

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	単户型投信／海外／その他資産（バンクローン）
信託期間	2013年11月26日から2021年5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 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 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） 米国企業向けの貸付債権（バンクローン）等 マネー・アカウント・マザーファンド 円貨建ての短期公社債および短期金融商品
当ファンドの運用方法	■主として、米国の投資適格未滿（BB格以下）企業向けの貸付債権（バンクローン）に投資することにより、安定的なインカム収益の確保を目指して運用を行います。 ■外貨建資産に対しては、原則として対円での為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減を図ります。 ■実質的な運用は、バンクローンの運用に強みを持つ「ニューバーガー・バーマン・グループ」が行います。
組入制限	■外貨建資産への直接投資は行いません。
分配方針	年2回（原則として毎年5月および11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) 13-11

【償還 運用報告書(全体版)】

(2020年11月27日から2021年5月26日まで)

第 15 期  
償還日 2021年5月26日

## 受益者の皆さまへ

平素は格別のお引立てに預かり、厚くお礼申し上げます。

当ファンドは投資信託証券への投資を通じて、主として米国企業向けの貸付債権（バンクローン）等に投資し、安定的なインカム収益の確保を目指して運用を行いました。当期についても、運用方針に沿った運用を行い、2021年5月26日に償還となりました。皆さまのご愛顧ありがとうございました。

 三井住友DSアセットマネジメント

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

■口座残高など、お取引状況についてのお問い合わせ

お取引のある販売会社へお問い合わせください。

■当運用報告書についてのお問い合わせ

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

## ■ 設定以来の運用実績

決算期	基準 (分配落)	価額			受 利	益 回	者 り	債 券	組 入	率	投 資	信 託	証 券	元 残	本 率
		税 分 配	込 金	期 騰 落											
(設定日) 2013年11月26日	円 10,000	円 -	円 -	% -	-	% -	-	% -	-	% -	-	% -	-	100.0	
1期(2014年5月26日)	10,000	99	99	1.0	2.0	0.0	99.5	100.0							
2期(2014年11月26日)	9,979	0	△21	△0.2	0.8	0.0	98.0	99.8							
3期(2015年5月26日)	10,000	87	108	1.1	1.2	0.0	97.1	91.7							
4期(2015年11月26日)	9,713	0	△287	△2.9	△0.5	0.0	94.7	76.6							
5期(2016年5月26日)	9,756	0	43	0.4	△0.2	0.0	86.1	34.5							
6期(2016年11月28日)	9,887	0	131	1.3	0.2	0.0	97.2	29.3							
7期(2017年5月26日)	10,000	20	133	1.3	0.6	0.0	97.5	27.6							
8期(2017年11月27日)	10,000	23	23	0.2	0.6	0.0	97.4	23.5							
9期(2018年5月28日)	10,000	17	17	0.2	0.5	0.0	97.4	22.0							
10期(2018年11月26日)	9,937	0	△63	△0.6	0.4	0.0	97.1	19.9							
11期(2019年5月27日)	9,980	0	43	0.4	0.4	0.0	97.2	16.9							
12期(2019年11月26日)	9,899	0	△81	△0.8	0.2	0.0	97.2	16.7							
13期(2020年5月26日)	9,210	0	△689	△7.0	△0.8	0.0	96.7	14.0							
14期(2020年11月26日)	9,945	0	735	8.0	0.3	0.0	97.2	13.9							
(償還時) 15期(2021年5月26日)	(償還価額) 10,254.84	-	309.84	3.1	0.7	-	-	12.0							

※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

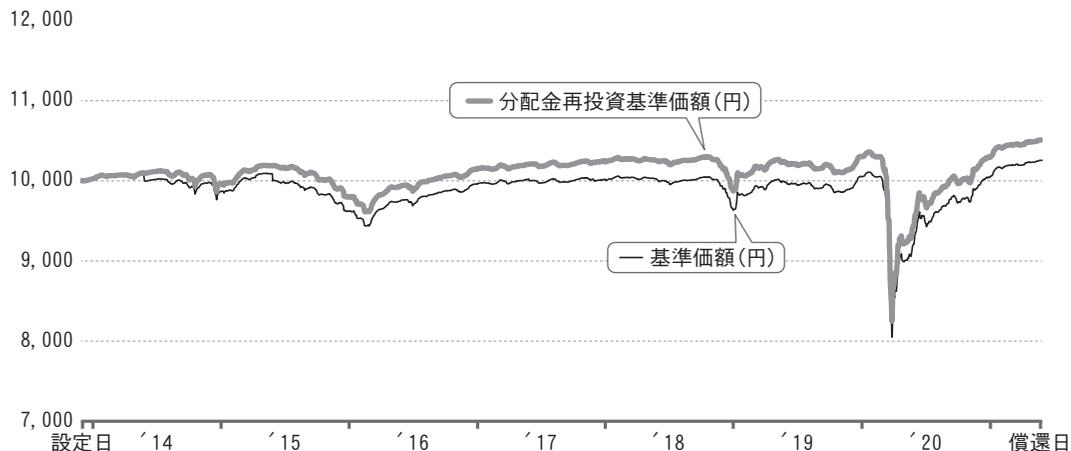
年 月 日	基 準	価 額		債 券	組 入	率	投 資	信 託	証 券
		騰 落	率						
(期 首) 2020年11月26日	円 9,945	-	% -	-	% 0.0	-	% 97.2	-	-
11月末	9,950		0.1		0.0		97.2		
12月末	10,056		1.1		0.1		98.6		
2021年1月末	10,161		2.2		0.1		98.3		
2月末	10,195		2.5		0.0		98.0		
3月末	10,199		2.6		0.1		97.5		
4月末	10,233		2.9		0.1		97.3		
(償還時) 2021年5月26日	(償還価額) 10,254.84		3.1		-		-		-

※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。

**設定以来の運用状況（設定日2013年11月26日から償還日2021年5月26日まで）**

**設定以来の基準価額の推移**



**前作成期までの運用の概略（設定日2013年11月26日から第14作成期末2020年11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）等に投資を行いました。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。

以下は、設定日から第14期末までの基準価額の変動要因です。

**【第1期（設定日2013年11月26日から2014年5月26日まで）】**

<b>上昇要因</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>・ 12月のFOMC（米公開市場委員会）でFRB（米連邦準備制度理事会）が政策金利の誘導目標を据え置く方針を示し、米国景気の持続的な回復期待や企業収益の拡大期待が高まったこと</li> <li>・ 2014年に入り、複数の米国経済指標が事前予想を下回ったため、FRBが資産購入縮小ペースを鈍化させるとの見方が強まったこと</li> <li>・ 1月下旬以降、米国株安や中国において製造業PMI（購買担当者指数）が半年ぶりの低水準にとどまるなど弱い経済指標が発表され、長期金利がさらに低下したこと</li> </ul>
<b>下落要因</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>・ M&amp;A（企業の合併・買収）関連のローンの発行が増加したこと</li> </ul>

日興・米国バンクローン・ファンド（為替ヘッジあり）13-11

【第2期（2014年5月27日から2014年11月26日まで）】

上昇要因	<ul style="list-style-type: none"> <li>・ 6月上旬に発表された米ISM（全米供給管理協会）製造業景況指数が年初来の高水準となり、企業収益の拡大期待が強まったこと</li> </ul>
下落要因	<ul style="list-style-type: none"> <li>・ スコットランド独立の住民投票を巡る政治的不透明感、ベネズエラの政府関連債券に対する利払い停止観測、中東地域や香港における地政学リスクの高まりなどにより、投資家のリスク回避傾向が強まったこと</li> <li>・ 10月に発表された欧米の経済指標が期待外れな内容となり、投資家の間に欧米経済の失速懸念が広がったこと</li> </ul>

【第3期（2014年11月27日から2015年5月26日まで）】

上昇要因	<ul style="list-style-type: none"> <li>・ 2月に原油価格が上昇したことや、米国の雇用統計が良好な内容であったこと</li> <li>・ 3月から期末にかけて、米国経済が回復基調にあるとの市場の見方が強まったこと</li> </ul>
下落要因	<ul style="list-style-type: none"> <li>・ 12月に、OPEC（石油輸出国機構）の減産見送りを受け、原油価格が大幅に下落したこと</li> </ul>

【第4期（2015年5月27日から2015年11月26日まで）】

上昇要因	<ul style="list-style-type: none"> <li>・ 10月に米国の早期利上げ観測が後退したことや、ECB（欧州中央銀行）の追加緩和期待が強まったこと</li> </ul>
下落要因	<ul style="list-style-type: none"> <li>・ 期初から6月にかけて、米国の年内の利上げやギリシャ債務問題が再び意識され、投資家のリスク回避姿勢が強まったこと</li> <li>・ 7月下旬から9月下旬にかけて、中国経済の減速懸念が台頭し、リスク回避的な姿勢が強まったこと</li> <li>・ 11月上旬から期末にかけて、商品価格の下落や米国の予想を下回った小売売上高が嫌気されたこと</li> </ul>

【第5期（2015年11月27日から2016年5月26日まで）】

上昇要因	<ul style="list-style-type: none"> <li>・ 2月下旬から期末にかけて、世界経済に対する過度な不安が後退し、スプレッドが縮小したこと</li> </ul>
下落要因	<ul style="list-style-type: none"> <li>・ 期初から2月中旬にかけて商品価格が下落したことや、米国の経済指標が予想を下回ったこと</li> </ul>

【第6期（2016年5月27日から2016年11月28日まで）】

上昇要因	<ul style="list-style-type: none"> <li>・ 期初から6月中旬にかけて、世界経済に対する懸念の後退などから、バンクローン市場で上昇圧力が強まったこと</li> <li>・ 6月末から期末にかけて、良好な雇用統計を受け投資家心理が改善したことや、バンクローン市場の需給環境が良好だったこと</li> <li>・ 11月中旬から期末にかけて、今後の米国における財政出動の拡大などの景気刺激策や規制緩和への期待感から投資家心理が改善したこと</li> </ul>
下落要因	<ul style="list-style-type: none"> <li>・ 6月下旬に、イギリスのEU（欧州連合）離脱に関する国民投票の結果などから、バンクローン市場に下押し圧力が強まったこと</li> <li>・ 11月上旬に、重要イベントとされる米大統領選を前に投資家のリスク回避的な動きが強まったこと</li> </ul>

【第7期（2016年11月29日から2017年5月26日まで）】

上昇要因	<ul style="list-style-type: none"> <li>・ 期初から2017年2月末にかけて、良好な米国経済指標や景気刺激策への期待感などから投資家心理が改善したこと</li> <li>・ 4月上旬から期末にかけて、変動金利の特性を有するバンクローンへの投資需要が根強かったこと</li> </ul>
下落要因	<ul style="list-style-type: none"> <li>・ 3月上旬から3月末にかけて、原油価格の下落などを背景に投資家心理が悪化、スプレッドが拡大したこと</li> </ul>

【第8期（2017年5月27日から2017年11月27日まで）】

上昇要因	<ul style="list-style-type: none"> <li>・ 6月下旬から7月末および10月上旬から期末にかけて、変動金利の特性を有するバンクローンへの投資需要が根強かったこと</li> </ul>
下落要因	<ul style="list-style-type: none"> <li>・ 6月中旬に、原油価格の軟調な推移を背景に投資家心理が悪化し、スプレッドが拡大したこと</li> <li>・ 8月上旬から8月中旬にかけて、北朝鮮情勢の緊迫化などを背景に投資家心理が悪化し、スプレッドが拡大したこと</li> <li>・ 11月上旬から期末にかけて、米国の税制改革に対する不透明感などから投資家心理が悪化したこと</li> </ul>

日興・米国バンクローン・ファンド（為替ヘッジあり）13-11

【第9期（2017年11月28日から2018年5月28日まで）】

上昇要因	・ 期初から2018年1月末にかけて、米税制改革法の成立などを背景にスプレッドが縮小したこと
下落要因	・ ヘッジコストがかかったこと

【第10期（2018年5月29日から2018年11月26日まで）】

上昇要因	・ 米国の良好な経済環境などを背景に、バンクローン市場が堅調に推移したこと
下落要因	・ ヘッジコストがかかったこと

【第11期（2018年11月27日から2019年5月27日まで）】

上昇要因	・ 1月以降4月にかけて、良好な経済指標や米中貿易協議の進展期待により投資家のリスク回避的な投資姿勢が後退し、スプレッドが縮小したこと
下落要因	・ 期初から12月まで、投資家のリスク回避的な姿勢が広まり、リスク資産全般が軟調となったこと ・ ヘッジコストがかかったこと

【第12期（2019年5月28日から2019年11月26日まで）】

上昇要因	・ F R Bによる金融緩和の継続や9月以降の米中貿易協議の進展が好感されたこと
下落要因	・ ヘッジコストがかかったこと

【第13期（2019年11月27日から2020年5月26日まで）】

下落要因	・ 2月下旬以降、新型コロナウイルスの感染拡大により投資家心理が悪化したこと ・ ヘッジコストがかかったこと
------	---

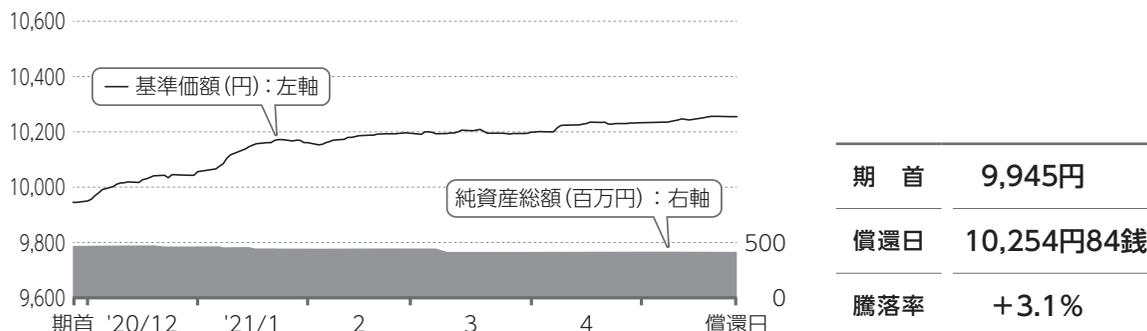
【第14期（2020年5月27日から2020年11月26日まで）】

上昇要因	・ 緩和的な金融政策や財政政策が実施されたことなどにより、バンクローン市場が上昇したこと
------	--

## 1 運用経過

基準価額等の推移について(2020年11月27日から2021年5月26日まで)

### 基準価額等の推移



※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(2020年11月27日から2021年5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、バイデン政権の経済対策や良好な経済指標が好感され、バンクローン市場が上昇したこと

投資環境について（2020年11月27日から2021年5月26日まで）

バンクローン市場は上昇しました。

期初から12月下旬にかけては、米国において新型コロナウイルスのワクチン接種が開始されたことや、米議会において新型コロナウイルス追加経済対策法案が最終合意に達したことなどが好感され、バンクローン市場が上昇しました。

12月下旬から2021年2月下旬にかけては、新型コロナウイルスの感染拡大による景気悪化が懸念される局面があったものの、米国を含め一部の地域で新型コロナウイルスワクチンの接種が進んでいることや、追加経済対策の早期実現期待などを背景に、バンクローン市場は上昇しました。

2月下旬から3月下旬にかけては、インフレ懸念等から金利が上昇する中で、株式市場のボラティリティ（価格変動率）が高まり、市場のリスク許容度が低下したこと等から、バンクローン市場は下落しました。

3月下旬から4月下旬にかけては、バイデ

ン米大統領が2兆2500億ドル規模のインフラ計画を実施する方針を示したことや、多くの経済指標が良好な結果であったことなどから、市場のリスク選好姿勢が強まり、バンクローン市場は上昇しました。

4月下旬から期末にかけては、1兆8000億ドル規模となる経済対策「米国家族計画」が発表されたことなどから経済回復への期待が高まりました。金融政策が早期に引き締めへ転じるのではないかと懸念が強まる局面があったものの、バンクローンについてはクーポンが変動金利に連動する資産クラスであることから影響は限定的で、相対的に厚いインカム収入を背景にバンクローン市場は上昇しました。

当期のS&P／L S T A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4.3%の上昇となりました。

ポートフォリオについて（2020年11月27日から2021年5月26日まで）

当ファンド

「Jクラス」および「I 4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」を高位に組み入れました。償還に向けて、5月下旬に全売却いたしました。

## ニューバーガー・バーマン・グローバル・シニア・ フローティング・レート・インカム・ファンドⅡ

### ●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当期末を迎えました。

### ●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、ビジネス機器セクター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格以上のローンを中心に組み入れ、CCC格のローンの組入比率を低水準に維持しました。

### ●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11月27日から2021年5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11月27日から2021年5月26日まで）

償還のため、該当事項はございません。

## 2 今後の運用方針

償還のため、該当事項はございません。

## 3 お知らせ

### 約款変更について

該当事項はございません。

## ■ 1万口当たりの費用明細（2020年11月27日から2021年5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) (17) ( 2)	0.289% (0.109) (0.164) (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) そ の 他 費 用 （ 監 査 費 用 ） （ そ の 他 ）	0 (-) ( 0)	0.000 ( - ) (0.000)	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数 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	29	0.289	

期中の平均基準価額は10,132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。

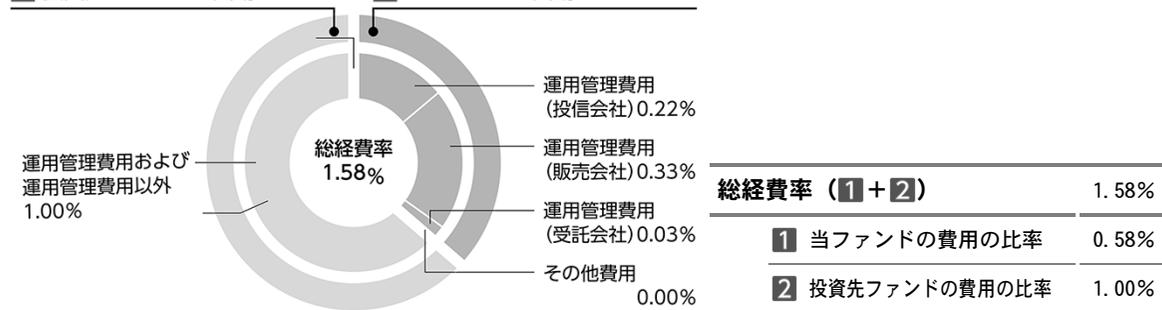
※各項目毎に円未満は四捨五入しています。

※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 1.00%      ① 当ファンドの費用 0.58%



## 日興・米国バンクローン・ファンド（為替ヘッジあり）13-11

※**1**の各費用は、前掲「1万円当たりの費用明細」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。「1万円当たりの費用明細」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1.58%です。

### ■ 当期中の売買及び取引の状況（2020年11月27日から2021年5月26日まで）

#### (1) 投資信託証券

		買 付		売 付	
		口 数	買 付 額	口 数	売 付 額
国 内	ニューバーガー・バーマン・グローバル・シニア・フローティング・レート・インカム・ファンドⅡ JPY J (マンスリー) ディストリビューティング・クラス	—	—	28,993	234,515
	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	890	8,100	25,605	236,043
	合 計	890	8,100	54,598	470,558

※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。

#### (2) 親投資信託受益証券の設定、解約状況

	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
マネー・アカウント・マザーファンド	—	—	279	279

※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11月27日から2021年5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11月27日から2021年5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5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
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	28,993	口	千円 -
ニューバーガー・バーマン・グローバル・シニア・フローティング・レート・インカム・ファンドⅡ JPY I 4 (マンスリー) ディストリビューティング・クラス	24,714	口	千円 -
合計	53,708	口	千円 -

※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	千口 279	千口 -	千円 -

※単位未満は切捨て。

## ■ 投資信託財産の構成

(2021年5月26日現在)

項目	償還時	
	評価額	比率
コール・ローン等、その他	千円 416,616	% 100.0
投資信託財産総額	416,616	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、元本及び償還価額の状況

（2021年5月26日現在）

項 目	償還時
(A) 資 産	416,616,847円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	416,616,847
(B) 負 債	1,193,094
未 払 信 託 報 酬	1,191,953
未 払 利 息	1,141
(C) 純 資 産 総 額 ( A - B )	415,423,753
元 本	405,100,000
償 還 差 益 金	10,323,753
(D) 受 益 権 総 口 数	405,100,000口
1 万 口 当 たり 償 還 価 額 ( C / D )	10,254円84銭

※設定年月日 2013年11月26日  
 設定元本額 3,374,390,000円  
 期首元本額 471,900,000円  
 期末元本残存率 12.0%

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

■ 損益の状況

（自2020年11月27日 至2021年5月26日）

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	8,886,340円
受 取 配 当 金	8,892,881
支 払 利 息	△ 6,541
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	6,287,330
売 買 益	78,070,117
売 買 損	△71,782,787
(C) 信 託 報 酬 等	△ 1,267,589
(D) 当 期 損 益 金 ( A + B + C )	13,906,081
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 2,611,398
(F) 解 約 差 損 益 金	△ 970,930
償 還 差 益 金 ( D + E + F )	10,323,753

※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。

■ 投資信託財産運用総括表

信託期間	投資信託契約締結日	2013年11月26日		投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日	2021年5月26日		資産総額	416,616,847円
区分	投資信託契約締結当初	投資信託契約終了時	差引増減または追加信託	負債総額	1,193,094円
				純資産総額	415,423,753円
受益権口数	3,374,390,000口	405,100,000口	△2,969,290,000口	受益権口数	405,100,000口
元本額	3,374,390,000円	405,100,000円	△2,969,290,000円	1万口当たり償還金	10,254.84円
毎計算期末の状況					
計算期	元本額	純資産総額	基準価額	1万口当たり分配金	
				金額	分配率
第1期	3,374,390,000円	3,374,458,885円	10,000円	99円	0.99%
第2期	3,369,390,000	3,362,149,920	9,979	0	0.00
第3期	3,096,510,000	3,096,495,284	10,000	87	0.87
第4期	2,585,410,000	2,511,223,974	9,713	0	0.00
第5期	1,165,940,000	1,137,456,174	9,756	0	0.00
第6期	989,810,000	978,644,826	9,887	0	0.00
第7期	931,710,000	931,726,120	10,000	20	0.20
第8期	793,400,000	793,363,627	10,000	23	0.23
第9期	743,800,000	743,773,717	10,000	17	0.17
第10期	671,700,000	667,453,746	9,937	0	0.00
第11期	572,700,000	571,543,806	9,980	0	0.00
第12期	564,900,000	559,221,283	9,899	0	0.00
第13期	474,900,000	437,372,320	9,210	0	0.00
第14期	471,900,000	469,288,602	9,945	0	0.00
信託期間中1万口当たり総収益金及び年平均収益率				500.84円	0.6679%

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（JクラスおよびI4クラスをシェアクラスとして含む）		
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、対円で為替ヘッジを行います。		
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> <li>・有価証券の空売りは行いません。</li> <li>・純資産総額の10%を超える借入れは行いません。</li> </ul>		
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%*	
	I4クラス	純資産総額に対して年0.68%*	
*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	ファンドの管理費用、保管費用、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。 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
		2014年11月25日まで	3.50%
		2014年11月26日から2015年11月25日まで	3.25%
I4クラス	2015年11月26日から2016年11月25日まで	2.75%	
	2016年11月26日から2017年11月25日まで	2.25%	
	2017年11月26日から2018年11月25日まで	1.75%	
	2018年11月26日から2019年11月25日まで	1.25%	
	2019年11月26日から2020年11月25日まで	0.50%	
	2020年11月26日以降	0.00%	
		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、「Jクラス」および「I4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（2020年1月1日から2020年12月31日までの期間）

（米ドル）

収益	
受取利息	9,314,129
受取配当金	103,056
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	128,632
	<hr/>
	9,545,817
費用	
管理報酬	1,244,001
販売報酬	600,920
管理事務代行報酬	155,408
コミットメント・フィー	198,556
カストディアン・フィー	15,203
保管報酬	20,092
専門家報酬	77,246
役員報酬	16,902
取引費用	21,255
監査報酬	6,591
VAT還付金	(2,094)
その他費用	64,595
費用合計	<hr/>
	2,418,675
金融費用	
当座借越費用	209
支払分配金	8,192,969
	<hr/>
	8,193,178
源泉徴収税	26,930
運用による償還可能参加型持分の保有者に帰属する損失	(1,092,966)

■ 投資明細表（2020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 0.38%（2019年12月31日付：0.49%） 米ドル		
17,784	Brock Holdings III Inc	284,541	0.21
62,028	Clear Channel Outdoor Holdings Inc Class A	102,347	0.08
3,193	Cumulus Media Holdings Inc	23,151	0.02
3,333	Cumulus Media Holdings Inc Class B	20,694	0.02
3,712	Cumulus Media Inc Class A	32,365	0.02
3,098	iHeartMedia Inc Class A	40,215	0.03
	普通株合計	503,313	0.38

株数	内訳	満期日	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	参加証書 0.23%（2019年12月31日付：0.26%） 米ドル			
23,280	iHeartMedia Inc	31/12/2049	302,175	0.23
	参加証書合計		302,175	0.23

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 2.91%（2019年12月31日付：1.56%） 米ドル				
247,407	522 Funding CLO Ltd Series 2020-6X Class E	7.53%	23/10/2033	250,415	0.19
82,469	AGL CLO 9 Ltd Series 2020-9X Class E	7.50%	20/01/2034	83,428	0.06
82,469	AIMCO CDO Series 2020-12X Class E	0.00%	17/01/2032	82,527	0.06
494,815	AIMCO CLO Series 2017-AX Class E	7.07%	20/07/2029	488,048	0.36
214,420	APIDOS CLO Series 2019-31X Class D	4.87%	15/04/2031	216,437	0.16
329,877	APIDOS CLO Series 2019-31X Class D	7.49%	20/01/2033	329,745	0.25
82,469	Bain Capital Credit CLO Ltd Series 2020-5X Class E	0.00%	20/01/2032	82,510	0.06
82,469	Ballyrock CLO Ltd Series 2020-14X Class D	0.00%	20/01/2034	82,510	0.06
123,704	Benefit Street Partners CLO Ltd Series 2020-22X Class E	0.00%	20/01/2032	124,003	0.09
494,815	Betony CLO 2 Ltd 2018-1X Class D	6.41%	30/04/2031	467,727	0.35
164,938	Canyon Capital CLO Ltd Series 2020-3X Class E	0.00%	15/01/2034	165,867	0.12
247,407	Canyon CLO Ltd Series 2018-1X Class E	6.97%	15/07/2031	226,633	0.17
247,407	Canyon CLO Ltd Series 2020-2X Class E	7.61%	15/10/2031	249,747	0.19
577,284	OCF CLO Ltd 2017-13X Class D	7.85%	15/07/2030	582,038	0.44
164,938	Riserva CLO Ltd Series 2016-3X Class DR	4.59%	18/10/2028	164,936	0.12
206,173	Symphony CLO XXIII Ltd Series 2020-23X Class E	7.82%	15/01/2034	208,116	0.16
98,963	Symphony CLO XXIV Ltd Series 2020-24X Class E	0.00%	23/01/2032	99,023	0.07
	資産担保証券合計			3,903,710	2.91

日興・米国バンクローン・ファンド（為替ヘッジあり）13-11

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 5.49% (2019年12月31日付 : 5.03%)				
	ユーロ				
283,364	Centurion Bidco SpA	5.88%	30/09/2026	358,417	0.27
168,567	Pinnacle Bidco Plc	5.50%	15/02/2025	204,553	0.15
222,997	Quatrim SASU	5.88%	15/01/2024	284,030	0.21
	ユーロ合計			847,000	0.63
	英ポンド				
249,387	Encore Capital Group Inc	5.38%	15/02/2026	348,972	0.26
156,691	La Financiere Atalian SASU	6.63%	15/05/2025	200,147	0.15
	英ポンド合計			549,119	0.41
	米ドル				
204,523	Altice Financing SA	5.00%	15/01/2028	209,831	0.16
527,803	Altice France SA	5.50%	15/01/2028	552,483	0.41
186,380	APX Group Inc	6.75%	15/02/2027	200,592	0.15
314,033	Brock Holdings III Inc	15.00%	24/10/2022	314,033	0.23
61,027	CD&R Smokey Buyer Inc	6.75%	15/07/2025	65,299	0.05
503,062	Cheniere Energy Inc	4.63%	15/10/2028	528,844	0.39
296,889	CHS/Community Health Systems Inc	6.63%	15/02/2025	313,026	0.23
161,640	CHS/Community Health Systems Inc	8.13%	30/06/2024	167,701	0.13
167,412	CommScope Inc	5.50%	01/03/2024	172,831	0.13
123,704	CommScope Inc	6.00%	01/03/2026	130,497	0.10
123,044	Cumulus Media New Holdings Inc	6.75%	01/07/2026	126,023	0.09
289,467	eG Global Finance Plc	8.50%	30/10/2025	307,269	0.23
177,309	Forterra Finance LLC/FRTA Finance Corp	6.50%	15/07/2025	190,939	0.14
149,176	iHeartCommunications Inc	6.38%	01/05/2026	159,899	0.12
78,346	Intelligent Packaging Ltd Finco Inc/Intelligent Packaging Ltd Co-Issuer LLC	6.00%	15/09/2028	80,647	0.06
199,575	Legacy LifePoint Health LLC	6.75%	15/04/2025	214,805	0.16
170,711	Mileage Plus Holdings LLC/Mileage Plus Intellectual Property Assets Ltd	6.50%	20/06/2027	183,835	0.14
178,958	Royal Caribbean Cruises Ltd	9.13%	15/06/2023	194,393	0.15
230,914	Talen Energy Supply LLC	6.63%	15/01/2028	241,982	0.18
274,622	Tenneco Inc	7.88%	15/01/2029	308,850	0.23
305,136	Uniti Group LP/Uniti Group Finance Inc/CSL Capital LLC	6.00%	15/04/2023	311,811	0.23
305,961	Uniti Group LP/Uniti Group Finance Inc/CSL Capital LLC	8.25%	15/10/2023	308,829	0.23
235,367	Univision Communications Inc	5.13%	15/02/2025	237,573	0.18
75,542	Univision Communications Inc REG	5.13%	15/02/2025	76,250	0.06
342,247	Vertical US Newco Inc	5.25%	15/07/2027	363,423	0.27
	米ドル合計			5,961,665	4.45
	事業債合計			7,357,784	5.49

日興・米国バンクローン・ファンド（為替ヘッジあり）13-11

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 86.88% (2019年12月31日付: 85.88%)				
	ユーロ				
191,988	Aenova Holding GmbH	5.00%	06/03/2025	236,754	0.18
219,787	Aernnova Aerospace SAU Facility B1 Term Loan	3.00%	26/02/2027	249,760	0.19
56,356	Aernnova Aerospace SAU Facility B2 Term Loan	3.00%	26/02/2027	64,041	0.05
573,589	Aruba Investments Holdings LLC	4.00%	24/11/2027	702,868	0.53
321,960	Casino Guichard-Perrachon SA	5.50%	31/01/2024	393,339	0.29
153,347	CD&R Firefly Bidco Ltd	3.25%	23/06/2025	186,732	0.14
115,292	Cobalt BidCo	0.00%	08/10/2027	141,594	0.11
452,281	Dedalus Finance GmbH	0.00%	16/08/2027	556,294	0.42
164,938	EG Group Ltd	0.00%	20/04/2026	201,222	0.15
156,635	EG Group Ltd	4.00%	07/02/2025	188,316	0.14
129,909	Flutter Entertainment Plc	3.75%	10/07/2025	159,845	0.12
155,951	Froneri International Ltd	5.75%	31/01/2028	192,245	0.14
262,237	GTT Communications BV	3.25%	31/05/2025	291,482	0.22
224,425	Hestia Holding	4.00%	18/06/2027	276,067	0.21
275,447	Ineos Finance Plc	3.50%	28/10/2027	337,896	0.25
255,719	Informatica LLC	3.25%	25/02/2027	311,384	0.23
495,805	Klockner Pentaplast of America Inc	4.75%	30/06/2022	602,674	0.45
305,341	Lorca Holdco Ltd	4.25%	17/09/2027	375,331	0.28
395,852	Neptune Bidco Sarl	3.50%	26/02/2027	477,930	0.36
301,529	Nets Holdco 4 ApS	3.75%	06/02/2025	369,627	0.28
296,820	Rain Carbon Inc	3.00%	16/01/2025	349,918	0.26
516,257	Shilton Bidco Ltd	3.25%	12/07/2024	622,390	0.46
288,330	Solenis Holdings LLC	4.75%	26/06/2025	354,662	0.26
278,638	Sportradar Capital Sarl	4.25%	22/11/2027	341,779	0.26
415,612	Sunshine Luxembourg VII Sarl	3.50%	01/10/2026	508,342	0.38
350,959	Tennessee Acquisition BV	3.25%	27/01/2023	421,027	0.31
112,556	Trident TPI Holdings Inc	3.25%	17/10/2024	135,911	0.10
113,787	Vertical Midco GmbH	4.25%	29/07/2027	140,372	0.10
180,610	Zayo Group Holdings Inc	3.25%	09/03/2027	220,796	0.16
	ユーロ合計			9,410,598	7.03
	英債券				
275,612	BBD Bidco Ltd	4.84%	13/11/2026	372,779	0.28
212,441	CD&R Firefly Bidco Ltd	4.31%	23/06/2025	286,766	0.21
151,718	EG Group Ltd	4.78%	07/02/2025	202,466	0.15
258,173	WSH Services Holding Ltd	5.08%	16/03/2026	334,117	0.25
	英債券合計			1,196,128	0.89
	米ドル				
285,343	Adeventa ASA	0.00%	22/10/2027	286,012	0.21
304,040	Adient US LLC	4.41%	06/05/2024	304,483	0.23
669,650	ADMI Corp	0.00%	23/12/2027	671,491	0.50
432,946	Agiliti Health Inc	2.94%	04/01/2026	429,699	0.32

日興・米国バンクローン・ファンド（為替ヘッジあり）13-11

元本額	内訳	クーポン	満期日	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
319,156	Agiliti Health Inc	3.50%	04/01/2026	319,156	0.24
284,519	Ahead DB Holdings LLC	6.00%	18/10/2027	280,606	0.21
156,778	AI Alpine AT BidCo GmbH	3.23%	31/10/2025	149,919	0.11
333,161	AI Convoy (Luxembourg) Sarl	4.50%	18/01/2027	333,411	0.25
250,261	Alliant Holdings Intermediate LLC	3.40%	09/05/2025	246,585	0.18
558,611	Alterra Mountain Co	5.50%	01/08/2026	563,499	0.42
210,050	Altice Financing SA	2.91%	15/07/2025	206,167	0.15
938,217	Altice France SA	4.24%	14/08/2026	936,556	0.70
245,400	Altium Packaging LLC	3.75%	22/05/2024	245,375	0.18
289,467	American Airlines Inc	0.00%	28/04/2023	262,381	0.20
315,857	American Airlines Inc	1.90%	27/06/2025	263,267	0.20
305,136	American Airlines Inc	1.90%	29/01/2027	263,943	0.20
495,664	AmWINS Group Inc	3.75%	25/01/2024	496,817	0.37
610,372	Anchor Packaging LLC	4.15%	18/07/2026	611,135	0.46
934,464	Applied Systems Inc	4.00%	19/09/2024	935,473	0.70
799,275	APX Group Inc	5.15%	31/12/2025	796,490	0.59
198,577	Aristocrat Leisure Ltd	4.75%	19/10/2024	199,757	0.15
61,852	Aruba Investments Holdings LLC	8.50%	24/11/2028	62,354	0.05
671,930	AssuredPartners Inc	3.65%	12/02/2027	663,161	0.50
154,217	Astoria Energy LLC	4.50%	10/12/2027	153,543	0.11
371,238	Asurion LLC	3.15%	03/11/2023	368,066	0.27
443,662	Asurion LLC	3.15%	03/11/2024	440,778	0.33
492,716	Asurion LLC	6.65%	04/08/2025	497,520	0.37
940,285	athenahealth Inc	4.65%	11/02/2026	941,460	0.70
301,012	athenahealth Inc	8.65%	11/02/2027	305,528	0.23
406,067	Atlantic Aviation FBO Inc	3.90%	06/12/2025	406,067	0.30
227,989	Auris Luxembourg III Sarl	3.90%	27/02/2026	220,864	0.16
125,353	Avantor Funding Inc	3.50%	08/11/2027	125,745	0.09
158,343	Aveanna Healthcare LLC	5.25%	18/03/2024	154,747	0.12
188,584	Aveanna Healthcare LLC	6.50%	18/03/2024	185,284	0.14
332,991	Aveanna Healthcare LLC	7.25%	18/03/2024	330,910	0.25
282,730	Avis Budget Car Rental LLC	2.40%	06/08/2027	273,807	0.20
351,335	Avolon TLB Borrower 1 (US) LLC	3.25%	01/12/2027	352,049	0.26
574,954	Azalea TopCo Inc	3.71%	24/07/2026	569,326	0.43
134,425	Barracuda Networks Inc	0.00%	30/10/2028	136,105	0.10
374,576	Barracuda Networks Inc	4.50%	12/02/2025	374,482	0.28
1,532,618	Bass Pro Group LLC	5.75%	25/09/2024	1,540,013	1.15
741,547	BCP Raptor II LLC	4.90%	03/11/2025	671,471	0.50
915,114	BCP Raptor LLC	5.25%	24/06/2024	843,478	0.63
808,359	BCP Renaissance Parent LLC	4.50%	31/10/2024	783,773	0.59
411,878	Berlin Packaging LLC	3.16%	07/11/2025	406,396	0.30
1,150,247	Blackstone CQP Holdco LP	3.74%	30/09/2024	1,148,809	0.86
291,598	Brazos Delaware II LLC	4.15%	21/05/2025	255,460	0.19
713,060	Brookfield WEC Holdings Inc	3.75%	01/08/2025	712,297	0.53
378,410	Buzz Finco LLC	3.75%	29/01/2027	378,646	0.28

日興・米国バンクローン・ファンド（為替ヘッジあり）13-11

元本額	内訳	クーポン	満期日	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
502,881	BWay Holding Co	3.48%	03/04/2024	487,166	0.36
316,739	BY Crown Parent LLC	4.00%	02/02/2026	317,037	0.24
453,493	Caesars Resort Collection LLC	2.90%	23/12/2024	446,012	0.33
434,349	Caesars Resort Collection LLC	4.65%	21/07/2025	435,773	0.33
417,294	Camelot US Acquisition 1 Co	4.00%	30/10/2026	417,945	0.31
380,139	Cano Health LLC	6.00%	23/11/2027	380,139	0.28
637,927	Carnival Corp	8.50%	30/06/2025	659,757	0.49
254,630	Cast & Crew Payroll LLC	3.90%	09/02/2026	249,259	0.19
390,079	CCI Buyer Inc	0.00%	17/12/2027	390,403	0.29
336,323	CenturyLink Inc	2.40%	15/03/2027	333,296	0.25
43,162	ChampionX Holding Inc	6.00%	03/06/2027	43,918	0.03
738,178	Change Healthcare Holdings LLC	3.50%	01/03/2024	736,011	0.55
322,454	Charter NEX US Inc	5.00%	01/12/2027	324,510	0.24
404,364	Circor International Inc	4.25%	11/12/2024	401,129	0.30
273,913	CityCenter Holdings LLC	3.00%	18/04/2024	270,775	0.20
284,986	Clarios Global LP	3.65%	30/04/2026	284,569	0.21
310,280	Clear Channel Outdoor Holdings Inc	3.71%	21/08/2026	299,502	0.22
324,928	Cloudera Inc	3.25%	22/12/2027	325,132	0.24
385,956	CNT Holdings I Corp	4.50%	08/11/2027	386,951	0.29
117,106	CNT Holdings I Corp	7.50%	06/11/2028	119,448	0.09
125,227	Commscope Inc	3.40%	06/04/2026	124,666	0.09
212,104	Connect Finco Sarl	5.50%	11/12/2026	213,336	0.16
231,159	Consolidated Communications Inc	5.75%	02/10/2027	232,643	0.17
477,452	ConvergeOne Holdings Corp	5.15%	04/01/2026	452,386	0.34
473,868	Covia Holdings Corp	0.00%	01/06/2025	408,218	0.30
191,388	CPG International LLC	4.75%	05/05/2024	191,747	0.14
302,728	Crosby US Acquisition Corp	4.89%	26/06/2026	297,052	0.22
329,877	Curium BidCo Sarl	0.00%	27/10/2027	329,258	0.25
472,647	Cushman & Wakefield US Borrower LLC	2.90%	21/08/2025	465,498	0.35
510,205	Dealer Tire LLC	4.40%	12/12/2025	508,077	0.38
626,093	Deerfield Dakota Holding LLC	4.75%	09/04/2027	629,715	0.47
310,175	Delta Air Lines Inc	5.75%	29/04/2023	315,603	0.24
477,848	Diamond (BC) BV	3.21%	06/09/2024	472,075	0.35
360,772	Diamond Sports Group LLC	3.40%	24/08/2026	321,087	0.24
647,236	DiscoverOrg LLC	3.90%	02/02/2026	648,854	0.48
617,880	Dun & Bradstreet Corp	3.90%	06/02/2026	619,338	0.46
274,622	Eagle Broadband Investments LLC	3.75%	12/11/2027	274,838	0.21
593,043	Eastern Power LLC	4.75%	02/10/2025	560,467	0.42
418,350	Edelman Financial Center LLC	3.15%	21/07/2025	412,859	0.31
306,785	Edelman Financial Center LLC	6.90%	20/07/2026	309,086	0.23
543,535	Edgewater Generation LLC	3.90%	13/12/2025	533,988	0.40
454,561	EFS Cogen Holdings I LLC	4.50%	01/10/2027	453,268	0.34
57,746	EG Group Ltd	9.00%	20/04/2026	56,489	0.04
528,606	EIG Investors Corp	4.75%	09/02/2023	529,079	0.40
557,709	Emerald Expositions Holding Inc	2.65%	22/05/2024	523,549	0.39

日興・米国バンクローン・ファンド（為替ヘッジあり）13-11

元本額	内訳	クーポン	満期日	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
392,691	Endo Luxembourg Finance Co I Sarl	5.00%	29/04/2024	387,782	0.29
1,021,221	Envision Healthcare Corp	3.90%	10/10/2025	856,427	0.64
564,324	Epicor Software Corp	5.25%	30/07/2027	568,703	0.42
70,099	Epicor Software Corp	8.75%	31/07/2028	73,363	0.05
33,077	EyeCare Partners LLC Delayed Draw Term Loan	3.90%	18/02/2027	32,325	0.02
140,695	EyeCare Partners LLC Term Loan	3.90%	18/02/2027	137,494	0.10
419,670	Filtration Group Corp	3.15%	31/03/2025	416,547	0.31
649,857	Flexera Software LLC	0.00%	26/01/2028	650,669	0.49
313,421	Flexera Software LLC	4.25%	26/02/2025	313,756	0.23
133,500	Flutter Entertainment Plc	3.75%	10/07/2025	134,131	0.10
500,588	Formula One Management Ltd	3.50%	01/02/2024	497,101	0.37
206,503	Forterra Finance LLC	4.00%	25/10/2023	207,063	0.15
615,831	Garda World Security Corp	4.99%	30/10/2026	617,525	0.46
655,479	Gentiva Health Services Inc	3.44%	02/07/2025	653,844	0.49
362,734	Golden Entertainment Inc	3.75%	21/10/2024	355,958	0.27
487,983	Graham Packaging Co Inc	4.50%	04/08/2027	490,332	0.37
563,912	Granite Generation LLC	4.75%	09/11/2026	565,793	0.42
384,146	Granite US Holdings Corp	0.00%	30/09/2026	385,106	0.29
517,082	Greeneden US Holdings I LLC	4.75%	01/12/2027	518,940	0.39
484,248	GTT Communications BV	0.00%	30/11/2021	443,087	0.33
1,898,146	GTT Communications Inc	0.00%	28/12/2021	1,736,804	1.30
763,066	GTT Communications Inc	3.00%	31/05/2025	602,571	0.45
143,950	Hercules Achievement Inc	4.50%	16/12/2024	138,964	0.10
353,329	Hertz Corp	0.00%	30/06/2023	348,313	0.26
922,812	Hub International Ltd	5.00%	25/04/2025	926,896	0.69
324,029	Hyland Software Inc	4.25%	01/07/2024	325,244	0.24
279,291	Hyland Software Inc	7.75%	07/07/2025	282,315	0.21
212,729	Hyster-Yale Group Inc	3.40%	30/05/2023	209,538	0.16
309,259	Illuminate Buyer LLC	4.15%	30/06/2027	309,839	0.23
286,168	Imprivata Inc	4.25%	01/12/2027	286,883	0.21
128,007	Informatica LLC	3.40%	25/02/2027	127,197	0.09
88,242	Informatica LLC	7.13%	25/02/2025	90,073	0.07
221,992	Intelsat Jackson Holdings SA	6.50%	13/07/2022	227,098	0.17
1,203,225	Intelsat Jackson Holdings SA	8.00%	27/11/2023	1,223,421	0.91
525,493	Intelsat Jackson Holdings SA	8.63%	02/01/2024	535,536	0.40
340,598	Intrado Corp	0.00%	10/10/2024	331,066	0.25
617,712	Iridium Satellite LLC	4.75%	04/11/2026	621,659	0.46
646,558	Ivanti Software Inc	5.75%	01/12/2027	646,154	0.48
133,476	JetBlue Airways Corp	6.25%	17/06/2024	137,564	0.10
649,693	Kestrel Acquisition LLC	5.25%	02/06/2025	568,888	0.42
542,274	Learning Care Group (US) No 2 Inc	4.25%	13/03/2025	516,462	0.39
706,545	LifePoint Health Inc	3.90%	16/11/2025	706,061	0.53
199,069	Lightstone Holdco LLC B Term Loan	0.00%	30/01/2024	185,535	0.14
11,228	Lightstone Holdco LLC C Term Loan	0.00%	30/01/2024	10,464	0.01
249,454	Loire UK Midco 3 Ltd	3.65%	21/04/2027	246,336	0.18

日興・米国バンクローン・ファンド（為替ヘッジあり）13-11

元本額	内訳	クーポン	満期日	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
216,136	Lonestar II Generation Holdings LLC B Term Loan	5.15%	20/04/2026	212,164	0.16
26,331	Lonestar II Generation Holdings LLC C Term Loan	5.15%	20/04/2026	25,847	0.02
693,165	Lower Cadence Holdings LLC	4.15%	22/05/2026	678,654	0.51
463,477	LS Group Opco Acquisition LLC	4.25%	02/11/2027	464,056	0.35
854,935	Lucid Energy Group II Borrower LLC	4.00%	17/02/2025	815,305	0.61
383,459	Mallinckrodt International Finance SA	5.50%	24/09/2024	361,987	0.27
1,035,958	McAfee LLC	3.90%	30/09/2024	1,037,450	0.77
708,133	Medallion Midland Acquisition LLC	4.25%	30/10/2024	697,805	0.52
458,535	MHI Holdings LLC	5.15%	21/09/2026	457,962	0.34
518,731	MI Windows and Doors LLC	4.50%	18/12/2027	520,676	0.39
688,617	Milano Acquisition Corp	4.75%	01/10/2027	690,194	0.52
173,185	Mileage Plus Holdings LLC	6.25%	21/06/2027	180,730	0.13
368,118	Minimax Viking GmbH	3.50%	31/07/2025	370,879	0.28
135,337	Misys Ltd	4.50%	13/06/2024	132,913	0.10
226,151	Misys Ltd	8.25%	13/06/2025	227,685	0.17
494,812	Mohegan Tribal Gaming Authority	6.38%	13/10/2023	476,593	0.36
508,135	Motion Acquisition Ltd B1 Term Loan	3.50%	12/11/2026	491,542	0.37
66,572	Motion Acquisition Ltd B2 Term Loan	3.50%	12/11/2026	64,398	0.05
554,879	MPH Acquisition Holdings LLC	3.75%	07/06/2023	553,365	0.41
491,552	MRC Global (US) Inc	3.15%	20/09/2024	475,884	0.36
437,324	MTN Infrastructure TopCo Inc	4.00%	15/11/2024	437,160	0.33
285,382	Nautilus Power LLC	5.25%	16/05/2024	280,521	0.21
497,986	Navicure Inc	4.15%	22/10/2026	497,989	0.37
463,477	Netsmart Inc	4.75%	01/10/2027	464,056	0.35
263,901	NewCo I BV	3.67%	31/01/2029	265,122	0.20
233,041	Nielsen Finance LLC	4.75%	04/06/2025	235,177	0.18
438,505	Optiv Inc	4.25%	01/02/2024	403,701	0.30
220,193	Optiv Inc	8.25%	31/01/2025	185,146	0.14
370,183	Orion Advisor Solutions Inc	5.00%	24/09/2027	372,173	0.28
586,675	Ortho-Clinical Diagnostics Inc	3.40%	30/06/2025	579,121	0.43
390,079	Ozark Holdings LLC	4.75%	16/12/2027	391,786	0.29
331,526	Packaging Coordinators Midco Inc	4.50%	30/11/2027	332,355	0.25
461,827	PAI Holdco Inc	5.00%	28/10/2027	462,982	0.35
411,759	Parexel International Corp	2.90%	27/09/2024	405,583	0.30
712,970	Petco Animal Supplies Inc	4.25%	26/01/2023	684,651	0.51
221,219	PetVet Care Centers LLC	2.90%	14/02/2025	217,003	0.16
111,839	PetVet Care Centers LLC	3.40%	14/02/2025	110,721	0.08
498,066	PetVet Care Centers LLC	5.25%	14/02/2025	501,179	0.37
130,611	PetVet Care Centers LLC	6.40%	13/02/2026	129,957	0.10
445,428	PI UK Holdco II Ltd	4.50%	03/01/2025	445,069	0.33
714,010	Playtika Holding Corp	7.00%	10/12/2024	719,733	0.54
631,013	Ply Gem Midco Inc	3.90%	12/04/2025	631,212	0.47
396,488	PointClickCare Technologies Inc	0.00%	29/12/2027	396,488	0.30
474,198	Potters Industries LLC	4.75%	14/12/2027	475,383	0.36
153,582	PQ Corp	4.00%	07/02/2027	154,462	0.12

日興・米国バンクローン・ファンド（為替ヘッジあり）13-11

元本額	内訳	クーポン	満期日	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
613,305	Prairie ECI Acquiror LP	4.90%	11/03/2026	600,607	0.45
1,097,422	Prime Security Services Borrower LLC	4.25%	23/09/2026	1,105,822	0.83
261,265	Pro Mach Group Inc	4.50%	07/03/2025	258,326	0.19
162,464	Project Alpha Intermediate Holding Inc	4.48%	26/04/2024	162,058	0.12
467,567	Project Alpha Intermediate Holding Inc	4.50%	26/04/2024	464,448	0.35
430,810	Project Ruby Ultimate Parent Corp	4.50%	09/02/2024	427,040	0.32
325,753	Quantum Health Inc	5.75%	22/12/2027	322,496	0.24
606,727	Rackspace Technology Global Inc	4.00%	03/11/2023	606,803	0.45
458,528	Radiate HoldCo LLC	4.25%	25/09/2026	459,888	0.34
606,222	Realogy Group LLC	3.00%	08/02/2025	597,559	0.45
331,526	Redstone Holdco 2 LP	6.00%	01/09/2027	333,391	0.25
24,475	Refficiency Holdings LLC	0.00%	16/12/2027	24,485	0.02
323,902	Refficiency Holdings LLC	4.75%	16/12/2027	324,038	0.24
324,928	RS IVY Holdco Inc	6.50%	23/12/2027	323,304	0.24
498,514	Ryan Specialty Group LLC	4.00%	01/09/2027	498,514	0.37
617,589	Scientific Games International Inc	2.90%	14/08/2024	604,851	0.45
329,018	SCIH Salt Holdings Inc	5.50%	16/03/2027	330,046	0.25
287,221	Seaworld Parks & Entertainment Inc	3.75%	01/04/2024	279,963	0.21
585,894	Sedgwick Claims Management Services Inc	3.40%	31/12/2025	577,718	0.43
157,590	Sedgwick Claims Management Services Inc	4.15%	03/09/2026	157,463	0.12
262,582	Sedgwick Claims Management Services Inc	5.25%	03/09/2026	264,879	0.20
281,626	Service Logic Acquisition Inc	4.75%	29/10/2027	281,978	0.21
296,064	SkyMiles IP Ltd	4.75%	20/10/2027	307,722	0.23
163,289	Smartdrive Systems Inc	0.00%	19/11/2027	162,779	0.12
226,549	Solenis Holdings LLC	4.23%	26/06/2025	226,606	0.17
98,138	Solenis Holdings LLC	8.73%	26/06/2026	98,056	0.07
700,163	Sophia LP	4.50%	07/10/2027	703,538	0.53
131,126	Sound Inpatient Physicians Inc	6.90%	26/06/2026	130,470	0.10
242,784	Southern Veterinary Partners LLC	5.00%	05/10/2027	242,177	0.18
273,798	Southern Veterinary Partners LLC	8.75%	05/10/2028	276,536	0.21
99,788	Spirit Aerosystems Inc	6.00%	15/01/2025	101,056	0.08
218,266	Staples Inc	5.21%	16/04/2026	212,015	0.16
281,455	Star US Bidco LLC	5.25%	17/03/2027	276,881	0.21
178,059	Sunshine Luxembourg VII Sarl	5.00%	01/10/2026	179,158	0.13
214,758	Talen Energy Supply LLC	3.90%	08/07/2026	211,715	0.16
1,119,498	Team Health Holdings Inc	3.75%	06/02/2024	1,002,555	0.75
172,361	TEAM Services Group	6.00%	20/12/2027	171,068	0.13
67,625	TEAM Services Group	10.00%	18/12/2028	67,118	0.05
250,706	Tech Data Corp	3.65%	30/06/2025	252,664	0.19
249,057	Tech Data Corp	5.65%	30/06/2025	249,679	0.19
397,277	Tempo Acquisition LLC	3.75%	02/11/2026	395,416	0.30
243,670	Tenneco Inc	3.15%	01/10/2025	238,441	0.18
164,114	Terrier Media Buyer Inc	4.40%	17/12/2026	164,114	0.12
92,035	The Hertz Corp	1.44%	31/12/2021	94,586	0.07
581,131	TIBCO Software Inc	3.90%	30/06/2026	571,868	0.43

日興・米国バンクローン・ファンド（為替ヘッジあり）13-11

元本額	内訳	クーポン	満期日	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
174,835	TIBCO Software Inc	7.40%	03/03/2028	177,165	0.13
85,924	Tivity Health Inc	4.40%	08/03/2024	85,423	0.06
213,764	Tivity Health Inc	5.40%	06/03/2026	212,486	0.16
327,955	TMS International Corp	3.75%	14/08/2024	325,496	0.24
122,570	TransDigm Inc	2.40%	30/05/2025	120,418	0.09
1,002,884	TransDigm Inc	2.40%	09/12/2025	985,283	0.74
649,370	Traverse Midstream Partners LLC	6.50%	27/09/2024	639,325	0.48
360,246	Tricorbraun Holdings Inc	4.75%	30/11/2023	358,895	0.27
327,845	Trident TPI Holdings Inc	4.00%	17/10/2024	324,386	0.24
263,487	Uber Technologies Inc	3.65%	13/07/2023	263,454	0.20
175,584	Uber Technologies Inc	5.00%	04/04/2025	176,853	0.13
541,300	Ultimate Software Group Inc	4.75%	04/05/2026	544,960	0.41
257,595	United Airlines Inc	1.90%	01/04/2024	253,087	0.19
491,833	Univision Communications Inc	3.75%	15/03/2024	489,836	0.37
263,901	UPC Financing Partnership	3.68%	31/01/2029	265,122	0.20
806,662	US Foods Inc	0.00%	27/06/2023	797,269	0.60
235,074	US Silica Co	5.00%	01/05/2025	206,898	0.15
936,829	Verscend Holding Corp	4.65%	27/08/2025	938,234	0.70
509,929	VS Buyer LLC	3.40%	28/02/2027	508,973	0.38
315,610	Wand Newco 3 Inc	3.15%	05/02/2026	311,743	0.23
330,701	Weber-Stephen Products LLC	4.00%	30/10/2027	331,569	0.25
650,970	Welbilt Inc	2.65%	23/10/2025	619,235	0.46
518,731	Weld North Education LLC	0.00%	15/12/2027	518,516	0.39
242,201	West Deptford Energy Holdings LLC	3.90%	03/08/2026	228,880	0.17
635,837	White Cap Buyer LLC	4.50%	19/10/2027	636,498	0.48
532,921	William Morris Endeavor Entertainment LLC	2.90%	18/05/2025	494,061	0.37
467,996	Wilsonart LLC	4.25%	19/12/2023	471,389	0.35
390,079	Woof Holdings Inc	0.00%	21/12/2027	390,243	0.29
154,630	Zaxby's Operating Co LP	0.00%	28/12/2028	157,336	0.12
390,904	Zaxby's Operating Co LP	4.50%	28/12/2027	392,370	0.29
502,851	Zayo Group Holdings Inc	3.15%	09/03/2027	500,920	0.37
	米ドル合計			105,726,133	78.96
	タームローン合計			116,332,859	86.88
株数	内訳			公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	投資信託 1.09% (2019年12月31日付 : 0.87%) 米ドル				
58,114	Invesco Senior Loan ETF			1,294,777	0.97
3,547	SPDR Blackstone/GSO Senior Loan ETF			161,921	0.12
	投資信託合計			1,456,698	1.09
	投資合計			129,856,539	96.98

日興・米国バンクローン・ファンド（為替ヘッジあり）13-11

為替先渡契約 4.96% (2019年12月31日付 : 0.25%)		
	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	6,641,101	4.96
トータル・リターン・スワップ契約 0.01% (2019年12月31日付 : 0.00%)		
	未実現利益 米ドル	純資産 比率(%)
トータル・リターン・スワップ契約に係る未実現利益合計	17,718	0.01
	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	136,515,358	101.95
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 (2.74%) (2019年12月31日付 : (1.31%))		
	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	(3,663,933)	(2.74)
	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	(3,663,933)	(2.74)
損益を通じて公正価値評価される純金融資産	132,851,425	99.21
その他純資産	1,052,989	0.79
償還可能参加型持分の保有者に帰属する純資産	133,904,414	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低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。