Midstream Finance Corp | 8.50% | 15/10/2026 | 231,680 | 0.35 |
| 193,018 | Trivium Packaging Finance BV | 5.50% | 15/08/2026 | 177,314 | 0.27 |
| 95,051 | XHR LP | 6.38% | 15/08/2025 | 91,538 | 0.14 |
| 米ドル合計 | | | | 2,923,350 | 4.43 |
| 事業債合計 | | | | 3,128,932 | 4.74 |
| タームローン 82.08% (2021年12月31日付: 91.71%) | | | | | |
| ユーロ | | | | | |
| 77,745 | Aernnova Aerospace SAU | 5.44% | 26/02/2027 | 75,174 | 0.11 |
| 19,935 | Aernnova Aerospace SAU | 5.63% | 26/02/2027 | 19,275 | 0.03 |
| 154,997 | BCP V Modular Services Holdings IV Ltd | 6.70% | 15/12/2028 | 154,746 | 0.24 |
| 196,867 | EG Group Ltd | 9.75% | 30/04/2027 | 180,101 | 0.27 |
| 229,283 | Entain Plc | 0.00% | 30/06/2028 | 241,644 | 0.37 |
| 93,521 | GTT Communications BV | 0.00% | 31/05/2025 | 51,402 | 0.08 |
| 233,254 | GVC Holdings Plc | 4.40% | 29/03/2024 | 246,980 | 0.37 |
| 184,685 | Iris BidCo GmbH | 6.61% | 29/06/2028 | 170,919 | 0.26 |
| ユーロ合計 | | | | 1,140,241 | 1.73 |
| 英ポンド | | | | | |
| 302,997 | CD&R Firefly Bidco Ltd | 6.54% | 23/06/2025 | 335,722 | 0.51 |
| 181,355 | Constellation Automotive Group Ltd | 9.19% | 27/07/2029 | 90,144 | 0.13 |
| 105,079 | EG Group Ltd | 8.45% | 07/02/2025 | 114,369 | 0.17 |
| 182,553 | WSH Services Holding Ltd | 7.96% | 16/03/2026 | 196,718 | 0.30 |
| 英ポンド合計 | | | | 736,953 | 1.11 |
| 米ドル | | | | | |
| 206,430 | AAAdvantage Loyalty IP Ltd | 8.99% | 20/04/2028 | 205,882 | 0.31 |

日興・米国バンクローン・ファンド（為替ヘッジあり）14-06

| 元本額 | 内訳 | クーポン | 満期日 | 公正価値 米ドル | 純資産比率 (%) |
|---------|--|--------|------------|-------------|--------------|
| | タームローン 82.08% (2021年12月31日付: 91.71%) (続き) | | | | |
| | 米ドル (続き) | | | | |
| 251,858 | Adient US LLC | 7.63% | 10/04/2028 | 249,616 | 0.38 |
| 295,169 | AEA International Holdings (Luxembourg) Sarl | 8.50% | 07/09/2028 | 292,955 | 0.44 |
| 232,910 | AG Group Holdings Inc | 8.14% | 29/12/2028 | 223,012 | 0.34 |
| 290,066 | Ahead DB Holdings LLC | 8.48% | 18/10/2027 | 280,820 | 0.43 |
| 230,153 | AI Convoy (Luxembourg) Sarl | 8.17% | 18/01/2027 | 227,420 | 0.34 |
| 422,298 | Air Canada | 8.13% | 11/08/2028 | 418,668 | 0.63 |
| 244,735 | Alliant Holdings Intermediate LLC | 7.85% | 05/11/2027 | 239,534 | 0.36 |
| 235,162 | Allied Universal Holdco LLC | 8.17% | 12/05/2028 | 223,875 | 0.34 |
| 245,497 | Alterra Mountain Co | 7.88% | 17/08/2028 | 243,119 | 0.37 |
| 325,209 | Altice France SA | 8.65% | 14/08/2026 | 303,394 | 0.46 |
| 355,987 | Amentum Government Services Holdings LLC | 8.12% | 15/02/2029 | 347,755 | 0.53 |
| 184,156 | American Airlines Inc | 6.14% | 27/06/2025 | 177,509 | 0.27 |
| 239,333 | Anchor Packaging LLC | 8.38% | 18/07/2026 | 229,461 | 0.35 |
| 133,357 | Apex Group Treasury Ltd | 8.26% | 27/07/2028 | 127,690 | 0.19 |
| 174,646 | Apex Tool Group LLC | 9.67% | 08/02/2029 | 150,823 | 0.23 |
| 102,049 | Apex Tool Group LLC | 14.42% | 08/02/2030 | 80,958 | 0.12 |
| 167,360 | AppLovin Corp | 0.00% | 15/08/2025 | 161,589 | 0.24 |
| 148,525 | APX Group Inc | 6.73% | 10/07/2028 | 147,202 | 0.22 |
| 341,761 | Artera Services LLC | 8.23% | 06/03/2025 | 281,100 | 0.43 |
| 149,165 | Ascend Learning LLC | 7.88% | 11/12/2028 | 141,406 | 0.21 |
| 196,517 | Ascend Learning LLC | 10.13% | 10/12/2029 | 170,068 | 0.26 |
| 245,433 | ASP Dream Acquisition Co LLC | 8.67% | 15/12/2028 | 237,456 | 0.36 |
| 543,482 | Asurion LLC | 9.63% | 20/01/2029 | 425,664 | 0.64 |
| 18,698 | athenahealth Group Inc | 4.58% | 15/02/2029 | 16,929 | 0.03 |
| 439,075 | athenahealth Group Inc | 7.82% | 15/02/2029 | 397,521 | 0.60 |
| 242,172 | Auris Luxembourg III Sarl | 8.68% | 27/02/2026 | 217,350 | 0.33 |
| 11,904 | Aveanna Healthcare LLC | 0.00% | 17/07/2028 | 9,220 | 0.01 |
| 169,952 | Aveanna Healthcare LLC | 8.14% | 17/07/2028 | 131,628 | 0.20 |
| 244,917 | Aveanna Healthcare LLC | 11.39% | 10/12/2029 | 146,950 | 0.22 |
| 320,055 | Avis Budget Car Rental LLC | 7.92% | 16/03/2029 | 316,056 | 0.48 |
| 127,741 | AZZ Inc | 8.67% | 13/05/2029 | 127,881 | 0.19 |
| 184,640 | BCP Renaissance Parent LLC | 7.82% | 02/11/2026 | 183,222 | 0.28 |
| 274,859 | BCPE Empire Holdings Inc | 8.38% | 11/06/2026 | 268,503 | 0.41 |
| 187,089 | Bella Holding Co LLC | 0.00% | 10/05/2028 | 177,080 | 0.27 |
| 340,673 | Blackstone Mortgage Trust Inc | 7.82% | 09/05/2029 | 334,712 | 0.51 |
| 8,625 | Bright Bidco BV | 0.00% | 28/02/2023 | 7,576 | 0.01 |
| 119,370 | Bright Bidco BV | 0.00% | 30/06/2024 | 40,437 | 0.06 |
| 170,432 | Brown Group Holdings LLC | 7.91% | 02/07/2029 | 170,152 | 0.26 |
| 130,471 | Carnival Corp | 7.63% | 18/10/2028 | 122,512 | 0.19 |
| 125,169 | Cast & Crew LLC | 8.07% | 29/12/2028 | 123,698 | 0.19 |
| 285,736 | Central Parent Inc | 9.08% | 06/07/2029 | 283,642 | 0.43 |

日興・米国バンクローン・ファンド（為替ヘッジあり）14-06

| 元本額 | 内訳 | クーポン | 満期日 | 公正価値 米ドル | 純資産比率 (%) |
|---------|--|--------|------------|-------------|--------------|
| | タームローン 82.08% (2021年12月31日付: 91.71%) (続き) | | | | |
| | 米ドル (続き) | | | | |
| 265,704 | Chariot Buyer LLC | 7.63% | 03/11/2028 | 251,090 | 0.38 |
| 253,081 | Chart Industries Inc | 0.00% | 07/12/2029 | 250,868 | 0.38 |
| 311,367 | Charter Next Generation Inc | 8.13% | 01/12/2027 | 303,023 | 0.46 |
| 230,883 | Circor International Inc | 9.88% | 20/12/2028 | 224,100 | 0.34 |
| 377,872 | Citco Funding LLC | 7.55% | 27/04/2028 | 375,982 | 0.57 |
| 162,504 | Cloudera Inc | 8.13% | 08/10/2028 | 153,745 | 0.23 |
| 149,283 | Cloudera Inc | 10.38% | 08/10/2029 | 125,211 | 0.19 |
| 136,096 | CNT Holdings I Corp | 7.24% | 08/11/2027 | 132,073 | 0.20 |
| 141,119 | CNT Holdings I Corp | 10.49% | 06/11/2028 | 133,828 | 0.20 |
| 145,101 | Coherent Corp | 7.13% | 02/07/2029 | 143,940 | 0.22 |
| 173,461 | Commscope Inc | 7.63% | 06/04/2026 | 163,964 | 0.25 |
| 146,963 | Connect Finco Sarl | 7.89% | 11/12/2026 | 145,570 | 0.22 |
| 241,354 | ConnectWise LLC | 7.88% | 29/09/2028 | 229,889 | 0.35 |
| 193,388 | Consolidated Communications Inc | 0.00% | 02/10/2027 | 171,390 | 0.26 |
| 277,748 | Constant Contact Inc | 7.91% | 10/02/2028 | 246,154 | 0.37 |
| 393,465 | ConvergeOne Holdings Corp | 9.38% | 04/01/2026 | 230,580 | 0.35 |
| 132,955 | ConvergeOne Holdings Corp | 12.88% | 04/01/2027 | 59,830 | 0.09 |
| 203,310 | Covia Holdings LLC | 7.75% | 31/07/2026 | 196,851 | 0.30 |
| 267,181 | CQP Holdco LP | 8.48% | 05/06/2028 | 266,346 | 0.40 |
| 157,019 | Crosby US Acquisition Corp | 9.50% | 26/06/2026 | 150,444 | 0.23 |
| 222,746 | CSC Holdings LLC | 6.57% | 17/07/2025 | 211,274 | 0.32 |
| 104,381 | CSC Holdings LLC | 6.82% | 15/04/2027 | 93,552 | 0.14 |
| 229,187 | Curium BidCo Sarl | 8.98% | 02/12/2027 | 224,030 | 0.34 |
| 200,417 | Cytera DC Holdings Inc | 7.36% | 01/05/2024 | 171,795 | 0.26 |
| 108,366 | Deerfield Dakota Holding LLC | 8.07% | 09/04/2027 | 101,475 | 0.15 |
| 147,129 | Diamond Sports Group LLC | 7.57% | 24/08/2026 | 18,882 | 0.03 |
| 321,898 | Dispatch Acquisition Holdings LLC | 8.98% | 27/03/2028 | 273,613 | 0.41 |
| 243,028 | Eastern Power LLC | 8.48% | 02/10/2025 | 217,493 | 0.33 |
| 216,926 | Edelman Financial Center LLC | 11.13% | 20/07/2026 | 196,144 | 0.30 |
| 148,999 | Edelman Financial Engines Center LLC | 7.88% | 07/04/2028 | 139,426 | 0.21 |
| 51,180 | Edgewater Generation LLC | 8.13% | 13/12/2025 | 48,724 | 0.07 |
| 246,654 | EFS Cogen Holdings I LLC | 8.24% | 01/10/2027 | 237,800 | 0.36 |
| 245,355 | Eisner Advisory Group LLC | 9.69% | 28/07/2028 | 233,087 | 0.35 |
| 82,498 | Element Materials Technology Group US Holdings Inc | 0.00% | 22/06/2029 | 80,814 | 0.12 |
| 178,746 | Element Materials Technology Group US Holdings Inc | 8.93% | 22/06/2029 | 175,097 | 0.27 |
| 188,264 | Emerald Expositions Holding Inc | 6.88% | 22/05/2024 | 184,498 | 0.28 |
| 269,084 | Endurance International Group Holdings Inc | 7.72% | 10/02/2028 | 242,848 | 0.37 |
| 213,566 | Engineered Components and Systems LLC | 10.29% | 02/08/2028 | 189,540 | 0.29 |
| 84,935 | Engineered Machinery Holdings Inc | 8.48% | 19/05/2028 | 82,374 | 0.12 |
| 196,517 | Engineered Machinery Holdings Inc | 11.23% | 21/05/2029 | 179,485 | 0.27 |
| 437,976 | Envision Healthcare Corp | 0.00% | 31/03/2027 | 153,292 | 0.23 |

日興・米国バンクローン・ファンド（為替ヘッジあり）14-06

| 元本額 | 内訳 | クーポン | 満期日 | 公正価値 米ドル | 純資産比率 (%) |
|---------|--|--------|------------|-------------|--------------|
| | タームローン 82.08% (2021年12月31日付: 91.71%) (続き) | | | | |
| | 米ドル(続き) | | | | |
| 373,766 | Envision Healthcare Corp | 8.33% | 31/03/2027 | 99,670 | 0.15 |
| 97,647 | Envision Healthcare Corp | 12.61% | 31/03/2027 | 87,455 | 0.13 |
| 321,814 | Epicor Software Corp | 7.63% | 30/07/2027 | 309,727 | 0.47 |
| 157,430 | FCG Acquisitions Inc | 8.48% | 31/03/2028 | 150,100 | 0.23 |
| 93,885 | FCG Acquisitions Inc | 11.48% | 30/03/2029 | 88,721 | 0.13 |
| 145,508 | FINThrive Software Intermediate Holdings Inc | 8.38% | 18/12/2028 | 123,803 | 0.19 |
| 143,451 | FINThrive Software Intermediate Holdings Inc | 11.13% | 17/12/2029 | 110,323 | 0.17 |
| 264,974 | First Brands Group LLC | 8.37% | 30/03/2027 | 252,123 | 0.38 |
| 194,572 | First Brands Group LLC | 11.87% | 30/03/2028 | 176,412 | 0.27 |
| 273,713 | Flexera Software LLC | 8.14% | 03/03/2028 | 263,364 | 0.40 |
| 252,396 | FloWorks International LLC | 10.04% | 27/12/2028 | 234,728 | 0.36 |
| 213,428 | Flutter Entertainment Plc | 8.09% | 22/07/2028 | 212,805 | 0.32 |
| 332,720 | Focus Financial Partners LLC | 7.57% | 30/06/2028 | 329,462 | 0.50 |
| 328,305 | Formula One Management Ltd | 7.57% | 15/01/2030 | 328,552 | 0.50 |
| 177,756 | Foundational Education Group Inc | 8.59% | 31/08/2028 | 159,980 | 0.24 |
| 98,550 | Foundational Education Group Inc | 11.34% | 31/08/2029 | 78,840 | 0.12 |
| 229,755 | Four Seasons Holdings Inc | 0.00% | 30/11/2029 | 230,083 | 0.35 |
| 264,153 | Freeport LNG Investments LLLP | 7.74% | 21/12/2028 | 251,790 | 0.38 |
| 296,684 | Frontier Communications Corp | 8.50% | 01/05/2028 | 284,102 | 0.43 |
| 385,363 | Gainwell Acquisition Corp | 8.73% | 01/10/2027 | 362,723 | 0.55 |
| 260,078 | Galaxy US Opco Inc | 9.07% | 29/04/2029 | 236,021 | 0.36 |
| 328,154 | Garda World Security Corp | 8.93% | 30/10/2026 | 320,115 | 0.48 |
| 293,747 | Gates Global LLC | 7.82% | 16/11/2029 | 292,187 | 0.44 |
| 114,280 | Genesys Cloud Services Holdings I LLC | 8.38% | 01/12/2027 | 109,971 | 0.17 |
| 413,238 | Granite Generation LLC | 8.13% | 09/11/2026 | 402,390 | 0.61 |
| 283,053 | Great Outdoors Group LLC | 8.13% | 06/03/2028 | 272,615 | 0.41 |
| 342,629 | Groupe Solmax Inc | 9.48% | 29/05/2028 | 286,095 | 0.43 |
| 272,131 | GTT Communications Inc | 0.00% | 31/05/2025 | 126,541 | 0.19 |
| 223,924 | Guggenheim Partners Investment Management Holdings LLC | 7.57% | 12/12/2029 | 221,686 | 0.34 |
| 137,276 | Hayward Industries Inc | 7.67% | 30/05/2028 | 132,643 | 0.20 |
| 172,787 | Hercules Achievement Inc | 7.88% | 16/12/2024 | 167,021 | 0.25 |
| 256,827 | Herschend Entertainment Co LLC | 8.19% | 27/08/2028 | 254,901 | 0.39 |
| 123,801 | Hertz Corp B Term Loan | 7.63% | 30/06/2028 | 121,600 | 0.18 |
| 23,687 | Hertz Corp C Term Loan | 7.63% | 30/06/2028 | 23,266 | 0.04 |
| 95,205 | Hoffmaster Group, Inc | 8.73% | 21/11/2023 | 86,923 | 0.13 |
| 291,208 | Hub International Ltd | 7.53% | 25/04/2025 | 288,991 | 0.44 |
| 98,935 | Hyland Software Inc | 10.63% | 07/07/2025 | 94,087 | 0.14 |
| 92,478 | Icebox Holdco III Inc | 8.23% | 22/12/2028 | 85,658 | 0.13 |
| 181,938 | Icebox Holdco III Inc | 11.48% | 21/12/2029 | 161,925 | 0.25 |
| 166,464 | IGT Holding IV AB | 8.13% | 31/03/2028 | 163,551 | 0.25 |
| 149,866 | iHeartCommunications Inc | 7.38% | 01/05/2026 | 137,830 | 0.21 |

日興・米国バンクローン・ファンド（為替ヘッジあり）14-06

| 元本額 | 内訳 | クーポン | 満期日 | 公正価値 米ドル | 純資産比率 (%) |
|---------|--|--------|------------|-------------|--------------|
| | タームローン 82.08% (2021年12月31日付: 91.71%) (続き) | | | | |
| | 米ドル (続き) | | | | |
| 183,105 | Impala Bidco 0 Ltd | 0.00% | 08/06/2028 | 169,372 | 0.26 |
| 199,313 | Imprivata Inc | 8.13% | 01/12/2027 | 192,287 | 0.29 |
| 233,454 | Ineos US Finance LLC | 0.00% | 08/11/2027 | 230,244 | 0.35 |
| 360,704 | Ingram Micro Inc | 8.23% | 30/06/2028 | 356,196 | 0.54 |
| 209,221 | Intrado Corp | 8.41% | 10/10/2024 | 193,297 | 0.29 |
| 171,879 | Ivanti Software Inc | 8.73% | 01/12/2027 | 136,108 | 0.21 |
| 160,614 | Ivanti Software Inc | 9.01% | 01/12/2027 | 127,906 | 0.19 |
| 178,843 | Kenan Advantage Group Inc | 8.13% | 24/03/2026 | 174,787 | 0.26 |
| 99,133 | Kenan Advantage Group Inc | 11.63% | 01/09/2027 | 92,029 | 0.14 |
| 110,942 | Kestrel Acquisition LLC | 8.64% | 02/06/2025 | 108,100 | 0.16 |
| 77,557 | KKR Apple Bidco LLC | 10.13% | 21/09/2029 | 75,230 | 0.11 |
| 244,735 | LaserShip Inc | 9.23% | 07/05/2028 | 177,330 | 0.27 |
| 96,217 | LaserShip Inc | 12.23% | 07/05/2029 | 58,693 | 0.09 |
| 259,838 | Learning Care Group (US) No 2 Inc | 7.64% | 13/03/2025 | 242,397 | 0.37 |
| 178,093 | Lids Holdings Inc | 10.11% | 14/12/2026 | 167,408 | 0.25 |
| 121,292 | LifePoint Health Inc | 8.16% | 16/11/2025 | 114,636 | 0.17 |
| 276,773 | Lightstone Holdco LLC B Term Loan | 10.07% | 01/02/2027 | 254,631 | 0.39 |
| 16,668 | Lightstone Holdco LLC C Term Loan | 10.07% | 01/02/2027 | 15,335 | 0.02 |
| 191,492 | Lonestar II Generation Holdings LLC B Term Loan | 9.38% | 20/04/2026 | 187,064 | 0.28 |
| 31,710 | Lonestar II Generation Holdings LLC C Term Loan | 9.38% | 20/04/2026 | 30,977 | 0.05 |
| 321,987 | LS Group Opco Acquisition LLC | 6.58% | 02/11/2027 | 318,365 | 0.48 |
| 227,423 | M6 ETX Holdings II Midco LLC | 9.16% | 19/09/2029 | 227,672 | 0.34 |
| 196,779 | Mandolin Technology Intermediate Holdings Inc | 8.16% | 31/07/2028 | 184,480 | 0.28 |
| 99,133 | Mandolin Technology Intermediate Holdings Inc | 10.91% | 30/07/2029 | 89,715 | 0.14 |
| 236,488 | Marnix SAS | 6.79% | 04/08/2028 | 225,404 | 0.34 |
| 236,925 | Mauser Packaging Solutions Holding Co | 7.37% | 03/04/2024 | 231,792 | 0.35 |
| 243,060 | Maverick Bidco Inc | 8.16% | 18/05/2028 | 231,008 | 0.35 |
| 435,497 | McAfee Corp | 7.97% | 01/03/2029 | 406,567 | 0.62 |
| 267,884 | McGraw-Hill Education Inc | 8.32% | 28/07/2028 | 252,898 | 0.38 |
| 293,271 | Medallion Midland Acquisition LLC | 8.59% | 18/10/2028 | 291,116 | 0.44 |
| 201,416 | Mercury Borrower Inc | 8.25% | 02/08/2028 | 192,941 | 0.29 |
| 156,391 | MHI Holdings LLC | 9.38% | 21/09/2026 | 155,316 | 0.24 |
| 224,411 | MI Windows and Doors LLC | 7.92% | 18/12/2027 | 222,540 | 0.34 |
| 232,026 | Misys Ltd | 6.87% | 13/06/2024 | 205,826 | 0.31 |
| 196,443 | Motion Acquisition Ltd B1 Term Loan | 7.98% | 12/11/2026 | 187,869 | 0.28 |
| 25,672 | Motion Acquisition Ltd B2 Term Loan | 7.98% | 12/11/2026 | 24,551 | 0.04 |
| 383,219 | MPH Acquisition Holdings LLC | 8.98% | 01/09/2028 | 329,090 | 0.50 |
| 88,803 | National Mentor Holdings Inc | 8.33% | 02/03/2028 | 62,557 | 0.09 |
| 3,138 | National Mentor Holdings Inc | 8.48% | 02/03/2028 | 2,211 | 0.00 |
| 188,936 | National Mentor Holdings Inc | 11.98% | 02/03/2029 | 125,879 | 0.19 |
| 270,212 | Nautilus Power LLC | 8.63% | 16/05/2024 | 207,874 | 0.31 |

日興・米国バンクローン・ファンド（為替ヘッジあり）14-06

| 元本額 | 内訳 | クーポン | 満期日 | 公正価値 米ドル | 純資産比率 (%) |
|--|--|--------|------------|-------------|--------------|
| タームローン82.08% (2021年12月31日付: 91.71%) (続き) | | | | | |
| 米ドル (続き) | | | | | |
| 253,933 | Netsmart Inc | 8.38% | 01/10/2027 | 245,204 | 0.37 |
| 326,556 | Nomad Foods Ltd | 8.23% | 12/11/2029 | 326,182 | 0.49 |
| 292,431 | Oceankey (US) II Corp | 7.88% | 15/12/2028 | 268,525 | 0.41 |
| 199,837 | OCM System One Buyer CTB LLC | 8.73% | 02/03/2028 | 192,844 | 0.29 |
| 246,083 | OEG Borrower LLC | 9.60% | 18/06/2029 | 240,546 | 0.36 |
| 316,208 | Olympus Water US Holding Corp | 8.50% | 09/11/2028 | 304,394 | 0.46 |
| 303,408 | Optiv Inc | 7.42% | 01/02/2024 | 290,956 | 0.44 |
| 155,697 | Optiv Inc | 11.42% | 31/01/2025 | 145,285 | 0.22 |
| 257,174 | Orion Advisor Solutions Inc | 8.16% | 24/09/2027 | 234,993 | 0.36 |
| 307,312 | Oscar Acquisition Co LLC | 9.18% | 29/04/2029 | 291,756 | 0.44 |
| 264,101 | Ozark Holdings LLC | 8.13% | 16/12/2027 | 243,303 | 0.37 |
| 252,558 | Packaging Coordinators Midco Inc | 8.23% | 30/11/2027 | 240,157 | 0.36 |
| 294,438 | Pactiv Evergreen Inc | 7.63% | 24/09/2028 | 291,024 | 0.44 |
| 251,681 | PAI Holdco Inc | 8.16% | 28/10/2027 | 223,211 | 0.34 |
| 101,982 | Paradocs Holding Sarl | 8.06% | 17/02/2028 | 99,368 | 0.15 |
| 19,242 | Parkway Generation LLC | 0.00% | 18/02/2029 | 19,041 | 0.03 |
| 148,118 | Parkway Generation LLC | 9.07% | 18/02/2029 | 146,008 | 0.22 |
| 253,556 | Pearls (Netherlands) Bidco BV | 7.84% | 26/02/2029 | 246,900 | 0.37 |
| 174,295 | PECF USS Intermediate Holding III Corp | 8.63% | 15/12/2028 | 145,984 | 0.22 |
| 449,860 | Peraton Corp | 8.13% | 01/02/2028 | 440,114 | 0.67 |
| 139,264 | Peraton Corp | 12.09% | 01/02/2029 | 133,101 | 0.20 |
| 232,041 | Petco Health and Wellness Co Inc | 7.83% | 03/03/2028 | 225,588 | 0.34 |
| 324,202 | PetSmart LLC | 8.13% | 11/02/2028 | 318,223 | 0.48 |
| 273,721 | PetVet Care Centers LLC | 7.88% | 14/02/2025 | 258,092 | 0.39 |
| 92,354 | PetVet Care Centers LLC | 10.63% | 13/02/2026 | 85,312 | 0.13 |
| 269,307 | Phoenix Newco Inc | 7.63% | 15/11/2028 | 259,956 | 0.39 |
| 193,601 | Playtika Holding Corp | 0.00% | 13/03/2028 | 185,252 | 0.28 |
| 239,070 | PMHC II Inc | 8.49% | 23/04/2029 | 203,271 | 0.31 |
| 338,767 | Polaris Newco LLC | 8.73% | 02/06/2028 | 309,972 | 0.47 |
| 186,130 | Potters Industries LLC | 8.73% | 14/12/2027 | 182,873 | 0.28 |
| 403,342 | Prairie ECI Acquiror LP | 9.13% | 11/03/2026 | 393,146 | 0.60 |
| 171,277 | Pro Mach Group Inc | 8.38% | 31/08/2028 | 166,974 | 0.25 |
| 257,970 | Project Ruby Ultimate Parent Corp | 7.63% | 10/03/2028 | 244,495 | 0.37 |
| 146,950 | Proofpoint Inc | 10.98% | 31/08/2029 | 141,869 | 0.21 |
| 226,883 | Quantum Health Inc | 8.88% | 22/12/2027 | 196,254 | 0.30 |
| 148,534 | QUIKRETE Holdings Inc | 7.38% | 11/06/2028 | 147,571 | 0.22 |
| 122,972 | Radiate Holdco LLC | 7.63% | 25/09/2026 | 100,459 | 0.15 |
| 145,784 | RealPage Inc | 10.88% | 23/04/2029 | 140,955 | 0.21 |
| 253,943 | Redstone HoldCo 2 LP | 9.11% | 27/04/2028 | 177,034 | 0.27 |
| 194,184 | Redstone HoldCo 2 LP | 12.11% | 27/04/2029 | 98,428 | 0.15 |
| 92,719 | Renaissance Holding Corp | 11.38% | 29/05/2026 | 86,769 | 0.13 |

日興・米国バンクローン・ファンド（為替ヘッジあり）14-06

| 元本額 | 内訳 | クーポン | 満期日 | 公正価値 米ドル | 純資産比率 (%) |
|---|---|--------|------------|-------------|--------------|
| タームローン82.08% (2021年12月31日付: 91.71%) (続き) | | | | | |
| 米ドル (続き) | | | | | |
| 230,442 | Ring Container Technologies Group LLC | 7.88% | 12/08/2028 | 227,851 | 0.34 |
| 116,987 | Riverbed Technology LLC | 10.54% | 07/12/2026 | 50,568 | 0.08 |
| 212,166 | S&S Holdings LLC | 9.29% | 11/03/2028 | 193,956 | 0.29 |
| 93,885 | S&S Holdings LLC | 13.04% | 09/03/2029 | 85,435 | 0.13 |
| 54,678 | Sabre GLBL Inc | 9.42% | 30/06/2028 | 50,680 | 0.08 |
| 122,964 | Safe Fleet Holdings LLC | 8.17% | 23/02/2029 | 119,198 | 0.18 |
| 92,501 | Safe Fleet Holdings LLC | 11.14% | 02/02/2026 | 84,609 | 0.13 |
| 248,999 | Scientific Games Holdings LP | 7.10% | 04/04/2029 | 238,067 | 0.36 |
| 239,597 | SCIH Salt Holdings Inc | 8.41% | 16/03/2027 | 233,521 | 0.35 |
| 179,995 | Seren BidCo AB | 8.23% | 16/11/2028 | 174,145 | 0.26 |
| 8 | Service Logic Acquisition Inc | 8.41% | 29/10/2027 | 8 | 0.00 |
| 247,174 | Sharp Midco LLC | 8.73% | 31/12/2028 | 235,433 | 0.36 |
| 237,613 | Sophia LP | 8.23% | 07/10/2027 | 229,892 | 0.35 |
| 92,719 | Sound Inpatient Physicians Inc | 11.13% | 26/06/2026 | 73,306 | 0.11 |
| 133,689 | Southern Veterinary Partners LLC | 8.38% | 05/10/2027 | 128,397 | 0.19 |
| 247,500 | Sovos Brands Intermediate Inc | 7.91% | 08/06/2028 | 241,726 | 0.37 |
| 264,334 | Sparta US Holdco LLC | 7.39% | 02/08/2028 | 257,946 | 0.39 |
| 150,047 | SPX Flow Inc | 8.92% | 05/04/2029 | 140,536 | 0.21 |
| 363,807 | SRS Distribution Inc | 7.88% | 02/06/2028 | 348,704 | 0.53 |
| 150,999 | Star US Bidco LLC | 8.98% | 17/03/2027 | 144,204 | 0.22 |
| 326,556 | Starwood Property Mortgage LLC | 7.57% | 18/11/2027 | 322,474 | 0.49 |
| 244,735 | Summer (BC) Bidco B LLC | 9.23% | 04/12/2026 | 227,808 | 0.34 |
| 166,189 | Summit Behavioral Healthcare LLC | 9.45% | 24/11/2028 | 157,049 | 0.24 |
| 97,967 | Summit Behavioral Healthcare LLC | 12.45% | 26/11/2029 | 87,190 | 0.13 |
| 230,243 | Sunshine Luxembourg VII Sarl | 8.48% | 01/10/2026 | 221,066 | 0.33 |
| 245,974 | Superannuation and Investments Finco Pty Ltd | 8.13% | 01/12/2028 | 242,668 | 0.37 |
| 455,890 | Team Health Holdings Inc | 9.57% | 02/03/2027 | 344,910 | 0.52 |
| 292,048 | TEAM Services Group LLC | 9.93% | 20/12/2027 | 278,906 | 0.42 |
| 47,817 | TEAM Services Group LLC | 13.93% | 18/12/2028 | 45,426 | 0.07 |
| 174,472 | Tecta America Corp | 8.69% | 10/04/2028 | 167,929 | 0.25 |
| 96,801 | Tecta America Corp | 12.94% | 09/04/2029 | 92,686 | 0.14 |
| 71,143 | Telesat Canada | 7.17% | 07/12/2026 | 33,564 | 0.05 |
| 166,777 | Token Buyer Inc | 10.73% | 31/05/2029 | 154,685 | 0.23 |
| 299,732 | TransDigm Inc | 7.83% | 22/02/2027 | 299,077 | 0.45 |
| 169,150 | TransMontaigne Operating Co LP | 7.87% | 17/11/2028 | 166,243 | 0.25 |
| 42,928 | Trident TPI Holdings Inc Tranche B-3 Delayed Draw Term Loan | 0.00% | 15/09/2028 | 41,326 | 0.06 |
| 301,331 | Trident TPI Holdings Inc Tranche B-3 Initial Term Loan | 0.00% | 15/09/2028 | 290,086 | 0.44 |
| 145,660 | UFC Holdings LLC | 7.11% | 29/04/2026 | 144,021 | 0.22 |
| 74,266 | UKG Inc | 7.00% | 04/05/2026 | 70,831 | 0.11 |
| 295,067 | UKG Inc | 9.00% | 03/05/2027 | 272,273 | 0.41 |
| 388,935 | United AirLines Inc | 8.11% | 21/04/2028 | 385,128 | 0.58 |

日興・米国バンクローン・ファンド（為替ヘッジあり）14-06

| 元本額 | 内訳 | クーポン | 満期日 | 公正価値 米ドル | 純資産比率 (%) |
|--|---|--------|------------|-------------------|--------------|
| タームローン 82.08% (2021年12月31日付: 91.71%) (続き) | | | | | |
| 米ドル(続き) | | | | | |
| 207,191 | US Anesthesia Partners Inc | 8.37% | 01/10/2028 | 197,797 | 0.30 |
| 99,133 | US Anesthesia Partners Inc | 11.62% | 01/10/2029 | 92,194 | 0.14 |
| 299,852 | US Silica Co | 8.44% | 01/05/2025 | 297,603 | 0.45 |
| 145,904 | USIC Holdings Inc | 7.88% | 12/05/2028 | 139,586 | 0.21 |
| 97,967 | USIC Holdings Inc | 10.88% | 14/05/2029 | 92,252 | 0.14 |
| 233,238 | Vaco Holdings LLC | 9.73% | 21/01/2029 | 225,755 | 0.34 |
| 91,990 | Valcour Packaging LLC | 7.98% | 04/10/2028 | 77,042 | 0.12 |
| 148,700 | Valcour Packaging LLC | 11.23% | 04/10/2029 | 115,242 | 0.17 |
| 245,395 | Vector WP MidCo Inc | 9.38% | 12/10/2028 | 241,101 | 0.37 |
| 152,615 | Verscend Holding Corp | 8.38% | 27/08/2025 | 151,948 | 0.23 |
| 302,875 | ViaSat Inc | 8.94% | 02/03/2029 | 295,445 | 0.45 |
| 192,424 | Vision Solutions Inc | 8.36% | 24/04/2028 | 159,856 | 0.24 |
| 97,967 | Vision Solutions Inc | 11.61% | 23/04/2029 | 73,077 | 0.11 |
| 109,409 | Voyage Australia Pty Ltd | 7.74% | 20/07/2028 | 104,212 | 0.16 |
| 125,234 | W. R. Grace Holdings LLC | 8.50% | 22/09/2028 | 123,249 | 0.19 |
| 69,263 | Wand Newco 3 Inc | 7.38% | 05/02/2026 | 65,861 | 0.10 |
| 184,974 | WatchGuard Technologies Inc | 9.57% | 02/07/2029 | 177,297 | 0.27 |
| 236,699 | WaterBridge Midstream Operating LLC | 9.13% | 22/06/2026 | 228,156 | 0.35 |
| 157,899 | Waystar Technologies Inc | 8.38% | 22/10/2026 | 155,530 | 0.24 |
| 187,987 | Weber-Stephen Products LLC | 7.63% | 30/10/2027 | 159,684 | 0.24 |
| 179,602 | Weld North Education LLC | 8.13% | 21/12/2027 | 176,414 | 0.27 |
| 161,211 | West Deptford Energy Holdings LLC | 8.13% | 03/08/2026 | 118,202 | 0.18 |
| 220,167 | White Cap Supply Holdings LLC | 8.07% | 19/10/2027 | 213,287 | 0.32 |
| 309,473 | William Morris Endeavor Entertainment LLC | 7.14% | 18/05/2025 | 303,593 | 0.46 |
| 186,194 | Wilsonart LLC | 7.98% | 31/12/2026 | 177,653 | 0.27 |
| 270,996 | Woof Holdings Inc | 8.10% | 21/12/2027 | 256,430 | 0.39 |
| 219,549 | WWEX UNI TopCo Holdings LLC | 8.73% | 26/07/2028 | 201,635 | 0.31 |
| 99,133 | WWEX UNI TopCo Holdings LLC | 11.73% | 26/07/2029 | 83,086 | 0.13 |
| 92,719 | Zayo Group Holdings Inc | 7.38% | 09/03/2027 | 75,521 | 0.11 |
| 131,710 | Zayo Group Holdings Inc | 8.57% | 09/03/2027 | 109,936 | 0.17 |
| 米ドル合計 | | | | 52,356,205 | 79.24 |
| タームローン合計 | | | | 54,233,399 | 82.08 |
| 投資合計 | | | | 59,124,921 | 89.49 |

為替先渡契約 26.17% (2021年12月31日付:3.72%)

| 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 (%) |
|---------------------------|--------------|------------|----------------------|-----|--------------|--------------|
| € 233,254 | US\$ 231,379 | 18/01/2023 | Société Générale | 1 | 17,813 | 0.03 |
| £ 63,559 | US\$ 72,090 | 18/01/2023 | Westpac Banking Corp | 1 | 4,396 | 0.00 |
| <i>JPY Hedged Classes</i> | | | | | | |
| ¥ 46,442,769 | US\$ 338,199 | 18/01/2023 | UBS AG | 1 | 14,468 | 0.02 |

日興・米国バンクローン・ファンド（為替ヘッジあり）14-06

為替先渡契約 26.17% (2021年12月31日付: 3.72%) (続き)

| 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> | | | | | | |
| ¥ 28,787,651,593 | US\$ 201,343,716 | 18/01/2023 | Westpac Banking Corp | 5 | 17,258,130 | 26.12 |
| 為替先渡契約に係る未実現利益合計 | | | | | 17,294,807 | 26.17 |
| | | | | | 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 | | | | | 76,419,728 | 115.66 |

損益を通じて公正価値評価される金融負債

為替先渡契約(20.60%) (2021年12月31日付: 4.67%)

| 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\$ 2,256,175 | € 2,274,459 | 18/01/2023 | Société Générale | 1 | (173,697) | (0.26) |
| US\$ 732,781 | £ 651,452 | 18/01/2023 | Westpac Banking Corp | 1 | (51,162) | (0.08) |
| <i>JPY Hedged Classes</i> | | | | | | |
| US\$ 298,309 | ¥ 43,309,367 | 18/01/2023 | UBS AG | 1 | (30,565) | (0.05) |
| US\$ 155,996,521 | ¥ 22,301,612,178 | 18/01/2023 | Westpac Banking Corp | 12 | (13,352,950) | (20.21) |
| 為替先渡契約に係る未実現損失合計 | | | | | (13,608,374) | (20.60) |
| | | | | | 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 | | | | | (13,608,374) | (20.60) |
| 損益を通じて公正価値評価される純金融資産 | | | | | 62,811,354 | 95.06 |
| その他資産 | | | | | 3,264,581 | 4.94 |
| 償還可能参加型持分の保有者に帰属する純資産 | | | | | 66,075,935 | 100.00 |

マネー・アカウント・マザーファンド

第11期（2022年10月13日から2023年10月12日まで）

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

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

■ 最近5期の運用実績

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

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

■ 当期中の基準価額と市況等の推移

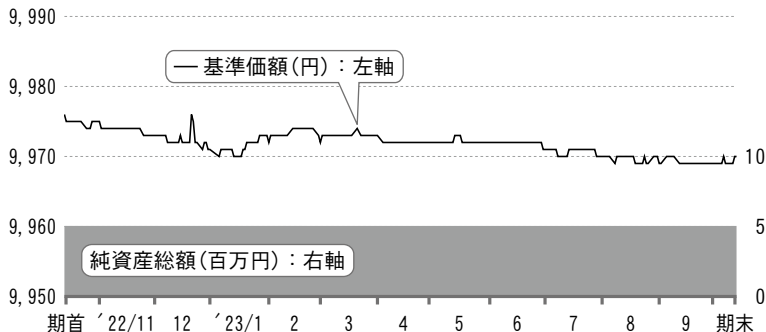
| 年月日 | 基準 額 | 騰落率 | | 公社比 率 |
|---------------------|------------|-----|--------|-----------|
| | | 騰 | 落 | |
| (期首) 2022年10月12日 | 円 9,976 | | % - | % 75.7 |
| 10月末 | 9,975 | | △0.0 | 75.7 |
| 11月末 | 9,973 | | △0.0 | 75.7 |
| 12月末 | 9,971 | | △0.1 | 75.7 |
| 2023年1月末 | 9,972 | | △0.0 | 75.7 |
| 2月末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

※騰落率は期首比です。

1 運用経過

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

基準価額等の推移



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

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

当ファンドは、円建ての公社債および短期金融商品などへ投資しました。

下落要因

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

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

短期金利は、低下しました。

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

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

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

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

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

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

2 今後の運用方針

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

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

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

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

期中の平均基準価額は9,972円です。

※期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は、追加・解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出しています。

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

※各項目毎に円未満は四捨五入しています。

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

公社債

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

※金額は受渡し代金。（経過利子分は含まれておりません。）

※（ ）内は償還等による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

■ 利害関係人との取引状況等 (2022年10月13日から2023年10月12日まで)

当期中における利害関係人との取引等はありません。

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

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

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

■ 組入れ資産の明細 (2023年10月12日現在)

公社債

A 債券種類別開示

国内(邦貨建)公社債

| 区分 | 期 | | | | 末 | | |
|------------------|------------------|------------------|----------------|------------------|-----------|----------|----------------|
| | 額面金額 | 評価額 | 組入比率 | うちBBB格以下 組入比率 | 残存期間別組入比率 | | |
| | | | | | 5年以上 | 2年以上 | 2年未満 |
| | 千円 | 千円 | % | % | % | % | % |
| 国債証券 | 1,900 (-) | 1,906 (-) | 37.8 (-) | - (-) | - (-) | - (-) | 37.8 (-) |
| 特殊債券 (除く金融債券) | 1,600 (1,600) | 1,607 (1,607) | 31.9 (31.9) | - (-) | - (-) | - (-) | 31.9 (31.9) |
| 合計 | 3,500 (1,600) | 3,513 (1,607) | 69.7 (31.9) | - (-) | - (-) | - (-) | 69.7 (31.9) |

※()内は非上場債で内書きです。

※組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

B 個別銘柄開示

国内(邦貨建)公社債

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

■ 投資信託財産の構成

(2023年10月12日現在)

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

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2023年10月12日現在)

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

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

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

※期末における元本の内訳は以下の通りです。

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

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

■ 損益の状況

(自2022年10月13日 至2023年10月12日)

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

※有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

■ お知らせ

<約款変更について>

該当事項はございません。