

新興国ソブリン・ファンド (為替ヘッジあり／毎月決算型)

運用報告書（全体版）

第114期（決算日 2020年9月7日）
第115期（決算日 2020年10月6日）
第116期（決算日 2020年11月6日）
第117期（決算日 2020年12月7日）
第118期（決算日 2021年1月6日）
満期償還（償還日 2021年2月8日）

(作成対象期間 2020年8月7日～2021年2月8日)

★当ファンドの仕組みは次の通りでした。

商品分類	追加型投信／海外／債券	
信託期間	約10年間（2011年2月25日～2021年2月8日）	
運用方針	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運用を行ないます。	
主要投資対象	当ファンド	1. ケイマン籍の外国投資信託「ダイワ・ファンド・シリーズ-ダイワ新興国債券ファンド（毎月分配型）日本円建日本円・ヘッジクラス」の受益証券（円建） 2. ダイワ・マネースtock・マザーファンドの受益証券
	ダイワ・マネースtock・マザーファンド	円建ての債券
組入制限	当ファンドの投資信託証券組入上限比率	無制限
	マザーファンドの株式組入上限比率	純資産総額の10%以下
分配方針	分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等とし、当初設定から1年以内に分配を開始し、分配開始後は、原則として、継続的な分配を行なうことを目標に分配金額を決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行なわないことがあります。	

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、新興国の国家機関が発行する米ドル建ての債券に投資し、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、信託期間中につきましてもそれに沿った運用を行ないました。ここに、謹んで運用状況と償還の内容をお知らせいたします。

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。

大和アセットマネジメント

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

最近30期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			JPMorgan エマージング・ マーケット・ボンド・ インデックス・プラス (米ドルベース)		公 社 債 組 入 比 率	投 資 信 託 受 益 証 券 組 入 比 率	純 資 産 額
	(分配落)	税 込 金 分 配	期 中 騰 落 率	(参考指数)	期 中 騰 落 率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
90期末(2018年9月6日)	6,006	10	△ 3.4	14,148	△ 3.3	—	99.3	68
91期末(2018年10月9日)	6,071	10	1.2	14,330	1.3	—	99.7	57
92期末(2018年11月6日)	6,040	10	△ 0.3	14,385	0.4	—	99.6	52
93期末(2018年12月6日)	5,987	10	△ 0.7	14,315	△ 0.5	—	99.0	45
94期末(2019年1月7日)	6,083	10	1.8	14,735	2.9	—	99.2	45
95期末(2019年2月6日)	6,226	10	2.5	15,319	4.0	—	99.9	41
96期末(2019年3月6日)	6,166	10	△ 0.8	15,133	△ 1.2	—	99.2	39
97期末(2019年4月8日)	6,230	10	1.2	15,405	1.8	—	99.4	40
98期末(2019年5月7日)	6,136	10	△ 1.3	15,342	△ 0.4	—	99.0	39
99期末(2019年6月6日)	6,210	10	1.4	15,632	1.9	—	98.9	35
100期末(2019年7月8日)	6,437	10	3.8	16,178	3.5	—	99.0	37
101期末(2019年8月6日)	6,451	10	0.4	16,149	△ 0.2	—	99.0	35
102期末(2019年9月6日)	6,246	10	△ 3.0	15,977	△ 1.1	—	99.0	34
103期末(2019年10月7日)	6,193	10	△ 0.7	15,918	△ 0.4	—	99.0	33
104期末(2019年11月6日)	6,163	5	△ 0.4	15,786	△ 0.8	—	98.9	33
105期末(2019年12月6日)	6,157	5	△ 0.0	15,915	0.8	—	98.9	33
106期末(2020年1月6日)	6,281	5	2.1	16,314	2.5	—	99.1	33
107期末(2020年2月6日)	6,419	5	2.3	16,718	2.5	—	99.3	33
108期末(2020年3月6日)	6,486	5	1.1	16,922	1.2	—	99.4	33
109期末(2020年4月6日)	5,629	5	△13.1	14,623	△13.6	—	99.5	29
110期末(2020年5月7日)	5,753	5	2.3	15,085	3.2	—	99.9	28
111期末(2020年6月8日)	6,151	5	7.0	16,324	8.2	—	99.9	30
112期末(2020年7月6日)	6,206	5	1.0	16,397	0.5	—	99.5	29
113期末(2020年8月6日)	6,407	5	3.3	17,062	4.1	—	99.6	28
114期末(2020年9月7日)	6,415	5	0.2	16,989	△ 0.4	—	99.4	22
115期末(2020年10月6日)	6,200	5	△ 3.3	16,579	△ 2.4	—	99.6	21
116期末(2020年11月6日)	6,294	5	1.6	16,942	2.2	—	99.7	22
117期末(2020年12月7日)	6,384	5	1.5	17,222	1.6	—	99.7	22
118期末(2021年1月6日)	6,448	5	1.1	17,406	1.1	—	99.9	22
償 還 (2021年2月8日)	6,393.55	—	△ 0.8	17,214	△ 1.1	—	—	20

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) JPMorgan エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（米ドルベース）は、JPMorgan エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（米ドルベース）の原指数をもとに、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。

JPMorgan エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（米ドルベース）は、信頼性が高いとみなす情報に基づき作成していますが、J.P. Morganはその完全性・正確性を保証するものではありません。本指数は許諾を受けて使用しています。J.P. Morganからの書面による事前承認なしに本指数を複製・使用・頒布することは認められていません。Copyright 2016, J.P. Morgan Chase & Co. All rights reserved.

(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。

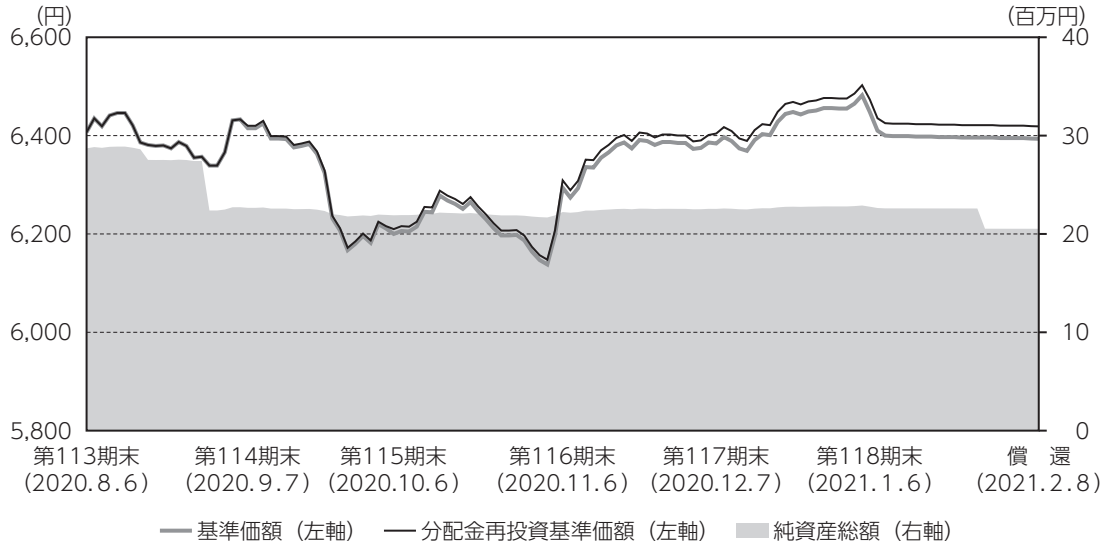
(注5) 公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(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



* 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

設定時：10,000円

償還時：6,393円55銭（既払分配金4,280円）

騰落率：19.9%（分配金再投資ベース）

■基準価額の主な変動要因

米ドル建新興国債券の利息収入を得たことや債券価格が上昇したことにより、基準価額は上昇しました。くわしくは「設定以来の投資環境について」をご参照ください。

新興国ソブリン・ファンド（為替ヘッジあり／毎月決算型）

	年 月 日	基 準 価 額		ＪＰモルガン エマージング・ マーケッツ・ボンド・ インデックス・プラス (米ドルベース)	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)		
第114期	(期首) 2020年 8 月 6 日	円 6,407	% －	17,062	% －	% 99.6
	8 月末	6,339	△1.1	16,856	△1.2	99.3
	(期末) 2020年 9 月 7 日	6,420	0.2	16,989	△0.4	99.4
第115期	(期首) 2020年 9 月 7 日	6,415	－	16,989	－	99.4
	9 月末	6,196	△3.4	16,495	△2.9	99.5
	(期末) 2020年10月 6 日	6,205	△3.3	16,579	△2.4	99.6
第116期	(期首) 2020年10月 6 日	6,200	－	16,579	－	99.6
	10月末	6,164	△0.6	16,503	△0.5	99.6
	(期末) 2020年11月 6 日	6,299	1.6	16,942	2.2	99.7
第117期	(期首) 2020年11月 6 日	6,294	－	16,942	－	99.7
	11月末	6,385	1.4	17,185	1.4	99.8
	(期末) 2020年12月 7 日	6,389	1.5	17,222	1.6	99.7
第118期	(期首) 2020年12月 7 日	6,384	－	17,222	－	99.7
	12月末	6,455	1.1	17,450	1.3	99.8
	(期末) 2021年 1 月 6 日	6,453	1.1	17,406	1.1	99.9
償 還 期	(期首) 2021年 1 月 6 日	6,448	－	17,406	－	99.9
	1 月末	6,396	△0.8	17,164	△1.4	－
	(償還) 2021年 2 月 8 日	6,393.55	△0.8	17,214	△1.1	－

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

設定以来の投資環境について

(2011.2.25～2021.2.8)

■米ドル建新興国債券市況

米ドル建新興国債券の金利は、信託期間を通して見ると低下（債券価格は上昇）しました。

当ファンド設定の2011年より、新興国経済が良好なことや米国の金融緩和長期化観測などから、米ドル建新興国債券の金利は低下基調で推移しました。しかし、2013年に米国での量的緩和政策の縮小観測が高まり、新興国市場へのこれまでの強い資金流入が今後弱まるとの見方が浮上したことから、金利は上昇しました。2014年から2015年はおおむねレンジ内での推移となりました。2016年前半は、米国の利上げ観測が後退したことから金利は低下しましたが、11月の大統領選挙でトランプ氏が勝利した後は金利は上昇しました。2017年は世界的に株価が上昇するなどリスク選好的な動きとなったため金利は低下しましたが、2018年は米国の追加利上げ観測や米ドル高などを受けて金利は上昇しました。2019年は、米国で利下げ観測が高まったことにより、相対的に利回りの高い新興国への資金流入の期待などから、金利は低下しました。2020年は、3月に新型コロナウイルスの感染が世界的に拡大したことで経済の減速懸念が高まり、市場のリスク回避的な動きを受けて金利は上昇しました。その後は、各国の金融当局が相次いで金融緩和や流動性供給策を実施したため、金利は低下しました。

■短期金利市況

信託期間を通じて、米ドルの短期金利が円の短期金利を上回る状況が継続しました。

信託期間中の運用方針

■当ファンド

主として、ダイワ新興国債券ファンド（ＪＰＹクラス）の受益証券を通じて、新興国の国家機関（政府関係機関・州等を含みます。）が発行する米ドル建ての債券に投資し、為替変動リスクを低減するため、為替ヘッジを行い、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運用を行います。当ファンドは、ダイワ新興国債券ファンド（ＪＰＹクラス）とダイワ・マネースtock・マザーファンドに投資するファンド・オブ・ファンズです。ダイワ新興国債券ファンド（ＪＰＹクラス）への投資割合は、通常の状態でも高位に維持することを基本とします。

※ダイワ新興国債券ファンド（ＪＰＹクラス）：ダイワ・ファンド・シリーズーダイワ新興国債券ファンド（毎月分配型）日本円建 日本円・ヘッジクラス

■ダイワ新興国債券ファンド（ＪＰＹクラス）

米ドル建ての新興国債券に投資します。国別配分、年限構成の決定については、各国の経済情勢および信用力等を考慮し、投資対象銘柄の決定については、各銘柄の流動性、利回り水準等を考慮します。また、為替変動リスクを低減するため、為替ヘッジを行います。

■ダイワ・マネースtock・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。

信託期間中のポートフォリオについて

(2011.2.25～2021.2.8)

■当ファンド

信託期間を通じてダイワ新興国債券ファンド（ＪＰＹクラス）の受益証券を高位で組み入れ、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運用を行いました。

■ダイワ新興国債券ファンド（ＪＰＹクラス）

- ・米ドル建ての新興国債券に投資しました。
- ・国別配分、年限構成の決定については、各国の経済情勢および信用力等を考慮し、投資対象銘柄の決定については、各銘柄の流動性、利回り水準等を考慮しました。
- ・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いました。

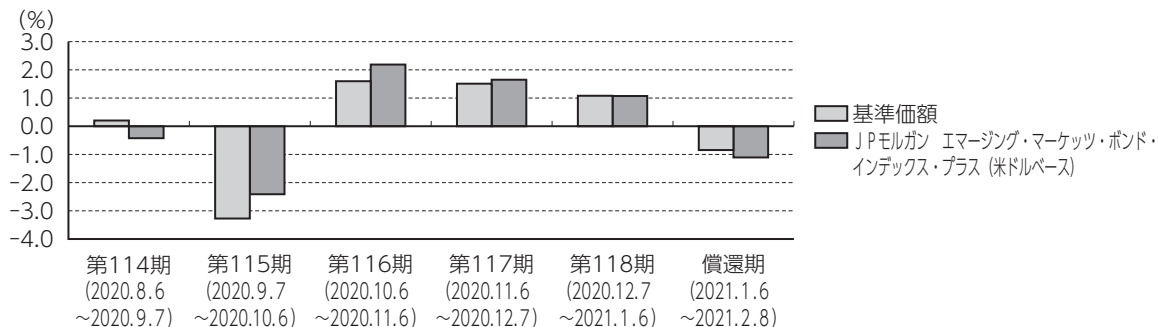
■ダイワ・マネースtock・マザーファンド

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、当作成期における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

1万口当り、第11期～第14期各10円、第15期～第21期各60円、第22期～第51期各80円、第52期～第61期各55円、第62期～第68期各35円、第69期～第88期各20円、第89期～第103期各10円、第104期～第118期各5円の収益分配を行いました。なお、第1期～第10期は、分配方針通り、収益分配を行いませんでした。

また、第114期～第118期の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。留保益につきましては、運用方針に基づき運用いたしました。

■分配原資の内訳（1万口当り）

項 目	第114期	第115期	第116期	第117期	第118期
	2020年8月7日 ～2020年9月7日	2020年9月8日 ～2020年10月6日	2020年10月7日 ～2020年11月6日	2020年11月7日 ～2020年12月7日	2020年12月8日 ～2021年1月6日
当期分配金（税込み）（円）	5	5	5	5	5
対基準価額比率（％）	0.08	0.08	0.08	0.08	0.08
当期の収益（円）	5	5	5	5	5
当期の収益以外（円）	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額（円）	240	253	257	262	266

（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	✓ 17.47円	✓ 18.25円	✓ 8.81円	✓ 10.40円	✓ 9.40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
(c) 収益調整金	14.46	14.46	14.46	14.46	14.46
(d) 分配準備積立金	213.16	225.63	238.88	242.70	248.10
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	245.09	258.34	262.16	267.56	271.97
(f) 分配金	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	240.09	253.34	257.16	262.56	266.97

（注）✓を付した該当項目から分配金を計上しています。

受益者のみなさまにおかれましては、当ファンドをご愛顧いただき厚く御礼申し上げます。今後とも証券投資信託の運用につきましては、受益者のみなさまのご期待に沿えますよう万全を期して努力する所存でございますので、一層のご愛顧を賜りますようよろしくお願い申し上げます。

1 万口当りの費用の明細

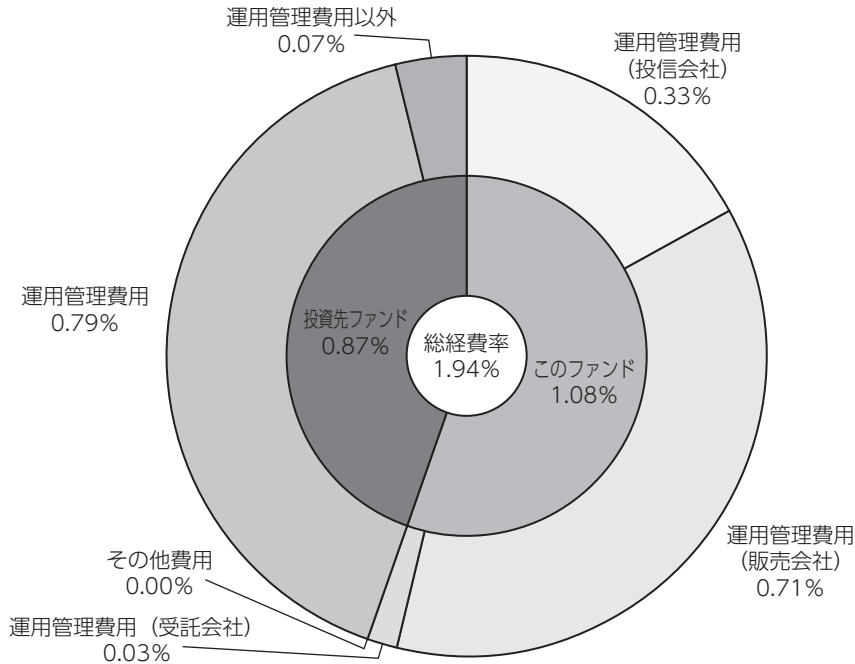
項 目	第114期～償還期 (2020.8.7～2021.2.8)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	35円	0.548%	信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は6,351円です。
(投 信 会 社)	(11)	(0.168)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価
(販 売 会 社)	(23)	(0.364)	販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(1)	(0.016)	受託会社分は、運用財産の管理、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	—	—	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
合 計	35	0.548	

- (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1.94%です。



総経費率（①＋②＋③）	1.94%
①このファンドの費用の比率	1.08%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.79%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.07%

（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

(1) 投資信託受益証券

(2020年8月7日から2021年2月8日まで)

決 算 期	第 114 期 ～ 償 還 期			
	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千□	千円	千□	千円
外国（邦貨建）	3,967,248	297	382,421	28,720

(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8月7日から2021年2月8日まで)

第 114 期				～	償 還 期			
買		付			売		付	
銘 柄	□ 数	金 額	平均単価		銘 柄	□ 数	金 額	平均単価
	千□	千円	円			千□	千円	円
					DAIWA FUND SERIES-DAIWA EMERGING MARKET BOND FUND-JPY CLASS (ケイマン諸島)	382,421	28,720	75

(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

最終期末における有価証券等の組み入れはありません。

親投資信託残高

種 類	第 113 期 末
	□ 数
ダイワ・マネースtock・マザーファンド	千□ 0

(注) 単位未満は切捨て。

(2) 親投資信託受益証券の設定・解約状況

(2020年8月7日から2021年2月8日まで)

決 算 期	第 114 期 ～ 償 還 期			
	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千□	千円	千□	千円
ダイワ・マネースtock・マザーファンド	－	－	0	0

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2021年2月8日現在

項 目	償 還 時	
	評 価 額	比 率
	千円	%
コール・ローン等、その他	20,547	100.0
投資信託財産総額	20,547	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9月7日)、(2020年10月6日)、(2020年11月6日)、(2020年12月7日)、(2021年1月6日)、(2021年2月8日)現在

項 目	第 114 期 末	第 115 期 末	第 116 期 末	第 117 期 末	第 118 期 末	償 還 時
(A) 資産	22,698,598円	21,933,597円	22,265,873円	22,585,815円	22,808,660円	20,547,381円
コール・ローン等	174,696	131,583	94,860	97,128	58,912	20,547,381
投資信託受益証券(評価額)	22,522,902	21,801,014	22,170,013	22,487,688	22,748,749	—
ダイワ・マネーストック・マザーファンド(評価額)	1,000	1,000	1,000	999	999	—
(B) 負債	43,114	36,724	37,733	38,217	37,766	21,960
未払収益分配金	17,658	17,658	17,658	17,658	17,658	—
未払信託報酬	25,456	19,066	20,075	20,559	20,108	21,952
未払利息	—	—	—	—	—	8
(C) 純資産総額(A－B)	22,655,484	21,896,873	22,228,140	22,547,598	22,770,894	20,525,421
元本	31,784,835	31,784,836	31,784,837	31,784,838	31,784,839	28,892,978
次期繰越損益金	△ 9,129,351	△ 9,887,963	△ 9,556,697	△ 9,237,240	△ 9,013,945	—
償還差損益金	—	—	—	—	—	△ 8,367,557
(D) 受益権総口数	35,316,504口	35,316,506口	35,316,508口	35,316,510口	35,316,512口	32,103,334口
1万口当り基準価額(C/D)	6,415円	6,200円	6,294円	6,384円	6,448円	—
1万口当り償還価額(C/D)	—	—	—	—	—	6,393円55銭

*第113期末における元本額は40,323,677円、当作成期間（第114期～償還期）中における追加設定元本額は6円、同解約元本額は11,430,705円です。

*償還時の計算口数当りの純資産額は6,393円55銭です。

*償還時の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は8,367,557円です。

■損益の状況

第114期 自2020年8月7日 至2020年9月7日 第117期 自2020年11月7日 至2020年12月7日
 第115期 自2020年9月8日 至2020年10月6日 第118期 自2020年12月8日 至2021年1月6日
 第116期 自2020年10月7日 至2020年11月6日 償還期 自2021年1月7日 至2021年2月8日

項 目	第 114 期	第 115 期	第 116 期	第 117 期	第 118 期	償 還 期
(A) 配当等収益	87,165円	83,520円	32,934円	38,980円	35,980円	△ 239円
受取配当金	87,168	83,520	32,934	38,980	35,980	—
受取利息	—	—	—	—	—	24
支払利息	△ 3	—	—	—	—	△ 263
(B) 有価証券売買損益	△ 15,813	△ 805,408	336,065	318,694	225,081	△ 151,525
売買益	49,990	—	336,065	318,696	225,081	—
売買損	△ 65,803	△ 805,408	—	△ 2	—	△ 151,525
(C) 信託報酬等	△ 25,456	△ 19,066	△ 20,075	△ 20,559	△ 20,108	△ 21,952
(D) 当期損益金(A+B+C)	45,896	△ 740,954	348,924	337,115	240,953	△ 173,716
(E) 前期繰越損益金	△8,754,258	△ 8,726,020	△ 9,484,632	△9,153,366	△8,833,909	△7,827,206
(F) 追加信託差損益金	△ 403,331	△ 403,331	△ 403,331	△ 403,331	△ 403,331	△ 366,635
(配当等相当額)	(51,075)	(51,075)	(51,075)	(51,075)	(51,075)	(46,428)
(売買損益相当額)	(△ 454,406)	(△ 454,406)	(△ 454,406)	(△ 454,406)	(△ 454,406)	(△ 413,063)
(G) 合計(D + E + F)	△9,111,693	△ 9,870,305	△ 9,539,039	△9,219,582	△8,996,287	△8,367,557
(H) 収益分配金	△ 17,658	△ 17,658	△ 17,658	△ 17,658	△ 17,658	—
次期繰越損益金(G+H)	△9,129,351	△ 9,887,963	△ 9,556,697	△9,237,240	△9,013,945	—
追加信託差損益金	△ 403,331	△ 403,331	△ 403,331	△ 403,331	△ 403,331	—
(配当等相当額)	(51,075)	(51,075)	(51,075)	(51,075)	(51,075)	(—)
(売買損益相当額)	(△ 454,406)	(△ 454,406)	(△ 454,406)	(△ 454,406)	(△ 454,406)	(—)
分配準備積立金	796,867	843,663	857,146	876,227	891,778	—
繰越損益金	△9,522,887	△10,328,295	△10,010,512	△9,710,136	△9,502,392	—
償還差損益金(G)	—	—	—	—	—	△8,367,557

(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。

(注3) 第114期～第118期の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 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	61,709円	64,454円	31,141円	36,739円	33,209円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	0	0	0	0
(c) 収益調整金	51,075	51,075	51,075	51,075	51,075
(d) 分配準備積立金	752,816	796,867	843,663	857,146	876,227
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	865,600	912,396	925,879	944,960	960,511
(f) 分配金	17,658	17,658	17,658	17,658	17,658
(g) 翌期繰越分配対象額(e-f)	847,942	894,738	908,221	927,302	942,853
(h) 受益権総口数	35,316,504□	35,316,506□	35,316,508□	35,316,510□	35,316,512□

投資信託財産運用総括表

信託期間	投資信託契約締結日	2011年 2月25日		投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日	2021年 2月 8 日		資産総額	20,547,381円
区分	投資信託契約締結当初	投資信託契約終了時	差引増減 又は追加信託	負債総額	21,960円
				純資産総額	20,525,421円
受益権口数	11,111,111□	32,103,334□	20,992,222□	受益権口数	32,103,334□
元本額	10,000,000円	28,893,000円	18,893,000円	1 単位当り償還金	6,393円55銭
毎計算期末の状況					
計算期	元本額	純資産総額	基準価額	1 単位当り分配金	
				金額	分配率
	円	円	円	円	%
第 1 期	9,000,000	10,212,804	10,213	0	0.00
第 2 期	9,000,000	10,214,460	10,214	0	0.00
第 3 期	9,000,000	10,419,554	10,420	0	0.00
第 4 期	9,000,000	10,531,661	10,532	0	0.00
第 5 期	9,000,000	10,847,641	10,848	0	0.00
第 6 期	9,000,000	10,822,558	10,823	0	0.00
第 7 期	9,000,000	10,190,830	10,191	0	0.00
第 8 期	9,000,000	10,830,245	10,830	0	0.00
第 9 期	9,000,000	10,763,137	10,763	0	0.00
第10期	9,000,000	10,813,827	10,814	0	0.00
第11期	9,000,000	11,044,238	11,044	10	0.11
第12期	9,000,000	11,344,495	11,344	10	0.11
第13期	9,000,000	11,228,548	11,229	10	0.11
第14期	9,990,000	11,417,517	10,286	10	0.11
第15期	9,990,000	10,928,380	9,845	60	0.67
第16期	13,533,163	15,406,022	10,246	60	0.67
第17期	623,734,766	730,300,612	10,538	60	0.67
第18期	945,239,814	1,110,919,512	10,578	60	0.67

計算期	元本額	純資産総額	基準価額	1 単位当たり分配金	
				金額	分配率
	円	円	円	円	%
第19期	932,482,701	1,111,786,154	10,731	60	0.67
第20期	960,840,474	1,135,946,884	10,640	60	0.67
第21期	1,005,003,898	1,204,430,191	10,786	60	0.67
第22期	1,042,483,555	1,251,244,774	10,802	80	0.89
第23期	1,038,441,849	1,202,429,027	10,421	80	0.89
第24期	1,040,987,331	1,198,072,916	10,358	80	0.89
第25期	996,885,653	1,139,551,611	10,288	80	0.89
第26期	996,909,058	1,149,682,734	10,379	80	0.89
第27期	992,739,447	1,073,215,176	9,730	80	0.89
第28期	983,764,649	997,433,294	9,125	80	0.89
第29期	980,443,096	984,479,524	9,037	80	0.89
第30期	978,941,644	939,614,880	8,638	80	0.89
第31期	777,279,281	763,563,974	8,841	80	0.89
第32期	689,799,625	679,964,864	8,872	80	0.89
第33期	661,333,879	627,356,677	8,538	80	0.89
第34期	643,365,198	610,674,553	8,543	80	0.89
第35期	552,661,810	517,134,785	8,421	80	0.89
第36期	548,274,369	518,737,383	8,515	80	0.89
第37期	509,314,342	483,271,665	8,540	80	0.89
第38期	505,219,231	482,094,369	8,588	80	0.89
第39期	481,347,144	464,568,876	8,686	80	0.89
第40期	481,369,594	462,468,534	8,647	80	0.89
第41期	481,392,351	455,619,541	8,518	80	0.89
第42期	476,575,204	450,620,785	8,510	80	0.89
第43期	458,302,066	419,641,775	8,241	80	0.89
第44期	458,302,066	418,651,739	8,221	80	0.89
第45期	447,349,158	403,244,631	8,113	80	0.89
第46期	458,410,374	404,406,153	7,940	80	0.89
第47期	453,079,169	400,340,133	7,952	80	0.89
第48期	431,728,201	376,120,716	7,841	80	0.89
第49期	425,712,541	370,960,623	7,842	80	0.89
第50期	424,272,541	366,565,380	7,776	80	0.89
第51期	424,272,541	355,197,404	7,535	80	0.89
第52期	424,272,541	351,491,685	7,456	55	0.61
第53期	421,572,541	345,678,580	7,380	55	0.61
第54期	412,664,845	331,058,359	7,220	55	0.61
第55期	398,248,921	316,665,304	7,156	55	0.61
第56期	386,092,735	309,628,805	7,218	55	0.61

新興国ソブリン・ファンド（為替ヘッジあり／毎月決算型）

計算期	元本額	純資産総額	基準価額	1 単位当たり分配金	
				金額	分配率
	円	円	円	円	%
第57期	354,776,447	278,192,246	7,057	55	0.61
第58期	340,333,389	262,265,301	6,936	55	0.61
第59期	337,098,663	258,119,489	6,891	55	0.61
第60期	337,132,908	262,131,867	6,998	55	0.61
第61期	302,778,103	238,192,010	7,080	55	0.61
第62期	297,411,963	235,576,110	7,129	35	0.39
第63期	273,420,627	215,761,688	7,102	35	0.39
第64期	256,552,694	208,530,593	7,315	35	0.39
第65期	251,657,276	204,240,285	7,304	35	0.39
第66期	198,114,845	161,028,787	7,315	35	0.39
第67期	179,259,169	144,941,691	7,277	35	0.39
第68期	168,224,956	132,454,435	7,086	35	0.39
第69期	165,499,037	122,665,838	6,671	20	0.22
第70期	164,677,720	124,135,330	6,784	20	0.22
第71期	163,705,773	124,560,505	6,848	20	0.22
第72期	159,212,288	121,162,913	6,849	20	0.22
第73期	147,560,963	113,032,114	6,894	20	0.22
第74期	125,904,254	97,591,772	6,976	20	0.22
第75期	125,910,706	98,209,967	7,020	20	0.22
第76期	125,917,135	96,743,244	6,915	20	0.22
第77期	122,968,303	95,426,780	6,984	20	0.22
第78期	122,974,803	96,573,647	7,068	20	0.22
第79期	122,981,244	95,923,728	7,020	20	0.22
第80期	122,065,019	94,578,048	6,973	20	0.22
第81期	118,468,937	91,365,988	6,941	20	0.22
第82期	118,057,519	90,974,556	6,935	20	0.22
第83期	116,261,483	86,967,591	6,732	20	0.22
第84期	107,959,068	79,196,742	6,602	20	0.22
第85期	107,963,255	79,074,600	6,592	20	0.22
第86期	106,483,870	75,972,839	6,421	20	0.22
第87期	106,488,203	74,333,826	6,282	20	0.22
第88期	103,342,644	71,367,187	6,215	20	0.22
第89期	103,347,148	71,504,848	6,227	10	0.11
第90期	103,349,403	68,963,136	6,006	10	0.11
第91期	85,514,946	57,683,741	6,071	10	0.11
第92期	78,651,699	52,781,260	6,040	10	0.11
第93期	68,823,801	45,780,252	5,987	10	0.11
第94期	67,998,189	45,959,903	6,083	10	0.11

計算期	元本額	純資産総額	基準価額	1 単位当たり分配金	
				金額	分配率
	円	円	円	円	%
第95期	59,486,530	41,150,160	6,226	10	0.11
第96期	58,070,849	39,782,833	6,166	10	0.11
第97期	58,070,853	40,197,699	6,230	10	0.11
第98期	58,070,858	39,594,009	6,136	10	0.11
第99期	51,770,862	35,720,863	6,210	10	0.11
第100期	51,770,867	37,028,676	6,437	10	0.11
第101期	49,227,917	35,283,287	6,451	10	0.11
第102期	49,227,921	34,162,084	6,246	10	0.11
第103期	49,227,926	33,872,850	6,193	10	0.11
第104期	49,227,930	33,710,011	6,163	5	0.06
第105期	49,227,932	33,677,310	6,157	5	0.06
第106期	48,327,934	33,729,863	6,281	5	0.06
第107期	46,372,523	33,074,814	6,419	5	0.06
第108期	46,372,525	33,416,634	6,486	5	0.06
第109期	46,372,527	29,002,034	5,629	5	0.06
第110期	43,928,734	28,081,475	5,753	5	0.06
第111期	43,928,736	30,024,978	6,151	5	0.06
第112期	42,573,693	29,358,372	6,206	5	0.06
第113期	40,323,695	28,705,867	6,407	5	0.06
第114期	31,784,853	22,655,484	6,415	5	0.06
第115期	31,784,855	21,896,873	6,200	5	0.06
第116期	31,784,857	22,228,140	6,294	5	0.06
第117期	31,784,859	22,547,598	6,384	5	0.06
第118期	31,784,860	22,770,894	6,448	5	0.06

(注) 1 単位は受益権 1 万口。

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ					
	第 114 期	第 115 期	第 116 期	第 117 期	第 118 期
1 万 口 当 り 分 配 金	5円	5円	5円	5円	5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。

償 還 金 の お 知 ら せ	
1 万 口 当 り 償 還 金	6,393円55銭

ダイワ・ファンド・シリーズーダイワ新興国債券ファンド（毎月分配型）日本円建 日本円・ヘッジクラス

当ファンド（新興国ソブリン・ファンド（為替ヘッジあり／毎月決算型））はケイマン籍の外国投資信託「ダイワ・ファンド・シリーズーダイワ新興国債券ファンド（毎月分配型）日本円建 日本円・ヘッジクラス」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）2021年2月8日時点で入手しうる直近の状況を掲載しております。

貸借対照表

2019年11月30日現在

	(USD)
資産	
現金および現金同等物	571,388
金融資産（損益通算後の評価額）	18,289,203
ブローカー経由の証拠金取引勘定	860,000
未収利息	252,603
資産合計	19,973,194
負債	
金融負債（損益通算後の評価額）	(79,951)
資本受益証券未払金	(7,853)
未払費用	(147,401)
負債合計（償還可能参加型受益証券の保有者に帰属する純資産を除く）	(235,205)
償還可能参加型受益証券の保有者に帰属する純資産	19,737,989
日本円建（日本円・ヘッジクラス）受益証券	456,344
日本円建（ブラジル・リアル・ヘッジクラス）受益証券	494,887
日本円建（豪ドル・ヘッジクラス）受益証券	91,457
米ドル建（豪ドル・ヘッジクラス）受益証券	76,523
米ドル建（ブラジル・リアル・ヘッジクラス）受益証券	457,283
日本円建（日本円・ヘッジクラス）償還可能参加型受益証券の1受益証券当り純資産	JPY73
日本円建（ブラジル・リアル・ヘッジクラス）償還可能参加型受益証券の1受益証券当り純資産	JPY33
日本円建（豪ドル・ヘッジクラス）償還可能参加型受益証券の1受益証券当り純資産	JPY59
米ドル建（豪ドル・ヘッジクラス）償還可能参加型受益証券の1受益証券当り純資産	USD53.78
米ドル建（ブラジル・リアル・ヘッジクラス）償還可能参加型受益証券の1受益証券当り純資産	USD33.07

損益計算書
2019年11月30日で終了する会計年度

	(USD)
収入	
債券の利子収入	1,234,350
銀行利息収入	3,012
金融資産および負債（損益通算後の評価額）による純損失	(296,355)
収益（損失）合計	941,007
営業費用	
受託および管理事務代行報酬	(79,636)
管理報酬	(4,560)
運用会社報酬	(89,956)
副管理事務代行報酬	(49,344)
保管報酬	(20,648)
管理サービス提供会社報酬	(43,765)
販売会社報酬	(109,412)
代行協会員報酬	(21,080)
監査報酬	(24,903)
法律顧問料	(25,668)
その他の費用	(26,605)
営業費用合計	(495,577)
純利益	445,430
既払分配金	(710,114)
	(710,114)
運用の結果生じた償還可能参加型受益証券の保有者に帰属する純資産の減少額	(264,684)

ポートフォリオ明細書

2019年11月30日現在

額面	銘柄	評価額 (USD)	純資産に 占める割合 (%)
政府機関債券			
500,000	Comision Federal de Electricidad 'REGS' 4.750% 23/02/2027	525,020	2.66
300,000	Petroleos Mexicanos 6.500% 13/03/2027	314,117	1.59
400,000	Petroleos Mexicanos 6.875% 04/08/2026	431,933	2.19
政府機関債券合計		1,271,070	6.44
国債			
500,000	Argentine Republic Government International Bond 6.625% 06/07/2028	202,500	1.03
500,000	Argentine Republic Government International Bond 6.875% 22/04/2021	225,000	1.14
600,000	Argentine Republic Government International Bond 7.125% 06/07/2036	241,500	1.22
700,000	Argentine Republic Government International Bond 7.500% 22/04/2026	305,375	1.55
500,000	Argentine Republic Government International Bond Step-Up Coupon 3.750% 31/12/2038	194,375	0.98
1,200,000	Brazilian Government International Bond 4.250% 07/01/2025	1,270,500	6.44
600,000	Brazilian Government International Bond 5.625% 21/02/2047	663,000	3.36
200,000	Brazilian Government International Bond 8.250% 20/01/2034	274,750	1.39
500,000	Brazilian Government International Bond 12.750% 15/01/2020	506,250	2.56
500,000	Colombia Government International Bond 5.000% 15/06/2045	576,250	2.92
500,000	Colombia Government International Bond 7.375% 18/09/2037	704,375	3.57
700,000	Croatia Government International Bond 'REGS' 6.000% 26/01/2024	804,118	4.07
400,000	Hungary Government International Bond 7.625% 29/03/2041	653,250	3.31
300,000	Indonesia Government International Bond 'REGS' 4.625% 15/04/2043	334,960	1.70
100,000	Indonesia Government International Bond 'REGS' 4.750% 08/01/2026	110,774	0.56
500,000	Indonesia Government International Bond 'REGS' 5.250% 17/01/2042	598,760	3.03
200,000	Indonesia Government International Bond 'REGS' 7.750% 17/01/2038	300,258	1.52
500,000	Indonesia Government International Bond 'REGS' 8.500% 12/10/2035	783,740	3.97
400,000	Mexico Government International Bond 3.625% 15/03/2022	412,155	2.09
500,000	Mexico Government International Bond 'GMTN' 5.750% 12/10/2110	581,697	2.95
200,000	Peruvian Government International Bond 4.125% 25/08/2027	224,257	1.14
200,000	Peruvian Government International Bond 8.750% 21/11/2033	329,891	1.67
300,000	Philippine Government International Bond 9.500% 02/02/2030	479,625	2.43
300,000	Republic of South Africa Government International Bond 5.000% 12/10/2046	272,467	1.38
200,000	Romanian Government International Bond 'REGS' 6.750% 07/02/2022	218,750	1.11
200,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 'REGS' 5.625% 04/04/2042	254,250	1.29
1,000,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 'REGS' 5.875% 16/09/2043	1,310,000	6.64
1,300,000	Turkey Government International Bond 4.250% 14/04/2026	1,197,586	6.07
800,000	Turkey Government International Bond 4.875% 16/04/2043	633,022	3.21
500,000	Turkey Government International Bond 6.125% 24/10/2028	498,577	2.53
200,000	Ukraine Government International Bond 'REGS' 7.750% 01/09/2021	209,750	1.06

新興国ソブリン・ファンド（為替ヘッジあり／毎月決算型）

額面	銘柄	評価額 (USD)	純資産に 占める割合 (%)
300,000	Ukraine Government International Bond 'REGS' 7.750% 01/09/2026	318,375	1.61
500,000	Ukraine Government International Bond 'REGS' 9.750% 01/11/2028	593,135	3.00
700,000	United States Treasury Note/Bond 2.375% 15/05/2029	734,850	3.72
	国債合計	<u>17,018,122</u>	<u>86.22</u>
	投資ポートフォリオ合計	18,289,192	92.66
	その他資産（外国為替先渡契約における評価（損）益を含む）	<u>1,448,797</u>	<u>7.34</u>
	償還可能参加型受益証券の保有者に帰属する純資産	<u>19,737,989</u>	<u>100.00</u>

本シリーズ・トラストが保有する外国為替先渡契約（2019年11月30日現在）

外国為替先渡契約－未実現利益

買付通貨	買付額	売付通貨	売付額	満期日	評価益 (USD)
米ドル（豪ドル・ヘッジ）クラス USD	6,213	AUD	9,161	2019/12/30	11
外国為替先渡契約の評価益合計					<u>11</u>

外国為替先渡契約－未実現損失

買付通貨	買付額	売付通貨	売付額	満期日	評価益 (USD)
日本円（豪ドル・ヘッジ）クラス AUD	72,400	USD	49,218	2019/12/30	(201)
日本円（ブラジル・リアル・ヘッジ）クラス BRL	651,667	USD	154,451	2019/12/30	(580)
日本円（日本円・ヘッジ）クラス JPY	33,269,696	USD	307,033	2019/12/30	(2,340)
米ドル（豪ドル・ヘッジ）クラス AUD	6,098,760	USD	4,145,990	2019/12/30	(16,985)
米ドル（ブラジル・リアル・ヘッジ）クラス BRL	66,951,452	USD	15,868,113	2019/12/30	(59,716)
USD	14,948	BRL	63,855	2019/12/30	(129)
外国為替先渡契約の評価損合計					<u>(79,951)</u>

ダイワ・マネースtock・マザーファンド

運用報告書 第11期（決算日 2020年12月9日）

（作成対象期間 2019年12月10日～2020年12月9日）

ダイワ・マネースtock・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。

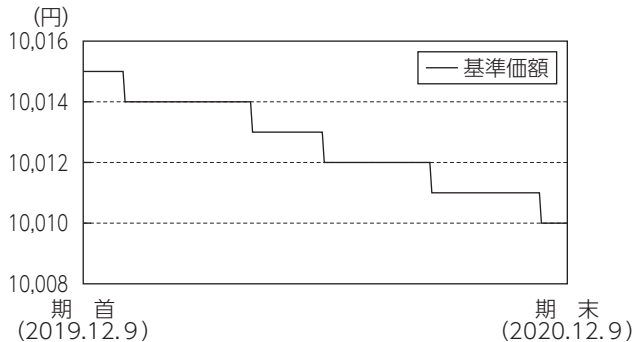
運 用 方 針	安定した収益の確保をめざして安定運用を行ないます。
主 要 投 資 対 象	円建ての債券
株 式 組 入 制 限	純資産総額の10%以下

大和アセットマネジメント

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
<https://www.daiwa-am.co.jp/>

■当作成期中の基準価額と市況等の推移



年 月 日	基 準 価 額		公 社 債 入 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	
	円	%	%
(期首)2019年12月9日	10,015	—	—
12月末	10,015	0.0	—
2020年1月末	10,014	△0.0	—
2月末	10,014	△0.0	—
3月末	10,014	△0.0	—
4月末	10,013	△0.0	—
5月末	10,013	△0.0	—
6月末	10,012	△0.0	—
7月末	10,012	△0.0	—
8月末	10,011	△0.0	—
9月末	10,011	△0.0	—
10月末	10,011	△0.0	—
11月末	10,010	△0.0	—
(期末)2020年12月9日	10,010	△0.0	—

(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、安定した収益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：10,015円 期末：10,010円 騰落率：△0.0%

【基準価額の主な変動要因】

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

流動性や資産の安全性に配慮し、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	—円
有価証券取引税	—
その他費用 (その他)	0 (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

当作成期中における売買および取引はありません。

■主要な売買銘柄

当作成期中における主要な売買銘柄はありません。

■組入資産明細表

当作成期末における有価証券等の組み入れはありません。

■投資信託財産の構成

2020年12月9日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
コール・ローン等、その他	88,460,615	100.0
投資信託財産総額	88,460,615	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12月9日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	88,460,615,301円
コール・ローン等	88,460,615,301
(B) 負債	50,000,000
未払解約金	50,000,000
(C) 純資産総額(A－B)	88,410,615,301
元本	88,319,921,795
次期繰越損益金	90,693,506
(D) 受益権総口数	88,319,921,795口
1万口当り基準価額(C／D)	10,010円

* 期首における元本額は103,532,314,258円、当作成期間中における追加設定元本額は103,255,612,211円、同解約元本額は118,468,004,674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、ロボット・テクノロジー関連株ファンド（ロボテック－947,268円、ダイワ／ミレアセット・インド株式ファンド－インドの匠－29,910,270円、ワールド・フィンテック革命ファンド（為替ヘッジあり）998円、ワールド・フィンテック革命ファンド（為替ヘッジなし）998円、新興国ソブリン・豪ドルファンド（毎月決算型）999円、新興国ソブリン・ブラジルレアルファンド（毎月決算型）999円、新興国ソブリン・ファンド（為替ヘッジあり／毎月決算型）999円、US短期ハイ・イールド社債ファンド（為替ヘッジあり／毎月決算型）102,434円、ロボット・テクノロジー関連株ファンド（ロボテック－（為替ヘッジあり）39,849円、ロボット・テクノロジー関連株ファンド（年1回決算型）－ロボテック（年1回）－（為替ヘッジあり）3,985円、iFreeレバレッジ S & P 500 1,249,412,852円、iFreeレバレッジ N A S D A Q 100 11,006,295,149円、米国4資産リスク分散ファンド（年2回決算型）689,912円、グリーンテック株式ファンド（資産成長型）998,802円、ロボット・テクノロジー関連株ファンド（ロボテック－（毎月決算／予想分配金提示型）999円、ダイワ上場投信－日経平均レバレッジ・インデックス2,927,475,552円、ダイワ上場投信－日経平均ダブルインバース・インデックス6,683,086,104円、ダイワ上場投信－TOPIXレバレッジ（2倍）指数1,085,050,377円、ダイワ上場投信－TOPIXダブルインバース（－2倍）指数1,226,094,880円、ダイワ上場投信－日経平均インバース・インデックス25,058,858,800円、ダイワ上場投信－TOPIXインバース（－1倍）指数11,170,317,850円、ダイワ上場投信－JPX日経400レバレッジ・インデックス387,469,071円、ダイワ上場投信－JPX日経400インバース・インデックス611,537,975円、ダイワ上場投信－JPX日経400ダブルインバース・インデックス141,884,108円、ダイワ米国投資法人債ファンド（為替ヘッジあり）2016－07 997円、ダイワ米国投資法人債ファンド（為替ヘッジあり）2016－10 997円、先進国トータルリターン戦略ファンド（リスク抑制型／適格機関投資家専用）6,988,339,549円、ダイワ日本株式ベア・ファンド（適格機関投資家専用）19,374,063,390円、低リスク型アロケーションファンド（金利トレンド判断付き／適格機関投資家専用）179,433,743円、ダイワ日本国債15－20年ラダー型ファンド・マネーポートフォリオ－USLTレダー－5,091,608円、ダイワ／ハリス世界厳選株ファンド・マネー・ポートフォリオ149,382,442円、ダイワ・アセアン内需関連株ファンド・マネー・ポートフォリオ5,609,419円、通貨選択型ダイワ／ミレアセット・グローバル・グレートコンシューマー株式ファンドⅡ 豪ドル・コース（毎月分配型）595,106円、通貨選択型ダイワ／ミレアセット・グローバル・グレートコンシューマー株式ファンドⅡ ブラジル・レアル・コース（毎月分配型）987,373円、通貨選択型ダイワ／ミレアセット・グローバル・グレートコンシューマー株式ファンドⅡ 通貨セレクト・コース（毎月分配型）494,581円、ダイワUS短期ハイ・イールド社債ファンド（為替ヘッジあり／年1回決算型）9,957円、ダイワ米国バンクローン・オープン（為替ヘッジあり）997円、ダイワ米国バンクローン・オープン（為替ヘッジなし）997円、ダイワ新グローバル・ハイブリッド証券ファンド（為替ヘッジあり）997円、ダイワ新グローバル・ハイブリッド証券ファンド（為替ヘッジなし）997円、ダイワ／ミレアセット・亜細亜株式ファンド9,958,176円、通貨選択型ダイワ／ミレアセット・グローバル好配当株α（毎月分配型）米ドル・コース1,989,053円、通貨選択型ダイワ／ミレアセット・グローバル好配当株α（毎月分配型）ブラジル・レアル・コース2,978,118円、通貨選択型ダイワ／ミレアセット・グローバル好配当株α（毎月分配型）通貨セレクト・コース1,691,241円、ロボット・テクノロジー関連株ファンド（年1回決算型）－ロボテック（年1回）－100,588円、ダイワ先進国リートα 為替ヘッジあり（毎月分配型）399,083円、ダイワ先進国リートα 為替ヘッジなし（毎月分配型）99,771円、通貨選択型ダイワ先進

国リートα 円ヘッジコース（毎月分配型）399,083円、通貨選択型ダイワ先進国リートα 通貨セレクトコース（毎月分配型）99,771円、ダイワ／ミレアセット・グローバル・グレートコンシューマー株式ファンド（為替ヘッジあり）1,091,429円、ダイワ／ミレアセット・グローバル・グレートコンシューマー株式ファンド（為替ヘッジなし）315,004円、ダイワ／ミレアセット・アジア・セクターリーダー株ファンド10,009,811円、ダイワ日本株ストラテジーα（通貨選択型）－ジャパン・トリプルリターンズ－ 日本円・コース（毎月分配型）398,764円、ダイワ日本株ストラテジーα（通貨選択型）－ジャパン・トリプルリターンズ－ 豪ドル・コース（毎月分配型）99,691円、ダイワ日本株ストラテジーα（通貨選択型）－ジャパン・トリプルリターンズ－ ブラジル・レアル・コース（毎月分配型）398,764円、ダイワ日本株ストラテジーα（通貨選択型）－ジャパン・トリプルリターンズ－ 米ドル・コース（毎月分配型）398,764円、ダイワ日本株ストラテジーα（通貨選択型）－ジャパン・トリプルリターンズ－ 通貨セレクト・コース（毎月分配型）1,993,820円、通貨選択型ダイワ米国厳選株ファンド－イーグルアイⅡ－ 予想分配金提示型 日本円・コース300,273円、通貨選択型ダイワ米国厳選株ファンド－イーグルアイⅡ－ 予想分配金提示型 豪ドル・コース200,861円、通貨選択型ダイワ米国厳選株ファンド－イーグルアイⅡ－ 予想分配金提示型 ブラジル・レアル・コース300,273円、通貨選択型ダイワ米国厳選株ファンド－イーグルアイⅡ－ 予想分配金提示型 米ドル・コース1,999,177円、通貨選択型ダイワ米国厳選株ファンド－イーグルアイⅡ－ 予想分配金提示型 通貨セレクト・コース505,900円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は10,010円です。

■損益の状況

当期 自2019年12月10日 至2020年12月9日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	△ 34,974,173円
受取利息	1,075,374
支払利息	△ 36,049,547
(B) その他費用	△ 1,522,123
(C) 当期損益金(A＋B)	△ 36,496,296
(D) 前期繰越損益金	156,051,230
(E) 解約差損益金	△161,476,434
(F) 追加信託差損益金	132,615,006
(G) 合計(C＋D＋E＋F)	90,693,506
次期繰越損益金(G)	90,693,506

(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。