

ダイワ米国リート・プラス

(毎月分配型) 為替ヘッジあり/為替ヘッジなし
(年2回決算型) 為替ヘッジあり/為替ヘッジなし

運用報告書(全体版)

毎月分配型

第58期(決算日 2021年3月26日)
第59期(決算日 2021年4月26日)
第60期(決算日 2021年5月26日)
第61期(決算日 2021年6月28日)
第62期(決算日 2021年7月26日)
第63期(決算日 2021年8月26日)

年2回決算型 第11期(決算日 2021年8月26日)
(作成対象期間 2021年2月27日~2021年8月26日)

★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/資産複合 | |
| 信託期間 | 約10年間(2016年3月1日~2026年2月26日) | |
| 運用方針 | 信託財産の成長をめざして運用を行ないます。 | |
| 主要投資対象 | スター・ヘリオス・ピーエルシーが発行する債券(米ドル建) | |
| 組入制限 | 株式への投資割合には、制限を設けません。 | |
| 分配方針 | 毎月分配型 | 分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益(評価益を含みます。)等とし、当初設定から1年以内に分配を開始し、分配開始後は、原則として、継続的な分配を行なうことを目標に分配金額を決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行なわないことがあります。 |
| | 年2回決算型 | 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、基準価額の水準等を勘案して分配金額を決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行なわないことがあります。 |

受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。

当ファンドは、一つのファンドで米国リートおよび米ドル建てのバンクローン等に実質的に投資することにより、信託財産の成長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
東京都千代田区丸の内一丁目9番1号
お問い合わせ先(コールセンター)
TEL 0120-106212
(営業日の9:00~17:00)
<https://www.daiwa-am.co.jp/>

<3292>
<3293>
<5692>
<5693>

（毎月分配型）為替ヘッジあり

最近30期の運用実績

| 決 算 期 | 基 準 価 額 | | | | 公 社 債 入 比 率 | 純 資 産 額 |
|---------------------|-------------|-----------|-------|----------|-------------|--------------|
| | (分 配 落) | 税 分 込 配 金 | 期 騰 落 | 中 率 | | |
| 34期末 (2019年 3 月26日) | 円 10,631 | 円 90 | | % 1.5 | % 98.0 | 百万円 2,202 |
| 35期末 (2019年 4 月26日) | 10,632 | 100 | | 1.0 | 96.2 | 2,758 |
| 36期末 (2019年 5 月27日) | 10,655 | 100 | | 1.2 | 96.5 | 3,591 |
| 37期末 (2019年 6 月26日) | 10,578 | 100 | | 0.2 | 95.6 | 5,623 |
| 38期末 (2019年 7 月26日) | 10,494 | 100 | | 0.2 | 97.2 | 7,237 |
| 39期末 (2019年 8 月26日) | 10,616 | 100 | | 2.1 | 96.6 | 8,768 |
| 40期末 (2019年 9 月26日) | 10,809 | 100 | | 2.8 | 96.9 | 11,047 |
| 41期末 (2019年10月28日) | 10,761 | 100 | | 0.5 | 98.4 | 12,742 |
| 42期末 (2019年11月26日) | 10,411 | 100 | △ | 2.3 | 98.4 | 13,074 |
| 43期末 (2019年12月26日) | 10,431 | 100 | | 1.2 | 97.8 | 13,669 |
| 44期末 (2020年 1 月27日) | 10,778 | 100 | | 4.3 | 97.7 | 14,504 |
| 45期末 (2020年 2 月26日) | 10,638 | 100 | △ | 0.4 | 97.2 | 14,867 |
| 46期末 (2020年 3 月26日) | 6,342 | 100 | △ | 39.4 | 96.0 | 9,101 |
| 47期末 (2020年 4 月27日) | 7,360 | 100 | | 17.6 | 97.8 | 10,953 |
| 48期末 (2020年 5 月26日) | 7,433 | 100 | | 2.4 | 98.6 | 11,204 |
| 49期末 (2020年 6 月26日) | 7,912 | 100 | | 7.8 | 98.1 | 12,361 |
| 50期末 (2020年 7 月27日) | 8,036 | 100 | | 2.8 | 98.0 | 12,705 |
| 51期末 (2020年 8 月26日) | 8,221 | 100 | | 3.5 | 99.8 | 13,755 |
| 52期末 (2020年 9 月28日) | 7,837 | 100 | △ | 3.5 | 98.1 | 13,377 |
| 53期末 (2020年10月26日) | 8,006 | 100 | | 3.4 | 98.1 | 13,549 |
| 54期末 (2020年11月26日) | 8,338 | 100 | | 5.4 | 98.2 | 13,772 |
| 55期末 (2020年12月28日) | 8,256 | 100 | | 0.2 | 98.3 | 13,655 |
| 56期末 (2021年 1 月26日) | 8,428 | 100 | | 3.3 | 99.4 | 13,660 |
| 57期末 (2021年 2 月26日) | 8,516 | 100 | | 2.2 | 100.4 | 13,335 |
| 58期末 (2021年 3 月26日) | 8,621 | 100 | | 2.4 | 99.0 | 13,327 |
| 59期末 (2021年 4 月26日) | 9,210 | 100 | | 8.0 | 98.0 | 13,626 |
| 60期末 (2021年 5 月26日) | 9,267 | 100 | | 1.7 | 97.5 | 12,680 |
| 61期末 (2021年 6 月28日) | 9,556 | 100 | | 4.2 | 99.9 | 12,384 |
| 62期末 (2021年 7 月26日) | 9,702 | 100 | | 2.6 | 99.2 | 11,416 |
| 63期末 (2021年 8 月26日) | 9,592 | 110 | | 0.0 | 97.6 | 10,559 |

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

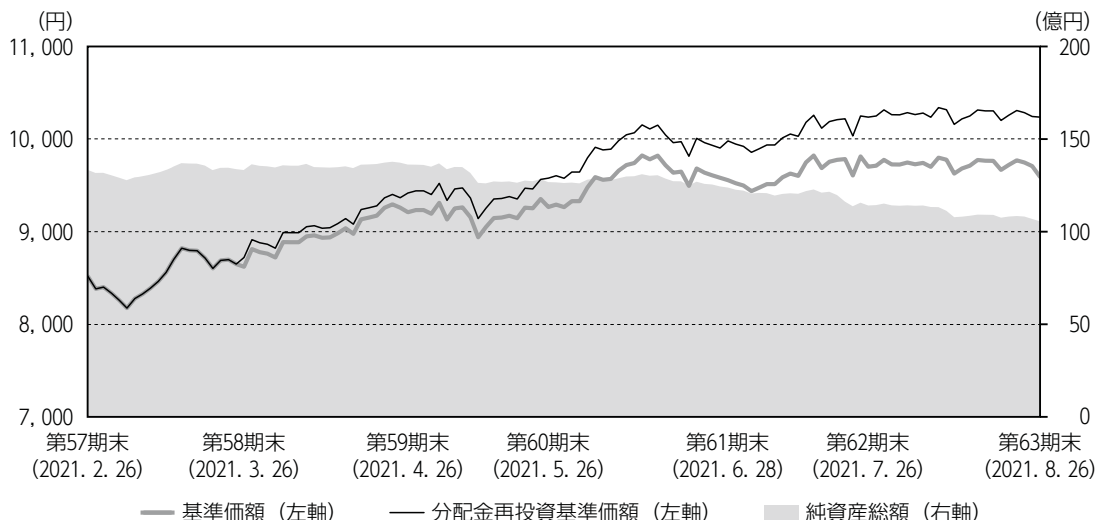
(注2) 公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）および債券先物を除きます。

(注3) 当ファンドは、ファンドの運用方針に対して適切な比較指数がないため、ベンチマークおよび参考指数を記載しておりません。



運用経過

基準価額等の推移について



* 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

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

基準価額・騰落率

第58期首：8,516円

第63期末：9,592円（既払分配金610円）

騰落率：20.2%（分配金再投資ベース）

基準価額の変動要因

スター・ヘリオス・ピーエルシーが発行する債券（米ドル建）を通じて、実質的に米国リートおよび米ドル建てのバンクローン（貸付債権）等に投資し、為替ヘッジを行い運用した結果、米国リートおよびバンクローン市況が上昇したこと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。

ダイワ米国リート・プラス（毎月分配型）為替ヘッジあり

| | 年 月 日 | 基 準 価 額 | | 公 組 社 入 比 債 率 |
|------|-----------------|---------|-------|---------------|
| | | 騰 落 率 | | |
| 第58期 | (期首) 2021年2月26日 | 8,516 | — | 100.4 |
| | (期末) 2021年3月26日 | 8,721 | 2.4 | 99.0 |
| 第59期 | (期首) 2021年3月26日 | 8,621 | — | 99.0 |
| | 3月末 | 8,762 | 1.6 | 100.4 |
| | (期末) 2021年4月26日 | 9,310 | 8.0 | 98.0 |
| 第60期 | (期首) 2021年4月26日 | 9,210 | — | 98.0 |
| | 4月末 | 9,194 | △ 0.2 | 98.3 |
| | (期末) 2021年5月26日 | 9,367 | 1.7 | 97.5 |
| 第61期 | (期首) 2021年5月26日 | 9,267 | — | 97.5 |
| | 5月末 | 9,330 | 0.7 | 98.1 |
| | (期末) 2021年6月28日 | 9,656 | 4.2 | 99.9 |
| 第62期 | (期首) 2021年6月28日 | 9,556 | — | 99.9 |
| | 6月末 | 9,499 | △ 0.6 | 98.4 |
| | (期末) 2021年7月26日 | 9,802 | 2.6 | 99.2 |
| 第63期 | (期首) 2021年7月26日 | 9,702 | — | 99.2 |
| | 7月末 | 9,725 | 0.2 | 97.7 |
| | (期末) 2021年8月26日 | 9,702 | 0.0 | 97.6 |

(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

（2021. 2. 27 ~ 2021. 8. 26）

■米国リート市況

米国リート市況は上昇しました。

当作成期首から2021年4月にかけては、バイデン政権による消費刺激策やインフラ（社会基盤）投資への期待感および新型コロナウイルスのワクチン接種の進展により経済活動が正常化しつつあることなどを背景にリートの業績改善期待が広がり、米国のリート市場は全般的に上昇しました。5月前半は、銅や木材などコモディティ価格が上昇したことや、米国のC P I（消費者物価指数）が市場予想を上回る上昇となったことなどからインフレへの懸念が高まり、軟調な展開となりました。5月後半から6月にかけては、コモディティ価格の上昇が一服したことや経済の正常化に伴う業績改善期待などから、上昇基調となりました。7月から当作成期末にかけては、好調な米国経済を背景にリートの業績改善への期待感が広がり、上昇基調となりました。また7月後半から始まった決算発表において、好調な業績動向が確認されたことも、リート市場にはポジティブに働きました。

■米国バンクローン市況

米国バンクローン市場は上昇しました。

米国バンクローン市場は、新型コロナウイルスの感染再拡大およびそれに伴う経済活動の停滞などから上値が重くなる場面も見られましたが、一方で、ワクチン開発および接種の進展、経済活動正常化への期待の高まり、F R B（米国連邦準備制度理事会）による緩和的な金融政策などを背景に、当作成期を通じておおむね堅調に推移しました。また、C L O（ローン担保証券）からの需要が堅調であったことや、デフォルト（債務不履行）率が2020年末をピークに低下傾向となったことも、投資家心理を下支えしました。

■短期金利市況

日銀は「長短金利操作付き量的・質的金融緩和」を継続し、短期金利は低位で推移しました。一方、米国は政策金利であるF F レート（フェデラル・ファンド・レート）の誘導目標を0.00～0.25%で維持しました。

前作成期末における「今後の運用方針」

原則として、ダウ・ジョーンズ米国不動産指数の値動きに100%程度連動すると同時にG I M トラスト2ーシニア・セキュアード・ローン・ファンド USDクラス（※）の値動きに80%程度連動する債券への投資割合を高位に保つことによって、米国リートおよび米ドル建てのバンクローン等に実質的に投資し、信託財産の成長をめざして運用を行います。

また、為替変動リスクを低減するため、為替ヘッジを行います。

※G I M トラスト2ーシニア・セキュアード・ローン・ファンド USDクラス

米ドル建てのバンクローン等に投資し、安定的なインカム収益の確保をめざして運用を行います。

ポートフォリオについて

（2021. 2. 27 ~ 2021. 8. 26）

原則として、ダウ・ジョーンズ米国不動産指数の値動きに100%程度連動すると同時にG I M トラスト2ーシニア・セキュアード・ローン・ファンド USDクラスの値動きに80%程度連動する債券への投資割合を高位に維持しました。

また、為替変動リスクを低減するため、為替ヘッジを行いました。

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。

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58期 | 第59期 | 第60期 | 第61期 | 第62期 | 第63期 |
|----------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | 2021年2月27日 ～2021年3月26日 | 2021年3月27日 ～2021年4月26日 | 2021年4月27日 ～2021年5月26日 | 2021年5月27日 ～2021年6月28日 | 2021年6月29日 ～2021年7月26日 | 2021年7月27日 ～2021年8月26日 |
| 当期分配金(税込み) (円) | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 | 110 |
| 対基準価額比率 (%) | 1.15 | 1.07 | 1.07 | 1.04 | 1.02 | 1.13 |
| 当期の収益 (円) | 69 | 67 | 69 | 67 | 100 | 65 |
| 当期の収益以外 (円) | 30 | 32 | 30 | 32 | — | 44 |
| 翌期繰越分配対象額 (円) | 3,498 | 3,466 | 3,435 | 3,404 | 3,528 | 3,484 |

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

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

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

収益分配金の計算過程（1万口当り）

| 項 目 | 第58期 | 第59期 | 第60期 | 第61期 | 第62期 | 第63期 |
|-----------------------|------------|------------|------------|------------|----------|----------|
| (a) 経費控除後の配当等収益 | ✓ 69.25円 | ✓ 67.18円 | ✓ 69.06円 | ✓ 67.97円 | ✓ 71.49円 | ✓ 65.42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 | ✓ 152.44 | 0.00 |
| (c) 収益調整金 | ✓ 3,529.68 | ✓ 3,499.37 | ✓ 3,466.79 | ✓ 3,436.73 | 3,404.97 | 3,405.93 |
| (d) 分配準備積立金 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | ✓ 123.12 |
| (e) 当期分配対象額 (a+b+c+d) | 3,598.93 | 3,566.56 | 3,535.86 | 3,504.71 | 3,628.91 | 3,594.48 |
| (f) 分配金 | 100.00 | 100.00 | 100.00 | 100.00 | 100.00 | 110.00 |
| (g) 翌期繰越分配対象額 (e-f) | 3,498.93 | 3,466.56 | 3,435.86 | 3,404.71 | 3,528.91 | 3,484.48 |

(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

原則として、ダウ・ジョーンズ米国不動産指数の値動きに100%程度連動すると同時にG I M トラスト 2 - シニア・セキュアード・ローン・ファンド U S Dクラスの値動きに80%程度連動する債券への投資割合を高位に保つことによって、米国リートおよび米ドル建てのバンクローン等に実質的に投資し、信託財産の成長をめざして運用を行います。

また、為替変動リスクを低減するため、為替ヘッジを行います。

1 万口当りの費用の明細

| 項 目 | 第58期～第63期 (2021. 2. 27～2021. 8. 26) | | 項 目 の 概 要 |
|---------------|--|---------|---|
| | 金 額 | 比 率 | |
| 信 託 報 酬 | 57円 | 0.616% | 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9,280円です。 |
| （投 信 会 社） | (18) | (0.191) | 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） | (38) | (0.409) | 販売会社分は、運用報告書等各种書類の送付、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 | 1 | 0.008 | 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 |
| （保 管 費 用） | (0) | (0.004) | 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用 |
| （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 |
| （そ の 他） | (0) | (0.000) | 信託事務の処理等に関するその他の費用 |
| 合 計 | 58 | 0.624 | |

(注1) 当作成期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。

(注2) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

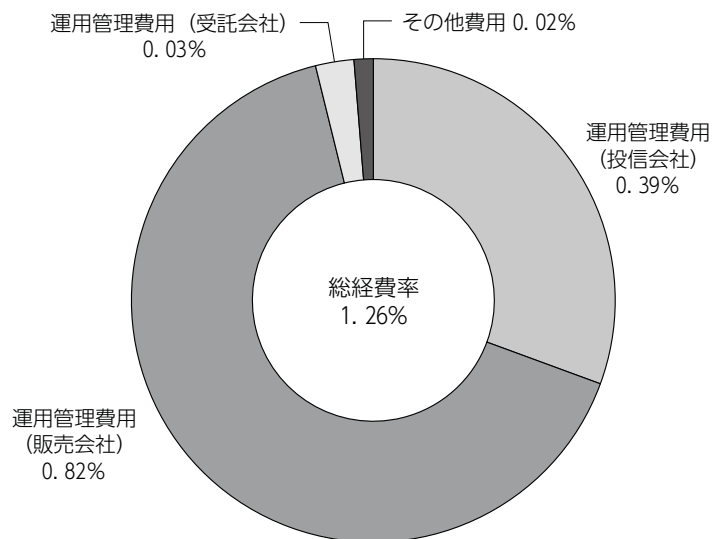
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

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

参考情報

■ 総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額を、期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当り）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.26%です。



(注1) 1万口当りの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注2) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

■売買および取引の状況

公 社 債

(2021年2月27日から2021年8月26日まで)

| 決 算 期 | | | 第 58 期 ～ 第 63 期 | |
|--------|------|-----|-----------------|-------------------------------|
| | | | 買 付 額 | 売 付 額 |
| 外 国 | アメリカ | 社債券 | 千アメリカ・ドル 459 | 千アメリカ・ドル 50,101 (—) |

- (注1) 金額は受渡し代金（経過利子分は含まれておりません）。
 (注2) ()内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。
 (注3) 社債券には新株予約権付社債券（転換社債券）は含まれておりません。
 (注4) 単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄

公 社 債

(2021年2月27日から2021年8月26日まで)

| 第 58 期 ～ 第 63 期 | | | |
|---|--------------|---|-----------------|
| 買 付 | | 売 付 | |
| 銘 柄 | 金 額 | 銘 柄 | 金 額 |
| Star Helios Plc (アイルランド) - floating - 2025/1/19 | 千円 50,522 | Star Helios Plc (アイルランド) - floating - 2025/1/19 | 千円 5,505,399 |

- (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。

■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)外国（外貨建）公社債（通貨別）

| 区 分 | 額面金額 | 第 63 期 末 | | | | | | |
|------|---------------------|--------------------|------------------|-----------|------------------|-----------|-----------|--------|
| | | 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 | | |
| | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | | | 5年以上 | 2年以上 | 2年未満 |
| アメリカ | 千アメリカ・ドル 101,690 | 千アメリカ・ドル 93,585 | 千円 10,300,934 | % 97.6 | % — | % — | % 97.6 | % — |

- (注1) 邦貨換算金額は、期末の時価を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で邦貨換算したものです。
 (注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。
 (注3) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。
 (注4) 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。

ダイワ米国リート・プラス（毎月分配型）為替ヘッジあり

(2)外国（外貨建）公社債（銘柄別）

| 第 63 期 末 | | | | | | | |
|----------|-----------------|-----|--------|---------------------|--------------------|------------------|------------|
| 区 分 | 銘 柄 | 種 類 | 年 利 率 | 額面金額 | 評 価 額 | | 償還年月日 |
| | | | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| アメリカ | Star Helios Plc | 社債券 | % — | 千アメリカ・ドル 101,690 | 千アメリカ・ドル 93,585 | 千円 10,300,934 | 2025/01/19 |

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価を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で邦貨換算したものです。

(注2) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

(注3) クーポンが変動するため、年利率は「—」で表記しています。

■投資信託財産の構成

2021年8月26日現在

| 項 目 | 第 63 期 末 | |
|--------------|------------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| | 千円 | % |
| 公社債 | 10,300,934 | 95.3 |
| コール・ローン等、その他 | 513,002 | 4.7 |
| 投資信託財産総額 | 10,813,937 | 100.0 |

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価を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で邦貨換算したものです。なお、8月26日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝110.07円です。

(注3) 第63期末における外貨建純資産（10,485,915千円）の投資信託財産総額（10,813,937千円）に対する比率は、97.0%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2021年3月26日)、(2021年4月26日)、(2021年5月26日)、(2021年6月28日)、(2021年7月26日)、(2021年8月26日) 現在

| 項 目 | 第58期末 | 第59期末 | 第60期末 | 第61期末 | 第62期末 | 第63期末 |
|-----------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| (A) 資産 | 27,029,026,294円 | 27,137,297,081円 | 25,662,645,800円 | 25,163,390,447円 | 22,985,193,565円 | 21,317,692,765円 |
| コール・ローン等 | 733,338,442 | 375,240,014 | 433,792,088 | 450,276,688 | 314,503,518 | 250,540,876 |
| 公社債（評価額） | 13,195,808,100 | 13,355,009,907 | 12,366,200,880 | 12,368,103,776 | 11,324,886,671 | 10,300,934,741 |
| 未収入金 | 13,086,500,955 | 13,392,529,152 | 12,846,859,316 | 12,342,543,231 | 11,342,034,204 | 10,761,419,298 |
| その他未収収益 | 13,378,797 | 14,518,008 | 15,793,516 | 2,466,752 | 3,769,172 | 4,797,850 |
| (B) 負債 | 13,701,264,223 | 13,511,249,389 | 12,982,231,793 | 12,779,306,808 | 11,568,237,510 | 10,758,455,976 |
| 未払金 | 13,523,664,969 | 13,283,218,746 | 12,725,813,994 | 12,539,538,600 | 11,323,356,837 | 10,532,385,379 |
| 未払収益分配金 | 154,600,423 | 147,944,881 | 136,838,857 | 129,599,817 | 117,680,512 | 121,091,097 |
| 未払解約金 | 10,256,901 | 65,590,782 | 105,873,826 | 95,459,735 | 115,353,219 | 92,731,707 |
| 未払信託報酬 | 12,657,929 | 14,315,495 | 13,436,949 | 14,345,297 | 11,407,881 | 11,730,895 |
| その他未払費用 | 84,001 | 179,485 | 268,167 | 363,359 | 439,061 | 516,898 |
| (C) 純資産総額（A－B） | 13,327,762,071 | 13,626,047,692 | 12,680,414,007 | 12,384,083,639 | 11,416,956,055 | 10,559,236,789 |
| 元本 | 15,460,042,338 | 14,794,488,176 | 13,683,885,738 | 12,959,981,718 | 11,768,051,282 | 11,008,281,598 |
| 次期繰越損益金 | △ 2,132,280,267 | △ 1,168,440,484 | △ 1,003,471,731 | △ 575,898,079 | △ 351,095,227 | △ 449,044,809 |
| (D) 受益権総口数 | 15,460,042,338口 | 14,794,488,176口 | 13,683,885,738口 | 12,959,981,718口 | 11,768,051,282口 | 11,008,281,598口 |
| 1万口当り基準価額（C/D） | 8,621円 | 9,210円 | 9,267円 | 9,556円 | 9,702円 | 9,592円 |

* 第57期末における元本額は15,659,374,944円、当作成期間（第58期～第63期）中における追加設定元本額は762,111,527円、同解約元本額は5,413,204,873円です。

* 第63期末の計算口数当りの純資産額は9,592円です。

* 第63期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は449,044,809円です。

■損益の状況

第58期 自2021年2月27日 至2021年3月26日 第60期 自2021年4月27日 至2021年5月26日 第62期 自2021年6月29日 至2021年7月26日
 第59期 自2021年3月27日 至2021年4月26日 第61期 自2021年5月27日 至2021年6月28日 第63期 自2021年7月27日 至2021年8月26日

| 項目 | 第58期 | 第59期 | 第60期 | 第61期 | 第62期 | 第63期 |
|-----------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| (A) 配当等収益 | 111,432,734円 | 100,814,044円 | 100,583,707円 | 90,673,913円 | 87,507,980円 | 83,839,469円 |
| 受取利息 | 110,154,538 | 99,723,435 | 99,392,248 | 89,549,001 | 86,313,045 | 82,877,446 |
| その他収益金 | 1,285,546 | 1,095,577 | 1,195,976 | 1,135,950 | 1,205,114 | 968,184 |
| 支払利息 | △ 7,350 | △ 4,968 | △ 4,517 | △ 11,038 | △ 10,179 | △ 6,161 |
| (B) 有価証券売買損益 | 216,496,779 | 928,769,395 | 127,464,059 | 421,650,008 | 213,249,953 | △ 71,588,974 |
| 売買益 | 669,575,504 | 1,122,435,183 | 282,335,196 | 670,750,552 | 255,357,452 | 78,382,792 |
| 売買損 | △ 453,078,725 | △ 193,665,788 | △ 154,871,137 | △ 249,100,544 | △ 42,107,499 | △ 149,971,766 |
| (C) 信託報酬等 | △ 12,863,524 | △ 14,424,813 | △ 13,759,821 | △ 14,550,666 | △ 11,589,372 | △ 11,820,610 |
| (D) 当期損益金 (A + B + C) | 315,065,989 | 1,015,158,626 | 214,287,945 | 497,773,255 | 289,168,561 | 429,885 |
| (E) 前期繰越損益金 | △ 1,851,080,771 | △ 1,557,428,273 | △ 589,445,061 | △ 438,077,330 | △ 25,635,315 | 135,538,803 |
| (F) 追加信託差損益金 | △ 441,665,062 | △ 478,225,956 | △ 491,475,758 | △ 505,994,187 | △ 496,947,961 | △ 463,922,400 |
| (配当等相当額) | (5,456,901,238) | (5,177,144,519) | (4,743,916,830) | (4,454,008,322) | (4,006,988,855) | (3,749,349,312) |
| (売買損益相当額) | (△ 5,898,566,300) | (△ 5,655,370,475) | (△ 5,235,392,588) | (△ 4,960,002,509) | (△ 4,503,936,816) | (△ 4,213,271,712) |
| (G) 合計 (D + E + F) | △ 1,977,679,844 | △ 1,020,495,603 | △ 866,632,874 | △ 446,298,262 | △ 233,414,715 | △ 327,953,712 |
| (H) 収益分配金 | △ 154,600,423 | △ 147,944,881 | △ 136,838,857 | △ 129,599,817 | △ 117,680,512 | △ 121,091,097 |
| 次期繰越損益金 (G + H) | △ 2,132,280,267 | △ 1,168,440,484 | △ 1,003,471,731 | △ 575,898,079 | △ 351,095,227 | △ 449,044,809 |
| 追加信託差損益金 | △ 489,203,776 | △ 526,768,982 | △ 533,800,365 | △ 547,495,559 | △ 496,947,961 | △ 463,922,400 |
| (配当等相当額) | (5,409,362,524) | (5,128,601,493) | (4,701,592,223) | (4,412,506,950) | (4,006,988,855) | (3,749,349,312) |
| (売買損益相当額) | (△ 5,898,566,300) | (△ 5,655,370,475) | (△ 5,235,392,588) | (△ 4,960,002,509) | (△ 4,503,936,816) | (△ 4,213,271,712) |
| 分配準備積立金 | — | — | — | — | 145,852,734 | 86,466,565 |
| 繰越損益金 | △ 1,643,076,491 | △ 641,671,502 | △ 469,671,366 | △ 28,402,520 | — | △ 71,588,974 |

(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58期 | 第59期 | 第60期 | 第61期 | 第62期 | 第63期 |
|-----------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| (a) 経費控除後の配当等収益 | 107,061,709円 | 99,401,855円 | 94,514,250円 | 88,098,445円 | 84,135,473円 | 72,018,859円 |
| (b) 経費控除後の有価証券売買等損益 | 0 | 0 | 0 | 0 | 179,397,773 | 0 |
| (c) 収益調整金 | 5,456,901,238 | 5,177,144,519 | 4,743,916,830 | 4,454,008,322 | 4,006,988,855 | 3,749,349,312 |
| (d) 分配準備積立金 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 135,538,803 |
| (e) 当期分配対象額 (a+b+c+d) | 5,563,962,947 | 5,276,546,374 | 4,838,431,080 | 4,542,106,767 | 4,270,522,101 | 3,956,906,974 |
| (f) 分配金 | 154,600,423 | 147,944,881 | 136,838,857 | 129,599,817 | 117,680,512 | 121,091,097 |
| (g) 翌期繰越分配対象額 (e - f) | 5,409,362,524 | 5,128,601,493 | 4,701,592,223 | 4,412,506,950 | 4,152,841,589 | 3,835,815,877 |
| (h) 受益権総口数 | 15,460,042,338口 | 14,794,488,176口 | 13,683,885,738口 | 12,959,981,718口 | 11,768,051,282口 | 11,008,281,598口 |

| 収 益 分 配 金 の お 知 ら せ | | | | | | |
|---------------------|------|------|------|------|------|------|
| 1 万 口 当 り 分 配 金 | 第58期 | 第59期 | 第60期 | 第61期 | 第62期 | 第63期 |
| | 100円 | 100円 | 100円 | 100円 | 100円 | 110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。

（毎月分配型）為替ヘッジなし

最近30期の運用実績

| 決 算 期 | 基 準 価 額 | | | | 公 社 債 入 比 率 | 純 資 産 額 |
|---------------------|-----------|-----------|-------|------|-------------|---------|
| | (分 配 落) | 税 分 込 配 金 | 期 騰 落 | 中 率 | | |
| | 円 | 円 | | % | % | 百万円 |
| 34期末 (2019年 3 月26日) | 10,964 | 100 | | 1.1 | 98.9 | 13,064 |
| 35期末 (2019年 4 月26日) | 11,147 | 110 | | 2.7 | 97.3 | 16,269 |
| 36期末 (2019年 5 月27日) | 10,963 | 110 | △ | 0.7 | 95.7 | 23,448 |
| 37期末 (2019年 6 月26日) | 10,696 | 110 | △ | 1.4 | 96.8 | 41,407 |
| 38期末 (2019年 7 月26日) | 10,753 | 110 | | 1.6 | 98.2 | 55,408 |
| 39期末 (2019年 8 月26日) | 10,534 | 110 | △ | 1.0 | 99.1 | 62,517 |
| 40期末 (2019年 9 月26日) | 11,014 | 110 | | 5.6 | 98.5 | 75,777 |
| 41期末 (2019年10月28日) | 11,093 | 110 | | 1.7 | 98.5 | 89,468 |
| 42期末 (2019年11月26日) | 10,768 | 110 | △ | 1.9 | 99.3 | 94,127 |
| 43期末 (2019年12月26日) | 10,850 | 110 | | 1.8 | 98.8 | 100,894 |
| 44期末 (2020年 1 月27日) | 11,183 | 110 | | 4.1 | 98.9 | 109,023 |
| 45期末 (2020年 2 月26日) | 11,177 | 110 | | 0.9 | 98.4 | 115,211 |
| 46期末 (2020年 3 月26日) | 6,530 | 110 | △ | 40.6 | 98.2 | 68,177 |
| 47期末 (2020年 4 月27日) | 7,386 | 110 | | 14.8 | 99.1 | 78,610 |
| 48期末 (2020年 5 月26日) | 7,466 | 110 | | 2.6 | 98.9 | 81,433 |
| 49期末 (2020年 6 月26日) | 7,882 | 110 | | 7.0 | 99.0 | 89,835 |
| 50期末 (2020年 7 月27日) | 7,902 | 110 | | 1.6 | 99.3 | 91,280 |
| 51期末 (2020年 8 月26日) | 8,121 | 110 | | 4.2 | 99.4 | 94,083 |
| 52期末 (2020年 9 月28日) | 7,652 | 110 | △ | 4.4 | 98.6 | 88,755 |
| 53期末 (2020年10月26日) | 7,757 | 110 | | 2.8 | 98.7 | 90,090 |
| 54期末 (2020年11月26日) | 8,034 | 110 | | 5.0 | 98.9 | 92,231 |
| 55期末 (2020年12月28日) | 7,890 | 110 | △ | 0.4 | 98.8 | 89,414 |
| 56期末 (2021年 1 月26日) | 8,058 | 110 | | 3.5 | 98.9 | 90,012 |
| 57期末 (2021年 2 月26日) | 8,325 | 110 | | 4.7 | 99.2 | 90,401 |
| 58期末 (2021年 3 月26日) | 8,663 | 110 | | 5.4 | 98.9 | 91,330 |
| 59期末 (2021年 4 月26日) | 9,138 | 110 | | 6.8 | 99.1 | 92,921 |
| 60期末 (2021年 5 月26日) | 9,261 | 110 | | 2.5 | 99.0 | 89,615 |
| 61期末 (2021年 6 月28日) | 9,712 | 110 | | 6.1 | 99.4 | 87,755 |
| 62期末 (2021年 7 月26日) | 9,844 | 110 | | 2.5 | 99.3 | 84,053 |
| 63期末 (2021年 8 月26日) | 9,687 | 120 | △ | 0.4 | 99.1 | 77,456 |

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

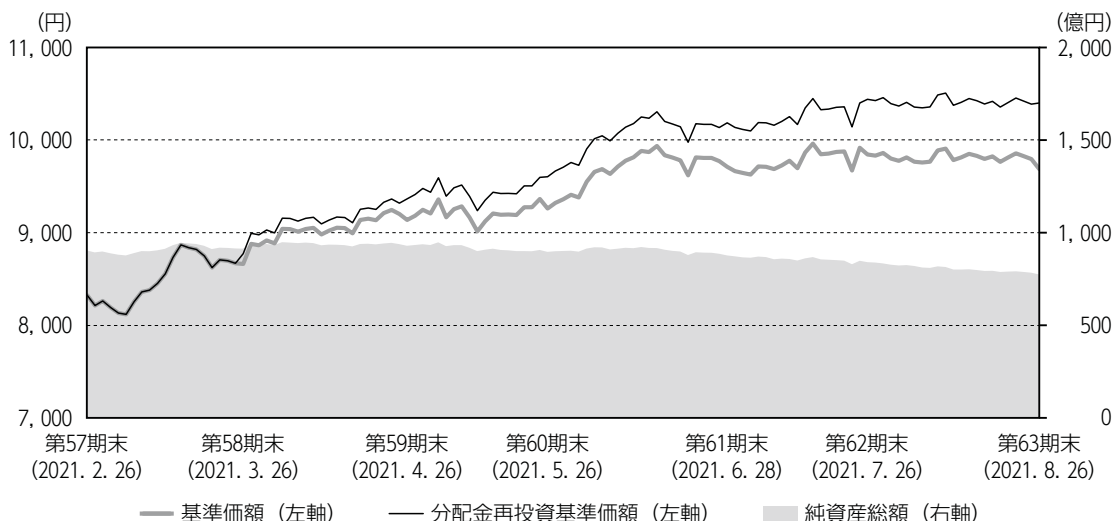
(注2) 公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）および債券先物を除きます。

(注3) 当ファンドは、ファンドの運用方針に対して適切な比較指数がないため、ベンチマークおよび参考指数を記載していません。



運用経過

基準価額等の推移について



* 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

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

基準価額・騰落率

第58期首：8,325円

第63期末：9,687円（既払分配金670円）

騰落率：24.9%（分配金再投資ベース）

基準価額の変動要因

スター・ヘリオス・ピーエルシーが発行する債券（米ドル建）を通じて、実質的に米国リートおよび米ドル建てのバンクローン（貸付債権）等に投資し運用した結果、米国リートおよびバンクローン市況が上昇したことや米ドルが対円で上昇（円安）したこと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。

| | 年 月 日 | 基 準 価 額 | | 公 社 債 組 入 比 率 |
|------|-----------------|---------|------------|------------------|
| | | 円 | 騰 落 率 % | |
| 第58期 | (期首) 2021年2月26日 | 8,325 | — | 99.2 |
| | (期末) 2021年3月26日 | 8,773 | 5.4 | 98.9 |
| 第59期 | (期首) 2021年3月26日 | 8,663 | — | 98.9 |
| | 3月末 | 8,916 | 2.9 | 99.1 |
| | (期末) 2021年4月26日 | 9,248 | 6.8 | 99.1 |
| 第60期 | (期首) 2021年4月26日 | 9,138 | — | 99.1 |
| | 4月末 | 9,208 | 0.8 | 98.4 |
| | (期末) 2021年5月26日 | 9,371 | 2.5 | 99.0 |
| 第61期 | (期首) 2021年5月26日 | 9,261 | — | 99.0 |
| | 5月末 | 9,410 | 1.6 | 98.7 |
| | (期末) 2021年6月28日 | 9,822 | 6.1 | 99.4 |
| 第62期 | (期首) 2021年6月28日 | 9,712 | — | 99.4 |
| | 6月末 | 9,645 | △ 0.7 | 98.6 |
| | (期末) 2021年7月26日 | 9,954 | 2.5 | 99.3 |
| 第63期 | (期首) 2021年7月26日 | 9,844 | — | 99.3 |
| | 7月末 | 9,776 | △ 0.7 | 99.2 |
| | (期末) 2021年8月26日 | 9,807 | △ 0.4 | 99.1 |

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

■米国リート市況

米国リート市況は上昇しました。

当作成期首から2021年4月にかけては、バイデン政権による消費刺激策やインフラ（社会基盤）投資への期待感および新型コロナウイルスのワクチン接種の進展により経済活動が正常化しつつあることなどを背景にリートの業績改善期待が広がり、米国のリート市場は全般的に上昇しました。5月前半は、銅や木材などコモディティ価格が上昇したことや、米国のC P I（消費者物価指数）が市場予想を上回る上昇となったことなどからインフレへの懸念が高まり、軟調な展開となりました。5月後半から6月にかけては、コモディティ価格の上昇が一服したことや経済の正常化に伴う業績改善期待などから、上昇基調となりました。7月から当作成期末にかけては、好調な米国経済を背景にリートの業績改善への期待感が広がり、上昇基調となりました。また7月後半から始まった決算発表において、好調な業績動向が確認されたことも、リート市場にはポジティブに働きました。

■米国バンクローン市況

米国バンクローン市場は上昇しました。

米国バンクローン市場は、新型コロナウイルスの感染再拡大およびそれに伴う経済活動の停滞などから上値が重くなる場面も見られましたが、一方で、ワクチン開発および接種の進展、経済活動正常化への期待の高まり、F R B（米国連邦準備制度理事会）による緩和的な金融政策などを背景に、当作成期を通じておおむね堅調に推移しました。また、C L O（ローン担保証券）からの需要が堅調であったことや、デフォルト（債務不履行）率が2020年末をピークに低下傾向となったことも、投資家心理を下支えしました。

■為替相場

米ドルは対円で上昇しました。

当作成期首から2021年3月にかけては、米国の長期金利上昇を受けて日米長期金利差が拡大し、米ドルは対円で上昇しました。4月には、米国の長期金利がやや低下傾向となったことなどから、米ドルは対円で下落（円高）しました。5月から当作成期末にかけては、好調な米国経済への期待感などから、米ドルは対円でおおむね堅調に推移しました。

前作成期末における「今後の運用方針」

原則として、ダウ・ジョーンズ米国不動産指数の値動きに100%程度連動すると同時にG I M トラスト2ーシニア・セキュアード・ローン・ファンド USDクラス（※）の値動きに80%程度連動する債券への投資割合を高位に保つことによって、米国リートおよび米ドル建てのバンクローン等に実質的に投資し、信託財産の成長をめざして運用を行います。

※G I M トラスト2ーシニア・セキュアード・ローン・ファンド USDクラス

米ドル建てのバンクローン等に投資し、安定的なインカム収益の確保をめざして運用を行います。

ポートフォリオについて

（2021. 2. 27 ~ 2021. 8. 26）

原則として、ダウ・ジョーンズ米国不動産指数の値動きに100%程度連動すると同時にG I M トラスト2ーシニア・セキュアード・ローン・ファンド USDクラスの値動きに80%程度連動する債券への投資割合を高位に維持しました。

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。

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58期 | 第59期 | 第60期 | 第61期 | 第62期 | 第63期 |
|----------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | 2021年2月27日 ～2021年3月26日 | 2021年3月27日 ～2021年4月26日 | 2021年4月27日 ～2021年5月26日 | 2021年5月27日 ～2021年6月28日 | 2021年6月29日 ～2021年7月26日 | 2021年7月27日 ～2021年8月26日 |
| 当期分配金(税込み) (円) | 110 | 110 | 110 | 110 | 110 | 120 |
| 対基準価額比率 (%) | 1.25 | 1.19 | 1.17 | 1.12 | 1.11 | 1.22 |
| 当期の収益 (円) | 69 | 68 | 70 | 69 | 73 | 66 |
| 当期の収益以外 (円) | 40 | 41 | 39 | 40 | 36 | 53 |
| 翌期繰越分配対象額 (円) | 2,771 | 2,729 | 2,690 | 2,650 | 2,613 | 2,560 |

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

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

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

収益分配金の計算過程（1万口当り）

| 項 目 | 第58期 | 第59期 | 第60期 | 第61期 | 第62期 | 第63期 |
|-----------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| (a) 経費控除後の配当等収益 | ✓ 69.61円 | ✓ 68.07円 | ✓ 70.04円 | ✓ 69.10円 | ✓ 73.19円 | ✓ 66.56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 | ✓ 2,811.56 | ✓ 2,771.74 | ✓ 2,730.26 | ✓ 2,691.16 | ✓ 2,650.50 | ✓ 2,613.84 |
| (d) 分配準備積立金 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| (e) 当期分配対象額 (a+b+c+d) | 2,881.17 | 2,839.81 | 2,800.31 | 2,760.26 | 2,723.69 | 2,680.41 |
| (f) 分配金 | 110.00 | 110.00 | 110.00 | 110.00 | 110.00 | 120.00 |
| (g) 翌期繰越分配対象額 (e-f) | 2,771.17 | 2,729.81 | 2,690.31 | 2,650.26 | 2,613.69 | 2,560.41 |

(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

原則として、ダウ・ジョーンズ米国不動産指数の値動きに100%程度連動すると同時にG I M トラスト 2 - シニア・セキュアード・ローン・ファンド U S Dクラスの値動きに80%程度連動する債券への投資割合を高位に保つことによって、米国リートおよび米ドル建てのバンクローン等に実質的に投資し、信託財産の成長をめざして運用を行います。

1 万口当りの費用の明細

| 項 目 | 第58期～第63期 (2021. 2. 27～2021. 8. 26) | | 項 目 の 概 要 |
|---------------|--|---------|---|
| | 金 額 | 比 率 | |
| 信 託 報 酬 | 58円 | 0.616% | 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9,344円です。 |
| （投 信 会 社） | (18) | (0.191) | 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） | (38) | (0.409) | 販売会社分は、運用報告書等各种書類の送付、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 |
| （保 管 費 用） | (0) | (0.004) | 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用 |
| （監 査 費 用） | (0) | (0.001) | 監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用 |
| （そ の 他） | (0) | (0.000) | 信託事務の処理等に関するその他の費用 |
| 合 計 | 58 | 0.621 | |

(注1) 当作成期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。

(注2) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

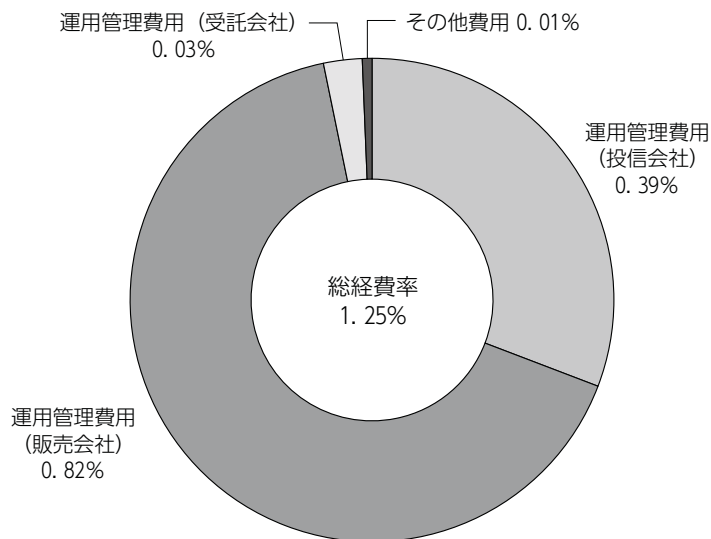
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

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

参考情報

■ 総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額を、期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当り）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.25%です。



(注1) 1万口当りの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注2) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

ダイワ米国リート・プラス（毎月分配型）為替ヘッジなし

■売買および取引の状況

公 社 債

(2021年2月27日から2021年8月26日まで)

| 決 算 期 | | | 第 58 期 ～ 第 63 期 | |
|--------|------|-----|-------------------|------------------------------|
| | | | 買 付 額 | 売 付 額 |
| 外 国 | アメリカ | 社債券 | 千アメリカ・ドル 1,550 | 千アメリカ・ドル 270,250 (—) |

(注1) 金額は受渡し代金（経過利子分は含まれておりません）。

(注2) ()内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

(注3) 社債券には新株予約権付社債券（転換社債券）は含まれておりません。

(注4) 単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄

公 社 債

(2021年2月27日から2021年8月26日まで)

| 第 58 期 ～ 第 63 期 | | | |
|---|---------------|---|------------------|
| 買 付 | | 売 付 | |
| 銘 柄 | 金 額 | 銘 柄 | 金 額 |
| Star Helios Plc (アイルランド) - floating - 2025/1/19 | 千円 171,666 | Star Helios Plc (アイルランド) - floating - 2025/1/19 | 千円 29,704,962 |

(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。

■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)外国（外貨建）公社債（通貨別）

| 作成期 区 分 | 額面金額 | 評 価 額 | | 組入比率 | うちB格以下 組入比率 | 残存期間別組入比率 | | |
|------------|---------------------|---------------------|------------------|-----------|----------------|-----------|-----------|--------|
| | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | | | 5年以上 | 2年以上 | 2年未満 |
| | | | | | | | | |
| アメリカ | 千アメリカ・ドル 757,920 | 千アメリカ・ドル 697,513 | 千円 76,775,341 | % 99.1 | % — | % — | % 99.1 | % — |

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価を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で邦貨換算したものです。

(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

(注4) 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)外国（外貨建）公社債（銘柄別）

| 第 63 期 末 | | | | | | | |
|----------|-----------------|-----|--------|---------------------|---------------------|------------------|------------|
| 区 分 | 銘 柄 | 種 類 | 年 利 率 | 額面金額 | 評 価 額 | | 償還年月日 |
| | | | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| アメリカ | Star Helios Plc | 社債券 | % — | 千アメリカ・ドル 757,920 | 千アメリカ・ドル 697,513 | 千円 76,775,341 | 2025/01/19 |

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価を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で邦貨換算したものです。

(注2) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

(注3) クーポンが変動するため、年利率は「—」で表記しています。

■投資信託財産の構成

2021年8月26日現在

| 項 目 | 第 63 期 末 | |
|--------------|------------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| | 千円 | % |
| 公社債 | 76,775,341 | 97.3 |
| コール・ローン等、その他 | 2,119,165 | 2.7 |
| 投資信託財産総額 | 78,894,506 | 100.0 |

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価を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で邦貨換算したものです。なお、8月26日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝110.07円です。

(注3) 第63期末における外貨建純資産（76,817,208千円）の投資信託財産総額（78,894,506千円）に対する比率は、97.4%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2021年3月26日)、(2021年4月26日)、(2021年5月26日)、(2021年6月28日)、(2021年7月26日)、(2021年8月26日) 現在

| 項 目 | 第58期末 | 第59期末 | 第60期末 | 第61期末 | 第62期末 | 第63期末 |
|----------------|------------------|------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| (A)資産 | 92,919,721,139円 | 94,807,962,463円 | 91,217,567,564円 | 89,629,030,355円 | 85,731,368,030円 | 78,894,506,940円 |
| コール・ローン等 | 2,486,409,543 | 2,627,514,531 | 2,371,949,239 | 2,422,511,314 | 2,233,049,986 | 2,085,225,834 |
| 公社債（評価額） | 90,340,871,660 | 92,080,214,777 | 88,736,478,240 | 87,189,148,192 | 83,471,757,151 | 76,775,341,324 |
| その他未収収益 | 92,439,936 | 100,233,155 | 109,140,085 | 17,370,849 | 26,560,893 | 33,939,782 |
| (B)負債 | 1,589,149,541 | 1,886,787,807 | 1,601,863,994 | 1,873,750,669 | 1,678,090,017 | 1,437,745,414 |
| 未払収益分配金 | 1,159,695,416 | 1,118,556,451 | 1,064,451,524 | 993,911,152 | 939,196,253 | 959,468,532 |
| 未払解約金 | 342,615,263 | 668,998,762 | 442,849,807 | 777,362,294 | 656,262,628 | 391,787,712 |
| 未払信託報酬 | 86,670,138 | 98,876,025 | 94,034,071 | 101,751,901 | 81,739,985 | 85,404,548 |
| その他未払費用 | 168,724 | 356,569 | 528,592 | 725,322 | 891,151 | 1,084,622 |
| (C)純資産総額（A－B） | 91,330,571,598 | 92,921,174,656 | 89,615,703,570 | 87,755,279,686 | 84,053,278,013 | 77,456,761,526 |
| 元本 | 105,426,856,038 | 101,686,950,137 | 96,768,320,389 | 90,355,559,278 | 85,381,477,633 | 79,955,711,011 |
| 次期繰越損益金 | △ 14,096,284,440 | △ 8,765,775,481 | △ 7,152,616,819 | △ 2,600,279,592 | △ 1,328,199,620 | △ 2,498,949,485 |
| (D)受益権総口数 | 105,426,856,038口 | 101,686,950,137口 | 96,768,320,389口 | 90,355,559,278口 | 85,381,477,633口 | 79,955,711,011口 |
| 1万口当り基準価額（C/D） | 8,663円 | 9,138円 | 9,261円 | 9,712円 | 9,844円 | 9,687円 |

* 第57期末における元本額は108,593,671,352円、当作成期間（第58期～第63期）中における追加設定元本額は6,873,739,959円、同解約元本額は35,511,700,300円です。

* 第63期末の計算口数当りの純資産額は9,687円です。

* 第63期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は2,498,949,485円です。

ダイワ米国リート・プラス（毎月分配型）為替ヘッジなし

■損益の状況

| | 第58期 自2021年2月27日 至2021年3月26日 | 第59期 自2021年3月27日 至2021年4月26日 | 第60期 自2021年4月27日 至2021年5月26日 | 第61期 自2021年5月27日 至2021年6月28日 | 第62期 自2021年6月29日 至2021年7月27日 | 第63期 自2021年7月28日 至2021年8月26日 |
|-----------------------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| 項目 | 第58期 | 第59期 | 第60期 | 第61期 | 第62期 | 第63期 |
| (A) 配当等収益 | 747,581,951円 | 703,833,598円 | 706,663,074円 | 637,179,627円 | 649,916,133円 | 617,821,626円 |
| 受取利息 | 739,238,899 | 696,415,002 | 698,268,779 | 629,408,664 | 641,254,329 | 610,814,913 |
| その他収益金 | 8,368,698 | 7,438,268 | 8,412,012 | 7,812,937 | 8,699,786 | 7,052,921 |
| 支払利息 | △ 25,646 | △ 19,672 | △ 17,717 | △ 41,974 | △ 37,982 | △ 46,208 |
| (B) 有価証券売買損益 | 4,034,481,080 | 5,293,763,957 | 1,636,195,091 | 4,471,652,141 | 1,498,447,544 | 826,925,187 |
| 売買益 | 4,115,924,503 | 6,588,991,666 | 1,697,913,484 | 4,686,172,099 | 1,663,033,030 | 22,482,683 |
| 売買損 | △ 81,443,423 | △ 1,295,227,709 | △ 61,718,393 | △ 214,519,958 | △ 164,585,486 | △ 849,407,870 |
| (C) 信託報酬等 | △ 87,549,269 | △ 99,065,553 | △ 95,560,153 | △ 102,599,542 | △ 82,515,039 | △ 85,601,470 |
| (D) 当期損益金 (A + B + C) | 4,694,513,762 | 5,898,532,002 | 2,247,298,012 | 5,006,232,226 | 2,065,848,638 | △ 294,705,031 |
| (E) 前期繰越損益金 | △ 18,884,249,897 | △ 14,185,695,570 | △ 8,441,400,134 | △ 6,298,496,992 | △ 1,798,842,741 | △ 333,300,025 |
| (F) 追加信託差損益金 | 1,253,147,111 | 639,944,538 | 105,936,827 | △ 314,103,674 | △ 656,009,264 | △ 911,475,897 |
| (配当等相当額) | (29,641,436,558) | (28,184,992,352) | (26,420,308,327) | (24,316,138,650) | (22,630,375,702) | (20,899,208,515) |
| (売買損益相当額) | (△ 28,388,289,447) | (△ 27,545,047,814) | (△ 26,314,371,500) | (△ 24,630,242,324) | (△ 23,286,384,966) | (△ 21,810,684,412) |
| (G) 合計 (D + E + F) | △ 12,936,589,024 | △ 7,647,219,030 | △ 6,088,165,295 | △ 1,606,368,440 | △ 389,003,367 | △ 1,539,480,953 |
| (H) 収益分配金 | △ 1,159,695,416 | △ 1,118,556,451 | △ 1,064,451,524 | △ 993,911,152 | △ 939,196,253 | △ 959,468,532 |
| 次期繰越損益金 (G + H) | △ 14,096,284,440 | △ 8,765,775,481 | △ 7,152,616,819 | △ 2,600,279,592 | △ 1,328,199,620 | △ 2,498,949,485 |
| 追加信託差損益金 | 827,349,695 | 213,591,389 | △ 280,672,565 | △ 683,629,362 | △ 970,250,183 | △ 1,338,724,273 |
| (配当等相当額) | (29,215,639,142) | (27,758,639,203) | (26,033,698,935) | (23,946,612,962) | (22,316,134,783) | (20,471,960,139) |
| (売買損益相当額) | (△ 28,388,289,447) | (△ 27,545,047,814) | (△ 26,314,371,500) | (△ 24,630,242,324) | (△ 23,286,384,966) | (△ 21,810,684,412) |
| 繰越損益金 | △ 14,923,634,135 | △ 8,979,366,870 | △ 6,871,944,254 | △ 1,916,650,230 | △ 357,949,437 | △ 1,160,225,212 |

(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58期 | 第59期 | 第60期 | 第61期 | 第62期 | 第63期 |
|-----------------------|------------------|------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| (a) 経費控除後の配当等収益 | 733,898,000円 | 692,203,302円 | 677,842,132円 | 624,385,464円 | 624,955,334円 | 532,220,156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 | 29,641,436,558 | 28,184,992,352 | 26,420,308,327 | 24,316,138,650 | 22,630,375,702 | 20,899,208,515 |
| (d) 分配準備積立金 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| (e) 当期分配対象額 (a+b+c+d) | 30,375,334,558 | 28,877,195,654 | 27,098,150,459 | 24,940,524,114 | 23,255,331,036 | 21,431,428,671 |
| (f) 分配金 | 1,159,695,416 | 1,118,556,451 | 1,064,451,524 | 993,911,152 | 939,196,253 | 959,468,532 |
| (g) 翌期繰越分配対象額 (e - f) | 29,215,639,142 | 27,758,639,203 | 26,033,698,935 | 23,946,612,962 | 22,316,134,783 | 20,471,960,139 |
| (h) 受益権総口数 | 105,426,856,038□ | 101,686,950,137□ | 96,768,320,389□ | 90,355,559,278□ | 85,381,477,633□ | 79,955,711,011□ |

| 収 益 分 配 金 の お 知 ら せ | | | | | | |
|---------------------|------|------|------|------|------|------|
| 1 万 口 当 り 分 配 金 | 第58期 | 第59期 | 第60期 | 第61期 | 第62期 | 第63期 |
| | | 110円 | 110円 | 110円 | 110円 | 110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。

（年2回決算型）為替ヘッジあり

最近5期の運用実績

| 決 算 期 | 基 準 価 額 | | | | 公 社 債 率 組 入 比 | 純 資 産 額 |
|-----------------------|-------------|-------|----------|-----------|------------------|--------------|
| | (分 配 落) | 税 込 分 | 込 配 金 | 期 騰 落 中 率 | | |
| 7 期 末 (2019年 8 月26日) | 円 11,111 | | 円 300 | % 6.4 | % 96.5 | 百万円 1,716 |
| 8 期 末 (2020年 2 月26日) | 11,461 | | 300 | 5.9 | 98.4 | 2,618 |
| 9 期 末 (2020年 8 月26日) | 9,343 | | 300 | △ 15.9 | 99.8 | 2,457 |
| 10 期 末 (2021年 2 月26日) | 10,089 | | 300 | 11.2 | 96.6 | 2,131 |
| 11 期 末 (2021年 8 月26日) | 11,840 | | 300 | 20.3 | 98.0 | 1,574 |

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

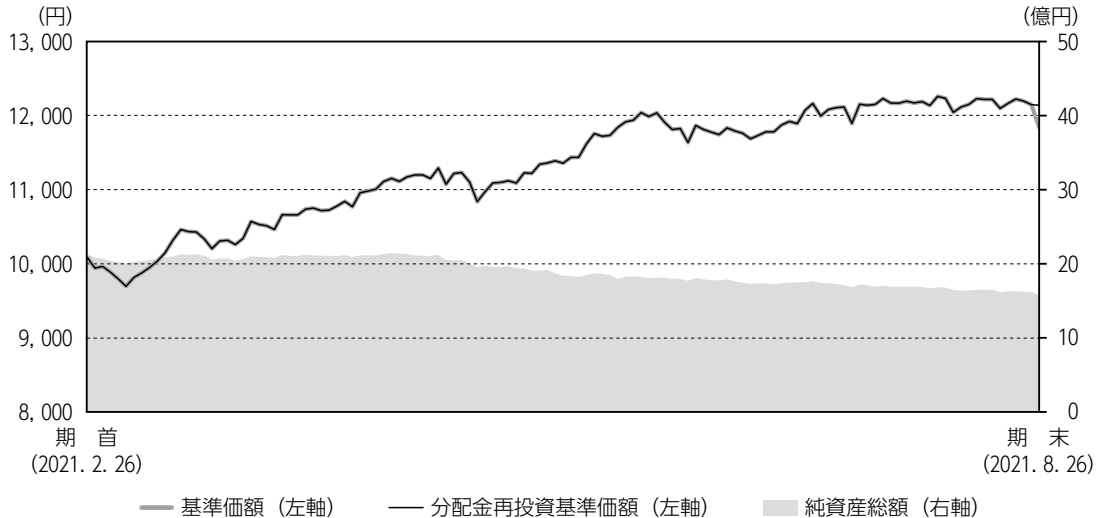
(注2) 公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）および債券先物を除きます。

(注3) 当ファンドは、ファンドの運用方針に対して適切な比較指数がないため、ベンチマークおよび参考指数を記載しておりません。



運用経過

基準価額等の推移について



- * 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものではありません。
- * 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

期首：10,089円
 期末：11,840円（分配金300円）
 騰落率：20.3%（分配金込み）

基準価額の主な変動要因

スター・ヘリオス・ピーエルシーが発行する債券（米ドル建）を通じて、実質的に米国リートおよび米ドル建てのバンクローン（貸付債権）等に投資し、為替ヘッジを行い運用した結果、米国リートおよびバンクローン市況が上昇したこと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。

ダイワ米国リート・プラス（年2回決算型）為替ヘッジあり

| 年 月 日 | 基 準 価 額 | | 公 社 債 組 入 比 率 |
|-------------------|---------|------------|------------------|
| | 円 | 騰 落 率 % | |
| (期 首) 2021年 2月26日 | 10,089 | — | 96.6 |
| 3月末 | 10,512 | 4.2 | 100.1 |
| 4月末 | 11,150 | 10.5 | 97.1 |
| 5月末 | 11,436 | 13.4 | 98.5 |
| 6月末 | 11,762 | 16.6 | 98.1 |
| 7月末 | 12,166 | 20.6 | 97.7 |
| (期 末) 2021年 8月26日 | 12,140 | 20.3 | 98.0 |

(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

（2021. 2. 27 ~ 2021. 8. 26）

■米国リート市況

米国リート市況は上昇しました。

当作成期首から2021年4月にかけては、バイデン政権による消費刺激策やインフラ（社会基盤）投資への期待感および新型コロナウイルスのワクチン接種の進展により経済活動が正常化しつつあることなどを背景にリートの業績改善期待が広がり、米国のリート市場は全般的に上昇しました。5月前半は、銅や木材などコモディティ価格が上昇したことや、米国のC P I（消費者物価指数）が市場予想を上回る上昇となったことなどからインフレへの懸念が高まり、軟調な展開となりました。5月後半から6月にかけては、コモディティ価格の上昇が一服したことや経済の正常化に伴う業績改善期待などから、上昇基調となりました。7月から当作成期末にかけては、好調な米国経済を背景にリートの業績改善への期待感が広がり、上昇基調となりました。また7月後半から始まった決算発表において、好調な業績動向が確認されたことも、リート市場にはポジティブに働きました。

■米国バンクローン市況

米国バンクローン市場は上昇しました。

米国バンクローン市場は、新型コロナウイルスの感染再拡大およびそれに伴う経済活動の停滞などから上値が重くなる場面も見られましたが、一方で、ワクチン開発および接種の進展、経済活動正常化への期待の高まり、F R B（米国連邦準備制度理事会）による緩和的な金融政策などを背景に、当作成期を通じておおむね堅調に推移しました。また、C L O（ローン担保証券）からの需要が堅調であったことや、デフォルト（債務不履行）率が2020年末をピークに低下傾向となったことも、投資家心理を下支えしました。

■短期金利市況

日銀は「長短金利操作付き量的・質的金融緩和」を継続し、短期金利は低位で推移しました。一方、米国は政策金利であるF F レート（フェデラル・ファンド・レート）の誘導目標を0.00～0.25%で維持しました。

前作成期末における「今後の運用方針」

原則として、ダウ・ジョーンズ米国不動産指数の値動きに100%程度連動すると同時にG I M トラスト2ーシニア・セキュアード・ローン・ファンド USDクラス（※）の値動きに80%程度連動する債券への投資割合を高位に保つことによって、米国リートおよび米ドル建てのバンクローン等に実質的に投資し、信託財産の成長をめざして運用を行います。

また、為替変動リスクを低減するため、為替ヘッジを行います。

※G I M トラスト2ーシニア・セキュアード・ローン・ファンド USDクラス

米ドル建てのバンクローン等に投資し、安定的なインカム収益の確保をめざして運用を行います。

ポートフォリオについて

(2021.2.27～2021.8.26)

原則として、ダウ・ジョーンズ米国不動産指数の値動きに100%程度連動すると同時にG I M トラスト2ーシニア・セキュアード・ローン・ファンド USDクラスの値動きに80%程度連動する債券への投資割合を高位に維持しました。

また、為替変動リスクを低減するため、為替ヘッジを行いました。

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。

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 | 当期 | |
|-------------------|---------------------------|------------|
| | 2021年2月27日 ～2021年8月26日 | |
| 当期分配金（税込み） | （円） | 300 |
| 対基準価額比率 | （％） | 2.47 |
| 当期の収益 | （円） | 300 |
| 当期の収益以外 | （円） | — |
| 翌期繰越分配対象額 | （円） | 3,692 |

収益分配金の計算過程（1万口当り）

| 項 目 | 当 期 |
|-----------------------------|-----------|
| (a) 経費控除後の配当等収益 | ✓ 508.48円 |
| (b) 経費控除後の有価証券売買等損益 | 265.64 |
| (c) 収益調整金 | 2,648.40 |
| (d) 分配準備積立金 | 569.58 |
| (e) 当期分配対象額 (a + b + c + d) | 3,992.12 |
| (f) 分配金 | 300.00 |
| (g) 翌期繰越分配対象額 (e - f) | 3,692.12 |

(注) ✓を付した該当項目から分配金を計上しています。

- (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。



今後の運用方針

原則として、ダウ・ジョーンズ米国不動産指数の値動きに100%程度連動すると同時にG I M トラスト2ーシニア・セキュアード・ローン・ファンド U S Dクラスの値動きに80%程度連動する債券への投資割合を高位に保つことによって、米国リートおよび米ドル建てのバンクローン等に実質的に投資し、信託財産の成長をめざして運用を行います。

また、為替変動リスクを低減するため、為替ヘッジを行います。

1 万口当りの費用の明細

| 項 目 | 当 期 (2021. 2. 27～2021. 8. 26) | | 項 目 の 概 要 |
|---------------|----------------------------------|---------|---|
| | 金 額 | 比 率 | |
| 信 託 報 酬 | 70円 | 0.616% | 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11,337円です。 |
| （投 信 会 社） | (22) | (0.191) | 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） | (46) | (0.409) | 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 | 1 | 0.011 | 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 |
| （保 管 費 用） | (1) | (0.006) | 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用 |
| （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 |
| （そ の 他） | (0) | (0.001) | 信託事務の処理等に関するその他の費用 |
| 合 計 | 71 | 0.628 | |

(注1) 当作成期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。

(注2) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

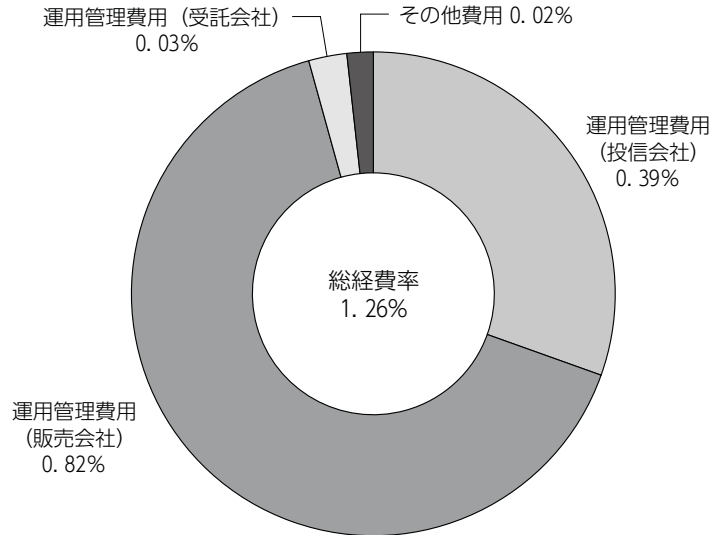
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

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

参考情報

■ 総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額を、期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当り）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.26%です。



(注1) 1万口当りの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注2) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

ダイワ米国リート・プラス（年2回決算型）為替ヘッジあり

■売買および取引の状況

公社債

(2021年2月27日から2021年8月26日まで)

| | | 買付額 | 売付額 |
|----|-------------|-----------------|-------------------|
| 外国 | アメリカ 社債券 | 千アメリカ・ドル 367 | 千アメリカ・ドル 8,343 |
| | | () | () |

- (注1) 金額は受渡し代金（経過利子分は含まれておりません）。
 (注2) ()内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。
 (注3) 社債券には新株予約権付社債券（転換社債券）は含まれておりません。
 (注4) 単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄

公社債

(2021年2月27日から2021年8月26日まで)

| 当期 | | 当 | |
|---|--------------|---|---------------|
| 買付 | | 期 | |
| 銘柄 | 金額 | 銘柄 | 金額 |
| Star Helios Plc (アイルランド) - floating - 2025/1/19 | 千円 40,543 | Star Helios Plc (アイルランド) - floating - 2025/1/19 | 千円 917,236 |

- (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。

■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)外国（外貨建）公社債（通貨別）

| 作成期 区分 | 額面金額 | 評価額 | | 当期 | | 期末 | | |
|-----------|--------------------|--------------------|-----------------|-----------|-----------------|-----------|-----------|--------|
| | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | 組入比率 | うちBB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 |
| アメリカ | 千アメリカ・ドル 15,240 | 千アメリカ・ドル 14,025 | 千円 1,543,772 | % 98.0 | % — | % — | % 98.0 | % — |

- (注1) 邦貨換算金額は、期末の時価を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で邦貨換算したものです。
 (注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。
 (注3) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。
 (注4) 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)外国（外貨建）公社債（銘柄別）

| 区 分 | 銘 柄 | 種 類 | 年 利 率 | 額面金額 | 評 価 額 | | 償還年月日 |
|------|-----------------|-----|--------|--------|----------|-----------|------------|
| | | | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| | | | | | 千アメリカ・ドル | 千円 | |
| アメリカ | Star Helios Plc | 社債券 | % — | 15,240 | 14,025 | 1,543,772 | 2025/01/19 |

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価を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で邦貨換算したものです。

(注2) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

(注3) クーポンが変動するため、年利率は「—」で表記しています。

■投資信託財産の構成

2021年8月26日現在

| 項 目 | 当 期 末 | |
|--------------|-----------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| | 千円 | % |
| 公社債 | 1,543,772 | 94.6 |
| コール・ローン等、その他 | 88,972 | 5.4 |
| 投資信託財産総額 | 1,632,745 | 100.0 |

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価を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で邦貨換算したものです。なお、8月26日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝110.07円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産（1,544,542千円）の投資信託財産総額（1,632,745千円）に対する比率は、94.6%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2021年8月26日現在

| 項 目 | 当 期 末 |
|----------------|----------------|
| (A)資産 | 3,179,835,415円 |
| コール・ローン等 | 77,820,780 |
| 公社債（評価額） | 1,543,772,696 |
| 未収入金 | 1,558,241,939 |
| (B)負債 | 1,605,063,366 |
| 未払金 | 1,551,305,511 |
| 未払収益分配金 | 39,899,732 |
| 未払解約金 | 2,052,843 |
| 未払信託報酬 | 11,727,523 |
| その他未払費用 | 77,757 |
| (C)純資産総額（A－B） | 1,574,772,049 |
| 元本 | 1,329,991,083 |
| 次期繰越損益金 | 244,780,966 |
| (D)受益権総口数 | 1,329,991,083口 |
| 1万口当り基準価額（C／D） | 11,840円 |

* 期首における元本額は2,112,785,165円、当作成期間中における追加設定元本額は132,794,845円、同解約元本額は915,588,927円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は11,840円です。

■損益の状況

当期 自2021年2月27日 至2021年8月26日

| 項 目 | 当 期 |
|-----------------|-----------------|
| (A)配当等収益 | 70,689,817円 |
| 受取利息 | 69,886,709 |
| その他収益金 | 810,708 |
| 支払利息 | △ 7,600 |
| (B)有価証券売買損益 | 205,289,170 |
| 売買益 | 389,710,040 |
| 売買損 | △ 184,420,870 |
| (C)信託報酬等 | △ 11,954,132 |
| (D)当期損益金（A＋B＋C） | 264,024,855 |
| (E)前期繰越損益金 | △ 85,311,306 |
| (F)追加信託差損益金 | 105,967,149 |
| (配当等相当額) | (352,234,852) |
| (売買損益相当額) | (△ 246,267,703) |
| (G)合計（D＋E＋F） | 284,680,698 |
| (H)収益分配金 | △ 39,899,732 |
| 次期繰越損益金（G＋H） | 244,780,966 |
| 追加信託差損益金 | 105,967,149 |
| (配当等相当額) | (352,234,852) |
| (売買損益相当額) | (△ 246,267,703) |
| 分配準備積立金 | 138,813,817 |

(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いません。

(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 | 当 期 |
|-----------------------|----------------|
| (a) 経費控除後の配当等収益 | 67,628,364円 |
| (b) 経費控除後の有価証券売買等損益 | 35,331,120 |
| (c) 収益調整金 | 352,234,852 |
| (d) 分配準備積立金 | 75,754,065 |
| (e) 当期分配対象額 (a+b+c+d) | 530,948,401 |
| (f) 分配金 | 39,899,732 |
| (g) 翌期繰越分配対象額 (e-f) | 491,048,669 |
| (h) 受益権総口数 | 1,329,991,083口 |

| 収 益 分 配 金 の お 知 ら せ | |
|---------------------|------|
| 1 万 口 当 り 分 配 金 | 300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。

(年2回決算型) 為替ヘッジなし

最近5期の運用実績

| 決 算 期 | 基 準 価 額 | | | | 公 社 債 率 組 入 比 | 純 資 産 額 |
|-----------------------|-------------|-------|----------|-----------|------------------|--------------|
| | (分 配 落) | 税 込 分 | 込 配 金 | 期 騰 落 中 率 | | |
| 7 期 末 (2019年 8 月26日) | 円 10,954 | | 円 350 | % 2.0 | % 99.1 | 百万円 6,086 |
| 8 期 末 (2020年 2 月26日) | 11,970 | | 350 | 12.5 | 99.3 | 10,363 |
| 9 期 末 (2020年 8 月26日) | 9,205 | | 350 | △ 20.2 | 99.1 | 9,876 |
| 10 期 末 (2021年 2 月26日) | 9,902 | | 350 | 11.4 | 99.1 | 8,834 |
| 11 期 末 (2021年 8 月26日) | 12,030 | | 350 | 25.0 | 98.7 | 6,497 |

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

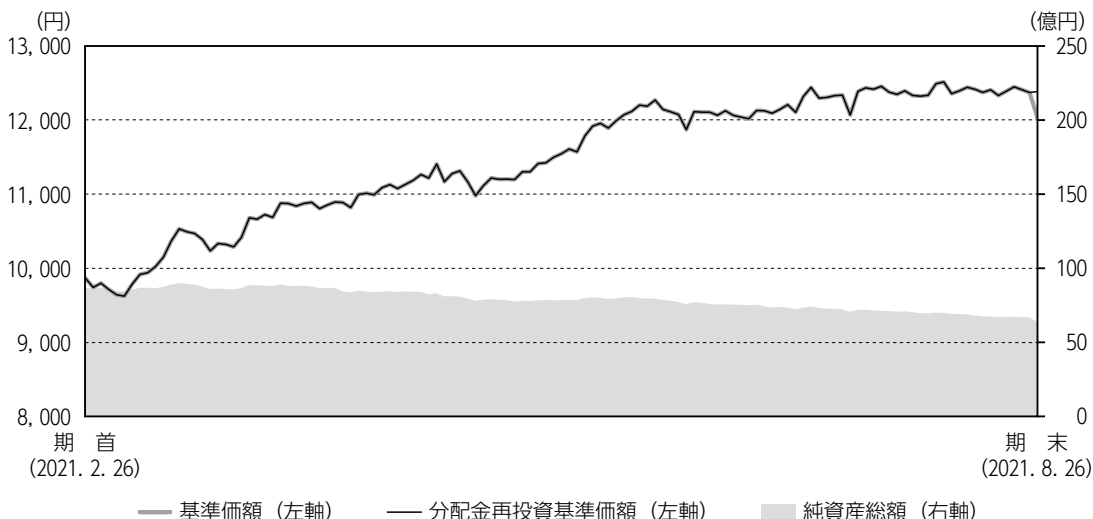
(注2) 公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）および債券先物を除きます。

(注3) 当ファンドは、ファンドの運用方針に対して適切な比較指数がないため、ベンチマークおよび参考指数を記載しておりません。



運用経過

基準価額等の推移について



* 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

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

基準価額・騰落率

期首：9,902円

期末：12,030円（分配金350円）

騰落率：25.0%（分配金込み）

基準価額の変動要因

スター・ヘリオス・ピーエルシーが発行する債券（米ドル建）を通じて、実質的に米国リートおよび米ドル建てのバンクローン（貸付債権）等に投資し運用した結果、米国リートおよびバンクローン市況が上昇したことや米ドルが対円で上昇（円安）したこと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。

| 年 月 日 | 基 準 価 額 | | 公 社 債 組 入 比 率 |
|-------------------|---------|------------|------------------|
| | 円 | 騰 落 率 % | |
| (期 首) 2021年 2月26日 | 9,902 | — | 99.1% |
| 3月末 | 10,745 | 8.5 | 98.3 |
| 4月末 | 11,230 | 13.4 | 98.4 |
| 5月末 | 11,615 | 17.3 | 99.1 |
| 6月末 | 12,039 | 21.6 | 99.0 |
| 7月末 | 12,341 | 24.6 | 98.9 |
| (期 末) 2021年 8月26日 | 12,380 | 25.0 | 98.7 |

(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

(2021. 2. 27 ~ 2021. 8. 26)

■米国リート市況

米国リート市況は上昇しました。

当作成期首から2021年4月にかけては、バイデン政権による消費刺激策やインフラ（社会基盤）投資への期待感および新型コロナウイルスのワクチン接種の進展により経済活動が正常化しつつあることなどを背景にリートの業績改善期待が広がり、米国のリート市場は全般的に上昇しました。5月前半は、銅や木材などコモディティ価格が上昇したことや、米国のC P I（消費者物価指数）が市場予想を上回る上昇となったことなどからインフレへの懸念が高まり、軟調な展開となりました。5月後半から6月にかけては、コモディティ価格の上昇が一服したことや経済の正常化に伴う業績改善期待などから、上昇基調となりました。7月から当作成期末にかけては、好調な米国経済を背景にリートの業績改善への期待感が広がり、上昇基調となりました。また7月後半から始まった決算発表において、好調な業績動向が確認されたことも、リート市場にはポジティブに働きました。

■米国バンクローン市況

米国バンクローン市場は上昇しました。

米国バンクローン市場は、新型コロナウイルスの感染再拡大およびそれに伴う経済活動の停滞などから上値が重くなる場面も見られましたが、一方で、ワクチン開発および接種の進展、経済活動正常化への期待の高まり、F R B（米国連邦準備制度理事会）による緩和的な金融政策などを背景に、当作成期を通じておおむね堅調に推移しました。また、C L O（ローン担保証券）からの需要が堅調であったことや、デフォルト（債務不履行）率が2020年末をピークに低下傾向となったことも、投資家心理を下支えしました。

■為替相場

米ドルは対円で上昇しました。

当作成期首から2021年3月にかけては、米国の長期金利上昇を受けて日米長期金利差が拡大し、米ドルは対円で上昇しました。4月には、米国の長期金利がやや低下傾向となったことなどから、米ドルは対円で下落（円高）しました。5月から当作成期末にかけては、好調な米国経済への期待感などから、米ドルは対円でおおむね堅調に推移しました。

前作成期末における「今後の運用方針」

原則として、ダウ・ジョーンズ米国不動産指数の値動きに100%程度連動すると同時にG I M トラスト2ーシニア・セキュアード・ローン・ファンド USDクラス（※）の値動きに80%程度連動する債券への投資割合を高位に保つことによって、米国リートおよび米ドル建てのバンクローン等に実質的に投資し、信託財産の成長をめざして運用を行います。

※G I M トラスト2ーシニア・セキュアード・ローン・ファンド USDクラス

米ドル建てのバンクローン等に投資し、安定的なインカム収益の確保をめざして運用を行います。

ポートフォリオについて

（2021. 2. 27 ~ 2021. 8. 26）

原則として、ダウ・ジョーンズ米国不動産指数の値動きに100%程度連動すると同時にG I M トラスト2ーシニア・セキュアード・ローン・ファンド USDクラスの値動きに80%程度連動する債券への投資割合を高位に維持しました。

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。

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 | 当期 | |
|-------------------|---------------------------|------------|
| | 2021年2月27日 ～2021年8月26日 | |
| 当期分配金（税込み） | （円） | 350 |
| 対基準価額比率 | （％） | 2.83 |
| 当期の収益 | （円） | 350 |
| 当期の収益以外 | （円） | — |
| 翌期繰越分配対象額 | （円） | 4,202 |

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

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

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

収益分配金の計算過程（1万口当り）

| 項 目 | 当期 | |
|-----------------------------|----|----------|
| (a) 経費控除後の配当等収益 | ✓ | 502.09円 |
| (b) 経費控除後の有価証券売買等損益 | | 498.80 |
| (c) 収益調整金 | | 3,062.59 |
| (d) 分配準備積立金 | | 488.90 |
| (e) 当期分配対象額 (a + b + c + d) | | 4,552.39 |
| (f) 分配金 | | 350.00 |
| (g) 翌期繰越分配対象額 (e - f) | | 4,202.39 |

（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

原則として、ダウ・ジョーンズ米国不動産指数の値動きに100%程度連動すると同時にG I M トラスト2ーシニア・セキュアード・ローン・ファンド USDクラスの値動きに80%程度連動する債券への投資割合を高位に保つことによって、米国リートおよび米ドル建てのバンクローン等に実質的に投資し、信託財産の成長をめざして運用を行います。

1 万口当りの費用の明細

| 項 目 | 当 期 (2021. 2. 27～2021. 8. 26) | | 項 目 の 概 要 |
|---------------|----------------------------------|---------|---|
| | 金 額 | 比 率 | |
| 信 託 報 酬 | 71円 | 0.616% | 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11,491円です。 |
| （投 信 会 社） | (22) | (0.191) | 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） | (47) | (0.409) | 販売会社分は、運用報告書等各种書類の送付、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 | 1 | 0.008 | 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 |
| （保 管 費 用） | (1) | (0.004) | 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用 |
| （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 |
| （そ の 他） | (0) | (0.000) | 信託事務の処理等に関するその他の費用 |
| 合 計 | 72 | 0.625 | |

(注1) 当作成期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。

(注2) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

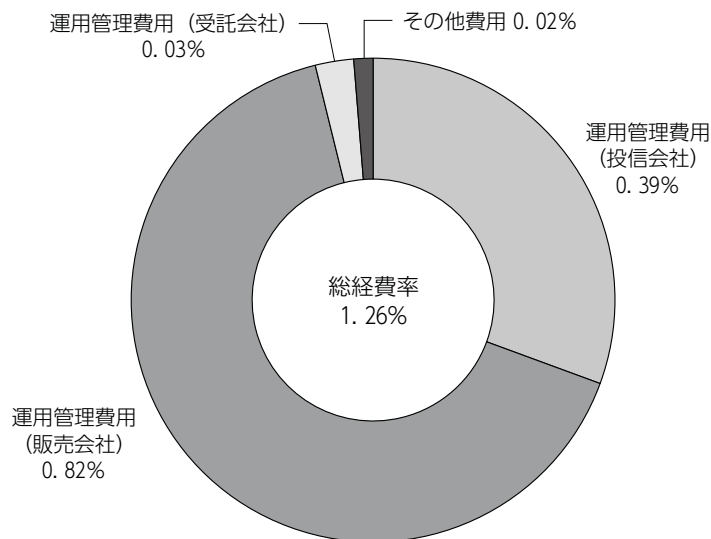
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

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

参考情報

■ 総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額を、期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当り）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.26%です。



(注1) 1万口当りの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注2) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

■売買および取引の状況

公社債

(2021年2月27日から2021年8月26日まで)

| | | 買付額 | 売付額 |
|----|------|----------|----------|
| 外国 | アメリカ | 千アメリカ・ドル | 千アメリカ・ドル |
| | | 社債券 | 社債券 |
| | | 85 | 35,456 |
| | | (| —) |

- (注1) 金額は受渡し代金（経過利子分は含まれておりません）。
 (注2) ()内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。
 (注3) 社債券には新株予約権付社債券（転換社債券）は含まれておりません。
 (注4) 単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄

公社債

(2021年2月27日から2021年8月26日まで)

| 当 期 | | 期 末 | |
|---|-------|---|-----------|
| 買 付 | 金 額 | 売 付 | 金 額 |
| 銘 柄 | 千円 | 銘 柄 | 千円 |
| Star Helios Plc (アイルランド) - floating - 2025/1/19 | 9,388 | Star Helios Plc (アイルランド) - floating - 2025/1/19 | 3,894,596 |

- (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。

■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)外国（外貨建）公社債（通貨別）

| 作成期 区 分 | 額面金額 | 評 価 額 | | 当 期 末 | | 残存期間別組入比率 | | |
|------------|--------------------|--------------------|-----------------|-----------|-----------------|-----------|-----------|--------|
| | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | 組入比率 | うちBB格以下 組入比率 | 5年以上 | 2年以上 | 2年未満 |
| | | | | | | | | |
| アメリカ | 千アメリカ・ドル 63,340 | 千アメリカ・ドル 58,291 | 千円 6,416,178 | % 98.7 | % — | % — | % 98.7 | % — |

- (注1) 邦貨換算金額は、期末の時価を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で邦貨換算したものです。
 (注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。
 (注3) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。
 (注4) 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)外国（外貨建）公社債（銘柄別）

| 区 分 | 銘 柄 | 当 期 末 | | | 評 価 額 | | 償還年月日 |
|------|-----------------|-------|--------|--------------------|--------------------|-----------------|------------|
| | | 種 類 | 年 利 率 | 額面金額 | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| | | | | | 千アメリカ・ドル | 千円 | |
| アメリカ | Star Helios Plc | 社債券 | % — | 千アメリカ・ドル 63,340 | 千アメリカ・ドル 58,291 | 千円 6,416,178 | 2025/01/19 |

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価を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で邦貨換算したものです。

(注2) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

(注3) クーポンが変動するため、年利率は「—」で表記しています。

■投資信託財産の構成

2021年8月26日現在

| 項 目 | 当 期 末 | |
|--------------|-----------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| | 千円 | % |
| 公社債 | 6,416,178 | 93.2 |
| コール・ローン等、その他 | 471,557 | 6.8 |
| 投資信託財産総額 | 6,887,735 | 100.0 |

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価を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で邦貨換算したものです。なお、8月26日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝110.07円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産（6,543,799千円）の投資信託財産総額（6,887,735千円）に対する比率は、95.0%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2021年8月26日現在

| 項 目 | 当 期 末 |
|----------------|----------------|
| (A) 資産 | 7,008,576,500円 |
| コール・ローン等 | 349,934,187 |
| 公社債（評価額） | 6,416,178,646 |
| 未収入金 | 242,463,667 |
| (B) 負債 | 510,915,964 |
| 未払金 | 121,071,830 |
| 未払収益分配金 | 189,036,369 |
| 未払解約金 | 150,840,528 |
| 未払信託報酬 | 49,637,870 |
| その他未払費用 | 329,367 |
| (C) 純資産総額（A－B） | 6,497,660,536 |
| 元本 | 5,401,039,137 |
| 次期繰越損益金 | 1,096,621,399 |
| (D) 受益権総口数 | 5,401,039,137口 |
| 1万口当り基準価額（C/D） | 12,030円 |

* 期首における元本額は8,922,071,183円、当作成期間中における追加設定元本額は792,455,132円、同解約元本額は4,313,487,178円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は12,030円です。

■損益の状況

当期 自2021年2月27日 至2021年8月26日

| 項 目 | 当 期 |
|------------------|-------------------|
| (A) 配当等収益 | 282,071,509円 |
| 受取利息 | 279,058,100 |
| その他収益金 | 3,038,647 |
| 支払利息 | △ 25,238 |
| (B) 有価証券売買損益 | 1,022,247,011 |
| 売買益 | 1,370,527,189 |
| 売買損 | △ 348,280,178 |
| (C) 信託報酬等 | △ 50,333,722 |
| (D) 当期損益金（A+B+C） | 1,253,984,798 |
| (E) 前期繰越損益金 | △ 449,336,748 |
| (F) 追加信託差損益金 | 481,009,718 |
| (配当等相当額) | (1,654,120,899) |
| (売買損益相当額) | (△ 1,173,111,181) |
| (G) 合計（D+E+F） | 1,285,657,768 |
| (H) 収益分配金 | △ 189,036,369 |
| 次期繰越損益金（G+H） | 1,096,621,399 |
| 追加信託差損益金 | 481,009,718 |
| (配当等相当額) | (1,654,120,899) |
| (売買損益相当額) | (△ 1,173,111,181) |
| 分配準備積立金 | 615,611,681 |

(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せん。

(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 | 当 期 |
|-----------------------|----------------|
| (a) 経費控除後の配当等収益 | 271,184,325円 |
| (b) 経費控除後の有価証券売買等損益 | 269,406,503 |
| (c) 収益調整金 | 1,654,120,899 |
| (d) 分配準備積立金 | 264,057,222 |
| (e) 当期分配対象額 (a+b+c+d) | 2,458,768,949 |
| (f) 分配金 | 189,036,369 |
| (g) 翌期繰越分配対象額 (e-f) | 2,269,732,580 |
| (h) 受益権総口数 | 5,401,039,137口 |

| 収 益 分 配 金 の お 知 ら せ | |
|---------------------|------|
| 1 万 口 当 り 分 配 金 | 350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。