

# ダイワ米国バンクローン・オープン (為替ヘッジあり/為替ヘッジなし)

## 運用報告書(全体版)

### 第16期

(決算日 2023年1月19日)

(作成対象期間 2022年7月20日～2023年1月19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/その他資産(バンクローン)	
信託期間	2015年1月30日～2025年1月17日	
運用方針	安定した収益の確保と信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。	
主要投資対象	為替ヘッジあり	イ. ケイマン籍の外国投資信託「GIM トラスト2ーシニア・セキュアード・ローン・ファンド JPYクラス」の受益証券(円建) ロ. ダイワ・マネースtock・マザーファンドの受益証券
	為替ヘッジなし	イ. ケイマン籍の外国投資信託「GIM 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」の受益証券(円建) ロ. ダイワ・マネースtock・マザーファンドの受益証券
	ダイワ・マネースtock・マザーファンド	円建ての債券
組入制限	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、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、外国投資信託を通じて米ドル建てのバンクローン等に投資することにより、安定的なインカム収益の確保と信託財産の着実な成長をめざしております。当完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/>

<5653>  
<5654>

為替ヘッジあり

## 最近5期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	額		公社債 組入比率	投資信託 受益証券 組入比率	純資産 総額
		税込み 分配金	期騰落 率			
	円	円	%	%	%	百万円
12期末(2021年1月19日)	8,275	100	4.7	—	99.0	512
13期末(2021年7月19日)	8,227	110	0.7	—	99.0	479
14期末(2022年1月19日)	8,169	140	1.0	—	99.0	466
15期末(2022年7月19日)	7,363	210	△ 7.3	—	99.0	410
16期末(2023年1月19日)	7,443	180	3.5	—	99.0	412

(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、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。

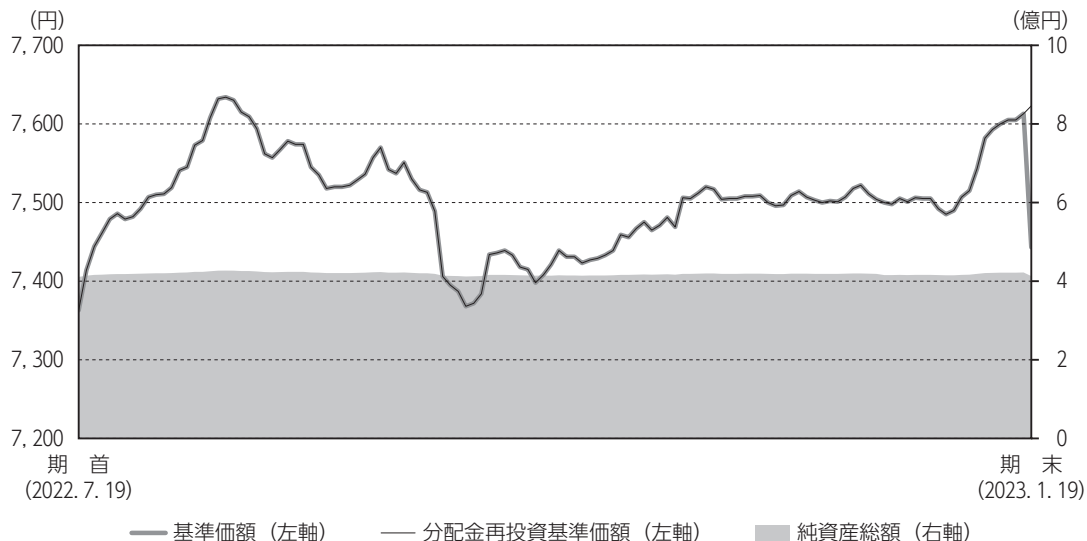
(注3) 公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）および債券先物を除きます。

(注4) 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



(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

期首：7,363円

期末：7,443円（分配金180円）

騰落率：3.5%（分配金込み）

#### ■ 基準価額の主な変動要因

米国バンクローン（貸付債権）市場が上昇したことから、基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

ダイワ米国バンクローン・オープン（為替ヘッジあり）

年 月 日	基 準 価 額		公 社 債 率 組 入 比	投 資 信 託 受 益 証 券 組 入 比 率
	円	騰 落 率 %		
(期首) 2022年 7月19日	7,363	—	—	99.0
7月末	7,492	1.8	—	98.9
8月末	7,545	2.5	—	99.0
9月末	7,368	0.1	—	99.0
10月末	7,459	1.3	—	99.4
11月末	7,496	1.8	—	99.5
12月末	7,485	1.7	—	99.0
(期末) 2023年 1月19日	7,623	3.5	—	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

（2022. 7. 20 ~ 2023. 1. 19）

### ■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、当作成期首より、米国の利上げペース鈍化の可能性が意識されて上昇しましたが、2022年8月後半に入ると、F R B（米国連邦準備制度理事会）議長講演において利上げ継続姿勢が強調されたことへの懸念から下落しました。10月から当作成期末にかけては、英国政府が打ち出していた減税策の一部撤回を表明したことや米国の利上げペース鈍化観測などを受けた投資家のリスク選好姿勢の高まりから、堅調に推移しました。

### ■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」の枠組みを継続し、短期金利は低位で推移しました。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4. 25～4. 50%に引き上げました。

## 前作成期末における「今後の運用方針」

### ■当ファンド

当ファンドは、G I M トラスト2 - シニア・セキュアード・ローン・ファンド J P Yクラスの受益証券への投資割合を高位に保つことによって、米ドル建ての担保付バンクローン等に投資し、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運用を行います。

### ■G I M トラスト2 - シニア・セキュアード・ローン・ファンド J P Yクラス

ファンダメンタルズが改善基調にある銘柄やリスク対比で魅力的な銘柄の選定を行ってまいります。さらに、クレジット（企業の信用力）の劣化に迅速に対応することで、パフォーマンスの向上に努める方針です。

また、為替変動リスクを低減するため、米ドル売り／日本円買いの為替ヘッジを行います。

### ■ダイワ・マネースtock・マザーファンド

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

## ポートフォリオについて

(2022. 7. 20 ~ 2023. 1. 19)

### ■当ファンド

当ファンドは、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 J P Yクラスとダイワ・マネースtock・マザーファンドに投資するファンド・オブ・ファンズであり、当作成期を通じて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 J P Yクラスへの投資割合を高位に維持することを基本としました。

### ■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 J P Yクラス

米ドル建ての担保付バンクローン等に投資し、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざしました。

また、米ドル建ての資産に対して米ドル売り／日本円買いの為替ヘッジを行いました。

### ■ダイワ・マネースtock・マザーファンド

流動性や資産の安全性に配慮し、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。

## 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	
	2022年7月20日 ～2023年1月19日	
<b>当期分配金（税込み）</b>	<b>（円）</b>	<b>180</b>
対基準価額比率	（％）	2.36
当期の収益	（円）	180
当期の収益以外	（円）	—
翌期繰越分配対象額	（円）	489

（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	✓	183.67円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益		0.00
(c) 収益調整金		111.67
(d) 分配準備積立金		374.00
(e) 当期分配対象額（a + b + c + d）		669.36
(f) 分配金		180.00
(g) 翌期繰越分配対象額（e - f）		489.36

（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

当ファンドは、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 J P Yクラスの受益証券への投資割合を高位に保つことによって、米ドル建ての担保付バンクローン等に投資し、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 J P Yクラス

ファンダメンタルズが改善基調にある銘柄やリスク対比で魅力的な銘柄の選定を行ってまいります。さらに、クレジット（企業の信用力）の劣化に迅速に対応することで、パフォーマンスの向上に努める方針です。

また、為替変動リスクを低減するため、米ドル売り／日本円買いの為替ヘッジを行います。

### ■ダイワ・マネースtock・マザーファンド

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



## 1万口当りの費用の明細

項 目	当 期 (2022. 7. 20～2023. 1. 19)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	45円	0.596%	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7,503円です。
（投 信 会 社）	(15)	(0.194)	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）	(29)	(0.388)	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)	(0.014)	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	45	0.600	

(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。

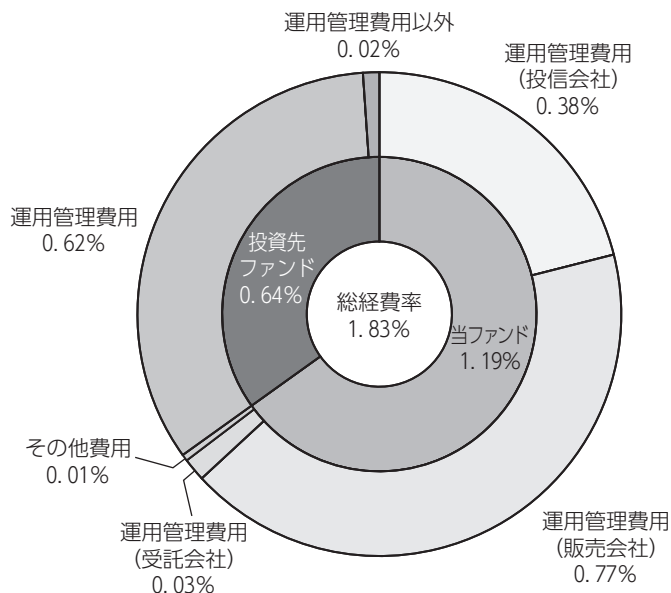
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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1.83%です。



総経費率（① + ② + ③）	1.83%
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	0.62%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.02%

(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

(2022年7月20日から2023年1月19日まで)

	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
外国 (邦貨建)	179.61395	12,026	223.40935	14,970

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

■主要な売買銘柄  
投資信託受益証券

(2022年7月20日から2023年1月19日まで)

当 期				期 末			
買 付		売 付		買 付		売 付	
銘 柄	□ 数	金 額	平均単価	銘 柄	□ 数	金 額	平均単価
	千口	千円	円		千口	千円	円
				GIM TRUST2 SENIOR SECURED LOAN FUND JPY CLASS (ケイマン諸島)	223.40935	14,970	67

(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・ファンズが組み入れた邦貨建ファンドの明細

ファンド名	当 期 末		
	□ 数	評価額	比 率
	千口	千円	%
外国投資信託受益証券 (ケイマン諸島) GIM TRUST2 SENIOR SECURED LOAN FUND JPY CLASS	6,067.99657	408,837	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	期 首	当 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
	千口	千口	千円
ダイワ・マネースtock・マザーファンド	0	0	0

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2023年1月19日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	408,837	96.1
ダイワ・マネースtock・マザーファンド	0	0.0
コール・ローン等、その他	16,516	3.9
投資信託財産総額	425,354	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

## ダイワ米国バンクローン・オープン（為替ヘッジあり）

### ■資産、負債、元本および基準価額の状況

2023年1月19日現在

項 目	当 期 末
<b>(A) 資産</b>	<b>425,354,685円</b>
コール・ローン等	16,516,352
投資信託受益証券（評価額）	408,837,336
ダイワ・マネーストック・マザーファンド（評価額）	997
<b>(B) 負債</b>	<b>12,496,671</b>
未払収益分配金	9,983,981
未払信託報酬	2,495,373
その他未払費用	17,317
<b>(C) 純資産総額（A - B）</b>	<b>412,858,014</b>
元本	554,665,665
次期繰越損益金	△ 141,807,651
<b>(D) 受益権総口数</b>	<b>554,665,665口</b>
1万口当り基準価額（C / D）	7,443円

\* 期首における元本額は557,954,786円、当作成期間中における追加設定元本額は2,099,383円、同解約元本額は5,388,504円です。

\* 当期末の計算口数当りの純資産額は7,443円です。

\* 当期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は141,807,651円です。

### ■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	10,188,002円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c) 収益調整金	6,194,196
(d) 分配準備積立金	20,744,980
(e) 当期分配対象額（a + b + c + d）	37,127,178
(f) 分配金	9,983,981
(g) 翌期繰越分配対象額（e - f）	27,143,197
(h) 受益権総口数	554,665,665口

### ■損益の状況

当期 自 2022年7月20日 至 2023年1月19日

項 目	当 期
<b>(A) 配当等収益</b>	<b>11,963,469円</b>
受取配当金	11,964,466
支払利息	△ 997
<b>(B) 有価証券売買損益</b>	<b>4,967,260</b>
売買益	4,971,312
売買損	△ 4,052
<b>(C) 信託報酬等</b>	<b>2,512,690</b>
△	
<b>(D) 当期損益金（A + B + C）</b>	<b>14,418,039</b>
<b>(E) 前期繰越損益金</b>	<b>134,595,459</b>
△	
<b>(F) 追加信託差損益金</b>	<b>11,646,250</b>
（配当等相当額）	（ 6,194,196）
（売買損益相当額）	（△ 17,840,446）
<b>(G) 合計（D + E + F）</b>	<b>131,823,670</b>
△	
<b>(H) 収益分配金</b>	<b>9,983,981</b>
△	
<b>次期繰越損益金（G + H）</b>	<b>141,807,651</b>
△	
追加信託差損益金	△ 11,646,250
（配当等相当額）	（ 6,194,196）
（売買損益相当額）	（△ 17,840,446）
分配準備積立金	20,949,001
繰越損益金	△ 151,110,402

（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 お 知 ら せ	
1 万 口 当 り 分 配 金 (税 込 み)	180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。

為替ヘッジなし

## 最近5期の運用実績

決算期	基準価額		騰落率	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)	税金分配金				
	円	円	%	%	%	百万円
12期末(2021年1月19日)	7,436	110	1.8	—	99.0	89
13期末(2021年7月19日)	7,841	110	6.9	—	99.0	93
14期末(2022年1月19日)	8,106	140	5.2	—	99.0	89
15期末(2022年7月19日)	8,878	240	12.5	—	99.0	87
16期末(2023年1月19日)	8,322	330	△ 2.5	—	99.0	122

(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、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。

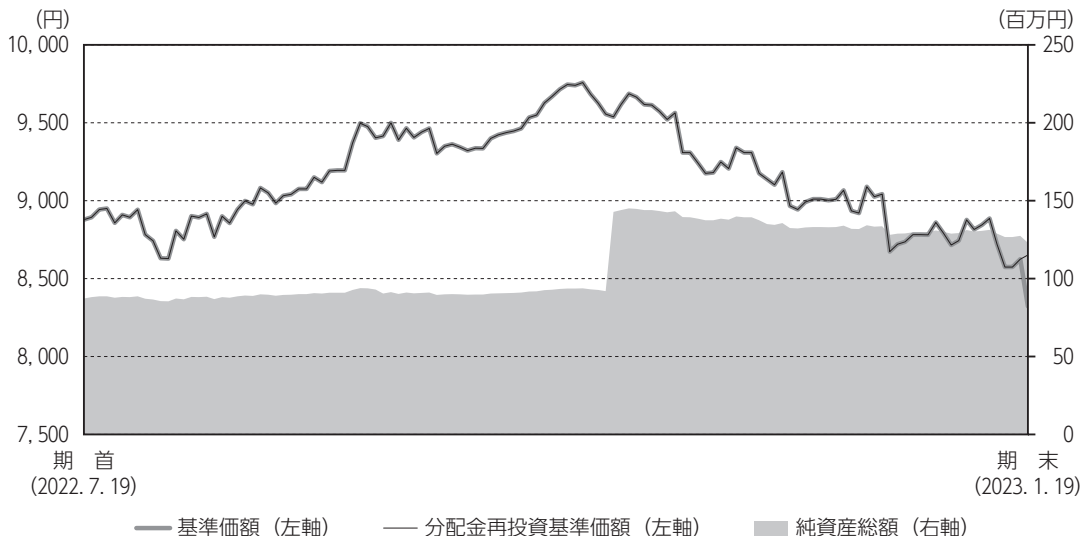
(注3) 公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）および債券先物を除きます。

(注4) 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



(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

期首：8,878円

期末：8,322円（分配金330円）

騰落率：△2.5%（分配金込み）

#### ■ 基準価額の主な変動要因

米国バンクローン（貸付債権）市場は上昇したものの、米ドル円相場が下落（円高）したことから、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。

ダイワ米国バンクローン・オープン（為替ヘッジなし）

年 月 日	基 準 価 額		公 社 債 率 組 入 比	投 資 信 託 受 益 証 券 組 入 比 率
	円	騰 落 率 %		
(期首) 2022年 7 月 19 日	8,878	—	—	99.0
7 月 末	8,782	△ 1.1	—	98.2
8 月 末	9,150	3.1	—	98.3
9 月 末	9,321	5.0	—	98.9
10 月 末	9,617	8.3	—	99.0
11 月 末	9,102	2.5	—	99.0
12 月 末	8,792	△ 1.0	—	99.0
(期末) 2023年 1 月 19 日	8,652	△ 2.5	—	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**

（2022. 7. 20 ~ 2023. 1. 19）

**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、当作成期首より、米国の利上げペース鈍化の可能性が意識されて上昇しましたが、2022年8月後半に入ると、F R B（米国連邦準備制度理事会）議長講演において利上げ継続姿勢が強調されたことへの懸念から下落しました。10月から当作成期末にかけては、英国政府が打ち出していた減税策の一部撤回を表明したことや米国の利上げペース鈍化観測などを受けた投資家のリスク選好姿勢の高まりから、堅調に推移しました。

**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、米国金利が低下し日米金利差の縮小が意識されたことで円高米ドル安となりましたが、2022年8月には、米国金利の上昇により日米金利差が再度拡大したことなどから、円安米ドル高に転じました。さらに9月に入ると、F R B（米国連邦準備制度理事会）が大幅な金融引き締めを決定したのに対し、日銀は金融緩和政策の維持を決定したことで、急速に円安米ドル高が進行しました。これを受けて日本政府・日銀は円買い介入を実施したものの、影響は限定的なものにとどまりました。その後も、米国金利が上昇して日米金利差が意識されたことで円安米ドル高基調のまま推移しましたが、11月に入ると、インフレ率の減速期待などから米国金利が低下したことで日米金利差の縮小が意識され、円高米ドル安に転じました。12月以降は、日銀が想定外の政策修正を行ったことで金融緩和政策の転換などが意識され、日本の長期金利が大きく上昇するとともに円高米ドル安が進行しました。

## 前作成期末における「今後の運用方針」

### ■当ファンド

当ファンドは、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  
の受益証券への投資割合を高位に保つことによって、米ドル建ての担保付バンクローン等に投資  
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

ファンダメンタルズが改善基調にある銘柄やリスク対比で魅力的な銘柄の選定を行ってまいりま  
す。さらに、クレジット（企業の信用力）の劣化に迅速に対応することで、パフォーマンスの向上  
に努める方針です。

### ■ダイワ・マネースtock・マザーファンド

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

## ポートフォリオについて

(2022. 7. 20 ~ 2023. 1. 19)

### ■当ファンド

当ファンドは、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  
とダイワ・マネースtock・マザーファンドに投資するファンド・オブ・ファンズであり、当作成  
期を通じて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クラスへの投  
資割合を高位に維持することを基本としました。

### ■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

米ドル建ての担保付バンクローン等に投資し、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめ  
ざしました。

### ■ダイワ・マネースtock・マザーファンド

流動性や資産の安全性に配慮し、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。

## 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	
	2022年7月20日 ～2023年1月19日	
<b>当期分配金（税込み）</b>	<b>（円）</b>	<b>330</b>
対基準価額比率	（％）	3.81
当期の収益	（円）	179
当期の収益以外	（円）	150
翌期繰越分配対象額	（円）	276

（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	✓	179.57円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益		0.00
(c) 収益調整金	✓	333.35
(d) 分配準備積立金	✓	93.95
(e) 当期分配対象額 (a + b + c + d)		606.88
(f) 分配金		330.00
(g) 翌期繰越分配対象額 (e - f)		276.88

（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

当ファンドは、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クラスの受益証券への投資割合を高位に保つことによって、米ドル建ての担保付バンクローン等に投資し、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

ファンダメンタルズが改善基調にある銘柄やリスク対比で魅力的な銘柄の選定を行ってまいります。さらに、クレジット（企業の信用力）の劣化に迅速に対応することで、パフォーマンスの向上に努める方針です。

### ■ダイワ・マネースtock・マザーファンド

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

## 1万口当りの費用の明細

項 目	当 期 (2022. 7. 20～2023. 1. 19)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	55円	0.596%	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9,147円です。
(投 信 会 社)	(18)	(0.194)	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)	(36)	(0.388)	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)	(0.014)	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	55	0.600	

(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。

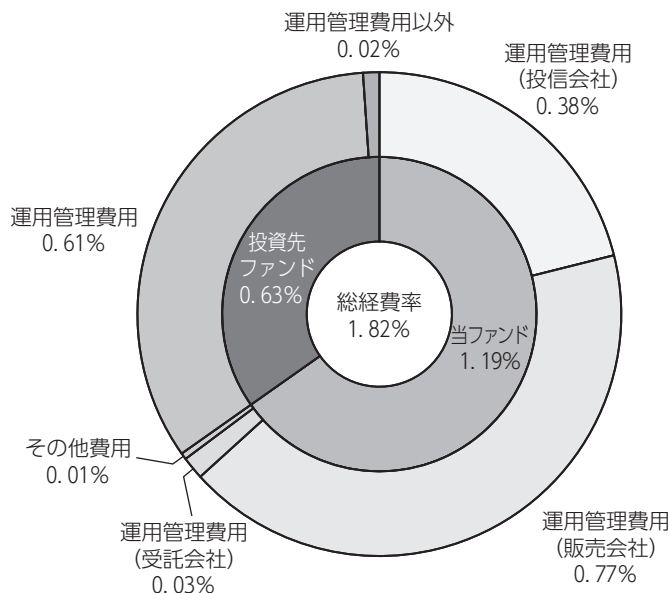
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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1.82%です。



総経費率（① + ② + ③）	1.82%
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	0.61%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.02%

(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

(2022年7月20日から2023年1月19日まで)

	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
外国 (邦貨建)	503.09566	54,002	92.73614	9,150

(注1) 買付は、外国投資信託から支払われた分配金による再投資分を含みます。

(注2) 金額は受渡し代金。

(注3) 金額の単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄  
投資信託受益証券

(2022年7月20日から2023年1月19日まで)

当 期				期 末			
買 付		売 付		買 付		売 付	
銘 柄	□ 数	金 額	平均単価	銘 柄	□ 数	金 額	平均単価
	千口	千円	円		千口	千円	円
GIM TRUST2 SENIOR SECURED LOAN FUND USD CLASS (ケイマン諸島)	470.13942	50,650	107	GIM TRUST2 SENIOR SECURED LOAN FUND USD CLASS (ケイマン諸島)	92.73614	9,150	98

(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・ファンズが組み入れた邦貨建ファンドの明細

ファンド名	当 期 末		
	□ 数	評価額	比 率
	千口	千円	%
外国投資信託受益証券 (ケイマン諸島) GIM TRUST2 SENIOR SECURED LOAN FUND USD CLASS	1,275.00963	121,746	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	期 首	当 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
	千口	千口	千円
ダイワ・マネースtock・マザーファンド	0	0	0

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2023年1月19日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	121,746	94.7
ダイワ・マネースtock・マザーファンド	0	0.0
コール・ローン等、その他	6,774	5.3
投資信託財産総額	128,522	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

## ダイワ米国バンクローン・オープン（為替ヘッジなし）

### ■資産、負債、元本および基準価額の状況

2023年1月19日現在

項 目	当 期 末
<b>(A) 資産</b>	<b>128,522,104円</b>
コール・ローン等	6,774,263
投資信託受益証券（評価額）	121,746,844
ダイワ・マネースtock・マザーファンド（評価額）	997
<b>(B) 負債</b>	<b>5,560,414</b>
未払収益分配金	4,875,696
未払解約金	22,853
未払信託報酬	657,360
その他未払費用	4,505
<b>(C) 純資産総額（A - B）</b>	<b>122,961,690</b>
元本	147,748,385
次期繰越損益金	△ 24,786,695
<b>(D) 受益権総口数</b>	<b>147,748,385口</b>
1万口当り基準価額（C / D）	8,322円

\* 期首における元本額は98,212,425円、当作成期間中における追加設定元本額は54,987,720円、同解約元本額は5,451,760円です。

\* 当期末の計算口数当りの純資産額は8,322円です。

\* 当期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は24,786,695円です。

### ■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	2,653,153円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c) 収益調整金	4,925,241
(d) 分配準備積立金	1,388,226
(e) 当期分配対象額（a + b + c + d）	8,966,620
(f) 分配金	4,875,696
(g) 翌期繰越分配対象額（e - f）	4,090,924
(h) 受益権総口数	147,748,385口

### ■損益の状況

当期 自 2022年7月20日 至 2023年1月19日

項 目	当 期
<b>(A) 配当等収益</b>	<b>3,315,018円</b>
受取配当金	3,315,700
支払利息	△ 682
<b>(B) 有価証券売買損益</b>	<b>9,584,248</b>
売買益	126,414
売買損	△ 9,710,662
<b>(C) 信託報酬等</b>	<b>△ 661,865</b>
<b>(D) 当期損益金（A + B + C）</b>	<b>△ 6,931,095</b>
<b>(E) 前期繰越損益金</b>	<b>△ 6,888,105</b>
<b>(F) 追加信託差損益金</b>	<b>△ 6,091,799</b>
（配当等相当額）	（ 4,925,241）
（売買損益相当額）	（△ 11,017,040）
<b>(G) 合計（D + E + F）</b>	<b>△ 19,910,999</b>
<b>(H) 収益分配金</b>	<b>△ 4,875,696</b>
次期繰越損益金（G + H）	△ 24,786,695
追加信託差損益金	△ 6,926,116
（配当等相当額）	（ 4,090,924）
（売買損益相当額）	（△ 11,017,040）
繰越損益金	△ 17,860,579

（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 お 知 ら せ	
1 万 口 当 り 分 配 金 (税 込 み)	330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。

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  
J P Yクラス／U S Dクラス

当ファンド（ダイワ米国バンクローン・オープン（為替ヘッジあり／為替ヘッジなし））はケイマン籍の外国投資信託「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 J P Yクラス／U S D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  
2021年8月31日現在

<b>資産</b>	
投資資産の評価額（簿価 \$730,472,121）	\$ 735,980,208
現金	206
中央清算デリバティブ取引のためのブローカーへの預入金	6,005
外国為替先渡取引による評価益	291
未決済ローン・コミットメントによる評価益	27
未収：	
売却済みの投資	19,719,097
利息	2,851,791
決済済み外国為替先渡取引	415
<b>資産合計</b>	<b>758,558,040</b>
<b>負債</b>	
外国為替先渡取引による評価損	5,271
未払：	
購入済みの投資	39,093,391
償還済み受益証券	7,510,289
運用会社報酬	2,835,419
会計および管理会社報酬	98,588
専門家報酬	72,050
運用会社報酬	41,217
保管会社報酬	32,978
名義書換代理人報酬	13,418
その他負債	158,697
<b>負債合計</b>	<b>49,861,318</b>
<b>純資産</b>	<b>\$ 708,696,722</b>
<b>純資産</b>	
クラス A - U S D クラス	\$ 704,364,196
クラス B - J P Y クラス	4,332,526
	<b>\$ 708,696,722</b>
<b>発行済み受益証券口数</b>	
クラス A - U S D クラス	896,734,850
クラス B - J P Y クラス	6,516,382
<b>受益証券1口当り純資産額</b>	
クラス A - U S D クラス	\$ 0.785
クラス B - J P Y クラス	\$ 0.665

損益計算書

2021年8月31日に終了する年度

投資収益

受取利息	\$	34,161,464
配当収益（\$22,294の源泉徴収税控除後）		52,019
その他収益		474,735
<b>投資収益合計</b>		<b>34,688,218</b>

費用

運用会社報酬		4,383,266
会計および管理会社報酬		590,750
保管会社報酬		179,179
専門家報酬		118,573
名義書換代理人報酬		111,858
運用会社報酬		84,294
受託会社報酬		10,000
登録料		8,127
その他費用		40
<b>費用合計</b>		<b>5,486,087</b>

投資利益

29,202,131

実現損益および評価損益の変動：

実現損益：

証券投資	(5,894,103)
スワップ取引の評価額	340,576
外国為替取引および外国為替先渡取引	(626,854)
<b>実現損失</b>	<b>(6,180,381)</b>

評価損益の変動の内訳：

証券投資	27,669,375
未決済ローン・コミットメント	8,572
外国為替換算および外国為替先渡取引	(24,596)
<b>評価損益の変動</b>	<b>27,653,351</b>

実現損益および評価損益の変動

21,472,970

運用による純資産の増加額

\$ 50,675,101

# ダイワ米国バンクローン・オープン

## 投資明細表 2021年8月31日現在

	額面	銘柄	純資産に 占める割合	評価額
		<b>債券 (97.7%)*</b>		
		<b>カナダ (5.1%)</b>		
		<b>バンクローン (4.0%)</b>		
		1011778 B. C. Unlimited Liability Co.		
U S D	1,203,234	1.83% due 11/19/26		\$ 1,181,672
		Bausch Health Co. , Inc.		
U S D	2,400,179	2.83% due 11/27/25		2,385,178
U S D	5,007,293	3.08% due 06/02/25		4,987,714
		Bombardier Recreational Products, Inc.		
U S D	2,261,298	2.09% due 05/24/27		2,236,424
		Garda World Security Corp.		
U S D	2,850,000	4.34% due 10/30/26		2,840,852
		Gateway Casinos & Entertainment Ltd.		
U S D	2,097,080	4.50% due 12/01/23		2,090,789
		Kestrel Bidco, Inc.		
U S D	2,326,570	4.00% due 12/11/26		2,243,977
		Knowlton Development Corp. , Inc.		
U S D	4,936,601	3.83% due 12/22/25		4,882,298
		NorthRiver Midstream Finance LP		
U S D	2,212,358	3.39% due 10/01/25		2,199,371
		Titan Acquisition Ltd.		
U S D	3,593,556	3.17% due 03/28/25		3,513,060
		<b>バンクローン合計</b>		<u>28,561,335</u>
		<b>社債 (1.1%)</b>		
		Bausch Health Cos, Inc.		
U S D	2,000,000	5.50% due 11/01/25 <sup>(a)</sup> . <sup>(b)</sup>		2,045,800
		GFL Environmental, Inc.		
U S D	3,000,000	3.75% due 08/01/25 <sup>(a)</sup> . <sup>(b)</sup>		3,090,000
		NOVA Chemicals Corp.		
U S D	2,210,000	5.00% due 05/01/25 <sup>(a)</sup> . <sup>(b)</sup>		2,354,225
		<b>社債合計</b>		<u>7,490,025</u>
		<b>カナダ合計 (簿価 \$35,739,481)</b>		<u>36,051,360</u>
		<b>フランス (0.5%)</b>		
		<b>バンクローン (0.5%)</b>		
		Banijay Entertainment S. A. S.		
U S D	3,721,875	3.84% due 03/01/25		3,698,613
		<b>バンクローン合計</b>		<u>3,698,613</u>
		<b>フランス合計 (簿価 \$3,732,667)</b>		<u>3,698,613</u>
		<b>ドイツ (0.5%)</b>		
		<b>バンクローン (0.5%)</b>		
		TK Elevator Midco GmbH		
U S D	3,269,109	4.00% due 07/30/27		3,264,565
		<b>バンクローン合計</b>		<u>3,264,565</u>
		<b>ドイツ合計 (簿価 \$3,225,273)</b>		<u>3,264,565</u>

	額面	銘柄	純資産に 占める割合	評価額
		<b>ルクセンブルク (4.6%)</b>		
		<b>バンクローン (4.6%)</b>		
U S D	1,416,797	Altice Financing S. A. 2.88% due 07/15/25		1,388,858
U S D	1,601,088	Icon Public Ltd. Co. Lux Term Loan 3.00% due 07/03/28		1,599,423
U S D	398,912	Icon Public Ltd. Co. U. S. Term Loan 3.00% due 07/03/28		398,497
U S D	11,240,000	Intelsat Jackson Holdings S. A. 8.00% due 11/27/23		11,401,631
U S D	4,100,000	Jazz Pharmaceuticals Public Ltd. Co. Due 05/05/28 <sup>(c)</sup>		4,100,000
U S D	2,330,965	JBS USA Lux S. A. 2.08% due 05/01/26		2,314,952
U S D	964,286	Summer (BC) Bidco B LLC 5.25% due 12/04/26		961,277
U S D	8,109,938	Sunshine Luxembourg VII S. A R. L. 4.50% due 10/01/26		8,113,993
U S D	2,193,748	Trinseo Materials Operating SCA 2.08% due 09/06/24		2,172,359
		<b>バンクローン合計</b>		<u>32,450,990</u>
		<b>ルクセンブルク合計 (簿価 \$32,292,219)</b>		<u>32,450,990</u>
		<b>英国 (0.7%)</b>		
		<b>バンクローン (0.7%)</b>		
U S D	1,598,145	Formula One Management Ltd. 3.50% due 02/01/24		1,591,352
U S D	3,233,743	INEOS Enterprises Holdings Ltd. 4.50% due 08/28/26		3,237,785
		<b>バンクローン合計</b>		<u>4,829,137</u>
		<b>英国合計 (簿価 \$4,820,836)</b>		<u>4,829,137</u>
		<b>米国 (86.3%)</b>		
		<b>バンクローン (77.3%)</b>		
U S D	2,485,000	ACProducts Holdings, Inc. 4.75% due 05/17/28		2,482,416
U S D	3,860,714	Adient US LLC 3.58% due 04/10/28		3,850,252
U S D	1,809,257	Advanced Drainage Systems, Inc. 2.38% due 07/31/26		1,806,995
U S D	4,691,705	Alliance Laundry Systems LLC 4.25% due 10/08/27		4,689,734
U S D	3,902,006	Allied Universal Holdco LLC 4.25% due 05/12/28		3,900,367
U S D	3,431,400	Altium Packaging LLC 3.25% due 02/03/28		3,401,375

## ダイワ米国バンクローン・オープン

	額面	銘柄	純資産に 占める割合	評価額
U S D	1,406,573	American Axle & Manufacturing, Inc. 3.00% due 04/06/24		1,400,202
U S D	4,214,777	APi Group DE, Inc. 2.58% due 10/01/26		4,171,322
U S D	4,244,922	Arches Buyer, Inc. 3.75% due 12/06/27		4,202,473
U S D	5,026,277	Ascend Learning LLC 4.00% due 07/12/24		5,019,090
U S D	578,826	4.75% due 07/12/24		579,370
U S D	4,760,413	Astoria Energy LLC 4.50% due 12/10/27 <sup>(c)</sup>		4,751,891
U S D	2,510,415	Asurion LLC 3.08% due 11/03/24		2,466,482
U S D	1,502,343	3.21% due 11/03/23		1,485,757
U S D	738,150	3.33% due 07/31/27		723,232
U S D	1,065,000	5.33% due 01/31/28		1,059,292
U S D	5,769,244	Avantor Funding, Inc. 2.75% due 11/08/27		5,762,033
U S D	3,210,031	B&G Foods, Inc. 2.58% due 10/10/26		3,206,018
U S D	3,535,000	BK LC Lux SPV S. A R. L. 4.25% due 04/28/28		3,529,485
U S D	7,563,462	Brookfield WEC Holdings, Inc. 3.25% due 08/01/25		7,496,072
U S D	3,045,293	Buckeye Partners LP 2.35% due 11/01/26		3,010,089
U S D	5,063,720	BWay Holding Co. 3.34% due 04/03/24		4,927,658
U S D	3,083,346	Caesars Resort Collection LLC 2.83% due 12/23/24		3,055,657
U S D	2,853,033	Calpine Construction Finance Co. LP 2.08% due 01/15/25		2,806,671
U S D	4,477,500	Camelot U. S. Acquisition 1 Co. 4.00% due 10/30/26		4,477,500
U S D	1,116,275	Carroll County Energy LLC 3.65% due 02/16/26		1,071,624
U S D	4,253,339	CCI Buyer, Inc. 4.75% due 12/17/27		4,261,336
U S D	2,615,964	CCM Merger, Inc. 4.50% due 11/04/25		2,611,595
U S D	333,487	CenturyLink, Inc. 2.33% due 03/15/27		329,179
U S D	3,387,139	CHG Healthcare Services, Inc. 4.00% due 06/07/23		3,381,957

	額面	銘柄	純資産に 占める割合	評価額
U S D	4,733,449	Cincinnati Bell, Inc. 4.25% due 10/02/24		4,726,680
U S D	1,409,888	CITGO Holding, Inc. 8.00% due 08/01/23		1,386,624
U S D	4,415,525	CityCenter Holdings LLC 3.00% due 04/18/24		4,404,133
U S D	228,810	Claire's Stores, Inc. 6.58% due 12/18/26		220,026
U S D	10,244,555	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc. 3.63% due 08/21/26		9,995,715
U S D	3,885,025	Cloudera, Inc. 3.25% due 12/22/27		3,880,790
U S D	6,344,893	Commscope, Inc. 3.33% due 04/06/26		6,267,168
U S D	2,830,000	Conair Holdings LLC 4.25% due 05/17/28		2,825,868
U S D	4,491,063	Conservice Midco LLC 4.36% due 05/13/27		4,485,449
U S D	2,930,957	Cornerstone OnDemand, Inc. 3.34% due 04/22/27		2,927,000
U S D	2,446,961	CP Atlas Buyer, Inc. 4.25% due 11/23/27		2,435,558
U S D	435,603	CPV Shore Holdings LLC 3.84% due 12/29/25		413,823
U S D	2,193,609	Crown Finance US, Inc. 3.50% due 02/28/25		1,706,782
U S D	1,753,255	3.75% due 09/30/26		1,343,432
U S D	480,707	7.00% due 05/23/24		590,640
U S D	5,910,160	CSC Holdings LLC 2.35% due 07/17/25		5,819,380
U S D	2,095,970	2.35% due 01/15/26		2,061,156
U S D	5,042,736	Curia Global, Inc. 4.50% due 08/30/26		5,040,920
U S D	1,481,250	DCert Buyer, Inc. 4.08% due 10/16/26		1,477,962
U S D	915,000	7.08% due 02/19/29		921,533
U S D	3,935,250	Deerfield Dakota Holding LLC 4.75% due 04/09/27		3,937,100
U S D	2,180,200	Diamond Sports Group LLC 3.34% due 08/24/26		1,356,259
U S D	2,596,667	DIRECTV Financing LLC 5.75% due 08/02/27		2,595,187
U S D	4,019,290	Dun & Bradstreet Corp. 3.34% due 02/06/26		3,986,653
U S D	2,793,875	3.75% due 01/07/28		2,788,818

ダイワ米国バンクローン・オープン

	額面	銘柄	純資産に 占める割合	評価額
U S D	2,870,000	Ecovyst Catalyst Technologies LLC 3.25% due 06/09/28		2,864,375
U S D	1,701,885	Elanco Animal Health, Inc. 1.85% due 08/01/27		1,671,183
U S D	1,149,791	Endo Luxembourg Finance Co. I S. A R. L. 5.75% due 03/27/28		1,114,653
U S D	2,283,380	Ensemble RCM LLC 3.88% due 08/03/26		2,280,937
U S D	1,988,318	Entercom Media Corp. 2.58% due 11/18/24		1,958,076
U S D	3,811,750	Enterprise Development Authority 5.00% due 02/28/28		3,816,515
U S D	4,506,761	Envision Healthcare Corp. 3.83% due 10/10/25		3,951,888
U S D	4,170,955	ExGen Renewables IV LLC 3.50% due 12/15/27		4,156,816
U S D	256,223	FGI Operating Co. LLC Due 05/16/22 <sup>(d)</sup>		27,928
U S D	1,359,915	Due 12/31/49 <sup>(d)</sup>		-
U S D	3,708,462	First Student Bidco, Inc. Due 07/21/28 <sup>(c)</sup>		3,678,572
U S D	2,145,706	Forterra Finance LLC 4.00% due 10/25/23		2,143,518
U S D	2,752,200	Gardner Denver, Inc. 2.83% due 03/01/27		2,747,053
U S D	5,003,504	Gates Global LLC 3.25% due 03/31/27		4,977,986
U S D	3,844,938	Gemini HDPE LLC 3.50% due 12/31/27		3,835,326
U S D	3,485,170	Genesee & Wyoming, Inc. 2.15% due 12/30/26		3,445,962
U S D	3,897,432	Getty Images, Inc. 4.63% due 02/19/26		3,888,507
U S D	2,835,000	GI Consilio Parent LLC 4.50% due 05/12/28		2,812,320
U S D	2,920,325	Global Medical Response, Inc. 5.75% due 10/02/25		2,930,663
U S D	1,716,810	Golden Nugget, Inc. 3.25% due 10/04/23		1,704,587
U S D	4,495,022	GoodRx, Inc. 2.83% due 10/10/25		4,471,603
U S D	5,776,728	Graham Packaging Co., Inc. 3.75% due 08/04/27		5,748,596
U S D	441,980	Gray Television, Inc. 2.35% due 02/07/24		440,322



	額面	銘柄	純資産に 占める割合	評価額
U S D	3,406,024	2.60% due 01/02/26 Greeneden US Holdings I LLC		3,380,922
U S D	6,758,163	4.75% due 12/01/27 Harsco Corp.		6,769,449
U S D	1,129,333	2.75% due 03/10/28 Helios Software Holdings, Inc.		1,119,169
U S D	2,375,238	3.92% due 03/11/28 Hertz Corp.		2,363,956
U S D	4,150,000	4.00% due 06/30/28 H-Food Holdings LLC		4,130,744
U S D	1,523,615	3.77% due 05/23/25 Homer City Generation LP		1,507,663
U S D	93,770	Due 04/05/23 Hostess Brands LLC		66,576
U S D	4,041,741	3.00% due 08/03/25 Hub International Ltd.		4,016,480
U S D	3,906,024	2.88% due 04/25/25 Hyland Software, Inc.		3,859,464
U S D	2,654,528	4.25% due 07/01/24 iHeartCommunications, Inc.		2,654,820
U S D	6,234,304	3.08% due 05/01/26		6,175,889
U S D	1,012,858	3.75% due 05/01/26 Indy US Bidco LLC		1,008,047
U S D	3,077,288	4.10% due 03/06/28 Informatica LLC		3,070,887
U S D	6,130,183	3.33% due 02/25/27 Ingram Micro, Inc.		6,087,640
U S D	4,300,000	Due 06/30/28 <sup>(c)</sup> Insulet Corp.		4,306,450
U S D	3,375,000	3.75% due 05/04/28 Invenergy Thermal Operating I LLC		3,370,781
U S D	1,368,754	3.08% due 08/28/25 IRB Holding Corp.		1,341,379
U S D	2,036,757	3.75% due 02/05/25		2,028,488
U S D	1,865,625	4.25% due 12/15/27 Leslie's Poolmart, Inc.		1,863,293
U S D	5,222,788	3.25% due 03/09/28 <sup>(c)</sup> LifePoint Health, Inc.		5,192,339
U S D	3,216,917	3.83% due 11/16/25 LogMeIn, Inc.		3,192,437
U S D	4,378,000	4.85% due 08/31/27 Madison IAQ LLC		4,360,882
U S D	2,641,000	3.75% due 06/21/28 Majordrive Holdings IV LLC		2,622,856
U S D	2,252,083	4.50% due 06/01/28		2,250,687

## ダイワ米国バンクローン・オープン

	額面	銘柄	純資産に 占める割合	評価額
U S D	3,529,837	MED Parentco LP 4.33% due 08/31/26		3,514,941
U S D	1,996,096	Medallion Midland Acquisition LLC 4.25% due 10/30/24		1,977,632
U S D	1,469,649	Meredith Corp. 2.58% due 01/31/25		1,460,875
U S D	1,816,650	MetroNet Systems Holdings LLC 5.25% due 01/31/25		1,852,983
U S D	2,790,000	MI Windows and Doors LLC 4.50% due 06/02/28		2,785,117
U S D	2,629,275	Moda Ingleside Energy Center LLC 4.50% due 12/18/27		2,633,876
U S D	2,181,649	Momentive Performance Materials, Inc. 3.33% due 09/29/25		2,176,741
U S D	2,930,988	Moran Foods LLC 3.34% due 05/15/24		2,919,996
U S D	1,687,441	NAI Entertainment Holdings LLC 8.00% due 04/01/24		1,763,376
U S D	859,354	11.75% due 10/01/24		754,083
U S D	1,929,234	Navitas Midstream Midland Basin LLC 3.50% due 05/08/25		1,885,826
U S D	3,290,000	Netsmart, Inc. 4.75% due 12/13/24		3,274,372
U S D	2,928,660	Nexstar Broadcasting, Inc. 4.75% due 10/01/27		2,932,321
U S D	2,798,865	Nielsen Finance LLC 2.60% due 09/18/26		2,783,555
U S D	502,097	Numericable US LLC 2.10% due 10/04/23		501,329
U S D	4,036,817	Oryx Midstream Holdings 3.81% due 01/31/26		3,997,458
U S D	2,309,399	Osrose Utilities Services, Inc. 4.08% due 05/22/26		2,305,172
U S D	1,710,000	Packaging Coordinators Midco, Inc. Due 06/23/28 <sup>(c)</sup>		1,698,594
U S D	4,039,875	Pactiv Evergreen, Inc. 4.25% due 11/30/27		4,033,815
U S D	1,116,246	Parexel International Corp. 2.83% due 02/05/23		1,109,091
U S D	4,776,000	3.33% due 02/05/26		4,741,374
U S D	3,722,000	Park River Holdings, Inc. Due 08/11/28 <sup>(c)</sup>		3,720,139
U S D	1,956,430	Pathway Vet Alliance LLC 4.00% due 12/28/27		1,943,224
U S D	3,375,954	3.83% due 03/31/2027		3,353,268

	額面	銘柄	純資産に 占める割合	評価額
U S D	3,721,129	Pelican Products, Inc. 4.50% due 05/01/25		3,697,872
U S D	157,526	8.75% due 05/01/26		154,639
U S D	3,498,725	Petco Health and Wellness Co., Inc. 4.00% due 03/03/28		3,489,978
U S D	3,054,728	PetVet Care Centers LLC 2.83% due 02/14/25		3,011,443
U S D	3,344,486	4.25% due 02/14/25		3,338,901
U S D	3,955,118	PG&E Corp. 3.50% due 06/23/25		3,783,743
U S D	3,533,547	Pike Corp. 3.09% due 01/21/28		3,516,374
U S D	4,239,375	PPD, Inc. 2.50% due 01/13/28		4,225,767
U S D	5,662,408	Prime Security Services Borrower LLC 3.50% due 09/23/26		5,650,008
U S D	1,608,630	Project Alpha Intermediate Holding, Inc. 4.09% due 04/26/24		1,607,198
U S D	3,536,827	Project Boost Purchaser LLC 3.58% due 06/01/26		3,507,365
U S D	2,837,500	Proofpoint Due 06/09/28 <sup>(c)</sup>		2,819,368
U S D	1,659,368	Quest Software US Holdings, Inc. 4.38% due 05/16/25		1,656,514
U S D	136,000	8.38% due 05/18/26		135,377
U S D	360,418	Quidditch Acquisition, Inc. 8.00% due 03/21/25		352,085
U S D	3,480,833	QUIKRETE Holdings, Inc. Due 05/22/28 <sup>(c)</sup>		3,450,933
U S D	3,050,000	RealPage, Inc. 3.75% due 04/24/28		3,030,571
U S D	1,626,258	Red Ventures LLC 2.58% due 11/08/24		1,606,613
U S D	2,230,000	Ring Container Technologies Group LLC Due 08/12/28 <sup>(c)</sup>		2,224,425
U S D	1,281,775	Sabre GLBL, Inc. 2021 Other Term B-1 Loan 4.00% due 12/17/27		1,271,841
U S D	2,043,225	Sabre GLBL, Inc. 2021 Other Term B-2 Loan 4.00% due 12/17/27		2,027,390
U S D	4,919,026	Scientific Games International, Inc. 2.83% due 08/14/24		4,872,050
U S D	2,282,779	Shearer's Foods LLC 4.25% due 09/23/27		2,277,437
U S D	2,685,000	Shutterfly LLC Due 09/25/26 <sup>(c)</sup>		2,676,623

## ダイワ米国バンクローン・オープン

	額面	銘柄	純資産に 占める割合	評価額
U S D	4,205,000	Signal Parent, Inc. 4.25% due 04/03/28		4,122,666
U S D	2,193,439	Simply Good Foods USA, Inc. 4.75% due 07/07/24		2,198,001
U S D	386,878	Sinclair Television Group, Inc. 2.34% due 01/03/24		378,495
U S D	1,993,539	Sound Inpatient Physicians, Inc. 2.83% due 06/27/25		1,978,168
U S D	4,081,370	SP PF Buyer LLC 4.58% due 12/22/25		4,011,211
U S D	4,089,750	Spin Holdco, Inc. 4.75% due 03/04/28		4,091,795
U S D	1,194,995	Spirit Aerosystems, Inc. 6.00% due 01/15/25		1,200,468
U S D	5,698,863	St. George's University Scholastic Services LLC 3.34% due 07/17/25		5,659,711
U S D	2,373,743	Staples, Inc. 5.13% due 04/16/26		2,239,888
U S D	3,653,100	Star US Bidco LLC 5.25% due 03/17/27		3,653,100
U S D	386,695	Steinway Musical Instruments, Inc. 4.75% due 02/14/25		381,861
U S D	2,340,309	Team Health Holdings, Inc. 3.75% due 02/06/24		2,272,698
U S D	1,715,690	Tekni-Plex, Inc. Due 07/29/28 <sup>(c)</sup>		1,714,403
U S D	4,637,500	Tenneco, Inc. 3.08% due 10/01/25		4,585,328
U S D	1,735,073	TGP Holdings III LLC 4.25% due 06/29/28		1,733,633
U S D	2,229,864	ThoughtWorks, Inc. 3.50% due 03/24/28		2,220,119
U S D	1,023,816	TransDigm, Inc. 2.33% due 08/22/24		1,009,104
U S D	1,411,105	2.33% due 05/30/25		1,387,497
U S D	1,171,995	2.33% due 12/09/25		1,152,739
U S D	3,898,684	Triton Water Holdings, Inc. 4.00% due 03/31/28		3,869,873
U S D	1,928,022	Tronox Finance LLC 2.38% due 03/10/28		1,907,238
U S D	4,230,331	Truck Hero, Inc. 4.00% due 01/31/28		4,210,237
U S D	111,275	TTM Technologies, Inc. 2.60% due 09/28/24		110,789

	額面	銘柄	純資産に 占める割合	評価額
U S D	3,663,659	UFC Holdings LLC 3.50% due 04/29/26		3,638,783
U S D	4,993,619	UKG, Inc. 4.00% due 05/04/26		4,993,619
U S D	1,643,231	Ultimate Software Group, Inc. 3.83% due 05/04/26		1,643,576
U S D	2,666,768	United Natural Foods, Inc. 3.58% due 10/22/25		2,655,114
U S D	3,168,445	US Renal Care, Inc. 5.13% due 06/26/26		3,166,734
U S D	2,790,561	USI, Inc. 3.15% due 05/16/24		2,764,748
U S D	2,353,176	Utz Quality Foods LLC 3.08% due 01/20/28		2,341,998
U S D	5,367,418	Vertiv Group Corp. 2.85% due 03/02/27		5,330,544
U S D	942,638	Virtusa Corp. 5.00% due 02/11/28		945,880
U S D	7,326,579	WCG Purchaser Corp. 5.00% due 01/08/27		7,338,814
U S D	3,650,000	Whatabrands LLC Due 08/03/28 <sup>(c)</sup>		3,637,444
U S D	2,724,500	Wheel Pros, Inc. 5.25% due 05/11/28 <sup>(c)</sup>		2,724,500
U S D	3,587,888	White Cap Buyer LLC 4.50% due 10/19/27		3,588,462
U S D	3,993,438	WMG Acquisition Corp. 2.21% due 01/20/28		3,942,082
U S D	4,226,490	Zayo Group Holdings, Inc. 3.08% due 03/09/27		4,169,094
		<b>バンクローン合計</b>		<b>548,394,551</b>
		<b>社債 (9.0%)</b>		
U S D	560,000	Albertsons Cos, Inc. / Safeway, Inc. / New Albertsons LP / Albertsons LLC 5.75% due 03/15/25 <sup>(a)</sup>		571,900
U S D	1,750,000	Arconic Corp. 6.00% due 05/15/25 <sup>(a), (b)</sup>		1,852,462
U S D	2,000,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp. 4.00% due 03/01/23 <sup>(a), (b)</sup>		2,012,100
U S D	1,500,000	5.50% due 05/01/26 <sup>(a), (b)</sup>		1,545,165
U S D	3,000,000	CenturyLink, Inc. 4.00% due 02/15/27 <sup>(a), (b)</sup>		3,078,750
U S D	2,000,000	DISH DBS Corp. 5.00% due 03/15/23		2,087,500
U S D	2,250,000	5.88% due 11/15/24		2,418,750

ダイワ米国バンクローン・オープン

	額面	銘柄	純資産に 占める割合	評価額
		Ford Motor Credit Co. LLC		
U S D	2,000,000	4.27% due 01/09/27 <sup>(a)</sup>		2,140,000
U S D	4,060,000	4.39% due 01/08/26		4,354,350
U S D	1,000,000	5.13% due 06/16/25 <sup>(a)</sup>		1,097,500
		HCA, Inc.		
U S D	6,000,000	5.38% due 02/01/25		6,757,500
		Hilton Domestic Operating Co., Inc.		
U S D	2,100,000	5.38% due 05/01/25 <sup>(a), (b)</sup>		2,203,131
		IQVIA, Inc.		
U S D	1,125,000	5.00% due 10/15/26 <sup>(a), (b)</sup>		1,158,750
		Lamb Weston Holdings, Inc.		
U S D	3,000,000	4.88% due 11/01/26 <sup>(a), (b)</sup>		3,085,882
		MasTec, Inc.		
U S D	2,185,000	4.50% due 08/15/28 <sup>(a), (b)</sup>		2,299,713
		Microchip Technology, Inc.		
U S D	1,900,000	4.25% due 09/01/25 <sup>(a)</sup>		2,003,310
		Newell Brands, Inc.		
U S D	645,000	4.35% due 04/01/23 <sup>(a)</sup>		680,359
		NuStar Logistics LP		
U S D	3,225,000	5.75% due 10/01/25 <sup>(a)</sup>		3,466,875
		PBF Logistics LP / PBF Logistics Finance Corp.		
U S D	170,000	6.88% due 05/15/23 <sup>(a)</sup>		164,977
		Sirius XM Radio, Inc.		
U S D	6,000,000	5.00% due 08/01/27 <sup>(a), (b)</sup>		6,292,500
		Spectrum Brands, Inc.		
U S D	180,000	5.75% due 07/15/25 <sup>(a)</sup>		184,050
		Spirit AeroSystems, Inc.		
U S D	2,000,000	7.50% due 04/15/25 <sup>(a), (b)</sup>		2,117,500
		Staples, Inc.		
U S D	2,971,000	7.50% due 04/15/26 <sup>(a), (b)</sup>		3,000,710
		Tenet Healthcare Corp.		
U S D	5,500,000	4.88% due 01/01/26 <sup>(a), (b)</sup>		5,705,150
U S D	3,400,000	7.50% due 04/01/25 <sup>(a), (b)</sup>		3,638,000
		<b>社債合計</b>		<b>63,916,884</b>
		<b>米国合計 (簿価 \$609,934,805)</b>		<b>612,311,435</b>
		<b>債券合計 (簿価 \$689,745,281)</b>		<b>692,606,100</b>
		<b>株数</b>		
		優先株式 (0.1%)		
		米国 (0.1%)		
U S D	205	Claire's Stores, Inc.		486,875
		<b>米国合計 (簿価 \$75,625)</b>		<b>486,875</b>
		<b>優先株式合計 (簿価 \$75,625)</b>		<b>486,875</b>
		<b>証券数</b>		
		ワラント (0.0%)		
		米国 (0.0%)		
U S D	1,707	Windstream Holdings, Inc.		34,379
		<b>米国合計 (簿価 \$0)</b>		<b>34,379</b>
		<b>ワラント合計 (簿価 \$0)</b>		<b>34,379</b>

額面	銘柄	純資産に 占める割合	評価額
<b>口数</b>	<b>リミテッドパートナーシップ (0.8%)</b>		
	<b>米国 (0.8%)</b>		
47,235	California Resources Corp.		1,616,854
151,515	Cineworld Group PLC		138,250
290	Claire's Stores, Inc.		61,625
34,996	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc.		92,040
13,134	iHeartCommunications, Inc.		326,774
1,748	iHeartMedia, Inc.		43,490
15,278	Neiman Marcus Group		2,024,335
919	Neiman Marcus Group Restricted		121,767
14,500	Oasis Petroleum, Inc.		1,255,555
57,327	SAL Topco LLC		257,971
116	Southcross Holdings LP		986
	<b>米国合計 (簿価 \$3,738,008)</b>		<u>5,939,647</u>
	<b>リミテッドパートナーシップ合計 (簿価 \$3,738,008)</b>		<u>5,939,647</u>
<b>元本</b>	<b>短期投資 (5.2%)</b>		
	<b>日本 (5.2%)</b>		
	<b>定期預金 (5.2%)</b>		
	Sumitomo Mitsui Banking Corp.		
U S D 36,913,207	0.01% due 09/01/21		36,913,207
	<b>定期預金合計</b>		<u>36,913,207</u>
	<b>日本合計 (簿価 \$36,913,207)</b>		<u>36,913,207</u>
	<b>短期投資合計 (簿価 \$36,913,207)</b>		<u>36,913,207</u>
	<b>投資合計 (簿価 \$730,472,121)</b>	<b>103.8%</b>	\$ 735,980,208
	<b>現金及び他の資産を超過する負債</b>	<b>(3.8)</b>	(27,283,486)
	<b>純資産</b>	<b>100.0%</b>	<u>\$ 708,696,722</u>

\* バンクローンは変動金利債務です。表示されているクーポンレートは期間末時点の利率を表しています。

(a) 期限前償還条項付き証券

(b) 144A 証券 - 1933年証券取引法の規則144A の下でSECへの届出を免除されている証券。これらの証券は、届出をしないで適格機関投資家に転売することができます。他に記載がない限り、非流動性資産とみなされることはありません。

(c) このポジションのすべてもしくは一部は期間末時点で未決済の貸出予約取引を表しています。購入時の詳細は、クーポンレートを含め、決済日まで知り得ることができません。

(d) デフォルト証券

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いて有価証券の所在地ではなく、リスクの所在国によって分類されています。

## ダイワ米国バンクローン・オープン

ファンドレベルの外国為替先渡契約（2021年8月31日現在）（純資産に占める割合 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	純評価損益
J P Y	HSBC Bank	32,419,087	09/01/2021	USD	294,803	\$ 291	\$ -	\$ 291
						\$ 291	\$ -	\$ 291

クラスB - J P Yクラスの外国為替先渡契約（2021年8月31日現在）（純資産に占める割合 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	純評価損益
J P Y	State Street Bank and Trust Co.	473,227,106	9/10/2021	USD	4,313,073	\$ -	\$ (5,271)	\$ (5,271)
						\$ -	\$ (5,271)	\$ (5,271)

通貨の略称:

J P Y - 日本円  
 U S D - 米ドル



<補足情報>

当ファンド（ダイワ米国バンクローン・オープン（為替ヘッジあり／為替ヘッジなし））が投資対象としている「ダイワ・マネースtock・マザーファンド」の決算日（2022年12月9日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、当ファンドの決算日（2023年1月19日）現在におけるダイワ・マネースtock・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・マネースtock・マザーファンドの主要な売買銘柄

2022年7月20日～2023年1月19日における主要な売買銘柄はありません。

■組入資産明細表

2023年1月19日現在、有価証券等の組み入れはありません。

# ダイワ・マネースtock・マザーファンド

## 運用報告書 第13期 (決算日 2022年12月9日)

(作成対象期間 2021年12月10日～2022年12月9日)

ダイワ・マネースtock・マザーファンドの運用状況をご報告申し上げます。

### ★当ファンドの仕組みは次の通りです。

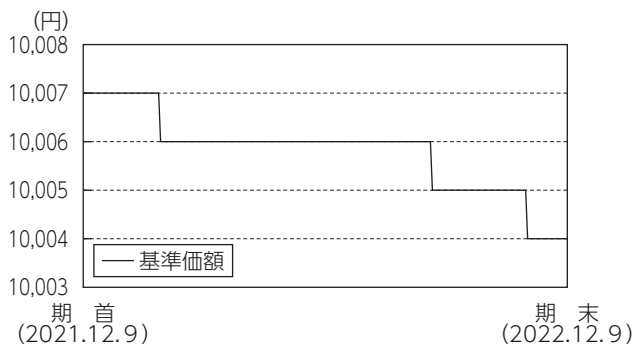
運用方針	安定した収益の確保をめざして安定運用を行ないます。
主要投資対象	円建ての債券
株式組入制限	純資産総額の10%以下

## 大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

大和アセットマネジメント株式会社  
東京都千代田区丸の内一丁目9番1号  
<https://www.daiwa-am.co.jp/>

■当作成期中の基準価額と市況等の推移



年 月 日	基準 価 額		公 社 債 組 入 比 率
	騰 落 率		
	円	%	%
(期首)2021年12月9日	10,007	-	-
12月末	10,007	0.0	-
2022年1月末	10,007	0.0	-
2月末	10,006	△0.0	-
3月末	10,006	△0.0	-
4月末	10,006	△0.0	-
5月末	10,006	△0.0	-
6月末	10,006	△0.0	-
7月末	10,006	△0.0	-
8月末	10,005	△0.0	-
9月末	10,005	△0.0	-
10月末	10,005	△0.0	-
11月末	10,004	△0.0	-
(期末)2022年12月9日	10,004	△0.0	-

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

《運用経過》

◆基準価額等の推移について

【基準価額・騰落率】

期首：10,007円 期末：10,004円 騰落率：△0.0%

【基準価額の主な変動要因】

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

◆投資環境について

○国内短期金融市況

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

◆前作成期末における「今後の運用方針」

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

◆ポートフォリオについて

流動性や資産の安全性に配慮し、コール・ローン等による運用を行いました。

◆ベンチマークとの差異について

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

《今後の運用方針》

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

■1万口当りの費用の明細

項 目	当 期
売買委託手数料	-円
有価証券取引税	-
その他費用	-
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

2022年12月9日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
コール・ローン等、その他	159,157,999	100.0
投資信託財産総額	159,157,999	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

# ダイワ・マネースtock・マザーファンド

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

2022年12月9日現在

項 目	当 期 末
<b>(A) 資産</b>	<b>159,157,999,197円</b>
コール・ローン等	159,157,999,197
<b>(B) 負債</b>	<b>—</b>
<b>(C) 純資産総額(A - B)</b>	<b>159,157,999,197</b>
元本	159,095,941,234
次期繰越損益金	62,057,963
<b>(D) 受益権総口数</b>	<b>159,095,941,234口</b>
<b>1万口当り基準価額(C/D)</b>	<b>10,004円</b>

\* 期首における元本額は147,676,216,454円、当作成期間中における追加設定元本額は146,804,060,770円、同解約元本額は135,384,335,990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：

ロボット・テックノロジー関連株ファンド - ロボテック	947,268円
ダイワ/ミレニアセット・インド株式ファンド - インドの匠	29,910,270円
ワールド・フィンテック革命ファンド (為替ヘッジあり)	998円
ワールド・フィンテック革命ファンド (為替ヘッジなし)	998円
US短期ハイ・イールド社債ファンド (為替ヘッジあり/毎月決算型)	102,434円
ロボット・テックノロジー関連株ファンド - ロボテック (為替ヘッジあり)	39,849円
ロボット・テックノロジー関連株ファンド (年1回決算型)	3,985円
-ロボテック (年1回) - (為替ヘッジあり)	
i Freeレバレッジ S&P500	10,791,948,720円
i Freeレバレッジ NASDAQ100	75,953,937,119円
クリーンテック株式ファンド (資産成長型)	998,802円
ロボット・テックノロジー関連株ファンド - ロボテック (毎月決算/予想分配金提示型)	999円
世界インフラ戦略ファンド (為替ヘッジなし/毎月分配型)	1,000円
世界インフラ戦略ファンド (為替ヘッジなし/資産成長型)	499,501円
ダイワ上場投信-日経平均レバレッジ・インデックス	4,236,015,061円
ダイワ上場投信-日経平均ダブルインバース・インデックス	6,234,269,565円
ダイワ上場投信-TOPIXレバレッジ(2倍)指数	1,010,016,980円
ダイワ上場投信-TOPIXダブルインバース(-2倍)指数	926,363,625円
ダイワ上場投信-日経平均インバース・インデックス	7,290,053,955円
ダイワ上場投信-TOPIXインバース(-1倍)指数	12,970,925,555円
ダイワ上場投信-JPX日経400レバレッジ・インデックス	538,317,221円
ダイワ上場投信-JPX日経400インバース・インデックス	151,994,519円
ダイワ上場投信-JPX日経400ダブルインバース・インデックス	107,919,373円
ダイワ米国投資法人債ファンド (為替ヘッジあり) 2016-07	997円
ダイワ米国投資法人債ファンド (為替ヘッジあり) 2016-10	997円
先進国トータルリターン戦略ファンド (リスクリミット/適格機関投資家専用)	207,414,601円
ダイワ日本株式ベア・ファンド (適格機関投資家専用)	45,188,231円
ダイワ日本国債15-20年ラダー型ファンド・マネーポートフォリオ -SLTレド	4,992,083円
ブルベア・マネー・ポートフォリオ6	19,642,480,283円
ブル3倍日本株ポートフォリオ6	17,085,842,499円
ベア2倍日本株ポートフォリオ6	1,818,361,471円
ダイワ/ハリス世界厳選株ファンド・マネー・ポートフォリオ	42,615,540円
ダイワUS短期ハイ・イールド社債ファンド (為替ヘッジあり/年1回決算型)	9,957円
ダイワ米国バンクローン・オープン (為替ヘッジあり)	997円
ダイワ米国バンクローン・オープン (為替ヘッジなし)	997円
ダイワ新グローバル・ハイブリッド証券ファンド (為替ヘッジあり)	997円
ダイワ新グローバル・ハイブリッド証券ファンド (為替ヘッジなし)	997円
ダイワ/ミレニアセット亜細亜株式ファンド	4,148円
通貨選択型ダイワ/ミレニアセット・グローバル好配当株α (毎月分配型) 米ドル・コース	10,833円
通貨選択型ダイワ/ミレニアセット・グローバル好配当株α (毎月分配型) ブラジル・リアル・コース	10,788円
通貨選択型ダイワ/ミレニアセット・グローバル好配当株α (毎月分配型) 通貨セレクト・コース	12,751円
ロボット・テックノロジー関連株ファンド (年1回決算型) -ロボテック (年1回)	100,588円
ダイワ/ミレニアセット・アジア・セクターリーダー株ファンド	5,813円
ダイワ日本株ストラテジーα (通貨選択型) - ジャパン・トリプルリターンズ- 日本円・コース (毎月分配型)	398,764円
ダイワ日本株ストラテジーα (通貨選択型) - ジャパン・トリプルリターンズ- 豪ドル・コース (毎月分配型)	99,691円
ダイワ日本株ストラテジーα (通貨選択型) - ジャパン・トリプルリターンズ- ブラジル・リアル・コース (毎月分配型)	398,764円
ダイワ日本株ストラテジーα (通貨選択型) - ジャパン・トリプルリターンズ- 米ドル・コース (毎月分配型)	398,764円

ダイワ日本株ストラテジーα (通貨選択型) - ジャパン・トリプルリターンズ- 通貨セレクト・コース (毎月分配型)	15,402円
通貨選択型ダイワ米国厳選株ファンド - イーグルアイ2- 予想分配金提示型 日本円・コース	300,273円
通貨選択型ダイワ米国厳選株ファンド - イーグルアイ2- 予想分配金提示型 豪ドル・コース	200,861円
通貨選択型ダイワ米国厳選株ファンド - イーグルアイ2- 予想分配金提示型 ブラジル・リアル・コース	300,273円
通貨選択型ダイワ米国厳選株ファンド - イーグルアイ2- 予想分配金提示型 米ドル・コース	1,999,177円
通貨選択型ダイワ米国厳選株ファンド - イーグルアイ2- 予想分配金提示型 通貨セレクト・コース	505,900円

\* 当期末の計算口数当りの純資産額は10,004円です。

## ■損益の状況

当期 自2021年12月10日 至2022年12月9日

項 目	当 期
<b>(A) 配当等収益</b>	<b>△ 48,809,986円</b>
支払利息	△ 48,809,986
<b>(B) 当期損益金(A)</b>	<b>△ 48,809,986</b>
<b>(C) 前期繰越損益金</b>	<b>101,772,030</b>
<b>(D) 解約差損益金</b>	<b>△ 77,894,524</b>
<b>(E) 追加信託差損益金</b>	<b>86,990,443</b>
<b>(F) 合計(B + C + D + E)</b>	<b>62,057,963</b>
<b>次期繰越損益金(F)</b>	<b>62,057,963</b>

(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。