### **- 半ファンドの仕組みけ次の通りです**

★当ファン	アンストランドの仕組みは	次の通りです。
商品分類	追加型投信/海外	<b>卜</b> /債券
	米ドル・コース (毎月分配型) 豪ドル・コース (毎月分配型)	約14年10カ月間(2010年12 月17日~2025年10月10日)
信託期間	ブ ラ ジ ル ・ レアル・コース (毎月分配型) 日本円・コース (毎月分配型)	約15年間(2010年10月13日 ~2025年10月10日)
	南 ア フ リ カ・ ランド・コース (毎月分配型) トルコ・リラ・コース (毎 月 分 配 型) 通貨セレクト・コース (毎 月 分 配 型)	約13年3カ月間(2012年7月 6日~2025年10月10日)
運用方針	信託財産の着実な   ざして運用を行な	は成長と安定した収益の確保をめ ないます。
主要投資対象	- U S ハ の・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・	-・マザーファンドの受益証券にからします。 (毎月分配型) 」の場合… U S (毎月分配型) 」の場合… U S (毎月分配型) 」の「アル・「ブランド・フランド・フランド・フランド・フランス、ローク配型) 」の場合、ロースの場合ができる。 (毎月分配型) 」の場合・コース(毎月分配型)」の場合・コース(毎月分配型)」の場合・コース(毎月分配型)」の場合・コース(毎月分配型)」の場合・コース(毎月分配型)」の場合・コース(毎月分配型)」の場合・コース(毎月分配型)」の場合・コース(毎月分配型)」の場合
組入制限	投資信託証券への ん。	D投資割合には、制限を設けませ
分配方針	(評価益を含みる 続的な分配を行な します。ただし、 配を行なわないる	経費控除後の配当等収益と売買益 ます。) 等とし、原則として、継 ようことを目標に分配金額を決定 分配対象額が少額の場合には分 ことがあります。また、第1およ には、収益の分配は行ないませ

## ダイワ米国高金利社債ファンド(通貨選択型) ~ハイイールドファンド~

米ドル・コース(毎月分配型) 豪ドル・コース (毎月分配型) ブラジル・レアル・コース(毎月分配型)

日本円・コース(毎月分配型) 南アフリカ・ランド・コース(毎月分配型)

ドルコ・リラ・コース (毎月分配型) 通貨セレクト・コース (毎月分配型)

## 運用報告書

第113期

米ドル・コース (毎月分配型) 豪ドル・コース (毎月分配型)

(決算日 2020年 5 月12日 (決算日 2020年 6 月12日 第114期 (決算日 2020年 7 月13日 第115期 (決算日 2020年 8 月12日 第116期 (決算日 2020年 9 月14日 第117期

第118期 (決算日 2020年10月12日 (決算日 2020年 5 月12日) (決算日 2020年 6 月12日) 第115期 第116期

ブラジル・レアル・コース 毎月分配型 日本円・コース(毎月分配型)

(決算日 2020年 7月13日 第117期 第118期 (決算日 2020年 8 月12日 第119期

(決算日 2020年 9 月14日) (決算日 2020年10月12日) 第120期 (決算日 2020年 5 月12日

南アフリカ・ランド・コース 毎月分配型 トルコ・リラ・コース(毎月分配型) 通貨セレクト・コース(毎月分配型) 第95期 (決算日 2020年 6 月12日 (決算日 2020年 7 月13日 第96期 第97期 (決算日 2020年 8 月12日

(決算日 2020年 9 月14日) (決算日 2020年10月12日) 第98期 第99期

2020年4月14日~2020年10月12日)

### 受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申 し上げます。

当ファンドは、米ドル建ての高金利社債に 投資し、信託財産の着実な成長と安定した収 益の確保をめざしております。当作成期につ きましてもそれに沿った運用を行ないまし ここに、運用状況をご報告申し上げま . す。

今後とも一層のお引立てを賜りますよう、 お願い申し上げます。

Daiwa Asset Management

大和アセットマネジメント株式会社 東京都千代田区丸の内一丁目9番1号 お問い合わせ先(コールセンター) TEL 0120-106212

<5730> (営業日の9:00~17:00) https://www.daiwa-am.co.jp/

<5731> <5732>

<4793>

<4794>

<4766> <4767>

#### ダイワ米国高金利社債ファンド(通貨選択型)米ドル・コース(毎月分配型)

### 米ドル・コース (毎月分配型)

### 最近30期の運用実績

						ICE BofAMI	L US High			
決	算	期	基	準 価	額	Yield Con Index (	strained	公 社 債組入比率	投資信託 受益証券 組入比率	純 資 産 総 額
	异	州	//\	税込み	期中	1	期中	組入比率	短短证分	総額
			(分配落)	税込み 分配金	期 中騰落率	(参考指数)	期 中騰落率			
00=-/2/	710年		円 10,001	円	%	20.002	%	% _	%	百万円
		5月14日)	10,991	80	2.5	20,983	2.3		99.6	1,398
90期末(20			11,048	80	1.2	21,269	1.4	_	98.6	1,475
91期末(20			11,090	80	1.1	21,624	1.7	_	99.5	1,448
92期末(20			11,055	80	0.4	21,547	△ 0.4	_	99.3	1,704
93期末(20			11,087	80	1.0	21,846	1.4	_	99.1	1,716
94期末(20			11,013	80	0.1	21,850	0.0	_	99.5	1,642
95期末(20			11,063	80	1.2	22,124	1.3	_	99.3	1,647
96期末(20			10,774	80	△ 1.9	21,750	△ 1.7	_	99.3	1,330
97期末(20			10,333	80	△ 3.4	20,963	△ 3.6	_	98.9	1,274
98期末(20			10,515	80	2.5	21,779	3.9	_	99.3	1,301
99期末(20			10,649	80	2.0	22,183	1.9	0.0	99.1	1,320
		4月12日)	10,856	80	2.7	22,738	2.5	_	96.9	1,425
		5月13日)	10,551	80	△ 2.1	22,309	△ 1.9	_	99.2	1,381
102期末(2	019年	6月12日)	10,469	80	△ 0.0	22,225	△ 0.4	_	99.4	1,392
103期末(2	019年	7月12日)	10,449	80	0.6	22,471	1.1	_	99.2	1,392
104期末(2	019年	8月13日)	10,071	80	△ 2.9	21,743	△ 3.2	_	99.5	1,338
105期末(2			10,319	80	3.3	22,650	4.2	_	99.2	1,363
106期末(2	019年	10月15日)	10,279	80	0.4	22,667	0.1	_	99.3	1,350
107期末(2			10,326	80	1.2	22,949	1.2	_	99.1	1,322
108期末(2			10,259	80	0.1	22,999	0.2	_	99.3	1,303
109期末(2		,	10,440	80	2.5	23,784	3.4	_	99.2	1,316
110期末(2			10,381	80	0.2	23,814	0.1	_	93.9	992
111期末(2			9,107	80	△11.5	21,034	△11.7	_	99.3	831
112期末(2			8,935	80	△ 1.0	20,738	△ 1.4	_	99.0	787
113期末(2			8,881	80	0.3	20,960	1.1	_	99.0	784
114期末(2			9,138	80	3.8	21,912	4.5	_	93.3	808
115期末(2			9,100	80	0.5	22,073	0.7	_	98.9	736
116期末(2			9,383	80	4.0	22,967	4.1	_	98.0	762
117期末(2			9,407	80	1.1	22,862	△ 0.5	_	99.5	768
118期末(2			9,341	80	0.1	22,911	0.2	_	99.4	772
				1 00	0.1		0.2	l		112

<sup>(</sup>注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

<sup>(</sup>注2) ICE BofAML US High Yield Constrained Index (円換算) は、ICE BofAML US High Yield Constrained Index (米ドルベース) のデータ をもとに円換算し、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。

<sup>(</sup>注3) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。

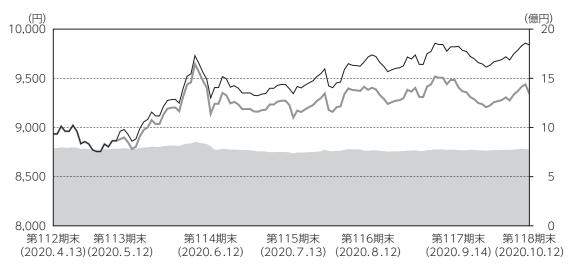
<sup>(</sup>注4) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。

<sup>(</sup>注5) 公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

<sup>(</sup>注6) 公社債組入比率は新株予約権付社債券(転換社債券) および債券先物を除きます。



### 基準価額等の推移について



── 基準価額(左軸) ── 分配金再投資基準価額(左軸) 純資産総額(右軸)

- \*分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみな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すものです。
- \*分配金を再投資するかどうかについては、お客さまがご利用のコースにより異なります(分配金を自動的に再投資するコースがないファンドもあります)。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客さまの損益の状況を示すものではありません。

### ■基準価額・騰落率

第113期首:8,935円

第118期末:9,341円 (既払分配金480円) 騰 落 率:10.1% (分配金再投資ベース)

### ■基準価額の主な変動要因

GIM・USハイ・イールド(USDクラス)への投資を通じて、米ドル建てのハイ・イールド債券に投資を行いました。米ドルは対円で下落(円高)しましたが、債券からの利息収入およびハイ・イールド債券価格の上昇がプラスに寄与したことから、基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

 $*GIM \cdot USNA \cdot A-WF (USDDDDZ) : GIM F = TARROW F + TAR$ 

### ダイワ米国高金利社債ファンド(通貨選択型)米ドル・コース(毎月分配型)

	年	月	В	基	準	価 額	ICE BofAML US Constrained Inde	High Yield x(円換算)	公 社 債組入比率	投資信託 受益証券
						騰落率	(参考指数)	騰落率	加入几十	組入比率
					円	%		%	%	%
	(期首)20	020年	4月13日		8,935	_	20,738	_	_	99.0
第113期			4 月末		8,755	△2.0	20,627	△0.5	_	98.8
	(期末)20	020年	5月12日		8,961	0.3	20,960	1.1	_	99.0
	(期首)20	020年	5月12日		8,881	_	20,960	_	_	99.0
第114期			5 月末		9,201	3.6	21,778	3.9	_	98.8
	(期末)20	020年	6月12日		9,218	3.8	21,912	4.5	_	93.3
	(期首)20	020年	6月12日		9,138	_	21,912	_	_	93.3
第115期			6 月末		9,160	0.2	22,005	0.4	_	99.2
	(期末)20	020年	7月13日		9,180	0.5	22,073	0.7	_	98.9
	(期首)20	020年	7月13日		9,100	_	22,073	_	_	98.9
第116期			7 月末		9,215	1.3	22,345	1.2	_	99.0
	(期末)20	020年	8月12日		9,463	4.0	22,967	4.1	_	98.0
	(期首)20	020年	8月12日		9,383	_	22,967	_	_	98.0
第117期			8 月末		9,311	△0.8	22,763	△0.9	_	98.6
	(期末)20	020年	9月14日		9,487	1.1	22,862	△0.5	_	99.5
			9月14日		9,407	_	22,862	_	_	99.5
第118期			9 月末		9,267	△1.5	22,563	△1.3	_	99.0
	(期末)20	020年	10月12日		9,421	0.1	22,911	0.2	_	99.4

<sup>(</sup>注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

## 投資環境について

 $(2020.4.14 \sim 2020.10.12)$ 

#### ■米国ハイ・イールド債券市況

米国ハイ・イールド債券市場は上昇しました。

米国ハイ・イールド債券市場は、FRB(米国連邦準備制度理事会)による金融緩和策の実施や米国政府による大規模な景気刺激策などが好感され、当作成期首よりおおむね上昇基調となりました。当作成期においては、米中関係の悪化や新型コロナウイルスの感染再拡大などが懸念材料となって下落する場面も見られたものの、外出制限の緩和による経済活動の再開やワクチン開発への期待などが相場を下支えしました。

#### ■為替相場

米ドルは対円で下落しました。

米ドル円相場は、堅調な米国経済指標や新型コロナウイルスのワクチン開発への期待から上昇する局面も見られたものの、FRB(米国連邦準備制度理事会)による大規模な金融緩和の継続や、米中関係の悪化、新型コロナウイルスの感染第2波に対する懸念の高まりなどから、当作成期を通して円高米ドル安圧力が優勢となり、米ドル円は徐々に上値を切下げる形で、当作成期末にかけて下落しました。

### 前作成期末における「今後の運用方針」

### ■当ファンド

主として、GIM・USハイ・イールド(USDクラス)への投資割合を高位に保つことによって、 米国ハイ・イールド債券からの収益や、米ドルの為替値上がり益の獲得をめざします。

### 

主として米ドル建てのハイ・イールド債券に投資することで、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざします。ハイ・イールド債券の組み入れに際しては、ボトムアップ分析に基づく個別銘柄選択を重視した運用を継続する方針です。

### **■**ダイワ・マネー・マザーファンド

流動性や資産の安全性に配慮し、短期の国債やコール・ローン等による運用を行う方針です。

### ポートフォリオについて

 $(2020.4.14 \sim 2020.10.12)$ 

#### ■当ファンド

当ファンドは、GIM・USハイ・イールド(USDクラス)とダイワ・マネー・マザーファンドに 投資するファンド・オブ・ファンズであり、当作成期を通じてGIM・USハイ・イールド(USDクラス)への投資割合を高位に維持しました。

### ■GIM・USハイ・イールド(USDクラス)

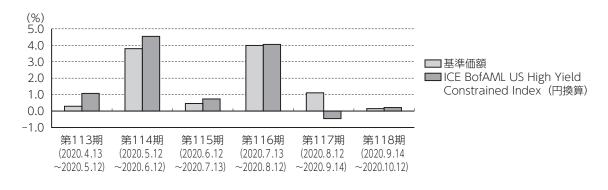
主として米ドル建てのハイ・イールド債券を中心に投資することで、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざしました。ハイ・イールド債券の組み入れに際しては、引き続きボトムアップ分析に基づく個別銘柄選択を重視した運用を行いました。

#### ■ダイワ・マネー・マザーファンド

流動性や資産の安全性に配慮し、現先取引やコール・ローン等による運用を行いました。

### ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。 以下のグラフは当ファンドの基準価額と参考指数との騰落率の対比です。



### 分配金について

当作成期の1万口当り分配金(税込み)は下記「分配原資の内訳(1万口当り)」の「当期分配金(税込み)|欄をご参照ください。

収益分配金の決定根拠は下記「収益分配金の計算過程(1万口当り)」をご参照ください。 なお、留保益につきましては、運用方針に基づき運用させていただきます。

### ■分配原資の内訳(1万口当り)

項		第113期 2020年4月14日 ~2020年5月12日	第114期 2020年5月13日 ~2020年6月12日	第115期 2020年6月13日 ~2020年7月13日	第116期 2020年7月14日 ~2020年8月12日	第117期 2020年8月13日 ~2020年9月14日	第118期 2020年9月15日 ~2020年10月12日
当期分配金(税込み)	) (円)	80	80	80	80	80	80
対基準価額比率	(%)	0.89	0.87	0.87	0.85	0.84	0.85
当期の収益	(円)	44	49	41	39	43	34
当期の収益以外	(円)	35	30	38	40	37	45
翌期繰越分配対象額	(円)	4.215	4.185	4.147	4.107	4.070	4.024

- (注1) 「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後の有価証券売買等損益」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。
- (注2) 円未満は切捨てており、当期の収益と当期の収益以外の合計が当期分配金(税込み)に合致しない場合があります。
- (注3) 当期分配金の対基準価額比率は当期分配金(税込み)の期末基準価額(分配金込み)に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。

#### ■収益分配金の計算過程(1万口当り)

項目	第113期	第114期	第115期	第116期	第117期	第118期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 44.48円	✓ 49.52円	✓ 41.86円	✓ 39.93円	✓ 42.99円	✓ 34.75円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(c) 収益調整金	√ 4,251.27	√ 4,215.76	√ 4,185.28	√ 4,147.17	√ 4,107.14	√ 4,070.16
(d) 分配準備積立金	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	4,295.75	4,265.28	4,227.15	4,187.11	4,150.13	4,104.92
(f)分配金	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00
(g)翌期繰越分配対象額(e-f)	4,215.75	4,185.28	4,147.15	4,107.11	4,070.13	4,024.92

<sup>(</sup>注) ✓を付した該当項目から分配金を計上しています。



## 今後の運用方針

### ■当ファンド

主として、GIM・USハイ・イールド(USDクラス)への投資割合を高位に保つことによって、 米国ハイ・イールド債券からの収益や、米ドルの為替値上がり益の獲得をめざします。

### $\blacksquare$ G $\mid$ M $\cdot$ U S $\cap$ A $\cdot$ A $\cdot$

主として米ドル建てのハイ・イールド債券に投資することで、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざします。ハイ・イールド債券の組み入れに際しては、ボトムアップ分析に基づく個別銘柄選択を重視した運用を継続する方針です。

### ■ダイワ・マネー・マザーファンド

流動性や資産の安全性に配慮し、短期の国債やコール・ローン等による運用を行う方針です。

#### ダイワ米国高金利社債ファンド(通貨選択型)米ドル・コース(毎月分配型)

## 1万口当りの費用の明細

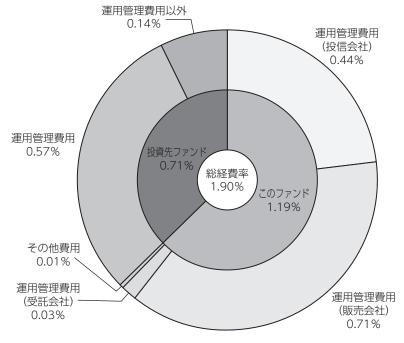
I	項	E	1	<b>第113</b> (2020.4.1				項目の概要
				金 額	Ę	比	率	
信	託	報	酬	54	円	0.59	91%	信託報酬=当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 <b>当作成期中の平均基準価額は9,205円です</b> 。
(}	投信	会	社)	(20)	)	(0.2	19)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、法 定書面等の作成等の対価
<b>(</b> )	販 売	会	社)	(33)	)	(0.3	56)	販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後 の情報提供等の対価
(5	受 託	会	社)	(1)	)	(0.0)	16)	受託会社分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売買	委託	手数	放料	_			_	売買委託手数料=当作成期中の売買委託手数料/当作成期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
有征	西証券	取引	引税	_			_	有価証券取引税=当作成期中の有価証券取引税/当作成期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
そ	の他	費	用	0		0.00	)4	その他費用=当作成期中のその他費用/当作成期中の平均受益権口数
(1	監 査	費	用)	(0)	)	(0.00	)4)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(2	そ (	カ	他)	(0)	)	(0.0)	00)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合			計	55		0.59	95	

- (注1) 当作成期中の費用 (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、項目の概要の簡便法により算出した結果です。
- (注2) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入してあります。
- (注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。
- (注4) 組み入れているマザーファンドがある場合、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当該マザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。組み入れている投資信託証券(マザーファンドを除く。)がある場合、各項目の費用は、当該投資信託証券が支払った費用を含みません。なお、当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当りの費用の明細」が取得できるものについては「組入上位ファンドの概要」に表示することとしております。

### 参考情報 -

### ■総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額を、期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額(1口当り)を乗じた数で除した総経費率(年率)は1.90%です。



総経費率 (①+②+③)	1.90%
①このファンドの費用の比率	1.19%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.57%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.14%

- (注1) ①の費用は、1万口当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す。
- (注2) 各費用は、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。
- (注3) 各比率は、年率換算した値です。
- (注4) 投資先ファンドとは、この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。)です。
- (注5) ①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。
- (注6) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。
- (注7) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率と異なります。

### ダイワ米国高金利社債ファンド(通貨選択型)米ドル・コース(毎月分配型)

### ■売買および取引の状況 投資信託受益証券

(2020年4月14日から2020年10月12日まで)

決	算	期		第 113 期 ~ 第 118 期								
				買	1	付		売		付		
				数	金	額		数	金	額		
				千口		千円		千口		千円		
外国	(邦貨	建)	643.	82704	7	1,112	1,252.	64523	13	38,400		

- (注1) 買付は、外国投資信託から支払われた分配金による再投資分を含みます。
- (注2) 金額は受渡し代金。
- (注3)金額の単位未満は切捨て。

### ■主要な売買銘柄 投資信託受益証券

(2020年4月14日から2020年10月12日まで)

	第	113		期	-	~ 第	118		期	
買				付		売			付	
銘	柄		数	金 額	平均単価	銘	柄	□数	金 額	平均単価
			千口	千円	円			千口	千円	円
GIM TRUST-US FUND-USD CLA	HIGH YIELD BOND ASS(ケイマン諸島)	421.18	3704	46,800	111	GIM TRUST-US HIGH Y FUND-USD CLASS(ケ	/IELD BOND イマン諸島)	1,252.64523	138,400	110

- (注1) 金額は受渡し代金。
- (注2) 金額の単位未満は切捨て。

### ■利害関係人との取引状況等

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

#### ■組入資産明細表

## (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

	ア	٠,	F,	名		第	118	3	期		末	
	<i>y</i>		۱`	4		数	評	価	額	比		率
外国投資	信託	受益記	E券			千口		₹	-円			%
(ケイマ	7ン諸	島)										
GIM TE BOND	RUST FUNI	'-US D-USI	HIGH D CL	l yield Ass	6,722	2.64093	76	58,4	91		9	9.4

- (注1) 比率欄は、純資産総額に対する評価額の比率。
- (注2) 評価額の単位未満は切捨て。

### (2) 親投資信託残高

種	類	第11	2期末	第 118 期 末					
俚	炽		数		数	評	価	額	
			千口		千口		Ŧ	円	
ダイワ・マネー	・マザーファンド		4		4			4	

(注) 単位未満は切捨て。

### ■投資信託財産の構成

2020年10月12日現在

		第	118	期	末	
Ħ			額	比		率
			千円			%
		768	3,491		98	3.0
ンド			4		(	0.0
		15	,566		2	2.0
		784	1,062		100	0.0
	ンド	評	評価 768 ンド	評 価 額 千円 768,491	評価額比 千円 768,491 レド 4 15,566	評価額比 干円 768,491 98 ソド 4 ( 15,566 2

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

### ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2020年5月12日)、(2020年6月12日)、(2020年7月13日)、(2020年8月12日)、(2020年9月14日)、(2020年10月12日)現在

項		第 113 期 末	第 114 期 末	第 115 期 末	第 116 期 末	第 117 期 末	第 118 期 末
(A) 資産		792,811,010円	864,758,802円	743,621,949円	784,710,735円	776,133,092円	784,062,825円
コール	・ローン等	15,392,188	14,623,054	15,204,792	37,289,664	11,663,130	15,566,396
投資信託	受益証券(評価額)	777,414,367	754,131,294	728,412,702	747,416,617	764,465,508	768,491,975
	マネー・ 7ァンド(評価額)	4,455	4,455	4,455	4,454	4,454	4,454
未収入	金	_	95,999,999	_	_	_	-
(B) 負債		7,816,448	56,313,187	7,263,795	22,116,454	7,795,183	11,296,623
未払金	È	_	48,000,000	_	_	_	-
未払収	7益分配金	7,071,042	7,077,808	6,473,814	6,502,035	6,534,077	6,618,116
未払解	斜金	_	406,504	_	14,849,881	410,370	3,943,253
未払信	託報酬	740,265	818,045	773,807	743,242	823,681	703,330
その他	未払費用	5,141	10,830	16,174	21,296	27,055	31,924
(C) 純資産	総額(A-B)	784,994,562	808,445,615	736,358,154	762,594,281	768,337,909	772,766,202
元本		883,880,283	884,726,009	809,226,858	812,754,497	816,759,740	827,264,527
次期網	越損益金	△ 98,885,721	△ 76,280,394	△ 72,868,704	△ 50,160,216	△ 48,421,831	△ 54,498,325
(D) 受益権	総口数	883,880,283□	884,726,009□	809,226,858□	812,754,497	816,759,740	827,264,527□
1万口当	J基準価額(C/D)	8,881円	9,138円	9,100円	9,383円	9,407円	9,341円

<sup>\*</sup>第112期末における元本額は881,795,886円、当作成期間(第113期~第118期)中における追加設定元本額は53,149,742円、同解約元本額は107,681,101円です。

#### ■損益の状況

第113期 自2020年4月14日 至2020年5月12日 第114期 自2020年5月13日 至2020年6月12日 第115期 自2020年6月13日 至2020年7月13日 第116期 自2020年7月14日 至2020年8月12日 第117期 自2020年8月13日 至2020年9月14日 第118期 自2020年9月15日 至2020年10月12日

項目	第 113 期	第 114 期	第 115 期	第 116 期	第 117 期	第 118 期
(A) 配当等収益	4,677,154円	4,502,678円	4,167,237円	3,328,779円	3,853,668円	3,583,431円
受取配当金	4,677,471	4,503,086	4.167.705	3,329,045	3,854,284	3,583,770
受取利息		-	18	12	- 5,05 1,20 1	
支払利息	△ 317	△ 408	△ 486	△ 278	△ 616	△ 339
(B)有価証券売買損益	△ 1,585,878	26,092,873	△ 13,348	26,645,328	5,494,375	△ 1,656,910
. ,		1	-			
売買益	11,808	26,202,885	173,908	27,006,070	5,496,873	15,311
売買損	△ 1,597,686	△ 110,012	△ 187,256	△ 360,742	△ 2,498	△ 1,672,221
(C)信託報酬等	△ 745,405	△ 823,735	△ 779,163	△ 748,388	△ 829,440	△ 708,199
(D) 当期損益金(A+B+C)	2,345,871	29,771,816	3,374,726	29,225,719	8,518,603	1,218,322
(E) 前期繰越損益金	△144,781,359	△145,771,654	△109,553,530	△107,406,355	△ 81,325,795	△ <b>75,878,557</b>
(F) 追加信託差損益金	50,620,809	46,797,252	39,783,914	34,522,455	30,919,438	26,780,026
(配当等相当額)	( 375,761,794)	( 372,979,871)	( 338,684,757)	( 337,063,759)	( 335,454,779)	( 336,710,506)
(売買損益相当額)	(△325,140,985)	(△326,182,619)	(\(\triangle 298,900,843\)	(△302,541,304)	(△304,535,341)	(△309,930,480)
(G) 合計(D+E+F)	△ 91,814,679	△ 69,202,586	△ 66,394,890	△ 43,658,181	△ 41,887,754	△ 47,880,209
(H) 収益分配金	△ 7,071,042	△ 7,077,808	△ 6,473,814	△ 6,502,035	△ 6,534,077	△ 6,618,116
次期繰越損益金(G+H)	△ 98,885,721	△ 76,280,394	△ <b>72,868,704</b>	△ 50,160,216	△ 48,421,831	△ <b>54,498,325</b>
追加信託差損益金	47,481,516	44,100,868	36,698,174	31,266,053	27,897,134	23,037,142
(配当等相当額)	( 372,622,501)	( 370,283,487)	( 335,599,017)	( 333,807,357)	( 332,432,475)	( 332,967,622)
(売買損益相当額)	(△325,140,985)	(△326,182,619)	(△298,900,843)	(△302,541,304)	(△304,535,341)	(△309,930,480)
繰越損益金	△146,367,237	△120,381,262	△109,566,878	△ 81,426,269	△ 76,318,965	△ 77,535,467

<sup>(</sup>注1) 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おります。

<sup>\*</sup>第118期末の計算口数当りの純資産額は9,341円です。

<sup>\*</sup>第118期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は54,498,325円です。

<sup>(</sup>注 2) 追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。 (注 3) 収益分配金の計算過程は下記「収益分配金の計算過程(総額)」をご参照ください。

### ダイワ米国高金利社債ファンド(通貨選択型)米ドル・コース(毎月分配型)

#### ■収益分配金の計算過程(総額)

項目	第 113 期	第 114 期	第 115 期	第 116 期	第 117 期	第 118 期
(a) 経費控除後の配当等収益	3,931,749円	4,381,424円	3,388,074円	3,245,633円	3,511,773円	2,875,232円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	0	0	0	0	0
(c) 収益調整金	375,761,794	372,979,871	338,684,757	337,063,759	335,454,779	336,710,506
(d) 分配準備積立金	0	0	0	0	0	0
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	379,693,543	377,361,295	342,072,831	340,309,392	338,966,552	339,585,738
(f)分配金	7,071,042	7,077,808	6,473,814	6,502,035	6,534,077	6,618,116
(g)翌期繰越分配対象額(e-f)	372,622,501	370,283,487	335,599,017	333,807,357	332,432,475	332,967,622
(h) 受益権総□数	883,880,283□	884,726,009	809,226,858	812,754,497	816,759,740	827,264,527

収	益	分		配		<b>4</b>	È		の		お		知	]	5			せ	
		第	113	期	第	114	期	第	115	期	第	116	期	第	117	期	第	118	期
1万口	当り分配金		80円			80円			80円			80円			80円			80円	

- ●<分配金再投資コース>をご利用の方の税引き分配金は、決算日現在の基準価額に基づいて自動的に再投資いたしました。
  - ・分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金(特別分配金)」があります。
  - ・分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または個別元本を上回る場合には、分配金の全額が普通分配金となります。
  - ・分配落ち後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金(特別分配金)、残りの額が普通分配金です。
  - ・元本払戻金 (特別分配金) が発生した場合は、分配金発生時における個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金 (特別分配金) を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。

"ICE BofAML US High Yield Constrained Index" is a service/trade mark of ICE Data Indices, LLC or its affiliates ("ICE Data") and has been licensed, along with the ICE BofAML US High Yield Constrained Index ("Index") for use by LICENSEE in connection with Daiwa US High Yield Bond Fund (the "Fund"). Neither the LICENSEE nor the Fund, as applicable, is sponsored, endorsed, sold or promoted by ICE Data. ICE Data makes no representations or warranties regarding the advisability of investing in securities generally, in the Fund particularly, the ability of the Index to track general stock market performance.

ICE DATA AND ITS RÉSPECTIVE THIRD PARTY SUPPLIERS MAKE NO EXPRESS OR IMPLIED WARRANTIES, AND HEREBY EXPRESSLY DISCLAIMS ALL WARRANTIES OF MERCHANTABILITY OR FITNESS FOR A PARTICULAR PURPOSE WITH RESPECT TO THE INDEX, INDEX VALUES OR ANY DATA INCLUDED THEREIN. IN NO EVENT SHALL ICE DATA HAVE ANY LIABILITY FOR ANY SPECIAL, PUNITIVE, DIRECT, INDIRECT, OR CONSEQUENTIAL DAMAGES (INCLUDING LOST PROFITS), EVEN IF NOTIFIED OF THE POSSIBILITY OF SUCH DAMAGES."

### 豪ドル・コース (毎月分配型)

### 最近30期の運用実績

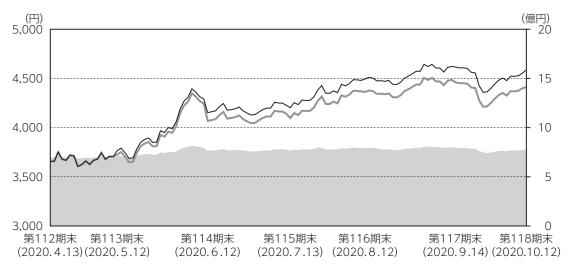
(分配落)	決	 算	期	基	準 価	額	ICE BofAM Yield Constra (米 ドル	ained Index ベース)	豪ドル為:	替レート	公 社 債組入比率	投資信託	純資産総額
89期末(2018年 5 月14日)   6,342   100   △ 0.5   16,136   0.1   82.66   △0.5   − 99.1   1,470   90期末(2018年 6 月12日)   6,374   100   △ 1.6   16,200   0.4   83.77   1.3   − 98.9   1,454   191期末(2018年 7 月12日)   6,174   100   △ 1.6   16,203   0.0   82.61   △1.4   − 99.0   1,359   92期末(2018年 8 月13日)   6,027   100   △ 0.8   16,382   1.1   80.48   △2.6   − 99.2   1,297   93期末(2018年 9 月12日)   5,802   100   △ 2.1   16,458   0.5   79.24   △1.5   − 98.8   1,216   94期末(2018年10月12日)   5,715   100   0.2   16,371   △0.5   79.95   0.9   − 98.9   1,178   95月末(2018年10月12日)   5,793   100   3.1   16,322   △0.3   82.29   2.9   − 98.8   1,197   96期末(2018年12月12日)   5,528   100   △ 2.8   16,103   △1.3   82.09   △0.2   − 99.2   1,379   97月末(2019年1月15日)   5,231   100   △ 3.6   16,256   0.9   78.12   △4.8   − 99.4   1,298   99月末(2019年3月12日)   5,179   100   0.9   16,560   1.9   78.72   0.8   0.0   98.6   1,273   100月末(2019年4月12日)   5,337   60   3.9   17,096   2.2   79.70   1.2   − 99.5   1,261   101月末(2019年6月12日)   4,965   60   △ 4.1   17,088   △0.0   76.61   △3.9   − 96.7   1,164   102月末(2019年6月12日)   4,965   60   △ 0.7   17,205   0.7   75.57   △1.4   − 98.7   1,083   104月末(2019年9月12日)   4,646   60   △ 5.4   17,336   △0.4   71.22   △6.0   − 99.2   99.9   105月末(2019年6月12日)   4,649   60   △ 0.6   17,574   △ 0.2   73.42   △1.1   − 99.3   972   107月末(2019年1月12日)   4,649   60   △ 0.6   17,574   △ 0.2   73.42   △1.1   − 99.3   972   107月末(2019年1月12日)   4,649   60   △ 0.6   17,574   △ 0.7   73.42   △ 1.1   − 99.3   972   107月末(2019年1月12日)   4,649   60   △ 0.6   17,574   △ 0.7   73.42   △ 1.1   − 99.5   98.2   109月末(2019年1月12日)   4,649   60   △ 0.6   17,574   △ 0.7   73.42   △ 1.1   − 99.3   972   107月末(2019年1月12日)   4,649   60   △ 0.6   17,574   △ 0.7   73.42   △ 1.1   − 99.5   98.2   109月末(2019年1月12日)   4,649   60   △ 0.6   17,574   △ 0.7   73.42   △ 1.1   − 99.5   98.5   11月月末(2020年1月12日)   4,649   60   △ 0.6   17,574   △ 0.7   73.42   △ 1.1   − 99.3   972   107月末(2019年1月12日)   4,649   60   △ 0.6   17,574   △ 0.7   73.42   △ 1.1   − 99.5   98.5				·,	分配金	騰落率	(参考指数)	騰落率		騰落率			
90期末(2018年 6 月12日)   6,374   100   2.1   16,200   0.4   83.77   1.3   - 98.9   1,454   91期末(2018年 7 月12日)   6,027   100   △ 1.6   16,203   0.0   82.61   △ 1.4   - 99.0   1,359   92.11末(2018年 8 月13日)   6,027   100   △ 0.8   16,382   1.1   80.48   △ 2.6   - 99.2   1,297   93期末(2018年 9 月12日)   5,802   100   △ 2.1   16,458   0.5   79.24   △ 1.5   - 98.8   1,216   941月末(2018年 10月12日)   5,715   100   0.2   16,371   △ 0.5   79.95   0.9   - 98.9   1,178   951月末(2018年 11月12日)   5,793   100   3.1   16,322   △ 0.3   82.29   2.9   - 98.8   1,197   961月末(2018年 11月12日)   5,528   100   △ 2.8   16,103   △ 1.3   82.09   △ 0.2   - 99.2   1,379   971月末(2019年 1月15日)   5,528   100   △ 3.6   16,256   0.9   78.12   △ 4.8   - 99.4   1,298   991月末(2019年 3 月12日)   5,196   60   1.5   16,729   1.0   78.72   0.8   0.0   98.6   1,273   100期末(2019年 4 月12日)   5,337   60   3.9   17,096   2.2   79.70   1.2   - 99.5   1,261   101期末(2019年 6 月12日)   4,965   60   △ 0.7   17,205   0.7   75.57   △ 1.4   - 98.7   1,103   1031年(2019年 8 月13日)   4,616   60   △ 5.4   17,336   △ 0.4   71.22   △ 6.0   - 99.2   99.9   1051月末(2019年 1月12日)   4,943   60   3.9   17,671   0.5   74.80   1.9   - 99.5   98.7   1,081   1001月末(2019年 1月12日)   4,649   60   △ 0.6   17,574   △ 0.2   73.42   △ 1.1   - 99.3   97.2   1001月末(2019年 1月12日)   4,649   60   △ 0.6   17,574   △ 0.2   73.42   △ 1.1   - 99.3   97.2   1001月末(2019年 1月12日)   4,649   60   △ 0.6   17,574   △ 0.2   73.42   △ 1.1   - 99.3   97.2   1001月末(2019年 1月12日)   4,649   60   △ 0.6   17,574   △ 0.2   73.42   △ 1.1   - 99.3   97.2   107月末(2019年 1月12日)   4,649   60   △ 0.6   17,574   △ 0.2   73.42   △ 1.1   - 99.3   97.2   107月末(2019年 1月12日)   4,649   60   △ 0.6   17,574   △ 0.2   73.42   △ 1.1   - 99.3   97.2   107月末(2019年 1月12日)   4,649   60   △ 0.6   17,574   △ 0.2   73.42   △ 1.1   - 99.3   97.2   107月末(2019年 1月12日)   4,649   60   △ 0.6   17,574   △ 0.2   73.42   △ 1.1   - 99.3   97.2   109月末(2019年 1月12日)   4,649   60   △ 0.6   17,574   △ 0.2   73.42   △ 1.1   - 99.5   98.5   98.5   111月末(2020年 4月13日)   3,657   4	0.045 1.40			円					円				
91期末(2018年 7 月12日)   6,174   100   △ 1.6   16,203   0.0   82.61   △1.4   一 99.0   1,359   92期末(2018年 8 月13日)   6,027   100   △ 0.8   16,382   1.1   80.48   △2.6   一 99.2   1,297   93期末(2018年 9 月12日)   5,802   100   △ 2.1   16,458   0.5   79.24   △1.5   一 98.8   1,216   94期末(2018年10月12日)   5,715   100   0.2   16,371   △0.5   79.95   0.9   一 98.9   1,178   95期末(2018年11月12日)   5,793   100   3.1   16,322   △0.3   82.29   2.9   一 98.8   1,197   96期末(2018年12月12日)   5,528   100   △ 2.8   16,103   △1.3   82.09   △0.2   — 99.2   1,379   97期末(2019年1月15日)   5,231   100   △ 3.6   16,256   0.9   78.12   △4.8   — 99.4   1,298   98期末(2019年2月12日)   5,179   100   0.9   16,560   1.9   78.10   △0.0   — 98.9   1,289   99期末(2019年3月12日)   5,337   60   3.9   17,096   2.7   97.70   1.2   — 99.5   1,261   101期末(2019年6月12日)   4,965   60   △ 4.1   1,7088   △0.0   76.61   △3.9   — 96.7   1,164   102期末(2019年7月12日)   4,943   60   △8   17,403   1.2   75,78   0.3   — 98.7   1,083   104期末(2019年9月12日)   4,438   60   △8   17,403   1.2   75,78   0.3   — 98.7   1,083   104期末(2019年9月12日)   4,438   60   △8   17,574   △0.2   73.42   △1.1   — 99.3   972   107期末(2019年1月12日)   4,684   60   2.0   17,671   0.5   74.80   1.9   — 99.5   982   108期末(2019年1月12日)   4,649   60   △ 0.6   17,574   △0.2   73.42   △1.1   — 99.5   982   108期末(2019年1月12日)   4,649   60   △ 0.1   17,813   0.8   74.61   △ 0.3   — 98.7   98.5   121   109期末(2020年1月14日)   4,730   40   3.2   18,149   1.9   76.05   1.9   — 99.5   982   101月末(2020年1月14日)   4,730   40   3.2   18,223   0.4   73.74   △ 3.0   — 98.5   892   111月末(2020年4月13日)   3,657   40   △ 4.6   16,107   △ 4.7   68.57   1.3   — 99.5   696   111月末(2020年4月13日)   4,068   40   10.3   17,264   5.4   72.65   5.0   — 99.2   763   115月末(2020年4月13日)   4,068   40   10.3   17,264   5.4   72.65   5.0   — 99.2   763   115月末(2020年4月13日)   4,068   40   10.3   17,264   5.4   72.65   5.0   — 99.2   763   115月末(2020年4月13日)   4,060   20   2.7   18,099   △0.1   77.26   1.6   — 99.0   794			/			△ 0.5							
92期末(2018年 8 月13日)   6,027   100   △ 0.8   16,382   1.1   80.48   △2.6   ― 99.2   1,297   93期末(2018年 9 月12日)   5,802   100   △ 2.1   16,458   0.5   79.24   △1.5   ― 98.8   1,216   94期末(2018年10月12日)   5,715   100   0.2   16,371   △0.5   79.95   0.9   ― 98.9   1,178   59.95   59.9   ― 98.8   1,216   94月末(2018年11月12日)   5,793   100   3.1   16,322   △0.3   82.29   2.9   ― 98.8   1,197   96月末(2018年12月12日)   5,528   100   △ 2.8   16,103   △1.3   82.09   △0.2   ― 99.2   1,379   97月末(2019年1月15日)   5,231   100   △ 3.6   16,256   0.9   78.12   △4.8   ― 99.4   1,298   98月末(2019年2月12日)   5,179   100   0.9   16,560   1.9   78.10   △0.0   ― 98.9   1,289   99月末(2019年3月12日)   5,196   60   1.5   16,729   1.0   78.72   0.8   0.0   98.6   1,273   100月末(2019年4月12日)   5,337   60   3.9   17,096   2.2   79.70   1.2   ― 99.5   1,261   101月末(2019年5月13日)   5,058   60   △ 4.1   17,088   △0.0   76.61   △3.9   ― 96.7   1,164   102月末(2019年7月12日)   4,965   60   △ 0.7   17,205   0.7   75.57   △1.4   ― 98.7   1,103   103月末(2019年8月13日)   4,616   60   △ 5.4   17,336   △0.4   71.22   △6.0   — 99.2   99.9   105月末(2019年9月12日)   4,738   60   3.9   17,615   1.6   74.27   4.3   ― 98.6   1,015   106月末(2019年1月12日)   4,684   60   2.0   17,671   0.5   74.80   1.9   — 99.5   982   108月末(2019年1月12日)   4,684   60   2.0   17,671   0.5   74.80   1.9   — 99.5   982   10月月末(2019年1月12日)   4,684   60   2.0   17,671   0.5   74.80   1.9   — 99.5   982   11月月末(2020年3月12日)   4,541   40   △ 3.2   18,149   1.9   76.05   1.9   — 99.5   982   11月月末(2020年4月13日)   3,857   40   △ 4.6   16,107   △ 4.7   68.57   1.3   — 99.5   758   11月月末(2020年4月13日)   3,857   40   △ 4.6   16,107   △ 4.7   68.57   1.3   — 99.5   763   11月月末(2020年4月13日)   3,657   40   △ 4.6   16,107   △ 4.7   68.57   1.3   — 99.5   799.5   11月月末(2020年4月13日)   3,657   40   △ 4.6   16,107   △ 4.7   68.57   1.3   — 99.5   799.5   11月月末(2020年4月13日)   3,657   40   △ 4.6   16,107   △ 4.7   68.57   1.3   — 99.5   799.5   11月月末(2020年4月13日)   4,664   40   40.3   40   40.3   40.3   40.3   40.3   40.3   40.3   40.3													
93期末(2018年9月12日)   5,802   100   △ 2.1   16,458   0.5   79.24   △1.5   ─ 98.8   1,216   94期末(2018年10月12日)   5,715   100   0.2   16,371   △0.5   79.95   0.9   ─ 98.9   1,178   95期末(2018年11月12日)   5,793   100   3.1   16,322   △0.3   82.29   2.9   ─ 98.8   1,197   96期末(2018年12月12日)   5,528   100   △ 2.8   16,103   △1.3   82.09   △0.2   ─ 99.2   1,379   97期末(2019年1月15日)   5,231   100   △ 3.6   16,256   0.9   78.12   △4.8   ─ 99.4   1,298   98期末(2019年2月12日)   5,179   100   0.9   16,560   1.9   78.10   △0.0   ─ 98.9   1,289   99期末(2019年3月12日)   5,179   100   0.9   16,560   1.9   78.10   △0.0   ─ 98.6   1,273   100期末(2019年4月12日)   5,337   60   3.9   17,096   2.2   79.70   1.2   ─ 99.5   1,261   101期末(2019年4月12日)   4,965   60   △ 4.1   17,088   △0.0   76.61   △3.9   ─ 96.7   1,164   102期末(2019年6月12日)   4,965   60   △ 0.7   17,205   0.7   75.57   △1.4   ─ 98.7   1,103   103期末(2019年7月12日)   4,943   60   △ 8.1   17,403   1.2   75.78   0.3   ─ 98.7   1,083   104期末(2019年9月12日)   4,649   60   △ 5.4   17,336   △ 4   71.22   △ 6.0   ─ 99.2   99.9   105期末(2019年10月15日)   4,649   60   △ 0.6   17,574   △ 0.2   73.42   △ 1.1   ─ 99.3   972   107期末(2019年1月12日)   4,684   60   △ 0.1   17,671   0.5   74.80   1.9   ─ 99.5   982   111期末(2020年2月12日)   4,541   40   △ 3.2   18,149   1.9   76.05   1.9   ─ 99.5   982   111期末(2020年3月12日)   4,684   40   △ 13.8   16,903   △ 7.2   67.2   △ 8.2   ─ 98.5   758   115期末(2020年3月12日)   4,068   40   10.3   17,264   5.4   72.65   5.0   ─ 99.2   763   115期末(2020年5月12日)   4,068   40   10.3   17,264   5.4   72.65   5.0   ─ 99.2   763   115期末(2020年8月12日)   4,460   20   2.7   18,109   △ 0.1   77.26   1.6   ─ 99.0   794													
94期末(2018年10月12日)   5,715   100   0.2   16,371   △0.5   79.95   0.9   一 98.9   1,178     95期末(2018年11月12日)   5,793   100   3.1   16,322   △0.3   82.29   2.9   一 98.8   1,197     96期末(2018年12月12日)   5,528   100   △ 2.8   16,103   △1.3   82.09   △0.2   ─ 99.2   1,379     97期末(2019年1月15日)   5,231   100   △ 3.6   16,256   0.9   78.12   △4.8   ─ 99.4   1,298     98期末(2019年2月12日)   5,179   100   0.9   16,560   1.9   78.10   △0.0   ─ 98.9   1,289     99期末(2019年3月12日)   5,196   60   1.5   16,729   1.0   78.72   0.8   0.0   98.6   1,273     100期末(2019年4月12日)   5,337   60   3.9   17,096   2.2   79.70   1.2   ─ 99.5   1,261     101期末(2019年5月13日)   5,058   60   △ 4.1   17,088   △0.0   76.61   △3.9   ─ 96.7   1,164     102期末(2019年6月12日)   4,965   60   △ 0.7   17,205   0.7   75.57   △1.4   ─ 98.7   1,103     103期末(2019年7月12日)   4,943   60   0.8   17,403   1.2   75.78   0.3   ─ 98.7   1,083     104期末(2019年8月13日)   4,616   60   △ 5.4   17,336   △0.4   71.22   △6.0   ─ 99.2   999     105期末(2019年1月12日)   4,684   60   △ 0.6   17,574   △ 0.2   73.42   △1.1   ─ 99.3   972     107期末(2019年1月12日)   4,684   60   △ 0.6   17,574   △ 0.2   73.42   △1.1   ─ 99.3   972     109期末(2019年1月12日)   4,684   60   △ 0.1   17,671   0.5   74.80   1.9   ─ 99.5   98.2     108期末(2019年1月12日)   4,621   60   △ 0.1   17,671   0.5   74.80   1.9   ─ 99.5   98.2     108期末(2020年2月12日)   4,541   40   △ 3.2   18,149   1.9   76.05   1.9   ─ 99.1   967     10月末(2020年2月12日)   4,541   40   △ 3.2   18,149   1.9   76.05   1.9   ─ 99.1   967     10月末(2020年3月12日)   3,874   40   △ 13.8   16,903   △ 7.2   67.27   △ 8.2   ─ 98.5   758     11月末(2020年4月13日)   3,657   40   △ 4.6   16,107   △ 4.7   68.57   1.3   ─ 99.5   696     113期末(2020年5月12日)   4,068   40   10.3   17,264   5.4   72.65   5.0   ─ 99.2   763     115月末(2020年3月12日)   4,460   20   2.7   18,109   △ 0.1   77.26   1.6   ─ 99.0   794    117月末(2020年8月12日)   4,460   20   2.7   18,109   △ 0.1   77.26   1.6   ─ 99.0   794									80.48	△2.6			
95期末(2018年11月12日)   5,793   100   3.1   16,322   △0.3   82.29   2.9   ── 98.8   1,197     95期末(2018年12月12日)   5,528   100   △ 2.8   16,103   △1.3   82.09   △0.2   ── 99.2   1,379     97期末(2019年1月15日)   5,231   100   △ 3.6   16,256   0.9   78.12   △4.8   ── 99.4   1,298     98期末(2019年2月12日)   5,179   100   0.9   16,560   1.9   78.10   △0.0   ── 98.9   1,289     99期末(2019年3月12日)   5,179   100   0.9   16,560   1.9   78.10   △0.0   ── 98.9   1,289     99期末(2019年4月12日)   5,337   60   3.9   17,096   2.2   79,70   1.2   ── 99.5   1,261     101期末(2019年5月13日)   5,058   60   △ 4.1   17,088   △0.0   76.61   △3.9   ── 96.7   1,164     102期末(2019年6月12日)   4,965   60   △ 0.7   17,205   0.7   75.57   △1.4   ── 98.7   1,103     103期末(2019年7月12日)   4,943   60   ○ 8   17,403   1.2   75,78   0.3   ── 98.7   1,083     104期末(2019年8月13日)   4,616   60   △ 5.4   17,336   △0.4   71.22   △6.0   ── 99.2   999     105期末(2019年19月12日)   4,738   60   3.9   17,615   1.6   74.27   4.3   ── 98.6   1,015     106期末(2019年10月15日)   4,684   60   △ 0.6   17,574   △0.2   73.42   △1.1   ── 99.3   972     108期末(2019年1月12日)   4,684   60   △ 0.1   17,813   0.8   74.61   △0.3   ── 98.7   98.2     108期末(2019年1月12日)   4,621   60   △ 0.1   17,813   0.8   74.61   △0.3   ── 98.7   948     109期末(2020年2月12日)   4,541   40   △ 3.2   18,123   0.4   73,74   △3.0   ── 99.5   98.2     111期末(2020年3月12日)   4,541   40   △ 3.2   18,223   0.4   73,74   △3.0   ── 98.5   892     111期末(2020年4月13日)   3,874   40   △ 13.8   16,903   △ 7.2   67.72   △ 8.2   ── 98.5   758     111期末(2020年4月13日)   3,657   40   △ 4.6   16,107   △ 4.7   68.57   1.3   ── 99.5   696     113期末(2020年5月12日)   4,068   40   10.3   17,264   5.4   72.65   5.0   ── 99.2   763     115月末(2020年5月12日)   4,662   20   7.0   18,116   4.3   76.04   2.4   ── 98.1   791     117期末(2020年8月12日)   4,460   20   2.7   18,099   △0.1   77.26   1.6   ── 99.0   794													
96期末(2018年12月12日)   5,528   100   △ 2.8   16,103   △1.3   82.09   △0.2   − 99.2   1,379   97期末(2019年1月15日)   5,231   100   △ 3.6   16,256   0.9   78.12   △4.8   − 99.4   1,298   98期末(2019年2月12日)   5,179   100   0.9   16,560   1.9   78.10   △0.0   − 98.9   1,289   99期末(2019年3月12日)   5,196   60   1.5   16,729   1.0   78.72   0.8   0.0   98.6   1,273   100期末(2019年4月12日)   5,337   60   3.9   17,096   2.2   79,70   1.2   − 99.5   1,261   101期末(2019年5月13日)   5,058   60   △ 4.1   17,088   △0.0   76.61   △3.9   − 96.7   1,164   102期末(2019年6月12日)   4,965   60   △ 0.7   17,205   0.7   75.57   △1.4   − 98.7   1,103   103期末(2019年7月12日)   4,943   60   0.8   17,403   1.2   75,78   0.3   − 98.7   1,083   104期末(2019年8月13日)   4,616   60   △ 5.4   17,336   △0.4   71.22   △6.0   − 99.2   999   105期末(2019年10月15日)   4,649   60   △ 0.6   17,574   △0.2   73.42   △1.1   − 99.3   972   107期末(2019年11月12日)   4,684   60   2.0   17,671   0.5   74.80   1.9   − 99.5   982   108期末(2019年1月12日)   4,621   60   △ 0.1   17,813   0.8   74.61   △0.3   − 98.7   948   109期末(2020年1月12日)   4,641   40   △ 3.2   18,123   0.4   73.74   △3.0   − 98.5   892   111期末(2020年3月12日)   4,541   40   △ 3.2   18,223   0.4   73.74   △3.0   − 98.5   892   111期末(2020年3月12日)   3,874   40   △13.8   16,903   △7.2   67.72   △8.2   − 98.5   758   112期末(2020年4月13日)   3,657   40   △ 4.6   16,107   △4.7   68.57   1.3   − 99.5   696   113期末(2020年5月12日)   4,068   40   10.3   17,264   5.4   72.65   5.0   − 99.2   763   115期末(2020年6月12日)   4,068   40   10.3   17,264   5.4   72.65   5.0   − 99.2   763   115期末(2020年6月12日)   4,068   40   10.3   17,264   5.4   72.65   5.0   − 99.2   763   115期末(2020年6月12日)   4,068   40   10.3   17,264   5.4   72.65   5.0   − 99.2   763   115   115   4,060   20   2.7   18,099   △0.1   77.26   1.6   − 99.0   794   117111111111111111111111111111111111													
97期末(2019年1月15日)         5,231         100         △ 3.6         16,256         0.9         78.12         △4.8         — 99.4         1,298           99期末(2019年2月12日)         5,179         100         0.9         16,560         1.9         78.10         △0.0         — 98.9         1,289           99期末(2019年3月12日)         5,196         60         1.5         16,729         1.0         78.72         0.8         0.0         98.6         1,273           100期末(2019年4月12日)         5,337         60         3.9         17,096         2.2         79.70         1.2         — 99.5         1,261           101期末(2019年5月13日)         5,058         60         △ 4.1         17,088         △0.0         76.61         △3.9         — 96.7         1,164           102期末(2019年6月12日)         4,965         60         △ 7         17,205         0.7         75.57         △1.4         — 98.7         1,03           103期末(2019年7月12日)         4,943         60         0.8         17,403         1.2         75.78         0.3         — 98.7         1,083           104期末(2019年8月13日)         4,646         60         △ 5.4         17,336         △0.4         71.22         △6.0         — 99.2         9				5,793					82.29	2.9			
98期末(2019年 2 月12日)   5,179   100   0.9   16,560   1.9   78.10   △0.0   − 98.9   1,289   1,289   1,291   1,2019年 3 月12日   5,196   60   1.5   16,729   1.0   78.72   0.8   0.0   98.6   1,273   100期末(2019年 4 月12日   5,337   60   3.9   17,096   2.2   79,70   1.2   − 99.5   1,261   101期末(2019年 5 月13日   5,058   60   △ 4.1   17,088   △0.0   76.61   △3.9   − 96.7   1,164   102期末(2019年 6 月12日   4,965   60   △ 0.7   17,205   0.7   75.57   △1.4   − 98.7   1,103   103期末(2019年 7 月12日   4,943   60   0.8   17,403   1.2   75.78   0.3   − 98.7   1,083   104期末(2019年 8 月13日   4,616   60   △ 5.4   17,336   △0.4   71.22   △6.0   − 99.2   999   105期末(2019年 9 月12日   4,738   60   3.9   17,615   1.6   74.27   4.3   − 98.6   1,015   106期末(2019年10月15日   4,649   60   △ 0.6   17,574   △0.2   73.42   △1.1   − 99.3   972   107期末(2019年11月12日   4,684   60   2.0   17,671   0.5   74.80   1.9   − 99.5   982   108期末(2019年11月12日   4,621   60   △ 0.1   17,813   0.8   74.61   △0.3   − 98.7   948   109期末(2020年 1 月14日   4,730   40   3.2   18,149   1.9   76.05   1.9   − 99.1   967   110期末(2020年 2 月12日   4,541   40   △ 3.2   18,223   0.4   73.74   △ 3.0   − 98.5   892   111期末(2020年 3 月12日   3,874   40   △ 13.8   16,903   △ 7.2   67.72   △ 8.2   − 98.5   758   112期末(2020年 6 月12日   4,668   40   3.0   16,387   1.7   69.21   0.9   − 98.1   707   114期末(2020年 6 月12日   4,668   40   10.3   17,264   5.4   72.65   5.0   − 99.2   763   115期末(2020年 8 月12日   4,362   20   7.0   18,116   4.3   76.04   2.4   − 98.1   791   117期末(2020年 9 月14日   4,460   20   2.7   18,099   △0.1   77.26   1.6   − 99.0   794   117期末(2020年 9 月14日   4,460   20   2.7   18,099   △0.1   77.26   1.6   − 99.0   794   117期末(2020年 9 月14日   4,460   20   2.7   18,099   △0.1   77.26   1.6   − 99.0   794   1171   1711   1711   1711   1711   1711   1.5   1.6   − 99.0   794   11711   1711   1711   1711   1711   1711   1711   1711   1711   1711   1.5   1.6   1.5											_		
99期末(2019年3月12日)   5,196   60   1.5   16,729   1.0   78.72   0.8   0.0   98.6   1,273   100期末(2019年4月12日)   5,337   60   3.9   17,096   2.2   79.70   1.2   - 99.5   1,261   101期末(2019年5月13日)   5,058   60   △ 4.1   17,088   △0.0   76.61   △3.9   - 96.7   1,164   102期末(2019年6月12日)   4,965   60   △ 0.7   17,205   0.7   75.57   △1.4   - 98.7   1,103   103期末(2019年7月12日)   4,943   60   0.8   17,403   1.2   75.78   0.3   - 98.7   1,083   104期末(2019年8月13日)   4,616   60   △ 5.4   17,336   △0.4   71.22   △6.0   - 99.2   99.9   105期末(2019年9月12日)   4,738   60   3.9   17,615   1.6   74.27   4.3   - 98.6   1,015   1.6	97期末(2	2019年1月	]15日)		100			0.9		△4.8	_	99.4	
100期末(2019年4月12日)   5,337   60   3.9   17,096   2.2   79.70   1.2   - 99.5   1,261     101期末(2019年5月13日)   5,058   60 △ 4.1   17,088 △0.0   76.61 △3.9   - 96.7   1,164     102期末(2019年6月12日)   4,965   60 △ 0.7   17,205   0.7   75.57 △1.4   - 98.7   1,103     103期末(2019年7月12日)   4,943   60 ○ 0.8   17,403   1.2   75.78   0.3   - 98.7   1,083     104期末(2019年8月13日)   4,616   60 △ 5.4   17,336 △0.4   71.22 △6.0   - 99.2   999     105期末(2019年9月12日)   4,738   60   3.9   17,615   1.6   74.27   4.3   - 98.6   1,015     106期末(2019年10月15日)   4,649   60 △ 0.6   17,574 △0.2   73.42 △1.1   - 99.3   972     107期末(2019年11月12日)   4,684   60   2.0   17,671   0.5   74.80   1.9   - 99.5   982     108期末(2019年12月12日)   4,621   60 △ 0.1   17,813   0.8   74.61 △0.3   - 98.7   948     109期末(2020年1月14日)   4,730   40   3.2   18,149   1.9   76.05   1.9   - 99.1   967     110期末(2020年3月12日)   4,541   40 △ 3.2   18,223   0.4   73.74 △3.0   - 98.5   892     111期末(2020年3月12日)   3,874   40 △13.8   16,903 △7.2   67.72 △8.2   - 98.5   758     112期末(2020年4月13日)   3,657   40 △ 4.6   16,107 △4.7   68.57   1.3   - 99.5   696     113期末(2020年5月12日)   4,068   40   10.3   17,264   5.4   72.65   5.0   - 99.2   765     116期末(2020年8月12日)   4,068   40   10.3   17,264   5.4   72.65   5.0   - 99.0   765     116期末(2020年8月12日)   4,362   20   7.0   18,116   4.3   76.04   2.4   - 98.1   791     117期末(2020年9月14日)   4,460   20   2.7   18,099   △0.1   77.26   1.6   - 99.0   794					100	0.9	16,560	1.9	78.10	△0.0	_	98.9	1,289
101期末(2019年5月13日)   5,058   60	99期末(2	2019年3月	]12日)	5,196	60	1.5	16,729	1.0	78.72	0.8	0.0	98.6	1,273
102期末(2019年6月12日)   4,965   60	100期末(	2019年 4 月	月12日)	5,337	60	3.9	17,096	2.2	79.70	1.2	_	99.5	1,261
102期末(2019年6月12日)	101期末(	2019年 5 /	月13日)	5,058	60	△ 4.1	17,088	△0.0	76.61	△3.9	_	96.7	1,164
104期末(2019年8月13日)   4,616   60   △ 5.4   17,336   △0.4   71.22   △6.0   − 99.2   999   105期末(2019年9月12日)   4,738   60 3.9   17,615   1.6   74.27   4.3   − 98.6   1,015   106期末(2019年10月15日)   4,649   60   △ 0.6   17,574   △0.2   73.42   △1.1   − 99.3   972   107期末(2019年11月12日)   4,684   60   2.0   17,671   0.5   74.80   1.9   − 99.5   982   108期末(2019年12月12日)   4,621   60   △ 0.1   17,813   0.8   74.61   △0.3   − 98.7   948   109期末(2020年1月14日)   4,730   40   3.2   18,149   1.9   76.05   1.9   − 99.1   967   110期末(2020年2月12日)   4,541   40   △ 3.2   18,223   0.4   73.74   △3.0   − 98.5   892   111期末(2020年3月12日)   3,874   40   △13.8   16,903   △7.2   67.72   △8.2   − 98.5   758   112期末(2020年4月13日)   3,657   40   △ 4.6   16,107   △4.7   68.57   1.3   − 99.5   696   113期末(2020年6月12日)   4,068   40   10.3   17,264   5.4   72.65   5.0   − 99.2   763   115期末(2020年8月12日)   4,362   20   7.0   18,116   4.3   76.04   2.4   − 98.1   791   117期末(2020年9月14日)   4,460   20   2.7   18,099   △0.1   77.26   1.6   − 99.0   794	102期末(	2019年 6 月	月12日)	4,965	60	△ 0.7	17,205	0.7	75.57	△1.4	_	98.7	1,103
104期末(2019年8月13日)   4,616   60   △ 5.4   17,336   △0.4   71.22   △6.0   − 99.2   999   105期末(2019年9月12日)   4,738   60 3.9   17,615   1.6   74.27   4.3   − 98.6   1,015   106期末(2019年10月15日)   4,649   60   △ 0.6   17,574   △0.2   73.42   △1.1   − 99.3   972   107期末(2019年11月12日)   4,684   60   2.0   17,671   0.5   74.80   1.9   − 99.5   982   108期末(2019年12月12日)   4,621   60   △ 0.1   17,813   0.8   74.61   △0.3   − 98.7   948   109期末(2020年1月14日)   4,730   40   3.2   18,149   1.9   76.05   1.9   − 99.1   967   110期末(2020年2月12日)   4,541   40   △ 3.2   18,223   0.4   73.74   △3.0   − 98.5   892   111期末(2020年3月12日)   3,874   40   △13.8   16,903   △7.2   67.72   △8.2   − 98.5   758   112期末(2020年4月13日)   3,657   40   △ 4.6   16,107   △4.7   68.57   1.3   − 99.5   696   113期末(2020年6月12日)   4,068   40   10.3   17,264   5.4   72.65   5.0   − 99.2   763   115期末(2020年8月12日)   4,362   20   7.0   18,116   4.3   76.04   2.4   − 98.1   791   117期末(2020年9月14日)   4,460   20   2.7   18,099   △0.1   77.26   1.6   − 99.0   794					60	0.8		1.2			_	98.7	
105期末(2019年9月12日)   4,738   60   3.9   17,615   1.6   74.27   4.3   - 98.6   1,015   106期末(2019年10月15日)   4,649   60   △ 0.6   17,574   △0.2   73.42   △1.1   - 99.3   972   107期末(2019年11月12日)   4,684   60   2.0   17,671   0.5   74.80   1.9   - 99.5   982   108期末(2019年12月12日)   4,621   60   △ 0.1   17,813   0.8   74.61   △0.3   - 98.7   948   109期末(2020年1月14日)   4,730   40   3.2   18,149   1.9   76.05   1.9   - 99.1   967   110期末(2020年2月12日)   4,541   40   △ 3.2   18,223   0.4   73.74   △3.0   - 98.5   892   111期末(2020年3月12日)   3,874   40   △13.8   16,903   △7.2   67.72   △8.2   - 98.5   758   112期末(2020年4月13日)   3,657   40   △ 4.6   16,107   △4.7   68.57   1.3   - 99.5   696   113期末(2020年5月12日)   3,726   40   3.0   16,387   1.7   69.21   0.9   - 98.1   707   114期末(2020年6月12日)   4,068   40   10.3   17,264   5.4   72.65   5.0   - 99.2   763   115期末(2020年8月12日)   4,362   20   7.0   18,116   4.3   76.04   2.4   - 98.1   791   117期末(2020年9月14日)   4,460   20   2.7   18,099   △0.1   77.26   1.6   - 99.0   794	104期末(	2019年 8 月	月13日)		60	△ 5.4		△0.4	71.22	△6.0	_	99.2	999
106期末(2019年10月15日)   4,649   60   △ 0.6   17,574   △0.2   73.42   △1.1   − 99.3   972     107期末(2019年11月12日)   4,684   60   2.0   17,671   0.5   74.80   1.9   − 99.5   982     108期末(2019年12月12日)   4,621   60   △ 0.1   17,813   0.8   74.61   △0.3   − 98.7   948     109期末(2020年1月14日)   4,730   40   3.2   18,149   1.9   76.05   1.9   − 99.1   967     110期末(2020年2月12日)   4,541   40   △ 3.2   18,223   0.4   73.74   △3.0   − 98.5   892     111期末(2020年3月12日)   3,874   40   △13.8   16,903   △7.2   67.72   △8.2   − 98.5   758     112期末(2020年4月13日)   3,657   40   △ 4.6   16,107   △4.7   68.57   1.3   − 99.5   696     113期末(2020年5月12日)   3,726   40   3.0   16,387   1.7   69.21   0.9   − 98.1   707     114期末(2020年6月12日)   4,068   40   10.3   17,264   5.4   72.65   5.0   − 99.2   763     115期末(2020年8月12日)   4,362   20   7.0   18,116   4.3   76.04   2.4   − 98.1   791     117期末(2020年9月14日)   4,460   20   2.7   18,099   △0.1   77.26   1.6   − 99.0   794					60						_		
107期末(2019年11月12日)   4,684   60   2.0   17,671   0.5   74.80   1.9   -   99.5   982   108期末(2019年12月12日)   4,621   60   △ 0.1   17,813   0.8   74.61   △0.3   -   98.7   948   109期末(2020年1月14日)   4,730   40   3.2   18,149   1.9   76.05   1.9   -   99.1   967   110期末(2020年2月12日)   4,541   40   △ 3.2   18,223   0.4   73.74   △3.0   -   98.5   892   111期末(2020年3月12日)   3,874   40   △13.8   16,903   △7.2   67.72   △8.2   -   98.5   758   112期末(2020年4月13日)   3,657   40   △ 4.6   16,107   △4.7   68.57   1.3   -   99.5   696   113期末(2020年5月12日)   3,726   40   3.0   16,387   1.7   69.21   0.9   -   98.1   707   114期末(2020年6月12日)   4,068   40   10.3   17,264   5.4   72.65   5.0   -   99.2   763   115期末(2020年8月12日)   4,068   40   10.3   17,367   0.6   74.23   2.2   -   99.0   765   116期末(2020年8月12日)   4,362   20   7.0   18,116   4.3   76.04   2.4   -   98.1   791   117期末(2020年9月14日)   4,460   20   2.7   18,099   △0.1   77.26   1.6   -   99.0   794	106期末(	2019年10月	月15日)		60	△ 0.6		△0.2		△1.1	_	99.3	972
108期末(2019年12月12日)   4,621   60   △ 0.1   17,813   0.8   74.61   △0.3   − 98.7   948   109期末(2020年1月14日)   4,730   40 3.2   18,149   1.9 76.05   1.9					60			0.5		1.9	_		982
109期末(2020年1月14日)   4,730   40   3.2   18,149   1.9   76.05   1.9   -   99.1   967     110期末(2020年2月12日)   4,541   40   3.2   18,223   0.4   73.74   △3.0   -   98.5   892     111期末(2020年3月12日)   3,874   40   △13.8   16,903   △7.2   67.72   △8.2   -   98.5   758     112期末(2020年4月13日)   3,657   40   △4.6   16,107   △4.7   68.57   1.3   -   99.5   696     113期末(2020年5月12日)   3,726   40   3.0   16,387   1.7   69.21   0.9   -   98.1   707     114期末(2020年6月12日)   4,068   40   10.3   17,264   5.4   72.65   5.0   -   99.2   763     115期末(2020年7月13日)   4,097   20   1.2   17,367   0.6   74.23   2.2   -   99.0   765     116期末(2020年8月12日)   4,362   20   7.0   18,116   4.3   76.04   2.4   -   98.1   791     117期末(2020年9月14日)   4,460   20   2.7   18,099   △0.1   77.26   1.6   -   99.0   794     109期末(2020年111月   4,460   20   2.7   18,099   △0.1   77.26   1.6   -   99.0   794											_		
110期末(2020年2月12日)   4,541   40   △ 3.2   18,223   0.4   73.74   △3.0   −   98.5   892     111期末(2020年3月12日)   3,874   40   △13.8   16,903   △7.2   67.72   △8.2   −   98.5   758     112期末(2020年4月13日)   3,657   40   △ 4.6   16,107   △4.7   68.57   1.3   −   99.5   696     113期末(2020年5月12日)   3,726   40   3.0   16,387   1.7   69.21   0.9   −   98.1   707     114期末(2020年6月12日)   4,068   40   10.3   17,264   5.4   72.65   5.0   −   99.2   763     115期末(2020年7月13日)   4,097   20   1.2   17,367   0.6   74.23   2.2   −   99.0   765     116期末(2020年8月12日)   4,362   20   7.0   18,116   4.3   76.04   2.4   −   98.1   791     117期末(2020年9月14日)   4,460   20   2.7   18,099   △0.1   77.26   1.6   −   99.0   794					40			1.9		1.9	_	99.1	
111期末(2020年3月12日)   3,874   40   △13.8   16,903   △7.2   67.72   △8.2   −   98.5   758     112期末(2020年4月13日)   3,657   40   △ 4.6   16,107   △4.7   68.57   1.3   −   99.5   696     113期末(2020年5月12日)   3,726   40   3.0   16,387   1.7   69.21   0.9   −   98.1   707     114期末(2020年6月12日)   4,068   40   10.3   17,264   5.4   72.65   5.0   −   99.2   763     115期末(2020年7月13日)   4,097   20   1.2   17,367   0.6   74.23   2.2   −   99.0   765     116期末(2020年8月12日)   4,362   20   7.0   18,116   4.3   76.04   2.4   −   98.1   791     117期末(2020年9月14日)   4,460   20   2.7   18,099   △0.1   77.26   1.6   −   99.0   794								0.4		△3.0	_	98.5	
112期末(2020年4月13日)   3,657   40   △ 4.6   16,107   △4.7   68.57   1.3   −   99.5   696     113期末(2020年5月12日)   3,726   40   3.0   16,387   1.7   69.21   0.9   −   98.1   707     114期末(2020年6月12日)   4,068   40   10.3   17,264   5.4   72.65   5.0   −   99.2   763     115期末(2020年7月13日)   4,097   20   1.2   17,367   0.6   74.23   2.2   −   99.0   765     116期末(2020年8月12日)   4,362   20   7.0   18,116   4.3   76.04   2.4   −   98.1   791     117期末(2020年9月14日)   4,460   20   2.7   18,099   △0.1   77.26   1.6   −   99.0   794											_		
113期末(2020年5月12日)     3,726     40     3.0     16,387     1.7     69.21     0.9     -     98.1     707       114期末(2020年6月12日)     4,068     40     10.3     17,264     5.4     72.65     5.0     -     99.2     763       115期末(2020年7月13日)     4,097     20     1.2     17,367     0.6     74.23     2.2     -     99.0     765       116期末(2020年8月12日)     4,362     20     7.0     18,116     4.3     76.04     2.4     -     98.1     791       117期末(2020年9月14日)     4,460     20     2.7     18,099     △0.1     77.26     1.6     -     99.0     794							- ,				_		
114期末(2020年6月12日)     4,068     40     10.3     17,264     5.4     72.65     5.0     -     99.2     763       115期末(2020年7月13日)     4,097     20     1.2     17,367     0.6     74.23     2.2     -     99.0     765       116期末(2020年8月12日)     4,362     20     7.0     18,116     4.3     76.04     2.4     -     98.1     791       117期末(2020年9月14日)     4,460     20     2.7     18,099     △0.1     77.26     1.6     -     99.0     794	7.13.1.(		/		_		- , -				_		
115期末(2020年7月13日)     4,097     20     1.2     17,367     0.6     74.23     2.2     -     99.0     765       116期末(2020年8月12日)     4,362     20     7.0     18,116     4.3     76.04     2.4     -     98.1     791       117期末(2020年9月14日)     4,460     20     2.7     18,099     △0.1     77.26     1.6     -     99.0     794	- 7 73 1 1 (		/										
116期末(2020年8月12日)     4,362     20     7.0     18,116     4.3     76.04     2.4     -     98.1     791       117期末(2020年9月14日)     4,460     20     2.7     18,099     △0.1     77.26     1.6     -     99.0     794													
117期末(2020年9月14日) 4,460 20 2.7 18,099 △0.1 77.26 1.6 - 99.0 794											_		
				4,413	20	△ 0.6	18,227	0.7	76.23	△1.3	_	99.5	775

- (注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。
- (注2) ICE BofAML US High Yield Constrained Index (米ドルベース) は、ICE BofAML US High Yield Constrained Index (米ドルベース) の 原データをもとに、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。
- (注3) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。
- (注4) 為替レートは、計算日における対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートを採用しています。
- (注5) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。
- (注6) 公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。
- (注7) 公社債組入比率は新株予約権付社債券(転換社債券) および債券先物を除きます。



## 運用経過

### 基準価額等の推移について



── 基準価額(左軸) ── 分配金再投資基準価額(左軸) ■ 純資産総額(右軸)

- \*分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみな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すものです。
- \*分配金を再投資するかどうかについては、お客さまがご利用のコースにより異なります(分配金を自動的に再投資するコースがないファンドもあります)。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客さまの損益の状況を示すものではありません。

### ■基準価額・騰落率

第113期首:3,657円

第118期末:4,413円 (既払分配金160円) 騰 落 率:25.5% (分配金再投資ベース)

### ■基準価額の主な変動要因

GIM・USハイ・イールド(AUDクラス)への投資を通じて、米ドル建てのハイ・イールド債券に投資し、米ドル建ての資産に対して米ドル売り/豪ドル買いの為替取引を行いました。豪ドルが対円で上昇(円安)したほか、債券からの利息収入およびハイ・イールド債券価格の上昇がプラスに寄与したことから、基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

 $*GIM \cdot USNA \cdot AUDO = X$ ):  $GIM \cdot F = XF - USNA \cdot AUDO = XF \cdot T = XF - USNA \cdot AUDO = XF \cdot T = XF - USNA \cdot AUDO = XF - USNA \cdot A$ 

### ダイワ米国高金利社債ファンド(通貨選択型)豪ドル・コース(毎月分配型)

	年	月	В	基差	隼	価額	ICE BofAML US Constrained Index	S High Yield (米ドルベース)	豪ドル為社	サレート	公社債	投資信託 受益証券 組入比率
						騰落率	(参考指数)	騰落率	(参考指数)	騰落率	旭八儿干	組入比率
					円	%		%	円	%	%	%
	(期首)	2020年 4	月13日	3,6	57	_	16,107	_	68.57	_	_	99.5
第113期		4	月末	3,6	80	0.6	16,224	0.7	69.84	1.9	_	98.1
	(期末)	2020年 5	月12日	3,7	66	3.0	16,387	1.7	69.21	0.9	_	98.1
	(期首)	2020年 5	月12日	3,7	26	_	16,387	_	69.21	_	_	98.1
第114期		5	月末	3,9	58	6.2	17,025	3.9	71.35	3.1	_	98.3
	(期末)	2020年 6	月12日	4,1	08	10.3	17,264	5.4	72.65	5.0	_	99.2
	(期首)	2020年 6	月12日	4,0	68	_	17,264	_	72.65	_	_	99.2
第115期		6	月末	4,0	48	△ 0.5	17,169	△0.6	73.88	1.7	_	98.3
	(期末)	2020年7	月13日	4,1	17	1.2	17,367	0.6	74.23	2.2	_	99.0
	(期首)	2020年7	月13日	4,0	97	_	17,367	_	74.23	_	_	99.0
第116期		7	 月末	4,2	47	3.7	17,957	3.4	75.37	1.5	_	98.4
	(期末)	2020年8	月12日	4,3	82	7.0	18,116	4.3	76.04	2.4	_	98.1
	(期首)	2020年8	月12日	4,3	62	_	18,116	_	76.04	_	_	98.1
第117期		8	月末	4,4	38	1.7	18,161	0.2	77.50	1.9	_	99.4
	(期末)	2020年 9	月14日	4,4	80	2.7	18,099	△0.1	77.26	1.6	_	99.0
	(期首)	2020年 9	月14日	4,4	60	_	18,099	_	77.26	_	_	99.0
第118期		9	月末	4,2	95	△ 3.7	17,927	△1.0	75.49	△2.3	_	98.9
	(期末)	2020年10	0月12日	4,4		△ 0.6	18,227	0.7	76.23	△1.3	_	99.5

<sup>(</sup>注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

### 投資環境について

 $(2020.4.14 \sim 2020.10.12)$ 

#### ■米国ハイ・イールド債券市況

米国ハイ・イールド債券市場は上昇しました。

米国ハイ・イールド債券市場は、FRB(米国連邦準備制度理事会)による金融緩和策の実施や米国政府による大規模な景気刺激策などが好感され、当作成期首よりおおむね上昇基調となりました。当作成期においては、米中関係の悪化や新型コロナウイルスの感染再拡大などが懸念材料となって下落する場面も見られたものの、外出制限の緩和による経済活動の再開やワクチン開発への期待などが相場を下支えしました。

### ■為替相場

豪ドルは対円で上昇しました。

豪ドル円相場は、新型コロナウイルスの感染第2波や米中関係の悪化に対する懸念の高まりなどから 軟調に推移する局面も見られたものの、経済活動の再開や新型コロナウイルスのワクチン開発への期待、 底堅い原油価格などを受けて、当作成期末にかけて上昇しました。

### ■短期金利市況

RBA (オーストラリア準備銀行) は政策金利を0.25%で据え置きました。

FRB (米国連邦準備制度理事会) は政策金利の誘導目標レンジを0.0~0.25%で据え置きました。

### 前作成期末における「今後の運用方針」

### ■当ファンド

主として、GIM・USハイ・イールド(AUDクラス)への投資割合を高位に保つことによって、 米ドル建てのハイ・イールド債券からの収益のほか、豪ドルの為替値上がり益の獲得をめざします。

### ■GIM・USハイ・イールド(AUDクラス)

主として米ドル建てのハイ・イールド債券に投資し、米ドル建ての資産に対して米ドル売り/豪ドル買いの為替取引を行うことで、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざします。ハイ・イールド債券の組み入れに際しては、ボトムアップ分析に基づく個別銘柄選択を重視した運用を継続する方針です。

### ■ダイワ・マネー・マザーファンド

流動性や資産の安全性に配慮し、短期の国債やコール・ローン等による運用を行う方針です。

### ポートフォリオについて

 $(2020.4.14 \sim 2020.10.12)$ 

#### ■当ファンド

当ファンドは、GIM・USハイ・イールド(AUDクラス)とダイワ・マネー・マザーファンドに 投資するファンド・オブ・ファンズであり、当作成期を通じてGIM・USハイ・イールド(AUDクラス)への投資割合を高位に維持しました。

### ■GIM・USハイ・イールド(AUDクラス)

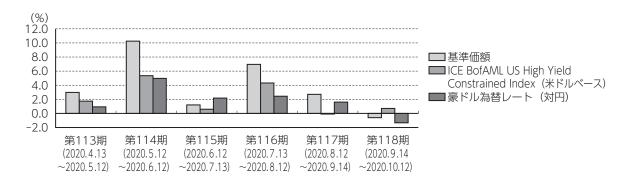
主として米ドル建てのハイ・イールド債券を中心に投資し、米ドル建ての資産に対して米ドル売り/ 豪ドル買いの為替取引を行うことで、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざしました。ハ イ・イールド債券の組み入れに際しては、引き続きボトムアップ分析に基づく個別銘柄選択を重視した 運用を行いました。

### ■ダイワ・マネー・マザーファンド

流動性や資産の安全性に配慮し、現先取引やコール・ローン等による運用を行いました。

### ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。 以下のグラフは当ファンドの基準価額と参考指数との騰落率の対比です。



### 分配金について

当作成期の1万口当り分配金(税込み)は下記「分配原資の内訳(1万口当り)」の「当期分配金(税込み)」欄をご参照ください。

収益分配金の決定根拠は下記「収益分配金の計算過程 (1万口当り)」をご参照ください。 なお、留保益につきましては、運用方針に基づき運用させていただきます。

### ■分配原資の内訳(1万口当り)

項		第113期 2020年4月14日 ~2020年5月12日	第114期 2020年5月13日 ~2020年6月12日	第115期 2020年6月13日 ~2020年7月13日	第116期 2020年7月14日 ~2020年8月12日	第117期 2020年8月13日 ~2020年9月14日	第118期 2020年9月15日 ~2020年10月12日
当期分配金(税込み	(円)	40	40	20	20	20	20
対基準価額比率	(%)	1.06	0.97	0.49	0.46	0.45	0.45
当期の収益	(円)	21	21	20	18	20	16
当期の収益以外	(円)	18	18		1		3
翌期繰越分配対象額	(円)	792	773	774	773	774	771

- (注1) 「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後の有価証券売買等損益」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。
- (注2) 円未満は切捨てており、当期の収益と当期の収益以外の合計が当期分配金(税込み)に合致しない場合があります。
- (注3) 当期分配金の対基準価額比率は当期分配金(税込み)の期末基準価額(分配金込み)に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。

### ■収益分配金の計算過程(1万口当り)

項目	第113期		第114期		角	9115期	á	第116期	第117期		身	9118期
(a) 経費控除後の配当等収益	/	21.95円	/	21.34円	✓	21.09円	✓	18.34円	✓	21.50円	/	16.62円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益		0.00		0.00		0.00		0.00		0.00		0.00
(c) 収益調整金	/	810.41	<b>✓</b>	792.36		773.76	<b>✓</b>	773.76		773.20	✓	773.20
(d) 分配準備積立金		0.00		0.00		0.00	✓	1.09		0.00	✓	1.50
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)		832.36		813.71		794.85		793.20		794.71		791.34
(f) 分配金		40.00		40.00		20.00		20.00		20.00		20.00
(g)翌期繰越分配対象額(e-f)		792.36	_	773.71	_	774.85		773.20	_	774.71		771.34

<sup>(</sup>注) ✓を付した該当項目から分配金を計上しています。



# 今後の運用方針

### ■当ファンド

主として、GIM・USハイ・イールド(AUDクラス)への投資割合を高位に保つことによって、 米ドル建てのハイ・イールド債券からの収益のほか、豪ドルの為替値上がり益の獲得をめざします。

### ■GIM・USハイ・イールド(AUDクラス)

主として米ドル建てのハイ・イールド債券に投資し、米ドル建ての資産に対して米ドル売り/豪ドル買いの為替取引を行うことで、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざします。ハイ・イールド債券の組み入れに際しては、ボトムアップ分析に基づく個別銘柄選択を重視した運用を継続する方針です。

### ■ダイワ・マネー・マザーファンド

流動性や資産の安全性に配慮し、短期の国債やコール・ローン等による運用を行う方針です。

### 1万口当りの費用の明細

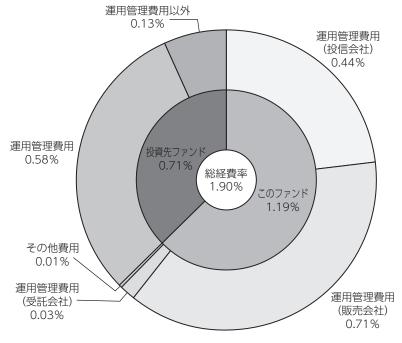
Į.	Į	目			113期~ 10.4.14~			項目の概要
				金	額	比	率	
信	託	報	酬		24円	0.5	92%	信託報酬=当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は4,131円です。
(接	设 信	会社	<u>†</u> )		(9)	(0.2	19)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、法 定書面等の作成等の対価
(則	反 売	会补	<u>†</u> )		(15)	(0.3	56)	販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
(受	乏 託	会社	<u>†</u> )		(1)	(0.0)	16)	受託会社分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売買	委託	手数	料		-		_	売買委託手数料=当作成期中の売買委託手数料/当作成期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
有価	i証券	取引	税		_		_	有価証券取引税=当作成期中の有価証券取引税/当作成期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
そ (	の他	費	用		0	0.0	03	その他費用=当作成期中のその他費用/当作成期中の平均受益権口数
(監	: 查	費月	月)		(0)	(0.0)	03)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(₹	<b>E</b> (	<b>ひ</b> 作	也)		(0)	(0.0)	00)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合			計		25	0.5	95	

- (注1) 当作成期中の費用 (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、項目の概要の簡便法により算出した結果です。
- (注2) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入してあります。
- (注3) 各比率は1万□当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。
- (注4) 組み入れているマザーファンドがある場合、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当該マザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。組み入れている投資信託証券(マザーファンドを除く。)がある場合、各項目の費用は、当該投資信託証券が支払った費用を含みません。なお、当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当りの費用の明細」が取得できるものについては「組入上位ファンドの概要」に表示することとしております。

### - 参考情報 ·

### ■総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額を、期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額(1口当り)を乗じた数で除した総経費率(年率)は1.90%です。



総経費率 (①+②+③)	1.90%
①このファンドの費用の比率	1.19%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.58%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.13%

- (注1) ①の費用は、1万口当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す。
- (注2) 各費用は、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。
- (注3) 各比率は、年率換算した値です。
- (注4) 投資先ファンドとは、この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。)です。
- (注5) ①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。
- (注6) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。
- (注7) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率と異なります。

### ■売買および取引の状況 投資信託受益証券

(2020年4月14日から2020年10月12日まで)

						-								
決	算		期		第 113 期 ~ 第 118 期									
					買	1	寸		売		付			
					□ 数 金 額 □ 数 金									
					千口		千円		千口		千円			
外国	(邦貨	建)		482.	82.89135   34,044   1,448.86478   106,60									

- (注1) 買付は、外国投資信託から支払われた分配金による再投資分を含みます。 (注2) 金額は受渡し代金。 (注3) 金額の単位未満は切捨て。

### ■主要な売買銘柄 投資信託受益証券

(2020年4月14日から2020年10月12日まで)

	第	113		斯	]	^	~ 第	118			期	
買					付		売				付	
銘	柄		数	金	額	平均単価	銘	柄		数	金額	平均単価
			$\Box +$		十円	円			Ŧ		千円	円
GIM TRUST-US FUND-AUD CLA	HIGH YIELD BOND ASS(ケイマン諸島)	153.8	0482	10,	300	66	GIM TRUST-US HIGH FUND-AUD CLASS (	H YIELD BOND (ケイマン諸島)	1,448.86	478	106,600	73

- (注1) 金額は受渡し代金。
- (注2) 金額の単位未満は切捨て。

### ■利害関係人との取引状況等

当作成期中における利害関係人との取引はありませ  $h_{\circ}$ 

#### ■組入資産明細表

### (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

ĺ		$\neg$		٠,	F,	名		第	118	3	期		末	
ı		)	ア		1	4		数	評	価	額	比		率
ı	外国	投資	信託	受益記	E券			千口		₹	-円			%
ı	(ケ	イマ	ン諸	島)										
	GIN BON	TF ND F	RUST FUNI	-US D-AU	HIGH D Cl	H YIELD LASS	9,730	).90848	77	71,6	41		9	9.5

- (注1) 比率欄は、純資産総額に対する評価額の比率。
- (注2) 評価額の単位未満は切捨て。

### (2) 親投資信託残高

( ,							
種	米石	第11	2期末	第 118	期	末	
悝	類		数	数	評	価	額
			千口	千口		Ŧ	一円
ダイワ・マネー・	マザーファンド		22	22			22

<sup>(</sup>注) 単位未満は切捨て。

### ■投資信託財産の構成

2020年10月12日現在

					3   . 07		7011
項			第	118	期	末	
- 坦		評	価	額	比		率
				千円			%
投資信託受益証券			771	,641		98	3.9
ダイワ・マネー・マ	ザーファンド			22		(	0.0
コール・ローン等、	その他		8	3,484			1.1
投資信託財産総額			780	),148		100	0.0

<sup>(</sup>注) 評価額の単位未満は切捨て。

#### ダイワ米国高金利社債ファンド(通貨選択型)豪ドル・コース(毎月分配型)

#### ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2020年5月12日)、(2020年6月12日)、(2020年7月13日)、(2020年8月12日)、(2020年9月14日)、(2020年10月12日)現在

項目	第 113 期 末	第 114 期 末	第 115 期 末	第 116 期 末	第 117 期 末	第 118 期 末
(A) 資産	727,339,092円	771,362,122円	772,024,883円	799,234,652円	803,336,152円	780,148,769円
コール・ローン等	13,416,194	14,197,353	14,803,279	23,030,247	17,046,056	8,484,211
投資信託受益証券(評価額)	693,899,916	757,141,789	757,198,624	776,181,427	786,267,118	771,641,580
ダイワ・マネー・ マザーファンド(評価額)	22,982	22,980	22,980	22,978	22,978	22,978
未収入金	20,000,000	_	_	_	_	-
(B) 負債	20,091,418	8,267,862	7,011,054	7,646,752	9,182,903	4,402,173
未払金	10,000,000	_	_	_	_	-
未払収益分配金	7,593,501	7,504,093	3,734,287	3,629,149	3,560,950	3,515,610
未払解約金	1,830,428	2	2,485,849	3,230,326	4,745,805	153,018
未払信託報酬	662,877	753,908	775,703	766,785	849,753	702,289
その他未払費用	4,612	9,859	15,215	20,492	26,395	31,256
(C) 純資産総額(A-B)	707,247,674	763,094,260	765,013,829	791,587,900	794,153,249	775,746,596
元本	1,898,375,350	1,876,023,386	1,867,143,850	1,814,574,987	1,780,475,237	1,757,805,009
次期繰越損益金	△1,191,127,676	△1,112,929,126	△1,102,130,021	△1,022,987,087	△ 986,321,988	△ 982,058,413
(D) 受益権総口数	1,898,375,350	1,876,023,386	1,867,143,850	1,814,574,987	1,780,475,237	1,757,805,009□
1万口当り基準価額(C/D)	3,726円	4,068円	4,097円	4,362円	4,460円	4,413円

<sup>\*</sup>第112期末における元本額は1,903,456,575円、当作成期間 (第113期~第118期) 中における追加設定元本額は25,255,727円、同解約元本額は170,907,293円です。

<sup>\*</sup>第118期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は982,058,413円です。

	垖	益	$\boldsymbol{\sigma}$	ıŀ	1:	Ç	1
	15	ш	v	11.	Λ,	л	ū

第113期 自2020年4月14日 至2020年5月12日 第116期 自2020年7月14日 至2020年8月12日 第114期 自2020年5月13日 至2020年6月12日 第117期 自2020年8月13日 至2020年9月14日 第115期 自2020年6月13日 至2020年7月13日 第118期 自2020年9月15日 至2020年10月12日

項目	第 113 期	第 114 期	第 115 期	第 116 期	第 117 期	第 118 期
(A) 配当等収益	4,302,149円	4,047,326円	4,272,736円	3,379,150円	3,985,396円	3,630,287円
受取配当金	4,302,519	4,047,801	4,273,028	3,379,409	3,985,757	3,630,567
受取利息	_	_	16	22	1	2
支払利息	△ 370	△ 475	△ 308	△ 281	△ 362	△ 282
(B) 有価証券売買損益	16,949,532	68,369,267	5,725,056	49,132,811	17,871,338	△ 7,701,601
売買益	16,974,197	69,137,973	5,889,082	50,054,034	17,924,536	543,660
売買損	△ 24,665	△ 768,706	△ 164,026	△ 921,223	△ 53,198	△ 8,245,261
(C) 信託報酬等	△ 667,485	△ 759,159	△ 781,077	△ 772,095	△ 855,656	△ 707,150
(D) 当期損益金(A+B+C)	20,584,196	71,657,434	9,216,715	51,739,866	21,001,078	△ 4,778,464
(E) 前期繰越損益金	△ 589,987,127	△ 565,264,416	△ 492,777,904	△ 473,032,539	△416,382,178	△393,469,534
(F) 追加信託差損益金	△ 614,131,244	△ 611,818,051	△ 614,834,545	△ 598,065,265	△587,379,938	△580,294,805
(配当等相当額)	( 153,846,394)	( 148,650,115)	( 144,472,637)	( 140,405,375)	( 137,667,576)	( 135,915,046)
(売買損益相当額)	(△ 767,977,638)	(△ 760,468,166)	(△ 759,307,182)	(△ 738,470,640)	(△725,047,514)	(△716,209,851)
(G) 合計(D+E+F)	△1,183,534,175	△1,105,425,033	△1,098,395,734	△1,019,357,938	△982,761,038	△978,542,803
(H) 収益分配金	△ <b>7,593,501</b>	△ <b>7,504,093</b>	△ 3,734,287	△ 3,629,149	△ 3,560,950	△ 3,515,610
次期繰越損益金(G+H)	△1,191,127,676	△1,112,929,126	△1,102,130,021	△1,022,987,087	△986,321,988	△982,058,413
追加信託差損益金	△ 617,557,695	△ 615,317,255	△ 614,834,545	△ 598,166,359	△587,379,938	△580,622,501
(配当等相当額)	( 150,419,943)	( 145,150,911)	( 144,472,637)	( 140,304,281)	( 137,667,576)	( 135,587,350)
(売買損益相当額)	(△ 767,977,638)	(△ 760,468,166)	(△ 759,307,182)	(△ 738,470,640)	(△725,047,514)	(△716,209,851)
分配準備積立金	_	_	204,617	_	268,460	_
繰越損益金	△ 573,569,981	△ 497,611,871	△ 487,500,093	△ 424,820,728	△399,210,510	△401,435,912

<sup>(</sup>注1) 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おります。

<sup>\*</sup>第118期末の計算□数当りの純資産額は4,413円です。

<sup>(</sup>注2) 追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。

<sup>(</sup>注3) 収益分配金の計算過程は下記「収益分配金の計算過程(総額)」をご参照ください。

#### ダイワ米国高金利社債ファンド(通貨選択型)豪ドル・コース(毎月分配型)

#### ■収益分配金の計算過程(総額)

項目	第 113 期	第 114 期	第 115 期	第 116 期	第 117 期	第 118 期
(a) 経費控除後の配当等収益	4,167,050円	4,004,889円	3,938,904円	3,329,427円	3,829,410円	2,923,137円
, ,		4,004,009	3,930,904	3,329,427	3,029,410	2,923,137
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	0	0	0	0	0
(c) 収益調整金	153,846,394	148,650,115	144,472,637	140,405,375	137,667,576	135,915,046
(d) 分配準備積立金	0	0	0	198,628	0	264,777
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	158,013,444	152,655,004	148,411,541	143,933,430	141,496,986	139,102,960
(f)分配金	7,593,501	7,504,093	3,734,287	3,629,149	3,560,950	3,515,610
(g)翌期繰越分配対象額(e-f)	150,419,943	145,150,911	144,677,254	140,304,281	137,936,036	135,587,350
(h) 受益権総□数	1,898,375,350	1,876,023,386	1,867,143,850	1,814,574,987	1,780,475,237	1,757,805,009

収	益	分	分 配		金			の		お		知	) 5			ŧ			
		第	113	期	第	114	期	第	115	期	第	116	期	第	117	期	第	118	期
1万口当	り分配金		40円			40円			20円			20円			20円	]		20円	

- ●<分配金再投資コース>をご利用の方の税引き分配金は、決算日現在の基準価額に基づいて自動的に再投資いたしました。
  - ・分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金(特別分配金)」があります。
  - ・分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または個別元本を上回る場合には、分配金の全額が普通分配金となります。
  - ・分配落ち後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金 (特別分配金)、残りの額が普通分配金です。
  - ・元本払戻金(特別分配金)が発生した場合は、分配金発生時における個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金(特別分配金)を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。

"ICE BofAML US High Yield Constrained Index" is a service/trade mark of ICE Data Indices, LLC or its affiliates ("ICE Data") and has been licensed, along with the ICE BofAML US High Yield Constrained Index ("Index") for use by LICENSEE in connection with Daiwa US High Yield Bond Fund (the "Fund"). Neither the LICENSEE nor the Fund, as applicable, is sponsored, endorsed, sold or promoted by ICE Data. ICE Data makes no representations or warranties regarding the advisability of investing in securities generally, in the Fund particularly, the ability of the Index to track general stock market performance.

ICE DATA AND ITS RÉSPECTIVE THIRD PARTY SUPPLIERS MAKE NO EXPRESS OR IMPLIED WARRANTIES, AND HEREBY EXPRESSLY DISCLAIMS ALL WARRANTIES OF MERCHANTABILITY OR FITNESS FOR A PARTICULAR PURPOSE WITH RESPECT TO THE INDEX, INDEX VALUES OR ANY DATA INCLUDED THEREIN. IN NO EVENT SHALL ICE DATA HAVE ANY LIABILITY FOR ANY SPECIAL, PUNITIVE, DIRECT, INDIRECT, OR CONSEQUENTIAL DAMAGES (INCLUDING LOST PROFITS), EVEN IF NOTIFIED OF THE POSSIBILITY OF SUCH DAMAGES."

#### ダイワ米国高金利社債ファンド(通貨選択型)ブラジル・レアル・コース(毎月分配型)

### ブラジル・レアル・コース(毎月分配型)

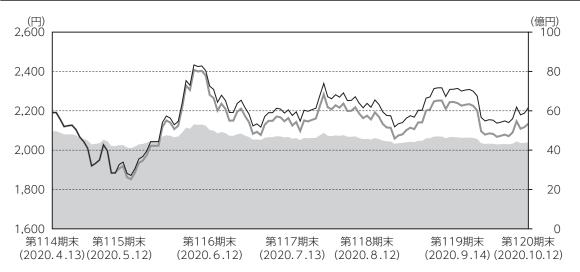
### 最近30期の運用実績

決		基	準 価	額	ICE BofAM Yield Constr (米ドル	ained Index	ブラジル 為 替 し		公社債	投資信託	純資産
		(分配落)	税込み 分配金	期 中騰落率	(参考指数)	期 中騰落率	(参考指数)	期 中騰落率	組入比率	組入比率	総額
91期末(2)	018年 5 月14日)	円 3,686	円 45	% △ 2.7	16,266	% 0.1	円 30.36	% △ 4.1	% _	% 99.4	百万円 16,007
	018年6月12日)	3,597	45	△ 1.2	16,331	0.4	29.73	△ 2.1	_	99.1	14,932
	018年7月12日)	3,440	45	△ 3.1	16,334	0.0	28.93	△ 2.7	_	98.7	13,935
	018年8月13日)	3,425	45	0.9	16,514	1.1	28.61	△ 1.1	_	99.2	13,054
	018年 9 月12日)	3,168	30	△ 6.6	16,590	0.5	26.86	△ 6.1	_	99.4	11,868
	018年10月12日)	3,496	30	11.3	16,503	△0.5	29.67	10.5	_	98.5	12,571
97期末(20	018年11月12日)	3,516	30	1.4	16,454	△0.3	30.54	2.9	_	98.9	12,299
98期末(20	018年12月12日)	3,290	30	△ 5.6	16,232	△1.3	29.10	△ 4.7	_	99.4	11,074
99期末(20	019年 1 月15日)	3,318	30	1.8	16,387	0.9	29.31	0.7	_	98.3	10,923
100期末(2	2019年 2 月12日)	3,360	30	2.2	16,694	1.9	29.43	0.4	_	99.2	10,825
101期末(2	2019年3月12日)	3,315	20	△ 0.7	16,863	1.0	29.01	△ 1.4	0.0	98.9	10,779
102期末(2	2019年 4 月12日)	3,400	20	3.2	17,234	2.2	28.95	△ 0.2	_	98.8	10,245
103期末(2	2019年 5 月13日)	3,203	20	△ 5.2	17,226	△0.0	27.74	△ 4.2	_	99.4	9,498
104期末(2	2019年6月12日)	3,277	20	2.9	17,343	0.7	28.14	1.4	_	98.4	9,385
	2019年7月12日)	3,376	20	3.6	17,543	1.2	28.90	2.7	_	99.5	9,389
106期末(2	2019年8月13日)	3,114	20	△ 7.2	17,475	△0.4	26.45	△ 8.5	_	98.7	8,224
107期末(2	2019年 9 月12日)	3,111	20	0.5	17,756	1.6	26.56	0.4	_	98.6	8,036
108期末(2	2019年10月15日)	3,071	20	△ 0.6	17,716	△0.2	26.26	△ 1.1	_	99.0	7,800
109期末(2	2019年11月12日)	3,073	20	0.7	17,813	0.5	26.32	0.2	_	98.7	7,644
110期末(2	2019年12月12日)	3,076	20	0.7	17,957	0.8	26.34	0.1	_	98.9	7,535
111期末(2	2020年 1 月14日)	3,172	20	3.8	18,295	1.9	26.58	0.9	_	98.8	7,593
112期末(2	2020年2月12日)	2,985	20	△ 5.3	18,370	0.4	25.36	△ 4.6	_	99.0	7,020
	2020年3月12日)	2,416	20	△18.4	17,039	△7.2	21.70	△14.4	_	98.3	5,611
114期末(2	2020年 4 月13日)	2,191	20	△ 8.5	16,236	△4.7	21.18	△ 2.4	_	98.4	4,955
	2020年 5 月12日)	1,907	20	△12.0	16,519	1.7	18.47	△12.8	_	97.0	4,255
	2020年6月12日)	2,281	20	20.7	17,403	5.4	21.45	16.1	_	98.0	5,023
	2020年7月13日)	2,125	10	△ 6.4	17,506	0.6	20.06	△ 6.5	_	99.0	4,576
	2020年8月12日)	2,175	10	2.8	18,262	4.3	19.80	△ 1.3	_	98.2	4,577
	2020年 9 月14日)	2,239	10	3.4	18,245	△0.1	19.96	0.8	_	99.0	4,649
	2020年10月12日) 進価額の勝落変け	2,135	10	△ 4.2	18,374	0.7	19.10	△ 4.3	_	99.4	4,404

- (注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。
- (注2) ICE BofAML US High Yield Constrained Index (米ドルベース) は、ICE BofAML US High Yield Constrained Index (米ドルベース) の 原データをもとに、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。
- (注3) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。
- (注4) 為替レートは、計算日における対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートを採用しています。
- (注5) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。
- (注6) 公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。
- (注7) 公社債組入比率は新株予約権付社債券(転換社債券) および債券先物を除きます。



### 基準価額等の推移について



── 基準価額(左軸) ── 分配金再投資基準価額(左軸) 純資産総額(右軸)

- \*分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみな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すものです。
- \*分配金を再投資するかどうかについては、お客さまがご利用のコースにより異なります(分配金を自動的に再投資するコースがないファンドもあります)。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客さまの損益の状況を示すものではありません。

### ■基準価額・騰落率

第115期首:2,191円

第120期末:2,135円 (既払分配金80円) 騰 落 率:1.2% (分配金再投資ベース)

### ■基準価額の主な変動要因

GIM・USハイ・イールド(BRLクラス)への投資を通じて、米ドル建てのハイ・イールド債券に投資し、米ドル建ての資産に対して米ドル売り/ブラジル・レアル買いの為替取引を行いました。ブラジル・レアルは対円で下落(円高)しましたが、債券からの利息収入や為替取引によるプレミアム(金利差相当分の収益)、ハイ・イールド債券価格の上昇がプラスに寄与し、基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

### ダイワ米国高金利社債ファンド(通貨選択型)ブラジル・レアル・コース(毎月分配型)

	年	月	В	基準	価額 驚落率	ICE BofAML US Constrained Index		ブラジル 為 替 レ	<u> </u>	公 社 債組入比率	投資信託 受益証券 組入比率
					1,511.5	(参考指数)		(参考指数)		0/	
	(期首)	2020年 4	⊟12□	円 2 101	%	16 226	%	円 21.18	%	%	% 98.4
<u></u>	(州日)			2,191	A 11 O	16,236	0.7		^ [		
第115期			月末	1,950	△11.0	16,355	0.7	20.01	△ 5.5	_	97.8
	(期末)	2020年 5	月12日	1,927	△12.0	16,519	1.7	18.47	△12.8	_	97.0
	(期首)	2020年 5	月12日	1,907	_	16,519	_	18.47	_	_	97.0
第116期		5	月末	2,140	12.2	17,162	3.9	19.87	7.6	_	98.2
	(期末)	2020年 6	月12日	2,301	20.7	17,403	5.4	21.45	16.1	_	98.0
	(期首)	2020年 6	月12日	2,281	_	17,403	_	21.45	_	_	98.0
第117期		6	月末	2,093	△ 8.2	17,307	△0.6	19.93	△ 7.1	_	99.3
	(期末)	2020年7	月13日	2,135	△ 6.4	17,506	0.6	20.06	△ 6.5	_	99.0
	(期首)	2020年7	月13日	2,125	_	17,506	_	20.06	ı	_	99.0
第118期		7	月末	2,216	4.3	18,102	3.4	20.28	1.1	_	98.4
	(期末)	2020年8	月12日	2,185	2.8	18,262	4.3	19.80	△ 1.3	_	98.2
	(期首)	2020年8	月12日	2,175	_	18,262	_	19.80	_	_	98.2
第119期		8	月末	2,141	△ 1.6	18,307	0.2	19.55	△ 1.3	_	99.0
	(期末)	2020年 9	月14日	2,249	3.4	18,245	△0.1	19.96	0.8	_	99.0
	(期首)	2020年 9	月14日	2,239	_	18,245		19.96	-	_	99.0
第120期		9	月末	2,068	△ 7.6	18,071	△1.0	18.77	△ 6.0	_	99.1
	(期末)	2020年10	)月12日	2,145	△ 4.2	18,374	0.7	19.10	△ 4.3	_	99.4

<sup>(</sup>注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

### 投資環境について

 $(2020.4.14 \sim 2020.10.12)$ 

#### ■米国ハイ・イールド債券市況

米国ハイ・イールド債券市場は上昇しました。

米国ハイ・イールド債券市場は、FRB(米国連邦準備制度理事会)による金融緩和策の実施や米国政府による大規模な景気刺激策などが好感され、当作成期首よりおおむね上昇基調となりました。当作成期においては、米中関係の悪化や新型コロナウイルスの感染再拡大などが懸念材料となって下落する場面も見られたものの、外出制限の緩和による経済活動の再開やワクチン開発への期待などが相場を下支えしました。

### ■為替相場

ブラジル・レアルは対円で下落しました。

ブラジル・レアル円相場は、経済活動の再開や新型コロナウイルスのワクチン開発への期待などから 堅調に推移する局面も見られたものの、新型コロナウイルスの感染第2波に対する懸念の高まりや現金 給付などの景気対策に伴う財政悪化、米中間の緊張の高まりなどを背景に、当作成期末にかけて下落し ました。

### ■短期金利市況

ブラジル中央銀行は政策金利を3回、合計1.75%ポイント引き下げ、2.00%としました。 FRB(米国連邦準備制度理事会)は政策金利の誘導目標レンジを0.0~0.25%で据え置きました。

### 前作成期末における「今後の運用方針」

### ■当ファンド

主として、GIM・USハイ・イールド(BRLクラス)への投資割合を高位に保つことによって、 米ドル建てのハイ・イールド債券からの収益のほか、ブラジル・レアルの為替値上がり益や為替取引に よるプレミアム(金利差相当分の収益)の獲得をめざします。

### ■GIM・USハイ・イールド(BRLクラス)

主として米ドル建てのハイ・イールド債券に投資し、米ドル建ての資産に対して米ドル売り/ブラジル・レアル買いの為替取引を行うことで、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざします。ハイ・イールド債券の組み入れに際しては、ボトムアップ分析に基づく個別銘柄選択を重視した運用を継続する方針です。

### ■ダイワ・マネー・マザーファンド

流動性や資産の安全性に配慮し、短期の国債やコール・ローン等による運用を行う方針です。

### ポートフォリオについて

 $(2020.4.14 \sim 2020.10.12)$ 

#### ■当ファンド

当ファンドは、GIM・USハイ・イールド(BRLクラス)とダイワ・マネー・マザーファンドに 投資するファンド・オブ・ファンズであり、当作成期を通じてGIM・USハイ・イールド(BRLク ラス)への投資割合を高位に維持しました。

### ■GIM・USハイ・イールド(BRLクラス)

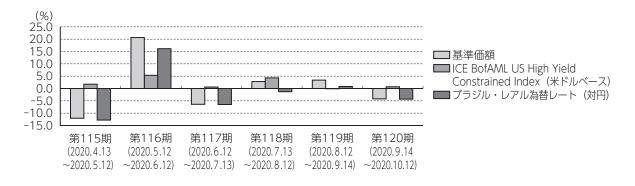
主として米ドル建てのハイ・イールド債券を中心に投資し、米ドル建ての資産に対して米ドル売り/ブラジル・レアル買いの為替取引を行うことで、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざしました。ハイ・イールド債券の組み入れに際しては、引き続きボトムアップ分析に基づく個別銘柄選択を重視した運用を行いました。

### **■**ダイワ・マネー・マザーファンド

流動性や資産の安全性に配慮し、現先取引やコール・ローン等による運用を行いました。

### ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。 以下のグラフは当ファンドの基準価額と参考指数との騰落率の対比です。



### 分配金について

当作成期の1万口当り分配金(税込み)は下記「分配原資の内訳(1万口当り)」の「当期分配金(税 込み)|欄をご参照ください。

収益分配金の決定根拠は下記「収益分配金の計算過程(1万口当り)」をご参照ください。 なお、留保益につきましては、運用方針に基づき運用させていただきます。

#### ■分配原資の内訳(1万口当り)

				第115期	第116期	第117期	第118期	第119期	第120期
	項			2020年4月14日	2020年5月13日	2020年6月13日	2020年7月14日	2020年8月13日	2020年9月15日
				~2020年5月12日	~2020年6月12日	~2020年7月13日	~2020年8月12日	~2020年9月14日	~2020年10月12日
当期	分配金	(税込み)	(円)	20	20	10	10	10	10
	対基準値	T額比率	(%)	1.04	0.87	0.47	0.46	0.44	0.47
	当期の川	又益	(円)	15	14	10	10	10	10
	当期の山	双益以外	(円)	4	5	_	_		_
翌期網	異越分配效	付象額	(円)	111	106	109	111	115	117

- (注1) 「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後の有価証券売買等損益」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。
- (注2) 円未満は切捨てており、当期の収益と当期の収益以外の合計が当期分配金(税込み) に合致しない場合があります。
- (注3) 当期分配金の対基準価額比率は当期分配金(税込み)の期末基準価額(分配金込み)に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。

#### ■収益分配金の計算過程(1万口当り)

項    目	第11	15期	第	[116期	第	117期	第	118期	第	119期	第	120期
(a) 経費控除後の配当等収益	<b>✓</b>	15.17円	/	14.36円	/	13.62円	/	12.13円	/	13.79円	/	11.68円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益		0.00		0.00		0.00		0.00		0.00		0.00
(c) 収益調整金		82.47		82.51		82.55		82.56		82.61		82.63
(d) 分配準備積立金	✓ .	34.17	✓	29.29		23.62		27.23		29.33		33.10
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	1.	31.81		126.17		119.80		121.94		125.74		127.42
(f)分配金		20.00		20.00		10.00		10.00		10.00		10.00
(g)翌期繰越分配対象額(e - f)	1	11.81		106.17		109.80		111.94		115.74		117.42

<sup>(</sup>注) ✓を付した該当項目から分配金を計上しています。



## 今後の運用方針

### ■当ファンド

主として、GIM・USハイ・イールド(BRLクラス)への投資割合を高位に保つことによって、 米ドル建てのハイ・イールド債券からの収益のほか、ブラジル・レアルの為替値上がり益や為替取引に よるプレミアム(金利差相当分の収益)の獲得をめざします。

### $\blacksquare$ GIM・USハイ・イールド(BRLクラス)

主として米ドル建てのハイ・イールド債券に投資し、米ドル建ての資産に対して米ドル売り/ブラジル・レアル買いの為替取引を行うことで、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざします。ハイ・イールド債券の組み入れに際しては、ボトムアップ分析に基づく個別銘柄選択を重視した運用を継続する方針です。

### ■ダイワ・マネー・マザーファンド

流動性や資産の安全性に配慮し、短期の国債やコール・ローン等による運用を行う方針です。

### ダイワ米国高金利社債ファンド(通貨選択型)ブラジル・レアル・コース(毎月分配型)

### 1万口当りの費用の明細

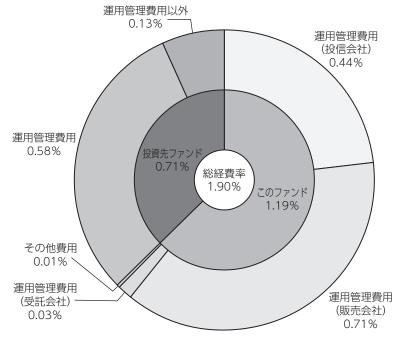
項		目			I <b>15期~</b> 0.4.14~			項目の概要
				金	額	比	率	
信	託	報	酬		13円	0.5	90%	信託報酬=当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は2,132円です。
(投	信	会	社)		(5)	(0.2	19)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、法 定書面等の作成等の対価
(販	売	会	社)		(8)	(0.3	56)	販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
(受	託	会	社)		(0)	(0.0)	15)	受託会社分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売買	委託	手数	料		_		_	売買委託手数料=当作成期中の売買委託手数料/当作成期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
有価語	証券	取引	税		_		_	有価証券取引税=当作成期中の有価証券取引税/当作成期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
その	他	費	用		0	0.0	03	その他費用=当作成期中のその他費用/当作成期中の平均受益権口数
(監	查	費	用)		(0)	(0.0)	03)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(そ	0	D	他)		(0)	(0.0)	00)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合			計		13	0.5	93	

- (注1) 当作成期中の費用 (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、項目の概要の簡便法により算出した結果です。
- (注2) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入してあります。
- (注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。
- (注4) 組み入れているマザーファンドがある場合、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当該マザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。組み入れている投資信託証券(マザーファンドを除く。)がある場合、各項目の費用は、当該投資信託証券が支払った費用を含みません。なお、当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当りの費用の明細」が取得できるものについては「組入上位ファンドの概要」に表示することとしております。

### - 参考情報・

### ■総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額を、期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額(1口当り)を乗じた数で除した総経費率(年率)は1.90%です。



総経費率 (①+②+③)	1.90%
①このファンドの費用の比率	1.19%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.58%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.13%

- (注1) ①の費用は、1万口当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す。
- (注2) 各費用は、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。
- (注3) 各比率は、年率換算した値です。
- (注4) 投資先ファンドとは、この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。)です。
- (注5) ①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。
- (注6) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。
- (注7) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率と異なります。

### ダイワ米国高金利社債ファンド(通貨選択型)ブラジル・レアル・コース(毎月分配型)

#### ■売買および取引の状況 投資信託受益証券

(2020年4月14日から2020年10月12日まで)

決	算	期		第	115	期~	~第	120	期	
				買	个	t		売	付	
				数	金	額		数	金	額
				千口		千円		千口		千円
外国	(邦貨建	<b>⊉</b> )	7,348.	57726	189	9,528	21,383.	83139	573	,000

- (注1) 買付は、外国投資信託から支払われた分配金による再投資分を含みます。
- (注2) 金額は受渡し代金。
- (注3)金額の単位未満は切捨て。

### ■主要な売買銘柄 投資信託受益証券

(2020年4月14日から2020年10月12日まで)

		第	1	115			期	^	~ 第	120			期	
	買						付		売				付	
銘			柄		数	金	額	平均単価	銘	柄		数	金 額	平均単価
					$\Box$		千円	円			=	FO	千円	円
									GIM TRUST-US HIC FUND-BRL CLASS	GH YIELD BOND (ケイマン諸島)	21,383.83	3139	573,000	26

- (注1) 金額は受渡し代金。
- (注2) 金額の単位未満は切捨て。

#### ■利害関係人との取引状況等

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

#### ■組入資産明細表

### (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

	ア	٠,	Ľ,	名	第		120	)	期		末	
	)*		1	4		数	評	価	額	比		率
外国投資	信託	受益証	E券			千口		∃	-円			%
(ケイマ	7ン諸	島)										
	RUST FUNI	-US I D-BRL	HIGH CLA		164,411.	31999	4,37	78,6	02		99	9.4

- (注1) 比率欄は、純資産総額に対する評価額の比率。
- (注2) 評価額の単位未満は切捨て。

### (2) 親投資信託残高

種	類	第11	4期末	第 120	期	末	
俚	炽		数	数	評	価	額
			千口	千口		Ŧ	円
ダイワ・マネー	・マザーファンド		155	155		1	57

(注) 単位未満は切捨て。

### ■投資信託財産の構成

2020年10月12日現在

	第	120	期	末
評	価	額	比	率
		千円		%
	4,378	3,602		98.5
		157		0.0
	66	5,295		1.5
	4,445	5,055		100.0
	評	評 価 4,378	評 価 額 千円 4,378,602	評 価 額 比 干円 4,378,602 157 66,295

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

### ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2020年5月12日)、(2020年6月12日)、(2020年7月13日)、(2020年8月12日)、(2020年9月14日)、(2020年10月12日)現在

項目	第 115 期 末	第 116 期 末	第 117 期 末	第 118 期 末	第 119 期 末	第 120 期 末
(A) 資産	4,388,009,336円	5,078,542,309円	4,634,345,336円	4,634,806,835円	4,689,863,070円	4,445,055,439円
コール・ローン等	98,925,574	153,261,093	104,029,635	137,805,589	84,682,702	66,295,194
投資信託受益証券(評価額)	4,128,925,759	4,925,123,228	4,530,157,713	4,496,843,274	4,605,022,396	4,378,602,273
ダイワ・マネー・ マザーファンド(評価額)	158,003	157,988	157,988	157,972	157,972	157,972
未収入金	160,000,000	_	_	_	_	-
(B) 負債	133,002,150	54,833,216	57,887,490	57,697,017	40,655,048	40,540,200
未払金	80,000,000	_	_	_	_	-
未払収益分配金	44,626,506	44,052,971	21,537,182	21,048,817	20,768,915	20,627,052
未払解約金	4,050,369	6,032,401	31,471,340	31,956,359	14,859,020	15,680,782
未払信託報酬	4,295,271	4,685,144	4,783,211	4,564,621	4,865,915	4,043,106
その他未払費用	30,004	62,700	95,757	127,220	161,198	189,260
(C) 純資産総額(A-B)	4,255,007,186	5,023,709,093	4,576,457,846	4,577,109,818	4,649,208,022	4,404,515,239
元本	22,313,253,084	22,026,485,526	21,537,182,492	21,048,817,586	20,768,915,494	20,627,052,859
次期繰越損益金	△18,058,245,898	△17,002,776,433	△16,960,724,646	△16,471,707,768	△16,119,707,472	△16,222,537,620
(D) 受益権総□数	22,313,253,084	22,026,485,526	21,537,182,492	21,048,817,586	20,768,915,494	20,627,052,859
1万口当り基準価額(C/D)	1,907円	2,281円	2,125円	2,175円	2,239円	2,135円

<sup>\*</sup>第114期末における元本額は22,616,497,678円、当作成期間(第115期~第120期)中における追加設定元本額は155,637,503円、同解約元本額は2,145,082,322円です。 \*第120期末の計算口数当りの純資産額は2,135円です。

#### ■損益の状況

第115期 自2020年4月14日 至2020年5月12日 第118期 自2020年7月14日 至2020年8月12日 第116期 自2020年5月13日 至2020年6月12日 第119期 自2020年8月13日 至2020年9月14日 第117期 自2020年6月13日 至2020年7月13日 第120期 自2020年9月15日 至2020年10月12日

	Ξ Π	/n	- 111	- +-	1 /	r/r 1	1.0	HD.	1	r/r 1	17	HΠ	_	₩ 1	1.0	HO.	1	110	HD	44	- 11	20	+10
_	項 目	身			- 5		16	期	,		17	期	-	-	18	期	第		期	第			期
(A)	配当等収益		38,1	75,883円		31	,806,	669円		34	,159,	728円		26,	488,	331円		29,566	,140円		28,	175,5	32円
	受取配当金		38,1	79,227		31	,811,	144		34	1,162,	340		26,	490,	361		29,569	,154		28,	176,9	147
	受取利息			7				1				61				131			9				12
	支払利息	$\triangle$		3,351			4,4	476			2,	673			2,	161	$\triangle$	3	,023	$\triangle$		1,4	127
(B)	有価証券売買損益		623,7	19,401		840	,320,9	916	$\triangle$	343	3,440,	491		103,	562,	173		129,216	,802		216,	407,7	'66
	売買益		3,5	47,020		844	,319,9	913		5	,878,	898		106,	391,	142		129,691	,062		1,9	920,7	′33
	売買損		627,29	96,421		3	,998,9	997		349	9,319,	389		2,	828,	969		474	,260		218,	328,4	199
(C)	信託報酬等		4,3	25,228		4	,717,8	887	$\triangle$	4	,816,	407		4,	596,	309		4,899	,893	$\triangle$	4,0	071,1	68
(D)	当期損益金(A+B+C)		589,89	98,746		867	,409,	598		314	,097,	170		125,	454,	195		153,883	,049		192,	303,4	02
(E)	前期繰越損益金		9,955,0	56,273	△1	0,436	,951,6	556		9,387	,817,	226		9,496,	041,	280		,253,837	,675	△ 9	,052,0	017,2	248
(F)	追加信託差損益金		7,468,6	54,373		7,389	,181,	504	$\triangle$	7,237	,273,	068		7,080,	071,	866		5,998,983	,931	△ 6	,957,	589,9	18
	(配当等相当額)	(	184,02	22,341)	(	181	,760,4	489)	(	177	7,789,	585)	(	173,	799,	791)	(	171,574	,157)	(	170,	450,7	(87)
	(売買損益相当額)	(△	7,652,6	76,714)	(△	7,570	,941,9	993)	(△	7,415	,062,	653)	(△	7,253,	871,	657)	(△	7,170,558	,088)	( $\triangle$ 7	,128,0	040,7	'05)
(G)	合計(D+E+F)	△1	8,013,6	19,392	△1	6,958	,723,	462		6,939	,187,	464	△1	16,450,	658,	951	△10	,098,938	,557	△16	,201,	910,5	68
(H)	収益分配金	$\triangle$	44,62	26,506	$\triangle$	44	,052,9	971	$\triangle$	21	,537,	182		21,	048,	817	$\triangle$	20,768	,915	$\triangle$	20,	527,0	152
	次期繰越損益金(G+H)	△1	8,058,2	45,898	△1	7,002	,776,	433	Δ'	6,960	,724,	646	$\triangle$ 1	16,471,	707,	768	△10	,119,707	,472	△16	,222,	537,6	20
	追加信託差損益金		7,468,6	54,373		7,389	,181,	504		7,237	7,273,	068		7,080,	071,	866		5,998,983	,931	△ 6	,957,	589,9	18
	(配当等相当額)	(	184,02	22,341)	(	181	,760,4	489)	(	177	7,789,	585)	(	173,	799,	791)	(	171,574	,157)	(	170,	450,7	(87)
	(売買損益相当額)	(△	7,652,6	76,714)	(△	7,570	,941,9	993)	(△	7,415	,062,	653)	(△	7,253,	871,	657)	(△	7,170,558	,088)	( $\triangle$ 7	,128,0	040,7	(05)
	分配準備積立金		65,47	78,219		52	,115,8	398		58	3,698,	080		61,	828,	505		68,806	,191		71,	765,1	87
1	繰越損益金	△1	0,655,00	59.744		9,665	.710.8	327		9,782	.149.	658		9,453,	464.	407		9,189,529	.732		336.	712.8	189

<sup>(</sup>注1) 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おります。

<sup>\*</sup>第120期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は16,222,537,620円です。

<sup>(</sup>注2) 追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。

<sup>(</sup>注3) 収益分配金の計算過程は下記「収益分配金の計算過程(総額)」をご参照ください。

#### ダイワ米国高金利社債ファンド(通貨選択型)ブラジル・レアル・コース(毎月分配型)

#### ■収益分配金の計算過程(総額)

項目	第 115 期	第 116 期	第 117 期	第 118 期	第 119 期	第 120 期
(a) 経費控除後の配当等収益	33,850,654円	31,634,463円	29,343,320円	25,552,063円	28,653,777円	24,104,363円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	0	0	0	0	0
(c) 収益調整金	184,022,341	181,760,489	177,789,585	173,799,791	171,574,157	170,450,787
(d) 分配準備積立金	76,254,071	64,534,406	50,891,942	57,325,259	60,921,329	68,287,876
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	294,127,066	277,929,358	258,024,847	256,677,113	261,149,263	262,843,026
(f)分配金	44,626,506	44,052,971	21,537,182	21,048,817	20,768,915	20,627,052
(g)翌期繰越分配対象額(e-f)	249,500,560	233,876,387	236,487,665	235,628,296	240,380,348	242,215,974
(h) 受益権総□数	22,313,253,084	22,026,485,526	21,537,182,492	21,048,817,586	20,768,915,494	20,627,052,859

収	益	分		配		金	È		の		お		知	]		5		せ	
		第	115	期	第	116	期	第	117	期	第	118	期	第	119	期	第	120	期
1万口当	り分配金		20円			20円			10円			10円			10円	]		10円	

- ●<分配金再投資コース>をご利用の方の税引き分配金は、決算日現在の基準価額に基づいて自動的に再投資いたしました。
  - ・分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金(特別分配金)」があります。
  - ・分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または個別元本を上回る場合には、分配金の全額が普通分配金となります。
  - ・分配落ち後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金(特別分配金)、残りの額が普通分配金です。
  - ・元本払戻金(特別分配金)が発生した場合は、分配金発生時における個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金(特別分配金)を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。

"ICE BofAML US High Yield Constrained Index" is a service/trade mark of ICE Data Indices, LLC or its affiliates ("ICE Data") and has been licensed, along with the ICE BofAML US High Yield Constrained Index ("Index") for use by LICENSEE in connection with Daiwa US High Yield Bond Fund (the "Fund"). Neither the LICENSEE nor the Fund, as applicable, is sponsored, endorsed, sold or promoted by ICE Data. ICE Data makes no representations or warranties regarding the advisability of investing in securities generally, in the Fund particularly, the ability of the Index to track general stock market performance.

ICE DATA AND ITS RÉSPECTIVE THIRD PARTY SUPPLIERS MAKE NO EXPRESS OR IMPLIED WARRANTIES, AND HEREBY EXPRESSLY DISCLAIMS ALL WARRANTIES OF MERCHANTABILITY OR FITNESS FOR A PARTICULAR PURPOSE WITH RESPECT TO THE INDEX, INDEX VALUES OR ANY DATA INCLUDED THEREIN. IN NO EVENT SHALL ICE DATA HAVE ANY LIABILITY FOR ANY SPECIAL, PUNITIVE, DIRECT, INDIRECT, OR CONSEQUENTIAL DAMAGES (INCLUDING LOST PROFITS), EVEN IF NOTIFIED OF THE POSSIBILITY OF SUCH DAMAGES."

### 日本円・コース(毎月分配型)

### 最近30期の運用実績

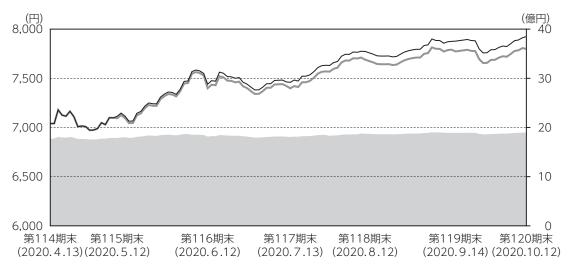
決	算	期	基	<b>集</b> 価	額	ICE BofAMI Yield Constra (米 ドル・	nined Index ベース)	公 社 債組入比率	投資信託 受益証券	純 資 産 総 額
			(分配落)	税込み 分配金	期中騰落率	(参考指数)	期中騰落率		組入比率	
0.4 #5 (0.	0405	4 . C.	円	円	%	46066	%	%	%	百万円
		5月14日)	8,320	50	△0.2	16,266	0.1	_	99.0	3,291
		6月12日)	8,319	50	0.6	16,331	0.4	_	99.0	3,296
		7月12日)	8,237	50	△0.4	16,334	0.0	_	98.7	3,223
94期末(2			8,248	50	0.7	16,514	1.1	_	99.1	3,211
		9月12日)	8,230	30	0.1	16,590	0.5	_	99.3	3,138
		10月12日)	8,130	30	△0.9	16,503	△0.5	_	99.3	3,052
97期末(2			8,074	30	△0.3	16,454	△0.3	_	99.5	2,991
		12月12日)	7,897	30	△1.8	16,232	△1.3	_	99.1	3,176
99期末(2		1月15日)	7,917	30	0.6	16,387	0.9	_	98.9	3,130
100期末(2			7,971	30	1.1	16,694	1.9	_	98.9	3,067
101期末(2			7,978	30	0.5	16,863	1.0	0.0	99.2	2,696
102期末(2			8,124	30	2.2	17,234	2.2	_	97.4	2,678
103期末(2			8,039	30	△0.7	17,226	△0.0	_	98.8	2,601
104期末(2			8,065	30	0.7	17,343	0.7	_	98.7	2,444
105期末(2			8,076	30	0.5	17,543	1.2	_	99.3	2,396
106期末(2			7,991	30	△0.7	17,475	△0.4	_	99.1	2,615
107期末(2			8,045	30	1.1	17,756	1.6	_	98.7	2,604
		10月15日)	7,966	30	△0.6	17,716	△0.2	_	99.2	2,276
109期末(2		,	7,977	30	0.5	17,813	0.5	_	98.4	2,129
110期末(2			7,976	30	0.4	17,957	0.8	_	98.6	2,083
111期末(2			8,072	20	1.5	18,295	1.9	_	98.7	2,114
112期末(2			8,043	20	△0.1	18,370	0.4	_	98.6	2,092
113期末(2	2020年	3月12日)	7,435	20	△7.3	17,039	△7.2	_	98.8	1,886
114期末(2	2020年	4月13日)	7,040	20	△5.0	16,236	△4.7	_	98.4	1,773
115期末(2	2020年	5月12日)	7,094	20	1.1	16,519	1.7	_	98.8	1,786
116期末(2			7,399	20	4.6	17,403	5.4	_	99.2	1,813
117期末(2			7,398	20	0.3	17,506	0.6	_	98.6	1,806
118期末(2			7,690	20	4.2	18,262	4.3	_	97.9	1,872
119期末(2			7,773	20	1.3	18,245	△0.1	_	99.7	1,887
120期末(2	2020年	10月12日)	7,799	20	0.6	18,374	0.7	_	99.0	1,894

- (注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。
- (注2) ICE BofAML US High Yield Constrained Index(米ドルベース)は、ICE BofAML US High Yield Constrained Index(米ドルベース)の原データをもとに、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。
- (注3) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。
- (注4) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。
- (注5) 公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。
- (注6) 公社債組入比率は新株予約権付社債券(転換社債券) および債券先物を除きます。



## 運用経過

### 基準価額等の推移について



── 基準価額(左軸) ── 分配金再投資基準価額(左軸) 純資産総額(右軸)

- \*分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみな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すものです。
- \*分配金を再投資するかどうかについては、お客さまがご利用のコースにより異なります(分配金を自動的に再投資するコースがないファンドもあります)。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客さまの損益の状況を示すものではありません。

### ■基準価額・騰落率

第115期首:7,040円

第120期末:7,799円 (既払分配金120円) 騰 落 率:12.6% (分配金再投資ベース)

### ■基準価額の主な変動要因

GIM・USハイ・イールド(JPYクラス)への投資を通じて、米ドル建てのハイ・イールド債券に投資し、米ドル建ての資産に対して米ドル売り/日本円買いの為替へッジを行いました。債券からの利息収入およびハイ・イールド債券価格の上昇がプラスに寄与したことから、基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

 $*GIM \cdot USNA \cdot A-WF (JPYD=Z) : GIM F=ZF-USNA \cdot A-WF \cdot TYD=ZF-USNA \cdot A-W$ 

# ダイワ米国高金利社債ファンド(通貨選択型)日本円・コース(毎月分配型)

	年	月		基	準	価	額	ICE BofAML US Constrained Index	High Yield (米ドルベース)	公 社 債組入比率	投資 信 託券 率
						騰	落 率	(参考指数)	騰落率	恒人比于	組入比率
					円		%		%	%	%
	(期首)202	20年	4月13日		7,040		_	16,236		_	98.4
第115期			4 月末		6,989		△0.7	16,355	0.7	_	98.4
	(期末)202	20年	5月12日		7,114		1.1	16,519	1.7	_	98.8
	(期首)202	20年	5月12日		7,094		_	16,519	_	_	98.8
第116期			5 月末		7,340		3.5	17,162	3.9	_	98.6
	(期末)202	20年	6月12日		7,419		4.6	17,403	5.4	_	99.2
	(期首)202	20年	6月12日		7,399		_	17,403	_	_	99.2
第117期			6 月末		7,341		△0.8	17,307	△0.6	_	98.1
	(期末)202	20年	7月13日		7,418		0.3	17,506	0.6	_	98.6
	(期首)202	20年	7月13日		7,398		_	17,506	_	_	98.6
第118期			7 月末		7,608		2.8	18,102	3.4	_	98.2
	(期末)202	20年	8月12日		7,710		4.2	18,262	4.3	_	97.9
	(期首)202	20年	8月12日		7,690		_	18,262	_	_	97.9
第119期			8 月末		7,711		0.3	18,307	0.2	_	99.0
	(期末)202	20年	9月14日		7,793		1.3	18,245	△0.1	_	99.7
			9月14日		7,773		_	18,245	_	_	99.7
第120期			9 月末		7,688		△1.1	18,071	△1.0	_	99.6
	(期末)202		10月12日		7,819		0.6	18,374	0.7	_	99.0

<sup>(</sup>注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

# 投資環境について

 $(2020.4.14 \sim 2020.10.12)$ 

#### ■米国ハイ・イールド債券市況

米国ハイ・イールド債券市場は上昇しました。

米国ハイ・イールド債券市場は、FRB(米国連邦準備制度理事会)による金融緩和策の実施や米国政府による大規模な景気刺激策などが好感され、当作成期首よりおおむね上昇基調となりました。当作成期においては、米中関係の悪化や新型コロナウイルスの感染再拡大などが懸念材料となって下落する場面も見られたものの、外出制限の緩和による経済活動の再開やワクチン開発への期待などが相場を下支えしました。

### ■短期金利市況

日銀は「長短金利操作付き量的・質的金融緩和」を継続し、短期金利は低位で推移しました。 FRB (米国連邦準備制度理事会) は政策金利の誘導目標レンジを0.0~0.25%で据え置きました。

# 前作成期末における「今後の運用方針」

### ■当ファンド

主として、GIM・USハイ・イールド(JPYクラス)への投資割合を高位に保つことによって、 米ドル建てのハイ・イールド債券からの収益の獲得をめざします。

# 

主として米ドル建てのハイ・イールド債券に投資し、米ドル建ての資産に対して米ドル売り/日本円買いの為替へッジを行うことで、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざします。ハイ・イールド債券の組み入れに際しては、ボトムアップ分析に基づく個別銘柄選択を重視した運用を継続する方針です。

# ■ダイワ・マネー・マザーファンド

流動性や資産の安全性に配慮し、短期の国債やコール・ローン等による運用を行う方針です。

# ポートフォリオについて

 $(2020.4.14 \sim 2020.10.12)$ 

#### ■当ファンド

当ファンドは、GIM・USハイ・イールド(JPYクラス)とダイワ・マネー・マザーファンドに 投資するファンド・オブ・ファンズであり、当作成期を通じてGIM・USハイ・イールド(JPYク ラス)への投資割合を高位に維持しました。

# ■GIM・USハイ・イールド(JPYクラス)

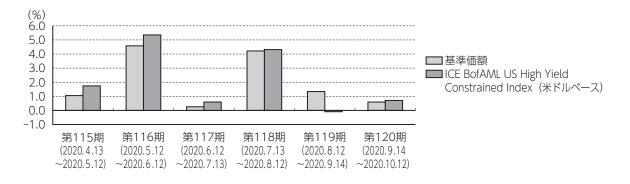
主として米ドル建てのハイ・イールド債券を中心に投資し、米ドル建ての資産に対して米ドル売り/日本円買いの為替へッジを行うことで、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざしました。ハイ・イールド債券の組み入れに際しては、引き続きボトムアップ分析に基づく個別銘柄選択を重視した運用を行いました。

# **■**ダイワ・マネー・マザーファンド

流動性や資産の安全性に配慮し、現先取引やコール・ローン等による運用を行いました。

# ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。 以下のグラフは当ファンドの基準価額と参考指数との騰落率の対比です。



# 分配金について

当作成期の1万口当り分配金(税込み)は下記「分配原資の内訳(1万口当り)」の「当期分配金(税込み)」欄をご参照ください。

収益分配金の決定根拠は下記「収益分配金の計算過程(1万口当り)」をご参照ください。 なお、留保益につきましては、運用方針に基づき運用させていただきます。

### ■分配原資の内訳(1万口当り)

	項目		第115期	第116期	第117期	第118期	第119期	第120期
]			2020年4月14日 ~2020年5月12日	2020年5月13日 ~2020年6月12日	2020年6月13日 ~2020年7月13日	2020年7月14日 ~2020年8月12日	2020年8月13日 ~2020年9月14日	2020年9月15日 ~2020年10月12日
当期:	分配金(税込み)	(円)	20	20	20	20	20	20
	対基準価額比率	(%)	0.28	0.27	0.27	0.26	0.26	0.26
	当期の収益	(円)	20	20	20	20	20	20
	当期の収益以外	(円)	_			_		_
翌期網	<b>建越分配対象額</b>	(円)	342	360	372	384	398	408

<sup>(</sup>注1) 「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後の有価証券売買等損益」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。

# ■収益分配金の計算過程(1万口当り)

項目	第115期	第116期	第117期	第118期	第119期	第120期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 34.48円	✓ 38.29円	✓ 32.09円	✓ 31.22円	✓ 34.71円	✓ 30.10円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(c) 収益調整金	324.20	324.37	324.41	325.04	325.17	325.23
(d) 分配準備積立金	3.61	17.92	36.18	47.85	58.97	73.63
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	362.29	380.59	392.69	404.12	418.86	428.96
(f) 分配金	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00
(g)翌期繰越分配対象額(e-f)	342.29	360.59	372.69	384.12	398.86	408.96

<sup>(</sup>注) ✓を付した該当項目から分配金を計上しています。



# 今後の運用方針

# ■当ファンド

主として、GIM・USハイ・イールド(JPYクラス)への投資割合を高位に保つことによって、 米ドル建てのハイ・イールド債券からの収益の獲得をめざします。

# 

主として米ドル建てのハイ・イールド債券に投資し、米ドル建ての資産に対して米ドル売り/日本円買いの為替ヘッジを行うことで、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざします。ハイ・イールド債券の組み入れに際しては、ボトムアップ分析に基づく個別銘柄選択を重視した運用を継続する方針です。

# ■ダイワ・マネー・マザーファンド

流動性や資産の安全性に配慮し、短期の国債やコール・ローン等による運用を行う方針です。

<sup>(</sup>注2) 円未満は切捨てており、当期の収益と当期の収益以外の合計が当期分配金(税込み)に合致しない場合があります。

<sup>(</sup>注3) 当期分配金の対基準価額比率は当期分配金(税込み)の期末基準価額(分配金込み)に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。

# 1万口当りの費用の明細

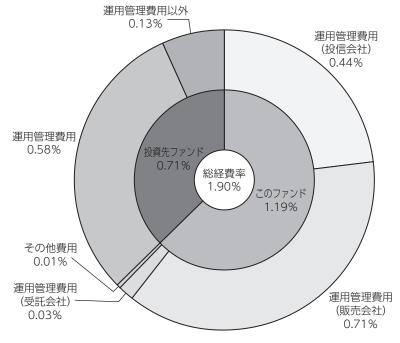
項	į	目			<b>115期~</b> 20.4.14~			項目の概要
				金	額	比	率	
信	託	報	酬		44円	0.5	91%	信託報酬=当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 <b>当作成期中の平均基準価額は7,471円です</b> 。
(投	信	会	社)		(16)	(0.2	19)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、法 定書面等の作成等の対価
(販	売	会	社)		(27)	(0.3	56)	販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後 の情報提供等の対価
(受	託	会	社)		(1)	(0.0)	16)	受託会社分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売買	委託	手数	枚料		_		_	売買委託手数料=当作成期中の売買委託手数料/当作成期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
有価	証券	取引	税		_		_	有価証券取引税=当作成期中の有価証券取引税/当作成期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
その	) 他	費	用		0	0.0	04	その他費用=当作成期中のその他費用/当作成期中の平均受益権口数
(監	查	費	用)		(0)	(0.0)	04)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(そ	- 0	り	他)		(0)	(0.0)	00)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合			計		44	0.5	95	

- (注1) 当作成期中の費用 (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、項目の概要の簡便法により算出した結果です。
- (注2) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入してあります。
- (注3) 各比率は1万□当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。
- (注4) 組み入れているマザーファンドがある場合、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当該マザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。組み入れている投資信託証券(マザーファンドを除く。)がある場合、各項目の費用は、当該投資信託証券が支払った費用を含みません。なお、当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当りの費用の明細」が取得できるものについては「組入上位ファンドの概要」に表示することとしております。

# - 参考情報 ·

### ■総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額を、期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額(1口当り)を乗じた数で除した総経費率(年率)は1.90%です。



総経費率 (①+②+③)	1.90%
①このファンドの費用の比率	1.19%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.58%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.13%

- (注1) ①の費用は、1万口当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す。
- (注2) 各費用は、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。
- (注3) 各比率は、年率換算した値です。
- (注4) 投資先ファンドとは、この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。)です。
- (注5) ①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。
- (注6) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。
- (注7) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率と異なります。

# ■売買および取引の状況 投資信託受益証券

(2020年4月14日から2020年10月12日まで)

					-					
決	算	期		第 115 期 ~ 第 120 其						
				買	ſ	<u></u>		売	1	<u></u>
				□ 数 金 額 □ 数			数	金	額	
				千口		千円		千口		千円
外国	(邦貨	建)	1,238	.03073	100	0,408	1,745.	.56867	142	2,900

- (注1) 買付は、外国投資信託から支払われた分配金による再投資分を含みます。 (注2) 金額は受渡し代金。 (注3) 金額の単位未満は切捨て。

# ■主要な売買銘柄 投資信託受益証券

(2020年4月14日から2020年10月12日まで)

	第	115	期	-	~ 第	120		期	
買			付		売			付	
銘	柄	□数	金額	平均単価	銘	柄	□数	金 額	平均単価
		千口	千円	円			千口	千円	円
GIM TRUST-US H FUND-JPY CLASS	HIGH YIELD BOND S(ケイマン諸島)	568.54062	45,900	80	GIM TRUST-US HIGH YI FUND-JPY CLASS(ケイ	ELD BOND マン諸島)	1,745.56867	142,900	81

- (注1) 金額は受渡し代金。
- (注2) 金額の単位未満は切捨て。

### ■利害関係人との取引状況等

当作成期中における利害関係人との取引はありませ  $h_{\circ}$ 

#### ■組入資産明細表

### (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

	7	~,	Ľ,	第 120	)	期		末				
	ファン		1-	4		数	評	価	額	比		率
外国投資	信託	受益記	E券			千口		∃	-円			%
(ケイマ	7ン諸	島)										
GIM TE BOND	RUST FUNI	-US I D-JPY	HIGH CLA	H YIELD ASS	21,873.8	88164	1,87	75,9	69		99	9.0

- (注1) 比率欄は、純資産総額に対する評価額の比率。
- (注2) 評価額の単位未満は切捨て。

# (2) 親投資信託残高

( ,									
種	類		第114期末		第	120	期	末	
悝	炽		数			数	評	価	額
			千口		Ŧ			Ŧ	田
ダイワ・マネー・	マザーファンド		38			38			38

<sup>(</sup>注) 単位未満は切捨て。

### ■投資信託財産の構成

2020年10月12日現在

項			第	120	期	末
- 坦	H	評	価	額	比	率
				千円		%
投資信託受益証券			1,875	,969		98.7
ダイワ・マネー・マサ	ザーファンド			38		0.0
コール・ローン等、そ	その他		24	1,933		1.3
投資信託財産総額			1,900	),941		100.0

<sup>(</sup>注) 評価額の単位未満は切捨て。

#### ダイワ米国高金利社債ファンド(通貨選択型)日本円・コース(毎月分配型)

#### ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2020年5月12日)、(2020年6月12日)、(2020年7月13日)、(2020年8月12日)、(2020年9月14日)、(2020年10月12日)現在

I	項 目	第 115 期 末	第 116 期 末	第 117 期 末	第 118 期 末	第 119 期 末	第 120 期 末
(A)	資産	1,793,355,477円	1,820,838,603円	1,813,292,119円	1,879,003,895円	1,900,798,318円	1,900,941,594円
	コール・ローン等	28,500,090	21,998,972	32,846,382	46,029,103	19,824,285	24,933,209
	投資信託受益証券(評価額)	1,764,816,706	1,798,800,953	1,780,407,059	1,832,936,118	1,880,935,359	1,875,969,711
	ダイワ・マネー・ マザーファンド(評価額)	38,681	38,678	38,678	38,674	38,674	38,674
(B)	負債	6,726,790	6,950,165	6,830,847	6,717,181	13,273,220	6,648,229
	未払収益分配金	5,036,811	4,903,239	4,883,455	4,869,690	4,856,889	4,857,956
	未払解約金	_	172,889	75,866	_	6,335,666	-
	未払信託報酬	1,678,292	1,849,450	1,834,258	1,797,831	2,016,921	1,714,633
	その他未払費用	11,687	24,587	37,268	49,660	63,744	75,640
(C)	純資産総額(A-B)	1,786,628,687	1,813,888,438	1,806,461,272	1,872,286,714	1,887,525,098	1,894,293,365
	元本	2,518,405,590	2,451,619,542	2,441,727,675	2,434,845,255	2,428,444,835	2,428,978,009
	次期繰越損益金	△ 731,776,903	△ 637,731,104	△ 635,266,403	△ 562,558,541	△ 540,919,737	△ 534,684,644
(D)	受益権総口数	2,518,405,590	2,451,619,542	2,441,727,675	2,434,845,255	2,428,444,835□	2,428,978,009□
	1万口当り基準価額(C/D)	7,094円	7,399円	7,398円	7,690円	7,773円	7,799円

<sup>\*</sup>第114期末における元本額は2,519,420,550円、当作成期間(第115期~第120期)中における追加設定元本額は55,424,210円、同解約元本額は145,866,751円です。

#### ■損益の状況

第115期 自2020年4月14日 至2020年5月12日 第116期 自2020年5月13日 至2020年6月12日 第117期 自2020年6月13日 至2020年7月13日 第118期 自2020年7月14日 至2020年8月12日 第119期 自2020年8月13日 至2020年9月14日 第120期 自2020年9月15日 至2020年10月12日

項目	第 115 期	第 116 期	第 117 期	第 118 期	第 119 期	第 120 期
(A) 配当等収益	9,466,416円	9,607,946円	9,684,405円	7,785,149円	9,115,823円	8,438,499円
受取配当金	9,467,340	9,609,288	9,685,104	7,785,972	9,116,872	8,438,762
受取利息	_	1	45	53	1	_
支払利息	△ 924	△ 1,343	△ 744	△ 876	△ 1,050	△ 263
(B) 有価証券売買損益	10,970,135	71,729,190	△ 3,060,228	69,227,905	17,917,577	4,499,761
売買益	10,972,065	74,057,930	47,133	69,663,669	17,961,403	4,553,993
売買損	△ 1,930	△ 2,328,740	△ 3,107,361	△ 435,764	△ 43,826	△ 54,232
(C) 信託報酬等	△ 1,689,974	△ 1,862,355	△ 1,846,978	△ 1,810,298	△ 2,031,005	△ 1,726,529
(D) 当期損益金(A+B+C)	18,746,577	79,474,781	4,777,199	75,202,756	25,002,395	11,211,731
(E) 前期繰越損益金	△366,009,478	△339,824,997	△263,917,715	△260,970,479	△189,803,778	△169,557,226
(F) 追加信託差損益金	△379,477,191	△372,477,649	△371,242,432	△371,921,128	△371,261,465	△371,481,193
(配当等相当額)	( 81,648,122)	( 79,523,449)	( 79,212,886)	( 79,143,640)	( 78,965,876)	( 78,997,807)
(売買損益相当額)	(△461,125,313)	(△452,001,098)	(△450,455,318)	(△451,064,768)	(△450,227,341)	(△450,479,000)
(G) 合計(D+E+F)	△726,740,092	△632,827,865	△630,382,948	△557,688,851	△536,062,848	△529,826,688
(H) 収益分配金	△ 5,036,811	△ <b>4,903,239</b>	△ <b>4,883,455</b>	△ <b>4,869,690</b>	△ <b>4,856,889</b>	△ <b>4,857,956</b>
次期繰越損益金(G+H)	△731,776,903	△637,731,104	△635,266,403	△562,558,541	△540,919,737	△534,684,644
追加信託差損益金	△379,477,191	△372,477,649	△371,242,432	△371,921,128	△371,261,465	△371,481,193
(配当等相当額)	( 81,648,122)	( 79,523,449)	( 79,212,886)	( 79,143,640)	( 78,965,876)	( 78,997,807)
(売買損益相当額)	(△461,125,313)	(△452,001,098)	(△450,455,318)	(△451,064,768)	(△450,227,341)	(△450,479,000)
分配準備積立金	4,556,258	8,879,687	11,788,944	14,385,041	17,896,216	20,340,059
繰越損益金	△356,855,970	△274,133,142	△275,812,915	△205,022,454	△187,554,488	△183,543,510

<sup>\*</sup>第120期末の計算口数当りの純資産額は7.799円です。

<sup>\*</sup>第120期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は534,684,644円です。

<sup>(</sup>注1) 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おります。 (注2) 追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。

<sup>(</sup>注3) 収益分配金の計算過程は下記「収益分配金の計算過程(総額)」をご参照ください。

#### ダイワ米国高金利社債ファンド(通貨選択型)日本円・コース(毎月分配型)

#### ■収益分配金の計算過程(総額)

項目	第 115 期	第 116 期	第 117 期	第 118 期	第 119 期	第 120 期
(a) 経費控除後の配当等収益	8,683,620円	9,388,002円	7,837,427円	7,602,128円	8,430,968円	7,312,457円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	0	0	0	0	0
(c) 収益調整金	81,648,122	79,523,449	79,212,886	79,143,640	78,965,876	78,997,807
(d) 分配準備積立金	909,449	4,394,924	8,834,972	11,652,603	14,322,137	17,885,558
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	91,241,191	93,306,375	95,885,285	98,398,371	101,718,981	104,195,822
(f)分配金	5,036,811	4,903,239	4,883,455	4,869,690	4,856,889	4,857,956
(g)翌期繰越分配対象額(e-f)	86,204,380	88,403,136	91,001,830	93,528,681	96,862,092	99,337,866
(h) 受益権総□数	2,518,405,590	2,451,619,542	2,441,727,675	2,434,845,255	2,428,444,835	2,428,978,009

収	益	分		分 配		金			の		お		知	知		5		せ	
			115	期	第	116	期	第	117	期	第	118	期	第	119	期	第	120	期
1万口当	り分配金	リ分配金 20円		20円				20円			20円	20円		20円			20円		

- ●<分配金再投資コース>をご利用の方の税引き分配金は、決算日現在の基準価額に基づいて自動的に再投資いたしました。
  - ・分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金(特別分配金)」があります。
- ・分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または個別元本を上回る場合には、分配金の全額が普通分配金となります。
- ・分配落ち後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金 (特別分配金)、残りの額が普通分配金です。
- ・元本払戻金(特別分配金)が発生した場合は、分配金発生時における個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金(特別分配金)を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。

"ICE BofAML US High Yield Constrained Index" is a service/trade mark of ICE Data Indices, LLC or its affiliates ("ICE Data") and has been licensed, along with the ICE BofAML US High Yield Constrained Index ("Index") for use by LICENSEE in connection with Daiwa US High Yield Bond Fund (the "Fund"). Neither the LICENSEE nor the Fund, as applicable, is sponsored, endorsed, sold or promoted by ICE Data. ICE Data makes no representations or warranties regarding the advisability of investing in securities generally, in the Fund particularly, the ability of the Index to track general stock market performance.

ICE DATA AND ITS RÉSPECTIVE THIRD PARTY SUPPLIERS MAKE NO EXPRESS OR IMPLIED WARRANTIES, AND HEREBY EXPRESSLY DISCLAIMS ALL WARRANTIES OF MERCHANTABILITY OR FITNESS FOR A PARTICULAR PURPOSE WITH RESPECT TO THE INDEX, INDEX VALUES OR ANY DATA INCLUDED THEREIN. IN NO EVENT SHALL ICE DATA HAVE ANY LIABILITY FOR ANY SPECIAL, PUNITIVE, DIRECT, INDIRECT, OR CONSEQUENTIAL DAMAGES (INCLUDING LOST PROFITS), EVEN IF NOTIFIED OF THE POSSIBILITY OF SUCH DAMAGES."

# 南アフリカ・ランド・コース(毎月分配型)

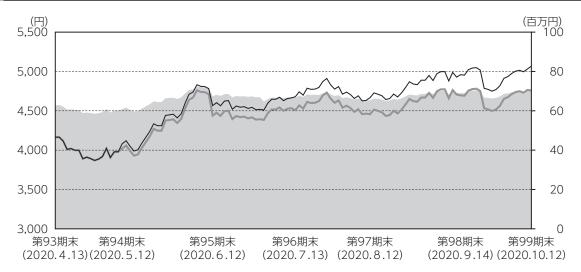
# 最近30期の運用実績

					ICE D-fAAA	I IIC II:k	I		1	1	I
		基	準 価	額	ICE BofAM Yield Constr		南アフリカ	」・ランド		投資信託	
決 算 第	期	土	<del>+</del> im	田尺	(米ドル		為替し	/ - ト	公社債	受益証券	純資産
	, , ,	//\	税込み	期中		期中	( <del>4</del> > <del>+</del> / <del>+</del> / <del>*/</del> */->	期中	組入比率	組入比率	総額
		(分配落)	分配金	騰落率	(参考指数)	騰落率	(参考指数)	騰落率			
		円	円	%		%	円	%	%	%	百万円
70期末(2018年 5 月	/	7,935	90	0.8	14,244	0.1	8.93	△ 0.2	_	99.5	90
71期末(2018年 6 月		7,463	90	△ 4.8	14,301	0.4	8.39	△ 6.0	_	99.4	127
72期末(2018年7月		7,307	90	△ 0.9	14,304	0.0	8.28	△ 1.3	_	99.2	123
73期末(2018年8月		6,962	90	△ 3.5	14,462	1.1	7.73	△ 6.6	_	99.2	88
74期末(2018年 9 月		6,452	90	△ 6.0	14,528	0.5	7.41	△ 4.1	_	98.2	84
75期末(2018年10月	12⊟)	6,621	90	4.0	14,452	△0.5	7.70	3.9	_	98.5	87
76期末(2018年11月	12日)	6,793	90	4.0	14,409	△0.3	7.94	3.1	_	99.3	92
77期末(2018年12月		6,566	90	△ 2.0	14,215	△1.3	7.94	0.0	_	99.2	89
78期末(2019年 1 月	15⊟)	6,493	90	0.3	14,350	0.9	7.86	△ 1.0	_	99.5	88
79期末(2019年 2 月	12日)	6,694	90	4.5	14,619	1.9	8.02	2.0	_	98.4	93
80期末(2019年3月	12日)	6,417	90	△ 2.8	14,768	1.0	7.79	△ 2.9	0.0	99.1	89
81期末(2019年 4 月	12日)	6,693	90	5.7	15,092	2.2	7.98	2.4	_	99.4	128
82期末(2019年 5 月		6,382	90	△ 3.3	15,085	△0.0	7.71	△ 3.4	_	99.4	97
83期末(2019年6月		6,101	90	△ 3.0	15,188	0.7	7.42	△ 3.8	_	99.3	80
84期末(2019年7月		6,396	90	6.3	15,363	1.2	7.78	4.9	_	99.3	85
85期末(2019年8月	113⊟)	5,620	90	△10.7	15,304	△0.4	6.90	△11.3	i –	99.2	78
86期末(2019年9月		5,930	90	7.1	15,550	1.6	7.37	6.8	<u> </u>	99.2	86
87期末(2019年10月	15⊟)	5,855	90	0.3	15,514	△0.2	7.32	△ 0.7	_	99.1	88
88期末(2019年11月	112H)	5,866	90	1.7	15,599	0.5	7.34	0.3	_	98.9	89
89期末(2019年12月		5,830	90	0.9	15,725	0.8	7.40	0.8	_	99.2	91
90期末(2020年 1 月	/	6,162	60	6.7	16,022	1.9	7.66	3.5	_	98.9	108
91期末(2020年 2 月		5,815	60	△ 4.7	16,087	0.4	7.42	△ 3.1	_	99.2	90
92期末(2020年 3 月		4,729	60	△17.6	14,922	△7.2	6.44	△13.2	_	99.4	73
93期末(2020年 4 月		4,165	60	△10.7	14,218	△4.7	6.00	△ 6.8	_	98.9	62
94期末(2020年 5 月		4,021	60	△ 2.0	14,466	1.7	5.83	△ 2.8	_	99.4	60
95期末(2020年6月		4,439	60	11.9	15,240	5.4	6.20	6.3	_	99.4	67
96期末(2020年7月		4,508	40	2.5	15,331	0.6	6.36	2.6	_	98.9	66
97期末(2020年 8 月		4,457	40	△ 0.2	15,992	4.3	6.07	△ 4.6	_	98.8	65
98期末(2020年 9 月		4,696	40	6.3	15,978	△0.1	6.35	4.6	_	99.0	68
99期末(2020年 5万		4,759	40	2.2	16.091	0.7	6.41	0.9	_	99.0	70
		4,/ 33	40	۷.۷	10,031	0./	0.41	0.9		J J J.U	/ / /

- (注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。
- (注2) ICE BofAML US High Yield Constrained Index (米ドルベース) は、ICE BofAML US High Yield Constrained Index (米ドルベース) の 原データをもとに、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。
- (注3) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。
- (注4) 為替レートは、計算日における対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートを採用しています。
- (注5) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。
- (注6) 公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。
- (注7) 公社債組入比率は新株予約権付社債券(転換社債券) および債券先物を除きます。



# 基準価額等の推移について



── 基準価額 (左軸) ── 分配金再投資基準価額 (左軸) ■ 純資産総額 (右軸)

- \*分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみな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すものです。
- \*分配金を再投資するかどうかについては、お客さまがご利用のコースにより異なります(分配金を自動的に再投資するコースがないファンドもあります)。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客さまの損益の状況を示すものではありません。

# ■基準価額・騰落率

第94期首:4,165円

第99期末:4,759円 (既払分配金280円) 騰 落 率:21.7% (分配金再投資ベース)

# ■基準価額の主な変動要因

GIM・USハイ・イールド (ZARクラス) への投資を通じて、米ドル建てのハイ・イールド債券に投資し、米ドル建ての資産に対して米ドル売り/南アフリカ・ランド買いの為替取引を行いました。南アフリカ・ランドが対円で上昇 (円安) したほか、債券からの利息収入や為替取引によるプレミアム (金利差相当分の収益)、ハイ・イールド債券価格の上昇がプラスに寄与したことから、基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

 $*GIM \cdot USNA \cdot A-WF (ZARDJZ) : GIM FJZF-USNA \cdot A-WF \cdot TZZF ZARDJZ$ 

	年	月	В	基準		額	ICE BofAML US Constrained Index		南アフリカ為替り		公 社 債組入比率	投資信託 受益証券 組入比率
					騰		(参考指数)	騰落率	(参考指数)	騰落率		
				F	- 1	%		%	円	%	%	%
	(期首)	2020年 4	4月13日	4,16		_	14,218	_	6.00	_	_	98.9
第94期		۷	4月末	3,91	9   △	5.9	14,322	0.7	5.89	△1.8	_	99.2
	(期末)	2020年5	5月12日	4,08	1 🛆	2.0	14,466	1.7	5.83	△2.8	_	99.4
	(期首)	2020年 5	5月12日	4,02	1	_	14,466	_	5.83	_	_	99.4
第95期			5月末	4,39	1	9.2	15,029	3.9	6.16	5.7	_	99.2
	(期末)	2020年 6	5月12日	4,49	9	11.9	15,240	5.4	6.20	6.3	_	99.4
	(期首)	2020年 6	5月12日	4,43	9	_	15,240	_	6.20	_	_	99.4
第96期		6	5月末	4,39	3 🛆	1.0	15,156	△0.6	6.23	0.5	_	96.1
	(期末)	2020年 7	7月13日	4,54	3	2.5	15,331	0.6	6.36	2.6	_	98.9
	(期首)	2020年 7	7月13日	4,50	3	_	15,331	_	6.36	_	_	98.9
第97期		7	7月末	4,54	)	0.7	15,852	3.4	6.25	△1.7	_	97.9
	(期末)	2020年8	3月12日	4,49	7 🛆	0.2	15,992	4.3	6.07	△4.6	_	98.8
	(期首)	2020年8	3月12日	4,45	7	_	15,992	_	6.07	_	_	98.8
第98期		3	3 月末	4,66	9	4.8	16,032	0.2	6.36	4.8	_	98.6
	(期末)	2020年 9	月14日	4,73	5	6.3	15,978	△0.1	6.35	4.6	_	99.0
	(期首)	2020年 9	9月14日	4,69	5	_	15,978	_	6.35	_	_	99.0
第99期		9	月末	4,56	3 🛆	2.8	15,825	△1.0	6.25	△1.6	_	98.7
	(期末)	2020年1	0月12日	4,79	9	2.2	16,091	0.7	6.41	0.9	_	99.0

<sup>(</sup>注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

# 投資環境について

 $(2020.4.14 \sim 2020.10.12)$ 

### ■米国ハイ・イールド債券市況

米国ハイ・イールド債券市場は上昇しました。

米国ハイ・イールド債券市場は、FRB(米国連邦準備制度理事会)による金融緩和策の実施や米国政府による大規模な景気刺激策などが好感され、当作成期首よりおおむね上昇基調となりました。当作成期においては、米中関係の悪化や新型コロナウイルスの感染再拡大などが懸念材料となって下落する場面も見られたものの、外出制限の緩和による経済活動の再開やワクチン開発への期待などが相場を下支えしました。

### ■為替相場

南アフリカ・ランドは対円で上昇しました。

南アフリカ・ランド円相場は、新型コロナウイルスの感染第2波や米中関係の悪化に対する懸念が高まったこと、景気低迷が長引くことによる税収回復の遅れが嫌気されたことなどから軟調に推移する局面も見られたものの、経済活動の再開や新型コロナウイルスのワクチン開発への期待などを受けて、当作成期末にかけて上昇しました。

# ■短期金利市況

南アフリカ準備銀行は政策金利を3回、合計1.75%ポイント引き下げ、3.50%としました。 FRB(米国連邦準備制度理事会)は政策金利の誘導目標レンジを0.0~0.25%で据え置きました。

# 前作成期末における「今後の運用方針」

# ■当ファンド

主として、GIM・USハイ・イールド(ZARクラス)への投資割合を高位に保つことによって、 米ドル建てのハイ・イールド債券からの収益のほか、南アフリカ・ランドの為替値上がり益や為替取引 によるプレミアム(金利差相当分の収益)の獲得をめざします。

# ■GIM・USハイ・イールド(ZARクラス)

主として米ドル建てのハイ・イールド債券に投資し、米ドル建ての資産に対して米ドル売り/南アフリカ・ランド買いの為替取引を行うことで、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざします。ハイ・イールド債券の組み入れに際しては、ボトムアップ分析に基づく個別銘柄選択を重視した運用を継続する方針です。

# ■ダイワ・マネー・マザーファンド

流動性や資産の安全性に配慮し、短期の国債やコール・ローン等による運用を行う方針です。

# ポートフォリオについて

 $(2020.4.14 \sim 2020.10.12)$ 

#### ■当ファンド

当ファンドは、GIM・USハイ・イールド(ZARクラス)とダイワ・マネー・マザーファンドに 投資するファンド・オブ・ファンズであり、当作成期を通じてGIM・USハイ・イールド(ZARク ラス)への投資割合を高位に維持しました。

# 

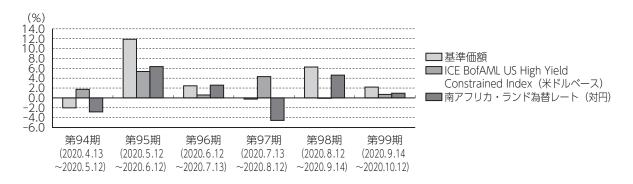
主として米ドル建てのハイ・イールド債券を中心に投資し、米ドル建ての資産に対して米ドル売り/南アフリカ・ランド買いの為替取引を行うことで、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざしました。ハイ・イールド債券の組み入れに際しては、引き続きボトムアップ分析に基づく個別銘柄選択を重視した運用を行いました。

# **■**ダイワ・マネー・マザーファンド

流動性や資産の安全性に配慮し、現先取引やコール・ローン等による運用を行いました。

# ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。 以下のグラフは当ファンドの基準価額と参考指数との騰落率の対比です。



# 分配金について

当作成期の1万口当り分配金(税込み)は下記「分配原資の内訳(1万口当り)」の「当期分配金(税 込み)|欄をご参照ください。

収益分配金の決定根拠は下記「収益分配金の計算過程(1万口当り)」をご参照ください。 なお、留保益につきましては、運用方針に基づき運用させていただきます。

### ■分配原資の内訳(1万口当り)

				第94期	第95期	第96期	第97期	第98期	第99期
Į	<b></b>			2020年4月14日 ~2020年5月12日	2020年5月13日 ~2020年6月12日	2020年6月13日 ~2020年7月13日	2020年7月14日 ~2020年8月12日	2020年8月13日 ~2020年9月14日	2020年9月15日 ~2020年10月12日
当期分	配金(種	<b>兑込み</b> )	(円)	60	60	40	40	40	40
3	対基準価額	比率	(%)	1.47	1.33	0.88	0.89	0.84	0.83
	当期の収益	É	(円)	32	34	37	28	35	33
	当期の収益	以外	(円)	27	25	2	11	4	6
翌期繰	越分配対象	額	(円)	2,029	2,004	2,002	1,991	1,986	1,979

- (注1) 「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後の有価証券売買等損益」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。
- (注2) 円未満は切捨てており、当期の収益と当期の収益以外の合計が当期分配金(税込み) に合致しない場合があります。
- (注3) 当期分配金の対基準価額比率は当期分配金(税込み)の期末基準価額(分配金込み)に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。

### ■収益分配金の計算過程(1万口当り)

項    目	第94期	第95期	第96期	第97期	第98期	第99期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 32.24円	✓ 34.95円	✓ 37.69円	✓ 28.65円	✓ 35.28円	✓ 33.44円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(c) 収益調整金	√ 2,057.41	√ 2,029.73	√ 2,004.69	√ 2,002.38	√ 1,991.04	√ 1,986.33
(d) 分配準備積立金	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	2,089.66	2,064.68	2,042.38	2,031.04	2,026.33	2,019.78
(f)分配金	60.00	60.00	40.00	40.00	40.00	40.00
(g)翌期繰越分配対象額(e-f)	2,029.66	2,004.68	2,002.38	1,991.04	1,986.33	1,979.78

<sup>(</sup>注) ✓を付した該当項目から分配金を計上しています。



# 今後の運用方針

# ■当ファンド

主として、GIM・USハイ・イールド(ZARクラス)への投資割合を高位に保つことによって、 米ドル建てのハイ・イールド債券からの収益のほか、南アフリカ・ランドの為替値上がり益や為替取引 によるプレミアム(金利差相当分の収益)の獲得をめざします。

# 

主として米ドル建てのハイ・イールド債券に投資し、米ドル建ての資産に対して米ドル売り/南アフリカ・ランド買いの為替取引を行うことで、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざします。ハイ・イールド債券の組み入れに際しては、ボトムアップ分析に基づく個別銘柄選択を重視した運用を継続する方針です。

# **■**ダイワ・マネー・マザーファンド

流動性や資産の安全性に配慮し、短期の国債やコール・ローン等による運用を行う方針です。

# 1万口当りの費用の明細

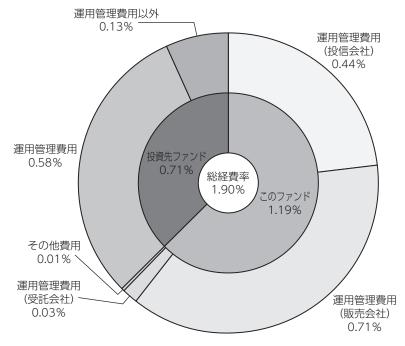
項	B			5 <b>94期~</b> 0.4.14~			項目の概要
			金	額	比	率	
信託	報	酬		26円	0.58	39%	信託報酬=当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 <b>当作成期中の平均基準価額は4,442円です</b> 。
(投信	<b>小小</b>	社)		(10)	(0.21	19)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、法 定書面等の作成等の対価
(販 売	長会:	社)		(16)	(0.35	55)	販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後 の情報提供等の対価
(受 計	壬 会 :	社)		(1)	(0.01	16)	受託会社分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売買委	託手数	料		_		_	売買委託手数料=当作成期中の売買委託手数料/当作成期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
有価証	券取引	税		-		_	有価証券取引税=当作成期中の有価証券取引税/当作成期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
その(	他費	用		0	0.00	03	その他費用=当作成期中のその他費用/当作成期中の平均受益権口数
(監 査	重費 /	用)		(0)	(0.00	)3)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合		計		26	0.59	93	

- (注1) 当作成期中の費用 (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、項目の概要の簡便法により算出した結果です。
- (注2) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入してあります。
- (注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。
- (注4) 組み入れているマザーファンドがある場合、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当該マザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。組み入れている投資信託証券(マザーファンドを除く。)がある場合、各項目の費用は、当該投資信託証券が支払った費用を含みません。なお、当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当りの費用の明細」が取得できるものについては「組入上位ファンドの概要」に表示することとしております。

# - 参考情報・

### ■総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額を、期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額(1口当り)を乗じた数で除した総経費率(年率)は1.90%です。



総経費率 (①+②+③)	1.90%
①このファンドの費用の比率	1.19%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.58%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.13%

- (注1) ①の費用は、1万口当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す。
- (注2) 各費用は、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。
- (注3) 各比率は、年率換算した値です。
- (注4) 投資先ファンドとは、この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。)です。
- (注5) ①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。
- (注6) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。
- (注7) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率と異なります。

### ■売買および取引の状況 投資信託受益証券

(2020年4月14日から2020年10月12日まで)

決 算 期	第	94 期 ~	~ 第 99	期
	買	付	売	付
	□数	金 額	□数	金 額
	千口	千円	千口	千円
外国(邦貨建)	77.0376	4,007	128.63908	6,880

- (注1) 買付は、外国投資信託から支払われた分配金による再投資分を含みます。
- (注2) 金額は受渡し代金。
- (注3)金額の単位未満は切捨て。

# ■主要な売買銘柄 投資信託受益証券

(2020年4月14日から2020年10月12日まで)

	第	94			期	^	~ 第	99		期		
買					付		売				付	
銘	柄		数	金	額	平均単価	銘	柄	□数	金	額	平均単価
			千口		千円	円			千口	=	-円	円
GIM TRUST-US FUND-ZAR CLA	HIGH YIELD BOND SS(ケイマン諸島)	15.73	3582		800	50	GIM TRUST-US HIC FUND-ZAR CLASS	SH YIELD BOND (ケイマン諸島)	128.63908	6,8	80	53

- (注1) 金額は受渡し代金。
- (注2) 金額の単位未満は切捨て。

### ■利害関係人との取引状況等

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

#### ■組入資産明細表

# (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

	ア	٠,	Ľ,	名		第	99		期		末	
)	)*		1	4		数	評	価	額	比		率
外国投	資信託	受益記	正券			千口		Ŧ	-円			%
(ケイ	マン諸	島)										
GIM .	TRUST FUN	-US D-ZA	HIGH R CL	H YIELD ASS	1,20°	1.69686	6	59,4	55		9	9.0

- (注1) 比率欄は、純資産総額に対する評価額の比率。
- (注2) 評価額の単位未満は切捨て。

# (2) 親投資信託残高

種	類	第93	3期末	第	99	期	末	
俚	炽		数		数	評	価	額
			千口	=	FO.		Ŧ	円
ダイワ・マネー	・マザーファンド		1		1			1

(注) 単位未満は切捨て。

### ■投資信託財産の構成

2020年10月12日現在

					5   . 0,	J 12 L	/ 0 1
項	П		第	99	期	末	
坦	Ħ	評	価	額	比		率
				千円			%
投資信託受益証券			69	,455		98	3.1
ダイワ・マネー・マ	マザーファンド			1		(	0.0
コール・ローン等、	その他		1	,327		•	1.9
投資信託財産総額			70	,783		100	0.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

### ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2020年5月12日)、(2020年6月12日)、(2020年7月13日)、(2020年8月12日)、(2020年9月14日)、(2020年10月12日)現在

]	項目	第 94 期 末	第 95 期 末	第 96 期 末	第 97 期 末	第 98 期 末	第 99 期 末
(A)	資産	61,791,587円	68,478,228円	67,221,910円	65,942,215円	69,644,100円	70,783,881円
	コール・ローン等	1,317,622	1,474,490	1,357,742	1,416,798	1,347,841	1,327,091
	投資信託受益証券(評価額)	60,472,850	67,002,623	65,863,053	64,524,302	68,295,144	69,455,675
	ダイワ・マネー・ マザーファンド(評価額)	1,115	1,115	1,115	1,115	1,115	1,115
(B)	負債	964,898	1,056,715	659,508	653,327	662,388	654,907
	未払収益分配金	907,686	911,280	590,556	585,890	587,529	589,427
	未払解約金	_	78,304	_	_	_	-
	未払信託報酬	56,832	66,303	67,661	65,703	72,643	62,845
	その他未払費用	380	828	1,291	1,734	2,216	2,635
(C)	純資産総額(A-B)	60,826,689	67,421,513	66,562,402	65,288,888	68,981,712	70,128,974
	元本	151,281,132	151,880,067	147,639,091	146,472,742	146,882,421	147,356,947
	次期繰越損益金	△ 90,454,443	△ 84,458,554	△ 81,076,689	△ 81,183,854	△ 77,900,709	△ 77,227,973
(D)	受益権総口数	151,281,132	151,880,067□	147,639,091□	146,472,742□	146,882,421□	147,356,947□
	1万口当り基準価額(C/D)	4,021円	4,439円	4,508円	4,457円	4,696円	4,759円

<sup>\*</sup>第93期末における元本額は150,675,373円、当作成期間(第94期~第99期)中における追加設定元本額は3,415,558円、同解約元本額は6,733,984円です。

<sup>\*</sup>第99期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は77,227,973円です。

4046	-	
揖益	ירוז	ι⋆∙₩
ı <b>ı</b> ı ⇔mı	$\mathbf{v}_{J'}$	ハル

第94期 自2020年4月14日 至2020年5月12日 第97期 自2020年7月14日 至2020年8月12日 第95期 自2020年5月13日 至2020年6月12日 第98期 自2020年8月13日 至2020年9月14日 第96期 自2020年6月13日 至2020年7月13日 第99期 自2020年9月15日 至2020年10月12日

項目	第 94 期	第 95 期	第 96 期	第 97 期	第 98 期	第 99 期
(A) 配当等収益	545,054円	535,747円	579,956円	485,908円	527,596円	513,410円
受取配当金	545,060	535,757	579,966	485,909	527,623	513,424
受取利息	_	_	3	2	_	-
支払利息	△ 6	△ 10	△ 13	△ 3	△ 27	△ 14
(B) 有価証券売買損益	△ 1,758,103	6,780,361	1,102,683	△ 581,730	3,641,414	1,067,107
売買益	1	6,793,360	1,138,836	35,604	3,642,936	1,067,107
売買損	△ 1,758,104	△ 12,999	△ 36,153	△ 617,334	△ 1,522	_
(C) 信託報酬等	△ 57,212	△ 66,751	△ 68,124	△ 66,146	△ 73,125	△ 63,264
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 1,270,261	7,249,357	1,614,515	△ 161,968	4,095,885	1,517,253
(E) 前期繰越損益金	△34,560,556	△36,269,066	△28,616,099	△27,256,702	<b>△27,822,226</b>	△24,244,679
(F) 追加信託差損益金	△53,715,940	△54,527,565	△53,484,549	△53,179,294	△53,586,839	△53,911,120
(配当等相当額)	( 31,124,826)	( 30,827,583)	( 29,597,074)	( 29,329,528)	( 29,244,965)	( 29,270,025)
(売買損益相当額)	(△84,840,766)	(△85,355,148)	(△83,081,623)	(△82,508,822)	(△82,831,804)	(△83,181,145)
(G) 合計(D+E+F)	△89,546,757	△83,547,274	△80,486,133	△80,597,964	△77,313,180	△76,638,546
(H) 収益分配金	△ 907,686	△ 911,280	△ 590,556	△ 585,890	△ 58 <b>7,</b> 529	△ 589,427
次期繰越損益金(G+H)	△90,454,443	△84,458,554	△81,076,689	△81,183,854	△77,900,709	△77,227,973
追加信託差損益金	△54,135,784	△54,907,984	△53,518,631	△53,345,422	△53,656,030	△54,007,685
(配当等相当額)	( 30,704,982)	( 30,447,164)	( 29,562,992)	( 29,163,400)	( 29,175,774)	( 29,173,460)
(売買損益相当額)	(△84,840,766)	(△85,355,148)	(△83,081,623)	(△82,508,822)	(△82,831,804)	(△83,181,145)
繰越損益金	△36,318,659	△29,550,570	△27,558,058	△27,838,432	△24,244,679	△23,220,288

<sup>(</sup>注1) 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おります。

<sup>\*</sup>第99期末の計算□数当りの純資産額は4,759円です。

<sup>(</sup>注2) 追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。

<sup>(</sup>注3) 収益分配金の計算過程は下記「収益分配金の計算過程(総額)」をご参照ください。

#### ■収益分配金の計算過程(総額)

項目	第 94 期	第 95 期	第 96 期	第 97 期	第 98 期	第 99 期
(a) 経費控除後の配当等収益	487,842円	530,861円	556,474円	419,762円	518,338円	492,862円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	0	0	0	0	0
(c) 収益調整金	31,124,826	30,827,583	29,597,074	29,329,528	29,244,965	29,270,025
(d) 分配準備積立金	0	0	0	0	0	0
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	31,612,668	31,358,444	30,153,548	29,749,290	29,763,303	29,762,887
(f)分配金	907,686	911,280	590,556	585,890	587,529	589,427
(g)翌期繰越分配対象額(e-f)	30,704,982	30,447,164	29,562,992	29,163,400	29,175,774	29,173,460
(h) 受益権総□数	151,281,132	151,880,067	147,639,091	146,472,742	146,882,421	147,356,947

収	益	分		配		<del>1</del>	<u>}</u>		の		お		知	]		5		t	
		第	94	期	第	95	期	第	96	期	第	97	期	第	98	期	第	99	期
1万口当	り分配金		60円			60円			40円			40円			40円			40円	

- ●<分配金再投資コース>をご利用の方の税引き分配金は、決算日現在の基準価額に基づいて自動的に再投資いたしました。
  - ・分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金(特別分配金)」があります。
  - ・分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または個別元本を上回る場合には、分配金の全額が普通分配金となります。
  - ・分配落ち後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金(特別分配金)、残りの額が普通分配金です。
- ・元本払戻金(特別分配金)が発生した場合は、分配金発生時における個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金(特別分配金)を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。

"ICE BofAML US High Yield Constrained Index" is a service/trade mark of ICE Data Indices, LLC or its affiliates ("ICE Data") and has been licensed, along with the ICE BofAML US High Yield Constrained Index ("Index") for use by LICENSEE in connection with Daiwa US High Yield Bond Fund (the "Fund"). Neither the LICENSEE nor the Fund, as applicable, is sponsored, endorsed, sold or promoted by ICE Data. ICE Data makes no representations or warranties regarding the advisability of investing in securities generally, in the Fund particularly, the ability of the Index to track general stock market performance.

ICE DATA AND ITS RÉSPECTIVE THIRD PARTY SUPPLIERS MAKE NO EXPRESS OR IMPLIED WARRANTIES, AND HEREBY EXPRESSLY DISCLAIMS ALL WARRANTIES OF MERCHANTABILITY OR FITNESS FOR A PARTICULAR PURPOSE WITH RESPECT TO THE INDEX, INDEX VALUES OR ANY DATA INCLUDED THEREIN. IN NO EVENT SHALL ICE DATA HAVE ANY LIABILITY FOR ANY SPECIAL, PUNITIVE, DIRECT, INDIRECT, OR CONSEQUENTIAL DAMAGES (INCLUDING LOST PROFITS), EVEN IF NOTIFIED OF THE POSSIBILITY OF SUCH DAMAGES."

# トルコ・リラ・コース(毎月分配型)

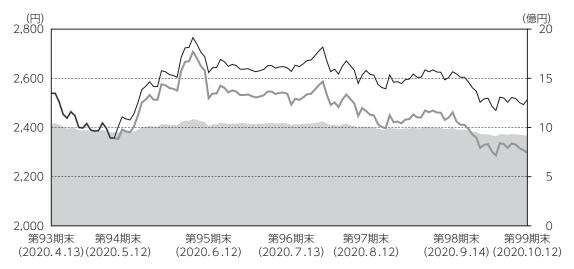
# 最近30期の運用実績

決	算	期	基	準 価	額	ICE BofAM Yield Constr (米 ドル	ained Index ベース)	トルコ 為替し		公社債	投資信託受益証券	純資産総額
			(分配落)	税込み 分配金	期 中騰落率	(参考指数)	期 中騰落率	(参考指数)	期 中騰落率		組入比率	
70#5	04055		円	円	. %	44044	%	円	%	%	%	百万円
70期末(2)		/	4,387	100	△ 0.4	14,244	0.1	25.38	△ 1.8	_	99.2	1,202
71期末(2)			4,178	100	△ 2.5	14,301	0.4	24.38	△ 3.9	_	99.3	1,152
72期末(2)			3,908	100	△ 4.1	14,304	0.0	23.01	△ 5.6	_	98.2	1,137
73期末(20			2,919	100	△22.7	14,462	1.1	16.11	△30.0	_	98.0	831
74期末(20			2,887	50	0.6	14,528	0.5	17.35	7.7	_	94.3	888
75期末(20			3,112	50	9.5	14,452	△0.5	18.96	9.3	_	99.1	979
76期末(20			3,453	50	12.6	14,409	△0.3	20.90	10.2	_	97.6	1,125
77期末(20			3,455	50	1.5	14,215	△1.3	21.19	1.4	_	99.4	1,143
78期末(2			3,292	50	△ 3.3	14,350	0.9	19.87	△ 6.2	_	96.6	1,106
79期末(20			3,523	50	8.5	14,619	1.9	20.96	5.5	_	98.4	1,248
80期末(20			3,468	50	△ 0.1	14,768	1.0	20.52	△ 2.1	0.0	98.1	1,308
81期末(2			3,425	50	0.2	15,092	2.2	19.48	△ 5.1	_	98.5	1,299
82期末(20			3,167	50	△ 6.1	15,085	△0.0	18.34	△ 5.9	_	99.3	1,194
83期末(2			3,322	50	6.5	15,188	0.7	18.71	2.0	_	99.3	1,275
84期末(2			3,442	50	5.1	15,363	1.2	19.08	2.0	_	97.5	1,325
85期末(2	019年8	月13日)	3,443	50	1.5	15,304	△0.4	18.97	△ 0.6	_	98.3	1,375
86期末(20	019年 9	月12日)	3,395	50	0.1	15,550	1.6	18.79	△ 0.9	_	99.3	1,347
87期末(20	019年10	月15日)	3,321	50	△ 0.7	15,514	△0.2	18.29	△ 2.7	_	99.3	1,312
88期末(20	019年11	月12日)	3,407	50	4.1	15,599	0.5	18.93	3.5	_	99.3	1,408
89期末(20	019年12	月12日)	3,359	50	0.1	15,725	0.8	18.71	△ 1.2	_	99.3	1,382
90期末(20	020年 1	月14日)	3,390	50	2.4	16,022	1.9	18.78	0.4	_	99.2	1,406
91期末(20	020年 2	月12日)	3,267	50	△ 2.2	16,087	0.4	18.25	△ 2.8	_	99.3	1,363
92期末(20	020年 3	月12日)	2,795	50	△12.9	14,922	△7.2	16.84	△ 7.7	_	99.4	1,181
93期末(20			2,539	50	△ 7.4	14,218	△4.7	16.11	△ 4.3	_	99.5	1,038
94期末(20			2,353	50	△ 5.4	14,466	1.7	15.22	△ 5.5	_	99.3	948
95期末(20			2,519	50	9.2	15,240	5.4	15.60	2.5	_	99.5	1,011
96期末(20			2,493	30	0.2	15,331	0.6	15.57	△ 0.2	_	99.0	1,022
97期末(20			2,467	30	0.2	15,992	4.3	14.69	△ 5.7	_	99.3	1,003
98期末(20			2,424	30	△ 0.5	15,978	△0.1	14.21	△ 3.3	_	99.0	979
99期末(20			2,297	30	△ 4.0	16,091	0.7	13.45	△ 5.3	_	99.0	917

- (注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。
- (注2) ICE BofAML US High Yield Constrained Index (米ドルベース) は、ICE BofAML US High Yield Constrained Index (米ドルベース) の原データをもとに、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。
- (注3) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。
- (注4) 為替レートは、計算日における対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートを採用しています。
- (注5) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。
- (注6) 公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。
- (注7) 公社債組入比率は新株予約権付社債券(転換社債券) および債券先物を除きます。



# 基準価額等の推移について



── 基準価額(左軸) ── 分配金再投資基準価額(左軸) 純資産総額(右軸)

- \*分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみな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すものです。
- \*分配金を再投資するかどうかについては、お客さまがご利用のコースにより異なります(分配金を自動的に再投資するコースがないファンドもあります)。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客さまの損益の状況を示すものではありません。

# ■基準価額・騰落率

第94期首: 2,539円

第99期末:2,297円 (既払分配金220円) 騰落率:△1.0% (分配金再投資ベース)

# ■基準価額の主な変動要因

GIM・USハイ・イールド(TRYクラス)への投資を通じて、米ドル建てのハイ・イールド債券に投資し、米ドル建ての資産に対して米ドル売り/トルコ・リラ買いの為替取引を行いました。債券からの利息収入や為替取引によるプレミアム(金利差相当分の収益)、ハイ・イールド債券価格の上昇はプラスに寄与しましたが、トルコ・リラが対円で下落(円高)したことがマイナス要因となり、基準価額は下落しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

 $*GIM \cdot USNA \cdot A-WF (TRYD=Z) : GIM F=ZF-USNA \cdot A-WF \cdot TRYD=ZF$ 

# ダイワ米国高金利社債ファンド(通貨選択型)トルコ・リラ・コース(毎月分配型)

	年	月	В	基	準	価額	ICE BofAML U: Constrained Index		トルコ為替レ	・リラト	公 社 債組入比率	投資信託 受益証券 組入比率
						騰落率	(参考指数)	騰落率	(参考指数)	騰落率		
	/ <del>un \</del> \	2020年 /	1 - 1 2 -	٦	円	%	14010	%	円 16.11	%	%	%
<del></del>	(期首)	2020年 4			539	_	14,218	_	16.11	_	_	99.5
第94期			1月末	2,	387	△6.0	14,322	0.7	15.38	△4.5	_	99.3
	(期末)	2020年5	5月12日	2,	403	△5.4	14,466	1.7	15.22	△5.5	_	99.3
	(期首)	2020年 5	5月12日	2,	353	_	14,466	_	15.22	_	_	99.3
第95期		5	月末	2,	561	8.8	15,029	3.9	15.77	3.6	_	99.5
	(期末)	2020年 6	5月12日	2,	569	9.2	15,240	5.4	15.60	2.5	_	99.5
	(期首)	2020年 6	5月12日	2,	519	_	15,240	_	15.60	_	_	99.5
第96期		6	月末	2,	522	0.1	15,156	△0.6	15.73	0.8	_	99.5
	(期末)	2020年 7	7月13日	2,	523	0.2	15,331	0.6	15.57	△0.2	_	99.0
	(期首)	2020年 7	7月13日	2,	493	_	15,331	_	15.57	_	_	99.0
第97期		7	7月末	2,	483	△0.4	15,852	3.4	15.05	△3.3	_	99.5
	(期末)	2020年8	3月12日	2,	497	0.2	15,992	4.3	14.69	△5.7	_	99.3
	(期首)	2020年8	3月12日	2,	467	_	15,992	_	14.69	_	_	99.3
第98期		3	3月末	2,	441	△1.1	16,032	0.2	14.38	△2.1	_	99.4
	(期末)	2020年 9	9月14日	2,	454	△0.5	15,978	△0.1	14.21	△3.3	_	99.0
	(期首)	2020年 9	9月14日	2,	424	_	15,978	_	14.21	_	_	99.0
第99期		Ç	9 月末	2,	286	△5.7	15,825	△1.0	13.52	△4.9	_	99.0
	(期末)	2020年1	0月12日	2,	327	△4.0	16,091	0.7	13.45	△5.3	_	99.0

<sup>(</sup>注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

# 投資環境について

 $(2020.4.14 \sim 2020.10.12)$ 

### ■米国ハイ・イールド債券市況

米国ハイ・イールド債券市場は上昇しました。

米国ハイ・イールド債券市場は、FRB(米国連邦準備制度理事会)による金融緩和策の実施や米国政府による大規模な景気刺激策などが好感され、当作成期首よりおおむね上昇基調となりました。当作成期においては、米中関係の悪化や新型コロナウイルスの感染再拡大などが懸念材料となって下落する場面も見られたものの、外出制限の緩和による経済活動の再開やワクチン開発への期待などが相場を下支えしました。

# ■為替相場

トルコ・リラは対円で下落しました。

トルコ・リラ円相場は、経済活動の再開や新型コロナウイルスのワクチン開発への期待などから堅調に推移する局面も見られたものの、新型コロナウイルスの感染第2波に対する懸念の高まりや地中海海底資源の開発をめぐる欧州との対立、外貨準備高の減少や経常収支の悪化などが嫌気され、軟調な推移が続きました。

# ■短期金利市況

トルコ中央銀行は政策金利である1週間物レポ金利を2020年4月および5月に1回ずつ、合計1.50%ポイント引き下げましたが、その後9月に2.00%ポイントの引き上げを実施し、当作成期末では10.25%としました。

FRB (米国連邦準備制度理事会) は政策金利の誘導目標レンジを0.0~0.25%で据え置きました。

# 前作成期末における「今後の運用方針」

# ■当ファンド

主として、GIM・USハイ・イールド(TRYクラス)への投資割合を高位に保つことによって、 米ドル建てのハイ・イールド債券からの収益のほか、トルコ・リラの為替値上がり益や為替取引による プレミアム(金利差相当分の収益)の獲得をめざします。

# ■G | M・USハイ・イールド(TRYクラス)

主として米ドル建てのハイ・イールド債券に投資し、米ドル建ての資産に対して米ドル売り/トルコ・リラ買いの為替取引を行うことで、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざします。ハイ・イールド債券の組み入れに際しては、ボトムアップ分析に基づく個別銘柄選択を重視した運用を継続する方針です。

# **■**ダイワ・マネー・マザーファンド

流動性や資産の安全性に配慮し、短期の国債やコール・ローン等による運用を行う方針です。

# ポートフォリオについて

 $(2020.4.14 \sim 2020.10.12)$ 

#### ■当ファンド

当ファンドは、GIM・USハイ・イールド(TRYクラス)とダイワ・マネー・マザーファンドに 投資するファンド・オブ・ファンズであり、当作成期を通じてGIM・USハイ・イールド(TRYクラス)への投資割合を高位に維持しました。

### ■G | M・USハイ・イールド(TRYクラス)

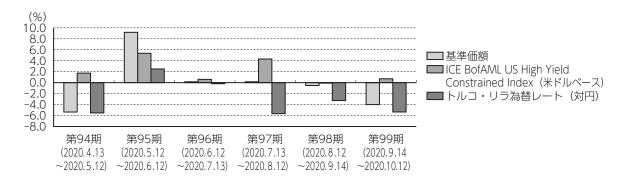
主として米ドル建てのハイ・イールド債券を中心に投資し、米ドル建ての資産に対して米ドル売り/トルコ・リラ買いの為替取引を行うことで、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざしました。ハイ・イールド債券の組み入れに際しては、引き続きボトムアップ分析に基づく個別銘柄選択を重視した運用を行いました。

### ■ダイワ・マネー・マザーファンド

流動性や資産の安全性に配慮し、現先取引やコール・ローン等による運用を行いました。

# ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。 以下のグラフは当ファンドの基準価額と参考指数との騰落率の対比です。



# 分配金について

当作成期の1万口当り分配金(税込み)は下記「分配原資の内訳(1万口当り)」の「当期分配金(税 込み) | 欄をご参照ください。

収益分配金の決定根拠は下記「収益分配金の計算過程(1万口当り)」をご参照ください。 なお、留保益につきましては、運用方針に基づき運用させていただきます。

### ■分配原資の内訳(1万口当り)

項		第94期 2020年4月14日 2020年5月12日	第95期 2020年5月13日	第96期 2020年6月13日	第97期 2020年7月14日 2020年8月12日	第98期 2020年8月13日 2020年0月14日	第99期 2020年9月15日 2020年10日12日
		~2020年5月12日	~2020年6月12日	~2020年7月13日	~2020年8月12日	~2020年9月14日	~2020年10月12日
当期分配金(税込み	) (円)	50	50	30	30	30	30
	, (1.3)						
対基準価額比率	(%)	2.08	1.95	1.19	1.20	1.22	1.29
当期の収益	(円)	29	28	29	23	30	30
当期の収益以外	(円)	20	21	0	6	_	_
翌期繰越分配対象額	(円)	3,019	2,998	2,997	2,991	2,994	2,996

- (注1) 「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後の有価証券売買等損益」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。 (注2) 円未満は切捨てており、当期の収益と当期の収益以外の合計が当期分配金(税込み)に合致しない場合があります。
- (注3) 当期分配金の対基準価額比率は当期分配金(税込み)の期末基準価額(分配金込み)に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。

# ■収益分配金の計算過程(1万口当り)

項    目	第94期	第95期	第96期	第97期	第98期	第99期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 29.88円	✓ 28.54円	✓ 29.67円	✓ 23.13円	✓ 33.33円	✓ 32.46円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(c) 収益調整金	2,894.68	2,896.44	2,899.28	2,899.92	2,900.18	2,900.45
(d) 分配準備積立金	✓ 145.03	✓ 123.23	✓ 99.01	✓ 98.04	90.91	93.99
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	3,069.59	3,048.22	3,027.97	3,021.10	3,024.44	3,026.91
(f)分配金	50.00	50.00	30.00	30.00	30.00	30.00
(g)翌期繰越分配対象額(e-f)	3,019.59	2,998.22	2,997.97	2,991.10	2,994.44	2,996.91

<sup>(</sup>注) ✓を付した該当項目から分配金を計上しています。



# 今後の運用方針

# ■当ファンド

主として、G I M・U S ハイ・イールド(TRY クラス)への投資割合を高位に保つことによって、 米ドル建てのハイ・イールド債券からの収益のほか、トルコ・リラの為替値上がり益や為替取引による プレミアム(金利差相当分の収益)の獲得をめざします。

# ■G | M・USハイ・イールド(TRYクラス)

主として米ドル建てのハイ・イールド債券に投資し、米ドル建ての資産に対して米ドル売り/トル コ・リラ買いの為替取引を行うことで、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざします。ハ イ・イールド債券の組み入れに際しては、ボトムアップ分析に基づく個別銘柄選択を重視した運用を継 続する方針です。

# ■ダイワ・マネー・マザーファンド

流動性や資産の安全性に配慮し、短期の国債やコール・ローン等による運用を行う方針です。

# 1万口当りの費用の明細

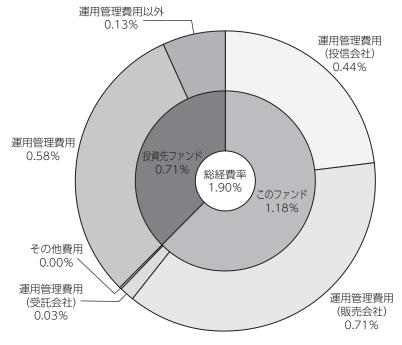
項		E	1		<b>94期~</b> 0.4.14~			項目の概要
				金	額	比	率	
信託	ŧ	報	酬		15円	0.5	89%	信託報酬=当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は2,466円です。
(投	信	会	社)		(5)	(0.2	18)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、法 定書面等の作成等の対価
(販	売	会	社)		(9)	(0.3	55)	販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
(受	託	会	社)		(0)	(0.0)	15)	受託会社分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売買委	₹託	手数	放料		_		_	売買委託手数料=当作成期中の売買委託手数料/当作成期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
有価証	E券	取	引税				_	有価証券取引税=当作成期中の有価証券取引税/当作成期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
その	他	費	用		0	0.0	02	その他費用=当作成期中のその他費用/当作成期中の平均受益権口数
(監	査	費	用)		(0)	(0.0)	02)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(そ	0	)	他)		(0)	(0.0)	00)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合			計		15	0.5	91	

- (注1) 当作成期中の費用 (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、項目の概要の簡便法により算出した結果です。
- (注2) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入してあります。
- (注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。
- (注4) 組み入れているマザーファンドがある場合、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当該マザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。組み入れている投資信託証券(マザーファンドを除く。)がある場合、各項目の費用は、当該投資信託証券が支払った費用を含みません。なお、当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当りの費用の明細」が取得できるものについては「組入上位ファンドの概要」に表示することとしております。

# - 参考情報・

### ■総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額を、期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額(1口当り)を乗じた数で除した総経費率(年率)は1.90%です。



総経費率 (①+②+③)	1.90%
①このファンドの費用の比率	1.18%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.58%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.13%

- (注1) ①の費用は、1万口当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す。
- (注2) 各費用は、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。
- (注3) 各比率は、年率換算した値です。
- (注4) 投資先ファンドとは、この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。)です。
- (注5) ①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。
- (注6) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。
- (注7) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率と異なります。

### ■売買および取引の状況 投資信託受益証券

(2020年4月14日から2020年10月12日まで)

決 算 期	第	94 期 ~	~ 第 99	期
	買	付	売	付
	□数	金 額	□数	金 額
	千口	千円	千口	千円
外国 (邦貨建)	4,451.72987	116,826	6,174.89553	160,800

- (注1) 買付は、外国投資信託から支払われた分配金による再投資分を含みます。
- (注2) 金額は受渡し代金。
- (注3)金額の単位未満は切捨て。

# ■主要な売買銘柄 投資信託受益証券

(2020年4月14日から2020年10月12日まで)

	第	94	期	,	~ 第	99		期	
買			付		売			付	
銘	柄	□数	金額	i 平均単価	銘	柄	□数	金 額	平均単価
		千口	千円	円			千口	千円	円
GIM TRUST-US HI FUND-TRY CLASS	GH YIELD BOND (ケイマン諸島)	1,481.85391	40,000	26	GIM TRUST-US HIGH YI FUND-TRY CLASS(ケイ	IELD BOND (マン諸島)	6,174.89553	160,800	26

- (注1) 金額は受渡し代金。
- (注2) 金額の単位未満は切捨て。

#### ■利害関係人との取引状況等

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

#### ■組入資産明細表

# (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

7	ア	~,	Ľ,	名		第	99		期		末	
	),		1	4		数	評	価	額	比		率
外国投資	信託	受益記	E券			千口		∃	-円			%
(ケイマ	7ン諸	島)										
GIM TI BOND	RUST FUNI	-US D-TR\	HIGH / CL/	YIELD ASS	36,85	4.59773	90	08,2	.07		9	9.0

- (注1) 比率欄は、純資産総額に対する評価額の比率。
- (注2) 評価額の単位未満は切捨て。

# (2) 親投資信託残高

種	類	第9:	3期末	第	99	期	末	
俚	炽		数		数	評	価	額
			千口	=	FO.		Ŧ	円
ダイワ・マネー	・マザーファンド		2		2			2

(注) 単位未満は切捨て。

### ■投資信託財産の構成

2020年10月12日現在

項			第	99	期	末
- 現		評	価	額	比	率
				千円		%
投資信託受益証券			908	3,207		97.6
ダイワ・マネー・マサ	<b>デーファンド</b>			2		0.0
コール・ローン等、そ	の他		21	,876		2.4
投資信託財産総額			930	),086		100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

#### ダイワ米国高金利社債ファンド(通貨選択型)トルコ・リラ・コース(毎月分配型)

# ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2020年5月12日)、(2020年6月12日)、(2020年7月13日)、(2020年8月12日)、(2020年9月14日)、(2020年10月12日)現在

項目	第 94 期 末	第 95 期 末	第 96 期 末	第 97 期 末	第 98 期 末	第 99 期 末
(A) 資産	969,930,004円	1,032,684,650円	1,040,178,862円	1,016,982,583円	992,875,901円	930,086,704円
コール・ローン等	27,318,119	26,337,663	19,382,429	20,709,242	22,942,604	21,876,118
投資信託受益証券(評価額)	942,609,149	1,006,344,251	1,012,793,697	996,270,606	969,930,562	908,207,851
ダイワ・マネー・ マザーファンド(評価額)	2,736	2,736	2,736	2,735	2,735	2,735
未収入金	_	_	8,000,000	_	-	-
(B) 負債	21,093,874	21,119,453	17,444,159	13,241,117	13,228,895	12,877,377
未払金	_	_	4,000,000	_	-	-
未払収益分配金	20,162,988	20,076,648	12,307,873	12,207,270	12,126,774	11,979,370
未払解約金	_	2,650	69,012	_	_	-
未払信託報酬	924,468	1,026,614	1,046,490	1,006,101	1,066,943	856,891
その他未払費用	6,418	13,541	20,784	27,746	35,178	41,116
(C) 純資産総額(A-B)	948,836,130	1,011,565,197	1,022,734,703	1,003,741,466	979,647,006	917,209,327
元本	4,032,597,740	4,015,329,626	4,102,624,652	4,069,090,038	4,042,258,033	3,993,123,617
次期繰越損益金	△3,083,761,610	△3,003,764,429	△3,079,889,949	△3,065,348,572	△3,062,611,027	△3,075,914,290
(D) 受益権総口数	4,032,597,740	4,015,329,626□	4,102,624,652	4,069,090,038□	4,042,258,033	3,993,123,617□
1万口当り基準価額(C/D)	2,353円	2,519円	2,493円	2,467円	2,424円	2,297円

<sup>\*</sup>第93期末における元本額は4,090,346,060円、当作成期間(第94期~第99期)中における追加設定元本額は236,985,050円、同解約元本額は334,207,493円です。

#### ■損益の状況

 第94期
 自2020年4月14日
 至2020年5月12日
 第97期
 自2020年7月14日
 至2020年8月12日

 第95期
 自2020年5月13日
 至2020年6月12日
 第98期
 自2020年8月13日
 至2020年9月14日

 第96期
 自2020年6月13日
 至2020年7月13日
 第99期
 自2020年9月15日
 至2020年10月12日

項目	第	94	期	第	95	期	5	育 96	6 期	QU/	第 97	期	第	98	期	第	99	期
(A) 配当等収益		12,980	,627円		11,600	,512円		13,2	26,574円		10,42	6,065円		14,551	,028円		13,82	5,397円
受取配当金		12,980	,921		11,601	,050		13,2	27,007		10,42	6,412		14,551	,490		13,82	5,748
受取利息			_			_			10			11			_			5
支払利息			294	$\triangle$		538			443			358			462			356
(B) 有価証券売買損益		66,781	,532		75,667	,860	$\triangle$	10,8	11,599		7,96	4,479		18,820	,810	$\triangle$	51,51	0,259
売買益		732	,366		76,102	,316			6,255		22	4,114		144	1,648		42	28,195
売買損		67,513	,898	$\triangle$	434	,456		10,8	17,854		8,18	8,593		18,965	,458		51,93	8,454
(C) 信託報酬等		930	,884	$\triangle$	1,033	,739		1,0	53,743		1,01	3,075		1,074	,375	$\triangle$	86	2,829
(D) 当期損益金(A+B+C)		54,731	,789		86,234	,633		1,3	61,232		1,44	8,511		5,344	,157		38,54	7,691
(E) 前期繰越損益金	A 6	588,716	,177	\rightarrow 7	750,119	,644		679,8	35,611		680,67	8,649		684,943	3,216		691,95	7,185
(F) 追加信託差損益金	△2,3	320,150	,656	△2,3	319,802	,770	△2	,389,1	07,697	$\triangle 2$	,373,91	1,164	△2,	360,196	,880	△2,	333,43	0,044
(配当等相当額)	( 1,	167,311	,473)	( 1,1	163,019	,114)	( 1	,189,4	68,162)	( 1	,180,00	5,581)	( 1,	172,331	,390)	( 1,	158,18	37,106)
(売買損益相当額)	(△3,4	487,462	,129)	(△3,4	482,821	,884)	(△3	,578,5	75,859)	(△3	3,553,91	6,745)	(△3,	532,528	3,270)	(△3,	491,61	7,150)
(G) 合計(D+E+F)	△3,0	063,598	,622	△2,9	983,687	,781	△3	,067,5	82,076	△3	,053,14	1,302	△3,	050,484	,253	△3,	063,93	4,920
(H) 収益分配金	$\triangle$	20,162	,988	$\triangle$	20,076	,648	$\triangle$	12,3	07,873	$\triangle$	12,20	7,270	$\triangle$	12,126	,774	$\triangle$	11,97	9,370
次期繰越損益金(G+H)	△3,0	083,761	,610	△3,0	003,764	,429	△3	,079,8	89,949	△3	,065,34	8,572	△3,	062,611	,027	△3,	075,91	4,290
追加信託差損益金	△2,3	320,150	,656	△2,3	319,802	,770	△2	,389,1	07,697	$\triangle 2$	2,373,91	1,164	△2,	360,196	,880	△2,	333,43	30,044
(配当等相当額)	( 1,	167,311	,473)	( 1,1	163,019	,114)	( 1	,189,4	68,162)	( 1	,180,00	5,581)	( 1,	172,331	,390)	( 1,	158,18	37,106)
(売買損益相当額)	(△3,4	487,462	,129)	(△3,4	482,821	,884)	(△3	,578,5	75,859)	(△3	3,553,91	6,745)	(△3,	532,528	3,270)	(△3,	491,61	7,150)
分配準備積立金		50,371	,573		40,868	,099		40,4	86,517		37,10	0,068		38,101	,491		38,51	7,466
繰越損益金	△ 8	313,982	,527		724,829	,758	$\triangle$	731,2	68,769		728,53	7,476	$\triangle$	740,515	,638	$\triangle$	781,00	1,712

<sup>(</sup>注1) 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おります。

<sup>\*</sup>第99期末の計算口数当りの純資産額は2,297円です。

<sup>\*</sup>第99期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は3,075,914,290円です。

<sup>(</sup>注2) 追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。

<sup>(</sup>注3) 収益分配金の計算過程は下記「収益分配金の計算過程(総額)」をご参照ください。

#### ダイワ米国高金利社債ファンド(通貨選択型)トルコ・リラ・コース(毎月分配型)

#### ■収益分配金の計算過程(総額)

項目	第 94 期	第 95 期	第 96 期	第 97 期	第 98 期	第 99 期
(a) 経費控除後の配当等収益	12,049,743円	11,463,128円	12,172,831円	9,412,990円	13,476,653円	12,962,568円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	0	0	0	0	0
(c) 収益調整金	1,167,311,473	1,163,019,114	1,189,468,162	1,180,005,581	1,172,331,390	1,158,187,106
(d) 分配準備積立金	58,484,818	49,481,619	40,621,559	39,894,348	36,751,612	37,534,268
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	1,237,846,034	1,223,963,861	1,242,262,552	1,229,312,919	1,222,559,655	1,208,683,942
(f)分配金	20,162,988	20,076,648	12,307,873	12,207,270	12,126,774	11,979,370
(g)翌期繰越分配対象額(e-f)	1,217,683,046	1,203,887,213	1,229,954,679	1,217,105,649	1,210,432,881	1,196,704,572
(h) 受益権総□数	4,032,597,740	4,015,329,626	4,102,624,652	4,069,090,038	4,042,258,033	3,993,123,617

収	益	分	配		金			の		お		知		5			t		
		第	94	期	第	95	期	第	96	期	第	97	期	第	98	期	第	99	期
1万口当	コ当り分配金 50円			50円				30円			30円			30円			30円		

- ●<分配金再投資コース>をご利用の方の税引き分配金は、決算日現在の基準価額に基づいて自動的に再投資いたしました。
  - ・分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金(特別分配金)」があります。
  - ・分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または個別元本を上回る場合には、分配金の全額が普通分配金となります。
  - ・分配落ち後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金(特別分配金)、残りの額が普通分配金です。
  - ・元本払戻金(特別分配金)が発生した場合は、分配金発生時における個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金(特別分配金)を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。

"ICE BofAML US High Yield Constrained Index" is a service/trade mark of ICE Data Indices, LLC or its affiliates ("ICE Data") and has been licensed, along with the ICE BofAML US High Yield Constrained Index ("Index") for use by LICENSEE in connection with Daiwa US High Yield Bond Fund (the "Fund"). Neither the LICENSEE nor the Fund, as applicable, is sponsored, endorsed, sold or promoted by ICE Data. ICE Data makes no representations or warranties regarding the advisability of investing in securities generally, in the Fund particularly, the ability of the Index to track general stock market performance.

ICE DATA AND ITS RÉSPECTIVE THIRD PARTY SUPPLIERS MAKE NO EXPRESS OR IMPLIED WARRANTIES, AND HEREBY EXPRESSLY DISCLAIMS ALL WARRANTIES OF MERCHANTABILITY OR FITNESS FOR A PARTICULAR PURPOSE WITH RESPECT TO THE INDEX, INDEX VALUES OR ANY DATA INCLUDED THEREIN. IN NO EVENT SHALL ICE DATA HAVE ANY LIABILITY FOR ANY SPECIAL, PUNITIVE, DIRECT, INDIRECT, OR CONSEQUENTIAL DAMAGES (INCLUDING LOST PROFITS), EVEN IF NOTIFIED OF THE POSSIBILITY OF SUCH DAMAGES."

#### ダイワ米国高金利社債ファンド(通貨選択型)通貨セレクト・コース(毎月分配型)

# 通貨セレクト・コース(毎月分配型)

# 最近30期の運用実績

決	算	期	基 2	集 価	額	ICE BofAMI Yield Constra (米 ドル・	ined Index	公社債	投資信託 受益証券	純資産
	71	743	(分配落)	税込み 分配金	期 中騰落率	(参考指数)	期中騰落率	組入比率	組入比率	総額
70期末(20	)18年	5 目1/口)	円 5,332	円 100	% △ 0.3	14,244	% 0.1	% _	% 99.4	百万円 829
71期末(20	118年	6 日12日)	5,133	100	△ 1.9	14,301	0.4	_	99.0	788
72期末(20			5,102	100	1.3	14,304	0.0	_	99.0	779
73期末(20			4,612	100	△ 7.6	14,462	1.1	_	99.3	717
74期末(20			4,476	70	△ 1.4	14,528	0.5	_	99.0	693
75期末(20			4,522	70	2.6	14,452	△0.5	_	99.4	700
76期末(20			4,718	70	5.9	14,409	△0.3	_	99.2	749
77期末(20	)18年1	12月12日)	4,647	70	△ 0.0	14,215	△1.3	_	98.9	732
78期末(20	)19年	1月15日)	4,529	70	△ 1.0	14,350	0.9	_	99.3	711
79期末(20	)19年	2月12日)	4,702	70	5.4	14,619	1.9	_	99.4	729
80期末(20	)19年	3月12日)	4,664	50	0.3	14,768	1.0	0.0	98.9	700
81期末(20	)19年	4月12日)	4,791	50	3.8	15,092	2.2	_	99.2	674
82期末(20			4,556	50	△ 3.9	15,085	△0.0	_	98.8	636
83期末(20			4,627	50	2.7	15,188	0.7	_	99.5	690
84期末(20			4,732	50	3.3	15,363	1.2	_	98.9	720
85期末(20			4,516	50	△ 3.5	15,304	△0.4	_	98.9	681
86期末(20			4,584	50	2.6	15,550	1.6	_	98.7	696
87期末(20			4,575	50	0.9	15,514	△0.2	_	99.3	673
88期末(20	)19年1	1月12日)	4,653	50	2.8	15,599	0.5	_	98.4	637
89期末(20			4,615	50	0.3	15,725	0.8	_	98.8	616
90期末(20			4,783	50	4.7	16,022	1.9	_	98.7	606
91期末(20		2月12日)	4,641	50	△ 1.9	16,087	0.4	_	99.5	591
92期末(20		3月12日)	3,850	50	△16.0	14,922	△7.2	_	98.8	485
93期末(20			3,571	50	△ 5.9	14,218	△4.7	_	98.6	452
94期末(20			3,554	50	0.9	14,466	1.7	_	98.6	451
95期末(20			3,844	50	9.6	15,240	5.4	_	99.2	493
96期末(20	)20年	7月13日)	3,787	50	△ 0.2	15,331	0.6	_	98.9	489
97期末(20			3,819	50	2.2	15,992	4.3	_	98.0	492
98期末(20			3,824	50	1.4	15,978	△0.1	_	99.0	494
99期末(20	)20年1	10月12日)	3,779	50	0.1	16,091	0.7	_	99.0	491

<sup>(</sup>注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

<sup>(</sup>注2) ICE BofAML US High Yield Constrained Index(米ドルベース)は、ICE BofAML US High Yield Constrained Index(米ドルベース)の原データをもとに、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。

<sup>(</sup>注3) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。

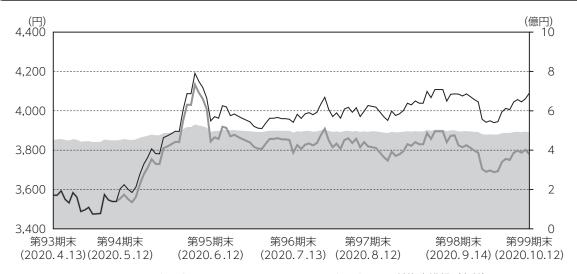
<sup>(</sup>注4) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。

<sup>(</sup>注5) 公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

<sup>(</sup>注6) 公社債組入比率は新株予約権付社債券(転換社債券) および債券先物を除きます。



# 基準価額等の推移について



- \*分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみな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す ものです。
- \*分配金を再投資するかどうかについては、お客さまがご利用のコースにより異なります(分配金を自動的に再投資するコースがないファンドもあります)。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客さまの損益の状況を示すものではありません。

# ■基準価額・騰落率

第94期首:3,571円

第99期末:3,779円 (既払分配金300円) 騰 落 率:14.5% (分配金再投資ベース)

# ■基準価額の主な変動要因

GIM・USハイ・イールド(通貨セレクト・クラス)への投資を通じて、米ドル建てのハイ・イールド債券に投資し、米ドル建ての資産に対して米ドル売り/選定通貨買いの為替取引を行いました。選定通貨の値動きはまちまちとなりましたが、ハイ・イールド債券価格の上昇や債券からの利息収入、為替取引によるプレミアム(金利差相当分の収益)がプラスに寄与したことから、基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

※GIM・USハイ・イールド(通貨セレクト・クラス):GIM トラストーUSハイ・イールド・ボンド・ファンド 通貨セレクト・クラス

# ダイワ米国高金利社債ファンド(通貨選択型)通貨セレクト・コース(毎月分配型)

	年	月	В	基	準	価額騰落率	ICE BofAML US Constrained Index (: (参考指数)	High Yield 米ドルベース) 騰落率	公 社 債組入比率	投資信託 受益証券 組入比率
					円	%	(> JIDXX)	%	%	%
	  (期首)20	)20年	4月13日		3,571	_	14,218	_	_	98.6
第94期			4 月末		3,478	△2.6	14,322	0.7	_	98.3
	(期末)20	020年	5月12日		3,604	0.9	14,466	1.7	_	98.6
			5月12日		3,554	_	14,466	_	_	98.6
第95期			5 月末		3,830	7.8	15,029	3.9	_	99.5
	(期末)20	)20年	6月12日		3,894	9.6	15,240	5.4	_	99.2
	(期首)20	)20年	6月12日		3,844	_	15,240	_	_	99.2
第96期			6 月末		3,808	△0.9	15,156	△0.6	_	98.6
	(期末)20	)20年	7月13日		3,837	△0.2	15,331	0.6	_	98.9
	(期首)20	)20年	7月13日		3,787	_	15,331	_	_	98.9
第97期			7月末		3,807	0.5	15,852	3.4	_	99.0
	(期末)20	)20年	8月12日		3,869	2.2	15,992	4.3	_	98.0
	(期首)20	)20年	8月12日		3,819	_	15,992	_	_	98.0
第98期			8月末		3,830	0.3	16,032	0.2	_	99.6
	(期末)20	)20年	9月14日		3,874	1.4	15,978	△0.1	_	99.0
	(期首)20	)20年	9月14日		3,824	_	15,978	_	_	99.0
第99期			9 月末		3,693	△3.4	15,825	△1.0	_	98.6
	(期末)20	)20年	10月12日		3,829	0.1	16,091	0.7	_	99.0

<sup>(</sup>注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

# 投資環境について

 $(2020.4.14 \sim 2020.10.12)$ 

#### ■米国ハイ・イールド債券市況

米国ハイ・イールド債券市場は上昇しました。

米国ハイ・イールド債券市場は、FRB(米国連邦準備制度理事会)による金融緩和策の実施や米国政府による大規模な景気刺激策などが好感され、当作成期首よりおおむね上昇基調となりました。当作成期においては、米中関係の悪化や新型コロナウイルスの感染再拡大などが懸念材料となって下落する場面も見られたものの、外出制限の緩和による経済活動の再開やワクチン開発への期待などが相場を下支えしました。

# ■為替相場

選定通貨(※)は、まちまちの値動きとなりました。

当作成期において、選定通貨であるインドネシア・ルピア、メキシコ・ペソ、南アフリカ・ランド、インド・ルピー、フィリピン・ペソが対円で上昇した一方で、トルコ・リラ、ロシア・ルーブルは対円で下落しました。

※選定通貨とは、投資対象とする外国投資信託の投資顧問会社が選定する通貨をいいます。

### ■短期金利市況

FRB (米国連邦準備制度理事会) は政策金利の誘導目標レンジを0.0~0.25%で据え置きました。

# 前作成期末における「今後の運用方針」

# ■当ファンド

主として、GIM・USハイ・イールド(通貨セレクト・クラス)への投資割合を高位に保つことによって、米ドル建てのハイ・イールド債券からの収益のほか、選定通貨の為替値上がり益や為替取引によるプレミアム(金利差相当分の収益)の獲得をめざします。

# ■GIM・USハイ・イールド(通貨セレクト・クラス)

主として米ドル建てのハイ・イールド債券に投資し、米ドル建ての資産に対して米ドル売り/選定通 貨買いの為替取引を行うことで、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざします。ハイ・ イールド債券の組み入れに際しては、ボトムアップ分析に基づく個別銘柄選択を重視した運用を継続す る方針です。

# ■ダイワ・マネー・マザーファンド

流動性や資産の安全性に配慮し、短期の国債やコール・ローン等による運用を行う方針です。

# ポートフォリオについて

 $(2020.4.14 \sim 2020.10.12)$ 

#### ■当ファンド

当ファンドは、GIM・USハイ・イールド(通貨セレクト・クラス)とダイワ・マネー・マザーファンドに投資するファンド・オブ・ファンズであり、当作成期を通じてGIM・USハイ・イールド(通貨セレクト・クラス)への投資割合を高位に維持しました。

# ■GIM・USハイ・イールド(通貨セレクト・クラス)

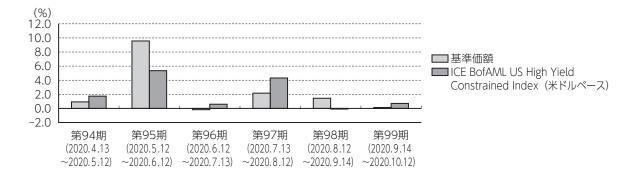
主として米ドル建てのハイ・イールド債券を中心に投資し、米ドル建ての資産に対して米ドル売り/ 選定通貨買いの為替取引を行うことで、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざしました。 ハイ・イールド債券の組み入れに際しては、引き続きボトムアップ分析に基づく個別銘柄選択を重視し た運用を行いました。

# **■**ダイワ・マネー・マザーファンド

流動性や資産の安全性に配慮し、現先取引やコール・ローン等による運用を行いました。

# ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。 以下のグラフは当ファンドの基準価額と参考指数との騰落率の対比です。



### 分配金について

当作成期の1万口当り分配金(税込み)は下記「分配原資の内訳(1万口当り)」の「当期分配金(税 込み)|欄をご参照ください。

収益分配金の決定根拠は下記「収益分配金の計算過程(1万口当り)」をご参照ください。 なお、留保益につきましては、運用方針に基づき運用させていただきます。

### ■分配原資の内訳(1万口当り)

			第94期	第95期	第96期	第97期	第98期	第99期
項			2020年4月14日 ~2020年5月12日	2020年5月13日 ~2020年6月12日	2020年6月13日 ~2020年7月13日	2020年7月14日 ~2020年8月12日	2020年8月13日 ~2020年9月14日	2020年9月15日 ~2020年10月12日
当期分配金	(税込み)	(円)	50	50	50	50	50	50
対基準	価額比率	(%)	1.39	1.28	1.30	1.29	1.29	1.31
当期の	収益	(円)	50	46	48	39	43	34
当期の	収益以外	(円)	_	3	1	10	6	15
翌期繰越分配	対象額	(円)	2,435	2,432	2,431	2,420	2,413	2,398

- (注1) 「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後の有価証券売買等損益」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。
- (注2) 円未満は切捨てており、当期の収益と当期の収益以外の合計が当期分配金(税込み) に合致しない場合があります。
- (注3) 当期分配金の対基準価額比率は当期分配金(税込み)の期末基準価額(分配金込み)に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。

### ■収益分配金の計算過程(1万口当り)

項   目	第94期	第95期	第96期	第97期	第98期	第99期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 51.05円	✓ 46.92円	✓ 48.87円	✓ 39.06円	✓ 43.08円	✓ 34.54円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(c) 収益調整金	2,405.36	2,406.00	2,406.27	2,406.42	2,406.85	√ 2,406.90
(d) 分配準備積立金	28.86	✓ 29.57	✓ 26.23	✓ 24.97	✓ 13.85	✓ 6.90
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	2,485.29	2,482.50	2,481.38	2,470.46	2,463.79	2,448.35
(f) 分配金	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00
(g)翌期繰越分配対象額(e-f)	2,435.29	2,432.50	2,431.38	2,420.46	2,413.79	2,398.35

<sup>(</sup>注) ✓を付した該当項目から分配金を計上しています。



## 今後の運用方針

### ■当ファンド

主として、GIM・USハイ・イールド(通貨セレクト・クラス)への投資割合を高位に保つことによって、米ドル建てのハイ・イールド債券からの収益のほか、選定通貨の為替値上がり益や為替取引によるプレミアム(金利差相当分の収益)の獲得をめざします。

### ■GIM・USハイ・イールド(通貨セレクト・クラス)

主として米ドル建てのハイ・イールド債券に投資し、米ドル建ての資産に対して米ドル売り/選定通 貨買いの為替取引を行うことで、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざします。ハイ・ イールド債券の組み入れに際しては、ボトムアップ分析に基づく個別銘柄選択を重視した運用を継続す る方針です。

### **■**ダイワ・マネー・マザーファンド

流動性や資産の安全性に配慮し、短期の国債やコール・ローン等による運用を行う方針です。

## 1万口当りの費用の明細

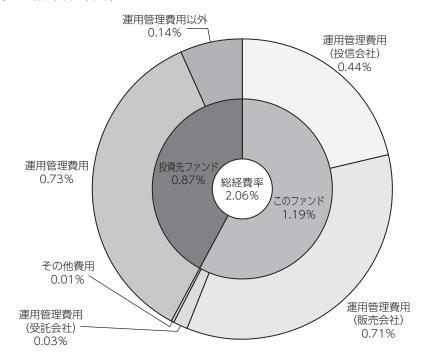
]	項	目			<b>694期~</b> 10.4.14~			項目の概要
				金	額	比	率	
信	託	報	酬		22円	0.5	91%	信託報酬=当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は3,771円です。
(	投信	会	社)		(8)	(0.2	19)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、法 定書面等の作成等の対価
()	販 売	会	社)		(13)	(0.3	56)	販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
(	受 託	会	社)		(1)	(0.0)	16)	受託会社分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売買	]委託	手数	枚料		_		_	売買委託手数料=当作成期中の売買委託手数料/当作成期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
有值	五証券	取引	税				_	有価証券取引税=当作成期中の有価証券取引税/当作成期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
そ	の他	費	用		0	0.0	03	その他費用=当作成期中のその他費用/当作成期中の平均受益権口数
(!	監 査	費	用)		(0)	(0.0)	03)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(-	そ(	カ	他)		(0)	(0.0)	00)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合			計		22	0.5	94	

- (注1) 当作成期中の費用 (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、項目の概要の簡便法により算出した結果です。
- (注2) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入してあります。
- (注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。
- (注4) 組み入れているマザーファンドがある場合、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当該マザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。組み入れている投資信託証券(マザーファンドを除く。)がある場合、各項目の費用は、当該投資信託証券が支払った費用を含みません。なお、当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当りの費用の明細」が取得できるものについては「組入上位ファンドの概要」に表示することとしております。

### - 参考情報 -

### ■総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額を、期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額(1口当り)を乗じた数で除した総経費率(年率)は2.06%です。



総経費率 (①+②+③)	2.06%
①このファンドの費用の比率	1.19%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.73%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.14%

- (注1) ①の費用は、1万口当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す。
- (注2) 各費用は、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。
- (注3) 各比率は、年率換算した値です。
- (注4)投資先ファンドとは、この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。)です。
- (注5) ①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。
- (注6) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。
- (注7) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率と異なります。

### ■売買および取引の状況 投資信託受益証券

(2020年4月14日から2020年10月12日まで)

決 算	期		第	94	期~	~ 第	99	期	
			買	作:	ţ		売	付	
			数	金	額		数	金	額
			千口		千円		千口		千円
外国(邦貨	聿)	1,101.	84392	49	,582	897.	7395	41	,200

- (注1) 買付は、外国投資信託から支払われた分配金による再投資分を含みます。
- (注2) 金額は受渡し代金。
- (注3)金額の単位未満は切捨て。

### ■主要な売買銘柄 投資信託受益証券

(2020年4月14日から2020年10月12日まで)

	第	94	期	-	~ 第	99		期	
買			付		売			付	
銘	柄	□数	金 額	平均単価	銘	柄	□数	金 額	平均単価
		千口	千円	円			千口	千円	円
GIM TRUST-US FUND-CSC CLA	HIGH YIELD BOND SS(ケイマン諸島)	295.39777	13,500	45	GIM TRUST-US HIGH YI FUND-CSC CLASS(ケィ	ELD BOND (マン諸島)	897.7395	41,200	45

- (注1) 金額は受渡し代金。
- (注2) 金額の単位未満は切捨て。

#### ■利害関係人との取引状況等

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

#### ■組入資産明細表

# (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

	ア	~/	Ľ,	名		第	99		期		末	
	)		1	4		数	評	価	額	比		率
外国投資	信託	受益記	正券			千口		∃	-円			%
(ケイマ	7ン諸	島)										
GIM TE BOND	RUST FUNI	-US D-CS(	HIGH C CL	H YIELD ASS	10,51	4.57574	48	36,1	62		9	9.0

- (注1) 比率欄は、純資産総額に対する評価額の比率。
- (注2) 評価額の単位未満は切捨て。

### (2) 親投資信託残高

種	類	第93	3期末	第	99	期	末	
俚	枳		数		数	評	価	額
			千口	-	Ŧロ		Ŧ	円
ダイワ・マネー・	マザーファンド		1		1			1

(注) 単位未満は切捨て。

### ■投資信託財産の構成

2020年10月12日現在

			伍	99	₩D	+	_
項	H H		第	99	期	木	
		評	価	額	比	2	率
				千円		9	%
投資信託受益証券			486	,162		97.	6
ダイワ・マネー・マ	ザーファンド			1		0.	0
コール・ローン等、	その他		11	,820		2.	4
投資信託財産総額			497	',984		100.	.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

### ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2020年5月12日)、(2020年6月12日)、(2020年7月13日)、(2020年8月12日)、(2020年9月14日)、(2020年10月12日)現在

項目	第 94 期 末	第 95 期 末	第 96 期 末	第 97 期 末	第 98 期 末	第 99 期 末
(A) 資産	458,536,090円	500,351,648円	496,553,861円	499,617,735円	501,719,006円	497,984,160円
コール・ローン等	12,952,117	10,892,255	12,484,862	16,692,282	11,965,186	11,820,349
投資信託受益証券(評価額	445,582,600	489,458,020	484,067,626	482,924,080	489,752,447	486,162,438
ダイワ・マネー・ マザーファンド(評価額	1,373	1,373	1,373	1,373	1,373	1,373
(B) 負債	6,782,997	6,916,781	6,975,778	6,971,014	7,019,171	6,962,974
未払収益分配金	6,355,650	6,418,823	6,463,808	6,450,560	6,469,129	6,497,377
未払解約金	_	1,599	_	22,890	_	-
未払信託報酬	424,405	490,028	502,177	484,425	533,211	445,684
その他未払費用	2,942	6,331	9,793	13,139	16,831	19,913
(C) 純資産総額(A-B	451,753,093	493,434,867	489,578,083	492,646,721	494,699,835	491,021,186
元本	1,271,130,130	1,283,764,715	1,292,761,618	1,290,112,039	1,293,825,940	1,299,475,432
次期繰越損益金	△ 819,377,037	△ 790,329,848	△ 803,183,535	△ 797,465,318	△ 799,126,105	△ 808,454,246
(D) 受益権総口数	1,271,130,130	1,283,764,715	1,292,761,618	1,290,112,039□	1,293,825,940	1,299,475,432□
1万口当り基準価額(C/D	3,554円	3,844円	3,787円	3,819円	3,824円	3,779円

<sup>\*</sup>第93期末における元本額は1,266,810,112円、当作成期間(第94期~第99期)中における追加設定元本額は63,783,939円、同解約元本額は31,118,619円です。

#### ■損益の状況

 第94期
 自2020年4月14日
 至2020年5月12日
 第97期
 自2020年7月14日
 至2020年8月12日

 第95期
 自2020年5月13日
 至2020年6月12日
 第98期
 自2020年8月13日
 至2020年9月14日

 第96期
 自2020年6月13日
 至2020年7月13日
 第99期
 自2020年9月15日
 至2020年10月12日

項目	第 94 期	第 95 期	第 96 期	第 97 期	第 98 期	第 99 期
(A) 配当等収益	6,917,692円	6,092,683円	6,824,463円	5,274,005円	5,996,447円	4,937,659円
受取配当金	6,917,933	6,092,980	6,824,704	5,274,180	5,996,719	4,937,867
受取利息	_	_	8	8	1	_
支払利息	△ 241	△ 297	△ 249	△ 183	△ 273	△ 208
(B) 有価証券売買損益	△ <b>2,317,396</b>	37,763,654	△ <b>7,223,530</b>	5,730,210	1,634,442	△ 3,827,896
売買益	7,899	37,782,244	383	5,805,766	1,637,564	1
売買損	△ 2,325,295	△ 18,590	△ 7,223,913	△ 75,556	△ 3,122	△ 3,827,897
(C) 信託報酬等	△ <b>427,345</b>	△ 493,419	△ 505,649	△ 487,777	△ 536,903	△ 448,766
(D) 当期損益金(A+B+C)	4,172,951	43,362,918	△ 904,716	10,516,438	7,093,986	660,997
(E) 前期繰越損益金	△396,194,178	△397,588,105	△359,603,102	△364,088,305	△356,277,973	△355,614,784
(F) 追加信託差損益金	△421,000,160	△429,685,838	△436,211,909	△437,442,891	△443,472,989	△447,003,082
(配当等相当額)	( 305,753,390)	( 308,874,254)	( 311,073,808)	( 310,455,959)	( 311,404,973)	( 312,771,108)
(売買損益相当額)	(△726,753,550)	(△738,560,092)	(△747,285,717)	(△747,898,850)	(△754,877,962)	(△759,774,190)
(G) 合計(D+E+F)	△813,021,387	△783,911,025	△796,719,727	△791,014,758	△792,656,976	△801,956,869
(H) 収益分配金	△ 6,355,650	△ 6,418,823	△ 6,463,808	△ 6,450,560	△ 6,469,129	△ 6,497,377
次期繰越損益金(G+H)	△819,377,037	△790,329,848	△803,183,535	△797,465,318	△799,126,105	△808,454,246
追加信託差損益金	△421,000,160	△429,685,838	△436,211,909	△437,442,891	△443,472,989	△448,114,001
(配当等相当額)	( 305,753,390)	( 308,874,254)	( 311,073,808)	( 310,455,959)	( 311,404,973)	( 311,660,189)
(売買損益相当額)	(△726,753,550)	(△738,560,092)	(△747,285,717)	(△747,898,850)	(△754,877,962)	(△759,774,190)
分配準備積立金	3,803,955	3,401,746	3,246,935	1,811,077	897,662	_
繰越損益金	△402,180,832	△364,045,756	△370,218,561	△361,833,504	△356,550,778	△360,340,245

<sup>(</sup>注1) 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おります。

<sup>\*</sup>第99期末の計算口数当りの純資産額は3,779円です。

<sup>\*</sup>第99期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は808,454,246円です。

<sup>(</sup>注2) 追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。

<sup>(</sup>注3) 収益分配金の計算過程は下記「収益分配金の計算過程(総額)」をご参照ください。

#### ■収益分配金の計算過程(総額)

項目	第 94 期	第 95 期	第 96 期	第 97 期	第 98 期	第 99 期
(a) 経費控除後の配当等収益	6,490,347円	6,024,147円	6,318,814円	5,040,213円	5,574,549円	4,488,893円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	0	0	0	0	0
(c) 収益調整金	305,753,390	308,874,254	311,073,808	310,455,959	311,404,973	312,771,108
(d) 分配準備積立金	3,669,258	3,796,422	3,391,929	3,221,424	1,792,242	897,565
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	315,912,995	318,694,823	320,784,551	318,717,596	318,771,764	318,157,566
(f) 分配金	6,355,650	6,418,823	6,463,808	6,450,560	6,469,129	6,497,377
(g)翌期繰越分配対象額(e-f)	309,557,345	312,276,000	314,320,743	312,267,036	312,302,635	311,660,189
(h) 受益権総□数	1,271,130,130	1,283,764,715	1,292,761,618	1,290,112,039	1,293,825,940	1,299,475,432

収	益	分		配		£	<u>.</u>		の		お		知	]		6		せ	
		第	94	期	第	95	期	第	96	期	第	97	期	第	98	期	第	99	期
1万口当	り分配金		50円			50円			50円			50円			50円			50円	

- ●<分配金再投資コース>をご利用の方の税引き分配金は、決算日現在の基準価額に基づいて自動的に再投資いたしました。
  - ・分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金(特別分配金)」があります。
  - ・分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または個別元本を上回る場合には、分配金の全額が普通分配金となります。
  - ・分配落ち後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金(特別分配金)、残りの額が普通分配金です。
  - ・元本払戻金(特別分配金)が発生した場合は、分配金発生時における個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金(特別分配金)を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。

"ICE BofAML US High Yield Constrained Index" is a service/trade mark of ICE Data Indices, LLC or its affiliates ("ICE Data") and has been licensed, along with the ICE BofAML US High Yield Constrained Index ("Index") for use by LICENSEE in connection with Daiwa US High Yield Bond Fund (the "Fund"). Neither the LICENSEE nor the Fund, as applicable, is sponsored, endorsed, sold or promoted by ICE Data. ICE Data makes no representations or warranties regarding the advisability of investing in securities generally, in the Fund particularly, the ability of the Index to track general stock market performance.

ICE DATA AND ITS RÉSPECTIVE THIRD PARTY SUPPLIERS MAKE NO EXPRESS OR IMPLIED WARRANTIES, AND HEREBY EXPRESSLY DISCLAIMS ALL WARRANTIES OF MERCHANTABILITY OR FITNESS FOR A PARTICULAR PURPOSE WITH RESPECT TO THE INDEX, INDEX VALUES OR ANY DATA INCLUDED THEREIN. IN NO EVENT SHALL ICE DATA HAVE ANY LIABILITY FOR ANY SPECIAL, PUNITIVE, DIRECT, INDIRECT, OR CONSEQUENTIAL DAMAGES (INCLUDING LOST PROFITS), EVEN IF NOTIFIED OF THE POSSIBILITY OF SUCH DAMAGES."

\$

\$

83,489,617

### G I M トラストーU S ハイ・イールド・ボンド・ファンド U S D クラス / A U D クラス / B R L クラス / J P Y クラス Z A R クラス / T R Y クラス / 通貨セレクト・クラス

当ファンド(ダイワ米国高金利社債ファンド(通貨選択型)~ハイイールドファンド~米ドル・コース(毎月分配型)/豪ドル・コース(毎月分配型)/ブラジル・レアル・コース(毎月分配型)/日本円・コース(毎月分配型)/南アフリカ・ランド・コース(毎月分配型)/トルコ・リラ・コース(毎月分配型)/通貨セレクト・コース(毎月分配型))はケイマン籍の外国投資信託「GIMトラストーUSハイ・イールド・ボンド・ファンド USDクラス/AUDクラス/BRLクラス/JPYクラス/ZARクラス/TRYクラス/通貨セレクト・クラス」に投資しておりますが、以下の内容は一部の項目を除きすべてのクラスを合算しております。

(注) 2020年10月12日時点で入手しうる直近の状況を掲載しております。

(米ドル建て)

投資資産の評価額 (簿価 \$ 97.920.866)

資産

純資産

#### 貸借対照表

2020年4月30日

現金	5
カウンターパーティへの預託金	2,580,000
外国為替先渡契約による評価益	1,779,155
未収:	
売却済みの投資	1,526,189
利息	1,395,114
資産合計	90,770,080
負債	
外国為替先渡契約による評価損	17,057
未払:	
決済済み外国為替先渡契約	4,477,771
購入済みの投資	537,102
運用会社報酬	210,273
専門家報酬	120,639
保管会社報酬	32,372
会計および管理会社報酬	18,044
為替取引執行会社報酬	5,843
登録料	5,778
名義書換代理人報酬	3,845
その他負債	228
負債合計	5,428,952

85,341,128

純資産	
クラスA-JPYクラス	\$ 16,343,295
クラスB-BRLクラス	41,443,029
クラスC-USDクラス	7,216,202
クラスD-AUDクラス	6,543,058
クラス E – Z A R クラス	564,515
クラスF-TRY <i>ク</i> ラス	9,054,764
クラスG-通貨セレクト・クラス	4,176,265
	\$ 85,341,128
発行済み受益証券	
クラスA-JPYクラス	22,504,676
クラス B - B R L クラス	177,001,798
クラスC-USDクラス	7,376,570
クラスD-AUDクラス	10,610,170
クラス E – Z A R クラス	1,273,620
クラスF-TRYクラス	38,478,874
クラスG-通貨セレクト・クラス	10,477,444
受益証券1口当り純資産額	
クラスA-JPYクラス	\$ 0.726
クラス B - B R L クラス	\$ 0.234
クラスC-USDクラス	\$ 0.978
クラスD-AUDクラス	\$ 0.617
$\mathcal{D}$ $\exists$ $Z$ $A$ $R$ $\mathcal{D}$ $\exists$ $Z$	\$ 0.443
クラス F − T R Y クラス	\$ 0.235

0.399

クラスG-通貨セレクト・クラス

#### 捐益計算書

2020年4月30日で終了する年度

接資収益     受取利息(源泉徴収税 \$ 2,876控除後)	7,668,369 46,484 20,787 <b>7,735,640</b> 597,638 125,676
配当収益(源泉徴収税 \$ 19,922控除後) その他収益 投資収益合計  費用  運用会社報酬 保管会社報酬 会計および管理会社報酬 専門家報酬	46,484 20,787 <b>7,735,640</b> 597,638 125,676
その他収益 <b>投資収益合計 費用</b> 運用会社報酬 保管会社報酬 会計および管理会社報酬 専門家報酬	20,787 <b>7,735,640</b> 597,638 125,676
<b>投資収益合計</b> 費用 運用会社報酬 保管会社報酬 会計および管理会社報酬 専門家報酬	<b>7,735,640</b> 597,638 125,676
<b>費用</b> 運用会社報酬 保管会社報酬 会計および管理会社報酬 専門家報酬	597,638 125,676
運用会社報酬 保管会社報酬 会計および管理会社報酬 専門家報酬	125,676
運用会社報酬 保管会社報酬 会計および管理会社報酬 専門家報酬	125,676
保管会社報酬 会計および管理会社報酬 専門家報酬	125,676
会計および管理会社報酬 専門家報酬	
専門家報酬	
	78,199
为麸取己劫行会社起酬	63,040
	20,808
名義書換代理人報酬	20,505
受託会社報酬	16,641
登録料	6,658
その他費用	9,199
費用合計	938,364
投資純利益	6,797,276
実現利益(損失)および評価益(損):	
実現利益(損失):	
証券投資	1,563,698
外国為替取引および外国為替先渡契約 (1	18,818,482)
	17,254,784)
評価益(損)の変動:	
証券投資 (1	13,783,441)
外国為替換算および外国為替先渡契約	1,613,736
評価損の変動 (1	12,169,705)
후III년 차 F7월파[파년 1	29,424,489)
実現損および評価損   (2)	

**投資明細表** 2020年4月30日現在

_	元本	証券の明細	評価額	_	元本	証券の明細	評価額
		債券 (89.7%)				Telecom Italia Capital S.A.	
		カナダ (4.9%)		USD	110,000	6.00% due 2034/9/30	113,949
		社債 (4.9%)				Trinseo Materials Operating SCA	
		Bausch Health Cos, Inc.		USD	335,000	/ Trinseo Materials Finance, Inc. 5.38% due 2025/9/1(a),(b)	273,813
USD		5.88% due 2023/5/15(a),(b)	\$ 24,812	USD	323,000	5.30% due 2023/9/1(d),(b) <b>社債合計</b>	2,437,085
JSD		6.13% due 2025/4/15(a),(b)	992,250			ルクセンブルク合計 (簿価 \$3,355,613)	2,437,085
JSD		7.00% due 2024/3/15(a),(b)	257,088			ルク ピククルクロー (将画 す3,333,013)	
JSD	1,150,000	9.00% due 2025/12/15(a),(b)	1,254,075			オランダ (0.8%)	
		Baytex Energy Corp.	=			社債 (0.8%)	
JSD	200,000	8.75% due 2027/4/1(a),(b)	76,000			Alcoa Nederland Holding BV	
ICD	200.000	Bombardier, Inc.	100.600	USD	235.000	7.00% due 2026/9/30(a),(b)	232,650
JSD	280,000	7.50% due 2025/3/15(a),(b)	180,600	030	255,000	Starfruit Finco BV / Starfruit US Holdco LLC	232,030
ICD.	224 222	MEG Energy Corp.	101 000	USD	300 000	8.00% due 2026/10/1(a),(b)	280,950
JSD		6.50% due 2025/1/15(a),(b)	181,220	030	500,000	Trivium Packaging Finance BV	200,530
JSD		7.00% due 2024/3/31(a),(b)	144,840	USD	200 000	5.50% due 2026/8/15(a),(b)	205,000
JSD	90,000	7.13% due 2027/2/1(a),(b)	62,100	000	200,000	社債合計	718,600
ICD.	060000	NOVA Chemicals Corp.	022.250			オランダ合計 (簿価 \$732,443)	718,600
JSD		4.88% due 2024/6/1(a),(b)	233,350			7 7 7 2 2 1 World 4 1 2 2 7 1 1 2 7	
JSD	280,000	5.25% due 2027/6/1(a),(b)	224,000			英国(0.7%)	
ICD	15544	Precision Drilling Corp.	11.010			社債 (0.7%)	
JSD		6.50% due 2021/12/15(a)	11,813			Sensata Technologies UK Financing Co. PLC	
JSD	335,000	7.75% due 2023/12/15(a)	147,400	USD	545,000	6.25% due 2026/2/15(a),(b)	561,350
ICD	110.000	Videotron Ltd.	114050			社債合計	561,350
JSD		5.13% due 2027/4/15(a),(b)	114,950			英国合計 (簿価 \$560,863)	561,350
JSD	250,000	5.38% due 2024/6/15(a),(b)	265,005				
		社債合計	4,169,503			米国(79.5%)	
		カナダ合計 (簿価 \$4,620,749)	4,169,503			転換社債(0.4%)	
		7=2.7 (0.70()				Chesapeake Energy Corp.	
		フランス (0.7%)		USD	105,000	5.50% due 2026/9/15(c)	5,250
		社債 (0.7%)				DISH Network Corp.	
ICD.	205.000	Altice france S.A.	200.275	USD	420,000	3.38% due 2026/8/15	340,452
SD		7.38% due 2026/5/1(a),(b)	308,275			Oasis Petroleum, Inc.	
ISD	280,000	8.13% due 2027/2/1(a),(b)	301,700	USD	70,000	2.63% due 2023/9/15	8,399
		社債合計	609,975			転換社債合計	354,101
		フランス合計 (簿価 \$575,000)	609,975			社債(79.1%)	
		アイルランド (0.2%)				21st Century Oncology, Inc.	
				USD	395,214	10.00% due 2023/4/30(a),(d)	395,214
		社債 (0.2%)				ACCO Brands Corp.	
JSD	200 000	James Hardie International Finance DAC	195,080	USD	410,000	5.25% due 2024/12/15(a),(b)	406,925
30	200,000	4.75% due 2025/1/15(a),(b)	195,080			ACI Worldwide, Inc.	
		社債合計 アイルランド合計 (簿価 \$ 200,000)	195,080	USD	300,000	5.75% due 2026/8/15(a),(b)	298,500
		アイルフクトロョ (将画 \$200,000)	195,000	LICE	255 222	Adient Global Holdings Ltd.	264222
		ルクセンブルク(2.9%)		USD	355,000	4.88% due 2026/8/15(a),(b)	264,830
		社債 (2.9%)		LICE	005.000	Adient US LLC	000.075
				USD		7.00% due 2026/5/15(a),(b)	203,975
JSD	225 000	Altice france Holding S.A.	253,849	USD	63,000	9.00% due 2025/4/15(a),(b)	65,678
טטט	235,000	10.50% due 2027/5/15(a),(b)	255,649	LICE	(( 000	ADT Security Corp.	F0.740
ICD	430,000	Dana Financing Luxembourg Sarl	390.150	USD	66,000	4.88% due 2032/7/15(b)	58,740
JSD	430,000	6.50% due 2026/6/1(a),(b) INEOS Group Holdings S.A.	389,150	LICE	60.000	Advanced Drainage Systems, Inc.	E0.0E0
JSD	630,000		612.675	USD	60,000	5.00% due 2027/9/30(a),(b)	58,950
טט	000,000	5.63% due 2024/8/1(a),(b)	612,675	LICE	215 000	Air Medical Group Holdings, Inc.	100.050
JSD	475.000	Intelsat Jackson Holdings S.A. 5.50% due 2023/8/1(a),(c)	254,125	USD	∠15,000	6.38% due 2023/5/15(a),(b)	199,950
JSD			324,220			Albertsons Cos, Inc. / Safeway, Inc. / New Albertsons LP / Albertsons LLC	
ISD		8.50% due 2024/10/15(a),(b),(c)		USD	200 000	4.63% due 2027/1/15(a),(b)	202,000
ンレ	130,000	9.75% due 2025/7/15(a),(b),(c) Mallinckrodt International Finance	73,450	USD		4.88% due 2030/2/15(a),(b)	96,306
		S.A. / Mallinckrodt CB LLC		USD		5.75% due 2025/3/15(a)	344,212
JSD	355.000	5.50% due 2025/4/15(a),(b)	88,750	555	222,000	Allegheny Technologies, Inc.	5-1-1,212
JSD		5.63% due 2023/10/15(a),(b)	53,104	USD	96.000	5.88% due 2027/12/1(a)	79,200
שכנ					,		-,

_	元本	証券の明細	評価額	<b>A</b>	_	元本	証券の明細	評価額
		Allison Transmission, Inc.					CDK Global, Inc.	
USD	100,000	4.75% due 2027/10/1(a),(b)	\$	93,000	USD	120,000	5.25% due 2029/5/15(a),(b)	122,400
USD	175,000	5.00% due 2024/10/1(a),(b)	10	58,000			CDW LLC / CDW Finance Corp.	
USD	140,000	5.88% due 2029/6/1(a),(b)	1.	35,734	USD	280,000	4.25% due 2028/4/1(a)	281,288
		Ally Financial, Inc.					Cedar Fair LP	
USD	175.000	5.75% due 2025/11/20(a)	1.	79.375	USD	40.000	5.25% due 2029/7/15(a),(b)	34.400
		American Axle & Manufacturing, Inc.					Cedar Fair LP / Canada's Wonderland Co. /	
USD	275.000	6.25% due 2025/4/1(a)	20	09,412			Magnum Management Corp. / Millennium Op	
USD		6.25% due 2026/3/15(a)		05,450	USD	80,000	5.50% due 2025/5/1(a),(b)	80,000
000	,	American Woodmark Corp.	9.	33, 130			Centene Corp.	
USD	350 000	4.88% due 2026/3/15(a),(b)	3.	26,375	USD	160,000	3.38% due 2030/2/15(a),(b)	161,200
030	550,000	AmeriGas Partners LP / AmeriGas Finance Corp.	5.	20,575	USD		4.25% due 2027/12/15(a),(b)	370,372
USD	255,000	5.50% due 2025/5/20(a)	21	58,958	USD	443,000	4.63% due 2029/12/15(a),(b)	485,085
030	233,000	Anixter, Inc.	۷.	50,950			Central Garden & Pet Co.	
USD	160 000	6.00% due 2025/12/1(a)	1,	51,600	USD	297.000	5.13% due 2028/2/1(a)	299,970
030	100,000		11	31,000	USD		6.13% due 2023/11/15(a)	207,050
		Antero Midstream Partners LP / Antero Midstream Finance Corp.				,	CenturyLink, Inc.	
USD	220 000	5.38% due 2024/9/15(a)	1.	71,600	USD	170 000	4.00% due 2027/2/15(a),(b)	164,900
USD		5.75% due 2028/1/15(a),(b)		36,750	USD		5.13% due 2026/12/15(a),(b)	203,712
030	30,000	Antero Resources Corp.	•	30,7 30	USD		5.63% due 2025/4/1(a)	105,000
USD	600 000	5.63% due 2023/6/1(a)	31	52,620	USD		7.50% due 2024/4/1(a)	613,025
030	000,000	Aramark Services, Inc.	5.	52,020	OJD	303,000	Chemours Co.	013,023
USD	275 000	5.00% due 2028/2/1(a),(b)	21	57,437	USD	530,000	6.63% due 2023/5/15(a)	495,550
030	275,000	Arconic Corp.	۷.	37,437	030	330,000		493,330
USD	115 000	6.00% due 2028/2/15(b)	1	16,294	USD	335,000	Cheniere Energy Partners LP 4.50% due 2029/10/1(a),(b)	299,812
USD					USD	323,000		299,012
USD	90,000	6.13% due 2028/2/15(a),(b)	•	34,375	LICD	212.000	Chesapeake Energy Corp.	( 200
		Ascent Resources Utica Holdings LLC / ARU Finance Corp.			USD	213,000	11.50% due 2025/1/1(a),(b),(c)	6,390
USD	25,000	7.00% due 2026/11/1(a),(b)		14,000	LICD	226.000	CHS/Community Health Systems, Inc.	220.250
OSD	25,000	Avantor, Inc.		1-1,000	USD	226,000	8.63% due 2024/1/15(a),(b)	220,350
USD	210.000	6.00% due 2024/10/1(a),(b)	2.	21,445	LICD	120.000	Cincinnati Bell, Inc.	121 505
000	2.0,000	Avis Budget Car Rental LLC / Avis Budget Finance, Inc.		_ ,, , , , ,	USD		7.00% due 2024/7/15(a),(b)	131,585
USD	100 000	5.25% due 2025/3/15(a),(b)	1	59,000	USD	55,000	8.00% due 2025/10/15(a),(b)	55,660
USD		6.38% due 2024/4/1(a),(b)		93,600	LICE	F0.000	Cinemark USA, Inc.	F0 700
030	040,000	Bausch Health Americas, Inc.	5.	33,000	USD	52,000	8.75% due 2025/5/1(a),(b)	52,780
USD	212 000	8.50% due 2027/1/31(a),(b)	2	33.709	LICE	45.000	Citigroup, Inc.	45.240
USD		9.25% due 2026/4/1(a),(b)		38,675	USD	45,000	5.95% due 2025/5/15(a),(e),(f)	45,342
030	33,000	Bausch Health Cos, Inc.		50,075			Clean Harbors, Inc.	
USD	112 000	5.00% due 2028/1/30(a),(b)	1/	07,485	USD	/0,000	4.88% due 2027/7/15(a),(b)	72,275
USD							Clear Channel Worldwide Holdings, Inc.	
		5.25% due 2030/1/30(a),(b)		10,881	USD		5.13% due 2027/8/15(a),(b)	225,504
USD	180,000	7.00% due 2028/1/15(a),(b)	10	36,750	USD	353,000	9.25% due 2024/2/15(a),(b)	293,872
LICD	400.000	Blue Racer Midstream LLC / Blue Racer Finance Corp.	4	20.000			CommScope Technologies LLC	
USD	480,000	6.13% due 2022/11/15(a),(b)	40	08,000	USD	515,000	6.00% due 2025/6/15(a),(b)	458,298
		Buckeye Partners LP	4.				CommScope, Inc.	
USD		4.13% due 2025/3/1(a),(b)		06,375	USD	275,000	6.00% due 2026/3/1(a),(b)	275,687
USD		4.13% due 2027/12/1(a)		53,550	USD	330,000	8.25% due 2027/3/1(a),(b)	316,305
USD	115,000	4.50% due 2028/3/1(a),(b)	10	03,500			Comstock Resources, Inc.	
		Calfrac Holdings LP			USD	415,000	7.50% due 2025/5/15(a),(b)	344,450
USD	225,000	8.50% due 2026/6/15(a),(b)		11,250			Constellation Merger Sub, Inc.	
		Callon Petroleum Co.			USD	272,000	8.50% due 2025/9/15(a),(b)	167,280
USD	95,000	6.25% due 2023/4/15(a)		19,712			Cooper-Standard Automotive, Inc.	
USD	185,000	8.25% due 2025/7/15(a)	:	33,300	USD	635.000	5.63% due 2026/11/15(a),(b)	412,794
		Carnival Corp.					Coty, Inc.	
USD	132,000	11.50% due 2023/4/1(a),(b)	1:	37,919	USD	125.000	6.50% due 2026/4/15(a),(b)	105,000
		CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.				.,	Crestwood Midstream Partners LP /	
USD	200,000	4.75% due 2030/3/1(a),(b)	20	03,440			Crestwood Midstream Finance Corp.	
USD	73,000	5.00% due 2028/2/1(a),(b)		74,948	USD	170,000	5.63% due 2027/5/1(a),(b)	110,500
USD	555,000	5.13% due 2027/5/1(a),(b)	5	76,284	USD	385,000	6.25% due 2023/4/1(a)	281,050
USD	965,000	5.50% due 2026/5/1(a),(b)	1,00	03,706			CSC Holdings LLC	
USD '	1,340,000	5.75% due 2026/2/15(a),(b)	1,39	96,950	USD	464,000	10.88% due 2025/10/15(a),(b)	501,561

DaVita, Inc. USD 375,000 5.00% due 2025/5/1(a) Dell International LLC / EMC Corp. 5.85% due 2025/7/15(a),(b) USD 40,000 6.10% due 2027/7/15(a),(b) USD 40,000 6.20% due 2030/7/15(a),(b) Delphi Technologies PLC USD 565,000 5.00% due 2025/10/1(b) Denbury Resources, Inc. USD 231,000 9.25% due 2022/3/31(a),(b),(c) Diamond Sports Group LLC / Diamond Sports Finance Co. USD 150,000 5.38% due 2026/8/15(a),(b) DISH DBS Corp. USD 1,243,000 5.88% due 2024/11/15 USD 435,000 7.75% due 2025/9/15(a) Energizer Holdings, Inc. USD 230,000 5.50% due 2025/6/15(a),(b) USD 200,000 7.75% due 2025/6/15(a),(b) EnLink Midstream LLC USD 78,000 5.38% due 2029/6/1(a) EnLink Midstream Partners LP USD 75,000 4.15% due 2025/6/16(a) USD 220,000 4.40% due 2024/4/1(a) USD 155,000 4.85% due 2026/7/15(a) EnPro Industries, Inc. USD 320,000 4.63% due 2026/2/10(a),(b) Entercom Media Corp. USD 87,000 6.50% due 2026/10/15(a),(b) Entercom Media Corp. USD 87,000 6.50% due 2026/10/15(a),(b) Entercom Media Corp. USD 1,000,000 7.25% due 2026/5/5/1(a),(b),(c) USD 1,000,000 7.25% due 2025/5/1(a),(b),(c) USD 1,000,000 7.55% due 2026/5/5/1(a),(b),(c) USD 1,000,000 7.55% due 2026/5/5/1(a),(b),(c) USD 1,000,000 7.00% due 2025/5/1(a),(b) Expedia Group, Inc. USD 1,000,000 7.00% due 2025/5/1(a),(b) Expedia Group, Inc. USD 88,000 8.50% due 2023/4/21 USD 88,000 9.00% due 2025/5/1(a),(b) Expedia Group, Inc. USD 88,000 9.63% due 2023/4/21	\$ 380,625 21,755 43,704 44,149 528,275 41,580 114,000 1,195,567 428,475 471,975 232,668 212,300	USD USD USD USD USD USD USD USD USD	15,000 15,000 110,000 95,000 325,000 25,000 10,000 126,000	8.38% due 2023/5/15(b) 8.63% due 2025/5/15(a),(b) 8.88% due 2027/5/15(a),(b) GCI LLC 6.63% due 2024/6/15(a),(b) 6.88% due 2025/4/15(a) GCP Applied Technologies, Inc. 5.50% due 2026/4/15(a),(b) Genesis Energy IP/ Genesis Energy Finance Corp. 6.25% due 2026/5/15(a) 6.50% due 2025/10/1(a) 7.75% due 2028/2/1(a) GEO Group, Inc.	208,290 15,487 15,637 113,850 98,087 312,812 20,875 8,400 107,100
Dell International LLC / EMC Corp. USD 20,000 5.85% due 2025/7/15(a),(b) USD 40,000 6.10% due 2030/7/15(a),(b) Delphi Technologies PLC USD 565,000 5.00% due 2025/10/1(b) Denbury Resources, Inc. USD 231,000 9.25% due 2022/3/31(a),(b),(c) Diamond Sports Group LLC / Diamond Sports Finance Co. USD 150,000 5.38% due 2026/8/15(a),(b) DISH DBS Corp. USD 1,243,000 5.88% due 2026/7/1 Encompass Health Corp. USD 465,000 7.75% due 2025/9/15(a) Energizer Holdings, Inc. USD 230,000 7.75% due 2025/9/15(a) Energizer Holdings, Inc. USD 200,000 7.75% due 2025/9/15(a) Entlink Midstream LLC USD 78,000 4.15% due 2025/6/1(a) Entlink Midstream Partners LP USD 75,000 4.40% due 2024/4/1(a) USD 155,000 4.40% due 2024/4/1(a) USD 225,000 5.75% due 2026/7/15(a) Entlink Midstream Clc USD 225,000 4.40% due 2024/4/1(a) USD 155,000 4.63% due 2026/7/15(a) Entergris, Inc. USD 320,000 4.63% due 2026/2/10(a),(b) Entercom Media Corp. USD 87,000 6.50% due 2027/5/1(a),(b) USD 250,000 7.25% due 2024/11/19(a),(b) Entercom Media Corp. USD 88,000 8.0% due 2024/5/1(a),(b),(c) ESH Hospitality, Inc. USD 193,000 4.63% due 2024/5/1(a),(b),(c) ESH Hospitality, Inc. USD 170,000 5.25% due 2025/5/1(a),(b) Expedia Group, Inc. USD 77,000 6.25% due 2025/5/1(a),(b) USD 46,000 7.00% due 2025/5/1(a),(b) Expedia Group, Inc. USD 88,000 8.50% due 2025/5/1(a),(b)	21,755 43,704 44,149 528,275 41,580 114,000 1,195,567 428,475 471,975 232,668	USD USD USD USD USD USD USD USD	15,000 110,000 95,000 325,000 25,000 10,000 126,000	8.88% due 2027/5/15(a),(b) GCI LLC 6.63% due 2024/6/15(a),(b) 6.88% due 2025/4/15(a) GCP Applied Technologies, Inc. 5.50% due 2026/4/15(a),(b) Genesis Energy IP / Genesis Energy Finance Corp. 6.25% due 2026/5/15(a) 6.50% due 2025/10/1(a) 7.75% due 2028/2/1(a) GEO Group, Inc.	15,637 113,850 98,087 312,812 20,875 8,400
USD 20,000 5.85% due 2025/7/15(a),(b) USD 40,000 6.10% due 2027/7/15(a),(b) Delphi Technologies PLC USD 565,000 5.00% due 2025/10/1(b) Denbury Resources, Inc. USD 231,000 9.25% due 2022/3/31(a),(b),(c) Diamond Sports Group LLC / Diamond Sports Finance Co. USD 150,000 5.38% due 2026/8/15(a),(b) DISH DBS Corp. USD 1,243,000 5.88% due 2026/7/1 Encompass Health Corp. USD 465,000 5.75% due 2025/9/15(a) Energizer Holdings, Inc. USD 230,000 7.75% due 2025/9/15(a) Energizer Holdings, Inc. USD 200,000 7.75% due 2025/6/15(a),(b) EnLink Midstream LLC USD 78,000 5.38% due 2029/6/1(a) Enlink Midstream Partners LP USD 75,000 4.15% due 2025/6/1(a) USD 220,000 4.40% due 2024/4/1(a) USD 155,000 4.85% due 2026/7/15(a) EnPro Industries, Inc. USD 320,000 4.63% due 2026/2/10(a),(b) Entercom Media Corp. USD 87,000 6.50% due 2027/5/1(a),(b) USD 250,000 7.25% due 2026/10/15(a),(b) Entercom Media Corp. USD 585,000 8.75% due 2026/10/15(a),(b) Envision Healthcare Corp. USD 1,000,000 7.25% due 2026/10/15(a),(b) Envision Healthcare Corp. USD 1,000,000 7.75% due 2026/5/1(a),(b),(c) ESH Hospitality, Inc. USD 193,000 4.63% due 2024/51(a),(b),(c) ESH Hospitality, Inc. USD 170,000 5.25% due 2025/5/1(a),(b) USD 27,000 6.25% due 2025/5/1(a),(b) USD 38,000 9.00% due 2025/5/1(a),(b)	43,704 44,149 528,275 41,580 114,000 1,195,567 428,475 471,975 232,668	USD USD USD USD USD USD	110,000 95,000 325,000 25,000 10,000 126,000	GCI LLC 6.63% due 2024/6/15(a),(b) 6.88% due 2025/4/15(a) GCP Applied Technologies, Inc. 5.50% due 2026/4/15(a),(b) Genesis Energy IP / Genesis Energy Finance Corp. 6.25% due 2026/5/15(a) 6.50% due 2025/10/1(a) 7.75% due 2028/2/1(a) GEO Group, Inc.	113,850 98,087 312,812 20,875 8,400
USD 40,000 6.10% due 2027/7/15(a),(b) USD 40,000 6.20% due 2030/7/15(a),(b) Delphi Technologies PLC USD 565,000 5.00% due 2025/10/1(b) Denbury Resources, Inc. USD 231,000 9.25% due 2022/3/31(a),(b),(c) Diamond Sports Group LLC / Diamond Sports Finance Co. USD 150,000 5.88% due 2026/8/15(a),(b) DISH DBS Corp. USD 1,243,000 5.88% due 2024/11/15 USD 435,000 7.75% due 2025/9/15(a) Encompass Health Corp. USD 230,000 5.50% due 2025/6/15(a),(b) USD 200,000 7.75% due 2025/9/15(a) Enlink Midstream LLC USD 78,000 5.38% due 2029/6/1(a) Enlink Midstream Partners LP USD 75,000 4.15% due 2025/6/1(a) USD 220,000 4.40% due 2024/4/1(a) USD 155,000 4.5% due 2026/7/15(a) EnPro Industries, Inc. USD 320,000 4.63% due 2026/2/10(a),(b) Entercom Media Corp. USD 87,000 6.50% due 2027/5/1(a),(b) USD 250,000 7.25% due 2026/10/15(a),(b) Entercom Media Corp. USD 87,000 6.50% due 2027/5/1(a),(b) Envision Healthcare Corp. USD 10,000,000 7.25% due 2024/11/1(a),(b) Envision Healthcare Corp. USD 155,000 8.00% due 2024/5/1(a),(b),(c) USD 125,000 9.38% due 2024/5/1(a),(b),(c) ESH Hospitality, Inc. USD 193,000 4.63% due 2027/5/1(a),(b) Expedia Group, Inc. USD 77,000 6.25% due 2025/5/1(a),(b) Expedia Group, Inc. USD 77,000 6.25% due 2025/5/1(a),(b) Expedia Group, Inc. USD 88,000 9.00% due 2025/5/1(a),(b)	43,704 44,149 528,275 41,580 114,000 1,195,567 428,475 471,975 232,668	USD USD USD USD USD	95,000 325,000 25,000 10,000 126,000	6.63% due 2024/6/15(a),(b) 6.88% due 2025/4/15(a) GCP Applied Technologies, Inc. 5.50% due 2026/4/15(a),(b) Genesis Energy IP / Genesis Energy Finance Corp. 6.25% due 2026/5/15(a) 6.50% due 2025/10/1(a) 7.75% due 2028/2/1(a) GEO Group, Inc.	98,087 312,812 20,875 8,400
USD 40,000 6.20% due 2030/7/15(a),(b) Delphi Technologies PLC USD 565,000 5.00% due 2025/10/1(b) Denbury Resources, Inc. USD 231,000 9.25% due 2022/3/31(a),(b),(c) Diamond Sports Group LLC / Diamond Sports Finance Co. USD 150,000 5.38% due 2026/8/15(a),(b) DISH DBS Corp. USD 1,243,000 5.88% due 2024/11/15 USD 435,000 7.75% due 2026/7/1 Encompass Health Corp. USD 230,000 5.50% due 2025/9/15(a) Energizer Holdings, Inc. USD 230,000 7.75% due 2025/6/15(a),(b) EnLink Midstream LLC USD 78,000 5.38% due 2029/6/1(a) EnLink Midstream Partners LP USD 75,000 4.15% due 2025/6/11(a) USD 220,000 4.40% due 2024/4/1(a) USD 155,000 4.85% due 2026/7/15(a) EnPro Industries, Inc. USD 320,000 4.63% due 2026/10/15(a) Entercom Media Corp. USD 87,000 6.50% due 2027/5/1(a),(b) Entercom Media Corp. USD 87,000 7.25% due 2026/10/15(a),(b) Envision Healthcare Corp. USD 155,000 8.75% due 2024/11/1(a),(b) Envision Healthcare Corp. USD 125,000 7.25% due 2024/11/1(a),(b) Envision Healthcare Corp. USD 125,000 9.38% due 2024/5/1(a),(b),(c) ESH Hospitality, Inc. USD 170,000 5.25% due 2025/5/1(a),(b) USD 170,000 5.25% due 2025/5/1(a),(b) Expedia Group, Inc. USD 77,000 6.25% due 2025/5/1(a),(b) USD 46,000 7.00% due 2025/5/1(a),(b) Expedia Group, Inc. USD 88,000 9.00% due 2025/4/22(a)	44,149 528,275 41,580 114,000 1,195,567 428,475 471,975 232,668	USD USD USD USD USD	95,000 325,000 25,000 10,000 126,000	6.88% due 2025/4/15(a) GCP Applied Technologies, Inc. 5.50% due 2026/4/15(a),(b) Genests Energy IP / Genesis Energy Finance Corp. 6.25% due 2026/5/15(a) 6.50% due 2025/10/1(a) 7.75% due 2028/2/1(a) GEO Group, Inc.	98,087 312,812 20,875 8,400
Delphi Technologies PLC USD 565,000 5.00% due 2025/10/1(b) Denbury Resources, Inc. USD 231,000 9.25% due 2022/3/31(a),(b),(c) Diamond Sports Group LLC / Diamond Sports Finance Co. USD 150,000 5.38% due 2026/8/15(a),(b) DISH DBS Corp. USD 1,243,000 5.88% due 2026/7/1 Encompass Health Corp. USD 435,000 7.75% due 2025/9/15(a) Energizer Holdings, Inc. USD 230,000 5.50% due 2025/6/15(a),(b) USD 200,000 7.75% due 2025/6/15(a),(b) Entlink Midstream LLC USD 78,000 5.38% due 2029/6/1(a) Entlink Midstream Partners LP USD 75,000 4.15% due 2025/6/15(a) USD 220,000 4.40% due 2024/4/1(a) USD 155,000 4.85% due 2026/7/15(a) Entregris, Inc. USD 320,000 4.63% due 2026/7/15(a) Entegris, Inc. USD 320,000 4.63% due 2026/10(a),(b) Entercom Media Corp. USD 87,000 6.50% due 2027/5/1(a),(b) USD 250,000 7.25% due 2024/11/10(a),(b) Envision Healthcare Corp. USD 585,000 8.75% due 2026/10/15(a),(b) Envision Healthcare Corp. USD 1,000,000 7.75% due 2024/11/19(a),(b) Envision Healthcare Corp. USD 1,000,000 7.75% due 2024/11/19(a),(b) Envision Healthcare Corp. USD 1,000,000 7.75% due 2026/5/15(a),(b),(c) USD 125,000 8.00% due 2024/11/29(a),(b),(c) USD 170,000 5.25% due 2025/5/1(a),(b) Expedia Group, Inc. USD 77,000 6.25% due 2025/5/1(a),(b) Expedia Group, Inc. USD 77,000 6.25% due 2025/5/1(a),(b) Expedia Group, Inc. USD 88,000 8.50% due 2023/4/21 USD 88,000 9.00% due 2023/4/21	528,275 41,580 114,000 1,195,567 428,475 471,975 232,668	USD USD USD USD	325,000 25,000 10,000 126,000	GCP Applied Technologies, Inc. 5.50% due 2026/4/15(a),(b) Genesis Energy IP / Genesis Energy Finance Corp. 6.25% due 2026/5/15(a) 6.50% due 2025/10/1(a) 7.75% due 2028/2/1(a) GEO Group, Inc.	312,812 20,875 8,400
USD 565,000 5.00% due 2025/10/1(b)	41,580 114,000 1,195,567 428,475 471,975 232,668	USD USD USD	25,000 10,000 126,000	5.50% due 2026/4/15(a),(b) Genesis Energy IP / Genesis Energy Finance Corp. 6.25% due 2026/5/15(a) 6.50% due 2025/10/1(a) 7.75% due 2028/2/1(a) GEO Group, Inc.	20,875 8,400
Denbury Resources, Inc. USD 231,000 9.25% due 2022/3/31(a),(b),(c) Diamond Sports Group LLC / Diamond Sports Finance Co. USD 150,000 5.38% due 2026/8/15(a),(b) DISH DBS Corp. USD 1,243,000 5.88% due 2024/11/15 USD 435,000 7.75% due 2026/7/1 Encompass Health Corp. USD 465,000 5.75% due 2025/9/15(a) Energizer Holdings, Inc. USD 230,000 7.75% due 2025/6/15(a),(b) EnLink Midstream LLC USD 78,000 7.75% due 2027/1/15(a),(b) EnLink Midstream Partners LP USD 75,000 4.15% due 2029/6/1(a) USD 220,000 4.40% due 2024/4/1(a) USD 155,000 4.85% due 2026/7/15(a) EnPro Industries, Inc. USD 320,000 4.63% due 2026/2/10(a),(b) Entercom Media Corp. USD 87,000 6.50% due 2027/5/1(a),(b) USD 250,000 7.25% due 2026/10/15(a),(b) Entercom Media Corp. USD 88,000 9.38% due 2024/5/1(a),(b),(c) USD 155,000 8.75% due 2026/10/15(a),(b) Envision Healthcare Corp. USD 1,000,000 7.75% due 2026/10/15(a),(b) EP Energy LLC / Everst Acquisition Finance, Inc. USD 193,000 4.63% due 2024/5/1(a),(b),(c) USD 125,000 8.75% due 2026/5/15(a),(b),(c) USD 125,000 9.38% due 2024/5/1(a),(b),(c) ESH Hospitality, Inc. USD 77,000 6.25% due 2025/5/1(a),(b) Expedia Group, Inc. USD 77,000 6.25% due 2025/5/1(a),(b) USD 88,000 9.00% due 2023/4/21 USD 88,000 9.00% due 2023/4/21	41,580 114,000 1,195,567 428,475 471,975 232,668	USD USD USD	25,000 10,000 126,000	Genesis Energy IP / Genesis Energy Finance Corp. 6.25% due 2026/5/15(a) 6.50% due 2025/10/1(a) 7.75% due 2028/2/1(a) GEO Group, Inc.	20,875 8,400
USD 231,000 9.25% due 2022/3/31(a),(b),(c) Diamond Sports Group LLC / Diamond Sports Finance Co. 5.38% due 2026/8/15(a),(b) DISH DBS Corp.  USD 1,243,000 5.88% due 2024/11/15 USD 435,000 7.75% due 2025/9/15(a) Encompass Health Corp. 5.75% due 2025/9/15(a) Energizer Holdings, Inc. USD 230,000 5.50% due 2025/6/15(a),(b) Enl.ink Midstream LLC USD 78,000 7.75% due 2025/6/15(a),(b) Enl.ink Midstream LLC USD 75,000 4.15% due 2025/6/1(a) Enl.ink Midstream Partners LP USD 75,000 4.40% due 2025/6/1(a) USD 220,000 4.40% due 2025/6/1(a) USD 155,000 4.85% due 2026/7/15(a), EnPro Industries, Inc. USD 320,000 4.63% due 2026/10/15(a) Entergris, Inc. USD 320,000 7.25% due 2026/2/10(a),(b) Entercom Media Corp. USD 87,000 6.50% due 2027/5/1(a),(b) Enwision Healthcare Corp. USD 585,000 7.25% due 2024/11/1(a),(b) Enwision Healthcare Corp. USD 1,000,000 7.25% due 2026/5/15(a),(b),(c) USD 125,000 8.00% due 2024/11/29(a),(b),(c) USD 695,000 9.38% due 2024/5/1(a),(b),(c) ESH Hospitality, Inc. USD 170,000 4.63% due 2025/5/1(a),(b) Expedia Group, Inc. USD 77,000 6.25% due 2025/5/1(a),(b) Expedia Group, Inc. USD 88,000 9.00% due 2025/5/1(a),(b) Ford Motor Co. USD 88,000 9.00% due 2025/4/22(a)	114,000 1,195,567 428,475 471,975 232,668	USD USD USD	10,000 126,000	6.25% due 2026/5/15(a) 6.50% due 2025/10/1(a) 7.75% due 2028/2/1(a) GEO Group, Inc.	8,400
Diamond Sports Group LLC / Diamond Sports Finance Co.  USD 150,000 5.38% due 2026/8/15(a),(b) DISH DBS Corp.  USD 1,243,000 5.88% due 2024/11/15  USD 435,000 7.75% due 2025/9/15(a) Energizer Holdings, Inc.  USD 230,000 5.50% due 2025/6/15(a),(b) EnLink Midstream LLC  USD 78,000 5.38% due 2029/6/1(a) Enlink Midstream Partners LP  USD 75,000 4.15% due 2025/6/11(a)  USD 220,000 4.40% due 2025/6/11(a)  USD 155,000 4.85% due 2026/7/15(a)  EnPro Industries, Inc.  USD 320,000 4.63% due 2026/2/10(a),(b) Entergris, Inc.  USD 320,000 4.63% due 2026/2/10(a),(b) Entercom Media Corp.  USD 87,000 6.50% due 2027/5/1(a),(b) Entercom Media Corp.  USD 87,000 7.25% due 2024/11/1(a),(b) Envision Healthcare Corp.  USD 155,000 8.75% due 2026/5/15(a),(b),(c) Envision Healthcare Corp.  USD 10,000,000 7.75% due 2026/5/15(a),(b),(c) ESH Hospitality, Inc.  USD 193,000 4.63% due 2024/5/1(a),(b),(c) ESH Hospitality, Inc.  USD 170,000 5.25% due 2025/5/1(a),(b)  Expedia Group, Inc.  USD 77,000 6.25% due 2025/5/1(a),(b)  Expedia Group, Inc.  USD 88,000 8.50% due 2023/4/21  USD 88,000 9.00% due 2025/4/22(a)	114,000 1,195,567 428,475 471,975 232,668	USD USD USD	10,000 126,000	6.50% due 2025/10/1(a) 7.75% due 2028/2/1(a) GEO Group, Inc.	8,400
Diamond Sports Finance Co. USD 150,000 5.38% due 2026/8/15(a),(b) DISH DBS Corp. USD 1,243,000 5.88% due 2024/11/15 USD 435,000 7.75% due 2026/7/1 Encompass Health Corp. USD 465,000 5.75% due 2025/9/15(a) Energizer Holdings, Inc. USD 230,000 5.50% due 2025/6/15(a),(b) USD 200,000 7.75% due 2027/1/15(a),(b) Entlink Midstream LLC USD 78,000 5.38% due 2029/6/1(a) Entlink Midstream Partners LP USD 75,000 4.15% due 2025/6/1(a) USD 220,000 4.40% due 2024/4/1(a) USD 155,000 4.85% due 2026/7/15(a) EnPro Industries, Inc. USD 320,000 4.63% due 2026/2/10(a),(b) Entercom Media Corp. USD 87,000 6.50% due 2026/10/15(a),(b) Entercom Media Corp. USD 87,000 6.50% due 2024/11/1(a),(b) Envision Healthcare Corp. USD 585,000 8.75% due 2026/10/15(a),(b) Envision Healthcare Corp. USD 1,000,000 7.25% due 2024/11/12(a),(b) Envision Healthcare Corp. USD 1,000,000 7.75% due 2026/5/15(a),(b),(c) USD 125,000 8.00% due 2024/11/29(a),(b),(c) USD 193,000 4.63% due 2024/11/29(a),(b),(c) ESH Hospitality, Inc. USD 77,000 6.25% due 2025/5/1(a),(b) Expedia Group, Inc. USD 77,000 6.25% due 2025/5/1(a),(b) Expedia Group, Inc. USD 88,000 9.00% due 2023/4/21 USD 88,000 9.00% due 2023/4/21 USD 88,000 9.00% due 2025/4/22(a)	1,195,567 428,475 471,975 232,668	USD	126,000	7.75% due 2028/2/1(a) GEO Group, Inc.	
USD 150,000 5.38% due 2026/8/15(a),(b) DISH DBS Corp.  USD 1,243,000 5.88% due 2024/11/15 USD 435,000 7.75% due 2025/9/15(a) Encompass Health Corp.  USD 465,000 5.75% due 2025/9/15(a) Energizer Holdings, Inc. USD 230,000 7.75% due 2027/1/15(a),(b) Enlink Midstream LLC USD 78,000 5.38% due 2029/6/1(a) Enlink Midstream Partners LP USD 75,000 4.15% due 2025/6/15(a) USD 220,000 4.40% due 2025/6/15(a) USD 155,000 4.85% due 2026/7/15(a) EnPro Industries, Inc. USD 320,000 4.63% due 2026/2/10(a),(b) Entergis, Inc. USD 320,000 7.25% due 2026/10/15(a) Entergom Media Corp. 6.50% due 2027/5/1(a),(b) Envision Healthcare Corp. USD 87,000 6.50% due 2024/11/1(a),(b) Envision Healthcare Corp. USD 1,000,000 7.25% due 2026/10/15(a),(b) Envision Healthcare Corp. USD 1,000,000 7.75% due 2026/5/15(a),(b),(c) USD 125,000 8.00% due 2024/11/29(a),(b),(c) USD 125,000 9.38% due 2024/5/1(a),(b),(c) ESH Hospitality, Inc. USD 170,000 4.63% due 20227/5/1(a),(b) USD 170,000 5.25% due 2025/5/1(a),(b) Expedia Group, Inc. USD 77,000 6.25% due 2025/5/1(a),(b) Expedia Group, Inc. USD 88,000 9.00% due 2023/4/21 USD 88,000 9.00% due 2025/4/22(a)	1,195,567 428,475 471,975 232,668	USD		GEO Group, Inc.	107,100
DISH DBS Corp.  USD 1,243,000 5.88% due 2024/11/15  USD 435,000 7.75% due 2026/7/1	1,195,567 428,475 471,975 232,668		510,000		
USD 1,243,000 5.88% due 2024/11/15 USD 435,000 7.75% due 2026/7/1 Encompass Health Corp. USD 465,000 5.75% due 2025/9/15(a) Energizer Holdings, Inc. USD 230,000 5.50% due 2025/6/15(a),(b) USD 200,000 7.75% due 2027/1/15(a),(b) EnLink Midstream LLC USD 78,000 5.38% due 2029/6/1(a) Enlink Midstream Partners LP USD 75,000 4.15% due 2025/6/1(a) USD 220,000 4.40% due 2024/4/1(a) USD 155,000 4.85% due 2026/7/15(a) EnPro Industries, Inc. USD 320,000 4.63% due 2026/2/10(a),(b) Entercom Media Corp. USD 87,000 6.50% due 2027/5/1(a),(b) Envision Healthcare Corp. USD 585,000 7.25% due 2024/11/1(a),(b) Envision Healthcare Corp. USD 1,000,000 7.75% due 2024/11/2(a),(b) Envision Healthcare Corp. USD 1,000,000 7.75% due 2024/11/2(a),(b),(c) USD 125,000 8.00% due 2024/5/1(a),(b),(c) ESH Hospitality, Inc. USD 170,000 5.25% due 2025/5/1(a),(b) USD 170,000 5.25% due 2025/5/1(a),(b) Expedia Group, Inc. USD 77,000 6.25% due 2025/5/1(a),(b) USD 88,000 9.00% due 2023/4/21 USD 88,000 9.00% due 2025/4/22(a)	428,475 471,975 232,668		510,000		
USD 435,000 7.75% due 2026/7/1 Encompass Health Corp. USD 465,000 5.75% due 2025/9/15(a) Energizer Holdings, Inc. 5.50% due 2025/6/15(a),(b) USD 200,000 7.75% due 2027/1/15(a),(b) Entlink Midstream LLC USD 78,000 5.38% due 2029/6/1(a) Entlink Midstream Partners LP USD 75,000 4.15% due 2025/6/1(a) USD 220,000 4.40% due 2024/4/1(a) USD 155,000 4.85% due 2026/7/15(a) EnPro Industries, Inc. USD 320,000 4.63% due 2026/2/10(a),(b) Entercom Media Corp. USD 87,000 6.50% due 2027/5/1(a),(b) USD 250,000 7.25% due 2024/11/1(a),(b) Envision Healthcare Corp. USD 585,000 8.75% due 2026/10/15(a),(b) Envision Healthcare Corp. USD 1,000,000 7.75% due 2026/10/15(a),(b) Envision Healthcare Corp. USD 1,000,000 7.75% due 2026/5/15(a),(b),(c) USD 125,000 8.00% due 2024/11/19(a),(b),(c) ESH Hospitality, Inc. USD 193,000 4.63% due 2024/5/1(a),(b),(c) ESH Hospitality, Inc. USD 170,000 5.25% due 2025/5/1(a),(b) Expedia Group, Inc. USD 77,000 6.25% due 2025/5/1(a),(b) Ford Motor Co. USD 88,000 9.00% due 2023/4/21 USD 88,000 9.00% due 2025/4/22(a)	428,475 471,975 232,668	USD		5.88% due 2024/10/15(a)	402,900
Encompass Health Corp. USD 465,000 5.75% due 2025/9/15(a) Energizer Holdings, Inc. USD 230,000 5.50% due 2027/1/15(a),(b) Enlink Midstream LLC USD 78,000 5.38% due 2029/6/1(a) Enlink Midstream Partners LP USD 75,000 4.15% due 2024/4/1(a) USD 220,000 4.40% due 2024/4/1(a) USD 155,000 4.85% due 2026/7/15(a) EnPro Industries, Inc. USD 320,000 4.63% due 2026/2/10(a),(b) Entercom Media Corp. USD 87,000 6.50% due 2027/5/1(a),(b) USD 250,000 7.25% due 2024/11/1(a),(b) Entercom Media Corp. USD 87,000 6.50% due 2027/5/1(a),(b) USD 250,000 7.25% due 2024/11/1(a),(b) Envision Healthcare Corp. USD 1,000,000 7.75% due 2026/10/15(a),(b) USD 1,000,000 7.75% due 2026/5/15(a),(b),(c) USD 125,000 8.00% due 2024/51(a),(b),(c) USD 193,000 4.63% due 2024/51(a),(b),(c) ESH Hospitality, Inc. USD 193,000 4.63% due 2024/5/1(a),(b),(c) ESH Hospitality, Inc. USD 77,000 6.25% due 2025/5/1(a),(b) Expedia Group, Inc. USD 77,000 6.25% due 2025/5/1(a),(b) Ford Motor Co. USD 88,000 9.00% due 2023/4/21 USD 88,000 9.00% due 2025/4/22(a)	471,975 232,668	USD		Gray Television, Inc.	
USD 465,000 5.75% due 2025/9/15(a) Energizer Holdings, Inc. USD 230,000 5.50% due 2025/6/15(a),(b) USD 200,000 7.75% due 2027/1/15(a),(b) Entink Midstream LLC USD 78,000 5.38% due 2029/6/1(a) EnLink Midstream Partners LP USD 75,000 4.15% due 2025/6/15(a) USD 220,000 4.40% due 2025/6/1(a) USD 155,000 4.85% due 2026/7/15(a) EnPro Industries, Inc. USD 225,000 5.75% due 2026/10/15(a) Entegris, Inc. USD 320,000 4.63% due 2026/2/10(a),(b) Entercom Media Corp. USD 87,000 6.50% due 2027/5/1(a),(b) USD 250,000 7.25% due 2024/11/1(a),(b) Envision Healthcare Corp. USD 1,000,000 7.75% due 2026/10/15(a),(b) Enregy LLC / Everet Acquistion Finance, Inc. USD 1,000,000 7.75% due 2026/5/15(a),(b),(c) USD 125,000 8.00% due 2024/11/29(a),(b),(c) USD 193,000 4.63% due 2024/5/1(a),(b),(c) ESH Hospitality, Inc. USD 170,000 5.25% due 2025/5/1(a),(b) Expedia Group, Inc. USD 77,000 6.25% due 2025/5/1(a),(b) Expedia Group, Inc. USD 88,000 8.50% due 2023/4/21 USD 88,000 9.00% due 2025/4/22(a)	232,668		209,000	7.00% due 2027/5/15(a),(b)	210,045
Energizer Holdings, Inc.  USD 230,000 5.50% due 2025/6/15(a),(b) EnLink Midstream LLC  USD 78,000 5.38% due 2029/6/1(a) EnLink Midstream Partners LP  USD 75,000 4.15% due 2025/6/1(a) USD 220,000 4.40% due 2025/6/1(a) USD 155,000 4.85% due 2026/7/15(a) EnPro Industries, Inc.  USD 225,000 5.75% due 2026/10/15(a) Entegris, Inc.  USD 320,000 4.63% due 2026/2/10(a),(b) Entercom Media Corp.  USD 87,000 6.50% due 2027/5/1(a),(b) Envision Healthcare Corp.  USD 585,000 7.25% due 2026/10/15(a),(b) Envision Healthcare Corp.  USD 1,000,000 7.75% due 2026/5/15(a),(b),(c) USD 125,000 8.00% due 2024/11/29(a),(b),(c) USD 695,000 9.38% due 2024/5/1(a),(b),(c) ESH Hospitality, Inc.  USD 170,000 4.63% due 2027/5/1(a),(b) Expedia Group, Inc.  USD 77,000 6.25% due 2025/5/1(a),(b) Expedia Group, Inc.  USD 88,000 9.00% due 2023/4/21 USD 88,000 9.00% due 2025/4/22(a)	232,668			Greif, Inc.	
USD 230,000 5.50% due 2025/6/15(a),(b) USD 200,000 7.75% due 2027/1/15(a),(b) EnLink Midstream LLC USD 78,000 5.38% due 2029/6/1(a) Enlink Midstream Partners LP USD 75,000 4.15% due 2025/6/1(a) USD 220,000 4.40% due 2024/4/1(a) USD 155,000 5.75% due 2026/7/15(a) EnPro Industries, Inc. USD 225,000 5.75% due 2026/10/15(a) Entegris, Inc. USD 320,000 4.63% due 2026/2/10(a),(b) Entercom Media Corp. USD 87,000 6.50% due 2027/5/1(a),(b) Envision Healthcare Corp. USD 585,000 8.75% due 2026/10/15(a),(b) Envision Healthcare Corp. USD 1,000,000 7.75% due 2024/11/1(a),(b) Envision Healthcare Corp. USD 1,000,000 7.75% due 2024/11/12(a),(b),(c) USD 125,000 8.00% due 2024/11/29(a),(b),(c) USD 695,000 9.38% due 2024/5/1(a),(b),(c) ESH Hospitality, Inc. USD 170,000 5.25% due 2025/5/1(a),(b) Expedia Group, Inc. USD 77,000 6.25% due 2025/5/1(a),(b) Expedia Group, Inc. USD 88,000 8.50% due 2023/4/21 USD 88,000 9.00% due 2025/4/22(a)		USD	235,000	6.50% due 2027/3/1(a),(b)	235,000
USD 200,000 7.75% due 2027/1/15(a),(b) EnLink Midstream LLC 5.38% due 2029/6/1(a) EnLink Midstream Partners LP USD 75,000 4.15% due 2025/6/1(a) USD 220,000 4.40% due 2024/4/1(a) USD 155,000 4.85% due 2026/7/15(a) EnPro Industries, Inc. USD 320,000 4.63% due 2026/2/10(a),(b) Entercom Media Corp. USD 87,000 6.50% due 2027/5/1(a),(b) USD 250,000 7.25% due 2024/11/1(a),(b) Envision Healthcare Corp. USD 585,000 8.75% due 2026/10/15(a),(b) Envision Healthcare Corp. USD 1,000,000 7.75% due 2026/10/15(a),(b) EP Energy LLC / Everst Acquisition Finance, Inc. USD 1,000,000 7.75% due 2026/5/15(a),(b),(c) USD 695,000 9.38% due 2024/51/(a),(b),(c) ESH Hospitality, Inc. USD 193,000 4.63% due 2027/10/1(a),(b) Expedia Group, Inc. USD 77,000 6.25% due 2025/5/1(a),(b) USD 46,000 7.00% due 2023/4/21 USD 88,000 9.00% due 2023/4/22(a)				Griffon Corp.	
EnLink Midstream LLC  USD 78,000 5.38% due 2029/6/1(a) Enlink Midstream Partners LP  USD 75,000 4.15% due 2025/6/1(a) USD 220,000 4.40% due 2024/4/1(a) USD 155,000 4.85% due 2026/7/15(a) EnPro Industries, Inc.  USD 225,000 5.75% due 2026/10/15(a) Entegris, Inc.  USD 320,000 4.63% due 2026/2/10(a),(b) Entercom Media Corp.  USD 87,000 6.50% due 2027/5/1(a),(b) USD 250,000 7.25% due 2024/11/1(a),(b) Envision Healthcare Corp.  USD 585,000 8.75% due 2026/10/15(a),(b) Envision Healthcare Corp.  USD 1,000,000 7.75% due 2026/10/15(a),(b) Engry LLC Fuerest Acquistion Finance, Inc.  USD 1,000,000 7.75% due 2026/5/15(a),(b),(c) USD 125,000 8.00% due 2024/11/29(a),(b),(c) USD 695,000 9.38% due 2024/5/1(a),(b),(c) ESH Hospitality, Inc.  USD 170,000 4.63% due 2027/10/1(a),(b) Expedia Group, Inc.  USD 77,000 6.25% due 2025/5/1(a),(b) Ford Motor Co.  USD 88,000 9.00% due 2023/4/21 USD 88,000 9.00% due 2025/4/22(a)	212,300	USD	225,000	5.75% due 2028/3/1(a)	214,312
USD 78,000 5.38% due 2029/6/1(a) EnLink Midstream Partners LP USD 75,000 4.15% due 2025/6/1(a) USD 220,000 4.40% due 2024/4/1(a) USD 155,000 4.85% due 2026/7/15(a) EnPro Industries, Inc. USD 225,000 5.75% due 2026/10/15(a) Entegris, Inc. USD 320,000 4.63% due 2026/2/10(a),(b) Entercom Media Corp. USD 87,000 6.50% due 2027/5/1(a),(b) USD 250,000 7.25% due 2024/11/1(a),(b) Envision Healthcare Corp. USD 1,000,000 7.75% due 2026/10/15(a),(b) Engrey ILC / Everet Acquistion Finance, Inc. USD 1,000,000 7.75% due 2026/5/15(a),(b),(c) USD 125,000 8.00% due 2024/11/29(a),(b),(c) USD 695,000 9.38% due 2024/5/1(a),(b),(c) ESH Hospitality, Inc. USD 170,000 4.63% due 2027/10/1(a),(b) Expedia Group, Inc. USD 77,000 6.25% due 2025/5/1(a),(b) Expedia Group, Inc. USD 88,000 9.00% due 2023/4/21 USD 88,000 9.00% due 2025/5/1(2a),(b)				Gulfport Energy Corp.	
EnLink Midstream Partners LP USD 75,000 4.15% due 2025/6/1(a) USD 220,000 4.40% due 2024/4/1(a) USD 155,000 4.85% due 2026/7/15(a) EnPro Industries, Inc. USD 225,000 5.75% due 2026/10/15(a) Entegris, Inc. USD 320,000 4.63% due 2026/2/10(a),(b) Entercom Media Corp. USD 87,000 6.50% due 2027/5/1(a),(b) USD 250,000 7.25% due 2024/11/1(a),(b) Envision Healthcare Corp. USD 585,000 8.75% due 2026/10/15(a),(b) PP Energy LLC / Everest Acquisition Finance, Inc. USD 1,000,000 7.75% due 2026/5/15(a),(b),(c) USD 125,000 8.00% due 2024/11/29(a),(b),(c) USD 695,000 9.38% due 2024/5/1(a),(b),(c) ESH Hospitality, Inc. USD 170,000 5.25% due 2025/5/1(a),(b) USD 77,000 6.25% due 2025/5/1(a),(b) Expedia Group, Inc. USD 77,000 6.25% due 2025/5/1(a),(b) USD 46,000 7.00% due 2025/5/1(a),(b) Ford Motor Co. USD 88,000 8.50% due 2023/4/21 USD 88,000 9.00% due 2025/4/22(a)	48,360	USD		6.00% due 2024/10/15(a)	67,162
USD 75,000 4.15% due 2025/6/1(a) USD 220,000 4.40% due 2024/4/1(a) USD 155,000 4.85% due 2026/7/15(a) EnPro Industries, Inc. USD 225,000 5.75% due 2026/10/15(a) Entegris, Inc. USD 320,000 4.63% due 2026/2/10(a),(b) Entercom Media Corp. USD 87,000 6.50% due 2027/5/1(a),(b) USD 250,000 7.25% due 2024/11/1(a),(b) Envision Healthcare Corp. USD 585,000 8.75% due 2024/11/15(a),(b) PEnergy LLC / Everest Acquisition Finance, Inc. USD 1,000,000 7.75% due 2026/5/15(a),(b),(c) USD 125,000 8.00% due 2024/11/29(a),(b),(c) USD 695,000 9.38% due 2024/5/1(a),(b),(c) ESH Hospitality, Inc. USD 170,000 5.25% due 2025/5/1(a),(b) Expedia Group, Inc. USD 77,000 6.25% due 2025/5/1(a),(b) USD 46,000 7.00% due 2025/5/1(a),(b) Ford Motor Co. USD 88,000 8.50% due 2023/4/21 USD 88,000 9.00% due 2025/4/22(a)	40,300	USD		6.38% due 2025/5/15(a)	21,159
USD 220,000 4.40% due 2024/4/1(a) USD 155,000 4.85% due 2026/7/15(a) EnPro Industries, Inc. USD 225,000 5.75% due 2026/10/15(a) Entergris, Inc. USD 320,000 4.63% due 2026/2/10(a),(b) Entercom Media Corp. USD 87,000 6.50% due 2027/5/1(a),(b) USD 250,000 7.25% due 2024/11/1(a),(b) Envision Healthcare Corp. USD 585,000 8.75% due 2026/10/15(a),(b) Energy ILC / Everst Acquisition Finance, Inc. USD 1,000,000 7.75% due 2026/5/15(a),(b),(c) USD 125,000 8.00% due 2024/51(a),(b),(c) ESH Hospitality, Inc. USD 193,000 4.63% due 2027/10/1(a),(b) Expedia Group, Inc. USD 77,000 6.25% due 2025/5/1(a),(b) USD 46,000 7.00% due 2025/5/1(a),(b) USD 88,000 8.50% due 2023/4/21 USD 88,000 9.00% due 2025/4/22(a)	46,500	USD		6.38% due 2026/1/15(a)	127,400
USD 155,000 4.85% due 2026/7/15(a) EnPro Industries, Inc.  USD 225,000 5.75% due 2026/10/15(a) Entegris, Inc.  USD 320,000 4.63% due 2026/2/10(a),(b) Entercom Media Corp.  USD 87,000 6.50% due 2027/5/1(a),(b)  USD 250,000 7.25% due 2024/11/1 (a),(b) Envision Healthcare Corp.  USD 585,000 8.75% due 2026/10/15(a),(b) Engry ILC / Everst Acquisition Finance, Inc.  USD 1,000,000 7.75% due 2026/5/15(a),(b),(c)  USD 125,000 8.00% due 2024/11/29(a),(b),(c)  USD 695,000 9.38% due 2024/5/1(a),(b),(c)  ESH Hospitality, Inc.  USD 170,000 5.25% due 2025/5/1(a),(b)  Expedia Group, Inc.  USD 77,000 6.25% due 2025/5/1(a),(b)  Expedia Group Co.  USD 88,000 8.50% due 2023/4/21  USD 88,000 9.00% due 2025/4/22(a)	138,600	USD	95,000	6.63% due 2023/5/1(a)	51,300
EnPro Industries, Inc. USD 225,000 5.75% due 2026/10/15(a) Entegris, Inc. USD 320,000 4.63% due 2026/2/10(a),(b) Entercom Media Corp. USD 87,000 6.50% due 2027/5/1(a),(b) USD 250,000 7.25% due 2024/11/1(a),(b) Envision Healthcare Corp. USD 585,000 8.75% due 2026/10/15(a),(b) Energy ILC / Everett Acquistion Finance, Inc. USD 1,000,000 7.75% due 2026/5/15(a),(b),(c) USD 125,000 8.00% due 2024/11/29(a),(b),(c) USD 695,000 9.38% due 2024/5/1(a),(b),(c) ESH Hospitality, Inc. USD 193,000 4.63% due 2027/10/1(a),(b) Expedia Group, Inc. USD 77,000 6.25% due 2025/5/1(a),(b) Expedia Group, Inc. USD 77,000 6.25% due 2025/5/1(a),(b) Expedia Group, Inc. USD 88,000 8.50% due 2023/4/21 USD 88,000 9.00% due 2025/4/22(a)	94,550	LICE	420.000	HCA, Inc.	120760
USD 225,000 5.75% due 2026/10/15(a) Entegris, Inc.  USD 320,000 4.63% due 2026/2/10(a),(b) Entercom Media Corp.  6.50% due 2027/5/1(a),(b) USD 250,000 7.25% due 2024/11/1(a),(b) Envision Healthcare Corp.  USD 585,000 8.75% due 2026/10/15(a),(b) EP Energy LLC / Everest Acquisition Finance, Inc.  USD 1,000,000 7.75% due 2026/5/15(a),(b),(c) USD 125,000 8.00% due 2024/5/1(a),(b),(c) USD 695,000 9.38% due 2024/5/1(a),(b),(c) ESH Hospitality, Inc.  USD 193,000 4.63% due 2027/10/1(a),(b) Expedia Group, Inc.  USD 77,000 6.25% due 2025/5/1(a),(b) Expedia Group, Inc.  USD 77,000 6.25% due 2025/5/1(a),(b) Expedia Group, Inc.  USD 88,000 8.50% due 2023/4/21  USD 88,000 9.00% due 2025/4/22(a)	94,330	USD		5.38% due 2025/2/1	139,768
Entegris, Inc.  USD 320,000 4.63% due 2026/2/10(a),(b) Entercom Media Corp.  USD 87,000 6.50% due 2027/5/1(a),(b) USD 250,000 7.25% due 2024/11/1(a),(b) Envision Healthcare Corp.  USD 585,000 8.75% due 2026/10/15(a),(b),(c) P Energy LLC / Everest Acquisition Finance, Inc.  USD 1,000,000 7.75% due 2026/5/15(a),(b),(c) USD 125,000 8.00% due 2024/11/29(a),(b),(c) USD 695,000 9.38% due 2024/5/1(a),(b),(c) ESH Hospitality, Inc.  USD 193,000 4.63% due 2027/10/1(a),(b) USD 170,000 5.25% due 2025/5/1(a),(b) Expedia Group, Inc.  USD 77,000 6.25% due 2025/5/1(a),(b) USD 46,000 7.00% due 2025/5/1(a),(b) Ford Motor Co.  USD 88,000 8.50% due 2023/4/21 USD 88,000 9.00% due 2025/4/22(a)	219,375	USD		5.38% due 2026/9/1(a)	503,362
USD 320,000 4.63% due 2026/2/10(a),(b) Entercom Media Corp.  USD 87,000 6.50% due 2027/5/1(a),(b) USD 250,000 7.25% due 2024/11/1(a),(b) Envision Healthcare Corp.  USD 585,000 8.75% due 2026/10/15(a),(b) EP Energy L(C / Everest Acquistion Finance, Inc. USD 1,000,000 7.75% due 2026/5/15(a),(b),(c) USD 125,000 8.00% due 2024/5/1(a),(b),(c) USD 695,000 9.38% due 2024/5/1(a),(b),(c) ESH Hospitality, Inc. USD 193,000 4.63% due 2027/10/1(a),(b) USD 170,000 5.25% due 2025/5/1(a),(b) Expedia Group, Inc. USD 77,000 6.25% due 2025/5/1(a),(b) Ford Motor Co. USD 88,000 8.50% due 2023/4/21 USD 88,000 9.00% due 2025/4/22(a)	213,373	USD		5.63% due 2028/9/1(a)	418,854
Entercom Media Corp.  USD 87,000 6.50% due 2027/5/1(a),(b) USD 250,000 7.25% due 2024/11/1 (a),(b) Envision Healthcare Corp.  USD 585,000 7.75% due 2026/10/15(a),(b) Envision Healthcare Corp.  USD 1,000,000 7.75% due 2026/5/15(a),(b),(c) USD 125,000 8.00% due 2024/11/29(a),(b),(c) USD 695,000 9.38% due 2024/11/29(a),(b),(c) ESH Hospitality, Inc.  USD 193,000 4.63% due 2027/10/1(a),(b) Expedia Group, Inc.  USD 77,000 6.25% due 2025/5/1(a),(b) Expedia Group, Inc.  USD 46,000 7.00% due 2025/5/1(a),(b) Ford Motor Co.  USD 88,000 8.50% due 2023/4/21  USD 88,000 9.00% due 2025/4/22(a)	320,800	USD	1,650,000	5.88% due 2026/2/15(a)	1,844,370
USD 87,000 6.50% due 2027/5/1(a),(b) USD 250,000 7.25% due 2024/11/1(a),(b) Envision Healthcare Corp. USD 585,000 8.75% due 2026/10/15(a),(b) FF Energy ILC / Everest Acquisition Finance, Inc. USD 1,000,000 7.75% due 2026/5/15(a),(b),(c) USD 125,000 8.00% due 2024/11/29(a),(b),(c) USD 695,000 9.38% due 2024/5/1(a),(b),(c) ESH Hospitality, Inc. USD 193,000 4.63% due 2027/10/1(a),(b) Expedia Group, Inc. USD 77,000 6.25% due 2025/5/1(a),(b) USD 46,000 7.00% due 2025/5/1(a),(b) Ford Motor Co. USD 88,000 8.50% due 2023/4/21 USD 88,000 9.00% due 2025/4/22(a)	320,000	LICD	262.000	Herc Holdings, Inc.	246 526
USD 250,000 7.25% due 2024/11/1(a),(b) Envision Healthcare Corp.  USD 585,000 8.75% due 2026/10/15(a),(b) EP Energy LLC / Everest Acquisition Finance, Inc.  USD 1,000,000 7.75% due 2026/5/15(a),(b),(c)  USD 125,000 8.00% due 2024/5/1(a),(b),(c)  USD 695,000 9.38% due 2024/5/1(a),(b),(c) ESH Hospitality, Inc.  USD 193,000 4.63% due 2027/10/1(a),(b)  USD 170,000 5.25% due 2025/5/1(a),(b)  Expedia Group, Inc.  USD 77,000 6.25% due 2025/5/1(a),(b)  USD 46,000 7.00% due 2025/5/1(a),(b)  Ford Motor Co.  USD 88,000 8.50% due 2023/4/21  USD 88,000 9.00% due 2025/4/22(a)	64,162	USD	263,000	5.50% due 2027/7/15(a),(b) Hertz Corp.	246,536
Envision Healthcare Corp. USD 585,000 8.75% due 2026/10/15(a),(b) EP Energy LLC / Everest Acquisition Finance, Inc. USD 1,000,000 7.75% due 2024/5/15(a),(b),(c) USD 695,000 8.00% due 2024/5/1(a),(b),(c) ESH Hospitality, Inc. USD 193,000 4.63% due 2027/10/1(a),(b) USD 170,000 5.25% due 2025/5/1(a),(b) Expedia Group, Inc. USD 77,000 6.25% due 2025/5/1(a),(b) USD 46,000 7.00% due 2025/5/1(a),(b) Ford Motor Co. USD 88,000 8.50% due 2023/4/21 USD 88,000 9.00% due 2025/4/22(a)	155,000	USD	222 000		66,255
USD 585,000 8.75% due 2026/10/15(a),(b) EP Energy LLC / Everest Acquisition Finance, Inc.  USD 1,000,000 7.75% due 2026/5/15(a),(b),(c)  USD 125,000 8.00% due 2024/11/29(a),(b),(c)  USD 695,000 9.38% due 2024/5/1(a),(b),(c)  ESH Hospitality, Inc.  USD 193,000 4.63% due 2027/10/1(a),(b)  USD 170,000 5.25% due 2025/5/1(a),(b)  Expedia Group, Inc.  USD 77,000 6.25% due 2025/5/1(a),(b)  USD 46,000 7.00% due 2025/5/1(a),(b)  Ford Motor Co.  USD 88,000 8.50% due 2023/4/21  USD 88,000 9.00% due 2025/4/22(a)		USD		5.50% due 2024/10/15(a),(b),(c) 6.00% due 2028/1/15(a),(b),(c)	36,225
EP Energy LLC / Everest Acquisition Finance, Inc.  USD 1,000,000 7.75% due 2026/5/15(a),(b),(c)  USD 125,000 8.00% due 2024/11/29(a),(b),(c)  USD 695,000 9.38% due 2024/5/1(a),(b),(c)  ESH Hospitality, Inc.  USD 193,000 4.63% due 2027/10/1(a),(b)  USD 170,000 5.25% due 2025/5/1(a),(b)  Expedia Group, Inc.  USD 77,000 6.25% due 2025/5/1(a),(b)  USD 46,000 7.00% due 2025/5/1(a),(b)  Ford Motor Co.  USD 88,000 8.50% due 2023/4/21  USD 88,000 9.00% due 2025/4/22(a)	195,612	USD		7.13% due 2026/8/1(a),(b),(c)	48,600
USD 1,000,000 7.75% due 2026/5/15(a),(b),(c) USD 125,000 8.00% due 2024/11/29(a),(b),(c) USD 695,000 9.38% due 2024/5/1(a),(b),(c) ESH Hospitality, Inc. USD 170,000 5.25% due 2025/5/1(a),(b) Expedia Group, Inc. USD 77,000 6.25% due 2025/5/1(a),(b) USD 46,000 7.00% due 2025/5/1(a),(b) Ford Motor Co. USD 88,000 8.50% due 2023/4/21 USD 88,000 9.00% due 2025/4/22(a)	, .	USD		7.13% due 2020/0/1(a),(b),(c) 7.63% due 2022/6/1(a),(b),(c)	41,040
USD 125,000 8.00% due 2024/11/29(a),(b),(c) USD 695,000 9.38% due 2024/5/1(a),(b),(c) ESH Hospitality, Inc. USD 193,000 4.63% due 2027/10/1(a),(b) USD 170,000 5.25% due 2025/5/1(a),(b) Expedia Group, Inc. USD 77,000 6.25% due 2025/5/1(a),(b) USD 46,000 7.00% due 2025/5/1(a),(b) Ford Motor Co. USD 88,000 8.50% due 2023/4/21 USD 88,000 9.00% due 2025/4/22(a)	110,000	030	100,000	Hess Midstream Operations LP	41,040
USD 695,000 9.38% due 2024/5/1(a),(b),(c) ESH Hospitality, Inc. USD 193,000 4.63% due 2027/10/1(a),(b) USD 170,000 5.25% due 2025/5/1(a),(b) Expedia Group, Inc. USD 77,000 6.25% due 2025/5/1(a),(b) USD 46,000 7.00% due 2025/5/1(a),(b) Ford Motor Co. USD 88,000 8.50% due 2023/4/21 USD 88,000 9.00% due 2025/4/22(a)	312	USD	220 000	5.63% due 2026/2/15(a),(b)	204,600
ESH Hospitality, Inc.  USD 193,000 4.63% due 2027/10/1(a),(b)  USD 170,000 5.25% due 2025/5/1(a),(b)  Expedia Group, Inc.  USD 77,000 6.25% due 2025/5/1(a),(b)  USD 46,000 7.00% due 2025/5/1(a),(b)  Ford Motor Co.  USD 88,000 8.50% due 2023/4/21  USD 88,000 9.00% due 2025/4/22(a)	1,042	03D	220,000	Hexion, Inc.	204,000
USD 193,000 4.63% due 2027/10/1(a),(b) USD 170,000 5.25% due 2025/5/1(a),(b) Expedia Group, Inc. USD 77,000 6.25% due 2025/5/1(a),(b) USD 46,000 7.00% due 2025/5/1(a),(b) Ford Motor Co. USD 88,000 8.50% due 2023/4/21 USD 88,000 9.00% due 2025/4/22(a)		USD	112 000	7.88% due 2027/7/15(a),(b)	102,480
Expedia Group, Inc. USD 77,000 6.25% due 2025/5/1(a),(b) USD 46,000 7.00% due 2025/5/1(a),(b) Ford Motor Co. USD 88,000 8.50% due 2023/4/21 USD 88,000 9.00% due 2025/4/22(a)	174,665	030	112,000	High Ridge Brands, Co.	102,400
USD 77,000 6.25% due 2025/5/1(a),(b) USD 46,000 7.00% due 2025/5/1(a),(b) Ford Motor Co. USD 88,000 8.50% due 2023/4/21 USD 88,000 9.00% due 2025/4/22(a)	159,800	USD	415,000	8.88% due 2025/3/15(a),(b),(c)	4,150
USD 46,000 7.00% due 2025/5/1(a),(b) Ford Motor Co. USD 88,000 8.50% due 2023/4/21 USD 88,000 9.00% due 2025/4/22(a)		038	113,000	Hillman Group, Inc.	7,130
Ford Motor Co. USD 88,000 8.50% due 2023/4/21 USD 88,000 9.00% due 2025/4/22(a)	78,525	USD	500 000	6.38% due 2022/7/15(a),(b)	377,500
USD 88,000 8.50% due 2023/4/21 USD 88,000 9.00% due 2025/4/22(a)	46,802	030	300,000	Hilton Domestic Operating Co., Inc.	377,300
USD 88,000 9.00% due 2025/4/22(a)		USD	50,000	4.25% due 2024/9/1(a)	48,500
	86,790	USD		5.13% due 2026/5/1(a)	143,158
	85,690	USD		5.38% due 2025/5/1(a),(b)	31,800
	37,858	USD		5.75% due 2028/5/1(a),(b)	48,365
Ford Motor Credit Co. LLC		038	10,000	Hilton Worldwide Finance LLC /	10,505
USD 200,000 4.27% due 2027/1/9(a)	170,000			Hilton Worldwide Finance Corp.	
USD 400,000 4.69% due 2025/6/9(a)	353,000	USD	147,000	4.63% due 2025/4/1(a)	144,060
Freeport-McMoRan, Inc.				Holly Energy Partners LP / Holly Energy Finance Corp.	
USD 340,000 3.88% due 2023/3/15(a)	340,272	USD	100,000	5.00% due 2028/2/1(a),(b)	90,970
USD 165,000 4.13% due 2028/3/1(a)				Hologic, Inc.	
Frontier Communications Corp.	153,037	USD	240,000	4.38% due 2025/10/15(a),(b)	241,104
USD 390,000 8.50% due 2026/4/1(a),(b),(c)	153,037			Howmet Aerospace, Inc.	
USD 650,000 11.00% due 2025/9/15(a),(c)	153,037 360,750	USD		5.13% due 2024/10/1(a)	72,123
Gap, Inc.	153,037	USD	250 000	5.90% due 2027/2/1	240,220

	元本	証券の明細	評価額		元本	証券の明細	評価額
USD_	55,000	6.88% due 2025/5/1(a)	\$ 56,087	_		Nabors Industries, Inc.	
		Hyatt Hotels Corp.		USD	220,000	5.75% due 2025/2/1(a)	50,050
USD	40,000	5.38% due 2025/4/23(a)	40,690			Nabors Industries Ltd.	
USD	40,000	5.75% due 2030/4/23(a)	41,321	USD	85,000	7.25% due 2026/1/15(a),(b)	32,300
		iHeartCommunications, Inc.				Nationstar Mortgage Holdings, Inc.	
USD	150,000	5.25% due 2027/8/15(a),(b)	136,125	USD	35,000		29,859
USD	72,266	6.38% due 2026/5/1(a)	68,291			NCR Corp.	
USD	130,981	8.38% due 2027/5/1(a)	107,824	USD	285,000	5.75% due 2027/9/1(a),(b)	285,713
		Infor US, Inc.		USD		6.13% due 2029/9/1(a),(b)	133,988
USD	180,000	6.50% due 2022/5/15(a)	180,162		,	Neiman Marcus Group Ltd. LLC / Neiman	,
		IQVIA, Inc.				Marcus Group LLC / Mariposa Borrower / NMG	
USD	300,000	5.00% due 2026/10/15(a),(b)	309,000	USD	448,000	8.00% due 2024/10/25(a),(b),(c)	35,840
		Jeld-Wen, Inc.		USD	720,150	8.75% due 2024/10/25(a),(b),(c)	57,612
USD	230,000	4.63% due 2025/12/15(a),(b)	204,677	USD	415,528	14.00% due 2024/4/25(a),(b),(c)	95,571
USD	25,000	4.88% due 2027/12/15(a),(b)	22,062			Netflix, Inc.	
		Kraft Heinz Foods Co.		USD	130,000	4.88% due 2028/4/15	138,246
USD	110,000	4.88% due 2025/2/15(a),(b)	113,087	USD	120,000	4.88% due 2030/6/15(a),(b)	127,308
		L Brands, Inc.		USD	346,000	5.88% due 2028/11/15	391,274
USD	435,000	6.75% due 2036/7/1	313,200			Newell Brands, Inc.	
		LABL Escrow Issuer LLC		USD	115,000	4.70% due 2026/4/1(a)	115,239
USD	235,000	6.75% due 2026/7/15(a),(b)	242,826	USD		5.88% due 2036/4/1(a)	41,900
		Level 3 Financing, Inc.				Nexstar Broadcasting, Inc.	
USD	450,000	5.38% due 2025/5/1(a)	453,195	USD	160.000	5.63% due 2024/8/1(a),(b)	156,400
		Live Nation Entertainment, Inc.		USD		5.63% due 2027/7/15(a),(b)	276,950
USD	65,000	4.75% due 2027/10/15(a),(b)	54,925	000	230,000	Nielsen Finance LLC / Nielsen Finance Co.	2, 0,330
		LPL Holdings, Inc.		USD	210,000	5.00% due 2022/4/15(a),(b)	206,873
USD	100,000	4.63% due 2027/11/15(a),(b)	95,500	030	210,000	Nordstrom, Inc.	200,073
		LTF Merger Sub, Inc.		USD	60,000	8.75% due 2025/5/15(a),(b)	64,147
USD	455,000	8.50% due 2023/6/15(a),(b)	361,907	030	00,000	Novelis Corp.	04,147
		MagnaChip Semiconductor Corp.		USD	140.000	4.75% due 2030/1/30(a),(b)	122,934
USD	220,000	6.63% due 2021/7/15(a)	213,400	USD		5.88% due 2026/9/30(a),(b)	150,707
		Marriott International, Inc.		030	133,000	NRG Energy, Inc.	130,707
USD	50,000	5.75% due 2025/5/1(a)	52,253	USD	111 000	6.63% due 2027/1/15(a)	118.493
		Marriott Ownership Resorts, Inc. / ILG LLC		030	111,000	Nuance Communications, Inc.	110,495
USD	265,000	6.50% due 2026/9/15(a)	251,088	USD	61,000	5.63% due 2026/12/15(a)	63,940
		Masonite International Corp.		03D	01,000	Oasis Petroleum, Inc.	03,940
USD	150,000	5.38% due 2028/2/1(a),(b)	142,875	USD	250,000	6.25% due 2026/5/1(a),(b)	32,500
		Mattel, Inc.		USD		6.88% due 2023/1/15(a)	31,200
USD	105,000	5.88% due 2027/12/15(a),(b)	102,186	USD	240,000		31,200
USD	525,000	6.75% due 2025/12/31(a),(b)	532,875	USD	25.000	Occidental Petroleum Corp.	21.750
		Mauser Packaging Solutions Holding Co.		USD	25,000	2.70% due 2022/8/15	21,750
USD	340,000	5.50% due 2024/4/15(a),(b)	313,548	LICE	100.000	Panther BF Aggregator 2 LP / Panther Finance Co., Inc.	101100
USD		7.25% due 2025/4/15(a),(b)	207,362	USD	183,000	6.25% due 2026/5/15(a),(b)	184,190
		Meredith Corp.		LICE	200 000	Par Pharmaceutical, Inc.	206.475
USD	365,000	6.88% due 2026/2/1(a)	312,805	USD	380,000	7.50% due 2027/4/1(a),(b)	386,175
		MGM Growth Properties Operating				Parsley Energy LLC / Parsley Finance Corp.	
		Partnership LP / MGP Finance CoIssuer, Inc.		USD	330,000	5.25% due 2025/8/15(a),(b)	291,225
USD	120,000	4.50% due 2026/9/1(a)	116,100			PBF Holding Co. LLC / PBF Finance Corp.	
USD	100,000	4.50% due 2028/1/15(a)	94,000	USD	110,000	6.00% due 2028/2/15(a),(b)	78,309
USD	70,000	5.63% due 2024/5/1(a)	71,065			Performance Food Group, Inc.	
USD	144,000	5.75% due 2027/2/1(a)	145,800	USD		5.50% due 2027/10/15(a),(b)	194,754
		MGM Resorts International		USD	20,000	6.88% due 2025/5/1(a),(b)	20,350
USD	58,000	4.63% due 2026/9/1(a)	51,910			PetSmart, Inc.	
USD		5.50% due 2027/4/15(a)	147,000	USD		5.88% due 2025/6/1(a),(b)	295,198
USD	418,000	5.75% due 2025/6/15(a)	401,284	USD	500,000	7.13% due 2023/3/15(a),(b)	478,750
USD	520,000	6.00% due 2023/3/15	505,700	USD	150,000	8.88% due 2025/6/1(a),(b)	145,500
		MSCI, Inc.				PGT Innovations, Inc.	
USD	120,000	5.38% due 2027/5/15(a),(b)	129,300	USD	210,000	6.75% due 2026/8/1(a),(b)	207,312
		MTS Systems Corp.				Photo Holdings Merger Sub, Inc.	
USD	85,000	5.75% due 2027/8/15(a),(b)	78,838	USD	475,000	8.50% due 2026/10/1(a),(b)	411,279

SS   SS   SS   SS   SS   SS   SS   S		元本	証券の明細	 評価額	_	元本	証券の明細	評価額
Post Holdings, Inc.   USD 18,000   5,03% due 2026/4/15(a)(b)   9,0852   USD 115,000   5,08% due 2026/4/15(a)(b)   91,657   USD 9,0000   5,50% due 2026/4/15(a)(b)   91,575   USD 375,000   3,75% due 2027/4/15(a)(b)   91,575   USD 375,000   7,575% due 2027/4/15(a)(b)   355,000   0,000			Plantronics, Inc.		USD	145,000	7.63% due 2026/3/1(a)	171,405
USD   0,000   5,00% due 2026/8/15(a),tb)   9,0450   500% due 2029/17(15(a),tb)   90,050   5,00% due 2029/17(15(a),tb)   91,575   USD   375,000   4,75% due 2028/17(5(a),tb)   91,575   USD   375,000   4,75% due 2028/17(5(a),tb)   355,666,875   350,000   3,000	USD	385,000	5.50% due 2023/5/31(a),(b)	\$ 305,036			SPX FLOW, Inc.	
SSD   90,000   5,50% due 2029/17/15(a),tb   90,450   Sandard Industries, inc.   366,85 due 2027/17(a),tb   91,575   USD   375,000   375,000   42,000   5,75% due 2027/17(a),tb   71,663   Sandard Industries, inc.   Sandard Industries, in			Post Holdings, Inc.		USD	180,000	5.63% due 2024/8/15(a),(b)	181,350
SP   90,000   56,35% due 2023/1/15(a),tb    71,663   75,96% due 2023/1/15(a),tb    71,663   75,96% due 2023/1/15(a),tb    75				9,882	USD	115,000	5.88% due 2026/8/15(a),(b)	116,150
USD   90,000   563% due 2028/1/15(a)(b)   71,663   75% due 2028/1/15(a)(b)   71,663   75% due 2027/2/71(a)(b)   71,663   75% due 2027/2/71(a)(b)   75,000   75% due 2027/2/71(a)(b)   75% due 2027/7/71(a)(b)   75% due 2027/7/71(a)(b)   75% due 2027/7/71(a)(b)   75% due 2027/	USD	90,000	5.50% due 2029/12/15(a),(b)	90,450			Standard Industries, Inc.	
Space   Company   Compan	USD	90,000	5.63% due 2028/1/15(a),(b)	91,575	USD	375.000		366,825
Presidio Holdings, Inc.   USD 6,0000	USD	70,000	5.75% due 2027/3/1(a),(b)	71,663		,		
SP   60,000   4,88% due 2027/21/(a),(b)   59,100   US   370,000   10,75% due 2027/41/5(a),(b)   14,000   6,38% due 2024/31/5(a),(b)   117,135   117,135   128,588   USD   145,000   235,000   29,58% due 2028/21/5(a),(b)   145,31   128,588   USD   145,000   135,000   25% due 2028/21/5(a),(b)   145,31   128,588   USD   145,000   135,000   25% due 2028/21/5(a),(b)   145,31   128,588   USD   145,000   135,000   275,000   205,000   275,000   205,000   275,0					USD	450.000		355,500
Presigne	USD	60,000	4.88% due 2027/2/1(a),(b)	59,100				210,900
DSD   145,000   5.13% due 2024/3/16)(b)   196,000   19					002	37 0,000		2.0,500
Secretary   Secr	USD	65,000	5.13% due 2028/1/15(a),(b)	65,748	LISD	245,000		196,000
Section   Sect	USD	114,000	6.38% due 2024/3/1(a),(b)	117,135	03D	243,000		130,000
153,000   92,5% due 2025/4/1 (a), (b)   25,680   USD   275,000   5,75% due 2025/4/1 (a), (b)   25,680   USD   275,000   5,75% due 2025/4/1 (a), (b)   39,000   25,75% due 2025/4/1 (a), (b)   39,000   25,75% due 2025/4/1 (a)   39,000   25,75% due 2025/4/1 (a), (b)   29,55% due 2025/4/1 (a)   29,55% due 2025/4/1 (a), (b)   29,55% due 2025/					LIST	1.45.000		1.45.210
Substitution   Subs	USD	135,000		128,588	03D	145,000		145,519
Section   Sect							Summit Midstream Finance Corp.	
Name   Viscourices Corp.   Sysco Corp.   Sysco Corp.	USD	300,000		256,800	USD	275.000	·	55,055
Description   Company   Description   Desc						,_,		22,000
SECOND   1930,425   1930,425   1930,426   2018/5/1 (b)t.c)	USD	265,000		205,375	USD	35,000		39,248
Substitute   Sub								29,545
No.	USD	1,930,432		_	035	25,000		23,343
USD   134,000   7.50% due   2025/7/1(a),(b)   131,990   USD   254,000   5.50% due   2027/7/15(a)   228,60							Resources Partners Finance Corp.	
Substitute   Sub					USD	200,000	5.00% due 2028/1/15(a)	167,000
VSD   215,000   A.75% due 2027/10/15(a), (b)   187,588   VSD   470,000   6.75% due 2024/3/15(a)   444,15   245,000   4.75% due 2027/10/15(a)   61,94   290,000   200	USD	134,000		131,990	USD			228,600
Separage								444,150
Second College   Seco	USD	215,000		187,588				
Secretic Miracle-Gro	LICE	77.000		04.004	USD	65.000	. ,	61,948
VSD   48,000   4.50% due 2029/17/15(a)   46,800   46,800   4.60% due 2024/7/15(a)   39,47	USD	//,000		81,204				290,575
Substitution   Subs	LICD	40.000		46.000	002	233,000		230,373
September   Sept					LISD	40 000		39.479
USD   75,000   5.88% due   2027/7/15(a),(b)   63,375   USD   310,000   5.13% due   2027/11/(a),(b)   306,12	USD	140,000		142,030				560,709
Service Corp. International   USD   407,000   6.25% due   2027/2/1(a),(b)   400,75	LICD	75 000		(2.275				306,125
USD   328,000   7.50% due   2027/4/1   354,240   USD   420,000   6.75% due   2023/6/15   419,56   65.00   6.75% due   2025/4/16,00   65.00   6.75% due   2025/4/16,00   65.00   6.75% due   2025/4/16,00   6.75% due   2025/4/16,00   81,73   70,000   7.50% due   2025/4/15,00   70,000   7.50% due   2025/4/16,00   7.50% due   2025/4/15,00   7.50% due   2025/4/15,00   7.50% due   2025/4/15,00   7.50% due   2025/4/15,00   7	USD	75,000		03,373				
Sinclair Television Group, Inc.   USD   70,000   7.00% due 2025/8/1(a)   65,07	LICD	338 000		254 240				419,580
USD 185,000 5.13% due 2027/2/15(a),(b) 155,863 USD 76,000 7.50% due 2025/4/1(a),(b) 81,73	USD	320,000		334,240				
USD 195,000 5.63% due 2024/8/1(a),(b) 177,883 Tenneco, Inc.  USD 510,000 5.38% due 2025/4/15(a),(b) 525,938 Terex Corp.  USD 220,000 5.38% due 2025/4/15(a),(b) 228,250 USD 265,000 5.63% due 2025/2/1(a),(b) 240,38	LICD	195,000		155 962				
Sirius XM Radio, Inc.   USD   347,000   5.00% due   2026/7/15(a)   155,24					03D	70,000		01,730
USD 510,000 5.38% due 2025/4/15(a),(b) 525,938	030	195,000		177,003	LIST	247.000		155 249
USD 220,000 5.38% due 2026/7/15(a),(b) 228,250 USD 265,000 5.63% due 2025/2/1(a),(b) 240,38	LISD	510,000		525 938	03D	347,000		155,240
Six Flags Entertainment Corp.   35,885   48,886   4ue 2024/7/31(a),(b)   250,857   USD   230,000   4,75%   4,75%   4,200   2028/2/1(a)   241,56%					LIST	265,000		240.282
USD 285,000 4.88% due 2024/7/31(a),(b) 5ix Flags Theme Parks, Inc.  USD 76,000 7.00% due 2025/7/1(a),(b) 78,645 USD 1,070,000 6.50% due 2026/1/15(a) 1,130,18 Transocean Guardian Ltd.  USD 128,000 6.13% due 2022/11/15(a) 51,200 USD 196,225 5.88% due 2024/1/15(a),(b) 150,11 Transocean Pontus Ltd.  USD 208,000 6.63% due 2027/1/15(a) 58,240 USD 80,995 6.13% due 2025/8/1(a),(b) 65,60 Transocean Pontus Ltd.  USD 24,000 7.50% due 2025/1/23(a) 247,800 USD 350,000 7.50% due 2026/1/15(a),(b) 133,00 USD 115,000 7.75% due 2027/10/1(a) 100,073 USD 215,000 8.00% due 2027/2/1(a),(b) 85,39 TrilMas Corp.  USD 455,000 5.00% due 2025/1/15(a) 453,863 USD 120,100 USD 122,000 7.50% due 2025/4/15(a),(b) 31,60 USD 122,000 7.50% due 2025/4/15(a),(b) 31,60 USD 122,000 7.50% due 2025/4/15(a),(b) 31,60 USD 15,000 6.63% due 2025/1/15(a) 133,50 USD 1,500 0.63% due 2025/4/15(a) 95,310 USD 125,000 5.88% due 2027/5/15(a) 126,25 USD 330,000 6.88% due 2027/5/15(a) 339,07 USD 1,500 0.88% due 2026/12/15(a) 339,07 USD 1,500 0.87% due 2026/12/15(a) 579,60 USD 5,50% due 2026/12/15(a) 579,60 USD 5,	OSD	220,000		220,230	03D	203,000		240,302
Six Flags Theme Parks, Inc.   USD 1,070,000   6.50% due 2025/7/1(a), (b)   78,645   Transocean Guardian Ltd.   SM Energy Co.   USD 128,000   6.63% due 2022/11/15(a)   51,200   Transocean Pontus Ltd.   Southwestern Energy Co.   USD 208,000   6.63% due 2027/11/5(a)   58,240   USD 280,000   6.20% due 2025/1/23(a)   247,800   USD 24,000   7.50% due 2026/41(a)   21,540   USD 215,000   Spectrum Brands, Inc.   USD 55,000   5,00% due 2027/10/1(a)   52,525   USD 330,000   Trimmph Group, Inc.   USD 455,000   5,75% due 2025/7/15(a)   453,863   Spirit AeroSystems, Inc.   USD 122,000   7.50% due 2025/4/15(a), (b)   120,170   USD 175,000   6.63% due 2025/8/15(a)   13,53   USD 1,520,000   6.63% due 2025/4/15(a)   95,310   USD 330,000   5,88% due 2027/5/15(a)   13,53   USD 1,520,000   6.63% due 2025/1/5(a)   13,60   USD 3,000   5,88% due 2027/5/15(a)   13,53   USD 1,520,000   5,50% due 2025/8/15(a)   13,53   USD 1,520,000   5,50% due 2025/8/15(a)   13,53   USD 1,520,000   5,50% due 2025/8/15(a)   13,53   USD 1,520,000   5,50% due 2027/5/15(a)   120,25   USD 3,000   5,88% due 2027/5/15(a)   339,07   USD 1,520,000   8,75% due 2023/3/15   1,618,560   USD 560,000   6,50% due 2026/12/15(a)   579,60   United States Cellular Corp.   United States Cellular Corp.	LISD	285 000		250.857	LICD	220,000		241 FOE
USD 76,000 7.00% due 2025/7/1(a),(b) 78,645 Transocean Guardian Ltd.  USD 128,000 6.13% due 2022/11/15(a) 51,200 USD 208,000 6.63% due 2027/1/15(a) 58,240 USD 280,000 6.20% due 2025/1/23(a) 247,800 USD 24,000 7.50% due 2026/4/1(a) 21,540 USD 15,000 7.75% due 2027/10/1(a) 52,525 USD 55,000 5.00% due 2029/10/15(a) 453,863 USD 122,000 7.50% due 2025/7/15(a) 453,863 USD 122,000 7.50% due 2025/7/15(a) 95,310 USD 122,000 7.50% due 2025/4/15(a),(b) 120,170 USD 108,000 6.63% due 2025/4/15(a) USD 108,000 6.63% due 2025/1/5(a) 95,310 USD 108,000 6.63% due 2028/1/15(a) 95,310 USD 1,152,000 8.75% due 2023/3/15 1,618,560 USD 1,152,000 8.75% due 2026/1/15(a) 339,07 USD 1,152,000 8.75% due 2023/3/15 1,618,560 USD 1,152,000 8.75% due 2026/1/15(a) 339,07 USD 1,152,000 8.75% due 2023/3/15 1,618,560 USD 1,152,000 8.75% due 2026/1/15(a) 339,07 USD 1,152,000 8.75% due 2023/3/15 1,618,560 USD 5,000 6.50% due 2026/12/15(a) 579,60	000	200,000		250,057				
SM Energy Co.   USD   128,000   6.13% due 2022/11/15(a)   51,200   Transocean Pontus Ltd.   150,11	USD	76.000		78.645	USD	1,070,000	. ,	1,130,100
USD 128,000 6.13% due 2022/11/15(a) 51,200 Transocean Pontrus Ltd.  USD 208,000 6.63% due 2027/17(b) 58,240 USD 80,995 6.13% due 2025/8/1(a),(b) 65,60 Transocean, Inc.  USD 280,000 6.20% due 2025/1/23(a) 247,800 USD 350,000 7.50% due 2026/11/5(a),(b) 133,00 USD 115,000 7.75% due 2026/4/1(a) 100,073 Spectrum Brands, Inc.  USD 55,000 5.00% due 2029/10/1(a),(b) 52,525 USD 330,000 4.88% due 2025/10/15(a),(b) 322,98 USD 455,000 7.50% due 2025/7/15(a) 453,863 USD 59,76% due 2025/4/15(a),(b) 120,170 USD 108,000 6.63% due 2025/4/15(a) 113,53 USD 108,000 6.63% due 2028/17/15(a) 95,310 USD 108,000 6.63% due 2028/17/15(a) Sprint Capital Corp.  USD 108,000 6.75% due 2028/17/15(a) 95,310 USD 125,000 5.88% due 2027/5/15(a) 339,07 USD 1,52,000 8.75% due 2023/3/15 1,618,560 USD 560,000 6.50% due 2026/12/15(a) 339,07 United States Cellular Corp.		.,		-,-	LICD	106 225		150 112
USD 208,000 6.63% due 2027/1/15(a) 58,240 USD 80,995 6.13% due 2025/8/1(a),(b) 65,60 USD 280,000 6.20% due 2025/1/23(a) 247,800 USD 24,000 7.50% due 2026/4/1(a) 21,540 USD 115,000 7.75% due 2027/10/1(a) 100,073 USD 215,000 8.00% due 2027/2/1(a),(b) 85,30 Tri/Mas Corp.  USD 55,000 5.00% due 2029/10/1(a),(b) 52,525 USD 330,000 Tri/Mas Corp.  USD 455,000 5.75% due 2025/7/15(a) 453,863 USD 40,000 6.25% due 2024/9/15(a),(b) 31,60 USD 122,000 7.50% due 2025/4/15(a),(b) 120,170 USD 108,000 6.63% due 2025/4/15(a) 95,310 USD 175,000 USD 25,00% due 2027/5/15(a) 126,25 USD 330,000 USD 560,000 6.50% due 2027/5/15(a) 126,25 USD 330,000 USD 560,000 6.50% due 2027/5/15(a) 126,25 USD 330,000 USD 560,000 6.50% due 2027/5/15(a) 339,07 USD 1,52,000 8.75% due 2032/3/15 1,618,560 USD 560,000 6.50% due 2026/12/15(a) 579,60 United States Cellular Corp.	USD	128.000		51.200	USD	190,225		150,112
Southwestern Energy Co.   Southwestern Energy Co.   Southwestern Energy Co.   Transocean, Inc.					LICD	00.005		65.606
USD 280,000 6.20% due 2025/1/23(a) 247,800 USD 350,000 7.50% due 2026/4/1(a) 21,540 USD 350,000 7.50% due 2027/2/1(a),(b) 133,00 8.00% due 2027/2/1(a),(b) 133,00 100,073 USD 215,000 8.00% due 2027/2/1(a),(b) 85,30 TriMas Corp.  USD 55,000 5.00% due 2029/10/1(a),(b) 52,525 USD 330,000 4.88% due 2025/10/15(a),(b) 322,98 USD 455,000 5.75% due 2025/7/15(a) 453,863 Spirit AeroSystems, Inc.  USD 122,000 7.50% due 2025/4/15(a),(b) 120,170 USD 175,000 6.63% due 2025/8/15(a) 113,53 Springleaf Finance Corp.  USD 108,000 6.63% due 2028/1/15(a) 95,310 USD 125,000 5.88% due 2027/5/15(a) 126,25 Sprint Capital Corp.  USD 1,152,000 8.75% due 2032/3/15 1,618,560 USD 560,000 6.50% due 2026/12/15(a) 579,60 Usited States Cellular Corp.					USD	80,995		65,606
USD 24,000 7.50% due 2026/4/1(a) 21,540 USD 350,000 7.50% due 2027/2/1(a),(b) 85,39 Tri/Mas Corp.  USD 55,000 5.00% due 2029/10/1(a) 52,525 USD 330,000 4.88% due 2025/10/15(a),(b) 322,98 Tri/mas Corp.  USD 455,000 5.75% due 2025/7/15(a) 453,863 USD 122,000 7.50% due 2025/7/15(a) 453,863 USD 122,000 7.50% due 2025/4/15(a),(b) 31,60 USD 122,000 7.50% due 2025/4/15(a),(b) 120,170 USD 175,000 7.75% due 2025/8/15(a) 113,53 USD 108,000 6.63% due 2028/1/15(a) 95,310 USD 130,000 5.88% due 2026/9/15(a) 339,07 USD 1,152,000 8.75% due 2032/3/15 1,618,560 USD 560,000 6.50% due 2026/12/15(a) 339,07 UsD 1,52,000 Sprint Corp.	USD	280.000		247.800				
Spectrum Brands, Inc.   USD   55,000   5.00% due 2029/10/1(a),(b)   52,525   USD   330,000   4.88% due 2025/10/15(a),(b)   322,98   Triumph Group, Inc.   USD   455,000   5.75% due 2025/7/15(a)   453,863   Triumph Group, Inc.   USD   122,000   7.50% due 2025/4/15(a),(b)   120,170   USD   175,000   7.75% due 2025/8/15(a)   113,53   11	USD			21,540				
USD 55,000 5,00% due 2029/10/1(a),(b) 52,525 USD 330,000 4.88% due 2025/10/15(a),(b) 322,98 Triumph Group, Inc.  USD 122,000 7,50% due 2025/4/15(a),(b) 120,170 USD 175,000 7.75% due 2025/4/15(a),(b) 31,60 USD 108,000 6.63% due 2025/4/15(a) 95,310 USD 1,52,000 5.88% due 2027/5/15(a) 126,25 Sprint Capital Corp.  USD 1,152,000 8.75% due 2032/3/15 1,618,560 USD 560,000 6.50% due 2026/12/15(a) 579,60 United States Cellular Corp.	USD	115,000	7.75% due 2027/10/1(a)	100,073	USD	215,000		85,394
USD 455,000 5.05% due 2025/7/15(a) 453,863 Triumph Group, Inc. USD 45,000 6.25% due 2024/9/15(a),(b) 31,600 for Springleaf Finance Corp. USD 108,000 6.63% due 2028/1/15(a) 95,310 USD 1,152,000 8.75% due 2023/3/15 1,618,560 USD 560,000 6.50% due 2026/12/15(a) 339,07 USD 1,152,000 8.75% due 2032/3/15 1,618,560 USD 560,000 6.50% due 2026/12/15(a) 579,600 United States Cellular Corp.							·	
USD 455,000 5.75% due 2025/7/15(a) 453,863	USD	55,000	5.00% due 2029/10/1(a),(b)	52,525	USD	330,000		322,988
USD 122,000 7.50% due 2025/4/15(a),(b) 120,170 USD 175,000 7.75% due 2025/8/15(a) 113,53 United Rentals North America, Inc.  USD 108,000 6.63% due 2028/1/15(a) 95,310 USD 125,000 5.50% due 2027/5/15(a) 126,25 Sprint Capital Corp.  USD 1,152,000 8.75% due 2028/8/15(a) 113,53 United Rentals North America, Inc.  USD 30,000 5.50% due 2027/5/15(a) 126,25 Sprint Capital Corp.  USD 1,152,000 8.75% due 2032/3/15 1,618,560 USD 560,000 6.50% due 2026/9/15(a) 339,07 General Corp.	USD			453,863				
Usb   108,000   6.63% due 2028/1/15(a)   95,310   Usb   125,000   5.50% due 2027/5/15(a)   126,25			Spirit AeroSystems, Inc.					31,600
USD 108,000 6.63% due 2028/1/15(a)     95,310 USD 125,000 5.50% due 2027/5/15(a)     126,25 sprint Capital Corp.       USD 1,152,000 8.75% due 2032/3/15 Sprint Corp.     1,618,560 USD 560,000 6.50% due 2026/12/15(a)     579,60 sprint Corp.       USD 1,152,000 9.75% due 2032/3/15 Sprint Corp.     1,618,560 USD 560,000 6.50% due 2026/12/15(a)     579,60 sprint Corp.	USD	122,000	7.50% due 2025/4/15(a),(b)	120,170	USD	175,000	7.75% due 2025/8/15(a)	113,531
Sprint Capital Corp. USD 330,000 5.88% due 2026/9/15(a) 339,07 USD 1,152,000 8.75% due 2032/3/15 1,618,560 USD 560,000 6.50% due 2026/12/15(a) 579,60 Sprint Corp. United States Cellular Corp.			Springleaf Finance Corp.				United Rentals North America, Inc.	
USD 1,152,000 8.75% due 2032/3/15 1,618,560 USD 560,000 6.50% due 2026/12/15(a) 579,60 Sprint Corp. United States Cellular Corp.	USD	108,000		95,310			. ,	126,250
USD 1,152,000 8.75% due 2032/3/15 1,618,560 USD 560,000 6.50% due 2026/12/15(a) 579,60 Sprint Corp. 579,60			Sprint Capital Corp.				. ,	339,075
	USD	1,152,000		1,618,560	USD	560,000	6.50% due 2026/12/15(a)	579,600
USD 1,625,000 7.63% due 2025/2/15(a) 1,864,688 USD 455.000 6.70% due 2033/12/15 477.75							United States Cellular Corp.	
	USD	1,625,000	7.63% due 2025/2/15(a)	1,864,688	USD	455,000	6.70% due 2033/12/15	477,750

_	元本	証券の明細	評価額	株数	証券の明細	評価額
_		Uniti Group LP / Uniti Group Finance, Inc. / CSL Capital LLC			優先株式 (0.6%) 米国 (0.6%)	
USD		6.00% due 2023/4/15(a),(b)	\$ 227,311	237.863	MYT Holding Co.(b)	142,718
USD	178,000	8.25% due 2023/10/15(a)	147,687		RTSX	406,916
USD	185.000	US Renal Care, Inc. 10.63% due 2027/7/15(a),(b)	183,150		米国合計(簿価 \$ 1,031,928)	549,634
		Vail Resorts, Inc.			優先株式合計(簿価 \$1,031,928) ワラント(0.1%)	549,634
USD	57,000	6.25% due 2025/5/15(b)	58,781		米国 (0.1%)	
USD	105 000	VICI Properties LP / VICI Note Co., Inc. 3.75% due 2027/2/15(a),(b)	97,650		FGI Operating Co. LLC 0.00%	_
USD		4.13% due 2030/8/15(a),(b)	50,050	11,279	iHeartMedia, Inc. 0.00%	70,494
USD		4.25% due 2026/12/1(a),(b)	218,694		米国合計 (簿価 \$ 201,894)	70,494 <b>70,494</b>
USD	161,000	4.63% due 2029/12/1(a),(b)	149,730	元本	ワラント合計 (簿価 \$201,894)	70,494
USD	625.000	Vista Outdoor, Inc. 5.88% due 2023/10/1(a)	592,188		短期運用(1.1%)	
	,	Vistra Operations Co. LLC	,		米国(1.1%)	
USD	145,000	5.63% due 2027/2/15(a),(b)	152,613		定期預金 (1.1%)	
USD	320,000	Wabash National Corp. 5.50% due 2025/10/1(a),(b)	262.400	LISD 919 681	JPMorgan Chase & Co. 0.01% due 2020/5/1	919,681
030	320,000	Welbilt, Inc.	202,400	038 313,001	定期預金合計	919,681
USD	405,000	9.50% due 2024/2/15(a)	335,138		米国合計(簿価 \$919,681)	919,681
LICD	240.000	Whiting Petroleum Corp.	22.400		短期運用合計(簿価 \$919,681)	919,681
USD USD		6.25% due 2023/4/1(a),(c) 6.63% due 2026/1/15(a),(c)	23,400 29,500			純貨産に 占める割合
03D	233,000	Windstream Services LLC / Windstream Finance Corp.	23,300		投資総額 (簿価 \$97,920,866)	97.8% \$ 83,489,617
USD :	1,649,000	9.00% due 2025/6/30(a),(b),(c)	86,573		負債を超過する現金およびその他の資産	2.2% 1,851,511
USD	335,000	Wolverine Escrow LLC	232,256		純資産	1.0% \$ 85,341,128
USD		9.00% due 2026/11/15(a),(b) 13.13% due 2027/11/15(a),(b)	76,700	(4) 横) 四夕 压力	+ <del>- +</del> = <del>- + +</del> +	
000	.50,000	WPX Energy, Inc.	, 0,, 00	(a) 償還条項(		ルに分って 整色が免除さ
USD	180,000	5.75% due 2026/6/1(a)	163,134		券。1933年証券法144Aルー 与価証券。登録が免除されたま	
USD	440.000	Wynn Las Vegas LLC / Wynn Las Vegas Capital Corp. 5.50% due 2025/3/1(a),(b)	391,600		可能です。特に断りの無い限り	
030	440,000	Wynn Resorts Finance LLC / Wynn Resorts Capital Corp.	391,000		見なされません。	
USD	180,000	5.13% due 2029/10/1(a),(b)	168,750	(c) デフォルト		
LICD	F0.000	Yum! Brands, Inc.	E 4 7 4 4	(d) 現物支給	証券。発行体の裁量により、	利息が現金または追加で発
USD	50,000	7.75% due 2025/4/1(a),(b) 社債合計	54,744 67,499,048	行される知	豆期証券で払われます。	
		米国合計 (簿価 \$81,902,309)	67,853,149		月30日時点の変動利付証券。	
		債券(簿価 \$ 91,946,977)	76,544,742	(f) 永久債。		
	□数					
_		リミテッドパートナーシップ (0.7%)		投資明細表の	のすべての有価証券は運用会社	上の最良の判断に基づいて有
	217	米国 (0.7%) Claire's Stores, Inc.	554,750		也ではなく、リスクの所在国に	
		Remington Outdoor Co., Inc.	9,457			
		米国合計 (簿価 \$535,194)	564,207			
	<del>+</del> #*/r	リミテッドパートナーシップ合計 (薄価 \$535,194)	564,207			
_	株数	普通株 (5.6%)				
		ケイマン諸島 (3.6%)				
	3,017	Reichhold	3,095,442			
		ケイマン諸島合計(簿価 \$0)	3,095,442			
		米国 (2.0%)				
		21st Century Oncology Holdings, Inc.	37,318			
		Battalion Oil Corp. Claire's Stores, Inc.	16,641 256,850			
		Clear Channel Outdoor Holdings, Inc.	30,088			
	1,501	iHeartMedia, Inc.	10,537			
		UCI International, Inc.	732,354			
	37,981	VICI Properties, Inc. 米国合計 (簿価 \$3,285,192)	661,629 1,745,417			
		普通株合計 (簿価 \$ 3,285,192)	4,840,859			
			=			

0000 T 4 T 00 T T T T T T T T T T T T T	LI	(4+****** - 0 0 0 ()	
2020年4月30日現在のクラスA-JPYクラスの	外国為替先渡契約残局	(糾貧産の0.0%)	*

買	い	取引相手	契約金額	決済日	売り	契約金額	1	評価益	評価(	損)	純評価	益/(損)
JF	Υ	HSBC Bank	1,715,447,206	2020/6/2	USD	16,025,166	\$	22,942	\$	_	\$	22,942

#### 2020年4月30日現在のクラスB-BRLクラスの外国為替先渡契約残高(純資産の1.6%) \*

買い	取引相手	契約金額	決済日	売り	契約金額	評価益	評価(損	į)	 <b>西益/(損)</b>
BRL	HSBC Bank	219.909.455	2020/6/2	USD	39.113.730	\$ 1.406.565	\$	_	\$ 1.406.565

#### 2020年4月30日現在のクラスD-AUDクラスの外国為替先渡契約残高(純資産の0.1%) \*

買い	取引相手	契約金額	決済日	売り	契約金額	Ī	平価益	評価	(損)	純評価	益/(損)
AUD	HSBC Bank	9,879,955	2020/6/2	USD	6,382,991	\$	86,047	\$	_	\$	86,047

#### 2020年4月30日現在のクラスE-ZARクラスの外国為替先渡契約残高(純資産の0.0%) \*

買い	取引相手	契約金額	決済日	売り	契約金額	į	评価益	評価	(損)	純評価語	益/(損)
ZAR	HSBC Bank	10,250,513	2020/6/2	USD	542,957	\$	13,503	\$	_	\$	13,503

#### 2020年4月30日現在のクラスF-TRYクラスの外国為替先渡契約残高(純資産の0.1%) \*

買い	取引相手	契約金額	決済日	売り	契約金額	Ī	平価益	評価(指	員)	純評価語	益/(損)
TRY	HSBC Bank	61,540,027	2020/6/2	USD	8,714,640	\$	44,833	\$	_	\$	44,833

#### 2020年4月30日現在のクラスG-通貨セレクト・クラスの外国為替先渡契約残高(純資産の0.2%) \*

買い	取引相手	契約金額	決済日	売り	契約金額		評価益評価(損)		(損)	純評価益/(損)	
IDR	HSBC Bank	19,660,760,929	2020/5/19	USD	1,160,735	\$	159,131	\$	_	\$	159,131
INR	HSBC Bank	60,047,054	2020/5/19	USD	774,163		24,464		_		24,464
MXN	HSBC Bank	9,570,935	2020/5/19	USD	386,646		14,521		_		14,521
PHP	HSBC Bank	19,900,451	2020/5/19	USD	387,522		71,419		_		7,149
TRY	HSBC Bank	7,993,080	2020/5/19	USD	1,159,129		_		(17,057)		(17,057)
						\$	205,265	•	(17,057)	\$	188,208

<sup>\*</sup>現金2,580,000米ドルを外国為替先渡契約の担保として差し入れています。

#### 通貨の略称:

AUD - 豪ドル

BRL – ブラジル・レアル

IDR - インドネシア・ルピア

INR - インド・ルピー

JPY - 日本円

MXN - メキシコ・ペソ

PHP - フィリピン・ペソ

TRY - トルコ・リラ

USD - 米ドル

ZAR - 南アフリカ・ランド

#### <補足情報>

当ファンド(ダイワ米国高金利社債ファンド(通貨選択型)~ハイイールドファンド~)が投資対象としている「ダイワ・マネー・マザーファンド」の決算日(2019年12月9日)と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、2020年10月12日現在におけるダイワ・マネー・マザーファンドの組入資産の内容等を掲載いたしました。

#### ■ダイワ・マネー・マザーファンドの主要な売買銘柄

2020年4月14日~2020年10月12日における主要な売買銘柄はありません。

#### ■組入資産明細表

下記は、2020年10月12日現在におけるダイワ・マネー・マザーファンド(65,233,269千口)の内容です。

#### 国内その他有価証券

		2020	年10,	月12	日現在
	評	価	額	比	率
			千円		%
国内短期社債等		999	,995		<1.5>

<sup>(</sup>注1) < >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

<sup>(</sup>注2) 評価額の単位未満は切捨て。

### ダイワ・マネー・マザーファンド

### 運用報告書 第15期(決算日 2019年12月9日)

(作成対象期間 2018年12月11日~2019年12月9日)

ダイワ・マネー・マザーファンドの運用状況をご報告申し上げます。

#### ★当ファンドの仕組みは次の通りです。

運	用	方	針	主としてわが国の公社債への投資により、利息収入の確保をめざして運用を行ないます。
主	要 投	資 対	象	本邦通貨表示の公社債
株	式 組	入制	限	純資産総額の30%以下

## 大和投資信託

Daiwa Asset Management

大和証券投資信託委託株式会社 東京都千代田区丸の内一丁目9番1号 https://www.daiwa-am.co.jp/

#### ■当作成期中の基準価額と市況等の推移



期 首 (2018.12.10)

期 末 (2019.12.9)

<b>年</b> 日		基	準	価	額		公	7	±	債
年 月				騰	落	率	組	入	比	率
			円			%				%
(期首)2018年12	月10日	1	0,180			_				-
12	月末	1	0,180			0.0				-
2019年 1	月末	1	0,179		$\triangle$	0.0				-
2	月末	1	0,179		$\triangle$	0.0				-
3	月末	1	0,178		$\triangle$	0.0				-
4	月末	1	0,178		$\triangle$	0.0				-
5	月末	1	0,177		$\triangle$	0.0				-
6	月末	1	0,176		$\triangle$	0.0				-
7	月末	1	0,176		$\triangle$	0.0				-
8	月末	1	0,175		$\triangle$	0.0				-
9	月末	1	0,175		$\triangle$	0.0				-
10	月末	1	0,175		$\triangle$	0.0				-
11	月末	1	0,174		$\triangle$	0.1				-
(期末)2019年12	月9日	1	0,174		$\triangle$	0.1				-

- (注1) 騰落率は期首比。
- (注2) 公社債組入比率は新株予約権付社債券 (転換社債券) および債券先物を除きます。
- (注3) 当ファンドは、利息収入の確保をめざして安定運用を行っており、ベンチマークおよび参考指数はありません。

#### 《運用経過》

#### ◆基準価額等の推移について

【基準価額・騰落率】

期首:10,180円 期末:10,174円 騰落率:△0.1%

#### 【基準価額の主な変動要因】

短期の国債やコール・ローン等の利回りがマイナス圏で推移したことなどから、基準価額は下落しました。

#### ◆投資環境について

#### 国内短期金融市況

当作成期を通じて、日銀は長短金利操作付き量的・質的金融緩和 を維持しました。この金融政策を背景に、国庫短期証券 (3カ月物)の利回りおよび無担保コール翌日物金利はマイナス圏で推移しました。

#### ◆前作成期末における「今後の運用方針」

流動性や資産の安全性に配慮し、短期の国債やコール・ローン等による運用を行う方針です。

#### ◆ポートフォリオについて

流動性と資産の安全性に配慮し、短期の国債、現先取引およびコール・ローン等による運用を行いました。

#### ◆ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークおよび 参考指数を設けておりません。

#### 《今後の運用方針》

流動性や資産の安全性に配慮し、短期の国債やコール・ローン等による運用を行う方針です。

#### ■1万口当りの費用の明細

項目	当 期
売買委託手数料	一円
有価証券取引税	_
その他費用	0
(その他)	(0)
合 計	0

- (注1) 費用の項目および算出法については前掲の「1万口当りの費用の明細」の項目の概要をご参照ください。
- (注2) 項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

#### ■売買および取引の状況

#### (1) 公 社 債

(2018年12月11日から2019年12月9日まで)

		買	付	額	売	付	額
玉				千円			千円
内	国債証券		350	),004		(350	_ ),000)

- (注1) 金額は受渡し代金(経過利子分は含まれておりません)。
- (注2)()内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。
- (注3) 単位未満は切捨て。

#### (2) その他有価証券

(2018年12月11日から2019年12月9日まで)

Γ			買	付	額	売	付	額
ſ	玉				千円			千円
	内	国内短期社債等	23	8,999	,542	23	8,999	},547 −)

- (注1) 金額は受渡し代金。
- (注2)()内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。
- (注3) 単位未満は切捨て。

### ■主要な売買銘柄

### 公 社 債

(2018年12月11日から2019年12月9日まで)

7	á					期		
買	4			売		付		
銘	柄	柄 金額 銘 柄				金	額	
801 国庫短期証券	2019/3/18	350	千円 ),004					千円

- (注1) 金額は受渡し代金(経過利子分は含まれておりません)。
- (注2) 単位未満は切捨て。

#### ■組入資産明細表 国内その他有価証券

	当		期		末
	評	価	額	比	率
			千円		%
国内短期社債等		999	,997		<1.2>

- (注1) < >内は、純資産総額に対する評価額の比率。
- (注2) 評価額の単位未満は切捨て。

#### ■投資信託財産の構成

2019年12月9日現在

百		当		期		末
項		評	価	額	比	率
				千円		%
コール・ローン等、その他		83,690,918				100.0
投資信託財産総額		8	3,690,	918		100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

#### ■資産、負債、元本および基準価額の状況

2019年12月9日現在

項	B	当	期	末
(A) 資産		8	3,690,9	18,350円
コール・ローン等		8	32,690,92	20,679
現先取引(その他有価証券)			999,99	97,671
(B) 負債			į	51,646
その他未払費用			1	51,646
(C) 純資産総額(A-B)		8	3,690,86	56,704
元本		8	32,259,12	29,638
次期繰越損益金			1,431,73	37,066
(D) 受益権総口数		8	2,259,12	29,638□
1万口当り基準価額(C/D)				10,174円

\*期首における元本額は78,610,288,449円、当作成期間中における追加設定元本額は112,484,550,034円、同解約元本額は108,835,708,845円です。

米ドルコース981円、NBストラテジック・インカム・ファンド<ラップ>円 コース981円、NBストラテジック・インカム・ファンド<ラップ>世界通貨分 散コース981円、NWQグローバル厳選証券ファンド(為替ヘッジあり/隔月分 配型) 180,729円、NWQグローバル厳選証券ファンド(為替ヘッジなし/隔月 分配型) 737,649円、NWQグローバル厳選証券ファンド(為替ヘッジあり/資 産成長型) 95.276円、NWQグローバル厳選証券ファンド(為替ヘッジなし/ 資産成長型) 337,885円、世界セレクティブ株式オープン983円、DCダイワ・ マネー・ポートフォリオ4,249,607,706円、ダイワファンドラップ コモディ ティセレクト317,107,941円、ダイワ米国株ストラテジー $\alpha$  (通貨選択型) - トリプルリターンズ- 日本円・コース (毎月分配型) 132,757円、ダイワ米 国株ストラテジーα (通貨選択型) -トリプルリターンズー 豪ドル・コース (毎月分配型) 643.132円、ダイワ米国株ストラテジーα (通貨選択型) リプルリターンズー ブラジル・レアル・コース (毎月分配型) 4,401,613円、 ダイワ米国株ストラテジーα (通貨選択型) -トリプルリターンズー 米ド ル・コース (毎月分配型) 12.784円、ダイワ/フィデリティ北米株式ファンド - パラダイムシフト-9,853,995円、低リスク型アロケーションファンド I(適 格機関投資家専用) 4,212,646,194円、ブルベア・マネー・ポートフォリオ V 32,678,414,397円、ブル3倍日本株ポートフォリオV 31,868,647,270円、 ベア 2 倍日本株ポートフォリオ V 6,946,381,074円、ダイワ F E グローバ ル・バリュー株ファンド (ダイワSMA専用) 3,666円、ダイワ米国高金利社債 ファンド (通貨選択型) ブラジル・レアル・コース (毎月分配型) 155,317円、 ダイワ米国高金利社債ファンド(通貨選択型)日本円・コース(毎月分配型) 38,024円、ダイワ米国高金利社債ファンド(通貨選択型)米ドル・コース(毎 月分配型) 4,380円、ダイワ米国高金利社債ファンド(通貨選択型)豪ドル・ コース(毎月分配型)22,592円、ダイワ/アムンディ食糧増産関連ファンド 164,735円、ダイワ日本リート・ファンド・マネー・ポートフォリオ 109,485,524円、ダイワ新興国ソブリン債券ファンド(資産成長コース) 33,689円、ダイワ新興国ソブリン債券ファンド(通貨αコース)96,254円、ダ イワ・インフラビジネス・ファンド-インフラ革命-(為替ヘッジあり) 5,385円、ダイワ・インフラビジネス・ファンド -インフラ革命- (為替 ヘッジなし) 11,530円、ダイワ米国MLPファンド(毎月分配型)米ドルコー ス9.817円、ダイワ米国MLPファンド(毎月分配型)日本円コース6.964円、 ダイワ米国M L P ファンド (毎月分配型) 通貨αコース9,479円、ダイワ英国高 配当株ツインα (毎月分配型) 98,107円、ダイワ英国高配当株ファンド98,107 円、ダイワ英国高配当株ファンド・マネー・ポートフォリオ980,367円、ダイワ 米国高金利社債ファンド(通貨選択型)南アフリカ・ランド・コース (毎月分配 型) 1,097円、ダイワ米国高金利社債ファンド(通貨選択型)トルコ・リラ・ コース (毎月分配型) 2,690円、ダイワ米国高金利社債ファンド (通貨選択型) 通貨セレクト・コース(毎月分配型)1.350円、ダイワ・オーストラリア高配当 株 $\alpha$ (毎月分配型) 株式 $\alpha$ コース98,203円、ダイワ・オーストラリア高配当 通貨αコース98,203円、ダイワ・オーストラリア高配当 株α (毎月分配型) 株α (毎月分配型) 株式&通貨ツインαコース982.029円、ダイワ米国株スト - トリプルリターンズ - 通貨セレクト・コース(毎 ラテジーα (通貨選択型) 月分配型) 98,174円です

\*当期末の計算口数当りの純資産額は10,174円です。

#### ■損益の状況

当期 自2018年12月11日 至2019年12月9日

項	当	期
(A) 配当等収益	Δ	42,819,286円
受取利息		111,756
支払利息	$\triangle$	42,931,042
(B) その他費用	$\triangle$	2,381,736
(C) 当期損益金(A+B)	$\triangle$	45,201,022
(D) 前期繰越損益金	1,	418,229,476
(E) 解約差損益金	△1,	927,237,136
(F) 追加信託差損益金	1,	985,945,748
(G) 合計(C+D+E+F)	1,	431,737,066
次期繰越損益金(G)	1,	431,737,066

- (注1)解約差損益金とは、一部解約時の解約価額と元本との差額をいい、元本を下回る場合は利益として、上回る場合は損失として処理されます。
- (注 2) 追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。

額は112.484,550,034円、同解約元本額は108.835,708.845円です。
\* 当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額は、ダイワ 日経225ーシフト11ー 2019-03 (適格機関投資家専用) 1,850,319,411円、ダイワ・グローバルIo T関連株ファンド - A I 新時代 - (為替ヘッジあり) 977,694円、ダイワ・グローバルIo T関連株ファンド - A I 新時代 - (為替ヘッジなし) 977,694円、ダイワF E グローバル・バリュー (為替ヘッジなし) 9,608円、ダイワF E グローバル・バリュー (為替ヘッジなし) 9,608円、NWQグローバル厳選証券ファンド (為替ヘッジなし) 49,107円、NWQグローバル厳選証券ファンド (為替ヘッジなし) 49,107円、ダイワ F R I C I \* コーバル厳選証券ファンド (為替ヘッジなし) 49,107円、ディア・(為替ヘッジなし) 49,107円、アンド (為替ヘッジなし) 49,107円、ディア・(為替ヘッジのより、日本ディティ・ファンド5,024,392円、U S 債券N B 戦略ファンド (為替ヘッジなり、年1回決算型) 1,330円、N B ストラテジック・インカム・ファンド<ラップ>