

# 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・リアル・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)

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信/海外/債券	
信託期間	米ドル・コース (毎月分配型)	2010年12月17日～2025年10月10日
	豪ドル・コース (毎月分配型)	
	ブラジル・リアル・コース (毎月分配型)	2010年10月13日～2025年10月10日
	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)	2012年7月6日～2025年10月10日
	通貨セレクト・コース (毎月分配型)	
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	<p>①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(※)」の受益証券(円建)</p> <p>②ダイワ・マネー・マザーファンドの受益証券(※)は、以下の各コースにおいて、次のように読み替えるものとします。</p> <p>「米ドル・コース(毎月分配型)」の場合…USDクラス、「豪ドル・コース(毎月分配型)」の場合…AUDクラス、「ブラジル・リアル・コース(毎月分配型)」の場合…BRLクラス、「日本円・コース(毎月分配型)」の場合…JPYクラス、「南アフリカ・ランド・コース(毎月分配型)」の場合…ZARクラス、「トルコ・リラ・コース(毎月分配型)」の場合…TRYクラス、「通貨セレクト・コース(毎月分配型)」の場合…通貨セレクト・クラス</p>	
組入制限	投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。	
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、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。また、第1および第2計算期末には、収益の分配は行ないません。	

## 運用報告書 (全体版)

米ドル・コース (毎月分配型) 豪ドル・コース (毎月分配型)	第161期 (決算日 2024年5月13日)
	第162期 (決算日 2024年6月12日)
	第163期 (決算日 2024年7月12日)
	第164期 (決算日 2024年8月13日)
	第165期 (決算日 2024年9月12日)
	第166期 (決算日 2024年10月15日)
ブラジル・リアル・コース (毎月分配型) 日本円・コース (毎月分配型)	第163期 (決算日 2024年5月13日)
	第164期 (決算日 2024年6月12日)
	第165期 (決算日 2024年7月12日)
	第166期 (決算日 2024年8月13日)
	第167期 (決算日 2024年9月12日)
	第168期 (決算日 2024年10月15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142期 (決算日 2024年5月13日)
	第143期 (決算日 2024年6月12日)
	第144期 (決算日 2024年7月12日)
	第145期 (決算日 2024年8月13日)
	第146期 (決算日 2024年9月12日)
	第147期 (決算日 2024年10月15日)

(作成対象期間 2024年4月13日～2024年10月15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た。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。

## 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 <4793>  
東京都千代田区丸の内一丁目9番1号 <4794>  
お問い合わせ先(コールセンター) <4766>  
TEL 0120-106212 <4767>  
(営業日9:00～17:00) <5730>  
https://www.daiwa-am.co.jp/ <5731>  
<5732>

米ドル・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 BofA US High Yield Constrained Index (円換算)		公社債組入比率	投資信託の資産組入比率	純資産額
	(分配落)	税込み入金	期中騰落率	(参考指数)	期中騰落率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
137期末(2022年 5月12日)	10,287	80	0.3	28,052	△0.2	—	98.6	834
138期末(2022年 6月13日)	10,491	80	2.8	29,070	3.6	—	99.0	869
139期末(2022年 7月12日)	10,402	80	△0.1	28,799	△0.9	—	99.0	831
140期末(2022年 8月12日)	10,485	80	1.6	29,604	2.8	—	99.0	833
141期末(2022年 9月12日)	10,902	80	4.7	30,854	4.2	—	99.5	869
142期末(2022年10月12日)	10,577	80	△2.2	30,121	△2.4	—	99.8	848
143期末(2022年11月14日)	10,438	80	△0.6	29,504	△2.1	—	99.7	830
144期末(2022年12月12日)	10,209	80	△1.4	29,552	0.2	—	99.2	823
145期末(2023年 1月12日)	9,978	80	△1.5	29,062	△1.7	—	99.7	807
146期末(2023年 2月13日)	9,779	80	△1.2	28,958	△0.4	—	99.0	793
147期末(2023年 3月13日)	9,762	80	0.6	29,174	0.7	—	99.0	799
148期末(2023年 4月12日)	9,734	80	0.5	29,638	1.6	—	98.9	817
149期末(2023年 5月12日)	9,683	80	0.3	29,937	1.0	—	99.1	819
150期末(2023年 6月12日)	9,999	80	4.1	31,170	4.1	—	99.0	846
151期末(2023年 7月12日)	10,019	80	1.0	31,390	0.7	—	99.0	855
152期末(2023年 8月14日)	10,340	80	4.0	32,964	5.0	—	99.1	848
153期末(2023年 9月12日)	10,384	80	1.2	33,457	1.5	—	99.7	854
154期末(2023年10月12日)	10,354	80	0.5	33,563	0.3	—	99.5	845
155期末(2023年11月13日)	10,487	80	2.1	34,544	2.9	—	99.0	854
156期末(2023年12月12日)	10,331	80	△0.7	34,215	△1.0	—	99.4	846
157期末(2024年 1月12日)	10,491	80	2.3	35,011	2.3	—	99.8	863
158期末(2024年 2月13日)	10,684	80	2.6	36,200	3.4	—	99.0	882
159期末(2024年 3月12日)	10,515	80	△0.8	35,870	△0.9	—	77.2	876
160期末(2024年 4月12日)	10,837	80	3.8	37,186	3.7	0.0	99.8	905
161期末(2024年 5月13日)	11,035	80	2.6	38,259	2.9	0.0	99.8	915
162期末(2024年 6月12日)	11,136	80	1.6	38,804	1.4	0.0	99.0	925
163期末(2024年 7月12日)	11,284	80	2.0	39,841	2.7	0.0	99.5	941
164期末(2024年 8月13日)	10,467	80	△6.5	37,265	△6.5	0.0	98.8	634
165期末(2024年 9月12日)	10,225	80	△1.5	36,829	△1.2	0.0	99.2	607
166期末(2024年10月15日)	10,791	80	6.3	38,929	5.7	0.0	99.8	643

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) ICE BofA US High Yield Constrained Index (円換算) は、ICE BofA 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。

(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。

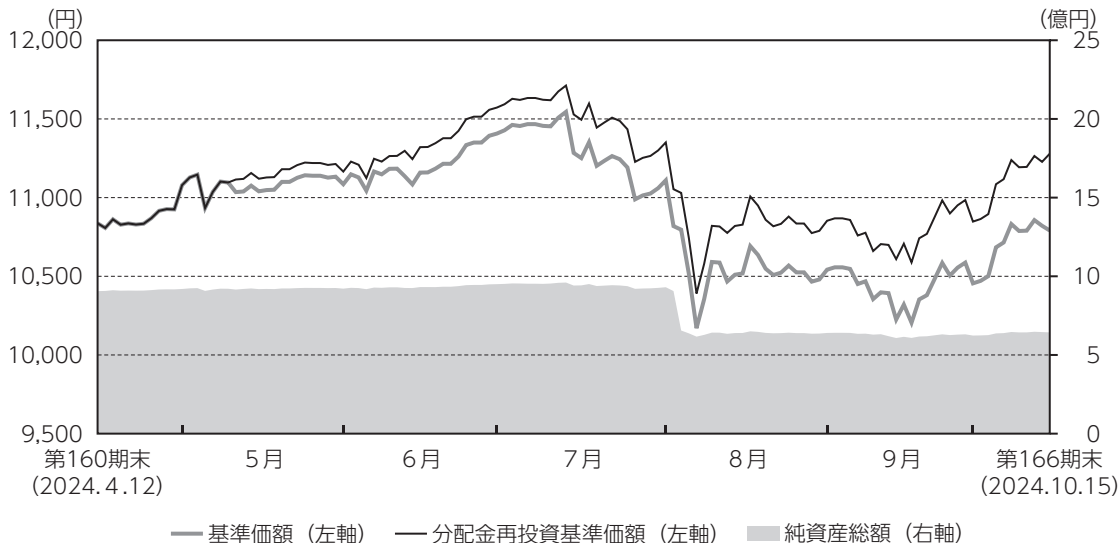
(注5) 公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(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



（注）分配金再投資基準価額は、当作成期首の基準価額をもとに指数化したものです。

\*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はありません。

\*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161期首：10,837円

第166期末：10,791円（既払分配金480円）

騰落率：4.1%（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。米ドルが対円で下落（円高）したことなどがマイナス要因となったものの、ハイ・イールド債券価格の上昇や債券からの利息収入がプラス要因となり、基準価額は上昇しました（分配金再投資ベース）。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（USDクラス）：GIM トラストーUSハイ・イールド・ボンド・ファンド USDクラス

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 日	基 準 価 額		ICE BofA US High Yield Constrained Index (円換算)		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		
第161期	(期首)2024年 4 月12日	円	%		%	%	%
	4 月末	10,837	－	37,186	－	0.0	99.8
	(期末)2024年 5 月13日	11,079	2.2	38,186	2.7	0.0	99.0
第162期	(期首)2024年 5 月13日	11,115	2.6	38,259	2.9	0.0	99.8
	5 月末	11,035	－	38,259	－	0.0	99.8
	(期末)2024年 6 月12日	11,085	0.5	38,438	0.5	0.0	99.7
第163期	(期首)2024年 6 月12日	11,216	1.6	38,804	1.4	0.0	99.0
	6 月末	11,136	－	38,804	－	0.0	99.0
	(期末)2024年 7 月12日	11,407	2.4	39,936	2.9	0.0	98.9
第164期	(期首)2024年 7 月12日	11,364	2.0	39,841	2.7	0.0	99.5
	7 月末	11,284	－	39,841	－	0.0	99.5
	(期末)2024年 8 月13日	11,110	△1.5	38,474	△3.4	0.0	99.2
第165期	(期首)2024年 8 月13日	10,547	△6.5	37,265	△6.5	0.0	98.8
	8 月末	10,467	－	37,265	－	0.0	98.8
	(期末)2024年 9 月12日	10,542	0.7	37,209	△0.2	0.0	98.8
第166期	(期首)2024年 9 月12日	10,305	△1.5	36,829	△1.2	0.0	99.2
	9 月末	10,225	－	36,829	－	0.0	99.2
	(期末)2024年10月15日	10,455	2.2	37,267	1.2	0.0	99.0
		10,871	6.3	38,929	5.7	0.0	99.8

(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

(2024.4.13~2024.10.15)

## ■米国ハイ・イールド債券市況

米国ハイ・イールド債券市況は上昇しました。

米国ハイ・イールド債券市況は、当作成期首から2024年7月下旬にかけて、米国の経済指標が予想を下振れたことなどから年内の利下げ織り込みが加速し、上昇しました。8月上旬には、雇用関連指標が悪化するなど景気後退懸念が高まったことから、米国ハイ・イールド債券市況は一時下落しましたが、当作成期末にかけては、利下げ織り込みの加速やF R B（米国連邦準備制度理事会）による0.50%ポイントの利下げなどを受け、上昇しました。

## ■為替相場

米ドル為替相場は対円で下落しました。

米ドル対円為替相場は、当作成期首より、他国・地域の中央銀行に比べて日銀による金融政策が緩和的であったため、上昇（円安）しました。その後、過度な円安米ドル高進行に対し政府・日銀が為替介入を行ったものの、円安基調は継続しました。しかし2024年7月以降は、日銀が7月の金融政策決定会合において、緩和的な金融政策を修正する観測が高まったことなどから大幅な円高米ドル安に転じ、日銀が実際に利上げを決定した後も追加利上げへの警戒感がくすぶったことから、円高基調となりました。9月は、米国金利の低下による日米金利差の縮小や自民党総裁選挙の結果などから、円高基調が継続しました。しかし10月に入ると、米国金利が大きく上昇したことで日米金利差の拡大が意識され、円安米ドル高が進行しました。

## 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、「G I M・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利益の獲得をめざします。

## ■G I M・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

(2024.4.13~2024.10.15)

### ■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。

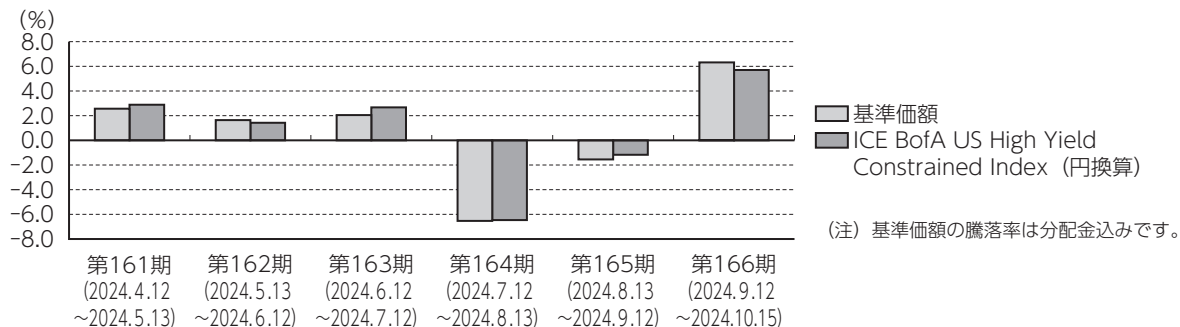
### ■ダイワ・マネー・マザーファンド

流動性や資産の安全性に配慮し、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161期	第162期	第163期	第164期	第165期	第166期
	2024年4月13日 ～2024年5月13日	2024年5月14日 ～2024年6月12日	2024年6月13日 ～2024年7月12日	2024年7月13日 ～2024年8月13日	2024年8月14日 ～2024年9月12日	2024年9月13日 ～2024年10月15日
<b>当期分配金（税込み）（円）</b>	<b>80</b>	<b>80</b>	<b>80</b>	<b>80</b>	<b>80</b>	<b>80</b>
対基準価額比率（％）	0.72	0.71	0.70	0.76	0.78	0.74
当期の収益（円）	80	80	80	60	54	66
当期の収益以外（円）	-	-	-	19	25	13
翌期繰越分配対象額（円）	4,922	5,024	5,170	5,150	5,125	5,111

(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。

(注4) 投資信託の計理上、「翌期繰越分配対象額」は当該決算期末時点の基準価額を上回る場合がありますが、実際には基準価額を超える額の分配金をお支払いすることはありません。

### ■収益分配金の計算過程（1万口当り）

項 目	第161期	第162期	第163期	第164期	第165期	第166期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 72.36円	✓ 65.20円	✓ 72.11円	✓ 60.04円	✓ 54.94円	✓ 66.23円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	✓ 205.59	✓ 116.40	✓ 153.25	0.00	0.00	0.00
(c) 収益調整金	4,110.67	4,114.37	4,123.42	4,127.75	4,132.56	4,136.46
(d) 分配準備積立金	614.14	808.41	901.32	✓ 1,042.38	✓ 1,017.68	✓ 988.74
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	5,002.77	5,104.39	5,250.12	5,230.18	5,205.19	5,191.45
(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)	4,922.77	5,024.39	5,170.12	5,150.18	5,125.19	5,111.45

(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利益の獲得をめざします。

### ■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。

## 1万口当りの費用の明細

項 目	第161期～第166期 (2024.4.13～2024.10.15)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	65円	0.595%	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10,902円です。
（投 信 会 社）	(24)	(0.221)	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）	(39)	(0.359)	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）	(2)	(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	0	0.004	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)	(0.004)	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	65	0.599	

(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。

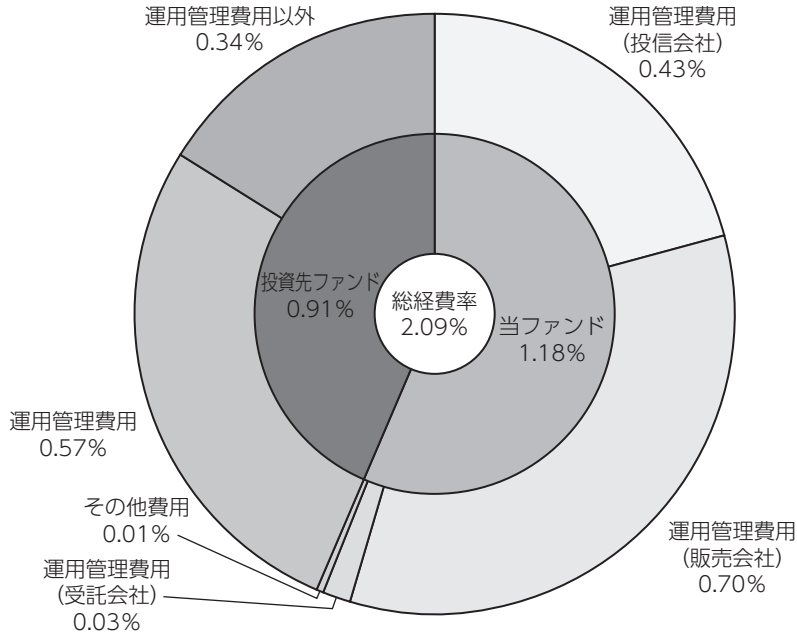
(注4) 組み入れているマザーファンドがある場合、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当該マザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）がある場合、各項目の費用は、当該投資信託証券が支払った費用を含みません。なお、当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当りの費用の明細」が取得できるものについては「組入上位ファンドの概要」に表示することとしております。



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2.09%です。



総経費率 (①+②+③)	2.09%
①当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	0.57%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.34%

(注1) 投資先ファンドとは、当ファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）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) 投資先ファンドにおいて、上記以外に含まれていない費用は認識しておりません。

(注4) 各比率は、年率換算した値です。

(注5) 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6) ①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含みます。

(注7) 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8) 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

(2024年4月13日から2024年10月15日まで)

決 算 期		第 161 期		第 166 期	
		買 付		売 付	
		□ 数	金 額	□ 数	金 額
外国 (邦貨建)	GIM TRUST-US HIGH YIELD BOND FUND-USD CLASS (ケイマン諸島)	千口 207.79739	千円 32,306	千口 1,938.68843	千円 296,832

(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

フ ァ ン ド 名	第 166 期 末		
	□ 数	評 価 額	比 率
外国投資信託受益証券 (ケイマン諸島) GIM TRUST-US HIGH YIELD BOND FUND-USD CLASS	千口 4,152.90081	千円 642,221	% 99.8

(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 166 期 末		
	□ 数	□ 数	評 価 額
ダイワ・マネー・マザーファンド	千口 1	千口 1	千円 1

(注) 単位未満は切捨て。

### ■投資信託財産の構成

2024年10月15日現在

項 目	第 166 期 末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 642,221	% 98.9
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	6,893	1.1
投資信託財産総額	649,116	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）米ドル・コース（毎月分配型）

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2024年5月13日)、(2024年6月12日)、(2024年7月12日)、(2024年8月13日)、(2024年9月12日)、(2024年10月15日)現在

項目	第161期末	第162期末	第163期末	第164期末	第165期末	第166期末
(A) 資産	923,194,595円	933,382,854円	950,073,328円	640,180,446円	627,015,556円	649,116,243円
コール・ローン等	9,465,717	16,641,508	13,497,368	13,077,898	23,967,003	6,893,601
投資信託受益証券(評価額)	913,727,429	916,739,897	936,574,511	627,101,098	603,047,103	642,221,192
ダイワ・マネー・マザーファンド(評価額)	1,449	1,449	1,449	1,450	1,450	1,450
(B) 負債	7,572,454	7,565,247	8,831,150	5,742,207	19,271,343	5,482,133
未払収益分配金	6,638,125	6,650,788	6,673,279	4,849,081	4,754,831	4,771,675
未払解約金	4,433	-	1,217,228	-	13,863,436	-
未払信託報酬	923,493	901,807	921,605	868,074	623,712	676,412
その他未払費用	6,403	12,652	19,038	25,052	29,364	34,046
(C) 純資産総額(A-B)	915,622,141	925,817,607	941,242,178	634,438,239	607,744,213	643,634,110
元本	829,765,654	831,348,558	834,159,997	606,135,145	594,353,943	596,459,445
次期繰越増益金	85,856,487	94,469,049	107,082,181	28,303,094	13,390,270	47,174,665
(D) 受益権総口数	829,765,654口	831,348,558口	834,159,997口	606,135,145口	594,353,943口	596,459,445口
1万円当り基準価額(C/D)	11,035円	11,136円	11,284円	10,467円	10,225円	10,791円

\* 当作成期首における元本額は835,796,625円、当作成期間（第161期～第166期）中における追加設定元本額は23,805,153円、同解約元本額は263,142,333円です。

\* 第166期末の計算口数当りの純資産額は10,791円です。

■損益の状況

第161期 自2024年4月13日 至2024年5月13日 第164期 自2024年7月13日 至2024年8月13日  
 第162期 自2024年5月14日 至2024年6月12日 第165期 自2024年8月14日 至2024年9月12日  
 第163期 自2024年6月13日 至2024年7月12日 第166期 自2024年9月13日 至2024年10月15日

項目	第161期	第162期	第163期	第164期	第165期	第166期
(A) 配当等収益	6,246,583円	5,746,847円	6,312,670円	4,513,374円	3,893,481円	4,020,767円
受取配当金	6,245,933	5,746,567	6,311,913	4,509,054	3,891,822	4,018,881
受取利息	650	280	757	4,320	1,659	1,886
(B) 有価証券売買損益	17,747,503	10,259,711	13,414,937	△ 48,292,861	△ 12,873,725	35,155,092
売買益	17,831,062	10,265,902	13,502,169	8,861,964	162,859	35,155,179
売買損	△ 83,559	△ 6,191	△ 87,232	△ 57,154,825	△ 13,036,584	△ 87
(C) 信託報酬等	△ 929,896	△ 908,056	△ 927,991	△ 874,088	△ 628,024	△ 681,094
(D) 当期増益金(A+B+C)	23,064,190	15,098,502	18,799,616	△ 44,653,575	△ 9,608,268	38,494,765
(E) 前期繰越増益金	50,959,722	67,207,094	75,185,136	63,182,658	13,351,918	△ 1,010,796
(F) 追加信託差増益金	18,470,700	18,814,241	19,770,708	14,623,092	14,401,451	14,462,371
(配当等相当額)	( 341,089,303)	( 342,047,728)	( 343,959,436)	( 250,197,740)	( 245,620,515)	( 246,723,547)
(売買損益相当額)	(△322,618,603)	(△323,233,487)	(△324,188,728)	(△235,574,648)	(△231,219,064)	(△232,261,176)
(G) 合計(D+E+F)	92,494,612	101,119,837	113,755,460	33,152,175	18,145,101	51,946,340
(H) 収益分配金	△ 6,638,125	△ 6,650,788	△ 6,673,279	△ 4,849,081	△ 4,754,831	△ 4,771,675
次期繰越増益金(G+H)	85,856,487	94,469,049	107,082,181	28,303,094	13,390,270	47,174,665
追加信託差増益金	18,470,700	18,814,241	19,770,708	14,623,092	14,401,451	14,462,371
(配当等相当額)	( 341,089,303)	( 342,047,728)	( 343,959,436)	( 250,197,740)	( 245,620,515)	( 246,723,547)
(売買損益相当額)	(△322,618,603)	(△323,233,487)	(△324,188,728)	(△235,574,648)	(△231,219,064)	(△232,261,176)
分配準備積立金	67,385,787	75,654,808	87,311,473	61,972,863	58,997,212	58,153,970
繰越増益金	-	-	-	△ 48,292,861	△ 60,008,393	△ 25,441,676

(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) 追加信託差増益金とは、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。

■収益分配金の計算過程（総額）

項 目	第 161 期	第 162 期	第 163 期	第 164 期	第 165 期	第 166 期
(a) 経費控除後の配当等収益	6,004,531円	5,420,855円	6,015,713円	3,639,286円	3,265,457円	3,950,887円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	17,059,659	9,677,647	12,783,903	0	0	0
(c) 収益調整金	341,089,303	342,047,728	343,959,436	250,197,740	245,620,515	246,723,547
(d) 分配準備積立金	50,959,722	67,207,094	75,185,136	63,182,658	60,486,586	58,974,758
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	415,113,215	424,353,324	437,944,188	317,019,684	309,372,558	309,649,192
(f) 分配金	6,638,125	6,650,788	6,673,279	4,849,081	4,754,831	4,771,675
(g) 翌期繰越分配対象額(e-f)	408,475,090	417,702,536	431,270,909	312,170,603	304,617,727	304,877,517
(h) 受益権総口数	829,765,654□	831,348,558□	834,159,997□	606,135,145□	594,353,943□	596,459,445□

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ						
	第 161 期	第 162 期	第 163 期	第 164 期	第 165 期	第 166 期
1万口当り分配金（税込み）	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。

Source ICE Data Indices, LLC is used with permission. ICE® is a registered trademark of ICE Data Indices, LLC or its affiliates and BofA® is a registered trademark of Bank of America Corporation licensed by Bank of America Corporation and its affiliates ("BofA"), and may not be used without BofA's prior written approval. The index data referenced herein is the property of ICE Data Indices, LLC, its affiliates ("ICE Data") and/or its third party suppliers and, along with the ICE BofA trademarks, has been licensed for use by Daiwa Asset Management Co. Ltd. ICE Data and its Third Party Suppliers accept no liability in connection with the use of such index data or marks. See [https://www.daiwa-am.co.jp/funds/disclaimer/index.html] for a full copy of the Disclaimer.

出所：ICE Data Indices, LLC（以下「ICEデータ」）

「ICE」はICEデータまたはその関連会社のサービス/トレードマークです。「BOFA®」は、Bank of America Corporationとその関連会社である「BOFA」の登録商標であり、BOFAの書面による事前承認なしに使用することはできません。本書で言及されているインデックスデータは、ICE BofAの登録商標と併せて、ICEデータ、その関連会社またはその第三者供給元の所有物であり、大和アセットマネジメント株式会社に対して使用許諾されています。ICEデータおよびその第三者供給元は、当該インデックスデータまたはマークの使用に関して、いかなる責任も負いません。免責事項の全文は [https://www.daiwa-am.co.jp/funds/disclaimer/index.html] をご覧ください。

In the event of any inconsistency between the English version and the Japanese version of this disclaimer, the English version shall prevail.

豪ドル・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 BofA US High Yield Constrained Index (米ドルベース)		豪ドル為替レート		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)	税込み分配	期騰落率	(参考指数)	期中騰落率	(参考指数)	期中騰落率			
	円	円	%		%	円	%	%	%	百万円
137期末(2022年5月12日)	5,035	20	△ 5.7	18,171	△ 3.5	90.06	△ 3.2	—	99.5	626
138期末(2022年6月13日)	5,188	20	3.4	18,101	△ 0.4	94.62	5.1	—	99.0	640
139期末(2022年7月12日)	4,931	20	△ 4.6	17,640	△ 2.5	92.35	△ 2.4	—	99.4	609
140期末(2022年8月12日)	5,248	20	6.8	18,670	5.8	94.60	2.4	—	99.0	646
141期末(2022年9月12日)	5,273	20	0.9	18,160	△ 2.7	97.75	3.3	—	99.4	649
142期末(2022年10月12日)	4,712	20	△ 10.3	17,319	△ 4.6	91.57	△ 6.3	—	99.8	581
143期末(2022年11月14日)	4,890	20	4.2	17,766	2.6	93.48	2.1	—	99.7	600
144期末(2022年12月12日)	4,936	20	1.3	18,164	2.2	92.38	△ 1.2	—	99.5	598
145期末(2023年1月12日)	4,908	20	△ 0.2	18,509	1.9	91.24	△ 1.2	—	99.5	593
146期末(2023年2月13日)	4,834	20	△ 1.1	18,472	△ 0.2	91.06	△ 0.2	—	99.0	577
147期末(2023年3月13日)	4,637	20	△ 3.7	18,255	△ 1.2	88.92	△ 2.4	—	99.4	554
148期末(2023年4月12日)	4,655	20	0.8	18,623	2.0	89.08	0.2	—	99.0	556
149期末(2023年5月12日)	4,677	20	0.9	18,692	0.4	90.23	1.3	—	99.0	555
150期末(2023年6月12日)	4,870	20	4.6	18,792	0.5	94.09	4.3	—	99.5	578
151期末(2023年7月12日)	4,829	20	△ 0.4	18,862	0.4	93.89	△ 0.2	—	99.0	567
152期末(2023年8月14日)	4,923	20	2.4	19,096	1.2	94.05	0.2	—	99.0	575
153期末(2023年9月12日)	4,864	20	△ 0.8	19,169	0.4	94.25	0.2	—	99.8	566
154期末(2023年10月12日)	4,846	20	0.0	18,902	△ 1.4	95.78	1.6	—	99.0	562
155期末(2023年11月13日)	4,867	20	0.8	19,140	1.3	96.35	0.6	—	99.0	561
156期末(2023年12月12日)	4,969	20	2.5	19,716	3.0	95.84	△ 0.5	—	99.6	573
157期末(2024年1月12日)	5,129	20	3.6	20,252	2.7	97.36	1.6	—	98.6	586
158期末(2024年2月13日)	5,128	20	0.4	20,369	0.6	97.51	0.2	—	99.0	586
159期末(2024年3月12日)	5,125	20	0.3	20,533	0.8	97.19	△ 0.3	—	99.6	586
160期末(2024年4月12日)	5,231	20	2.5	20,419	△ 0.6	100.09	3.0	0.0	99.0	597
161期末(2024年5月13日)	5,409	20	3.8	20,619	1.0	102.88	2.8	0.0	99.4	612
162期末(2024年6月12日)	5,466	20	1.4	20,748	0.6	103.71	0.8	0.0	99.0	619
163期末(2024年7月12日)	5,707	20	4.8	21,049	1.4	107.59	3.7	0.0	99.4	647
164期末(2024年8月13日)	5,153	20	△ 9.4	21,260	1.0	96.95	△ 9.9	0.0	98.3	585
165期末(2024年9月12日)	5,086	20	△ 0.9	21,672	1.9	95.38	△ 1.6	0.0	99.7	572
166期末(2024年10月15日)	5,475	20	8.0	21,864	0.9	100.67	5.5	0.0	99.0	616

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) ICE BofA US High Yield Constrained Index (米ドルベース) は、ICE BofA 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。

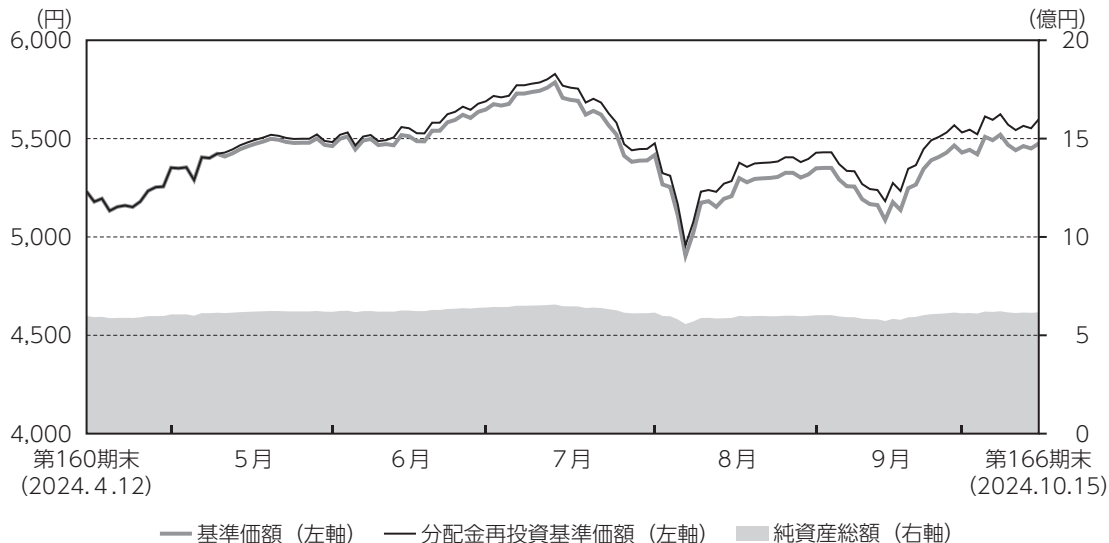
(注6) 公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(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



（注）分配金再投資基準価額は、当作成期首の基準価額をもとに指数化したものです。

\*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161期首：5,231円

第166期末：5,475円（既払分配金120円）

騰落率：7.0%（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（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）したことやハイ・イールド債券価格の上昇、債券からの利息収入などがプラス要因となり、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（AUDクラス）：GIM トラストーUSハイ・イールド・ボンド・ファンド AUDクラス

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 日	基 準 価 額		ICE BofA US High Yield Constrained Index (参考指数)	豪ドル為替レート (参考指数)	豪ドル為替レート		公 社 債 組入比率	投資信託 受益証券 組入比率
		騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率			
第161期	(期首) 2024年 4月12日	円 5,231	% -	20,419	% -	円 100.09	% -	% 0.0	% 99.0
	4月末	5,352	2.3	20,459	0.2	102.96	2.9	0.0	99.0
	(期末) 2024年 5月13日	5,429	3.8	20,619	1.0	102.88	2.8	0.0	99.4
第162期	(期首) 2024年 5月13日	5,409	-	20,619	-	102.88	-	0.0	99.4
	5月末	5,462	1.0	20,614	△0.0	104.01	1.1	0.0	99.4
	(期末) 2024年 6月12日	5,486	1.4	20,748	0.6	103.71	0.8	0.0	99.0
第163期	(期首) 2024年 6月12日	5,466	-	20,748	-	103.71	-	0.0	99.0
	6月末	5,648	3.3	20,842	0.5	107.00	3.2	0.0	99.0
	(期末) 2024年 7月12日	5,727	4.8	21,049	1.4	107.59	3.7	0.0	99.4
第164期	(期首) 2024年 7月12日	5,707	-	21,049	-	107.59	-	0.0	99.4
	7月末	5,417	△5.1	21,216	0.8	99.65	△7.4	0.0	99.3
	(期末) 2024年 8月13日	5,173	△9.4	21,260	1.0	96.95	△9.9	0.0	98.3
第165期	(期首) 2024年 8月13日	5,153	-	21,260	-	96.95	-	0.0	98.3
	8月末	5,349	3.8	21,601	1.6	98.44	1.5	0.0	99.3
	(期末) 2024年 9月12日	5,106	△0.9	21,672	1.9	95.38	△1.6	0.0	99.7
第166期	(期首) 2024年 9月12日	5,086	-	21,672	-	95.38	-	0.0	99.7
	9月末	5,429	6.7	21,948	1.3	98.73	3.5	0.0	99.7
	(期末) 2024年10月15日	5,495	8.0	21,864	0.9	100.67	5.5	0.0	99.0

(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

(2024.4.13~2024.10.15)

### ■米国ハイ・イールド債券市況

米国ハイ・イールド債券市況は上昇しました。

米国ハイ・イールド債券市況は、当作成期首から2024年7月下旬にかけて、米国の経済指標が予想を下振れたことなどから年内の利下げ織り込みが加速し、上昇しました。8月上旬には、雇用関連指標が悪化するなど景気後退懸念が高まったことから、米国ハイ・イールド債券市況は一時下落しましたが、当作成期末にかけては、利下げ織り込みの加速やF R B（米国連邦準備制度理事会）による0.50%ポイントの利下げなどを受け、上昇しました。

### ■為替相場

豪ドルは対円で上昇しました。

豪ドル対円為替相場は、当作成期首から2024年7月上旬にかけて、オーストラリア金利が上昇したことなどから上昇しました。その後は、米国やオーストラリアにおける各種経済指標が予想を下振れ景気鈍化懸念が高まったことや日銀による利上げなどを受け、豪ドルは対円で下落（円高）に転じました。当作成期末にかけては、グローバルでの過度な景気鈍化懸念が後退する中、豪ドルは対円で上昇する展開となりました。

### ■短期金利市況

R B A（オーストラリア準備銀行）は、政策金利を4.35%に据え置きました。

F R B（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0.50%ポイント引き下げ、4.75~5.00%としました。

## 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、「G I M・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。

### ■G I M・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

(2024.4.13~2024.10.15)

### ■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。

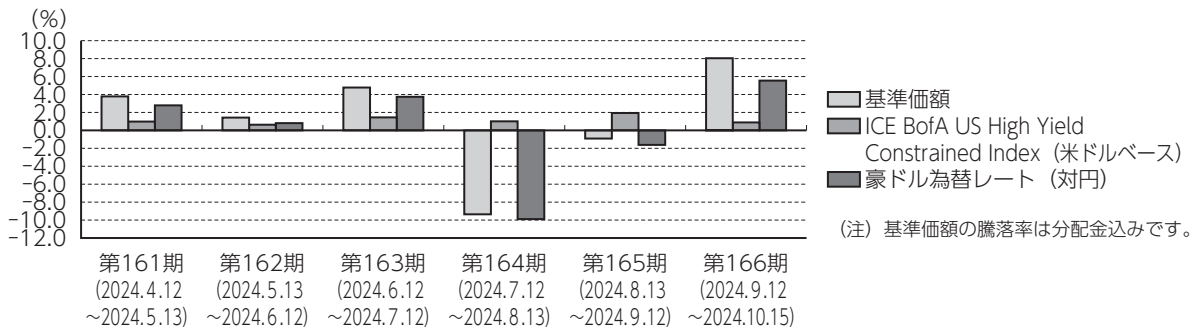
### ■ダイワ・マネー・マザーファンド

流動性や資産の安全性に配慮し、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161期	第162期	第163期	第164期	第165期	第166期
	2024年4月13日 ～2024年5月13日	2024年5月14日 ～2024年6月12日	2024年6月13日 ～2024年7月12日	2024年7月13日 ～2024年8月13日	2024年8月14日 ～2024年9月12日	2024年9月13日 ～2024年10月15日
当期分配金（税込み）（円）	20	20	20	20	20	20
対基準価額比率（％）	0.37	0.36	0.35	0.39	0.39	0.36
当期の収益（円）	20	20	20	20	20	20
当期の収益以外（円）	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額（円）	855	862	875	881	884	896

（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。

（注4）投資信託の計上、「翌期繰越分配対象額」は当該決算期末時点の基準価額を上回る場合がありますが、実際には基準価額を超える額の分配金をお支払いすることはありません。

### ■収益分配金の計算過程（1万口当り）

項目	第161期	第162期	第163期	第164期	第165期	第166期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 30.44円	✓ 27.94円	✓ 32.07円	✓ 26.36円	✓ 23.44円	✓ 31.48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	692.51	692.66	692.83	693.00	693.19	693.38
(d) 分配準備積立金	152.05	162.34	170.12	182.04	188.21	191.46
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	875.01	882.96	895.04	901.40	904.85	916.33
(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)	855.01	862.96	875.04	881.40	884.85	896.33

（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

項 目	第161期～第166期 (2024.4.13～2024.10.15)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	33円	0.604%	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5,404円です。
(投 信 会 社)	(12)	(0.224)	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)	(20)	(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	0	0.003	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)	(0.003)	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	33	0.607	

(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。

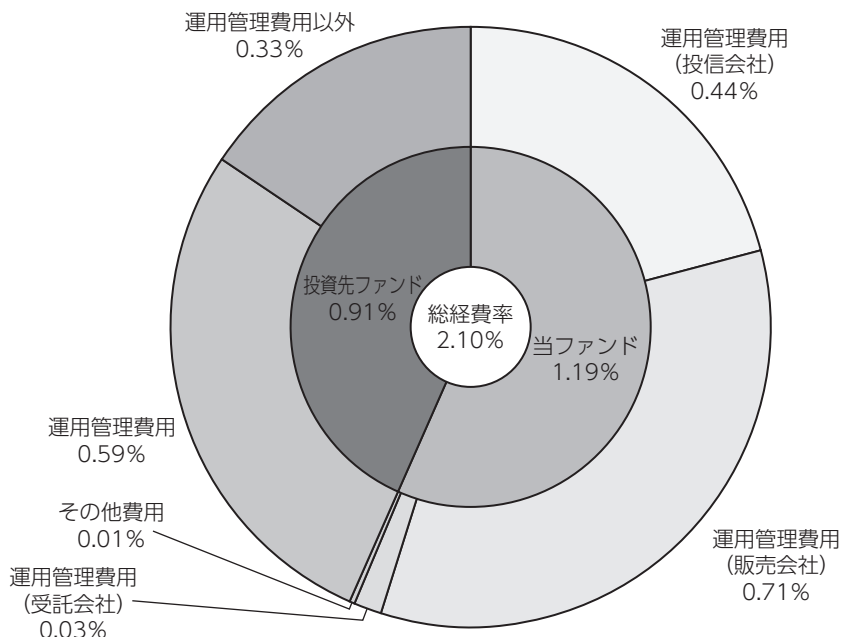
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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2.10%です。



総経費率 (①+②+③)	2.10%
①当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	0.59%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.33%

(注1) 投資先ファンドとは、当ファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）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) 投資先ファンドにおいて、上記以外に含まれていない費用は認識しておりません。

(注4) 各比率は、年率換算した値です。

(注5) 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6) ①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含みます。

(注7) 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8) 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

(2024年4月13日から2024年10月15日まで)

決 算 期		第 161 期		第 166 期	
		買 付		売 付	
		□ 数	金 額	□ 数	金 額
外国 (邦貨建)	GIM TRUST-US HIGH YIELD BOND FUND-AUD CLASS (ケイマン諸島)	千□ 216.86367	千円 21,114	千□ 267.39311	千円 25,500

(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

フ ァ ン ド 名	第 166 期 末		
	□ 数	評 価 額	比 率
外国投資信託受益証券 (ケイマン諸島) GIM TRUST-US HIGH YIELD BOND FUND-AUD CLASS	千□ 6,224.4541	千円 610,867	% 99.0

(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 166 期 末		
	□ 数	□ 数	評 価 額
ダイワ・マネー・マザーファンド	千□ 1	千□ 1	千円 1

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2024年10月15日現在

項 目	第 166 期 末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 610,867	% 98.5
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	9,006	1.5
投資信託財産総額	619,876	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）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

(2024年5月13日)、(2024年6月12日)、(2024年7月12日)、(2024年8月13日)、(2024年9月12日)、(2024年10月15日)現在

項 目	第 161 期 末	第 162 期 末	第 163 期 末	第 164 期 末	第 165 期 末	第 166 期 末
(A) 資産	615,981,488円	622,732,372円	650,787,642円	596,669,521円	575,487,855円	619,876,775円
コール・ローン等	6,551,020	9,061,938	6,792,096	4,490,861	4,458,437	9,006,897
投資信託受益証券(評価額)	609,428,516	613,668,482	643,993,594	575,576,707	571,027,465	610,867,925
ダイワ・マネー・マザーファンド(評価額)	1,952	1,952	1,952	1,953	1,953	1,953
未収入金	-	-	-	16,600,000	-	-
(B) 負債	3,173,375	2,882,777	2,906,247	11,289,654	2,853,818	2,930,290
未払金	-	-	-	8,300,000	-	-
未払収益分配金	2,266,015	2,268,159	2,270,366	2,272,211	2,251,609	2,253,891
未払解約金	297,709	-	-	59,923	-	-
未払信託報酬	605,458	606,232	623,184	640,391	581,060	650,748
その他未払費用	4,193	8,386	12,697	17,129	21,149	25,651
(C) 純資産総額(A-B)	612,808,113	619,849,595	647,881,395	585,379,867	572,634,037	616,946,485
元本	1,133,007,917	1,134,079,891	1,135,183,325	1,136,105,707	1,125,804,675	1,126,945,691
次期繰越損益金	△ 520,199,804	△ 514,230,296	△ 487,301,930	△ 550,725,840	△ 553,170,638	△ 509,999,206
(D) 受益権総口数	1,133,007,917口	1,134,079,891口	1,135,183,325口	1,136,105,707口	1,125,804,675口	1,126,945,691口
1万口当り基準価額(C/D)	5,409円	5,466円	5,707円	5,153円	5,086円	5,475円

\* 当作成期首における元本額は1,142,542,585円、当作成期間（第161期～第166期）中における追加設定元本額は7,390,003円、同解約元本額は22,986,897円です。

\* 第166期末の計算口数当りの純資産額は5,475円です。

\* 第166期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は509,999,206円です。

■損益の状況

第161期 自2024年4月13日 至2024年5月13日 第164期 自2024年7月13日 至2024年8月13日  
 第162期 自2024年5月14日 至2024年6月12日 第165期 自2024年8月14日 至2024年9月12日  
 第163期 自2024年6月13日 至2024年7月12日 第166期 自2024年9月13日 至2024年10月15日

項 目	第 161 期	第 162 期	第 163 期	第 164 期	第 165 期	第 166 期
(A) 配当等収益	3,543,757円	3,390,984円	3,718,523円	3,639,866円	3,224,718円	3,598,415円
受取配当金	3,543,289	3,390,735	3,718,068	3,639,310	3,223,642	3,597,939
受取利息	468	249	455	556	1,076	476
(B) 有価証券売買損益	19,467,974	5,949,168	26,607,038	△ 63,750,116	△ 7,826,781	43,042,521
売買益	19,490,986	5,949,211	26,607,042	6,386	△ 733	43,042,521
売買損	△ 23,012	△ 43	△ 4	△ 63,756,502	△ 7,826,048	-
(C) 信託報酬等	△ 609,651	△ 610,425	△ 627,495	△ 644,823	△ 585,080	△ 655,250
(D) 当期損益金(A+B+C)	22,402,080	8,729,727	29,698,066	△ 60,755,073	△ 5,187,143	45,985,686
(E) 前期繰越損益金	△ 147,200,152	△ 127,063,242	△ 120,601,652	△ 93,163,485	△ 154,620,781	△ 162,059,533
(F) 追加信託差損益金	△ 393,135,717	△ 393,628,622	△ 394,127,978	△ 394,535,071	△ 391,111,105	△ 391,671,468
(配当等相当額)	( 78,462,520)	( 78,554,308)	( 78,649,638)	( 78,732,689)	( 78,039,857)	( 78,140,817)
(売買損益相当額)	(△471,598,237)	(△472,182,930)	(△472,777,616)	(△473,267,760)	(△469,150,962)	(△469,812,285)
(G) 合計(D+E+F)	△ 517,933,789	△ 511,962,137	△ 485,031,564	△ 548,453,629	△ 550,919,029	△ 507,745,315
(H) 収益分配金	△ 2,266,015	△ 2,268,159	△ 2,270,366	△ 2,272,211	△ 2,251,609	△ 2,253,891
次期繰越損益金(G+H)	△ 520,199,804	△ 514,230,296	△ 487,301,930	△ 550,725,840	△ 553,170,638	△ 509,999,206
追加信託差損益金	△ 393,135,717	△ 393,628,622	△ 394,127,978	△ 394,535,071	△ 391,111,105	△ 391,671,468
(配当等相当額)	( 78,462,520)	( 78,554,308)	( 78,649,638)	( 78,732,689)	( 78,039,857)	( 78,140,817)
(売買損益相当額)	(△471,598,237)	(△472,182,930)	(△472,777,616)	(△473,267,760)	(△469,150,962)	(△469,812,285)
分配準備積立金	18,411,720	19,312,778	20,684,001	21,404,510	21,577,387	22,871,326
繰越損益金	△ 145,475,807	△ 139,914,452	△ 113,857,953	△ 177,595,279	△ 183,636,920	△ 141,199,064

(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) 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 161 期	第 162 期	第 163 期	第 164 期	第 165 期	第 166 期
(a) 経費控除後の配当等収益	3,449,871円	3,169,339円	3,641,592円	2,995,043円	2,639,638円	3,547,830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	78,462,520	78,554,308	78,649,638	78,732,689	78,039,857	78,140,817
(d) 分配準備積立金	17,227,864	18,411,598	19,312,775	20,681,678	21,189,358	21,577,387
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	99,140,255	100,135,245	101,604,005	102,409,410	101,868,853	103,266,034
(f) 分配金	2,266,015	2,268,159	2,270,366	2,272,211	2,251,609	2,253,891
(g) 翌期繰越分配対象額(e-f)	96,874,240	97,867,086	99,333,639	100,137,199	99,617,244	101,012,143
(h) 受益権総口数	1,133,007,917口	1,134,079,891口	1,135,183,325口	1,136,105,707口	1,125,804,675口	1,126,945,691口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ						
	第 161 期	第 162 期	第 163 期	第 164 期	第 165 期	第 166 期
1万口当り分配金（税込み）	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。

Source ICE Data Indices, LLC is used with permission. ICE® is a registered trademark of ICE Data Indices, LLC or its affiliates and BofA® is a registered trademark of Bank of America Corporation licensed by Bank of America Corporation and its affiliates ("BofA"), and may not be used without BofA's prior written approval. The index data referenced herein is the property of ICE Data Indices, LLC, its affiliates ("ICE Data") and/or its third party suppliers and, along with the ICE BofA trademarks, has been licensed for use by Daiwa Asset Management Co. Ltd. ICE Data and its Third Party Suppliers accept no liability in connection with the use of such index data or marks. See [https://www.daiwa-am.co.jp/funds/disclaimer/index.html] for a full copy of the Disclaimer.

出所：ICE Data Indices, LLC（以下「ICEデータ」）

"ICE"はICEデータまたはその関連会社のサービス/トレードマークです。「BOFA®」は、Bank of America Corporationとその関連会社である「BOFA」の登録商標であり、BOFAの書面による事前承認なしに使用することはできません。本書で言及されているインデックスデータは、ICE BofAの登録商標と併せて、ICEデータ、その関連会社またはその第三者供給元の所有物であり、大和アセットマネジメント株式会社に対して使用許諾されています。ICEデータおよびその第三者供給元は、当該インデックスデータまたはマークの使用に関して、いかなる責任も負いません。免責事項の全文は [https://www.daiwa-am.co.jp/funds/disclaimer/index.html] をご覧ください。

In the event of any inconsistency between the English version and the Japanese version of this disclaimer, the English version shall prevail.

ブラジル・レアル・コース（毎月分配型）

最近30期の運用実績

決算期	基準価額			ICE BofA US High Yield Constrained Index (米ドルベース)		ブラジル・レアル為替レート		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)	税込み 分配金	期騰落率	(参考指数)	期中騰落率	(参考指数)	期中騰落率			
	円	円	%		%	円	%	%	%	百万円
139期末(2022年5月12日)	2,911	10	△7.2	18,317	△3.5	25.2472	△5.6	—	99.1	4,201
140期末(2022年6月13日)	3,077	10	6.0	18,246	△0.4	27.0669	7.2	—	99.6	4,352
141期末(2022年7月12日)	2,883	10	△6.0	17,782	△2.5	25.5203	△5.7	—	99.5	4,032
142期末(2022年8月12日)	3,119	10	8.5	18,820	5.8	25.8445	1.3	—	99.0	4,333
143期末(2022年9月12日)	3,219	10	3.5	18,306	△2.7	27.7293	7.3	—	99.3	4,392
144期末(2022年10月12日)	3,114	10	△3.0	17,458	△4.6	27.5533	△0.6	—	99.1	4,200
145期末(2022年11月14日)	3,048	10	△1.8	17,909	2.6	26.2000	△4.9	—	99.7	4,020
146期末(2022年12月12日)	3,065	10	0.9	18,310	2.2	26.0587	△0.5	—	99.7	3,935
147期末(2023年1月12日)	3,044	10	△0.4	18,658	1.9	25.5354	△2.0	—	98.8	3,886
148期末(2023年2月13日)	2,989	10	△1.5	18,620	△0.2	25.2594	△1.1	—	99.5	3,770
149期末(2023年3月13日)	3,062	10	2.8	18,402	△1.2	25.7576	2.0	—	99.0	3,828
150期末(2023年4月12日)	3,180	10	4.2	18,773	2.0	26.7129	3.7	—	99.0	3,958
151期末(2023年5月12日)	3,216	10	1.4	18,843	0.4	27.2768	2.1	—	99.1	3,976
152期末(2023年6月12日)	3,420	10	6.7	18,943	0.5	28.5530	4.7	—	99.8	4,176
153期末(2023年7月12日)	3,449	10	1.1	19,014	0.4	28.8013	0.9	—	99.0	4,154
154期末(2023年8月14日)	3,632	10	5.6	19,249	1.2	29.5597	2.6	—	99.6	4,331
155期末(2023年9月12日)	3,617	10	△0.1	19,323	0.4	29.7458	0.6	—	99.0	4,269
156期末(2023年10月12日)	3,555	10	△1.4	19,054	△1.4	29.5286	△0.7	—	99.4	4,162
157期末(2023年11月13日)	3,729	10	5.2	19,294	1.3	30.8804	4.6	—	99.1	4,304
158期末(2023年12月12日)	3,684	10	△0.9	19,874	3.0	29.5296	△4.4	—	99.0	4,190
159期末(2024年1月12日)	3,825	10	4.1	20,415	2.7	29.8061	0.9	—	99.0	4,332
160期末(2024年2月13日)	3,851	10	0.9	20,533	0.6	30.1380	1.1	—	99.1	4,294
161期末(2024年3月12日)	3,820	10	△0.5	20,698	0.8	29.4926	△2.1	—	99.1	4,236
162期末(2024年4月12日)	3,883	10	1.9	20,583	△0.6	30.0471	1.9	0.0	99.6	4,266
163期末(2024年5月13日)	3,928	10	1.4	20,785	1.0	30.2340	0.6	0.0	99.6	4,258
164期末(2024年6月12日)	3,848	10	△1.8	20,915	0.6	29.2881	△3.1	0.0	99.6	4,155
165期末(2024年7月12日)	3,872	10	0.9	21,218	1.4	29.2242	△0.2	0.0	99.0	4,137
166期末(2024年8月13日)	3,571	10	△7.5	21,432	1.0	26.7967	△8.3	0.0	99.1	3,795
167期末(2024年9月12日)	3,415	10	△4.1	21,846	1.9	25.2253	△5.9	0.0	99.4	3,584
168期末(2024年10月15日)	3,645	10	7.0	22,040	0.9	26.7444	6.0	0.0	99.2	3,776

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) ICE BofA US High Yield Constrained Index (米ドルベース) は、ICE BofA 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。

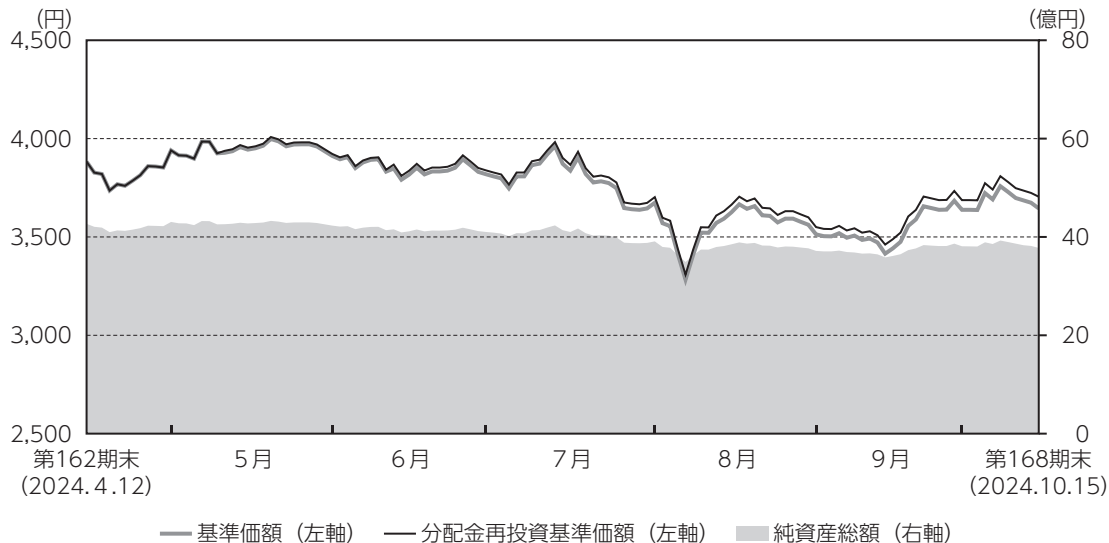
(注7) 公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）および債券先物を除きます。





## 運用経過

### 基準価額等の推移について



(注) 分配金再投資基準価額は、当作成期首の基準価額をもとに指数化したものです。

- \* 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163期首：3,883円  
 第168期末：3,645円（既払分配金60円）  
 騰落率：△4.6%（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（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・リアル買いの為替取引を行いました。ハイ・イールド債券価格の上昇、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）などがプラス要因となったものの、ブラジル・リアルが対円で下落（円高）したことなど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・USハイ・イールド（BRLクラス）：GIM トラストーUSハイ・イールド・ボンド・ファンド BRLクラス

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 日	基 準 価 額		ICE BofA US High Yield	ブラジル・レアル	公 社 債	投資信託		
		騰 落 率	騰 落 率	Constrained Index (米ドルベース)	為 替 レ ー			組入比率	受益証券組入比率
		円	%	(参考指数)	%	%	%		
第163期	(期首) 2024年 4月12日	3,883	—	20,583	—	30.0471	—	0.0	99.6
	4月末	3,940	1.5	20,623	0.2	30.6179	1.9	0.0	99.4
	(期末) 2024年 5月13日	3,938	1.4	20,785	1.0	30.2340	0.6	0.0	99.6
第164期	(期首) 2024年 5月13日	3,928	—	20,785	—	30.2340	—	0.0	99.6
	5月末	3,912	△0.4	20,780	△0.0	30.0984	△0.4	0.0	99.1
	(期末) 2024年 6月12日	3,858	△1.8	20,915	0.6	29.2881	△3.1	0.0	99.6
第165期	(期首) 2024年 6月12日	3,848	—	20,915	—	29.2881	—	0.0	99.6
	6月末	3,819	△0.8	21,010	0.5	29.2613	△0.1	0.0	99.3
	(期末) 2024年 7月12日	3,882	0.9	21,218	1.4	29.2242	△0.2	0.0	99.0
第166期	(期首) 2024年 7月12日	3,872	—	21,218	—	29.2242	—	0.0	99.0
	7月末	3,674	△5.1	21,387	0.8	27.1380	△7.1	0.0	99.5
	(期末) 2024年 8月13日	3,581	△7.5	21,432	1.0	26.7967	△8.3	0.0	99.1
第167期	(期首) 2024年 8月13日	3,571	—	21,432	—	26.7967	—	0.0	99.1
	8月末	3,513	△1.6	21,775	1.6	25.7124	△4.0	0.0	99.6
	(期末) 2024年 9月12日	3,425	△4.1	21,846	1.9	25.2253	△5.9	0.0	99.4
第168期	(期首) 2024年 9月12日	3,415	—	21,846	—	25.2253	—	0.0	99.4
	9月末	3,638	6.5	22,125	1.3	26.2459	4.0	0.0	99.7
	(期末) 2024年10月15日	3,655	7.0	22,040	0.9	26.7444	6.0	0.0	99.2

(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

(2024.4.13~2024.10.15)

### ■米国ハイ・イールド債券市況

米国ハイ・イールド債券市況は上昇しました。

米国ハイ・イールド債券市況は、当作成期首から2024年7月下旬にかけて、米国の経済指標が予想を下振れたことなどから年内の利下げ織り込みが加速し、上昇しました。8月上旬には、雇用関連指標が悪化するなど景気後退懸念が高まったことから、米国ハイ・イールド債券市況は一時下落しましたが、当作成期末にかけては、利下げ織り込みの加速やF R B（米国連邦準備制度理事会）による0.50%ポイントの利下げなどを受け、上昇しました。

### ■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・レアル対円為替相場は、日本政府関係者の円安けん制発言や日銀の利上げ観測などを背景に円高が進行したことから、下落しました。また、ブラジルにおいて財政政策に関する先行き不透明感が高まったことも、レアルの下落要因となりました。

### ■短期金利市況

ブラジル中央銀行は、政策金利を2024年5月に0.25%ポイント引き下げたものの、9月には0.25%ポイント引き上げ、10.75%としました。

F R B（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0.50%ポイント引き下げ、4.75~5.00%としました。

## 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、「G I M・USハイ・イールド（B R L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の獲得をめざします。

### ■G I M・USハイ・イールド（B R L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

(2024.4.13~2024.10.15)

### ■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・リ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。

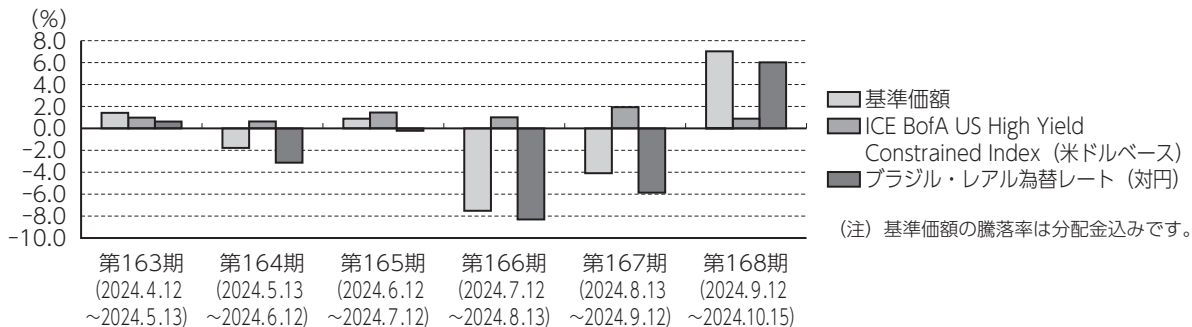
### ■ダイワ・マネー・マザーファンド

流動性や資産の安全性に配慮し、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163期	第164期	第165期	第166期	第167期	第168期
	2024年4月13日 ～2024年5月13日	2024年5月14日 ～2024年6月12日	2024年6月13日 ～2024年7月12日	2024年7月13日 ～2024年8月13日	2024年8月14日 ～2024年9月12日	2024年9月13日 ～2024年10月15日
当期分配金（税込み）（円）	10	10	10	10	10	10
対基準価額比率（%）	0.25	0.26	0.26	0.28	0.29	0.27
当期の収益（円）	10	10	10	10	10	10
当期の収益以外（円）	-	-	-	-	-	-
翌期繰越分配対象額（円）	1,127	1,153	1,183	1,209	1,232	1,263

（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。

（注4）投資信託の計画上、「翌期繰越分配対象額」は当該決算期末時点の基準価額を上回る場合がありますが、実際には基準価額を超える額の分配金をお支払いすることはありません。

### ■収益分配金の計算過程（1万口当り）

項目	第163期	第164期	第165期	第166期	第167期	第168期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 39.90円	✓ 36.59円	✓ 39.07円	✓ 35.97円	✓ 33.89円	✓ 40.99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	88.80	89.10	89.41	89.71	90.05	90.41
(d) 分配準備積立金	1,008.64	1,038.25	1,064.54	1,093.32	1,118.96	1,142.49
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	1,137.36	1,163.96	1,193.03	1,219.01	1,242.91	1,273.90
(f) 分配金	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00
(g) 翌期繰越分配対象額(e-f)	1,127.36	1,153.96	1,183.03	1,209.01	1,232.91	1,263.90

（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、米ドル建てハイ・イールド債券からの収益のほか、ブラジル・リアルの為替値上がり益や為替取引によるプレミアム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・リ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。

## 1万口当りの費用の明細

項 目	第163期～第168期 (2024.4.13～2024.10.15)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	23円	0.603%	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3,745円です。
（投 信 会 社）	(8)	(0.223)	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）	(14)	(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	0	0.003	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)	(0.003)	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	23	0.606	

(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。

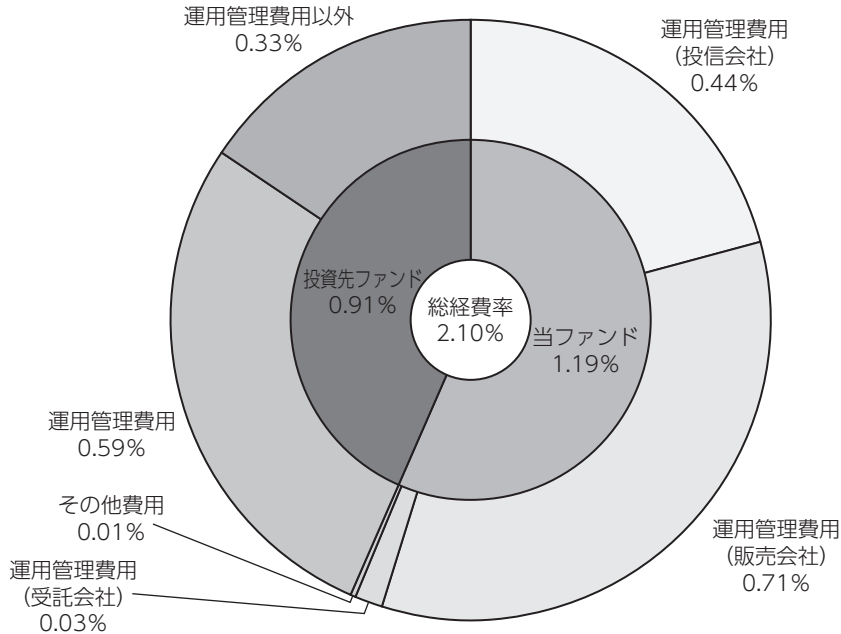
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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2.10%です。



総経費率 (①+②+③)	2.10%
①当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	0.59%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.33%

(注1) 投資先ファンドとは、当ファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）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) 投資先ファンドにおいて、上記以外に含まれていない費用は認識しておりません。

(注4) 各比率は、年率換算した値です。

(注5) 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6) ①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含みます。

(注7) 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8) 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

(2024年4月13日から2024年10月15日まで)

決 算 期		第 163 期		第 168 期	
		買 付		売 付	
		□ 数	金 額	□ 数	金 額
外国 (邦貨建)	GIM TRUST-US HIGH YIELD BOND FUND-BRL CLASS (ケイマン諸島)	千口 7,695.52041	千円 262,145	千口 9,845.85773	千円 333,300

(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

フ ァ ン ド 名	第 168 期 末		
	□ 数	評 価 額	比 率
外国投資信託受益証券 (ケイマン諸島) GIM TRUST-US HIGH YIELD BOND FUND-BRL CLASS	千口 115,607.37153	千円 3,748,453	% 99.2

(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162期末			第 168 期 末		
	□ 数	□ 数	評 価 額	□ 数	□ 数	評 価 額
ダイワ・マネー・マザーファンド	千口 1	千口 1	千円 1	千口 1	千口 1	千円 1

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2024年10月15日現在

項 目	第 168 期 末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 3,748,453	% 98.0
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	75,007	2.0
投資信託財産総額	3,823,462	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） ブラジル・リアル・コース（毎月分配型）

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2024年5月13日)、(2024年6月12日)、(2024年7月12日)、(2024年8月13日)、(2024年9月12日)、(2024年10月15日)現在

項 目	第 163 期 末	第 164 期 末	第 165 期 末	第 166 期 末	第 167 期 末	第 168 期 末
(A) 資産	4,276,874,989円	4,171,020,639円	4,155,291,853円	3,811,275,936円	3,601,421,459円	3,823,462,705円
コール・ローン等	34,457,162	34,370,660	57,701,624	49,955,325	39,618,063	75,007,489
投資信託受益証券(評価額)	4,242,416,026	4,136,648,178	4,097,588,428	3,761,318,810	3,561,801,595	3,748,453,414
ダイワ・マネー・マザーファンド(評価額)	1,801	1,801	1,801	1,801	1,801	1,802
(B) 負債	17,930,244	15,709,359	17,764,812	15,967,254	17,076,572	46,574,633
未払収益分配金	10,842,276	10,798,131	10,685,165	10,628,420	10,496,680	10,362,637
未払解約金	2,792,320	699,812	2,970,782	1,162,395	2,760,566	31,967,208
未払信託報酬	4,266,039	4,152,981	4,022,509	4,061,892	3,679,246	4,076,418
その他未払費用	29,609	58,435	86,356	114,547	140,080	168,370
(C) 純資産総額(A - B)	4,258,944,745	4,155,311,280	4,137,527,041	3,795,308,682	3,584,344,887	3,776,888,072
元本	10,842,276,597	10,798,131,666	10,685,165,661	10,628,420,848	10,496,680,545	10,362,637,021
次期繰越増益金	△ 6,583,331,852	△ 6,642,820,386	△ 6,547,638,620	△ 6,833,112,166	△ 6,912,335,658	△ 6,585,748,949
(D) 受益権総口数	10,842,276,597口	10,798,131,666口	10,685,165,661口	10,628,420,848口	10,496,680,545口	10,362,637,021口
1万口当り基準価額(C/D)	3,928円	3,848円	3,872円	3,571円	3,415円	3,645円

\* 当作成期首における元本額は10,989,305,232円、当作成期間（第163期～第168期）中における追加設定元本額は18,727,184円、同解約元本額は645,395,395円です。

\* 第168期末の計算口数当りの純資産額は3,645円です。

\* 第168期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は6,585,748,949円です。

■損益の状況

第163期 自2024年4月13日 至2024年5月13日 第166期 自2024年7月13日 至2024年8月13日  
 第164期 自2024年5月14日 至2024年6月12日 第167期 自2024年8月14日 至2024年9月12日  
 第165期 自2024年6月13日 至2024年7月12日 第168期 自2024年9月13日 至2024年10月15日

項 目	第 163 期	第 164 期	第 165 期	第 166 期	第 167 期	第 168 期
(A) 配当等収益	46,358,200円	43,702,422円	45,804,978円	42,325,484円	39,288,249円	43,180,209円
受取配当金	46,355,690	43,700,156	45,803,327	42,322,013	39,282,894	43,174,080
受取利息	2,510	2,266	1,651	3,471	5,355	6,129
(B) 有価証券売買損益	18,061,589	△ 115,014,837	△ 5,382,515	△ 347,849,790	△ 189,010,725	209,602,790
売買益	19,322,026	436,745	942,279	843,082	880,594	212,575,132
売買損	△ 1,260,437	△ 115,451,582	△ 6,324,794	△ 348,692,872	△ 189,891,319	△ 2,972,342
(C) 信託報酬等	△ 4,295,648	△ 4,181,807	△ 4,050,430	△ 4,090,083	△ 3,704,779	△ 4,104,708
(D) 当期増益金(A + B + C)	60,124,141	△ 75,494,222	36,372,033	△ 309,614,389	△ 153,427,255	248,678,291
(E) 前期繰越増益金	△ 2,885,423,899	△ 2,823,785,635	△ 2,878,811,274	△ 2,837,186,255	△ 3,117,351,809	△ 3,238,350,890
(F) 追加信託差損益金	△ 3,747,189,818	△ 3,732,742,398	△ 3,694,514,214	△ 3,675,683,102	△ 3,631,059,914	△ 3,585,713,713
(配当等相当額)	( 96,290,022)	( 96,219,561)	( 95,538,426)	( 95,353,306)	( 94,525,286)	( 93,692,712)
(売買損益相当額)	(△ 3,843,479,840)	(△ 3,828,961,959)	(△ 3,790,052,640)	(△ 3,771,036,408)	(△ 3,725,585,200)	(△ 3,679,406,425)
(G) 合計(D + E + F)	△ 6,572,489,576	△ 6,632,022,255	△ 6,536,953,455	△ 6,822,483,746	△ 6,901,838,978	△ 6,575,386,312
(H) 収益分配金	△ 10,842,276	△ 10,798,131	△ 10,685,165	△ 10,628,420	△ 10,496,680	△ 10,362,637
次期繰越増益金(G + H)	△ 6,583,331,852	△ 6,642,820,386	△ 6,547,638,620	△ 6,833,112,166	△ 6,912,335,658	△ 6,585,748,949
追加信託差損益金	△ 3,747,189,818	△ 3,732,742,398	△ 3,694,514,214	△ 3,675,683,102	△ 3,631,059,914	△ 3,585,713,713
(配当等相当額)	( 96,290,022)	( 96,219,561)	( 95,538,426)	( 95,353,306)	( 94,525,286)	( 93,692,712)
(売買損益相当額)	(△ 3,843,479,840)	(△ 3,828,961,959)	(△ 3,790,052,640)	(△ 3,771,036,408)	(△ 3,725,585,200)	(△ 3,679,406,425)
分配準備積立金	1,126,025,710	1,149,842,368	1,168,557,514	1,189,636,688	1,199,623,416	1,216,046,723
繰越増益金	△ 3,962,167,744	△ 4,059,920,356	△ 4,021,681,920	△ 4,347,065,752	△ 4,480,899,160	△ 4,216,081,959

(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) 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 163 期	第 164 期	第 165 期	第 166 期	第 167 期	第 168 期
(a) 経費控除後の配当等収益	43,267,052円	39,520,615円	41,754,548円	38,235,401円	35,583,470円	42,479,125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	96,290,022	96,219,561	95,538,426	95,353,306	94,525,286	93,692,712
(d) 分配準備積立金	1,093,600,934	1,121,119,884	1,137,488,131	1,162,029,707	1,174,536,626	1,183,930,235
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	1,233,158,008	1,256,860,060	1,274,781,105	1,295,618,414	1,304,645,382	1,320,102,072
(f) 分配金	10,842,276	10,798,131	10,685,165	10,628,420	10,496,680	10,362,637
(g) 翌期繰越分配対象額(e-f)	1,222,315,732	1,246,061,929	1,264,095,940	1,284,989,994	1,294,148,702	1,309,739,435
(h) 受益権総口数	10,842,276,597口	10,798,131,666口	10,685,165,661口	10,628,420,848口	10,496,680,545口	10,362,637,021口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ						
	第 163 期	第 164 期	第 165 期	第 166 期	第 167 期	第 168 期
1万口当り分配金（税込み）	10円	10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。

Source ICE Data Indices, LLC is used with permission. ICE® is a registered trademark of ICE Data Indices, LLC or its affiliates and BofA® is a registered trademark of Bank of America Corporation licensed by Bank of America Corporation and its affiliates ("BofA"), and may not be used without BofA's prior written approval. The index data referenced herein is the property of ICE Data Indices, LLC, its affiliates ("ICE Data") and/or its third party suppliers and, along with the ICE BofA trademarks, has been licensed for use by Daiwa Asset Management Co. Ltd. ICE Data and its Third Party Suppliers accept no liability in connection with the use of such index data or marks. See [https://www.daiwa-am.co.jp/funds/disclaimer/index.html] for a full copy of the Disclaimer.

出所：ICE Data Indices, LLC（以下「ICEデータ」）

"ICE"はICEデータまたはその関連会社のサービス/トレードマークです。「BOFA®」は、Bank of America Corporationとその関連会社である「BOFA」の登録商標であり、BOFAの書面による事前承認なしに使用することはできません。本書で言及されているインデックスデータは、ICE BofAの登録商標と併せて、ICEデータ、その関連会社またはその第三者供給元の所有物であり、大和アセットマネジメント株式会社に対して使用許諾されています。ICEデータおよびその第三者供給元は、当該インデックスデータまたはマークの使用に関して、いかなる責任も負いません。免責事項の全文は [https://www.daiwa-am.co.jp/funds/disclaimer/index.html] をご覧ください。

In the event of any inconsistency between the English version and the Japanese version of this disclaimer, the English version shall prevail.

日本円・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 BofA US High Yield Constrained Index (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)	税込み分配金	期中騰落率	(参考指数)	期中騰落率			
139期末(2022年5月12日)	円	円	%		%	%	%	百万円
	7,688	20	△3.4	18,317	△3.5	—	99.6	1,416
140期末(2022年6月13日)	7,642	20	△0.3	18,246	△0.4	—	99.0	1,395
141期末(2022年7月12日)	7,431	20	△2.5	17,782	△2.5	—	99.3	1,346
142期末(2022年8月12日)	7,803	20	5.3	18,820	5.8	—	99.3	1,388
143期末(2022年9月12日)	7,543	20	△3.1	18,306	△2.7	—	99.8	1,340
144期末(2022年10月12日)	7,166	20	△4.7	17,458	△4.6	—	99.0	1,274
145期末(2022年11月14日)	7,282	20	1.9	17,909	2.6	—	99.6	1,292
146期末(2022年12月12日)	7,387	20	1.7	18,310	2.2	—	99.3	1,306
147期末(2023年1月12日)	7,446	20	1.1	18,658	1.9	—	99.4	1,287
148期末(2023年2月13日)	7,369	20	△0.8	18,620	△0.2	—	99.0	1,242
149期末(2023年3月13日)	7,204	20	△2.0	18,402	△1.2	—	99.0	1,203
150期末(2023年4月12日)	7,239	20	0.8	18,773	2.0	—	99.7	1,205
151期末(2023年5月12日)	7,158	20	△0.8	18,843	0.4	—	99.4	1,185
152期末(2023年6月12日)	7,133	20	△0.1	18,943	0.5	—	97.7	1,172
153期末(2023年7月12日)	7,088	20	△0.4	19,014	0.4	—	99.0	1,129
154期末(2023年8月14日)	7,125	20	0.8	19,249	1.2	—	99.7	1,132
155期末(2023年9月12日)	7,057	20	△0.7	19,323	0.4	—	99.3	1,112
156期末(2023年10月12日)	6,909	20	△1.8	19,054	△1.4	—	99.4	942
157期末(2023年11月13日)	6,885	20	△0.1	19,294	1.3	—	99.8	914
158期末(2023年12月12日)	7,017	20	2.2	19,874	3.0	—	99.5	929
159期末(2024年1月12日)	7,134	20	2.0	20,415	2.7	—	99.0	943
160期末(2024年2月13日)	7,103	20	△0.2	20,533	0.6	—	99.0	901
161期末(2024年3月12日)	7,111	20	0.4	20,698	0.8	—	99.0	899
162期末(2024年4月12日)	7,026	20	△0.9	20,583	△0.6	0.0	99.3	880
163期末(2024年5月13日)	7,033	20	0.4	20,785	1.0	0.0	99.3	872
164期末(2024年6月12日)	7,032	20	0.3	20,915	0.6	0.0	99.3	865
165期末(2024年7月12日)	7,064	20	0.7	21,218	1.4	0.0	99.0	841
166期末(2024年8月13日)	7,088	20	0.6	21,432	1.0	0.0	99.3	835
167期末(2024年9月12日)	7,174	20	1.5	21,846	1.9	0.0	99.6	846
168期末(2024年10月15日)	7,176	20	0.3	22,040	0.9	0.0	99.0	848

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) ICE BofA US High Yield Constrained Index (米ドルベース) は、ICE BofA 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。

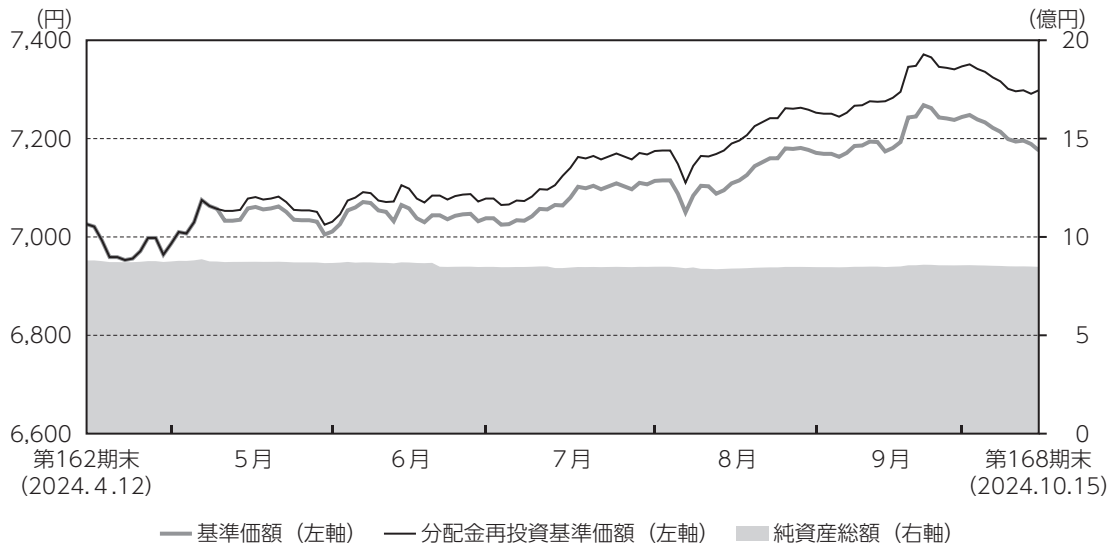
(注5) 公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(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



（注）分配金再投資基準価額は、当作成期首の基準価額をもとに指数化したものです。

\* 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163期首：7,026円

第168期末：7,176円（既払分配金120円）

騰落率：3.9%（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／日本円買いの為替ヘッジを行いました。為替ヘッジコストがマイナス要因となりましたが、ハイ・イールド債券価格の上昇や債券からの利息収入がプラス要因となり、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（JPYクラス）：GIM トラストーUSハイ・イールド・ボンド・ファンド JPYクラス

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 日	基 準 価 額		ICE BofA US High Yield Constrained Index (参考指数)	公 社 債 組 入 比 率	投 資 信 託 受 益 証 券 組 入 比 率	
		円	騰 落 率	(米ドルベース)	騰 落 率	%	
第163期	(期首)2024年 4月12日	7,026	—	20,583	—	0.0	99.3
	4月末	6,986	△0.6	20,623	0.2	0.0	99.3
	(期末)2024年 5月13日	7,053	0.4	20,785	1.0	0.0	99.3
第164期	(期首)2024年 5月13日	7,033	—	20,785	—	0.0	99.3
	5月末	7,011	△0.3	20,780	△0.0	0.0	99.6
	(期末)2024年 6月12日	7,052	0.3	20,915	0.6	0.0	99.3
第165期	(期首)2024年 6月12日	7,032	—	20,915	—	0.0	99.3
	6月末	7,038	0.1	21,010	0.5	0.0	99.0
	(期末)2024年 7月12日	7,084	0.7	21,218	1.4	0.0	99.0
第166期	(期首)2024年 7月12日	7,064	—	21,218	—	0.0	99.0
	7月末	7,114	0.7	21,387	0.8	0.0	99.0
	(期末)2024年 8月13日	7,108	0.6	21,432	1.0	0.0	99.3
第167期	(期首)2024年 8月13日	7,088	—	21,432	—	0.0	99.3
	8月末	7,171	1.2	21,775	1.6	0.0	99.3
	(期末)2024年 9月12日	7,194	1.5	21,846	1.9	0.0	99.6
第168期	(期首)2024年 9月12日	7,174	—	21,846	—	0.0	99.6
	9月末	7,244	1.0	22,125	1.3	0.0	99.5
	(期末)2024年10月15日	7,196	0.3	22,040	0.9	0.0	99.0

(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

(2024.4.13~2024.10.15)

### ■米国ハイ・イールド債券市況

米国ハイ・イールド債券市況は上昇しました。

米国ハイ・イールド債券市況は、当作成期首から2024年7月下旬にかけて、米国の経済指標が予想を下振れたことなどから年内の利下げ織り込みが加速し、上昇しました。8月上旬には、雇用関連指標が悪化するなど景気後退懸念が高まったことから、米国ハイ・イールド債券市況は一時下落しましたが、当作成期末にかけては、利下げ織り込みの加速やF R B（米国連邦準備制度理事会）による0.50%ポイントの利下げなどを受け、上昇しました。

### ■短期金利市況

日銀は、2024年7月に政策金利を0~0.10%から0.25%に引き上げました。

F R B（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0.50%ポイント引き下げ、4.75~5.00%としました。

## 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、「G I M・USハイ・イールド（J P Yクラス）」への投資割合を高位に保つことによって、米ドル建てハイ・イールド債券からの収益の獲得をめざします。

### ■G I M・USハイ・イールド（J P Y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／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。

## ポートフォリオについて

(2024.4.13~2024.10.15)

### ■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。

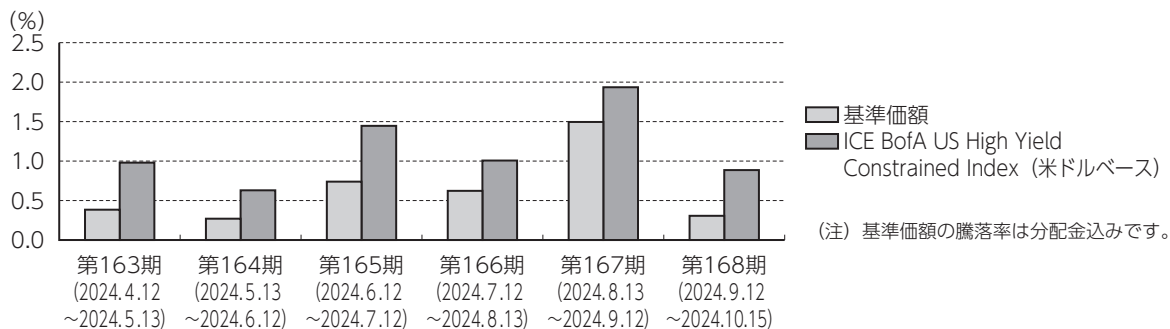
### ■ダイワ・マネー・マザーファンド

流動性や資産の安全性に配慮し、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163期	第164期	第165期	第166期	第167期	第168期
	2024年4月13日 ～2024年5月13日	2024年5月14日 ～2024年6月12日	2024年6月13日 ～2024年7月12日	2024年7月13日 ～2024年8月13日	2024年8月14日 ～2024年9月12日	2024年9月13日 ～2024年10月15日
<b>当期分配金（税込み）（円）</b>	<b>20</b>	<b>20</b>	<b>20</b>	<b>20</b>	<b>20</b>	<b>20</b>
対基準価額比率（%）	0.28	0.28	0.28	0.28	0.28	0.28
当期の収益（円）	14	10	13	12	14	12
当期の収益以外（円）	5	9	6	7	5	7
翌期繰越分配対象額（円）	511	501	495	488	483	475

（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。

（注4）投資信託の計上で、「翌期繰越分配対象額」は当該決算期末時点の基準価額を上回る場合がありますが、実際には基準価額を超える額の分配金をお支払いすることはありません。

### ■収益分配金の計算過程（1万口当り）

項 目	第163期	第164期	第165期	第166期	第167期	第168期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 14.03円	✓ 10.72円	✓ 13.98円	✓ 12.83円	✓ 14.46円	✓ 12.41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	375.19	375.34	375.47	375.60	375.72	375.84
(d) 分配準備積立金	✓ 142.02	✓ 135.91	✓ 126.50	✓ 120.35	✓ 113.07	✓ 107.42
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	531.26	521.98	515.96	508.80	503.26	495.67
(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)	511.26	501.98	495.96	488.80	483.26	475.67

（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、米ドル建てハイ・イールド債券からの収益の獲得をめざします。

### ■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。



## 1万口当りの費用の明細

項 目	第163期～第168期 (2024.4.13～2024.10.15)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	43円	0.604%	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7,096円です。
(投 信 会 社)	(16)	(0.224)	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)	(26)	(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	0	0.004	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)	(0.004)	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	43	0.608	

(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。

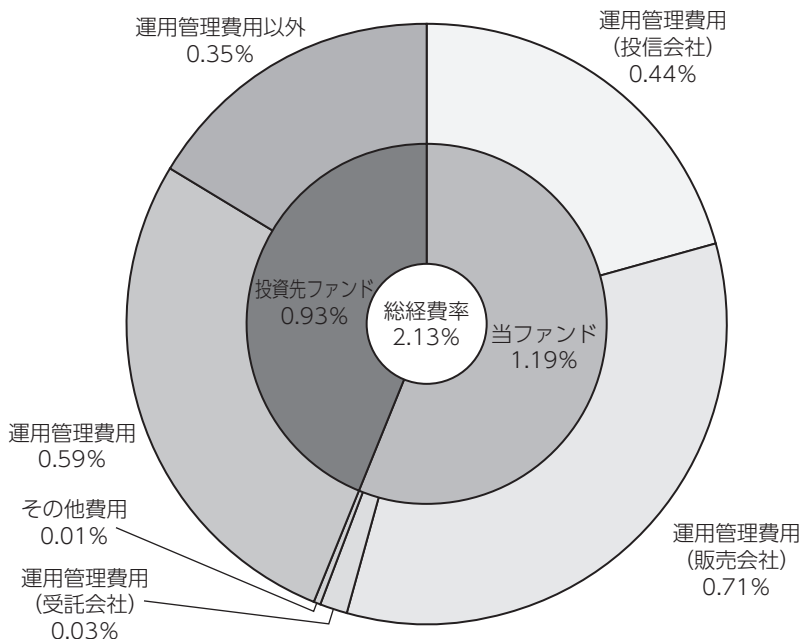
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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2.13%です。



総経費率 (①+②+③)	2.13%
①当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	0.59%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.35%

(注1) 投資先ファンドとは、当ファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）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) 投資先ファンドにおいて、上記以外に含まれていない費用は認識しておりません。

(注4) 各比率は、年率換算した値です。

(注5) 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6) ①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含みます。

(注7) 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8) 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

(2024年4月13日から2024年10月15日まで)

決 算 期		第 163 期		第 168 期	
		買 付		売 付	
		□ 数	金 額	□ 数	金 額
外国 (邦貨建)	GIM TRUST-US HIGH YIELD BOND FUND-JPY CLASS (ケイマン諸島)	千口 146.55819	千円 11,524	千口 918.20712	千円 72,000

(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

フ ァ ン ド 名	第 168 期 末		
	□ 数	評 価 額	比 率
外国投資信託受益証券 (ケイマン諸島) GIM TRUST-US HIGH YIELD BOND FUND-JPY CLASS	千口 10,473.7613	千円 839,712	% 99.0

(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162期末	第 168 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
ダイワ・マネー・マザーファンド	千口 1	千口 1	千円 1

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2024年10月15日現在

項 目	第 168 期 末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 839,712	% 98.6
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	11,680	1.4
投資信託財産総額	851,395	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）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

(2024年5月13日)、(2024年6月12日)、(2024年7月12日)、(2024年8月13日)、(2024年9月12日)、(2024年10月15日)現在

項 目	第 163 期 末	第 164 期 末	第 165 期 末	第 166 期 末	第 167 期 末	第 168 期 末
(A) 資産	884,889,385円	869,242,354円	854,233,154円	848,733,080円	850,150,049円	851,395,001円
コール・ローン等	18,639,314	9,150,817	20,798,717	18,707,929	6,785,988	11,680,505
投資信託受益証券(評価額)	866,248,440	860,089,906	833,432,806	830,023,519	843,362,429	839,712,864
ダイワ・マネー・マザーファンド(評価額)	1,631	1,631	1,631	1,632	1,632	1,632
(B) 負債	12,738,858	3,325,363	12,505,608	12,826,226	3,215,706	3,316,045
未払収益分配金	2,480,022	2,462,839	2,383,073	2,358,607	2,361,088	2,363,540
未払解約金	9,368,678	-	9,271,601	9,563,813	-	-
未払信託報酬	884,035	850,510	833,151	879,928	825,026	916,562
その他未払費用	6,123	12,014	17,783	23,878	29,592	35,943
(C) 純資産総額(A-B)	872,150,527	865,916,991	841,727,546	835,906,854	846,934,343	848,078,956
元本	1,240,011,306	1,231,419,720	1,191,536,765	1,179,303,972	1,180,544,069	1,181,770,259
次期繰越増益金	△ 367,860,779	△ 365,502,729	△ 349,809,219	△ 343,397,118	△ 333,609,726	△ 333,691,303
(D) 受益権総口数	1,240,011,306口	1,231,419,720口	1,191,536,765口	1,179,303,972口	1,180,544,069口	1,181,770,259口
1万円当り基準価額(C/D)	7,033円	7,032円	7,064円	7,088円	7,174円	7,176円

\* 当作成期首における元本額は1,252,930,092円、当作成期間（第163期～第168期）中における追加設定元本額は7,739,905円、同解約元本額は78,899,738円です。

\* 第168期末の計算口数当りの純資産額は7,176円です。

\* 第168期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は333,691,303円です。

■損益の状況

第163期 自2024年4月13日 至2024年5月13日 第166期 自2024年7月13日 至2024年8月13日  
 第164期 自2024年5月14日 至2024年6月12日 第167期 自2024年8月14日 至2024年9月12日  
 第165期 自2024年6月13日 至2024年7月12日 第168期 自2024年9月13日 至2024年10月15日

項 目	第 163 期	第 164 期	第 165 期	第 166 期	第 167 期	第 168 期
(A) 配当等収益	2,200,122円	1,817,777円	1,889,866円	1,772,595円	1,820,671円	1,982,270円
受取配当金	2,199,570	1,817,328	1,889,298	1,771,118	1,819,305	1,981,331
受取利息	552	449	568	1,477	1,366	939
(B) 有価証券売買損益	2,059,409	1,310,659	5,187,865	4,293,013	11,519,605	1,569,091
売買益	2,107,748	1,317,752	5,240,438	4,307,492	11,519,605	1,569,105
売買損	△ 48,339	△ 7,093	△ 52,573	△ 14,479	-	△ 14
(C) 信託報酬等	△ 890,158	△ 856,401	△ 838,920	△ 886,023	△ 830,740	△ 922,913
(D) 当期損益(A+B+C)	3,369,373	2,272,035	6,238,811	5,179,585	12,509,536	2,628,448
(E) 前期繰越損益金	△144,383,619	△142,347,344	△137,773,201	△132,400,408	△129,579,430	△119,430,780
(F) 追加信託差損益金	△224,366,511	△222,964,581	△215,891,756	△213,817,688	△214,178,744	△214,525,431
(配当等相当額)	( 46,524,961)	( 46,220,540)	( 44,739,813)	( 44,295,765)	( 44,356,385)	( 44,415,658)
(売買損益相当額)	(△270,891,472)	(△269,185,121)	(△260,631,569)	(△258,113,453)	(△258,535,129)	(△258,941,089)
(G) 合計(D+E+F)	△365,380,757	△363,039,890	△347,426,146	△341,038,511	△331,248,638	△331,327,763
(H) 収益分配金	△ 2,480,022	△ 2,462,839	△ 2,383,073	△ 2,358,607	△ 2,361,088	△ 2,363,540
次期繰越増益金(G+H)	△367,860,779	△365,502,729	△349,809,219	△343,397,118	△333,609,726	△333,691,303
追加信託差損益金	△224,366,511	△222,964,581	△215,891,756	△213,817,688	△214,178,744	△214,525,431
(配当等相当額)	( 46,524,961)	( 46,220,540)	( 44,739,813)	( 44,295,765)	( 44,356,385)	( 44,415,658)
(売買損益相当額)	(△270,891,472)	(△269,185,121)	(△260,631,569)	(△258,113,453)	(△258,535,129)	(△258,941,089)
分配準備積立金	16,872,180	15,594,692	14,356,175	13,348,638	12,694,825	11,798,364
繰越増益金	△160,366,448	△158,132,840	△148,273,638	△142,928,068	△132,125,807	△130,964,236

(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) 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 163 期	第 164 期	第 165 期	第 166 期	第 167 期	第 168 期
(a) 経費控除後の配当等収益	1,740,355円	1,320,208円	1,665,874円	1,513,699円	1,707,275円	1,467,100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	46,524,961	46,220,540	44,739,813	44,295,765	44,356,385	44,415,658
(d) 分配準備積立金	17,611,847	16,737,323	15,073,374	14,193,546	13,348,638	12,694,804
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	65,877,163	64,278,071	61,479,061	60,003,010	59,412,298	58,577,562
(f) 分配金	2,480,022	2,462,839	2,383,073	2,358,607	2,361,088	2,363,540
(g) 翌期繰越分配対象額(e-f)	63,397,141	61,815,232	59,095,988	57,644,403	57,051,210	56,214,022
(h) 受益権総口数	1,240,011,306□	1,231,419,720□	1,191,536,765□	1,179,303,972□	1,180,544,069□	1,181,770,259□

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ						
	第 163 期	第 164 期	第 165 期	第 166 期	第 167 期	第 168 期
1万口当り分配金（税込み）	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。

Source ICE Data Indices, LLC is used with permission. ICE® is a registered trademark of ICE Data Indices, LLC or its affiliates and BofA® is a registered trademark of Bank of America Corporation licensed by Bank of America Corporation and its affiliates ("BofA"), and may not be used without BofA's prior written approval. The index data referenced herein is the property of ICE Data Indices, LLC, its affiliates ("ICE Data") and/or its third party suppliers and, along with the ICE BofA trademarks, has been licensed for use by Daiwa Asset Management Co. Ltd. ICE Data and its Third Party Suppliers accept no liability in connection with the use of such index data or marks. See [https://www.daiwa-am.co.jp/funds/disclaimer/index.html] for a full copy of the Disclaimer.

出所：ICE Data Indices, LLC（以下「ICEデータ」）

"ICE"はICEデータまたはその関連会社のサービス/トレードマークです。「BOFA®」は、Bank of America Corporationとその関連会社である「BOFA」の登録商標であり、BOFAの書面による事前承認なしに使用することはできません。本書で言及されているインデックスデータは、ICE BofAの登録商標と併せて、ICEデータ、その関連会社またはその第三者供給元の所有物であり、大和アセットマネジメント株式会社に対して使用許諾されています。ICEデータおよびその第三者供給元は、当該インデックスデータまたはマークの使用に関して、いかなる責任も負いません。免責事項の全文は [https://www.daiwa-am.co.jp/funds/disclaimer/index.html] をご覧ください。

In the event of any inconsistency between the English version and the Japanese version of this disclaimer, the English version shall prevail.

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

決算期	基準価額			ICE BofA US High Yield Constrained Index (米ドルベース)		南アフリカ・ランド為替レート		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)	税込み 分配金	期騰 落率	(参考指数)	期 騰落率	(参考指数)	期 騰落率			
	円	円	%		%	円	%	%	%	百万円
118期末(2022年5月12日)	5,846	40	△8.6	16,041	△3.5	8.06	△6.3	—	98.8	32
119期末(2022年6月13日)	6,078	40	4.7	15,979	△0.4	8.45	4.8	—	99.2	33
120期末(2022年7月12日)	5,615	40	△7.0	15,572	△2.5	8.02	△5.1	—	99.3	31
121期末(2022年8月12日)	5,989	40	7.4	16,481	5.8	8.19	2.1	—	99.4	33
122期末(2022年9月12日)	5,838	40	△1.9	16,031	△2.7	8.25	0.7	—	98.8	33
123期末(2022年10月12日)	5,412	40	△6.6	15,288	△4.6	8.05	△2.4	—	98.8	30
124期末(2022年11月14日)	5,565	40	3.6	15,683	2.6	8.07	0.2	—	98.9	31
125期末(2022年12月12日)	5,479	40	△0.8	16,035	2.2	7.86	△2.6	—	99.2	31
126期末(2023年1月12日)	5,494	40	1.0	16,339	1.9	7.81	△0.6	—	99.2	31
127期末(2023年2月13日)	5,111	40	△6.2	16,306	△0.2	7.35	△5.9	—	98.9	29
128期末(2023年3月13日)	5,038	40	△0.6	16,115	△1.2	7.35	0.0	—	98.9	29
129期末(2023年4月12日)	4,992	40	△0.1	16,440	2.0	7.29	△0.8	—	99.0	29
130期末(2023年5月12日)	4,783	40	△3.4	16,501	0.4	7.01	△3.8	—	99.0	28
131期末(2023年6月12日)	5,061	40	6.6	16,589	0.5	7.44	6.1	—	99.1	29
132期末(2023年7月12日)	5,119	40	1.9	16,651	0.4	7.58	1.9	—	99.3	30
133期末(2023年8月14日)	5,253	40	3.4	16,857	1.2	7.64	0.8	—	99.0	30
134期末(2023年9月12日)	5,242	40	0.6	16,921	0.4	7.76	1.6	—	99.3	30
135期末(2023年10月12日)	5,261	40	1.1	16,686	△1.4	7.94	2.3	—	98.9	31
136期末(2023年11月13日)	5,354	40	2.5	16,896	1.3	8.09	1.9	—	99.0	31
137期末(2023年12月12日)	5,185	40	△2.4	17,404	3.0	7.64	△5.6	—	99.3	30
138期末(2024年1月12日)	5,399	40	4.9	17,878	2.7	7.80	2.1	—	99.0	31
139期末(2024年2月13日)	5,401	40	0.8	17,981	0.6	7.89	1.2	—	98.2	29
140期末(2024年3月12日)	5,438	40	1.4	18,126	0.8	7.86	△0.4	—	99.4	29
141期末(2024年4月12日)	5,588	40	3.5	18,025	△0.6	8.18	4.1	0.0	99.0	30
142期末(2024年5月13日)	5,801	40	4.5	18,201	1.0	8.45	3.3	0.0	99.4	32
143期末(2024年6月12日)	5,791	40	0.5	18,316	0.6	8.46	0.1	0.0	99.0	31
144期末(2024年7月12日)	6,111	40	6.2	18,581	1.4	8.84	4.5	0.0	99.0	33
145期末(2024年8月13日)	5,583	40	△8.0	18,768	1.0	8.07	△8.7	0.0	99.4	30
146期末(2024年9月12日)	5,577	40	0.6	19,131	1.9	7.96	△1.4	0.0	99.0	31
147期末(2024年10月15日)	6,077	40	9.7	19,301	0.9	8.52	7.0	0.0	99.5	33

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) ICE BofA US High Yield Constrained Index (米ドルベース) は、ICE BofA 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。

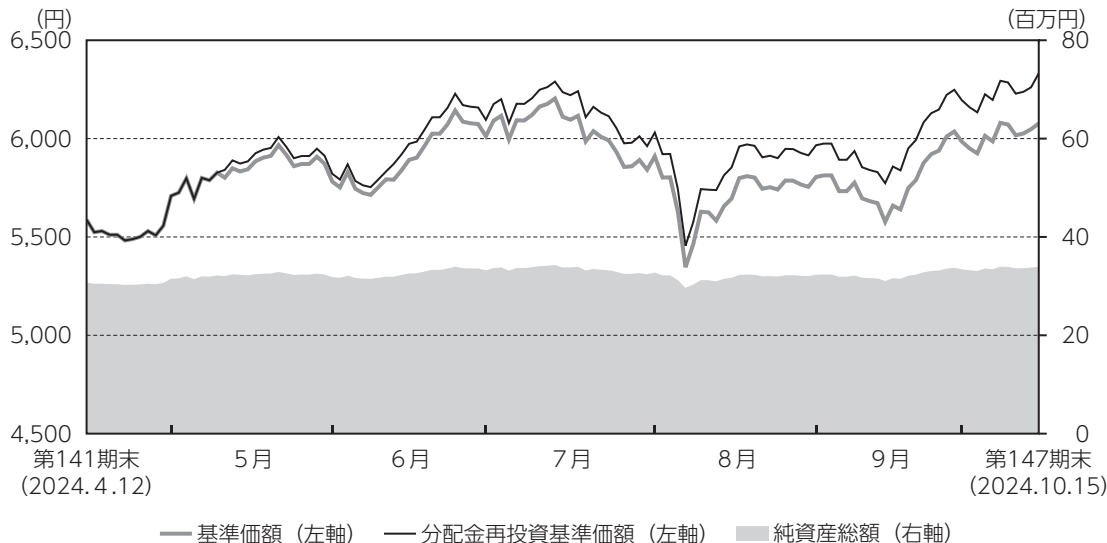
(注6) 公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(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



(注) 分配金再投資基準価額は、当作成期首の基準価額をもとに指数化したものです。

- \*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142期首：5,588円  
 第147期末：6,077円（既払分配金240円）  
 騰落率：13.3%（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）したことやハイ・イールド債券価格の上昇、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）がプラス要因となり、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（ZARクラス）：GIM トラストーUSハイ・イールド・ボンド・ファンド ZARクラス

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）

	年 月 日	基 準 価 額		ICE BofA US High Yield	南アフリカ・ランド	公 社 債 組入比率	投資信託 受益証券 組入比率		
		騰 落 率	騰 落 率	Constrained Index (参考指数)	為 替 レ ー ト (参考指数)				
第142期	(期首) 2024年 4月12日	円 5,588	% -	18,025	% -	円 8.18	% -	0.0	% 99.0
	4月末	5,709	2.2	18,060	0.2	8.41	2.8	0.0	98.7
	(期末) 2024年 5月13日	5,841	4.5	18,201	1.0	8.45	3.3	0.0	99.4
第143期	(期首) 2024年 5月13日	5,801	-	18,201	-	8.45	-	0.0	99.4
	5月末	5,781	△0.3	18,198	△0.0	8.38	△0.8	0.0	99.1
	(期末) 2024年 6月12日	5,831	0.5	18,316	0.6	8.46	0.1	0.0	99.0
第144期	(期首) 2024年 6月12日	5,791	-	18,316	-	8.46	-	0.0	99.0
	6月末	6,012	3.8	18,399	0.5	8.72	3.1	0.0	98.8
	(期末) 2024年 7月12日	6,151	6.2	18,581	1.4	8.84	4.5	0.0	99.0
第145期	(期首) 2024年 7月12日	6,111	-	18,581	-	8.84	-	0.0	99.0
	7月末	5,910	△3.3	18,729	0.8	8.32	△5.9	0.0	98.7
	(期末) 2024年 8月13日	5,623	△8.0	18,768	1.0	8.07	△8.7	0.0	99.4
第146期	(期首) 2024年 8月13日	5,583	-	18,768	-	8.07	-	0.0	99.4
	8月末	5,805	4.0	19,069	1.6	8.15	1.0	0.0	99.1
	(期末) 2024年 9月12日	5,617	0.6	19,131	1.9	7.96	△1.4	0.0	99.0
第147期	(期首) 2024年 9月12日	5,577	-	19,131	-	7.96	-	0.0	99.0
	9月末	5,984	7.3	19,375	1.3	8.34	4.8	0.0	98.8
	(期末) 2024年10月15日	6,117	9.7	19,301	0.9	8.52	7.0	0.0	99.5

(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

（2024.4.13～2024.10.15）

## ■米国ハイ・イールド債券市況

米国ハイ・イールド債券市況は上昇しました。

米国ハイ・イールド債券市況は、当作成期首から2024年7月下旬にかけて、米国の経済指標が予想を下振れたことなどから年内の利下げ織り込みが加速し、上昇しました。8月上旬には、雇用関連指標が悪化するなど景気後退懸念が高まったことから、米国ハイ・イールド債券市況は一時下落しましたが、当作成期末にかけては、利下げ織り込みの加速やF R B（米国連邦準備制度理事会）による0.50%ポイントの利下げなどを受け、上昇しました。

## ■為替相場

南アフリカ・ランド為替相場は対円で上昇しました。

南アフリカ・ランド対円為替相場は、当作成期首から2024年7月上旬にかけて、米国の利下げ織り込みが進んだことなどから、投資家のリスク選好姿勢が強まり上昇しました。その後、日銀が利上げを実施すると急速に円高が進行しましたが、当作成期末にかけては、南アフリカ準備銀行が利下げのペースが緩やかになるとの見通しを示したことなどから、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0.25%ポイント引き下げ、8.00%としました。

F R B（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0.50%ポイント引き下げ、4.75～5.00%としました。

## 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、「G I M・U Sハイ・イールド（Z A R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の獲得をめざします。

## ■G I M・U Sハイ・イールド（Z A R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

(2024.4.13~2024.10.15)

### ■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。

### ■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。

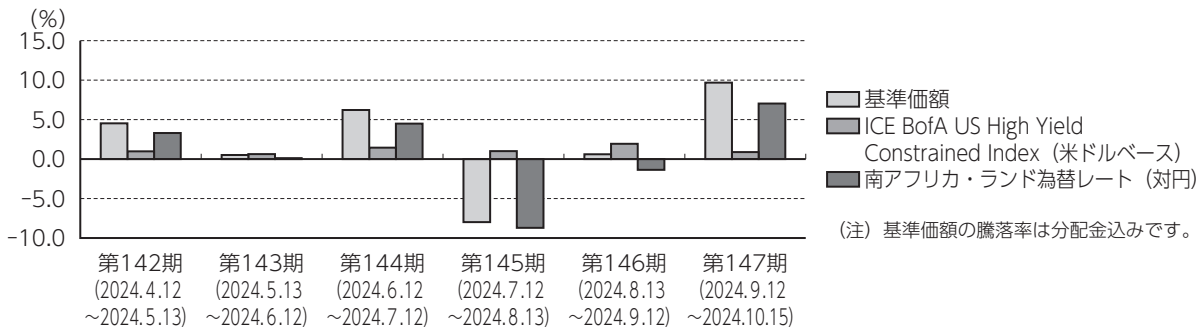
### ■ダイワ・マネー・マザーファンド

流動性や資産の安全性に配慮し、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142期	第143期	第144期	第145期	第146期	第147期
	2024年4月13日 ～2024年5月13日	2024年5月14日 ～2024年6月12日	2024年6月13日 ～2024年7月12日	2024年7月13日 ～2024年8月13日	2024年8月14日 ～2024年9月12日	2024年9月13日 ～2024年10月15日
当期分配金（税込み）（円）	40	40	40	40	40	40
対基準価額比率（％）	0.68	0.69	0.65	0.71	0.71	0.65
当期の収益（円）	40	40	40	40	40	40
当期の収益以外（円）	-	-	-	-	-	-
翌期繰越分配対象額（円）	2,303	2,307	2,322	2,328	2,331	2,344

(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。

(注4) 投資信託の計理上、「翌期繰越分配対象額」は当該決算期末時点の基準価額を上回る場合がありますが、実際には基準価額を超える額の分配金をお支払いすることはありません。

### ■収益分配金の計算過程（1万口当り）

項 目	第142期	第143期	第144期	第145期	第146期	第147期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 50.17円	✓ 44.38円	✓ 54.52円	✓ 46.33円	✓ 43.03円	✓ 53.09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	1,993.89	1,994.99	1,996.05	1,997.16	1,998.33	1,999.52
(d) 分配準備積立金	299.46	308.53	311.86	325.28	330.45	332.30
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	2,343.53	2,347.92	2,362.44	2,368.78	2,371.82	2,384.92
(f) 分配金	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00
(g) 翌期繰越分配対象額(e-f)	2,303.53	2,307.92	2,322.44	2,328.78	2,331.82	2,344.92

(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つて、米ドル建てハイ・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。

## 1万口当りの費用の明細

項目	第142期～第147期 (2024.4.13～2024.10.15)		項目の概要
	金額	比率	
信託報酬	35円	0.603%	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5,838円です。
（投信会社）	(13)	(0.224)	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）	(21)	(0.363)	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	0	0.003	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)	(0.003)	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	35	0.607	

（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。

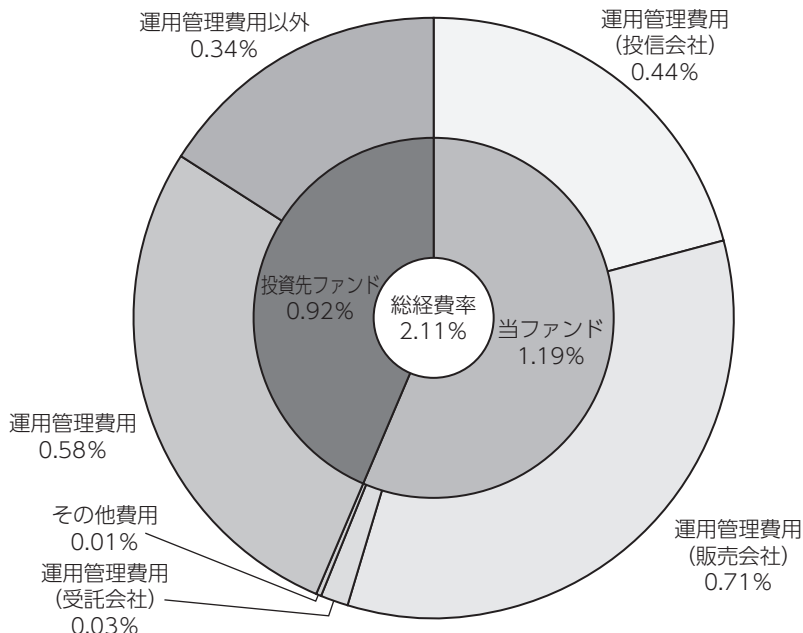
（注3）各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

（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2.11%です。



総経費率 (①+②+③)	2.11%
①当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	0.34%

(注1) 投資先ファンドとは、当ファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）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) 投資先ファンドにおいて、上記以外に含まれていない費用は認識しておりません。

(注4) 各比率は、年率換算した値です。

(注5) 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6) ①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含みます。

(注7) 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8) 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）南アフリカ・ランド・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

（2024年4月13日から2024年10月15日まで）

決 算 期		第 142 期		第 147 期	
		買 付		売 付	
		□ 数	金 額	□ 数	金 額
外国 (邦貨建)	GIM TRUST-US HIGH YIELD BOND FUND-ZAR CLASS (ケイマン諸島)	千口 24.26693	千円 1,727	千口 12.48103	千円 880

(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

フ ァ ン ド 名	第 147 期 末		
	□ 数	評 価 額	比 率
外国投資信託受益証券 (ケイマン諸島) GIM TRUST-US HIGH YIELD BOND FUND-ZAR CLASS	千口 458.02318	千円 33,781	% 99.5

(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 類	第141期末	第 147 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
ダイワ・マネー・マザーファンド	千口 1	千口 1	千円 1

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2024年10月15日現在

項 目	第 147 期 末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 33,781	% 98.8
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	422	1.2
投資信託財産総額	34,204	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）南アフリカ・ランド・コース（毎月分配型）

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2024年5月13日)、(2024年6月12日)、(2024年7月12日)、(2024年8月13日)、(2024年9月12日)、(2024年10月15日)現在

項目	第142期末	第143期末	第144期末	第145期末	第146期末	第147期末
<b>(A) 資産</b>	<b>32,280,295円</b>	<b>32,158,897円</b>	<b>34,039,697円</b>	<b>31,223,212円</b>	<b>31,300,690円</b>	<b>34,204,636円</b>
コール・ローン等	441,888	559,369	586,494	446,806	570,272	422,023
投資信託受益証券(評価額)	31,837,293	31,598,414	33,452,089	30,775,292	30,729,304	33,781,499
ダイワ・マネー・マザーファンド(評価額)	1,114	1,114	1,114	1,114	1,114	1,114
<b>(B) 負債</b>	<b>252,411</b>	<b>252,145</b>	<b>254,319</b>	<b>256,548</b>	<b>254,971</b>	<b>260,149</b>
未払収益分配金	220,860	220,382	221,133	221,880	222,662	223,420
未払信託報酬	31,352	31,354	32,567	33,827	31,259	35,448
その他未払費用	199	409	619	841	1,050	1,281
<b>(C) 純資産総額(A-B)</b>	<b>32,027,884</b>	<b>31,906,752</b>	<b>33,785,378</b>	<b>30,966,664</b>	<b>31,045,719</b>	<b>33,944,487</b>
元本	55,215,217	55,095,670	55,283,480	55,470,058	55,665,522	55,855,208
次期繰越損益金	△23,187,333	△23,188,918	△21,498,102	△24,503,394	△24,619,803	△21,910,721
<b>(D) 受益権総口数</b>	<b>55,215,217口</b>	<b>55,095,670口</b>	<b>55,283,480口</b>	<b>55,470,058口</b>	<b>55,665,522口</b>	<b>55,855,208口</b>
1万口当り基準価額(C/D)	5,801円	5,791円	6,111円	5,583円	5,577円	6,077円

\*当作成期首における元本額は54,970,079円、当作成期間（第142期～第147期）中における追加設定元本額は1,222,952円、同解約元本額は337,823円です。

\*第147期末の計算口数当りの純資産額は6,077円です。

\*第147期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は21,910,721円です。

■損益の状況

第142期 自2024年4月13日 至2024年5月13日 第145期 自2024年7月13日 至2024年8月13日  
 第143期 自2024年5月14日 至2024年6月12日 第146期 自2024年8月14日 至2024年9月12日  
 第144期 自2024年6月13日 至2024年7月12日 第147期 自2024年9月13日 至2024年10月15日

項目	第142期	第143期	第144期	第145期	第146期	第147期
<b>(A) 配当等収益</b>	<b>283,320円</b>	<b>276,129円</b>	<b>306,394円</b>	<b>291,090円</b>	<b>271,033円</b>	<b>300,093円</b>
受取配当金	283,317	276,125	306,393	291,048	271,002	300,026
受取利息	3	4	1	42	31	67
<b>(B) 有価証券売買損益</b>	<b>1,139,595</b>	<b>△ 76,034</b>	<b>1,717,282</b>	<b>△ 2,967,843</b>	<b>△ 46,990</b>	<b>2,751,807</b>
売買益	1,139,744	1,118	1,717,282	-	2,709	2,752,169
売買損	△ 149	△ 77,152	-	△ 2,967,843	△ 49,699	△ 362
<b>(C) 信託報酬等</b>	<b>△ 31,551</b>	<b>△ 31,564</b>	<b>△ 32,777</b>	<b>△ 34,049</b>	<b>△ 31,468</b>	<b>△ 35,679</b>
<b>(D) 当期損益金(A+B+C)</b>	<b>1,391,364</b>	<b>168,531</b>	<b>1,990,899</b>	<b>△ 2,710,802</b>	<b>192,575</b>	<b>3,016,221</b>
<b>(E) 前期繰越損益金</b>	<b>△ 2,850,764</b>	<b>△ 1,670,685</b>	<b>△ 1,722,536</b>	<b>47,228</b>	<b>△ 2,885,454</b>	<b>△ 2,915,019</b>
<b>(F) 追加信託差損益金</b>	<b>△ 21,507,073</b>	<b>△ 21,466,382</b>	<b>△ 21,545,332</b>	<b>△ 21,617,940</b>	<b>△ 21,704,262</b>	<b>△ 21,788,503</b>
(配当等相当額)	( 11,009,349)	( 10,991,562)	( 11,034,908)	( 11,078,298)	( 11,123,822)	( 11,168,396)
(売買損益相当額)	(△32,516,422)	(△32,457,944)	(△32,580,240)	(△32,696,238)	(△32,828,084)	(△32,956,899)
<b>(G) 合計(D+E+F)</b>	<b>△ 22,966,473</b>	<b>△ 22,968,536</b>	<b>△ 21,276,969</b>	<b>△ 24,281,514</b>	<b>△ 24,397,141</b>	<b>△ 21,687,301</b>
<b>(H) 収益分配金</b>	<b>△ 220,860</b>	<b>△ 220,382</b>	<b>△ 221,133</b>	<b>△ 221,880</b>	<b>△ 222,662</b>	<b>△ 223,420</b>
次期繰越損益金(G+H)	△23,187,333	△23,188,918	△21,498,102	△24,503,394	△24,619,803	△21,910,721
追加信託差損益金	△21,507,073	△21,466,382	△21,545,332	△21,617,940	△21,704,262	△21,788,503
(配当等相当額)	( 11,009,349)	( 10,991,562)	( 11,034,908)	( 11,078,298)	( 11,123,822)	( 11,168,396)
(売買損益相当額)	(△32,516,422)	(△32,457,944)	(△32,580,240)	(△32,696,238)	(△32,828,084)	(△32,956,899)
分配準備積立金	1,709,661	1,724,100	1,804,399	1,839,506	1,856,409	1,929,243
繰越損益金	△ 3,389,921	△ 3,446,636	△ 1,757,169	△ 4,724,960	△ 4,771,950	△ 2,051,461

(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) 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 142 期	第 143 期	第 144 期	第 145 期	第 146 期	第 147 期
(a) 経費控除後の配当等収益	277,038円	244,565円	301,432円	257,041円	239,565円	296,586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	11,009,349	10,991,562	11,034,908	11,078,298	11,123,822	11,168,396
(d) 分配準備積立金	1,653,483	1,699,917	1,724,100	1,804,345	1,839,506	1,856,077
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	12,939,870	12,936,044	13,060,440	13,139,684	13,202,893	13,321,059
(f) 分配金	220,860	220,382	221,133	221,880	222,662	223,420
(g) 翌期繰越分配対象額(e-f)	12,719,010	12,715,662	12,839,307	12,917,804	12,980,231	13,097,639
(h) 受益権総口数	55,215,217口	55,095,670口	55,283,480口	55,470,058口	55,665,522口	55,855,208口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ						
	第 142 期	第 143 期	第 144 期	第 145 期	第 146 期	第 147 期
1万口当り分配金（税込み）	40円	40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。

Source ICE Data Indices, LLC is used with permission. ICE® is a registered trademark of ICE Data Indices, LLC or its affiliates and BofA® is a registered trademark of Bank of America Corporation licensed by Bank of America Corporation and its affiliates ("BofA"), and may not be used without BofA's prior written approval. The index data referenced herein is the property of ICE Data Indices, LLC, its affiliates ("ICE Data") and/or its third party suppliers and, along with the ICE BofA trademarks, has been licensed for use by Daiwa Asset Management Co. Ltd. ICE Data and its Third Party Suppliers accept no liability in connection with the use of such index data or marks. See [https://www.daiwa-am.co.jp/funds/disclaimer/index.html] for a full copy of the Disclaimer.

出所：ICE Data Indices, LLC（以下「ICEデータ」）

"ICE"はICEデータまたはその関連会社のサービス/トレードマークです。「BOFA®」は、Bank of America Corporationとその関連会社である「BOFA」の登録商標であり、BOFAの書面による事前承認なしに使用することはできません。本書で言及されているインデックスデータは、ICE BofAの登録商標と併せて、ICEデータ、その関連会社またはその第三者供給元の所有物であり、大和アセットマネジメント株式会社に対して使用許諾されています。ICEデータおよびその第三者供給元は、当該インデックスデータまたはマークの使用に関して、いかなる責任も負いません。免責事項の全文は [https://www.daiwa-am.co.jp/funds/disclaimer/index.html] をご覧ください。

In the event of any inconsistency between the English version and the Japanese version of this disclaimer, the English version shall prevail.



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 BofA US High Yield Constrained Index (米ドルベース)		トルコ・リラ為替レート		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)	税込み 分配金	期騰 落率	(参考指数)	期 騰落率	(参考指数)	期 騰落率			
	円	円	%		%	円	%	%	%	百万円
118期末(2022年5月12日)	1,611	20	△4.1	16,041	△3.5	8,4881	△ 0.8	—	98.9	248
119期末(2022年6月13日)	1,541	20	△3.1	15,979	△0.4	7,8345	△ 7.7	—	99.1	233
120期末(2022年7月12日)	1,544	20	1.5	15,572	△2.5	7,9324	1.2	—	99.0	233
121期末(2022年8月12日)	1,572	20	3.1	16,481	5.8	7,4289	△ 6.3	—	99.0	236
122期末(2022年9月12日)	1,637	20	5.4	16,031	△2.7	7,8399	5.5	—	99.0	245
123期末(2022年10月12日)	1,598	20	△1.2	15,288	△4.6	7,8649	0.3	—	99.0	236
124期末(2022年11月14日)	1,634	20	3.5	15,683	2.6	7,5177	△ 4.4	—	100.2	237
125期末(2022年12月12日)	1,610	20	△0.2	16,035	2.2	7,3349	△ 2.4	—	99.5	234
126期末(2023年1月12日)	1,582	20	△0.5	16,339	1.9	7,0282	△ 4.2	—	99.6	231
127期末(2023年2月13日)	1,559	20	△0.2	16,306	△0.2	7,0041	△ 0.3	—	99.0	221
128期末(2023年3月13日)	1,571	10	1.4	16,115	△1.2	7,0854	1.2	—	99.1	224
129期末(2023年4月12日)	1,592	10	2.0	16,440	2.0	6,9324	△ 2.2	—	99.0	226
130期末(2023年5月12日)	1,554	10	△1.8	16,501	0.4	6,8759	△ 0.8	—	99.5	221
131期末(2023年6月12日)	1,531	10	△0.8	16,589	0.5	5,9632	△13.3	—	99.0	219
132期末(2023年7月12日)	1,421	10	△6.5	16,651	0.4	5,3573	△10.2	—	99.5	203
133期末(2023年8月14日)	1,435	10	1.7	16,857	1.2	5,3740	0.3	—	99.0	206
134期末(2023年9月12日)	1,476	10	3.6	16,921	0.4	5,4599	1.6	—	99.4	213
135期末(2023年10月12日)	1,458	10	△0.5	16,686	△1.4	5,3853	△ 1.4	—	99.7	202
136期末(2023年11月13日)	1,477	10	2.0	16,896	1.3	5,3231	△ 1.2	—	98.8	204
137期末(2023年12月12日)	1,477	10	0.7	17,404	3.0	5,0324	△ 5.5	—	99.5	204
138期末(2024年1月12日)	1,483	10	1.1	17,878	2.7	4,8360	△ 3.9	—	99.0	204
139期末(2024年2月13日)	1,521	10	3.2	17,981	0.6	4,8669	0.6	—	99.7	209
140期末(2024年3月12日)	1,465	10	△3.0	18,126	0.8	4,5904	△ 5.7	—	99.0	196
141期末(2024年4月12日)	1,571	10	7.9	18,025	△0.6	4,7432	3.3	0.0	98.8	205
142期末(2024年5月13日)	1,658	10	6.2	18,201	1.0	4,8346	1.9	0.0	99.5	217
143期末(2024年6月12日)	1,702	10	3.3	18,316	0.6	4,8605	0.5	0.0	99.8	222
144期末(2024年7月12日)	1,757	10	3.8	18,581	1.4	4,8316	△ 0.6	0.0	99.0	230
145期末(2024年8月13日)	1,644	10	△5.9	18,768	1.0	4,3981	△ 9.0	0.0	99.5	216
146期末(2024年9月12日)	1,640	10	0.4	19,131	1.9	4,2054	△ 4.4	0.0	99.6	210
147期末(2024年10月15日)	1,782	10	9.3	19,301	0.9	4,3709	3.9	0.0	99.0	229

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) ICE BofA US High Yield Constrained Index (米ドルベース) は、ICE BofA 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。

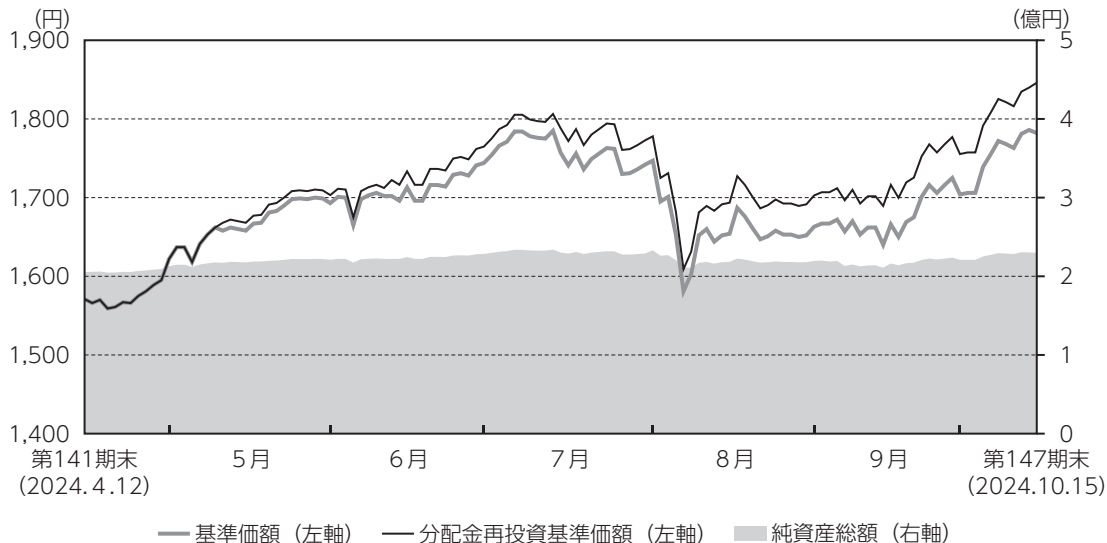
(注6) 公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(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



（注）分配金再投資基準価額は、当作成期首の基準価額をもとに指数化したものです。

\*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はありません。

\*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142期首：1,571円

第147期末：1,782円（既払分配金60円）

騰落率：17.5%（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（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。トルコ・リラが対円で下落（円高）したことはマイナス要因となりましたが、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）がプラス要因となり、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（TRYクラス）：GIM トラストーUSハイ・イールド・ボンド・ファンド TRYクラス

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 日	基 準 価 額		ICE BofA US High Yield Constrained Index (参考指数)	トルコ・リラ 為 替 レ ー ト (参考指数)	ラ ト	公 社 債 組 入 比 率	投 資 信 託 受 益 証 券 組 入 比 率	
		騰 落 率	騰 落 率	(米ドルベース) 騰 落 率	騰 落 率				
第142期	(期首) 2024年 4月12日	円 1,571	% -	18,025	% -	円 4.7432	% -	% 0.0	% 98.8
	4月末	1,622	3.2	18,060	0.2	4.8380	2.0	0.0	98.7
	(期末) 2024年 5月13日	1,668	6.2	18,201	1.0	4.8346	1.9	0.0	99.5
第143期	(期首) 2024年 5月13日	1,658	-	18,201	-	4.8346	-	0.0	99.5
	5月末	1,693	2.1	18,198	△0.0	4.8652	0.6	0.0	99.0
	(期末) 2024年 6月12日	1,712	3.3	18,316	0.6	4.8605	0.5	0.0	99.8
第144期	(期首) 2024年 6月12日	1,702	-	18,316	-	4.8605	-	0.0	99.8
	6月末	1,744	2.5	18,399	0.5	4.8980	0.8	0.0	99.5
	(期末) 2024年 7月12日	1,767	3.8	18,581	1.4	4.8316	△0.6	0.0	99.0
第145期	(期首) 2024年 7月12日	1,757	-	18,581	-	4.8316	-	0.0	99.0
	7月末	1,747	△0.6	18,729	0.8	4.6050	△4.7	0.0	97.3
	(期末) 2024年 8月13日	1,654	△5.9	18,768	1.0	4.3981	△9.0	0.0	99.5
第146期	(期首) 2024年 8月13日	1,644	-	18,768	-	4.3981	-	0.0	99.5
	8月末	1,663	1.2	19,069	1.6	4.2799	△2.7	0.0	99.2
	(期末) 2024年 9月12日	1,650	0.4	19,131	1.9	4.2054	△4.4	0.0	99.6
第147期	(期首) 2024年 9月12日	1,640	-	19,131	-	4.2054	-	0.0	99.6
	9月末	1,704	3.9	19,375	1.3	4.1816	△0.6	0.0	99.0
	(期末) 2024年10月15日	1,792	9.3	19,301	0.9	4.3709	3.9	0.0	99.0

(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

(2024.4.13~2024.10.15)

### ■米国ハイ・イールド債券市況

米国ハイ・イールド債券市況は上昇しました。

米国ハイ・イールド債券市況は、当作成期首から2024年7月下旬にかけて、米国の経済指標が予想を下振れたことなどから年内の利下げ織り込みが加速し、上昇しました。8月上旬には、雇用関連指標が悪化するなど景気後退懸念が高まったことから、米国ハイ・イールド債券市況は一時下落しましたが、当作成期末にかけては、利下げ織り込みの加速やF R B（米国連邦準備制度理事会）による0.50%ポイントの利下げなどを受け、上昇しました。

### ■為替相場

トルコ・リラ為替相場は対円で下落しました。

トルコ・リラ対円為替相場は、当作成期首から2024年7月上旬にかけて、米国の利下げ織り込みが進んだことなどから、投資家のリスク選好姿勢が強まり上昇（円安）しました。当作成期末にかけては、日銀による利上げやキャリートレードの巻き戻しなどにより、リラの対円為替相場は下落しました。

### ■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50.00%に据え置きました。

F R B（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0.50%ポイント引き下げ、4.75~5.00%としました。

## 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、「G I M・U Sハイ・イールド（T R Yクラス）」への投資割合を高位に保つことによつて、米ドル建てハイ・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の獲得をめざします。

### ■G I M・U Sハイ・イールド（T R Y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

(2024.4.13~2024.10.15)

### ■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。

### ■GIM・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。

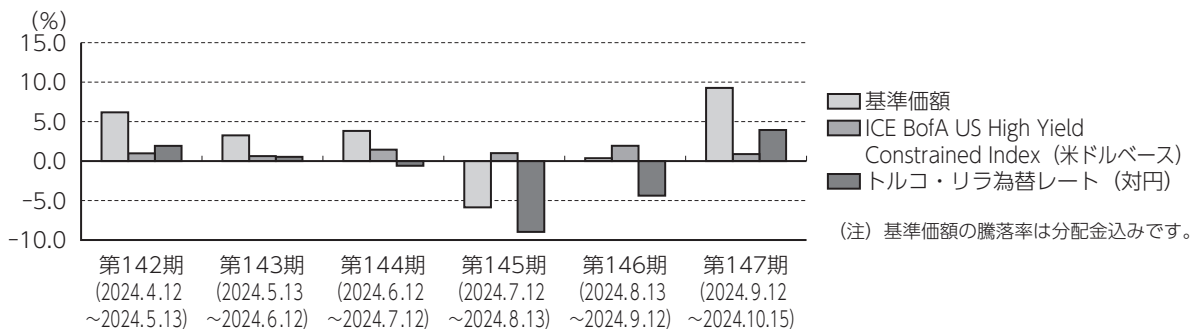
### ■ダイワ・マネー・マザーファンド

流動性や資産の安全性に配慮し、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142期	第143期	第144期	第145期	第146期	第147期
	2024年4月13日 ～2024年5月13日	2024年5月14日 ～2024年6月12日	2024年6月13日 ～2024年7月12日	2024年7月13日 ～2024年8月13日	2024年8月14日 ～2024年9月12日	2024年9月13日 ～2024年10月15日
当期分配金（税込み）（円）	10	10	10	10	10	10
対基準価額比率（％）	0.60	0.58	0.57	0.60	0.61	0.56
当期の収益（円）	10	10	10	10	10	10
当期の収益以外（円）	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額（円）	3,655	3,715	3,785	3,850	3,910	3,979

（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。

（注4）投資信託の計理上、「翌期繰越分配対象額」は当該決算期末時点の基準価額を上回る場合がありますが、実際には基準価額を超える額の分配金をお支払いすることはございません。

### ■収益分配金の計算過程（1万口当り）

項 目	第142期	第143期	第144期	第145期	第146期	第147期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 71.16円	✓ 70.49円	✓ 79.23円	✓ 73.84円	✓ 69.88円	✓ 79.09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	2,968.66	2,971.05	2,974.19	2,989.77	2,993.05	3,007.31
(d) 分配準備積立金	625.55	684.32	741.72	796.48	857.06	903.23
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	3,665.38	3,725.87	3,795.15	3,860.10	3,920.01	3,989.64
(f) 分配金	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	3,655.38	3,715.87	3,785.15	3,850.10	3,910.01	3,979.64

（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（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の獲得をめざします。

### ■GIM・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 目	第142期～第147期 (2024.4.13～2024.10.15)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	10円	0.599%	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1,687円です。
(投 信 会 社)	(4)	(0.222)	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)	(6)	(0.363)	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)	(0.015)	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	0.004	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)	(0.004)	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	10	0.603	

(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。

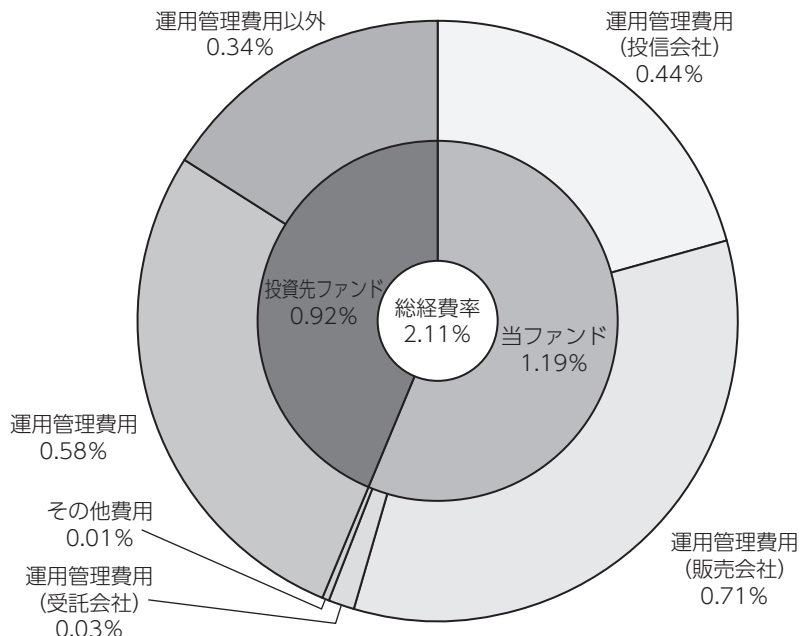
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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2.11%です。



総経費率 (①+②+③)	2.11%
①当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	0.34%

(注1) 投資先ファンドとは、当ファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）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) 投資先ファンドにおいて、上記以外に含まれていない費用は認識しておりません。

(注4) 各比率は、年率換算した値です。

(注5) 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6) ①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含みます。

(注7) 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8) 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

(2024年4月13日から2024年10月15日まで)

決 算 期		第 142 期		第 147 期	
		買 付		売 付	
		□ 数	金 額	□ 数	金 額
外国 (邦貨建)	GIM TRUST-US HIGH YIELD BOND FUND-TRY CLASS (ケイマン諸島)	千口 5,715.90888	千円 63,509	千口 1,472.74046	千円 15,887

(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

フ ァ ン ド 名	第 147 期 末		
	□ 数	評 価 額	比 率
外国投資信託受益証券 (ケイマン諸島) GIM TRUST-US HIGH YIELD BOND FUND-TRY CLASS	千口 21,297.61154	千円 227,564	% 99.0

(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141期末	第 147 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
ダイワ・マネー・マザーファンド	千口 1	千口 1	千円 1

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2024年10月15日現在

項 目	第 147 期 末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 227,564	% 98.0
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	4,698	2.0
投資信託財産総額	232,265	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

(2024年5月13日)、(2024年6月12日)、(2024年7月12日)、(2024年8月13日)、(2024年9月12日)、(2024年10月15日)現在

項 目	第 142 期 末	第 143 期 末	第 144 期 末	第 145 期 末	第 146 期 末	第 147 期 末
(A) 資産	218,705,250円	223,632,167円	231,734,856円	217,732,642円	212,495,082円	232,265,119円
コール・ローン等	2,599,863	2,108,505	3,887,368	2,707,721	2,284,777	4,698,408
投資信託受益証券(評価額)	216,103,655	221,521,930	227,845,756	215,023,189	210,208,573	227,564,979
ダイワ・マネー・マザーファンド(評価額)	1,732	1,732	1,732	1,732	1,732	1,732
(B) 負債	1,607,040	1,556,274	1,537,407	1,611,682	1,507,227	2,428,961
未払収益分配金	1,309,235	1,304,979	1,310,425	1,314,906	1,286,827	1,289,941
未払解約金	84,252	32,951	-	55,246	-	890,500
未払信託報酬	212,094	215,400	222,510	235,434	212,839	239,316
その他未払費用	1,459	2,944	4,472	6,096	7,561	9,204
(C) 純資産総額(A-B)	217,098,210	222,075,893	230,197,449	216,120,960	210,987,855	229,836,158
元本	1,309,235,905	1,304,979,826	1,310,425,035	1,314,906,198	1,286,827,829	1,289,941,684
次期繰越増益金	△1,092,137,695	△1,082,903,933	△1,080,227,586	△1,098,785,238	△1,075,839,974	△1,060,105,526
(D) 受益権総口数	1,309,235,905口	1,304,979,826口	1,310,425,035口	1,314,906,198口	1,286,827,829口	1,289,941,684口
1万円当り基準価額(C/D)	1,658円	1,702円	1,757円	1,644円	1,640円	1,782円

\* 当作成期首における元本額は1,308,402,604円、当作成期間（第142期～第147期）中における追加設定元本額は64,375,417円、同解約元本額は82,836,337円です。

\* 第147期末の計算口数当りの純資産額は1,782円です。

\* 第147期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は1,060,105,526円です。

■損益の状況

第142期 自2024年4月13日 至2024年5月13日 第145期 自2024年7月13日 至2024年8月13日  
 第143期 自2024年5月14日 至2024年6月12日 第146期 自2024年8月14日 至2024年9月12日  
 第144期 自2024年6月13日 至2024年7月12日 第147期 自2024年9月13日 至2024年10月15日

項 目	第 142 期	第 143 期	第 144 期	第 145 期	第 146 期	第 147 期
(A) 配当等収益	9,473,696円	9,416,033円	10,606,931円	9,946,403円	9,207,845円	10,328,318円
受取配当金	9,473,507	9,415,932	10,606,840	9,945,862	9,207,356	10,327,801
受取利息	189	101	91	541	489	517
(B) 有価証券売買損益	3,469,776	△ 2,211,349	△ 1,883,014	△ 23,227,217	△ 8,220,500	9,484,257
売買益	3,470,791	48,304	1	473,936	138,831	9,522,947
売買損	△ 1,015	△ 2,259,653	△ 1,883,015	△ 23,701,153	△ 8,359,331	△ 38,690
(C) 信託報酬等	△ 213,553	△ 216,885	△ 224,038	△ 237,058	△ 214,304	△ 240,959
(D) 当期増益金(A+B+C)	12,729,919	6,987,799	8,499,879	△ 13,517,872	773,041	19,571,616
(E) 前期繰越増益金	△ 276,136,991	△ 262,934,304	△ 257,251,484	△ 246,438,985	△ 254,724,545	△ 252,027,182
(F) 追加信託差損益金	△ 827,421,388	△ 825,652,449	△ 830,165,556	△ 837,513,475	△ 820,601,643	△ 826,360,019
(配当等相当額)	( 388,667,965)	( 387,717,186)	( 389,746,478)	( 393,127,906)	( 385,154,976)	( 387,925,612)
(売買損益相当額)	(△1,216,089,353)	(△1,213,369,635)	(△1,219,912,034)	(△1,230,641,381)	(△1,205,756,619)	(△1,214,285,631)
(G) 合計(D+E+F)	△1,090,828,460	△1,081,598,954	△1,078,917,161	△1,097,470,332	△1,074,553,147	△1,058,815,585
(H) 収益分配金	△ 1,309,235	△ 1,304,979	△ 1,310,425	△ 1,314,906	△ 1,286,827	△ 1,289,941
次期繰越増益金(G+H)	△1,092,137,695	△1,082,903,933	△1,080,227,586	△1,098,785,238	△1,075,839,974	△1,060,105,526
追加信託差損益金	△ 827,421,388	△ 825,652,449	△ 830,165,556	△ 837,513,475	△ 820,601,643	△ 826,360,019
(配当等相当額)	( 388,667,965)	( 387,717,186)	( 389,746,478)	( 393,127,906)	( 385,154,976)	( 387,925,612)
(売買損益相当額)	(△1,216,089,353)	(△1,213,369,635)	(△1,219,912,034)	(△1,230,641,381)	(△1,205,756,619)	(△1,214,285,631)
分配準備積立金	89,908,632	97,197,557	106,270,025	113,124,763	117,996,680	125,424,931
繰越増益金	△ 354,624,939	△ 354,449,041	△ 356,332,055	△ 374,396,526	△ 373,235,011	△ 359,170,438

(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) 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 142 期	第 143 期	第 144 期	第 145 期	第 146 期	第 147 期
(a) 経費控除後の配当等収益	9,317,397円	9,199,148円	10,382,893円	9,709,345円	8,993,541円	10,202,706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	388,667,965	387,717,186	389,746,478	393,127,906	385,154,976	387,925,612
(d) 分配準備積立金	81,900,470	89,303,388	97,197,557	104,730,324	110,289,966	116,512,166
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	479,885,832	486,219,722	497,326,928	507,567,575	504,438,483	514,640,484
(f) 分配金	1,309,235	1,304,979	1,310,425	1,314,906	1,286,827	1,289,941
(g) 翌期繰越分配対象額(e-f)	478,576,597	484,914,743	496,016,503	506,252,669	503,151,656	513,350,543
(h) 受益権総口数	1,309,235,905□	1,304,979,826□	1,310,425,035□	1,314,906,198□	1,286,827,829□	1,289,941,684□

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ						
	第 142 期	第 143 期	第 144 期	第 145 期	第 146 期	第 147 期
1万口当り分配金（税込み）	10円	10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。

Source ICE Data Indices, LLC is used with permission. ICE® is a registered trademark of ICE Data Indices, LLC or its affiliates and BofA® is a registered trademark of Bank of America Corporation licensed by Bank of America Corporation and its affiliates ("BofA"), and may not be used without BofA's prior written approval. The index data referenced herein is the property of ICE Data Indices, LLC, its affiliates ("ICE Data") and/or its third party suppliers and, along with the ICE BofA trademarks, has been licensed for use by Daiwa Asset Management Co. Ltd. ICE Data and its Third Party Suppliers accept no liability in connection with the use of such index data or marks. See [https://www.daiwa-am.co.jp/funds/disclaimer/index.html] for a full copy of the Disclaimer.

出所：ICE Data Indices, LLC（以下「ICEデータ」）

"ICE"はICEデータまたはその関連会社のサービス/トレードマークです。「BOFA®」は、Bank of America Corporationとその関連会社である「BOFA」の登録商標であり、BOFAの書面による事前承認なしに使用することはできません。本書で言及されているインデックスデータは、ICE BofAの登録商標と併せて、ICEデータ、その関連会社またはその第三者供給元の所有物であり、大和アセットマネジメント株式会社に対して使用許諾されています。ICEデータおよびその第三者供給元は、当該インデックスデータまたはマークの使用に関して、いかなる責任も負いません。免責事項の全文は [https://www.daiwa-am.co.jp/funds/disclaimer/index.html] をご覧ください。

In the event of any inconsistency between the English version and the Japanese version of this disclaimer, the English version shall prevail.

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	基準価額			ICE BofA US High Yield Constrained Index (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)	税込み分配金	期中騰落率	(参考指数)	期中騰落率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
118期末(2022年 5月12日)	3,604	50	△3.8	16,041	△3.5	—	98.8	247
119期末(2022年 6月13日)	3,692	50	3.8	15,979	△0.4	—	99.0	248
120期末(2022年 7月12日)	3,469	50	△4.7	15,572	△2.5	—	99.7	235
121期末(2022年 8月12日)	3,685	50	7.7	16,481	5.8	—	99.0	240
122期末(2022年 9月12日)	3,776	50	3.8	16,031	△2.7	—	99.4	246
123期末(2022年10月12日)	3,551	50	△4.6	15,288	△4.6	—	99.0	233
124期末(2022年11月14日)	3,631	50	3.7	15,683	2.6	—	99.4	241
125期末(2022年12月12日)	3,558	50	△0.6	16,035	2.2	—	99.4	266
126期末(2023年 1月12日)	3,570	50	1.7	16,339	1.9	—	99.0	260
127期末(2023年 2月13日)	3,522	50	0.1	16,306	△0.2	—	97.7	261
128期末(2023年 3月13日)	3,550	50	2.2	16,115	△1.2	—	96.3	267
129期末(2023年 4月12日)	3,622	50	3.4	16,440	2.0	—	99.0	274
130期末(2023年 5月12日)	3,619	50	1.3	16,501	0.4	—	98.3	276
131期末(2023年 6月12日)	3,736	50	4.6	16,589	0.5	—	99.0	291
132期末(2023年 7月12日)	3,639	50	△1.3	16,651	0.4	—	99.7	289
133期末(2023年 8月14日)	3,805	50	5.9	16,857	1.2	—	99.1	276
134期末(2023年 9月12日)	3,800	50	1.2	16,921	0.4	—	98.8	252
135期末(2023年10月12日)	3,681	50	△1.8	16,686	△1.4	—	98.5	245
136期末(2023年11月13日)	3,814	50	5.0	16,896	1.3	—	99.8	257
137期末(2023年12月12日)	3,771	50	0.2	17,404	3.0	—	96.3	264
138期末(2024年 1月12日)	3,858	50	3.6	17,878	2.7	—	99.0	274
139期末(2024年 2月13日)	3,908	50	2.6	17,981	0.6	—	99.0	279
140期末(2024年 3月12日)	3,831	50	△0.7	18,126	0.8	—	99.5	276
141期末(2024年 4月12日)	4,021	50	6.3	18,025	△0.6	0.0	99.0	291
142期末(2024年 5月13日)	4,091	50	3.0	18,201	1.0	0.0	99.0	290
143期末(2024年 6月12日)	4,027	50	△0.3	18,316	0.6	0.0	99.0	285
144期末(2024年 7月12日)	4,126	50	3.7	18,581	1.4	0.0	99.0	292
145期末(2024年 8月13日)	3,753	50	△7.8	18,768	1.0	0.0	99.1	267
146期末(2024年 9月12日)	3,581	50	△3.3	19,131	1.9	0.0	99.3	258
147期末(2024年10月15日)	3,857	50	9.1	19,301	0.9	0.0	99.0	287

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) ICE BofA US High Yield Constrained Index (米ドルベース) は、ICE BofA 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。

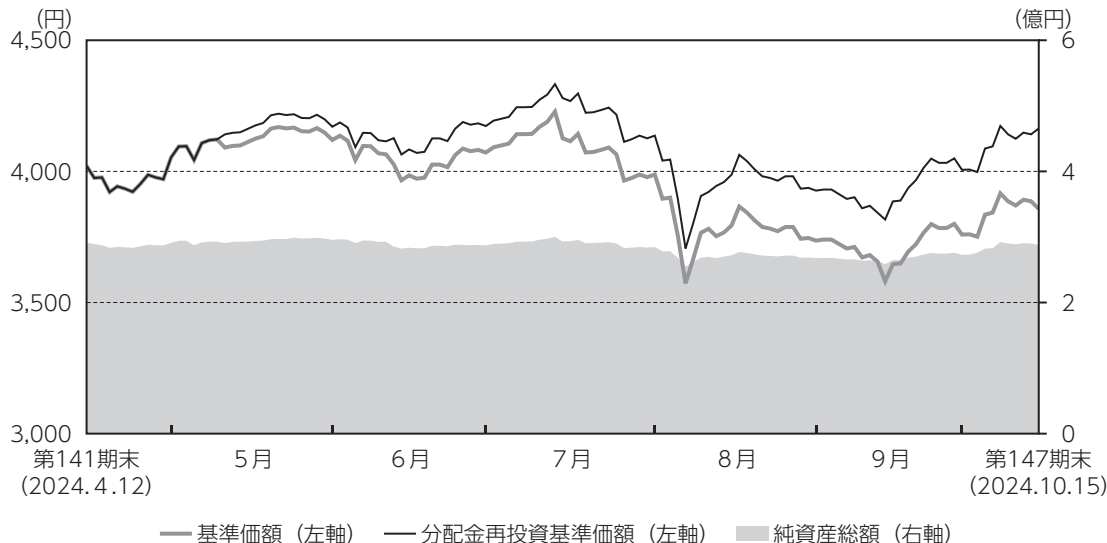
(注5) 公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(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



（注）分配金再投資基準価額は、当作成期首の基準価額をもとに指数化したものです。

- \*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はありません。
- \*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142期首：4,021円

第147期末：3,857円（既払分配金300円）

騰落率：3.5%（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。ハイ・イールド債券価格の上昇や債券からの利息収入、選定通貨の為替取引によるプレミアム（金利差相当分の収益）等がプラス要因となり、基準価額は上昇しました（分配金再投資ベース）。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 日	基 準 価 額		ICE BofA US High Yield Constrained Index (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)	騰 落 率		
第142期	(期首)2024年 4 月12日	円	%			%	%
	4 月末	4,021	－	18,025	－	0.0	99.0
	(期末)2024年 5 月13日	4,053	0.8	18,060	0.2	0.0	99.0
第143期	(期首)2024年 5 月13日	4,141	3.0	18,201	1.0	0.0	99.0
	5 月末	4,091	－	18,201	－	0.0	99.0
	(期末)2024年 6 月12日	4,120	0.7	18,198	△0.0	0.0	98.2
第144期	(期首)2024年 6 月12日	4,077	△0.3	18,316	0.6	0.0	99.0
	6 月末	4,027	－	18,316	－	0.0	99.0
	(期末)2024年 7 月12日	4,072	1.1	18,399	0.5	0.0	99.5
第145期	(期首)2024年 7 月12日	4,176	3.7	18,581	1.4	0.0	99.0
	7 月末	4,126	－	18,581	－	0.0	99.0
	(期末)2024年 8 月13日	3,988	△3.3	18,729	0.8	0.0	98.5
第146期	(期首)2024年 8 月13日	3,803	△7.8	18,768	1.0	0.0	99.1
	8 月末	3,753	－	18,768	－	0.0	99.1
	(期末)2024年 9 月12日	3,736	△0.5	19,069	1.6	0.0	98.6
第147期	(期首)2024年 9 月12日	3,631	△3.3	19,131	1.9	0.0	99.3
	9 月末	3,581	－	19,131	－	0.0	99.3
	(期末)2024年10月15日	3,759	5.0	19,375	1.3	0.0	98.9
		3,907	9.1	19,301	0.9	0.0	99.0

(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

(2024.4.13~2024.10.15)

### ■米国ハイ・イールド債券市況

米国ハイ・イールド債券市況は上昇しました。

米国ハイ・イールド債券市況は、当作成期首から2024年7月下旬にかけて、米国の経済指標が予想を下振れたことなどから年内の利下げ織り込みが加速し、上昇しました。8月上旬には、雇用関連指標が悪化するなど景気後退懸念が高まったことから、米国ハイ・イールド債券市況は一時下落しましたが、当作成期末にかけては、利下げ織り込みの加速やF R B（米国連邦準備制度理事会）による0.50%ポイントの利下げなどを受け、上昇しました。

### ■為替相場

選定通貨（※）は対円でおおむね上昇（円安）しました。

当作成期における選定通貨の値動きは、南アフリカ・ランドが対円で上昇した一方、トルコ・リラ、コロンビア・ペソ、メキシコ・ペソ、ブラジル・レアルが対円で下落（円高）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。

原則として、F T S E 世界国債インデックスおよびJ P モルガン ガバメント・ボンド・インデックス-エマージング・マーケット ブロードの構成国の通貨の中から、金利が高い順に5つの通貨を選定します。

### ■短期金利市況

F R B（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0.50%ポイント引き下げ、4.75~5.00%としました。

## 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、「G I M・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の獲得をめざします。

### ■G I M・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

(2024.4.13~2024.10.15)

### ■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。

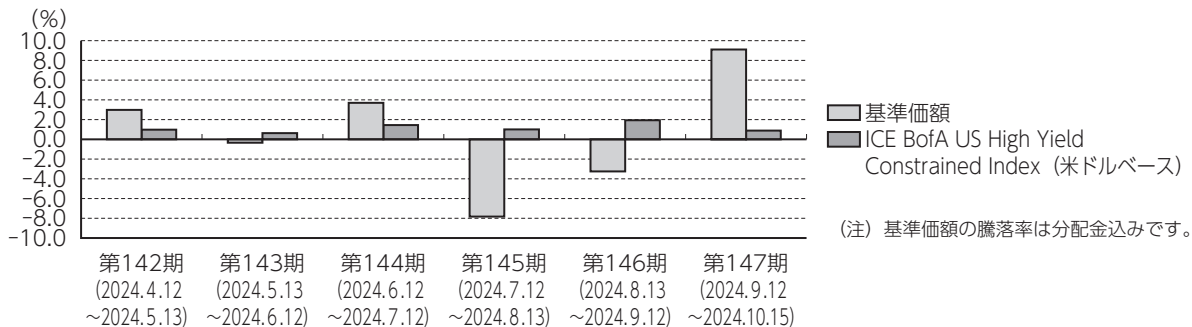
### ■ダイワ・マネー・マザーファンド

流動性や資産の安全性に配慮し、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142期	第143期	第144期	第145期	第146期	第147期
	2024年4月13日 ～2024年5月13日	2024年5月14日 ～2024年6月12日	2024年6月13日 ～2024年7月12日	2024年7月13日 ～2024年8月13日	2024年8月14日 ～2024年9月12日	2024年9月13日 ～2024年10月15日
当期分配金（税込み）（円）	50	50	50	50	50	50
対基準価額比率（％）	1.21	1.23	1.20	1.31	1.38	1.28
当期の収益（円）	50	50	50	50	50	50
当期の収益以外（円）	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額（円）	2,452	2,481	2,518	2,548	2,571	2,603

（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。

（注4）投資信託の計理上、「翌期繰越分配対象額」は当該決算期末時点の基準価額を上回る場合がありますが、実際には基準価額を超える額の分配金をお支払いすることはありません。

### ■収益分配金の計算過程（1万口当り）

項目	第142期	第143期	第144期	第145期	第146期	第147期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 83.82円	✓ 78.79円	✓ 86.59円	✓ 80.03円	✓ 71.95円	✓ 79.31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	2,254.90	2,258.31	2,261.85	2,263.18	2,268.25	2,280.73
(d) 分配準備積立金	163.88	194.57	220.45	255.73	281.39	293.10
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	2,502.61	2,531.68	2,568.90	2,598.95	2,621.60	2,653.15
(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)	2,452.61	2,481.68	2,518.90	2,548.95	2,571.60	2,603.15

（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り、米ドル建てハイ・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	第142期～第147期 (2024.4.13～2024.10.15)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	24円	0.604%	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3,948円です。
（投 信 会 社）	(9)	(0.224)	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）	(14)	(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	0	0.003	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)	(0.003)	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	24	0.607	

（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。

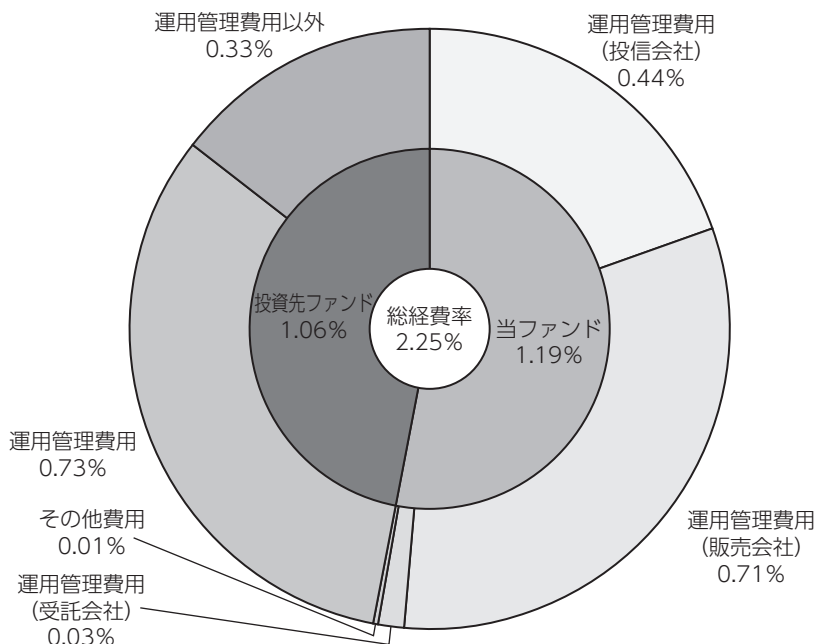
（注3）各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

（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2.25%です。



総経費率 (①+②+③)	2.25%
①当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	0.33%

(注1) 投資先ファンドとは、当ファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）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) 投資先ファンドにおいて、上記以外に含まれていない費用は認識しておりません。

(注4) 各比率は、年率換算した値です。

(注5) 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6) ①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含みます。

(注7) 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8) 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）通貨セレクト・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

（2024年4月13日から2024年10月15日まで）

決 算 期		第 142 期		第 147 期	
		買 付		売 付	
		□ 数	金 額	□ 数	金 額
外国 (邦貨建)	GIM TRUST-US HIGH YIELD BOND FUND-CSC CLASS (ケイマン諸島)	千口 1,014.52496	千円 47,174	千口 546.20666	千円 26,200

(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

フ ァ ン ド 名	第 147 期 末		
	□ 数	評 価 額	比 率
外国投資信託受益証券 (ケイマン諸島) GIM TRUST-US HIGH YIELD BOND FUND-CSC CLASS	千口 6,304.78365	千円 285,039	% 99.0

(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141期末	第 147 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
ダイワ・マネー・マザーファンド	千口 1	千口 1	千円 1

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2024年10月15日現在

項 目	第 147 期 末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 285,039	% 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	6,912	2.4
投資信託財産総額	291,953	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

(2024年5月13日)、(2024年6月12日)、(2024年7月12日)、(2024年8月13日)、(2024年9月12日)、(2024年10月15日)現在

項 目	第 142 期 末	第 143 期 末	第 144 期 末	第 145 期 末	第 146 期 末	第 147 期 末
(A) 資産	294,496,590円	297,942,628円	296,820,063円	271,705,470円	262,414,567円	291,953,318円
コール・ローン等	6,717,110	7,034,601	6,782,823	6,523,334	5,771,845	6,912,678
投資信託受益証券(評価額)	287,778,109	282,306,657	290,035,869	265,180,765	256,641,350	285,039,268
ダイワ・マネー・マザーファンド(評価額)	1,371	1,371	1,371	1,371	1,372	1,372
未収入金	-	8,599,999	-	-	-	-
(B) 負債	3,874,891	12,725,695	3,838,153	4,038,016	3,883,148	4,041,795
未払金	-	4,300,000	-	-	-	-
未払収益分配金	3,552,103	3,541,447	3,550,552	3,566,109	3,610,230	3,732,483
未払解約金	28,854	4,592,040	-	170,099	-	-
未払信託報酬	291,923	288,208	281,660	293,845	263,141	297,488
その他未払費用	2,011	4,000	5,941	7,963	9,777	11,824
(C) 純資産総額(A-B)	290,621,699	285,216,933	292,981,910	267,667,454	258,531,419	287,911,523
元本	710,420,680	708,289,489	710,110,502	713,221,940	722,046,132	746,496,743
次期繰越損益金	△419,798,981	△423,072,556	△417,128,592	△445,554,486	△463,514,713	△458,585,220
(D) 受益権総口数	710,420,680口	708,289,489口	710,110,502口	713,221,940口	722,046,132口	746,496,743口
1万口当り基準価額(C/D)	4,091円	4,027円	4,126円	3,753円	3,581円	3,857円

\* 当作成期首における元本額は724,159,224円、当作成期間（第142期～第147期）中における追加設定元本額は65,932,875円、同解約元本額は43,595,356円です。

\* 第147期末の計算口数当りの純資産額は3,857円です。

\* 第147期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は458,585,220円です。

■損益の状況

第142期 自2024年4月13日 至2024年5月13日 第145期 自2024年7月13日 至2024年8月13日  
 第143期 自2024年5月14日 至2024年6月12日 第146期 自2024年8月14日 至2024年9月12日  
 第144期 自2024年6月13日 至2024年7月12日 第147期 自2024年9月13日 至2024年10月15日

項 目	第 142 期	第 143 期	第 144 期	第 145 期	第 146 期	第 147 期
(A) 配当等収益	6,160,930円	5,871,271円	6,314,543円	6,004,368円	5,460,127円	5,995,342円
受取配当金	6,160,670	5,870,965	6,314,282	6,003,824	5,459,350	5,994,453
受取利息	260	306	261	544	777	889
(B) 有価証券売買損益	2,645,845	△ 6,614,225	4,499,869	△ 28,737,135	△ 13,995,445	18,194,747
売買益	2,682,626	115,849	4,516,859	25,793	17,855	18,203,385
売買損	△ 36,781	△ 6,730,074	△ 16,990	△ 28,762,928	△ 14,013,300	△ 8,638
(C) 信託報酬等	△ 293,934	△ 290,197	△ 283,601	△ 295,867	△ 264,955	△ 299,535
(D) 当期損益金(A+B+C)	8,512,841	△ 1,033,151	10,530,811	△ 23,028,634	△ 8,800,273	23,890,554
(E) 前期繰越損益金	△ 65,019,476	△ 58,929,843	△ 62,837,163	△ 55,814,429	△ 82,151,032	△ 94,462,030
(F) 追加信託差損益金	△359,740,243	△359,568,115	△361,271,688	△363,145,314	△368,953,178	△384,281,261
(配当等相当額)	( 160,193,033)	( 159,953,868)	( 160,617,002)	( 161,415,164)	( 163,778,716)	( 170,256,045)
(売買損益相当額)	(△519,933,276)	(△519,521,983)	(△521,888,690)	(△524,560,478)	(△532,731,894)	(△554,537,306)
(G) 合計(D+E+F)	△416,246,878	△419,531,109	△413,578,040	△441,988,377	△459,904,483	△454,852,737
(H) 収益分配金	△ 3,552,103	△ 3,541,447	△ 3,550,552	△ 3,566,109	△ 3,610,230	△ 3,732,483
次期繰越損益金(G+H)	△419,798,981	△423,072,556	△417,128,592	△445,554,486	△463,514,713	△458,585,220
追加信託差損益金	△359,740,243	△359,568,115	△361,271,688	△363,145,314	△368,953,178	△384,281,261
(配当等相当額)	( 160,193,033)	( 159,953,868)	( 160,617,002)	( 161,415,164)	( 163,778,716)	( 170,256,045)
(売買損益相当額)	(△519,933,276)	(△519,521,983)	(△521,888,690)	(△524,560,478)	(△532,731,894)	(△554,537,306)
分配準備積立金	14,045,584	15,821,203	18,253,356	20,381,867	21,902,965	24,068,550
繰越損益金	△ 74,104,322	△ 79,325,644	△ 74,110,260	△102,791,039	△116,464,500	△ 98,372,509

(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) 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 142 期	第 143 期	第 144 期	第 145 期	第 146 期	第 147 期
(a) 経費控除後の配当等収益	5,955,294円	5,581,074円	6,148,948円	5,708,501円	5,195,172円	5,921,117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	160,193,033	159,953,868	160,617,002	161,415,164	163,778,716	170,256,045
(d) 分配準備積立金	11,642,393	13,781,576	15,654,960	18,239,475	20,318,023	21,879,916
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	177,790,720	179,316,518	182,420,910	185,363,140	189,291,911	198,057,078
(f) 分配金	3,552,103	3,541,447	3,550,552	3,566,109	3,610,230	3,732,483
(g) 翌期繰越分配対象額(e-f)	174,238,617	175,775,071	178,870,358	181,797,031	185,681,681	194,324,595
(h) 受益権総口数	710,420,680□	708,289,489□	710,110,502□	713,221,940□	722,046,132□	746,496,743□

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ						
	第 142 期	第 143 期	第 144 期	第 145 期	第 146 期	第 147 期
1万口当り分配金（税込み）	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。

Source ICE Data Indices, LLC is used with permission. ICE® is a registered trademark of ICE Data Indices, LLC or its affiliates and BofA® is a registered trademark of Bank of America Corporation licensed by Bank of America Corporation and its affiliates ("BofA"), and may not be used without BofA's prior written approval. The index data referenced herein is the property of ICE Data Indices, LLC, its affiliates ("ICE Data") and/or its third party suppliers and, along with the ICE BofA trademarks, has been licensed for use by Daiwa Asset Management Co. Ltd. ICE Data and its Third Party Suppliers accept no liability in connection with the use of such index data or marks. See [https://www.daiwa-am.co.jp/funds/disclaimer/index.html] for a full copy of the Disclaimer.

出所：ICE Data Indices, LLC（以下「ICEデータ」）

"ICE"はICEデータまたはその関連会社のサービス/トレードマークです。「BOFA®」は、Bank of America Corporationとその関連会社である「BOFA」の登録商標であり、BOFAの書面による事前承認なしに使用することはできません。本書で言及されているインデックスデータは、ICE BofAの登録商標と併せて、ICEデータ、その関連会社またはその第三者供給元の所有物であり、大和アセットマネジメント株式会社に対して使用許諾されています。ICEデータおよびその第三者供給元は、当該インデックスデータまたはマークの使用に関して、いかなる責任も負いません。免責事項の全文は [https://www.daiwa-am.co.jp/funds/disclaimer/index.html] をご覧ください。

In the event of any inconsistency between the English version and the Japanese version of this disclaimer, the English version shall prevail.

G I M・U Sハイ・イールド  
(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) 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・リアル・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「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」を主要投資対象としております。以下の内容は、直近で入手可能なFinancial Statements等から抜粋し、編集および一部翻訳したものです。

(米ドル建て)

貸借対照表  
2024年4月30日

<b>資産</b>		
投資資産の公正価値による評価額 (簿価 \$ 48,801,154)		\$ 44,743,083
現金		3,784
外国為替先渡取引による評価損益		403,568
店頭デリバティブに係るカウンターパーティーへの預託金		810,000
未収:		
売却済みの投資		959,847
利息		755,451
配当金		18
その他資産		20,896
<b>資産合計</b>		<b>47,696,647</b>
<b>負債</b>		
外国為替先渡取引による評価損益		1,634,955
未払:		
償還済み受益証券		137,896
購入済みの投資		133,806
運用会社報酬		114,251
専門家報酬		69,038
保管会社報酬		20,575
為替取引執行会社報酬		5,485
その他負債		5
<b>負債合計</b>		<b>2,116,011</b>
<b>純資産</b>		<b>\$ 45,580,636</b>

ダイワ米国高金利社債ファンド (通貨選択型)

純資産

クラスA-JPYクラス	\$	5,545,912
クラスB-BRLクラス		27,012,997
クラスC-USDクラス		5,811,612
クラスD-AUDクラス		3,813,782
クラスE-ZARクラス		198,214
クラスF-TRYクラス		1,347,248
クラスG-通貨セレクト・クラス		1,850,871
	<b>\$</b>	<b>45,580,636</b>

発行済み受益証券口数

クラスA-JPYクラス	11,274,133
クラスB-BRLクラス	118,021,410
クラスC-USDクラス	5,834,078
クラスD-AUDクラス	6,256,003
クラスE-ZARクラス	450,341
クラスF-TRYクラス	17,862,759
クラスG-通貨セレクト・クラス	5,912,922

受益証券1口当り純資産額

クラスA-JPYクラス	\$	0.492
クラスB-BRLクラス	\$	0.229
クラスC-USDクラス	\$	0.996
クラスD-AUDクラス	\$	0.610
クラスE-ZARクラス	\$	0.440
クラスF-TRYクラス	\$	0.075
クラスG-通貨セレクト・クラス	\$	0.313



損益計算書

2024年4月30日に終了した会計年度

投資収益

受取利息	\$	3,002,385
配当収益 (源泉徴収税 \$ 3,340控除後)		87,258
その他収益		1,345
<b>投資収益合計</b>		<b>3,090,988</b>

費用

運用会社報酬		244,701
保管会社報酬		104,677
専門家報酬		47,936
会計報酬および管理会社報酬		29,364
受託会社報酬		11,000
為替取引執行会社報酬		7,688
名義書換代理人報酬		4,894
登録料		4,606
その他費用		660
<b>費用合計</b>		<b>455,526</b>

純投資損益

**2,635,462**

実現損益および評価損益の変動:

実現損益:

証券投資	(2,976,460)
外国為替取引および外国為替先渡取引	704,573
<b>純実現損益</b>	<b>(2,271,887)</b>

評価損益の変動の内訳:

証券投資	3,985,904
外国為替換算および外国為替先渡取引	(1,928,574)
<b>評価損益の純変動</b>	<b>2,057,330</b>

純実現損益および評価損益の純変動

**(214,557)**

運用の結果による純資産の純増減

**\$ 2,420,905**

投資明細表  
2024年4月30日現在

元本	証券の明細	公正価値による評価額	元本	証券の明細	公正価値による評価額
	<b>債券 (91.6%)</b>		USD 40,000	9.50% due 06/01/28(a) (b)	35,799
	<b>カナダ (2.2%)</b>			<b>社債合計</b>	35,799
	<b>社債 (2.2%)</b>			<b>スイス合計 (簿価 \$39,658)</b>	35,799
USD 95,000	1011778 BC ULC / New Red Finance, Inc. 4.00% due 10/15/30(a) (b)	\$ 82,039		<b>米国 (87.4%)</b>	
USD 52,000	Baytex Energy Corp. 7.38% due 03/15/32(a) (b)	52,517		<b>転換社債 (0.6%)</b>	
USD 95,000	Bombardier, Inc. 8.50% due 04/30/30(a) (b)	99,160	USD 420,000	DISH Network Corp. 3.38% due 08/15/26	256,199
USD 39,000	Garda World Security Corp. 7.25% due 07/01/31(a) (b)	39,108		<b>転換社債合計</b>	256,199
USD 78,000	7.88% due 04/15/27(a) (b)	78,010		<b>社債 (86.8%)</b>	
USD 21,000	8.75% due 11/15/30(a) (b)	22,341	USD 86,000	Acadia Healthcare Co., Inc. 5.50% due 07/01/28(a) (b)	82,773
USD 15,000	4.63% due 02/15/27(a) (b)	14,268	USD 130,000	ACCO Brands Corp. 4.25% due 03/15/29(a) (b)	113,109
USD 92,000	6.00% due 06/01/29(a) (b)	81,256		ACI Worldwide, Inc. 5.75% due 08/15/26(a) (b)	104,475
USD 120,000	9.50% due 11/01/27(a) (b)	119,689	USD 105,000	Acushnet Co. 7.38% due 10/15/28(a) (b)	19,509
USD 83,000	4.25% due 05/15/29(a) (b)	69,490	USD 19,000	Adient Global Holdings Ltd. 4.88% due 08/15/26(a) (b)	149,398
USD 160,000	5.25% due 06/01/27(a) (b)	150,530	USD 72,000	7.00% due 04/15/28(a) (b)	72,731
USD 36,000	8.50% due 11/15/28(a) (b)	37,838	USD 77,000	8.25% due 04/15/31(a) (b)	79,961
USD 40,000	9.00% due 02/15/30(a) (b)	41,180	USD 100,000	ADT Security Corp. 4.13% due 08/01/29(a) (b)	90,448
USD 10,000	Precision Drilling Corp. 6.88% due 01/15/29(a) (b)	9,896	USD 236,000	4.88% due 07/15/32(b)	210,067
USD 87,000	7.13% due 01/15/26(a) (b)	86,991	USD 78,000	Ahead DB Holdings LLC 6.63% due 05/01/28(a) (b)	70,883
USD 26,000	Ritchie Bros Holdings, Inc. 6.75% due 03/15/28(a) (b)	26,250	USD 70,000	AHP Health Partners, Inc. 5.75% due 07/15/29(a) (b)	64,109
USD 14,000	7.75% due 03/15/31(a) (b)	14,519		Albertsons Cos, Inc. / Safeway, Inc. / New Albertsons LP / Albertsons LLC	
	<b>社債合計</b>	1,025,082	USD 50,000	3.50% due 03/15/29(a) (b)	44,249
	<b>カナダ合計 (簿価 \$1,058,261)</b>	1,025,082	USD 335,000	4.63% due 01/15/27(a) (b)	321,266
			USD 16,000	4.88% due 02/15/30(a) (b)	14,927
	<b>フィンランド (0.1%)</b>		USD 200,000	Alcoa Nederland Holding BV 5.50% due 12/15/27(a) (b)	196,540
	<b>社債 (0.1%)</b>			Allied Universal Holdco LLC / Allied Universal Finance Corp.	
USD 30,000	Amer Sports Co. 6.75% due 02/16/31(a) (b)	29,502	USD 29,000	6.63% due 07/15/26(a) (b)	28,926
	<b>社債合計</b>	29,502	USD 78,000	Allison Transmission, Inc. 3.75% due 01/30/31(a) (b)	66,713
	<b>フィンランド合計 (簿価 \$30,000)</b>	29,502	USD 172,000	5.88% due 06/01/29(a) (b)	167,620
				American Airlines, Inc. / AAdvantage Loyalty IP Ltd.	
	<b>フランス (0.3%)</b>		USD 149,333	5.50% due 04/20/26(b)	147,576
	<b>社債 (0.3%)</b>		USD 120,250	5.75% due 04/20/29(b)	116,496
USD 200,000	Altice France S.A. 5.13% due 07/15/29(a) (b)	130,565	USD 56,000	American Axle & Manufacturing, Inc. 5.00% due 10/01/29(a)	50,545
	<b>社債合計</b>	130,565	USD 88,000	6.50% due 04/01/27(a)	87,134
	<b>フランス合計 (簿価 \$200,000)</b>	130,565	USD 85,000	6.88% due 07/01/28(a)	84,437
				AmeriGas Partners LP / AmeriGas Finance Corp.	
	<b>ルクセンブルク (1.1%)</b>		USD 40,000	5.75% due 05/20/27(a)	38,814
	<b>社債 (1.1%)</b>		USD 30,000	5.88% due 08/20/26(a)	29,498
USD 235,000	Altice France Holding S.A. 10.50% due 05/15/27(a) (b)	83,445	USD 43,000	9.38% due 06/01/28(a) (b)	44,783
USD 416,000	Intelsat Jackson Holdings S.A. 6.50% due 03/15/30(a) (b)	396,834	USD 65,000	Amkor Technology, Inc. 6.63% due 09/15/27(a) (b)	64,898
	<b>社債合計</b>	480,279		Antero Midstream Partners LP / Antero Midstream Finance Corp.	
	<b>ルクセンブルク合計 (簿価 \$642,905)</b>	480,279	USD 78,000	5.38% due 06/15/29(a) (b)	74,244
			USD 125,000	5.75% due 01/15/28(a) (b)	122,338
	<b>オランダ (0.4%)</b>		USD 97,000	7.88% due 05/15/26(a) (b)	98,766
	<b>社債 (0.4%)</b>			Antero Resources Corp.	
USD 200,000	Trivium Packaging Finance BV 5.50% due 08/15/26(a) (b)	196,295	USD 34,000	7.63% due 02/01/29(a) (b)	34,824
	<b>社債合計</b>	196,295	USD 86,000	8.38% due 07/15/26(a) (b)	88,355
	<b>オランダ合計 (簿価 \$200,000)</b>	196,295			
	<b>スイス (0.1%)</b>				
	<b>社債 (0.1%)</b>				
	VistaJet Malta Finance PLC / Vista Management Holding, Inc.				

ダイワ米国高金利社債ファンド (通貨選択型)

元本		証券の明細	公正価値による評価額	元本		証券の明細	公正価値による評価額
USD	48,000	Api Escrow Corp. 4.75% due 10/15/29(a) (b)	43,615	USD	57,000	6.50% due 02/15/32(a) (b)	56,187
		Api Group DE, Inc.		USD	20,000	8.13% due 07/01/27(a) (b)	20,266
USD	60,000	4.13% due 07/15/29(a) (b)	52,875	USD	113,000	California Resources Corp. 7.13% due 02/01/26(a) (b)	113,630
USD	132,000	Aramark Services, Inc. 5.00% due 02/01/28(a) (b)	125,324	USD	71,000	4.63% due 02/01/29(a) (b)	65,229
USD	44,000	Arches Buyer, Inc. 4.25% due 06/01/28(a) (b)	37,750	USD	70,000	5.00% due 02/01/31(a) (b)	63,428
USD	31,000	6.13% due 12/01/28(a) (b)	25,219	USD	77,000	4.00% due 08/01/28(a) (b)	70,638
		Arctrock Partners LP / Arctrock Partners Finance Corp.		USD	100,000	5.75% due 03/01/27(a) (b)	97,946
USD	63,000	6.25% due 04/01/28(a) (b)	61,724	USD	28,000	6.00% due 05/01/29(a) (b)	27,132
USD	20,000	6.88% due 04/01/27(a) (b)	19,952	USD	30,000	7.00% due 08/15/29(a) (b)	30,798
		Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh Holdings USA, Inc.		USD	55,000	Carnival Holdings Bermuda Ltd. 10.38% due 05/01/28(a) (b)	59,635
USD	265,000	5.25% due 08/15/27(a) (b)	135,150	USD	75,000	Carpenter Technology Corp. 6.38% due 07/15/28(a)	74,601
USD	159,000	Asbury Automotive Group, Inc. 4.63% due 11/15/29(a) (b)	143,976	USD	20,000	7.63% due 03/15/30(a)	20,377
		Ascent Resources Utica Holdings LLC / ARU Finance Corp.		USD	20,000	Catalent Pharma Solutions, Inc. 3.13% due 02/15/29(a) (b)	19,089
USD	20,000	7.00% due 11/01/26(a) (b)	19,969	USD	10,000	5.00% due 07/15/27(a) (b)	9,806
USD	15,000	8.25% due 12/31/28(a) (b)	15,305			CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	
USD	50,000	AthenaHealth Group, Inc. 6.50% due 02/15/30(a) (b)	45,015	USD	562,000	4.25% due 02/01/31(a) (b)	441,582
		ATI, Inc.		USD	251,000	4.50% due 08/15/30(a) (b)	203,947
USD	55,000	4.88% due 10/01/29(a)	51,215	USD	70,000	4.50% due 05/01/32(a)	53,986
USD	30,000	5.13% due 10/01/31(a)	27,335	USD	461,000	4.75% due 03/01/30(a) (b)	383,755
USD	96,000	5.88% due 12/01/27(a)	94,048	USD	19,000	4.75% due 02/01/32(a) (b)	14,932
USD	43,000	7.25% due 08/15/30(a)	43,992	USD	371,000	5.00% due 02/01/28(a) (b)	338,016
		Avient Corp.		USD	230,000	5.13% due 05/01/27(a) (b)	215,903
USD	20,000	7.13% due 08/01/30(a) (b)	20,239	USD	130,000	5.38% due 06/01/29(a) (b)	114,890
		Avis Budget Car Rental LLC / Avis Budget Finance, Inc.		USD	131,000	CD&R Smokey Buyer, Inc. 6.75% due 07/15/25(a) (b)	130,361
USD	234,000	5.38% due 03/01/29(a) (b)	208,591			Cedar Fair LP	
USD	30,000	5.75% due 07/15/27(a) (b)	28,533	USD	120,000	5.25% due 07/15/29(a)	111,981
USD	55,000	8.00% due 02/15/31(a) (b)	52,653			Central Garden & Pet Co.	
		Bath & Body Works, Inc.		USD	94,000	4.13% due 10/15/30(a)	82,099
USD	69,000	6.75% due 07/01/36	67,318	USD	142,000	5.13% due 02/01/28(a)	135,968
		Bausch Health Americas, Inc.				Chart Industries, Inc.	
USD	127,000	8.50% due 01/31/27(a) (b)	82,868	USD	65,000	7.50% due 01/01/30(a) (b)	66,545
		Bausch Health Cos, Inc.		USD	13,000	9.50% due 01/01/31(a) (b)	13,964
USD	118,000	4.88% due 06/01/28(a) (b)	75,545			Chemours Co.	
USD	30,000	5.00% due 01/30/28(a) (b)	13,575	USD	213,000	5.75% due 11/15/28(a) (b)	195,403
USD	191,000	5.00% due 02/15/29(a) (b)	81,175			Chesapeake Energy Corp.	
USD	25,000	5.25% due 01/30/30(a) (b)	10,750	USD	263,000	6.75% due 04/15/29(a) (b)	262,726
USD	77,000	5.25% due 02/15/31(a) (b)	31,963			Chord Energy Corp.	
USD	330,000	5.50% due 11/01/25(a) (b)	307,473	USD	110,000	6.38% due 06/01/26(a) (b)	109,802
USD	15,000	5.75% due 08/15/27(a) (b)	10,395			CHS/Community Health Systems, Inc.	
USD	45,000	6.25% due 02/15/29(a) (b)	19,631	USD	60,000	4.75% due 02/15/31(a) (b)	46,831
USD	477,000	9.00% due 12/15/25(a) (b)	450,661	USD	80,000	5.25% due 05/15/30(a) (b)	65,451
		Big River Steel LLC / BRS Finance Corp.		USD	59,000	5.63% due 03/15/27(a) (b)	54,020
USD	99,000	6.63% due 01/31/29(a) (b)	98,630	USD	76,000	6.00% due 01/15/29(a) (b)	66,305
		Block, Inc.		USD	24,000	6.13% due 04/01/30(a) (b)	16,967
USD	65,000	2.75% due 06/01/26(a)	60,904	USD	194,000	8.00% due 03/15/26(a) (b)	193,123
		Blue Racer Midstream LLC / Blue Racer Finance Corp.				Cinemark USA, Inc.	
USD	53,000	7.63% due 12/15/25(a) (b)	53,192	USD	50,000	5.25% due 07/15/28(a) (b)	46,439
		Boyne USA, Inc.		USD	32,000	8.75% due 05/01/25(a) (b)	32,000
USD	65,000	4.75% due 05/15/29(a) (b)	59,164			Civitas Resources, Inc.	
		Buckeye Partners LP		USD	68,000	8.38% due 07/01/28(a) (b)	70,935
USD	140,000	4.50% due 03/01/28(a) (b)	130,422	USD	56,000	8.63% due 11/01/30(a) (b)	59,619
		Builders FirstSource, Inc.		USD	60,000	8.75% due 07/01/31(a) (b)	63,643
USD	77,000	4.25% due 02/01/32(a) (b)	67,075			Clarios Global LP	
USD	87,000	6.38% due 06/15/32(a) (b)	86,075	USD	33,000	6.75% due 05/15/25(a) (b)	33,036
USD	40,000	6.38% due 03/01/34(a) (b)	39,256			Clarios Global LP / Clarios US Finance Co.	
		BWX Technologies, Inc.		USD	165,000	6.25% due 05/15/26(a) (b)	164,806
USD	76,000	4.13% due 06/30/28(a) (b)	69,824	USD	60,000	6.75% due 05/15/28(a) (b)	60,123
USD	113,000	4.13% due 04/15/29(a) (b)	102,777	USD	139,000	8.50% due 05/15/27(a) (b)	138,808
		Caesars Entertainment, Inc.					
USD	75,000	4.63% due 10/15/29(a) (b)	66,927				

ダイワ米国高金利社債ファンド (通貨選択型)

元本		証券の明細	公正価値による評価額	元本		証券の明細	公正価値による評価額
USD	52,000	Clarivate Science Holdings Corp. 3.88% due 07/01/28(a) (b)	47,366	USD	48,000	Edgewell Personal Care Co. 4.13% due 04/01/29(a) (b)	43,427
USD	70,000	4.88% due 07/01/29(a) (b)	63,806	USD	140,000	5.50% due 06/01/28(a) (b)	135,067
USD	152,000	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc. 7.50% due 06/01/29(a) (b)	122,530	USD	60,000	Elanco Animal Health, Inc. 6.65% due 08/28/28(a)	59,864
USD	25,000	7.75% due 04/15/28(a) (b)	21,164	USD	125,000	Element Solutions, Inc. 3.88% due 09/01/28(a) (b)	112,511
USD	45,000	9.00% due 09/15/28(a) (b)	46,285	USD	95,000	Emergent BioSolutions, Inc. 3.88% due 08/15/28(a) (b)	47,991
USD	211,000	Clear Channel Worldwide Holdings, Inc. 5.13% due 08/15/27(a) (b)	195,569	USD	185,000	EMRLD Borrower LP / Emerald Co-Issuer, Inc. 6.63% due 12/15/30(a) (b)	183,498
USD	119,000	4.63% due 03/01/29(a) (b)	110,159	USD	124,000	Encino Acquisition Partners Holdings LLC 8.50% due 05/01/28(a) (b)	125,529
USD	37,000	4.88% due 03/01/31(a) (b)	32,413	USD	45,000	8.75% due 05/01/31(a) (b)	45,819
USD	45,000	6.75% due 04/15/30(a) (b)	44,166	USD	115,000	Encompass Health Corp. 4.50% due 02/01/28(a)	108,211
USD	20,000	CNX Midstream Partners LP 4.75% due 04/15/30(a) (b)	17,691	USD	175,000	4.75% due 02/01/30(a)	160,427
USD	37,000	CNX Resources Corp. 6.00% due 01/15/29(a) (b)	35,886	USD	22,000	Endo Finance Holdings, Inc. 8.50% due 04/15/31(a) (b)	22,353
USD	40,000	7.38% due 01/15/31(a) (b)	40,457	USD	116,000	Energizer Holdings, Inc. 4.38% due 03/31/29(a) (b)	102,262
USD	186,000	Coherent Corp. 5.00% due 12/15/29(a) (b)	171,596	USD	235,000	4.75% due 06/15/28(a) (b)	213,556
USD	28,000	Coinbase Global, Inc. 3.38% due 10/01/28(a) (b)	23,476	USD	33,000	6.50% due 12/31/27(a) (b)	32,592
USD	28,000	3.63% due 10/01/31(a) (b)	21,838	USD	20,000	Energy Transfer LP 7.38% due 02/01/31(a) (b)	20,622
USD	118,000	CommScope, Inc. 4.75% due 09/01/29(a) (b)	82,305	USD	78,000	EnLink Midstream LLC 5.38% due 06/01/29(a)	75,238
USD	170,000	6.00% due 03/01/26(a) (b)	151,938	USD	27,000	6.50% due 09/01/30(a) (b)	27,320
USD	260,000	8.25% due 03/01/27(a) (b)	100,107	USD	155,000	EnLink Midstream Partners LP 4.85% due 07/15/26(a)	150,926
USD	23,000	5.88% due 01/15/30(a) (b)	20,947	USD	435,000	Envision Healthcare Corp. 8.75% due 10/15/26 (a) (b) (d)	20,928
USD	201,000	6.75% due 03/01/29(a) (b)	191,498	USD	76,000	Entegris, Inc. 3.63% due 05/01/29(a) (b)	67,254
USD	110,000	Conduent Business Services LLC / Conduent State & Local Solutions, Inc. 6.00% due 11/01/29(a) (b)	99,550	USD	36,000	4.38% due 04/15/28(a) (b)	33,559
USD	48,008	5.63% due 05/15/27(a) (b) (c)	36,196	USD	120,000	4.75% due 04/15/29(a) (b)	113,165
USD	697,070	13.50% due 03/31/27(a) (b) (c)	741,955	USD	85,000	5.95% due 06/15/30(a) (b)	82,784
USD	85,000	CoreCivic, Inc. 8.25% due 04/15/29(a)	88,009	USD	102,000	EQM Midstream Partners LP 4.50% due 01/15/29(a) (b)	94,359
USD	46,000	Crescent Energy Finance LLC 7.63% due 04/01/32(a) (b)	46,196	USD	87,000	4.75% due 01/15/31(a) (b)	79,512
USD	120,000	9.25% due 02/15/28(a) (b)	126,731	USD	60,000	6.50% due 07/01/27(a) (b)	60,079
USD	200,000	CSC Holdings LLC 5.75% due 01/15/30(a) (b)	87,826	USD	42,000	7.50% due 06/01/30(a) (b)	44,043
USD	280,000	6.50% due 02/01/29(a) (b)	208,831	USD	27,000	EquipmentShare.com, Inc. 8.63% due 05/15/32(a) (b)	27,537
USD	156,000	DaVita, Inc. 3.75% due 02/15/31(a) (b)	128,463	USD	116,000	9.00% due 05/15/28(a) (b)	119,385
USD	170,000	4.63% due 06/01/30(a) (b)	149,088	USD	119,000	First Student Bidco, Inc. / First Transit Parent, Inc. 4.00% due 07/31/29(a) (b)	104,391
USD	68,000	Diamond Foreign Asset Co. / Diamond Finance LLC 8.50% due 10/01/30(a) (b)	71,125	USD	200,000	Ford Motor Credit Co. LLC 3.38% due 11/13/25(a)	191,991
USD	253,000	Directv Financing LLC / Directv Financing Co-Obligor, Inc. 5.88% due 08/15/27(a) (b)	235,842	USD	200,000	4.00% due 11/13/30(a)	174,334
USD	315,000	DISH DBS Corp. 5.25% due 12/01/26(a) (b)	247,841	USD	200,000	4.27% due 01/09/27(a)	190,636
USD	65,000	5.75% due 12/01/28(a) (b)	43,903	USD	200,000	7.12% due 11/07/33(a)	208,316
USD	497,000	5.88% due 11/15/24	467,201	USD	3,000	Frontier Communications Corp. 5.88% due 10/15/27(a) (b)	2,874
USD	176,000	7.75% due 07/01/26	110,704	USD	239,000	Frontier Communications Holdings LLC 5.00% due 05/01/28(a) (b)	219,656
USD	236,000	DISH Network Corp. 11.75% due 11/15/27(a) (b)	238,376	USD	44,656	5.88% due 11/01/29(a)	37,147
USD	125,000	Dornoch Debt Merger Sub, Inc. 6.63% due 10/15/29(a) (b)	103,233	USD	34,000	6.00% due 01/15/30(a) (b)	28,285
USD	79,000	DT Midstream, Inc. 4.13% due 06/15/29(a) (b)	71,797	USD	41,000	8.75% due 05/15/30(a) (b)	41,751
USD	40,000	4.38% due 06/15/31(a) (b)	35,534	USD	35,000	Gannett Holdings LLC 6.00% due 11/01/26(a) (b)	32,344
USD	27,000	Dun & Bradstreet Corp. 5.00% due 12/15/29(a) (b)	24,595	USD	75,000	Gap, Inc. 3.63% due 10/01/29(a) (b)	63,501
				USD	225,000	GCI LLC 4.75% due 10/15/28(a) (b)	200,658

ダイワ米国高金利社債ファンド (通貨選択型)

元本		証券の明細	公正価値による評価額	元本		証券の明細	公正価値による評価額
USD	12,000	Genesis Energy LP / Genesis Energy Finance Corp. 6.25% due 05/15/26(a)	11,898	USD	66,000	Jeld-Wen, Inc. 4.63% due 12/15/25(a) (b)	64,350
USD	79,000	7.75% due 02/01/28(a)	78,992	USD	70,000	4.88% due 12/15/27(a) (b)	66,437
USD	15,000	8.00% due 01/15/27(a)	15,181			Kinetik Holdings LP	
USD	19,000	8.25% due 01/15/29(a)	19,270	USD	40,000	5.88% due 06/15/30(a) (b)	38,674
USD	40,000	8.88% due 04/15/30(a) GEO Group, Inc.	41,413	USD	11,000	6.63% due 12/15/28(a) (b)	11,057
USD	45,000	8.63% due 04/15/29(a) (b) GFL Environmental, Inc.	45,643	USD	25,000	7.75% due 05/01/31(a) (b)	25,962
USD	74,000	4.00% due 08/01/28(a) (b)	67,080	USD	44,000	Kodiak Gas Services LLC 7.25% due 02/15/29(a) (b)	44,399
USD	70,000	4.38% due 08/15/29(a) (b)	63,319			LABL, Inc.	
USD	139,000	4.75% due 06/15/29(a) (b)	128,235	USD	175,000	6.75% due 07/15/26(a) (b)	172,698
USD	30,000	6.75% due 01/15/31(a) (b) Global Infrastructure Solutions, Inc.	30,218	USD	65,000	Lamb Weston Holdings, Inc. 4.13% due 01/31/30(a) (b)	57,942
USD	80,000	5.63% due 06/01/29(a) (b)	71,873	USD	72,000	Level 3 Financing, Inc. 3.88% due 10/15/30(a) (b)	39,587
USD	55,000	7.50% due 04/15/32(a) (b) Goodyear Tire & Rubber Co.	52,474	USD	15,000	4.88% due 06/15/29(a) (b)	9,445
USD	64,000	5.00% due 07/15/29(a)	58,064	USD	68,000	Live Nation Entertainment, Inc. 3.75% due 01/15/28(a) (b)	61,709
USD	37,000	5.25% due 04/30/31(a)	33,184	USD	150,000	4.75% due 10/15/27(a) (b)	141,373
USD	126,000	5.25% due 07/15/31(a) Graham Packaging Co., Inc.	111,381	USD	55,000	5.63% due 03/15/26(a) (b)	54,097
USD	34,000	7.13% due 08/15/28(a) (b) Gray Escrow II, Inc.	30,781	USD	295,000	6.50% due 05/15/27(a) (b) Lumen Technologies, Inc.	295,448
USD	44,000	5.38% due 11/15/31(a) (b) Gray Television, Inc.	26,428	USD	144,500	4.13% due 04/15/29(a) (b)	92,662
USD	105,000	4.75% due 10/15/30(a) (b)	63,369	USD	144,500	4.13% due 04/15/30(a) (b)	89,229
USD	99,000	7.00% due 05/15/27(a) (b) Griffon Corp.	89,967	USD	199,998	4.13% due 04/15/30(a) (b)	123,499
USD	240,000	5.75% due 03/01/28(a) Gulfport Energy Corp.	232,137	USD	45,000	4.50% due 01/15/29(a) (b)	13,534
USD	30,000	8.00% due 05/17/26(a)	30,394	USD	101,000	5.38% due 06/15/29(a) (b) Madison IAQ LLC	31,029
USD	115,000	8.00% due 05/17/26(a) (b) Hanesbrands, Inc.	116,512	USD	110,000	4.13% due 06/30/28(a) (b)	102,005
USD	26,000	9.00% due 02/15/31(a) (b) Harvest Midstream I LP	25,828	USD	170,000	5.88% due 06/30/29(a) (b) Mallinckrodt International Finance S.A. / Mallinckrodt CB LLC	157,577
USD	35,000	7.50% due 05/15/32(a) (b) Hertz Corp.	35,033	USD	99,992	14.75% due 11/14/28(a) (b) Marriott Ownership Resorts, Inc.	108,799
USD	77,000	4.63% due 12/01/26(a) (b)	59,504	USD	16,000	4.50% due 06/15/29(a) (b) Masonite International Corp.	14,379
USD	178,000	5.00% due 12/01/29(a) (b)	122,260	USD	78,000	5.38% due 02/01/28(a) (b) MasTec, Inc.	78,379
USD	182,000	5.50% due 10/15/24(b) (d)	5,915	USD	140,000	4.50% due 08/15/28(a) (b) Matador Resources Co.	130,564
USD	80,000	6.00% due 01/15/28(a) (b) (d)	7,200	USD	38,000	6.50% due 04/15/32(a) (b) Mauser Packaging Solutions Holding Co.	37,675
USD	240,000	7.13% due 08/01/26(a) (b) (d) High Ridge Brands Escrows	21,600	USD	310,000	7.88% due 04/15/27(a) (b)	315,813
USD	415,000	8.88% due 03/15/25(b) (d) Hilcorp Energy I LP / Hilcorp Finance Co.	-(e)	USD	255,000	9.25% due 04/15/27(a) (b) Medline Borrower LP/Medline Co-Issuer, Inc.	249,878
USD	15,000	5.75% due 02/01/29(a) (b)	14,409	USD	60,000	6.25% due 04/01/29(a) (b) MGM Resorts International	59,718
USD	33,000	6.00% due 04/15/30(a) (b)	31,597	USD	15,000	4.63% due 09/01/26(a)	14,468
USD	28,000	6.25% due 04/15/32(a) (b) Hillenbrand, Inc.	26,980	USD	95,000	5.50% due 04/15/27(a)	92,587
USD	15,000	5.00% due 09/15/26(a)	14,650	USD	153,000	5.75% due 06/15/25(a)	152,303
USD	16,000	6.25% due 02/15/29(a) Hilton Domestic Operating Co., Inc.	15,907	USD	52,000	6.50% due 04/15/32(a)	50,445
USD	27,000	5.88% due 04/01/29(a) (b)	26,642	USD	90,000	6.75% due 05/01/25(a) Mileage Plus Holdings LLC / Mileage Plus Intellectual Property Assets Ltd.	89,902
USD	27,000	6.13% due 04/01/32(a) (b) Howard Midstream Energy Partners LLC	26,569	USD	70,200	6.50% due 06/20/27(a) (b) Miter Brands Acquisition Holdco, Inc. / MIWD Borrower LLC	70,335
USD	65,000	8.88% due 07/15/28(a) (b) iHeartCommunications, Inc.	68,084	USD	39,000	6.75% due 04/01/32(a) (b) MIWD Holdco II LLC / MIWD Finance Corp.	38,805
USD	170,000	5.25% due 08/15/27(a) (b)	124,723	USD	31,000	5.50% due 02/01/30(a) (b) Mozart Debt Merger Sub, Inc.	28,062
USD	188,368	6.38% due 05/01/26(a)	159,160	USD	200,000	3.88% due 04/01/29(a) (b)	179,495
USD	180,981	8.38% due 05/01/27(a) Imola Merger Corp.	97,151	USD	85,000	5.25% due 10/01/29(a) (b) Nationstar Mortgage Holdings, Inc.	79,127
USD	208,000	4.75% due 05/15/29(a) (b) Iron Mountain, Inc.	191,420	USD	58,000	5.13% due 12/15/30(a) (b)	52,096
USD	83,000	4.50% due 02/15/31(a) (b)	73,211	USD	84,000	5.50% due 08/15/28(a) (b)	79,178
USD	9,000	4.88% due 09/15/29(a) (b)	8,305				
USD	141,000	5.00% due 07/15/28(a) (b)	132,886				

ダイワ米国高金利社債ファンド (通貨選択型)

元本		証券の明細	公正価値による評価額	元本		証券の明細	公正価値による評価額
USD	90,000	5.75% due 11/15/31(a) (b)	81,748				
USD	35,000	6.00% due 01/15/27(a) (b)	34,316	USD	80,000	5.50% due 09/01/28(a) (b)	75,853
USD	40,000	7.13% due 02/01/32(a) (b)	39,430	USD	20,000	8.63% due 01/31/31(a) (b)	20,955
		NCR Atleos Corp.				Post Holdings, Inc.	
USD	78,000	9.50% due 04/01/29(a) (b)	82,905	USD	45,000	5.50% due 12/15/29(a) (b)	42,688
		NCR Voyix Corp.		USD	166,000	5.63% due 01/15/28(a) (b)	161,646
USD	83,000	5.00% due 10/01/28(a) (b)	76,452	USD	26,000	6.25% due 02/15/32(a) (b)	25,730
USD	15,000	5.13% due 04/15/29(a) (b)	13,784			Prairie Acquirer LP	
USD	206,000	5.25% due 10/01/30(a) (b)	183,455	USD	27,000	9.00% due 08/01/29(a) (b)	27,554
		NESCO Holdings II, Inc.				Presidio Holdings, Inc.	
USD	29,000	5.50% due 04/15/29(a) (b)	27,051	USD	60,000	4.88% due 02/01/27(a) (b)	59,985
		Newell Brands, Inc.				Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance, Inc.	
USD	154,000	5.70% due 04/01/26(a)	151,629	USD	127,000	3.38% due 08/31/27(a) (b)	115,674
USD	20,000	6.38% due 09/15/27(a)	19,548	USD	60,000	5.75% due 04/15/26(b)	59,280
USD	29,000	6.63% due 09/15/29(a) (b)	28,007			Quicken Loans LLC / Quicken Loans Co-Issuer, Inc.	
USD	20,000	6.88% due 04/01/36(a)	17,462	USD	97,000	3.63% due 03/01/29(a) (b)	85,639
		News Corp.				Radiology Partners, Inc.	
USD	84,000	3.88% due 05/15/29(a) (b)	75,694	USD	43,924	8.50% due 01/31/29(a) (b) (c)	40,520
USD	45,000	5.13% due 02/15/32(a) (b)	41,233	USD	141,972	9.78% due 02/15/30(a) (b) (c)	110,767
		Nexstar Media, Inc.				Range Resources Corp.	
USD	185,000	4.75% due 11/01/28(a) (b)	164,207	USD	75,000	4.88% due 05/15/25(a)	74,338
USD	231,000	5.63% due 07/15/27(a) (b)	217,170	USD	96,000	8.25% due 01/15/29(a)	100,036
		NGI Energy Operating LLC / NGL Energy Finance Corp.				Realogy Group LLC / Realogy Co-Issuer Corp.	
USD	48,000	8.13% due 02/15/29(a) (b)	48,772	USD	115,000	5.25% due 04/15/30(a) (b)	77,196
USD	49,000	8.38% due 02/15/32(a) (b)	49,790			Regal Rexnord Corp.	
		NWG Holding Co., Inc. / Neiman Marcus Group LLC		USD	40,000	6.30% due 02/15/30(a) (b)	40,164
USD	176,000	7.13% due 04/01/26(a) (b)	174,859			RHP Hotel Properties LP / RHP Finance Corp.	
		Nordstrom, Inc.		USD	146,000	4.50% due 02/15/29(a) (b)	134,322
USD	3,000	4.38% due 04/01/30(a)	2,679	USD	179,000	4.75% due 10/15/27(a)	169,993
		Novelis Corp.		USD	59,000	6.50% due 04/01/32(a) (b)	57,844
USD	32,000	3.88% due 08/15/31(a) (b)	27,098	USD	21,000	7.25% due 07/15/28(a) (b)	21,329
USD	155,000	4.75% due 01/30/30(a) (b)	141,818			RingCentral, Inc.	
		NRG Energy, Inc.		USD	54,000	8.50% due 08/15/30(a) (b)	54,966
USD	48,000	3.38% due 02/15/29(a) (b)	42,114			Rocket Mortgage LLC / Rocket Mortgage Co-Issuer, Inc.	
USD	6,000	3.88% due 02/15/32(a) (b)	5,055	USD	68,000	2.88% due 10/15/26(a) (b)	62,473
USD	185,000	5.25% due 06/15/29(a) (b)	174,989	USD	12,000	4.00% due 10/15/33(a) (b)	9,797
USD	40,000	7.00% due 03/15/33(a) (b)	41,693			Royal Caribbean Cruises Ltd.	
		NuStar Logistics LP		USD	50,000	6.25% due 03/15/32(a) (b)	49,346
USD	10,000	5.63% due 04/28/27(a)	9,782	USD	50,000	7.25% due 01/15/30(a) (b)	51,437
USD	95,000	6.00% due 06/01/26(a)	94,274	USD	68,000	8.25% due 01/15/29(a) (b)	71,690
USD	69,000	6.38% due 10/01/30(a)	68,232	USD	68,000	9.25% due 01/15/29(a) (b)	72,605
		ON Semiconductor Corp.				Scotts Miracle-Gro Co.	
USD	172,000	3.88% due 09/01/28(a) (b)	156,081	USD	89,000	4.00% due 04/01/31(a)	75,154
		OneMain Finance Corp.		USD	80,000	4.38% due 02/01/32(a)	67,322
USD	60,000	3.50% due 01/15/27(a)	55,236	USD	148,000	4.50% due 10/15/29(a)	132,424
USD	40,000	4.00% due 09/15/30(a)	33,652			Scripps Escrow, Inc.	
		Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer BV		USD	85,000	5.88% due 07/15/27(a) (b)	66,843
USD	200,000	5.13% due 04/30/31(a) (b)	172,927			Seagate HDD Cayman	
		Outfront Media Capital LLC / Outfront Media Capital Corp.		USD	48,000	8.25% due 12/15/29(a) (b)	51,003
USD	45,000	4.63% due 03/15/30(a) (b)	39,733	USD	12,000	8.50% due 07/15/31(a) (b)	12,811
USD	30,000	7.38% due 02/15/31(a) (b)	30,785			Service Corp. International	
		Owens & Minor, Inc.		USD	121,000	7.50% due 04/01/27	124,474
USD	111,000	4.50% due 03/31/29(a) (b)	99,515			Shutterfly Finance LLC	
USD	52,000	6.63% due 04/01/30(a) (b)	50,483	USD	270,891	8.50% due 10/01/27(a) (b) (c)	216,713
		Owens-Brockway Glass Container, Inc.		USD	32,187	9.75% due 10/01/27(a) (b)	32,187
USD	60,000	6.63% due 05/13/27(a) (b)	59,948			Sinclair Television Group, Inc.	
		Performance Food Group, Inc.		USD	75,000	5.13% due 02/15/27(a) (b)	66,900
USD	115,000	4.25% due 08/01/29(a) (b)	103,071			Sirius XM Radio, Inc.	
USD	120,000	5.50% due 10/15/27(a) (b)	116,230	USD	353,000	4.00% due 07/15/28(a) (b)	315,190
		Permian Resources Operating LLC		USD	151,000	5.00% due 08/01/27(a) (b)	142,601
USD	54,000	7.00% due 01/15/32(a) (b)	55,087	USD	95,000	5.50% due 07/01/29(a) (b)	88,410
USD	65,000	9.88% due 07/15/31(a) (b)	71,887			Six Flags Entertainment Corp.	
USD	250,000	4.75% due 02/15/28(a) (b)	230,940	USD	35,000	7.25% due 05/15/31(a) (b)	34,928
		PetSmart, Inc. / PetSmart Finance Corp.				Six Flags Entertainment Corp. / Six Flags Theme Parks, Inc.	
USD	54,000	5.00% due 07/01/28(a)	51,451				

ダイワ米国高金利社債ファンド (通貨選択型)

	元本	証券の明細	公正価値による評価額		元本	証券の明細	公正価値による評価額
USD	52,000	6.63% due 05/01/32(a) (b) Six Flags Theme Parks, Inc.	51,853	USD	255,000	5.13% due 11/01/27(a)	247,063
USD	40,000	7.00% due 07/01/25(a) (b) SM Energy Co.	40,047	USD	84,000	6.13% due 06/15/30(a)	82,256
USD	24,000	6.50% due 07/15/28(a)	23,805	USD	95,000	6.75% due 05/15/31(a) (b) Terex Corp.	95,346
USD	68,000	6.63% due 01/15/27(a)	67,714	USD	90,000	5.00% due 05/15/29(a) (b) Transocean Titan Financing Ltd.	84,179
USD	50,000	6.75% due 09/15/26(a) Sonic Automotive, Inc.	49,893	USD	18,000	8.38% due 02/01/28(a) (b) Transocean, Inc.	18,480
USD	72,000	4.63% due 11/15/29(a) (b) Southwestern Energy Co.	64,467	USD	45,000	8.25% due 05/15/29(a) (b)	44,847
USD	15,000	4.75% due 02/01/32(a)	13,514	USD	24,300	8.75% due 02/15/30(a) (b) TriMas Corp.	25,347
USD	6,000	5.38% due 02/01/29(a)	5,753	USD	92,000	4.13% due 04/15/29(a) (b) TriNet Group, Inc.	82,579
USD	75,000	5.38% due 03/15/30(a)	71,318	USD	52,000	7.13% due 08/15/31(a) (b) Trinity Industries, Inc.	52,268
USD	35,000	8.38% due 09/15/28(a) Spectrum Brands, Inc.	36,139	USD	60,000	7.75% due 07/15/28(a) (b) Trinseo Materials Operating SCA / Trinseo Materials Finance, Inc.	61,333
USD	25,000	3.88% due 03/15/31(a) (b)	23,404	USD	80,000	5.13% due 04/01/29(a) (b)	20,552
USD	55,000	5.00% due 10/01/29(a) (b) Spirit AeroSystems, Inc.	53,526	USD	34,000	5.38% due 09/01/25(a) (b) Triton Water Holdings, Inc.	27,017
USD	49,000	9.38% due 11/30/29(a) (b) SRS Distribution, Inc.	53,026	USD	155,000	6.25% due 04/01/29(a) (b) Triumph Group, Inc.	138,978
USD	73,000	4.63% due 07/01/28(a) (b)	72,772	USD	30,000	9.00% due 03/15/28(a) (b) Uber Technologies, Inc.	31,162
USD	75,000	6.00% due 12/01/29(a) (b)	76,019	USD	92,000	4.50% due 08/15/29(a) (b)	85,730
USD	50,000	6.13% due 07/01/29(a) (b) SS&C Technologies, Inc.	50,780	USD	75,000	7.50% due 09/15/27(a) (b) United Airlines, Inc.	76,357
USD	225,000	5.50% due 09/30/27(a) (b) Stagwell Global LLC	218,704	USD	95,000	4.38% due 04/15/26(a) (b) United Rentals North America, Inc.	91,330
USD	116,000	5.63% due 08/15/29(a) (b) Standard Industries, Inc.	103,881	USD	53,000	6.13% due 03/15/34(a) (b) United States Steel Corp.	51,771
USD	36,000	3.38% due 01/15/31(a) (b)	29,474	USD	11,000	6.88% due 03/01/29(a) Univision Communications, Inc.	11,014
USD	309,000	4.75% due 01/15/28(a) (b) Staples, Inc.	291,471	USD	10,000	6.63% due 06/01/27(a) (b)	9,653
USD	250,000	7.50% due 04/15/26(a) (b)	243,131	USD	92,000	7.38% due 06/30/30(a) (b)	88,152
USD	150,000	10.75% due 04/15/27(a) (b) Starwood Property Trust, Inc.	137,909	USD	82,000	8.00% due 08/15/28(a) (b) US Foods, Inc.	81,906
USD	17,000	7.25% due 04/01/29(a) (b) Station Casinos LLC	16,789	USD	45,000	4.63% due 06/01/30(a) (b)	40,920
USD	175,000	4.50% due 02/15/28(a) (b) Stericycle, Inc.	162,567	USD	24,000	6.88% due 09/15/28(a) (b) Vail Resorts, Inc.	24,203
USD	89,000	3.88% due 01/15/29(a) (b) Summit Materials LLC / Summit Materials Finance Corp.	79,082	USD	27,000	6.25% due 05/15/25(a) (b)	27,037
USD	47,000	5.25% due 01/15/29(a) (b)	45,172	USD	38,000	6.50% due 05/15/32(a) (b) Valaris Ltd.	38,091
USD	23,000	7.25% due 01/15/31(a) (b) Sunoco LP	23,635	USD	39,000	8.38% due 04/30/30(a) (b) Venture Global LNG, Inc.	40,150
USD	25,000	7.00% due 05/01/29(a) (b) Sunoco LP / Sunoco Finance Corp.	25,439	USD	87,000	8.13% due 06/01/28(a) (b)	88,956
USD	57,000	4.50% due 05/15/29(a)	52,057	USD	40,000	9.50% due 02/01/29(a) (b)	43,005
USD	152,000	4.50% due 04/30/30(a) Surgery Center Holdings, Inc.	136,924	USD	40,000	9.88% due 02/01/32(a) (b) VICI Properties LP / VICI Note Co, Inc.	42,670
USD	54,000	7.25% due 04/15/32(a) (b) Synaptics, Inc.	53,862	USD	100,000	4.50% due 01/15/28(a) (b)	94,988
USD	45,000	4.00% due 06/15/29(a) (b) Tallgrass Energy Partners LP / Tallgrass Energy Finance Corp.	39,517	USD	110,000	4.63% due 06/15/25(a) (b) Vista Outdoor, Inc.	108,237
USD	110,000	6.00% due 03/01/27(a) (b)	107,191	USD	141,000	4.50% due 03/15/29(a) (b) Vistra Operations Co. LLC	139,234
USD	52,000	6.00% due 12/31/30(a) (b)	48,922	USD	23,000	4.38% due 05/01/29(a) (b)	20,934
USD	108,000	6.00% due 09/01/31(a) (b) Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp.	100,282	USD	20,000	5.00% due 07/31/27(a) (b)	19,118
USD	4,000	6.50% due 07/15/27(a) TEGNA, Inc.	4,024	USD	140,000	5.63% due 02/15/27(a) (b)	136,350
USD	20,000	5.00% due 09/15/29(a) Tempur Sealy International, Inc.	17,623	USD	42,000	6.88% due 04/15/32(a) (b)	41,893
USD	74,000	3.88% due 10/15/31(a) (b)	61,120	USD	150,000	7.75% due 10/15/31(a) (b) Vital Energy, Inc.	153,815
USD	173,000	4.00% due 04/15/29(a) (b) Tenet Healthcare Corp.	153,812	USD	46,000	7.88% due 04/15/32(a) (b) Wabash National Corp.	46,671
USD	18,000	4.25% due 06/01/29(a)	16,458	USD	70,000	4.50% due 10/15/28(a) (b) Wand NewCo 3, Inc.	62,795
				USD	48,000	7.63% due 01/30/32(a) (b)	48,898

# ダイワ米国高金利社債ファンド (通貨選択型)

元本	証券の明細	公正価値による評価額
USD 324,000	Wesco Aircraft Holdings Inc.	38,880
USD 40,000	9.00% due 11/15/26(a) (b) (d)	800
USD 100,000	13.13% due 11/15/27(a) (b) (d)	99,248
USD 35,000	WESCO Distribution, Inc.	34,827
USD 148,000	6.38% due 03/15/29(a) (b)	148,092
USD 163,000	6.63% due 03/15/32(a) (b)	165,566
USD 44,000	7.13% due 06/15/25(a) (b)	42,515
USD 57,000	7.25% due 06/15/28(a) (b)	58,267
USD 85,000	White Cap Buyer LLC	74,773
USD 105,000	6.88% due 10/15/28(a) (b)	99,649
USD 38,000	Williams Scotsman, Inc.	34,012
USD 194,000	7.38% due 10/01/31(a) (b)	179,954
USD 48,000	WWMG Acquisition Corp.	45,967
USD 45,000	3.75% due 12/01/29(a) (b)	44,829
USD 35,000	WR Grace Holdings LLC	35,258
	4.88% due 06/15/27(a) (b)	
	5.63% due 08/15/29(a) (b)	
	Wynn Resorts Finance LLC / Wynn Resorts Capital Corp.	
	5.13% due 10/01/29(a) (b)	
	Xerox Holdings Corp.	
	8.88% due 11/30/29(a) (b)	
	XPO, Inc.	
	6.25% due 06/01/28(a) (b)	
	7.13% due 02/01/32(a) (b)	
	<b>社債合計</b>	<b>39,580,740</b>
	<b>米国合計 (簿価 \$ 43,165,655)</b>	<b>39,836,939</b>
	<b>債券 (簿価 \$ 45,336,479)</b>	<b>41,734,461</b>

株数/口数		
	<b>普通株式 (2.3%)</b>	
	<b>ルクセンブルク (0.9%)</b>	
11,101	Intelsat S.A.	421,838
	<b>ルクセンブルク合計 (簿価 \$ 901,945)</b>	<b>421,838</b>
	<b>米国 (1.4%)</b>	
467	Claire's Holdings LLC Common Units(f)	93,400
31,186	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc. Class A	43,349
3,156	iHeartMedia, Inc. Class A	6,628
13,286	International Oncology Care, Inc.	223,869
1,599	Mallinckrodt PLC	81,949
116,913	MYT Holding LLC Class B	29,227
195	Neiman Marcus Group Equity	19,988
1,072	NMG Parent LLC	109,880
25	Venator Materials PLC	18,688
	<b>米国合計 (簿価 \$ 811,991)</b>	<b>626,978</b>
	<b>普通株式合計 (簿価 \$ 1,713,936)</b>	<b>1,048,816</b>
	<b>優先株式 (2.1%)</b>	
	<b>米国 (2.1%)</b>	
425	Claire's Holdings LLC Series A Preferred Units(c) (f)	828,750
201,713	MYT Holding LLC(a)	114,975
	<b>米国合計 (簿価 \$ 835,756)</b>	<b>943,725</b>
	<b>優先株式合計 (簿価 \$ 835,756)</b>	<b>943,725</b>
	<b>不動産投資信託 (REIT) (0.4%)</b>	
	<b>米国 (0.4%)</b>	
6,810	VICI Properties, Inc. Class A	194,426
	<b>米国合計 (簿価 \$ 123,459)</b>	<b>194,426</b>
	<b>不動産投資信託 (REIT) 合計 (簿価 \$ 123,459)</b>	<b>194,426</b>

個数	証券の明細	公正価値による評価額
	<b>フロント (0.1%)</b>	
	<b>米国 (0.1%)</b>	
2,274	Fortive Corp.	30,131
	due 09/25/27	
	<b>米国合計 (簿価 \$ 0)</b>	<b>30,131</b>
	<b>フロント合計 (簿価 \$ 0)</b>	<b>30,131</b>
	<b>元本</b>	
	<b>短期運用 (1.7%)</b>	
	<b>スウェーデン (1.7%)</b>	
	<b>定期預金 (1.7%)</b>	
	Skandinaviska Enskilda Banken AB	
USD 791,524	4.57% due 05/01/24	791,524
	<b>定期預金合計</b>	<b>791,524</b>
	<b>スウェーデン合計 (簿価 \$ 791,524)</b>	<b>791,524</b>
	<b>短期運用合計 (簿価 \$ 791,524)</b>	<b>791,524</b>
		<b>純資産に占める割合</b>
	<b>投資総額 (簿価 \$ 48,801,154)</b>	<b>98.2 % \$ 44,743,083</b>
	<b>負債を超過する現金およびその他資産</b>	<b>1.8 % 837,553</b>
	<b>純資産</b>	<b>100.0% \$ 45,580,636</b>

- (a) 償還条項付き証券。
- (b) 144A証券。1933年証券法144Aルールに基づき、登録が免除されている有価証券。登録が免除されたまま、通常は適格機関投資家に転売が可能です。特に断りの無い限り、当該有価証券は流動性がないとは見なされません。
- (c) PIK証券。支払利息を現金または追加の証券として、発行者の裁量によって支払うことができる証券です。
- (d) デフォルトした債券。
- (e) 評価額はゼロです。
- (f) 制限証券。

投資明細表のすべての有価証券は、運用会社の最良の判断に基づき、有価証券の所在国ではなくリスクの所在国によって分類されています。



2024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高（純資産の－0.6%）

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）	純評価益／（損）	
JPY	HSBC Bank	888,496,654	5/7/2024	USD	5,915,349	\$	－	\$ (265,080)	\$ (265,080)
JPY	HSBC Bank	37,831,694	5/7/2024	USD	241,417		－	(832)	(832)
JPY	HSBC Bank	903,895,418	6/4/2024	USD	5,794,262		－	(20,048)	(20,048)
USD	HSBC Bank	60,566	5/7/2024	JPY	9,345,235		1,136	－	1,136
USD	HSBC Bank	60,521	5/7/2024	JPY	9,148,410		2,343	－	2,343
USD	HSBC Bank	5,794,262	5/7/2024	JPY	907,834,703		21,016	－	21,016
USD	HSBC Bank	236,461	6/4/2024	JPY	37,033,301		－	(113)	(113)
						\$	24,495	\$ (286,073)	\$ (261,578)

2024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－2.2%）

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）	純評価益／（損）	
BRL	HSBC Bank	141,991,212	5/3/2024	USD	28,358,460	\$	－	\$ (966,822)	\$ (966,822)
BRL	HSBC Bank	138,508,708	6/4/2024	USD	26,932,616		－	(286,924)	(286,924)
USD	HSBC Bank	347,538	5/3/2024	BRL	1,825,063		－	(4,537)	(4,537)
USD	HSBC Bank	315,240	5/3/2024	BRL	1,657,441		－	(4,498)	(4,498)
USD	HSBC Bank	26,998,559	5/3/2024	BRL	138,508,708		278,734	－	278,734
						\$	278,734	\$ (1,262,781)	\$ (984,047)

2024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	評価益	評価（損）	純評価益／（損）	
AUD	HSBC Bank	5,992,350	5/3/2024	USD	3,919,753	\$	－	\$ (28,506)	\$ (28,506)
AUD	HSBC Bank	5,858,861	6/4/2024	USD	3,839,352		－	(30,893)	(30,893)
USD	HSBC Bank	41,020	5/3/2024	AUD	63,834		－	(432)	(432)
USD	HSBC Bank	2,068	5/3/2024	AUD	3,160		17	－	17
USD	HSBC Bank	39,381	5/3/2024	AUD	60,338		200	－	200
USD	HSBC Bank	3,839,352	5/3/2024	AUD	5,865,018		30,790	－	30,790
						\$	31,007	\$ (59,831)	\$ (28,824)

2024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	評価益	評価（損）	純評価益／（損）	
USD	HSBC Bank	2,021	5/3/2024	ZAR	38,522	\$	－	\$ (24)	\$ (24)
USD	HSBC Bank	2,031	5/3/2024	ZAR	38,476		－	(12)	(12)
USD	HSBC Bank	2,407	5/3/2024	ZAR	45,207		6	－	6
USD	HSBC Bank	1,667	5/3/2024	ZAR	31,270		7	－	7
USD	HSBC Bank	194,564	5/3/2024	ZAR	3,662,310		144	－	144
ZAR	HSBC Bank	75,232	5/3/2024	USD	3,975		18	－	18
ZAR	HSBC Bank	38,793	5/3/2024	USD	2,039		21	－	21
ZAR	HSBC Bank	3,701,761	5/3/2024	USD	195,007		1,506	－	1,506
ZAR	HSBC Bank	3,670,343	6/4/2024	USD	194,564		－	(237)	(237)
						\$	1,702	\$ (273)	\$ 1,429

## ダイワ米国高金利社債ファンド（通貨選択型）

### 2024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	評価益	評価（損）	純評価益／（損）
TRY	HSBC Bank	487,769	5/3/2024	USD	14,895	\$ 159	\$ -	\$ 159
TRY	HSBC Bank	482,982	5/3/2024	USD	14,707	199	-	199
TRY	HSBC Bank	432,013	5/3/2024	USD	13,130	202	-	202
TRY	HSBC Bank	1,779,088	5/3/2024	USD	52,880	2,026	-	2,026
TRY	HSBC Bank	44,488,522	5/3/2024	USD	1,326,035	46,968	-	46,968
TRY	HSBC Bank	43,650,543	6/4/2024	USD	1,292,575	9,232	-	9,232
USD	HSBC Bank	1,292,575	5/3/2024	TRY	42,153,741	-	(8,372)	(8,372)
USD	HSBC Bank	46,670	5/3/2024	TRY	1,570,634	-	(1,802)	(1,802)
USD	HSBC Bank	41,548	5/3/2024	TRY	1,396,073	-	(1,537)	(1,537)
USD	HSBC Bank	24,656	5/3/2024	TRY	818,818	-	(614)	(614)
USD	HSBC Bank	16,198	5/3/2024	TRY	536,978	-	(373)	(373)
USD	HSBC Bank	36,624	5/3/2024	TRY	1,194,129	-	(229)	(229)
USD	HSBC Bank	14,659	6/4/2024	TRY	495,712	-	(125)	(125)
USD	HSBC Bank	51,614	6/4/2024	TRY	1,729,273	42	-	42
						\$ 58,828	\$ (13,052)	\$ 45,776

### 2024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0.0%＊）

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）	純評価益／（損）
BRL	HSBC Bank	918,757	05/17/2024	USD	178,725	\$ -	\$ (1,724)	\$ (1,724)
BRL	HSBC Bank	8,942	05/17/2024	USD	1,727	-	(5)	(5)
COP	HSBC Bank	2,176,830,221	05/17/2024	USD	559,785	-	(1,875)	(1,875)
MXN	HSBC Bank	6,119,395	05/17/2024	USD	367,560	-	(9,285)	(9,285)
TRY	HSBC Bank	18,359,904	05/17/2024	USD	550,039	8,706	-	8,706
USD	HSBC Bank	18,922	05/17/2024	COP	73,977,950	-	(38)	(38)
USD	HSBC Bank	6,999	05/17/2024	MXN	119,749	-	(12)	(12)
USD	HSBC Bank	16,069	05/17/2024	TRY	528,228	-	(6)	(6)
USD	HSBC Bank	3,332	05/17/2024	ZAR	62,658	9	-	9
ZAR	HSBC Bank	3,468,439	05/17/2024	USD	183,828	87	-	87
						\$ 8,802	\$ (12,945)	\$ (4,143)

\*0.05%未満

#### 通貨の略称：

AUD	-	豪ドル
BRL	-	ブラジル・レアル
COP	-	コロンビア・ペソ
JPY	-	日本円
MXN	-	メキシコ・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（2023年12月11日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、2024年10月15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  
公 社 債

(2024年4月13日から2024年10月15日まで)

買		付	売		付
銘	柄	金 額	銘	柄	金 額
1258国庫短期証券	2024/12/23	千円 11,398,953			千円
1239国庫短期証券	2024/9/24	9,999,950			

(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

下記は、2024年10月15日現在におけるダイワ・マネー・マザーファンド（19,796,895千円）の内容です。

(1) 国内（邦貨建）公社債（種類別）

2024年10月15日現在								
区 分	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	う ち B B 格 以下組入比率	残 存 期 間 別 組 入 比 率			
					5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満	
国債証券	千円 11,400,000	千円 11,399,197	% 56.7	% -	% -	% -	% -	% 56.7

(注1) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。  
(注2) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。  
(注3) 評価額および格付情報については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(2) 国内（邦貨建）公社債（銘柄別）

2024年10月15日現在						
区 分	銘	柄	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国債証券	1258国庫短期証券		% -	千円 11,400,000	千円 11,399,197	2024/12/23

(注) 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19期 (決算日 2023年12月11日)

(作成対象期間 2022年12月10日～2023年12月11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。

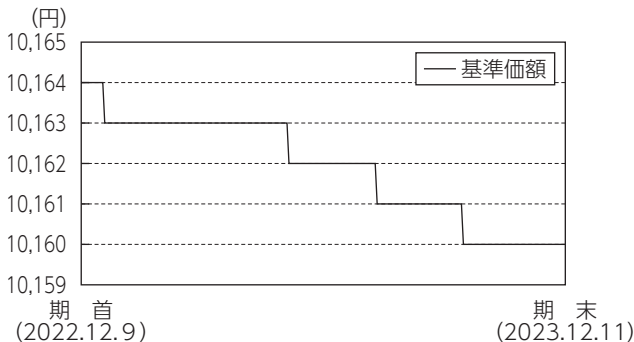
運用方針	主としてわが国の公社債への投資により、利息収入の確保をめざして運用を行いません。
主要投資対象	本邦通貨表示の公社債
株式組入制限	純資産総額の30%以下

## 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 組 入 比 率
	騰 落 率		
(期首)2022年12月9日	円	%	%
	10,164	-	-
12月末	10,163	△0.0	-
2023年1月末	10,163	△0.0	-
2月末	10,163	△0.0	-
3月末	10,163	△0.0	-
4月末	10,163	△0.0	-
5月末	10,162	△0.0	-
6月末	10,162	△0.0	-
7月末	10,161	△0.0	-
8月末	10,161	△0.0	-
9月末	10,160	△0.0	-
10月末	10,160	△0.0	-
11月末	10,160	△0.0	-
(期末)2023年12月11日	10,160	△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、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：10,164円 期末：10,160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

○国内短期金融市場

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	-
合 計	-

(注1) 費用の項目および算出法については前掲しております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

2023年12月11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	19,535,266	100.0
投資信託財産総額	19,535,266	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

2023年12月11日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	19,535,266,323円
コール・ローン等	19,535,266,323
(B) 負債	29,184,000
未払解約金	29,184,000
(C) 純資産総額(A - B)	19,506,082,323
元本	19,198,713,135
次期繰越損益金	307,369,188
(D) 受益権総口数	19,198,713,135口
1万口当り基準価額(C/D)	10,160円

\* 期首における元本額は14,576,480,402円、当作成期間中における追加設定元本額は27,183,021,765円、同解約元本額は22,560,789,032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：

ゴールド・ファンド (FOFs用) (適格機関投資家専用)	6,471,708,187円
ダイワ・グローバルIoT関連株ファンド - A1新時代- (為替ヘッジあり)	977,694円
ダイワ・グローバルIoT関連株ファンド - A1新時代- (為替ヘッジなし)	977,694円
ダイワFEGグローバル・バリュー (為替ヘッジあり)	9,608円
ダイワFEG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 (為替ヘッジあり)	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
世界水資源関連株式ファンド	984円
ダイワ/“RICI” コモディティ・ファンド	2,074,249円
堅実バランスファンド - ハジメの一步-	82,551,045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
世界セレクトティブ株式オープン	983円
世界セレクトティブ株式オープン (年2回決算型)	983円
iFreeETF NASDAQ100インバース	3,668,122,787円
iFreeETF NASDAQ100レバレッジ	3,404,533,061円
iFreeETF NASDAQ100ダブルインバース	1,690,708,296円
DCダイワ・マネー・ポートフォリオ	3,873,348,807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- 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- 豪ドル・コース (毎月分配型)	52,987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- ブラジル・リアル・コース (毎月分配型)	467,315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- 米ドル・コース (毎月分配型)	12,784円
ダイワFEG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・リアル・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MLP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	982,368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
ダイワ米国株ストラテジーα (通貨選択型) - トリプル	
リターンズ- 通貨セレクト・コース (毎月分配型)	9,652円

\* 当期末の計算口数当りの純資産額は10,160円です。

■損益の状況

当期 自2022年12月10日 至2023年12月11日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	△ 6,497,360円
受取利息	7,522
支払利息	△ 6,504,882
(B) 当期損益金(A)	△ 6,497,360
(C) 前期繰越損益金	238,705,846
(D) 解約差損益金	△365,355,257
(E) 追加信託差損益金	440,515,959
(F) 合計(B + C + D + E)	307,369,188
次期繰越損益金(F)	307,369,188

(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。