

# 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)

## 運用報告書(全体版)

第132期(決算日 2024年2月5日)

第133期(決算日 2024年3月5日)

繰上償還(償還日 2024年3月21日)

(作成対象期間 2024年1月6日~2024年3月21日)

★当ファンドの仕組みは次の通りでした。

商品分類	追加型投信/海外/債券	
信託期間	2013年2月4日~2028年7月5日	
運用方針	信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行ないます。	
主要投資対象	当ファンド	イ. ケイマン籍の外国投資信託「ダイワ・プレミアム・トラストーダイワ/プリンシパル・US・ショート・デュレーション・ハイ・イールド・ボンド・ファンド(円ヘッジクラス)」の受益証券(円建) ロ. ダイワ・マネーストック・マザーファンドの受益証券
	ダイワ・マネーストック・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、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、米国の短期ハイ・イールド社債等に投資し、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おり、信託期間中につきましてもそれに沿った運用を行ないました。ここに、謹んで運用状況と償還の内容をお知らせいたします。

今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

## 大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

大和アセットマネジメント株式会社  
東京都千代田区丸の内一丁目9番1号

お問い合わせ先(コールセンター)

TEL 0120-106212

(営業日の9:00~17:00)

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

## 最近30期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			公 社 債 組入比率	投資信託 受益証券 組入比率	純 資 産 総 額
	(分配落)	税 込 分 配 金	期 騰 落 中 率			
105期末(2021年11月5日)	円 7,770	円 5	% △ 0.1	% —	% 98.8	百万円 627
106期末(2021年12月6日)	7,701	5	△ 0.8	—	99.0	621
107期末(2022年1月5日)	7,737	5	0.5	—	99.2	624
108期末(2022年2月7日)	7,614	5	△ 1.5	—	99.3	614
109期末(2022年3月7日)	7,589	5	△ 0.3	—	99.5	612
110期末(2022年4月5日)	7,559	5	△ 0.3	—	99.7	609
111期末(2022年5月6日)	7,373	5	△ 2.4	—	98.0	594
112期末(2022年6月6日)	7,360	5	△ 0.1	—	98.2	593
113期末(2022年7月5日)	7,001	5	△ 4.8	—	98.2	564
114期末(2022年8月5日)	7,269	5	3.9	—	98.5	586
115期末(2022年9月5日)	7,115	5	△ 2.0	—	98.6	574
116期末(2022年10月5日)	6,989	5	△ 1.7	—	98.8	563
117期末(2022年11月7日)	6,976	5	△ 0.1	—	98.9	562
118期末(2022年12月5日)	7,132	5	2.3	—	99.1	575
119期末(2023年1月5日)	7,071	5	△ 0.8	—	99.3	570
120期末(2023年2月6日)	7,188	5	1.7	—	99.5	579
121期末(2023年3月6日)	7,091	5	△ 1.3	—	99.8	571
122期末(2023年4月5日)	7,087	5	0.0	—	98.2	571
123期末(2023年5月8日)	7,049	5	△ 0.5	—	98.3	567
124期末(2023年6月5日)	7,031	5	△ 0.2	—	98.5	566
125期末(2023年7月5日)	7,030	5	0.1	—	98.1	566
126期末(2023年8月7日)	7,022	5	△ 0.0	—	98.3	565
127期末(2023年9月5日)	7,030	5	0.2	—	98.5	566
128期末(2023年10月5日)	6,912	5	△ 1.6	—	98.6	556
129期末(2023年11月6日)	6,938	5	0.4	—	98.8	559
130期末(2023年12月5日)	6,998	5	0.9	—	99.0	563
131期末(2024年1月5日)	7,020	5	0.4	—	99.2	565
132期末(2024年2月5日)	7,032	5	0.2	—	99.3	566
133期末(2024年3月5日)	7,134	5	1.5	—	—	574
償 還(2024年3月21日)	7,130.49	—	△ 0.0	—	—	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、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。

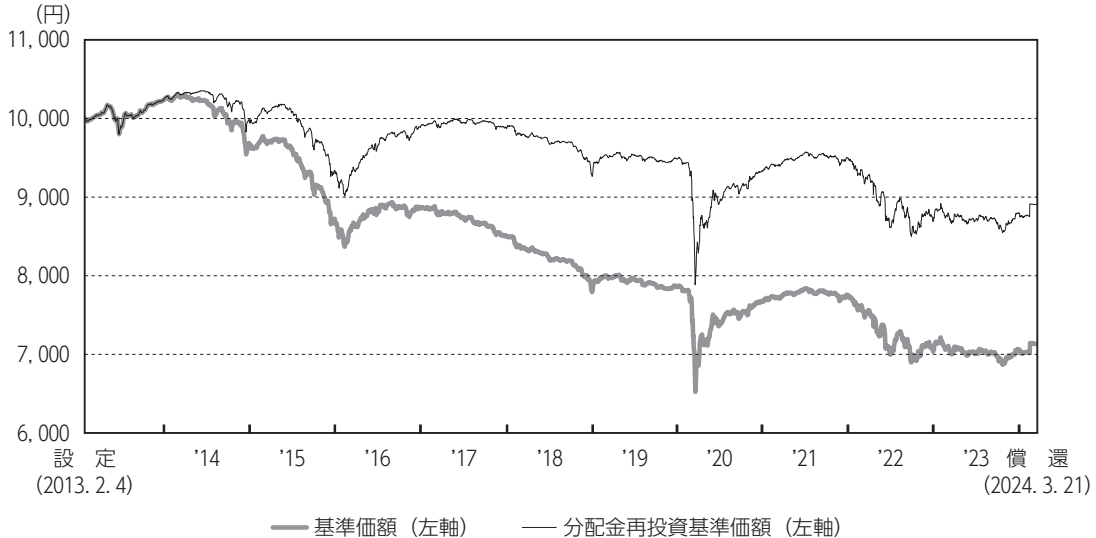
(注3) 公社債組入比率は新株予約権付社債券(転換社債券)および債券先物を除きます。

(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



\* 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

設定時：10,000円

償還時：7,130円49銭（既払分配金1,940円）

騰落率：△11.0%（分配金再投資ベース）

#### ■ 基準価額の主な変動要因

「US・ショート・デュレーション・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（円ヘッジクラス）」を通じて、米国の短期ハイ・イールド社債等に投資し、米ドル建ての資産に対して米ドル売り／日本円買いの為替ヘッジを行った結果、米国の短期ハイ・イールド社債は上昇したものの、為替ヘッジコストや運用管理費用などがマイナス要因となり、基準価額は下落しました。くわしくは「設定以来の投資環境について」をご参照ください。

※US・ショート・デュレーション・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（円ヘッジクラス）：  
 ダイワ・プレミアム・トラスト・ダイワ／プリンシパル・US・ショート・デュレーション・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（円ヘッジクラス）

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)

	年 月 日	基 準	価 額		公 社 債 率 組 入 比 率	投 資 信 託 受 益 証 券 組 入 比 率
			騰 落 率			
			円	%	%	%
第132期	(期首)2024年 1 月 5 日	7,020		—	—	99.2
	2024年 1 月末	7,028		0.1	—	99.2
	(期末)2024年 2 月 5 日	7,037		0.2	—	99.3
第133期	(期首)2024年 2 月 5 日	7,032		—	—	99.3
	2 月末	7,141		1.6	—	—
	(期末)2024年 3 月 5 日	7,139		1.5	—	—
償還期	(期首)2024年 3 月 5 日	7,134		—	—	—
	(償還)2024年 3 月21日	7,130.49	△	0.0	—	—

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

## 設定以来の投資環境について

（2013. 2. 4 ~ 2024. 3. 21）

### ■米国短期ハイ・イールド社債市況

米国短期ハイ・イールド社債市況は上昇しました。

米国短期ハイ・イールド社債市況は、当ファンド設定時から、良好な米国経済指標などを背景に堅調に推移しました。しかし2015年後半には、原油価格の下落や中国経済への懸念の高まりなどを背景に、軟調な値動きとなりました。2016年以降は、米国の金融政策が正常化に向かう中で、おおむね堅調に推移しました。2019年も、F R B（米国連邦準備制度理事会）の緩和的な政策姿勢への転換や米中貿易摩擦をめぐる懸念の後退などを背景に、上昇が継続しました。2020年に入り、中国で発生した新型コロナウイルスの感染拡大などを嫌気して、市況は急落しました。しかし、新型コロナウイルス感染率の低下やグローバルスケールでの投資家のポジショニングの転換、大規模な財政出動により、3月下旬には市況は底を打ち上昇に転じ、2021年末にかけて上昇基調が継続しました。2022年に入ってから、ロシアがウクライナに侵攻したことで原油価格が高騰し、インフレ期待が上昇したことなどから、市況は軟調に推移しました。その後は、インフレ鈍化の兆候や利下げ期待の高まりなどから、市況は上昇しました。

## 信託期間中の運用方針

### ■当ファンド

「US・ショート・デュレーション・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（円ヘッジクラス）」への投資割合を高位に保つことによって、米国の短期ハイ・イールド社債等（※）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。

### ■US・ショート・デュレーション・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（円ヘッジクラス）

米国の短期ハイ・イールド社債等（※）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。

また、為替変動リスクを低減するため、為替ヘッジを行います。

### ■ダイワ・マネースtock・マザーファンド

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

※短期ハイ・イールド社債およびバンクローン（貸付債権）をいいます。

## 信託期間中のポートフォリオについて

（2013. 2. 4 ~ 2024. 3. 21）

### ■当ファンド

当ファンドは、「US・ショート・デュレーション・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（円ヘッジクラス）」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、信託期間を通じて「US・ショート・デュレーション・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（円ヘッジクラス）」への投資割合を高位に維持しました。

### ■US・ショート・デュレーション・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（円ヘッジクラス）

米国の短期ハイ・イールド社債等に投資し、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。

### ■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、短期の国債およびコール・ローン等による運用を行いました。

## ベンチマークとの差異について

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

## 分配金について

1 万口当り、第11期～第13期各10円、第14期～第60期各30円、第61期～第66期各15円、第67期～第81期各10円、第82期～第133期各 5 円の収益分配を行いました。なお、第 1 期～第10期は、分配方針通り、収益分配を行いませんでした。

また、第132期～第133期の収益分配金の決定根拠は下記「収益分配金の計算過程（1 万口当り）」をご参照ください。留保益につきましては、運用方針に基づき運用いたしました。

### 分配原資の内訳（1 万口当り）

項 目	第132期	第133期
	2024年 1 月 6 日 ～2024年 2 月 5 日	2024年 2 月 6 日 ～2024年 3 月 5 日
<b>当期分配金(税込み) (円)</b>	<b>5</b>	<b>5</b>
対基準価額比率 (%)	0.07	0.07
当期の収益 (円)	4	—
当期の収益以外 (円)	0	5
翌期繰越分配対象額 (円)	589	584

- (注 1) 「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後の有価証券売買等損益」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。
- (注 2) 円未満は切捨てており、当期の収益と当期の収益以外の合計が当期分配金（税込み）に合致しない場合があります。
- (注 3) 当期分配金の対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。
- (注 4) 投資信託の計理上、「翌期繰越分配対象額」は当該決算期末時点の基準価額を上回る場合がありますが、実際には基準価額を超える額の分配金をお支払いすることはありません。

### 収益分配金の計算過程（1 万口当り）

項 目	第132期	第133期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 4.42円	0.00円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0.00	0.00
(c) 収益調整金	66.25	66.25
(d) 分配準備積立金	✓ 523.82	✓ 523.25
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	594.50	589.50
(f) 分配金	5.00	5.00
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	589.50	584.50

(注) ✓を付した該当項目から分配金を計上しています。

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

## 1万口当りの費用の明細

項 目	第132期～償還期 (2024. 1. 6～2024. 3. 21)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	17円	0. 246%	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, 082円です。
(投 信 会 社)	(6)	(0. 091)	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)	(10)	(0. 148)	販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(0)	(0. 007)	受託会社分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売 買 委 託 手 数 料	—	—	売買委託手数料＝当作成期中の売買委託手数料／当作成期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
有 価 証 券 取 引 税	—	—	有価証券取引税＝当作成期中の有価証券取引税／当作成期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
そ の 他 費 用	—	—	その他費用＝当作成期中のその他費用／当作成期中の平均受益権口数
合 計	17	0. 246	

(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。

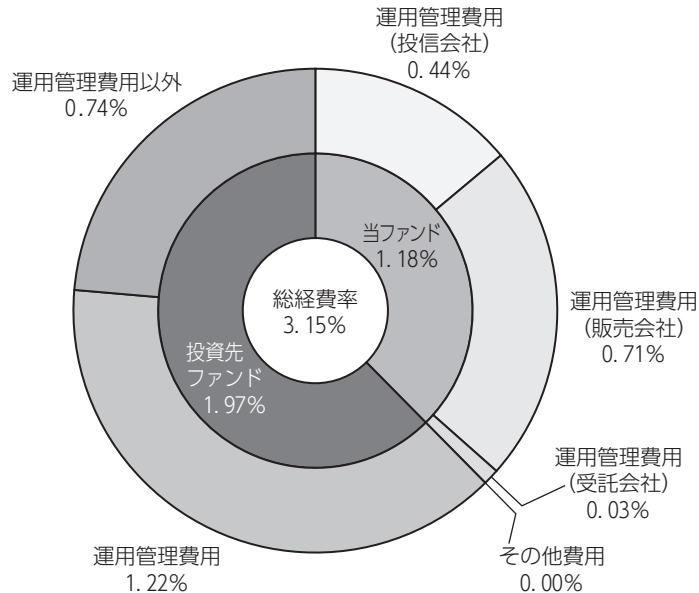
(注 4) 組み入れているマザーファンドがある場合、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当該マザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。組み入れている投資信託証券 (マザーファンドを除く。) がある場合、各項目の費用は、当該投資信託証券が支払った費用を含みません。なお、当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1 万口当りの費用の明細」が取得できるものについては「組入上位ファンドの概要」に表示することとしております。



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3.15%です。



総経費率 ( ① + ② + ③ )	3.15%
①当ファンドの費用の比率	1.18%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	1.22%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.74%

(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。

# 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）

## ■売買および取引の状況

### (1) 投資信託受益証券

（2024年1月6日から2024年3月21日まで）

決 算 期		第 132 期 ～ 償 還 期			
		買 付		売 付	
		□ 数	金 額	□ 数	金 額
		千口	千円	千口	千円
外国 (邦貨建)	US SHORT DURATION HIGH YIELD BOND FUND JPY HEDGED CLASS (ケイマン諸島)	7.41281	499	8,331.37818	572.033

(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。

### (2) 親投資信託受益証券の設定・解約状況

（2024年1月6日から2024年3月21日まで）

決 算 期	第 132 期 ～ 償 還 期			
	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
ダイワ・マネースtock・マザーファンド	—	—	102	102

(注) 単位未満は切捨て。

## ■組入資産明細表

最終期末における有価証券等の組み入れはありません。

## 親投資信託残高

種 類	第 131 期 末
	□ 数
	千口
ダイワ・マネースtock・マザーファンド	102

(注) 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。

## ■投信会社（自社）による当ファンドの設定・解約および保有状況

当作成期首保有額	当作成期中設定額	当作成期中解約額	償還時保有額	取引の理由
百万円	百万円	百万円	百万円	
800	—	—	800	当初設定時における取得

(注1) 金額は元本ベース。

(注2) 単位未満は切捨て。

## ■投資信託財産の構成

2024年3月21日現在

項 目	償 還 時	
	評 価 額	比 率
	千円	%
コール・ローン等、その他	574,867	100.0
投資信託財産総額	574,867	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

# U S 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)

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2024年2月5日)、(2024年3月5日)、(2024年3月21日)現在

項目	第132期末	第133期末	償還時
<b>(A) 資産</b>	<b>567,614,944円</b>	<b>575,808,213円</b>	<b>574,867,224円</b>
コール・ローン等	4,644,601	575,808,213	574,866,079
投資信託受益証券 (評価額)	562,867,909	—	—
ダイワ・マネースtock・マザーファンド (評価額)	102,434	—	—
未収利息	—	—	1,145
<b>(B) 負債</b>	<b>972,179</b>	<b>940,186</b>	<b>317,996</b>
未払収益分配金	402,882	402,882	—
未払信託報酬	569,297	537,304	317,996
<b>(C) 純資産総額 (A - B)</b>	<b>566,642,765</b>	<b>574,868,027</b>	<b>574,549,228</b>
元本	805,764,166	805,764,166	805,764,166
次期繰越損益金	△ 239,121,401	△ 230,896,139	—
償還差損益金	—	—	△ 231,214,938
<b>(D) 受益権総口数</b>	<b>805,764,166口</b>	<b>805,764,166口</b>	<b>805,764,166口</b>
1万口当り基準価額 (C/D)	7,032円	7,134円	—
1万口当り償還価額 (C/D)	—	—	7,130円49銭

\* 当作成期首における元本額は805,764,166円、当作成期間 (第132期～償還期) 中における追加設定元本額は0円、同解約元本額は0円です。

\* 償還時の計算口数当りの純資産額は7,130円49銭です。

\* 償還時の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は231,214,938円です。

## ■損益の状況

第132期 自 2024年1月6日 至 2024年2月5日

第133期 自 2024年2月6日 至 2024年3月5日

償還期 自 2024年3月6日 至 2024年3月21日

項目	第132期	第133期	償還期
<b>(A) 配当等収益</b>	<b>499,410円</b>	<b>△ 560円</b>	<b>△ 803円</b>
受取配当金	499,438	—	—
受取利息	—	—	1,145
支払利息	△ 28	△ 560	△ 1,948
<b>(B) 有価証券売買損益</b>	<b>1,491,361</b>	<b>9,166,008</b>	<b>—</b>
売買益	1,491,361	9,166,008	—
<b>(C) 信託報酬等</b>	<b>△ 569,297</b>	<b>△ 537,304</b>	<b>△ 317,996</b>
<b>(D) 当期損益金 (A + B + C)</b>	<b>1,421,474</b>	<b>8,628,144</b>	<b>△ 318,799</b>
<b>(E) 前期繰越損益金</b>	<b>△ 243,472,526</b>	<b>△ 242,453,934</b>	<b>△ 234,228,672</b>
<b>(F) 追加信託差損益金</b>	<b>3,332,533</b>	<b>3,332,533</b>	<b>3,332,533</b>
(配当等相当額)	( 5,338,450)	( 5,338,450)	( 5,338,450)
(売買損益相当額)	(△ 2,005,917)	(△ 2,005,917)	(△ 2,005,917)
<b>(G) 合計 (D + E + F)</b>	<b>△ 238,718,519</b>	<b>△ 230,493,257</b>	<b>△ 231,214,938</b>
<b>(H) 収益分配金</b>	<b>△ 402,882</b>	<b>△ 402,882</b>	<b>—</b>
次期繰越損益金 (G + H)	△ 239,121,401	△ 230,896,139	—
追加信託差損益金	3,332,533	3,332,533	—
(配当等相当額)	( 5,338,450)	( 5,338,450)	( —)
(売買損益相当額)	(△ 2,005,917)	(△ 2,005,917)	( —)
分配準備積立金	42,161,699	41,758,817	—
繰越損益金	△ 284,615,633	△ 275,987,489	—
償還差損益金 (G)	—	—	△ 231,214,938

(注1) 信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しております。

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

(注3) 第132期～第133期の収益分配金の計算過程は下記「収益分配金の計算過程 (総額)」をご参照ください。

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)

■収益分配金の計算過程 (総額)

項 目	第132期	第133期
(a) 経費控除後の配当等収益	356,573円	0円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	0
(c) 収益調整金	5,338,450	5,338,450
(d) 分配準備積立金	42,208,008	42,161,699
(e) 当期分配対象額 (a + b + c + d)	47,903,031	47,500,149
(f) 分配金	402,882	402,882
(g) 翌期繰越分配対象額 (e - f)	47,500,149	47,097,267
(h) 受益権総口数	805,764,166□	805,764,166□

投 資 信 託 財 産 運 用 総 括 表

信 託 期 間	投資信託契約締結日	2013年 2月 4日		投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日	2024年 3月21日		資 産 総 額	574,867,224円
区 分	投 資 信 託 契 約 締 結 当 初	投資信託契約終了時	差 引 増 減 又 は 追 加 信 託	負 債 総 額	317,996円
				純 資 産 総 額	574,549,228円
受益権口数	800,000,000□	805,764,166□	5,764,166□	受 益 権 口 数	805,764,166□
元 本 額	800,000,000円	805,764,166円	5,764,166円	1 単位当り償還金	7,130円49銭

毎計算期末の状況

計 算 期	元 本 額	純 資 産 総 額	基 準 価 額	1 単位当り分配金	
				金 額	分 配 率
	円	円	円	円	%
第 1 期	800,000,000	799,837,269	9,998	0	0.00
第 2 期	800,000,000	803,904,969	10,049	0	0.00
第 3 期	800,000,000	811,492,884	10,144	0	0.00
第 4 期	800,000,000	803,280,796	10,041	0	0.00
第 5 期	800,000,000	791,607,246	9,895	0	0.00
第 6 期	800,000,000	803,016,824	10,038	0	0.00
第 7 期	800,000,000	802,699,124	10,034	0	0.00
第 8 期	800,000,000	808,086,337	10,101	0	0.00
第 9 期	800,000,000	814,679,553	10,183	0	0.00
第10期	800,000,000	816,593,070	10,207	0	0.00
第11期	800,000,000	818,436,561	10,230	10	0.10
第12期	800,000,000	817,957,922	10,224	10	0.10
第13期	800,000,000	824,351,226	10,304	10	0.10
第14期	813,811,316	836,116,279	10,274	30	0.30

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)

計 算 期	元 本 額	純 資 産 総 額	基 準 価 額	1 単 位 当 り 分 配 金	
				金 額	分 配 率
	円	円	円	円	%
第15期	840,426,158	860,069,262	10,234	30	0.30
第16期	943,078,469	964,133,892	10,223	30	0.30
第17期	960,822,800	979,231,017	10,192	30	0.30
第18期	960,822,800	963,979,772	10,033	30	0.30
第19期	960,822,800	969,581,518	10,091	30	0.30
第20期	960,822,800	956,415,321	9,954	30	0.30
第21期	957,822,800	952,766,474	9,947	30	0.30
第22期	957,822,800	940,764,561	9,822	30	0.30
第23期	957,822,800	925,986,625	9,668	30	0.30
第24期	937,994,492	903,594,204	9,633	30	0.30
第25期	937,994,492	913,986,766	9,744	30	0.30
第26期	937,994,492	909,037,368	9,691	30	0.30
第27期	937,994,492	910,499,341	9,707	30	0.30
第28期	937,994,492	908,047,824	9,681	30	0.30
第29期	920,023,863	881,796,733	9,584	30	0.30
第30期	920,023,863	869,205,728	9,448	30	0.30
第31期	920,023,863	854,438,857	9,287	30	0.30
第32期	920,023,863	830,704,106	9,029	30	0.30
第33期	887,299,643	807,736,659	9,103	30	0.30
第34期	887,309,005	787,970,140	8,880	30	0.30
第35期	864,818,633	749,096,475	8,662	30	0.30
第36期	864,828,537	735,372,208	8,503	30	0.30
第37期	847,317,061	726,734,096	8,577	30	0.30
第38期	847,327,133	730,762,964	8,624	30	0.30
第39期	843,259,633	737,976,716	8,751	30	0.30
第40期	840,435,981	740,186,871	8,807	30	0.30
第41期	840,445,894	740,572,155	8,812	30	0.30
第42期	840,455,834	744,253,273	8,855	30	0.30
第43期	840,465,760	746,887,870	8,887	30	0.30
第44期	840,377,923	744,624,261	8,861	30	0.30
第45期	837,558,179	734,780,382	8,773	30	0.30
第46期	834,256,950	735,867,931	8,821	30	0.30

## 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)

計 算 期	元 本 額	純 資 産 総 額	基 準 価 額	1 単 位 当 り 分 配 金	
				金 額	分 配 率
	円	円	円	円	%
第47期	830,481,444	735,360,358	8,855	30	0.30
第48期	830,491,539	735,020,487	8,850	30	0.30
第49期	830,501,675	735,159,806	8,852	30	0.30
第50期	830,511,842	730,068,885	8,791	30	0.30
第51期	830,522,115	729,509,240	8,784	30	0.30
第52期	830,532,430	729,297,020	8,781	30	0.30
第53期	830,542,784	723,620,350	8,713	30	0.30
第54期	830,553,255	723,402,319	8,710	30	0.30
第55期	830,563,766	718,229,214	8,647	30	0.30
第56期	830,574,389	717,296,203	8,636	30	0.30
第57期	830,585,063	713,107,774	8,586	30	0.30
第58期	830,595,836	707,791,618	8,521	30	0.30
第59期	828,606,730	704,043,015	8,497	30	0.30
第60期	828,617,693	699,249,213	8,439	30	0.30
第61期	828,628,770	691,595,423	8,346	15	0.15
第62期	828,634,391	688,708,682	8,311	15	0.15
第63期	828,640,045	688,026,882	8,303	15	0.15
第64期	828,645,715	685,682,128	8,275	15	0.15
第65期	828,651,414	678,828,792	8,192	15	0.15
第66期	828,657,182	680,205,460	8,209	15	0.15
第67期	828,662,948	678,627,279	8,189	10	0.10
第68期	828,666,808	676,181,103	8,160	10	0.10
第69期	828,670,687	669,343,490	8,077	10	0.10
第70期	826,143,951	660,499,109	7,995	10	0.10
第71期	825,171,071	649,682,666	7,873	10	0.10
第72期	824,198,257	656,098,658	7,960	10	0.10
第73期	824,202,253	658,432,535	7,989	10	0.10
第74期	821,824,063	656,254,321	7,985	10	0.10
第75期	821,828,057	657,151,410	7,996	10	0.10
第76期	821,832,050	650,382,236	7,914	10	0.10
第77期	821,836,090	652,973,745	7,945	10	0.10
第78期	821,840,119	650,292,506	7,913	10	0.10

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)

計 算 期	元 本 額	純 資 産 総 額	基 準 価 額	1 単 位 当 り 分 配 金	
				金 額	分 配 率
	円	円	円	円	%
第79期	821,844,169	649,551,918	7,904	10	0.10
第80期	821,848,229	645,995,283	7,860	10	0.10
第81期	821,852,317	644,668,615	7,844	10	0.10
第82期	817,611,822	640,850,266	7,838	5	0.05
第83期	814,390,519	639,767,137	7,856	5	0.05
第84期	814,390,519	635,716,888	7,806	5	0.05
第85期	814,390,519	628,797,713	7,721	5	0.05
第86期	810,979,561	555,957,020	6,855	5	0.05
第87期	810,979,561	579,094,230	7,141	5	0.05
第88期	810,979,561	602,504,360	7,429	5	0.05
第89期	810,036,684	597,357,748	7,374	5	0.05
第90期	810,036,684	609,136,201	7,520	5	0.05
第91期	810,036,684	610,059,654	7,531	5	0.05
第92期	810,036,684	606,255,164	7,484	5	0.05
第93期	810,036,684	612,341,858	7,559	5	0.05
第94期	810,036,684	620,195,714	7,656	5	0.05
第95期	809,093,076	620,503,651	7,669	5	0.05
第96期	809,093,076	624,491,196	7,718	5	0.05
第97期	809,093,076	624,720,710	7,721	5	0.05
第98期	808,116,227	627,105,085	7,760	5	0.05
第99期	807,627,850	628,689,588	7,784	5	0.05
第100期	807,627,850	628,836,784	7,786	5	0.05
第101期	807,627,850	632,776,866	7,835	5	0.05
第102期	807,627,850	629,536,903	7,795	5	0.05
第103期	807,627,850	630,428,427	7,806	5	0.05
第104期	807,627,850	628,436,348	7,781	5	0.05
第105期	807,627,850	627,490,422	7,770	5	0.05
第106期	807,627,850	621,941,884	7,701	5	0.05
第107期	807,627,850	624,869,210	7,737	5	0.05
第108期	807,627,850	614,932,235	7,614	5	0.05
第109期	807,627,850	612,936,767	7,589	5	0.05
第110期	806,737,497	609,819,424	7,559	5	0.05

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)

計 算 期	元 本 額	純 資 産 総 額	基 準 価 額	1 単 位 当 り 分 配 金	
				金 額	分 配 率
	円	円	円	円	%
第111期	806,737,497	594,778,590	7,373	5	0.05
第112期	806,737,497	593,741,083	7,360	5	0.05
第113期	806,737,497	564,775,361	7,001	5	0.05
第114期	806,737,497	586,412,306	7,269	5	0.05
第115期	806,737,497	574,013,897	7,115	5	0.05
第116期	806,737,497	563,846,579	6,989	5	0.05
第117期	806,737,497	562,749,489	6,976	5	0.05
第118期	806,737,497	575,374,438	7,132	5	0.05
第119期	806,737,497	570,451,727	7,071	5	0.05
第120期	806,737,497	579,866,208	7,188	5	0.05
第121期	805,764,166	571,371,514	7,091	5	0.05
第122期	805,764,166	571,031,695	7,087	5	0.05
第123期	805,764,166	567,965,725	7,049	5	0.05
第124期	805,764,166	566,570,992	7,031	5	0.05
第125期	805,764,166	566,421,078	7,030	5	0.05
第126期	805,764,166	565,821,463	7,022	5	0.05
第127期	805,764,166	566,471,593	7,030	5	0.05
第128期	805,764,166	556,912,775	6,912	5	0.05
第129期	805,764,166	559,017,128	6,938	5	0.05
第130期	805,764,166	563,845,016	6,998	5	0.05
第131期	805,764,166	565,624,173	7,020	5	0.05
第132期	805,764,166	566,642,765	7,032	5	0.05
第133期	805,764,166	574,868,027	7,134	5	0.05

(注) 1 単位は受益権 1 万口。



収 益 分 配 金 の お 知 ら せ		
1 万 口 当 り 分 配 金 (税 込 み)	第132期	第133期
	5 円	5 円

●〈分配金再投資コース〉をご利用の方の税引き分配金は、決算日現在の基準価額に基づいて自動的に再投資いたしました。

- ・分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」があります。
- ・分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または個別元本を上回る場合には、分配金の全額が普通分配金となります。
- ・分配落ち後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）、残りの額が普通分配金です。
- ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時における個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。

償 還 金 の お 知 ら せ	
1 万 口 当 り 償 還 金	7,130円49銭

US・ショート・デュレーション・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（円ヘッジクラス）

当ファンド（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））はケイマン籍の外国投資信託「ダ  
イワ・プレミアム・トラストーダイワ／プリンシパル・US・ショート・デュレーション・ハイ・イールド・ボンド・  
ファンド（円ヘッジクラス）」の受益証券（円建）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  
2023年6月30日

<b>資産</b>		
投資資産の評価額（簿価 \$4,773,952）	\$	4,549,404
現金		344
未収：		
利息		64,607
その他資産		6,239
<b>資産合計</b>		<u>4,620,594</u>
<b>負債</b>		
外国為替先渡取引による評価損		132,291
未払：		
購入済みの投資		24,256
専門家報酬		119,050
会計および管理会社報酬		7,596
保管会社報酬		6,171
投資管理報酬		1,686
名義書換代理人報酬		411
<b>負債合計</b>		<u>291,461</u>
<b>純資産</b>	\$	<u>4,329,133</u>
<b>純資産</b>		
円ヘッジクラス	\$	3,845,799
円ヘッジ／N1クラス		483,334
	\$	<u>4,329,133</u>
<b>発行済み受益証券</b>		
円ヘッジクラス		8,227,735
円ヘッジ／N1クラス		743,866
<b>受益証券1口当り純資産額</b>		
円ヘッジクラス	\$	0.467
円ヘッジ／N1クラス	\$	0.650

損益計算書

2023年6月30日に終了する会計年度

<b>投資収益</b>		
受取利息	\$	276,973
配当収益		2,200
その他収益		13
<b>投資収益合計</b>		<u>279,186</u>
<b>費用</b>		
専門家報酬		53,451
会計報酬および管理会社報酬		45,001
投資管理報酬		21,323
保管会社報酬		18,892
受託会社報酬		9,435
名義書換代理人報酬		2,865
登録料		2,336
<b>費用合計</b>		<u>153,303</u>
<b>純投資損益</b>		<u>125,883</u>
<b>実現損益および評価損益：</b>		
<b>実現損益：</b>		
証券投資		(179,478)
外国為替取引および外国為替先渡取引		(380,482)
<b>純実現損益</b>		<u>(559,960)</u>
<b>評価損益の純変動の内訳：</b>		
証券投資		363,691
外国為替換算および外国為替先渡取引		(85,914)
<b>評価損益の純変動</b>		<u>277,777</u>
<b>純実現損益および評価損益の純変動</b>		<u>(282,183)</u>
<b>運用による純資産の純減</b>	\$	<u>(156,300)</u>

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)

投資明細表  
2023年6月30日

	元本	有価証券の明細	純資産に 占める割合	評価額
		債券 (103.6%)		
		カナダ (7.4%)		
		社債 (7.4%)		
		Bombardier, Inc.		
USD	35,000	7.13% due 06/15/26 (a), (b)	\$	34,764
		First Quantum Minerals Ltd.		
USD	200,000	7.50% due 04/01/25 (a), (b)		199,751
		Garda World Security Corp.		
USD	50,000	4.63% due 02/15/27 (a), (b)		45,735
		Taseko Mines Ltd.		
USD	45,000	7.00% due 02/15/26 (a), (b)		41,029
		<b>社債合計</b>		<b>321,279</b>
		<b>カナダ合計 (簿価 \$326,867)</b>		<b>321,279</b>
		多国籍企業 (4.2%)		
		社債 (4.2%)		
		Canpack S. A. / Canpack US LLC		
USD	200,000	3.13% due 11/01/25 (a), (b)		182,972
		<b>社債合計</b>		<b>182,972</b>
		<b>多国籍企業合計 (簿価 \$201,170)</b>		<b>182,972</b>
		米国 (92.0%)		
		バンクローン* (13.2%)		
		DIRECTV Financing LLC		
USD	37,913	10.22% due 08/02/27		37,149
		Fertitta Entertainment LLC		
USD	106,061	9.10% due 01/27/29		104,879
		IRB Holding Corp.		
USD	131,969	8.20% due 12/15/27		131,227
		Medline Borrower LP		
USD	49,874	8.35% due 10/23/28 (c)		49,359
		Russell Investments US Institutional Holdco, Inc.		
USD	130,739	8.70% due 05/30/25		122,306
		Valcour Packing LLC		
USD	44,550	9.40% due 10/04/28		37,706
		Virtusa Corp.		
USD	88,864	9.33% due 02/11/28		87,975
		<b>バンクローン合計</b>		<b>570,601</b>
		社債 (78.8%)		
		Abercrombie & Fitch Management Co.		
USD	95,000	8.75% due 07/15/25 (a), (b)		96,427
		Acrisure LLC / Acrisure Finance, Inc.		
USD	30,000	7.00% due 11/15/25 (a), (b)		29,040
		Aethon United BR LP / Aethon United Finance Corp.		
USD	120,000	8.25% due 02/15/26 (a), (b)		117,899
		Albertsons Cos, Inc. / Safeway, Inc. / New Albertsons LP / Albertsons LLC		
USD	125,000	4.63% due 01/15/27 (a), (b)		118,424
		AMC Networks, Inc.		

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)

	元本	有価証券の明細	純資産に 占める割合	評価額
USD	60,000	4.75% due 08/01/25 (a) Archrock Partners LP / Archrock Partners Finance Corp.		52,486
USD	65,000	6.25% due 04/01/28 (a), (b) Ascent Resources Utica Holdings LLC / ARU Finance Corp.		60,751
USD	35,000	7.00% due 11/01/26 (a), (b) B&G Foods, Inc.		33,869
USD	55,000	5.25% due 04/01/25 (a) Caesars Entertainment, Inc.		52,505
USD	40,000	6.25% due 07/01/25 (a), (b) Carnival Holdings Bermuda Ltd.		39,811
USD	25,000	10.38% due 05/01/28 (a), (b) CCM Merger, Inc.		27,343
USD	95,000	6.38% due 05/01/26 (a), (b) Centene Corp.		92,150
USD	80,000	4.25% due 12/15/27 (a) CHS/Community Health Systems, Inc.		75,012
USD	55,000	8.00% due 03/15/26 (a), (b) Cinemark USA, Inc.		53,484
USD	39,000	8.75% due 05/01/25 (a), (b) Clearway Energy Operating LLC		39,611
USD	60,000	4.75% due 03/15/28 (a), (b) Credit Acceptance Corp.		55,360
USD	50,000	5.13% due 12/31/24 (a), (b)		48,541
USD	50,000	6.63% due 03/15/26 (a) CrownRock LP / CrownRock Finance, Inc.		48,051
USD	95,000	5.63% due 10/15/25 (a), (b) Dana, Inc.		93,594
USD	100,000	5.38% due 11/15/27 (a) DISH DBS Corp.		94,726
USD	85,000	5.88% due 11/15/24		74,346
USD	75,000	7.38% due 07/01/28 (a) EQM Midstream Partners LP		40,125
USD	35,000	6.00% due 07/01/25 (a), (b)		34,607
USD	50,000	7.50% due 06/01/27 (a), (b) Ford Motor Credit Co. LLC		50,482
USD	340,000	3.38% due 11/13/25 (a) HAT Holdings I LLC / HAT Holdings II LLC		315,985
USD	90,000	3.38% due 06/15/26 (a), (b) Hess Midstream Operations LP		80,656
USD	110,000	5.63% due 02/15/26 (a), (b) Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp.		108,212
USD	70,000	4.75% due 09/15/24 (a) ILFC E-Capital Trust II		66,856
USD	100,000	7.31% due 12/21/65 (a), (b), (d) LABL, Inc.		69,421
USD	60,000	6.75% due 07/15/26 (a), (b) Life Time, Inc.		58,973

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)

	元本	有価証券の明細	純資産に 占める割合	評価額
USD	85,000	5.75% due 01/15/26 (a), (b) Mauser Packaging Solutions Holding Co.		82,833
USD	70,000	7.88% due 08/15/26 (a), (b) Maxim Crane Works Holdings Capital LLC		69,454
USD	74,000	10.13% due 08/01/24 (a), (b) NCL Corp. Ltd.		73,630
USD	105,000	3.63% due 12/15/24 (a), (b) NextEra Energy Operating Partners LP		100,861
USD	60,000	4.25% due 07/15/24 (a), (b) NuStar Logistics LP		58,682
USD	45,000	5.75% due 10/01/25 (a) OneMain Finance Corp.		43,873
USD	50,000	6.88% due 03/15/25 Park Intermediate Holdings LLC / PK Domestic Property LLC / PK Finance Co. -Issuer		49,513
USD	65,000	7.50% due 06/01/25 (a), (b) Patrick Industries, Inc.		65,000
USD	60,000	7.50% due 10/15/27 (a), (b) Popular, Inc.		58,050
USD	35,000	6.13% due 09/14/23 (a) Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance, Inc.		34,900
USD	100,000	3.38% due 08/31/27 (a), (b) Royal Caribbean Cruises Ltd.		88,211
USD	40,000	5.38% due 07/15/27 (a), (b) Scientific Games International, Inc.		37,390
USD	65,000	8.63% due 07/01/25 (a), (b) Tenet Healthcare Corp.		66,381
USD	80,000	5.13% due 11/01/27 (a) Triumph Group, Inc.		76,359
USD	60,000	7.75% due 08/15/25 (a) WASH Multifamily Acquisition, Inc.		57,839
USD	75,000	5.75% due 04/15/26 (a), (b) WESCO Distribution, Inc.		70,018
USD	95,000	7.13% due 06/15/25 (a), (b) Williams Scotsman International, Inc.		95,994
USD	55,000	6.13% due 06/15/25 (a), (b) Wynn Las Vegas LLC / Wynn Las Vegas Capital Corp.		54,592
USD	55,000	5.25% due 05/15/27 (a), (b) XHR LP		52,098
USD	45,000	6.38% due 08/15/25 (a), (b)		44,171
		<b>社債合計</b>		<b>3,408,596</b>
		<b>米国合計 (簿価 \$4,179,959)</b>		<b>3,979,197</b>
		<b>債券合計 (簿価 \$4,707,996)</b>		<b>4,483,448</b>
		<b>短期投資 (1.5%)</b>		
		<b>日本 (0.0%) **</b>		
		<b>定期預金 (0.0%) **</b>		
J P Y	312,383	Sumitomo Mitsui Banking Corp. (0.37) % *** due 07/03/23		2,162

U S 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)

	元本	有価証券の明細	純資産に 占める割合	評価額
		定期預金合計		2,162
		日本合計 (簿価 \$2,162)		2,162
		英国 (1.5%)		
		定期預金 (1.5%)		
		Barclays Bank		
U S D	63,794	4.32% due 07/03/23		63,794
		定期預金合計		63,794
		英国合計 (簿価 \$63,794)		63,794
		短期投資合計 (簿価 \$65,956)		65,956
		投資総額 (簿価 \$4,773,952)	105.1%	\$ 4,549,404
		現金およびその他資産を超過する負債	(5.1)	(220,271)
		純資産	100.0%	\$ 4,329,133

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。

\* バンクローンは変動金利証券です。クーポンレートは期末時点のものを表示しております。

\*\* 残高0は0.05%未満の数値を表します。

\*\*\* 日本銀行による預金金利引き下げのため、日本円建ての短期投資の金利はゼロ%未満である可能性があります。

(a) 期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S E Cへの登録の適用除外になっている証券。これらの証券は、登録せずに主として適格機関投資家への転売が可能です。他に記載がない限り、これらの証券は流動性がないとはみなされません。

(c) 当該残高の全てもしくは一部が期末時点における未決済の貸出予約を表しています。未決済の貸出予約のクーポンレートを含む詳細について、受渡日前に入手することはできません。

(d) 2023年6月30日時点の変動金利証券。

## U S 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）

2023年6月30日現在の円ヘッジクラスの外国為替先渡取引（純資産の-2.7%）

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	評価損益
J P Y	Australia and New Zealand Banking Group, Ltd.	540,205,623	09/19/2023	U S D	3,899,754	\$ -	\$ (116,801)	\$ (116,801)

2023年6月30日現在の円ヘッジ／N1クラスの外国為替先渡取引（純資産の-0.4%）

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	評価損益
J P Y	Australia and New Zealand Banking Group, Ltd.	71,642,803	09/19/2023	U S D	517,191	\$ -	\$ (15,490)	\$ (15,490)

通貨の略称：

J P Y - 日本・円

U S D - 米ドル



# ダイワ・マネースtock・マザーファンド

## 運用報告書 第14期 (決算日 2023年12月11日)

(作成対象期間 2022年12月10日～2023年12月11日)

ダイワ・マネース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。

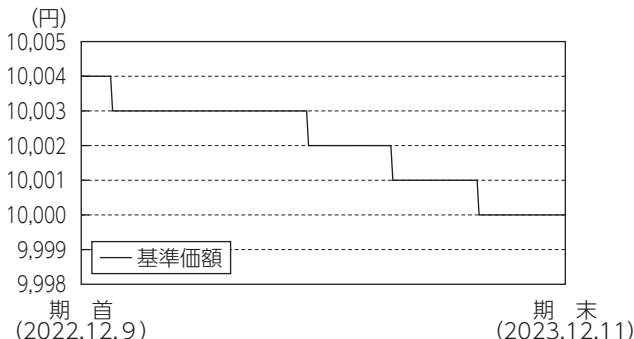
運用方針	安定した収益の確保をめざして安定運用を行ないます。
主要投資対象	円建ての債券
株式組入制限	純資産総額の10%以下

## 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		
(期首)2022年12月9日	円	%	%
	10,004	-	-
12月末	10,004	0.0	-
2023年1月末	10,003	△0.0	-
2月末	10,003	△0.0	-
3月末	10,003	△0.0	-
4月末	10,003	△0.0	-
5月末	10,003	△0.0	-
6月末	10,002	△0.0	-
7月末	10,002	△0.0	-
8月末	10,001	△0.0	-
9月末	10,001	△0.0	-
10月末	10,000	△0.0	-
11月末	10,000	△0.0	-
(期末)2023年12月11日	10,000	△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：10,004円 期末：10,000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

2023年12月11日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
コール・ローン等、その他	224,869,425	100.0
投資信託財産総額	224,869,425	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2023年12月11日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	224,869,425,628円
コール・ローン等	224,869,425,628
(B) 負債	1,500,000,000
未払解約金	1,500,000,000
(C) 純資産総額(A - B)	223,369,425,628
元本	223,366,515,143
次期繰越損益金	2,910,485
(D) 受益権総口数	223,366,515,143口
1万口当り基準価額(C / D)	10,000円

\* 期首における元本額は159,095,941,234円、当作成期間中における追加設定元本額は314,669,316,126円、同解約元本額は250,398,742,217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・テクノロジー関連株ファンド - ロボテック (為替ヘッジあり)	39,849円
ロボット・テクノロジー関連株ファンド (年1回決算型)	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 & P 500	8,578,400,572円
i Freeレバレッジ NASDAQ100	136,597,495,537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/資産成長型)	499,501円
i FreeETF 日経平均レバレッジ・インデックス	3,766,275,979円
i FreeETF 日経平均ダブルインバース・インデックス	7,383,524,817円
i FreeETF TOPIXレバレッジ (2倍) 指数	1,207,970,593円
i FreeETF TOPIXダブルインバース (-2倍) 指数	926,253,680円
i FreeETF 日経平均インバース・インデックス	8,758,653,432円
i FreeETF TOPIXインバース (-1倍) 指数	11,471,375,420円
i FreeETF JPX日経400レバレッジ・インデックス	788,263,236円
i FreeETF JPX日経400インバース・インデックス	114,002,117円
i FreeETF JPX日経400ダブルインバース・インデックス	78,926,070円
i FreeETF S & P 500レバレッジ	556,085,029円
i FreeETF S & P 500インバース	2,883,612,458円
先進国トータルリターン戦略ファンド (リスク抑制型/適格機関投資家専用)	207,414,601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 - SLトレード	4,992,083円
ブルベア・マネー・ポートフォリオ6	25,460,730,955円
ブル3倍日本株ポートフォリオ6	11,487,636,953円
ベア2倍日本株ポートフォリオ6	3,017,601,716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	44,637,919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/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

\* 当期末の計算口数当りの純資産額は10,000円です。

■損益の状況

当期 自2022年12月10日 至2023年12月11日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	△69,335,817円
支払利息	△69,335,817
(B) 当期損益金(A)	△69,335,817
(C) 前期繰越損益金	62,057,963
(D) 解約差損益金	△51,876,027
(E) 追加信託差損益金	62,064,366
(F) 合計(B + C + D + E)	2,910,485
次期繰越損益金(F)	2,910,485

(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。