

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)

満期償還

(償還日 2025年1月17日)

(作成対象期間 2024年7月20日～2025年1月17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／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－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－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、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/>

<5653>
<5654>

為替ヘッジあり

最近5期の運用実績

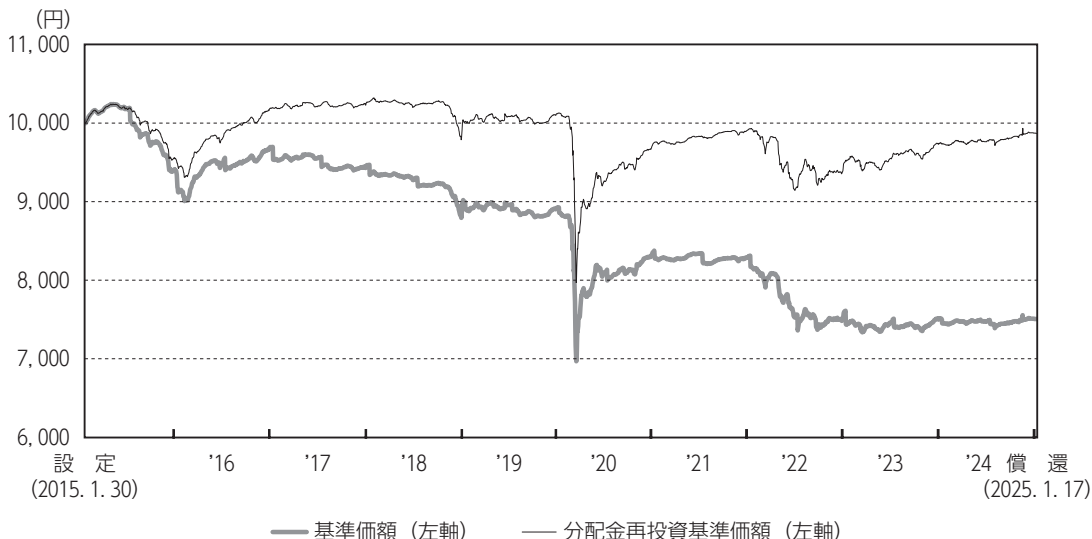
決 算 期	基 準 価 額 (分配落)	税 込 分 配 金		公 社 債 組入比率	投資信託 受益証券 組入比率	純 資 産 額
		期 騰 落 率	中 率			
	円	円	%	%	%	百万円
16期末(2023年 1 月19日)	7, 443	180	3. 5	—	99. 0	412
17期末(2023年 7 月19日)	7, 406	100	0. 8	—	99. 0	408
18期末(2024年 1 月19日)	7, 451	50	1. 3	—	99. 0	411
19期末(2024年 7 月19日)	7, 444	50	0. 6	0. 0	99. 0	390
償 還(2025年 1 月17日)	7, 506. 64	—	0. 8	—	—	138

(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す。

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

基準価額・騰落率

設定時：10,000円

償還時：7,506円64銭（既払分配金2,350円）

騰落率：△1.3%（分配金再投資ベース）

基準価額の主な変動要因

米国バンクロン（貸付債権）市況は上昇したものの、ヘッジコスト等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。

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
		騰 落 率		
(期首) 2024年 7 月19日	円	% —	% 0.0	% 99.0
7 月末	7,440	△ 0.1	0.0	99.1
8 月末	7,445	0.0	0.0	99.2
9 月末	7,459	0.2	0.0	99.3
10月末	7,478	0.5	0.0	99.6
11月末	7,500	0.8	0.0	99.7
12月末	7,510	0.9	—	—
(償還) 2025年 1 月17日	7,506.64	0.8	—	—

(注) 騰落率は期首比。

設定以来の投資環境について

(2015. 1. 30 ~ 2025. 1. 17)

■米国バンクローン市況

米国バンクローン市況は上昇しました。

米国バンクローン市況は、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が、2015年後半は、原油価格の下落継続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年から2018年9月ごろまでは、英国の国民投票でEU（欧州連合）離脱派が勝利したことや米中貿易摩擦への懸念の高まりが下落圧力となりましたが、米国の金融政策が正常化に向かう中で、金利上昇に強いバンクローンの商品特性や相対的に高い利回りを求める投資需要に支えられ、おおむね堅調に推移しました。10月以降は、世界経済や米中関係に対する懸念の高まりを受けて投資家のリスク回避姿勢が強まり、クレジット市場全般に売り圧力が強まる中、バンクローン市況も12月末にかけて急落する展開となりました。しかし2019年に入ると、投資家のリスク回避姿勢の後退とともに株式市況全体が持ち直す中でバンクローン市況も大きく反発し、FRB（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年には、新型コロナウイルスの感染拡大により市場は一時的に下落しましたが、各国の積極的な金融政策や財政政策への期待から反発しました。2021年から2022年にかけては、インフレ懸念と金利上昇が市場に影響を与え、おおむね横ばいでの推移となりました。2023年以降は、米国経済は堅調に推移し、バンクローン市場の良好な需給環境などを背景に、バンクローン市況は堅調に推移しました。

■短期金利市況

日銀は、2016年1月にマイナス金利の導入、2016年9月には「長短金利操作付き量的・質的金融緩和」の導入を決定し、以後、長期にわたり日本の短期金利は低位で推移しました。2024年3月の政策委員会・金融政策決定会合で、「長短金利操作付き量的・質的金融緩和」の枠組みの終了を決定し、その後、政策金利である「無担保コールレート（オーバーナイト物）」を0.25%程度に引き上げました。

FRB（米国連邦準備制度理事会）は、政策金利であるFFレート（フェデラル・ファンド・レート）の誘導目標を、当ファンド設定時は0.00~0.25%とし、2018年12月にかけて2.25~2.50%まで引き上げましたが、その後は2020年3月にかけて0.00~0.25%まで引き下げました。その後は段階的に政策金利の誘導目標を引き上げ、償還期末では4.25~4.50%としました。

信託期間中の運用方針

■当ファンド

主として、「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」の受益証券への投資を通じて、米ドル建ての担保付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

主として、米ドル建ての担保付バンクローンに投資し、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います。

また、為替変動リスクを低減するため、対円で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。

信託期間中のポートフォリオについて

(2015. 1. 30 ~ 2025. 1. 17)

■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、信託期間を通じて「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。

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いました。さらに、クレジット（企業の信用力）の劣化には迅速に対応することで、パフォーマンスの向上に努めました。

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、短期の国債やコール・ローン等による運用を行いました。

ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマーク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1期～第4期各160円、第5期140円、第6期130円、第7期110円、第8期100円、第9期～第10期各70円、第11期150円、第12期100円、第13期110円、第14期140円、第15期210円、第16期180円、第17期100円、第18期～第19期各50円の収益分配を行いました。

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

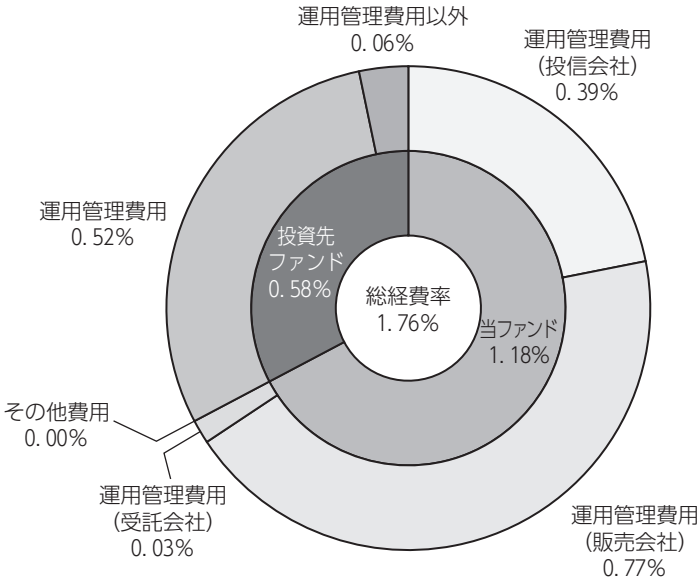
項 目	当 期 (2024. 7. 20～2025. 1. 17)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	44円	0. 589%	信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は7, 472円です。
(投 信 会 社)	(14)	(0. 192)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価
(販 売 会 社)	(29)	(0. 384)	販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(1)	(0. 014)	受託会社分は、運用財産の管理、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	—	—	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	44	0. 589	

- (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1.76%です。



総経費率（①＋②＋③）	1.76%
①当ファンドの費用の比率	1.18%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.52%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.06%

- （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

(1) 投資信託受益証券

(2024年7月20日から2025年1月17日まで)

		買付		売付	
		□数	金額	□数	金額
外国 (邦貨建)	GIM TRUST2 SENIOR SECURED LOAN FUND JPY CLASS (ケイマン諸島)	千口	千円	千口	千円
		194.73567	11,922	6,405.70329	391,006

(注1) 金額は受渡し代金。
(注2) 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7月20日から2025年1月17日まで)

	設定		解約	
	□数	金額	□数	金額
ダイワ・マネースtock・マザーファンド	千口	千円	千口	千円
	—	—	0	0

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2025年1月17日現在

項 目	償還時	
	評価額	比率
コール・ローン等、その他	千円	%
	155,841	100.0
投資信託財産総額	155,841	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

■組入資産明細表

最終期末における有価証券等の組み入れはありません。

親投資信託残高

種 類	期 首
	□ 数
ダイワ・マネースtock・マザーファンド	千口
	0

(注) 単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2025年1月17日現在

項 目	償 還 時
(A) 資産	155,841,737円
コール・ローン等	155,838,722
未収利息	3,015
(B) 負債	17,021,318
未払解約金	15,151,881
未払信託報酬	1,869,437
(C) 純資産総額 (A－B)	138,820,419
元本	184,930,135
償還差損益金	△ 46,109,716
(D) 受益権総口数	184,930,135口
1万口当り償還価額 (C／D)	7,506円64銭

* 期首における元本額は524,006,934円、当作成期間中における追加設定元本額は117,820円、同解約元本額は339,194,619円です。
* 償還時の計算口数当りの純資産額は7,506円64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46,109,716円です。

■損益の状況

当期 自 2024年7月20日 至 2025年1月17日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	5,793,008円
受取配当金	5,757,045
受取利息	35,963
(B) 有価証券売買損益	△ 2,760,596
売買益	1,624,985
売買損	△ 4,385,581
(C) 信託報酬等	△ 1,869,437
(D) 当期損益金 (A + B + C)	1,162,975
(E) 前期繰越損益金	△ 43,012,321
(F) 追加信託差損益金	△ 4,260,370
(配当等相当額)	(2,165,845)
(売買損益相当額)	(△ 6,426,215)
(G) 合計 (D + E + F)	△ 46,109,716
償還差損益金 (G)	△ 46,109,716

- (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。

投 資 信 託 財 産 運 用 総 括 表					
信 託 期 間	投資信託契約締結日	2015年 1 月30日		投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日	2025年 1 月17日		資 産 総 額	155,841,737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	17,021,318円
				純 資 産 総 額	138,820,419円
受 益 権 口 数	390,421,716口	184,930,135口	△205,491,581口	受 益 権 口 数	184,930,135口
元 本 額	390,421,716円	184,930,135円	△205,491,581円	1 単位当り償還金	7,506円64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	530,760,461	532,232,500	10,028	160	1.60
第 2 期	679,542,643	623,961,861	9,182	160	1.60
第 3 期	697,233,523	655,494,441	9,401	160	1.60
第 4 期	714,032,183	680,867,513	9,536	160	1.60
第 5 期	935,838,247	883,450,189	9,440	140	1.40
第 6 期	842,181,061	786,549,952	9,339	130	1.30
第 7 期	791,762,194	727,968,045	9,194	110	1.10
第 8 期	755,536,932	672,641,859	8,903	100	1.00
第 9 期	666,535,578	592,593,026	8,891	70	0.70
第10期	628,359,372	556,570,780	8,858	70	0.70
第11期	622,607,690	497,908,989	7,997	150	1.50
第12期	618,746,161	512,037,627	8,275	100	1.00
第13期	582,688,471	479,361,347	8,227	110	1.10
第14期	570,996,279	466,449,208	8,169	140	1.40
第15期	557,954,786	410,824,721	7,363	210	2.10
第16期	554,665,665	412,858,014	7,443	180	1.80
第17期	551,695,056	408,608,062	7,406	100	1.00
第18期	552,512,725	411,653,874	7,451	50	0.50
第19期	524,006,934	390,060,488	7,444	50	0.50

(注) 1 単位は受益権 1 万口。

償 還 金 の お 知 ら せ	
1 万 口 当 り 償 還 金	7,506円64銭

為替ヘッジなし

最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額 (分配落)	税 込 分 配 金		公 社 債 組入比率	投資信託 受益証券 組入比率	純 資 産 額
		期 騰 落 率	中 率			
	円	円	△ 2.5	—	99.0	百万円
16期末(2023年 1 月19日)	8,322	330	11.6	—	99.0	122
17期末(2023年 7 月19日)	8,956	330	11.4	—	99.0	133
18期末(2024年 1 月19日)	9,663	310	9.4	0.0	99.0	132
19期末(2024年 7 月19日)	10,235	340	1.0	—	—	78
償 還(2025年 1 月17日)	10,338.58	—				65

(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す。

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

基準価額・騰落率

設定時：10,000円

償還時：10,338円58銭（既払分配金3,920円）

騰落率：60.2%（分配金再投資ベース）

基準価額の主な変動要因

米国バンクローン（貸付債権）市況が上昇したことや米ドル円相場が上昇（円安）したことから、基準価額は上昇しました。くわしくは「設定以来の投資環境について」をご参照ください。

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			
(期首) 2024年 7 月19日	円	10,235	% —	% 0.0	% 99.0
7 月末	10,107	△	1.3	0.0	98.1
8 月末	9,571	△	6.5	0.0	98.9
9 月末	9,464	△	7.5	0.0	99.1
10月末	10,205	△	0.3	0.0	99.5
11月末	10,140	△	0.9	0.0	99.2
12月末	10,344		1.1	—	—
(償還) 2025年 1 月17日	10,338.58		1.0	—	—

(注) 騰落率は期首比。

設定以来の投資環境について

（2015. 1. 30 ～ 2025. 1. 17）

■米国バンクローン市況

米国バンクローン市況は上昇しました。

米国バンクローン市況は、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が、2015年後半は、原油価格の下落継続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年から2018年9月ごろまでは、英国の国民投票でEU（欧州連合）離脱派が勝利したことや米中貿易摩擦への懸念の高まりが下落圧力となりましたが、米国の金融政策が正常化に向かう中で、金利上昇に強いバンクローンの商品特性や相対的に高い利回りを求める投資需要に支えられ、おおむね堅調に推移しました。10月以降は、世界経済や米中関係に対する懸念の高まりを受けて投資家のリスク回避姿勢が強まり、クレジット市場全般に売り圧力が強まる中、バンクローン市況も12月末にかけて急落する展開となりました。しかし2019年に入ると、投資家のリスク回避姿勢の後退とともに株式市況全体が持ち直す中でバンクローン市況も大きく反発し、FRB（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年には、新型コロナウイルスの感染拡大により市場は一時的に下落しましたが、各国の積極的な金融政策や財政政策への期待から反発しました。2021年から2022年にかけては、インフレ懸念と金利上昇が市場に影響を与え、おおむね横ばいでの推移となりました。2023年以降は、米国経済は堅調に推移し、バンクローン市場の良好な需給環境などを背景に、バンクローン市況は堅調に推移しました。

■為替相場

米ドル為替相場は対円で上昇（円安）しました。

米ドル対円為替相場は、当ファンド設定時より、中国経済に対する懸念の台頭などから上値の重い展開となりました。2016年に入ると、欧州金融機関への信用不安や英国の国民投票でのEU（欧州連合）離脱派の勝利などを背景に、投資家のリスク回避姿勢が高まり、円高基調が継続しました。しかし、2016年11月に米国大統領選挙でトランプ氏が勝利すると、急速に円安が進行しました。2017年から2019年にかけては、トランプ大統領の政策に対する期待や堅調な米国経済指標、米国金利の上昇に伴う日米金利差の拡大などが相場の下支えとなる一方で、北朝鮮を取り巻く地政学リスクの高まりや米中貿易摩擦問題などが重しとなり、米ドル円は一進一退の推移となりました。2020年以降は、新型コロナウイルスの世界的な感染拡大からリスク回避の動きが広がるなど、一時円買いの動きから円高米ドル安基調で推移する場面も見られました。しかし、米国では新型コロナウイルスからの金融政策正常化が意識されたことから米国金利が上昇した一方で、日銀は断続的に金利上昇を抑制する姿勢を示したことから、日米の金融政策の相違が意識され、円安米ドル高が進行しました。

信託期間中の運用方針

■当ファンド

主として、「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」の受益証券への投資を通じて、米ドル建ての担保付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

主として、米ドル建ての担保付バンクローンに投資し、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います。

■ダイワ・マネースtock・マザーファンド

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

信託期間中のポートフォリオについて

(2015. 1. 30 ~ 2025. 1. 17)

■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、信託期間を通じて「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。

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いました。さらに、クレジット（企業の信用力）の劣化には迅速に対応することで、パフォーマンスの向上に努めました。

■ダイワ・マネースtock・マザーファンド

流動性や資産の安全性に配慮し、短期の国債やコール・ローン等による運用を行いました。

ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマーク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1期250円、第2期160円、第3期140円、第4期160円、第5期190円、第6期～第7期各200円、第8期～第9期各180円、第10期160円、第11期190円、第12期～第13期各110円、第14期140円、第15期240円、第16期～第17期各330円、第18期310円、第19期340円の収益分配を行いました。

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

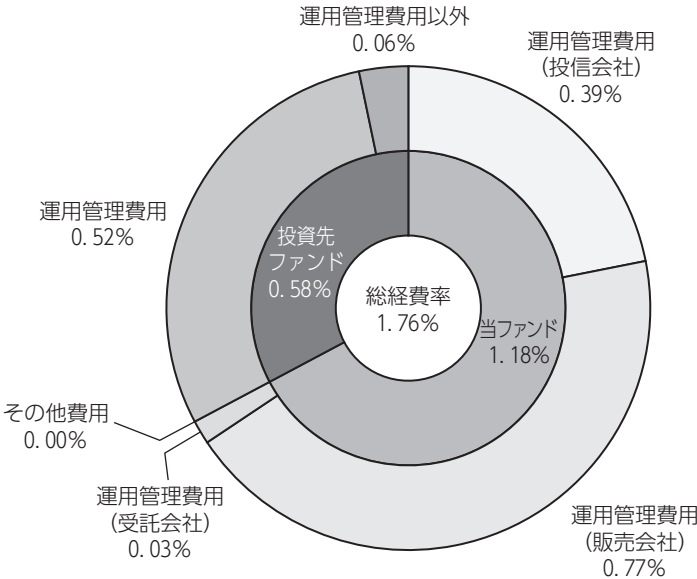
項 目	当 期 (2024. 7. 20～2025. 1. 17)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	59円	0. 590%	信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は9, 955円です。
(投 信 会 社)	(19)	(0. 192)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価
(販 売 会 社)	(38)	(0. 384)	販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(1)	(0. 014)	受託会社分は、運用財産の管理、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	—	—	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	59	0. 590	

- (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1.76%です。



総経費率（①＋②＋③）	1.76%
①当ファンドの費用の比率	1.18%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.52%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.06%

- (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
(1) 投資信託受益証券

(2024年7月20日から2025年1月17日まで)

		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
		千口	千円	千口	千円
外国 (邦貨建)	GIM TRUST2 SENIOR SECURED LOAN FUND USD CLASS (ケイマン諸島)	23. 11417	2, 534	686. 5806	78, 759

(注1) 金額は受渡し代金。
(注2) 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7月20日から2025年1月17日まで)

	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 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	—	—	0	0

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2025年1月17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	65, 819	100. 0
投資信託財産総額	65, 819	100. 0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等
当作成期中における利害関係人との取引はありません。

■組入資産明細表
最終期末における有価証券等の組み入れはありません。

親投資信託残高

種 類	期 首
	口 数
	千口
ダイワ・マネースtock・マザーファンド	0

(注) 単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2025年1月17日現在

項 目	償 還 時
(A) 資産	65, 819, 723円
コール・ローン等	65, 818, 451
未収利息	1, 272
(B) 負債	432, 284
未払信託報酬	432, 284
(C) 純資産総額 (A－B)	65, 387, 439
元本	63, 246, 040
償還差損益金	2, 141, 399
(D) 受益権総口数	63, 246, 040口
1万口当り償還価額 (C／D)	10, 338円58銭

* 期首における元本額は76, 763, 835円、当作成期間中における追加設定元本額は727, 266円、同解約元本額は14, 245, 061円です。

* 償還時の計算口数当りの純資産額は10, 338円58銭です。

ダイワ米国バンクローン・オープン（為替ヘッジなし）

■損益の状況

当期 自 2024年 7月20日 至 2025年 1月17日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	2, 223, 259円
受取配当金	2, 208, 103
受取利息	15, 156
(B) 有価証券売買損益	△ 1, 133, 617
売買益	301, 654
売買損	△ 1, 435, 271
(C) 信託報酬等	△ 432, 284
(D) 当期損益金 (A + B + C)	657, 358
(E) 前期繰越損益金	4, 764, 435
(F) 追加信託差損益金	△ 3, 280, 394
(配当等相当額)	(1, 782, 719)
(売買損益相当額)	(△ 5, 063, 113)
(G) 合計 (D + E + F)	2, 141, 399
償還差損益金 (G)	2, 141, 399

- (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。

投 資 信 託 財 産 運 用 総 括 表					
信 託 期 間	投資信託契約締結日	2015年 1 月30日		投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日	2025年 1 月17日		資 産 総 額	65, 819, 723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	432, 284円
				純 資 産 総 額	65, 387, 439円
受 益 権 口 数	221, 996, 670口	63, 246, 040口	△158, 750, 630口	受 益 権 口 数	63, 246, 040口
元 本 額	221, 996, 670円	63, 246, 040円	△158, 750, 630円	1 単位当り償還金	10, 338円58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	302, 364, 027	317, 918, 476	10, 514	250	2. 50
第 2 期	330, 837, 702	300, 911, 955	9, 095	160	1. 60
第 3 期	318, 904, 266	270, 720, 913	8, 489	140	1. 40
第 4 期	270, 794, 197	251, 860, 321	9, 301	160	1. 60
第 5 期	251, 963, 776	229, 056, 671	9, 091	190	1. 90
第 6 期	208, 236, 625	185, 939, 882	8, 929	200	2. 00
第 7 期	180, 719, 640	161, 600, 743	8, 942	200	2. 00
第 8 期	147, 257, 629	124, 567, 572	8, 459	180	1. 80
第 9 期	146, 397, 850	120, 752, 541	8, 248	180	1. 80
第10期	117, 852, 800	99, 116, 644	8, 410	160	1. 60
第11期	119, 343, 400	88, 463, 795	7, 413	190	1. 90
第12期	120, 169, 812	89, 361, 664	7, 436	110	1. 10
第13期	119, 195, 677	93, 460, 744	7, 841	110	1. 10
第14期	110, 082, 238	89, 233, 442	8, 106	140	1. 40
第15期	98, 212, 425	87, 190, 589	8, 878	240	2. 40
第16期	147, 748, 385	122, 961, 690	8, 322	330	3. 30
第17期	148, 717, 629	133, 198, 359	8, 956	330	3. 30
第18期	137, 111, 643	132, 495, 994	9, 663	310	3. 10
第19期	76, 763, 835	78, 565, 364	10, 235	340	3. 40

(注) 1 単位は受益権 1 万口。

償 還 金 の お 知 ら せ	
1 万 口 当 り 償 還 金	10, 338円58銭

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」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
2024年 8 月30日現在

資産		
投資資産の公正価値による評価額（簿価 \$272, 171, 105）	\$	271, 290, 618
現金		105, 196
中央清算されるデリバティブ取引に係るブローカーへの預託金		120, 694
外国為替先渡取引による評価損益		17, 208
未収：		
利息		1, 980, 746
売却済みの投資		1, 827, 222
その他資産		249, 400
資産合計		<u>275, 591, 084</u>
負債		
外国為替先渡取引による評価損益		52
未払：		
購入済みの投資		12, 535, 544
運用会社報酬		557, 447
専門家報酬		123, 642
会計報酬および管理会社報酬		108, 196
保管会社報酬		20, 452
運用会社報酬		6, 249
登録料		1, 965
負債合計		<u>13, 353, 547</u>
純資産	\$	<u><u>262, 237, 537</u></u>
純資産		
クラス A - U S D クラス	\$	259, 579, 275
クラス B - J P Y クラス		<u>2, 658, 262</u>
	\$	<u><u>262, 237, 537</u></u>
発行済み受益証券		
クラス A - U S D クラス		346, 727, 889
クラス B - J P Y クラス		<u>6, 256, 169</u>
受益証券 1 口当り純資産額		
クラス A - U S D クラス	\$	0. 749
クラス B - J P Y クラス	\$	<u>0. 425</u>

損益計算書

2024年 8 月30日に終了した年度

投資収益

受取利息	\$	25,819,456
その他収益		112,795
投資収益合計		25,932,251

費用

運用会社報酬		1,505,541
会計報酬および管理会社報酬		231,622
保管会社報酬		104,620
専門家報酬		87,396
運用会社報酬		28,953
名義書換代理人報酬		28,953
登録料		18,560
受託会社報酬		9,999
その他費用		350
費用合計		2,015,994

純投資損益

23,916,257

実現損益および評価損益の変動：

実現損益：

証券投資	(3,201,626)
スワップ取引の評価額	107,990
外国為替取引および外国為替先渡取引	(621,370)
純実現損益	(3,715,006)

評価損益の変動の内訳：

証券投資	4,483,385
スワップ取引の評価額	(13,049)
外国為替換算および外国為替先渡取引	96,127
評価損益の純変動	4,566,463

純実現損益および評価損益の純変動

851,457

運用の結果による純資産の純増減

\$ 24,767,714

投資明細表
2024年 8 月30日現在

	額面	銘柄	純資産に 占める割合	公正価値による 評価額
		債券 * (93. 3%)		
		カナダ (4. 0%)		
		バンクローン (4. 0%)		
U S D	1, 372, 901	Bausch & Lomb Corp. (a) 8. 66% due 05/10/27 Bausch Health Cos. , Inc.		\$ 1, 352, 692
U S D	429, 505	10. 60% due 02/01/27 BIFM CA Buyer, Inc.		407, 226
U S D	912, 713	9. 50% due 05/31/28 Clarios Global LP		915, 569
U S D	1, 067, 325	7. 75% due 05/06/30 Four Seasons Holdings, Inc.		1, 068, 211
U S D	1, 246, 835	7. 25% due 11/30/29 Garda World Security Corp.		1, 249, 953
U S D	1, 141, 907	8. 83% due 02/01/29 KDC/ONE Development Corp. , Inc.		1, 142, 192
U S D	1, 854, 545	9. 75% due 08/15/28 NorthRiver Midstream Finance LP		1, 855, 064
U S D	123, 750	7. 83% due 08/16/30 Nuvei Technologies Corp.		124, 176
U S D	1, 357, 222	due 07/18/31 (a)		1, 352, 133
U S D	1, 145, 102	8. 35% due 12/19/30		1, 145, 823
		バンクローン合計		10, 613, 039
		カナダ合計 (簿価 \$10, 632, 049)		10, 613, 039
		フランス (0. 3%)		
		バンクローン (0. 3%)		
U S D	1, 014, 718	Altice France S. A. 10. 80% due 08/15/28		769, 075
		バンクローン合計		769, 075
		フランス合計 (簿価 \$990, 538)		769, 075
		ドイツ (0. 4%)		
		バンクローン (0. 4%)		
U S D	1, 016, 341	TK Elevator Midco GmbH 8. 59% due 04/30/30		1, 019, 623
		バンクローン合計		1, 019, 623
		ドイツ合計 (簿価 \$1, 017, 812)		1, 019, 623
		アイルランド (0. 1%)		
		バンクローン (0. 1%)		
U S D	273, 117	Icon Public Ltd. Co. 7. 33% due 07/03/28		274, 420
		バンクローン合計		274, 420
		アイルランド合計 (簿価 \$273, 271)		274, 420
		ルクセンブルク (0. 5%)		
		バンクローン (0. 5%)		

	額面	銘柄	純資産に 占める割合	公正価値による 評価額
U S D	1, 278, 827	Altice Financing S. A. 10. 30% due 10/31/27 バンクローン合計 ルクセンブルク合計 (簿価 \$1, 255, 736) 英国 (0. 1%) 社債 (0. 1%)		1, 138, 156 1, 138, 156 1, 138, 156
U S D	229, 000	INEOS Quattro Finance 2 PLC 9. 63% due 03/15/29 (b), (c) 社債合計 英国合計 (簿価 \$236, 243) 米国 (87. 9%) バンクローン (75. 0%)		246, 998 246, 998 246, 998
U S D	2, 297, 990	AAdvantage Loyalty IP Ltd. 10. 29% due 04/20/28		2, 375, 846
U S D	712, 250	AAL Delaware Holdco, Inc. 8. 75% due 07/30/31		714, 251
U S D	782, 340	ACProducts Holdings, Inc. 9. 85% due 05/17/28		587, 248
U S D	1, 620, 824	Adient US LLC 8. 00% due 01/31/31		1, 624, 114
U S D	1, 424, 878	Ahead DB Holdings LLC 8. 80% due 02/01/31		1, 426, 303
U S D	1, 243, 476	AHP Health Partners, Inc. 8. 61% due 08/24/28		1, 248, 140
U S D	794, 000	Alliant Holdings Intermediate LLC 8. 81% due 09/19/31		796, 120
U S D	1, 552, 871	Allied Universal Holdco LLC 9. 10% due 05/12/28		1, 543, 041
U S D	1, 388, 004	Altar Bidco, Inc. 7. 95% due 02/01/29		1, 389, 489
U S D	765, 000	10. 40% due 02/01/30		735, 356
U S D	993, 655	American Axle & Manufacturing, Inc. 8. 33% due 12/13/29 (a)		996, 387
U S D	687, 875	APi Group DE, Inc. 7. 25% due 01/03/29		688, 920
U S D	695, 698	Arches Buyer, Inc. 8. 60% due 12/06/27		670, 263
U S D	996, 854	Astoria Energy LLC 8. 86% due 12/10/27		1, 000, 772
U S D	883, 048	Asurion LLC 9. 35% due 08/19/28		874, 058
U S D	1, 121, 349	9. 60% due 08/19/28		1, 113, 937
U S D	1, 765, 000	10. 61% due 01/31/28		1, 645, 951
U S D	1, 088, 889	Athenahealth Group, Inc. 8. 50% due 02/15/29 AZZ, Inc.		1, 079, 557

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	公正価値による 評価額
U S D	1, 173, 158	8.50% due 05/13/29 Bleriot US Bidco, Inc.		1, 180, 490
U S D	897, 960	due 10/31/30 (a) Boost Newco Borrower LLC		901, 893
U S D	1, 505, 000	7.75% due 01/31/31 Boxer Parent Co., Inc.		1, 506, 069
U S D	1, 995, 000	9.01% due 07/30/31 Buckeye Partners LP		1, 988, 776
U S D	964, 417	7.25% due 11/22/30 Caesars Entertainment, Inc.		964, 572
U S D	986, 140	8.00% due 02/06/30 Camelot U. S. Acquisition LLC		985, 676
U S D	1, 281, 979	8.00% due 01/31/31 Carnival Corp.		1, 281, 979
U S D	692, 771	8.00% due 08/08/27 Central Parent LLC		694, 939
U S D	1, 575, 000	8.58% due 07/06/29 (a) Chariot Buyer LLC		1, 559, 644
U S D	1, 457, 976	8.60% due 11/03/28 Cincinnati Bell, Inc.		1, 455, 468
U S D	1, 224, 533	8.60% due 11/22/28 Claire's Stores, Inc.		1, 221, 166
U S D	221, 859	11.85% due 12/18/26 Clear Channel Outdoor Holdings, Inc.		193, 110
U S D	1, 801, 616	9.36% due 08/21/28 (a) Cloud Software Group, Inc.		1, 794, 860
U S D	864, 000	9.83% due 03/21/31 Coherent Corp.		867, 240
U S D	1, 540, 480	7.75% due 07/02/29 (a) Commscope, Inc.		1, 543, 561
U S D	2, 471, 974	8.61% due 04/06/26 (c) Conair Holdings LLC		2, 346, 323
U S D	1, 739, 076	9.11% due 05/17/28 Conservice Midco LLC		1, 608, 646
U S D	1, 723, 582	8.75% due 05/13/27 Constellation Renewables LLC		1, 725, 719
U S D	1, 330, 247	7.31% due 12/15/27 CPI Holdco B LLC		1, 331, 165
U S D	1, 190, 000	7.25% due 05/17/31 CPM Holdings, Inc.		1, 187, 870
U S D	1, 000, 721	9.84% due 09/28/28 CPPIB OVM Member U. S. LLC		961, 003
U S D	1, 354, 000	8.59% due 08/20/31 (a) Creative Artists Agency LLC		1, 357, 385
U S D	1, 160, 710	8.50% due 11/27/28 Crosby US Acquisition Corp.		1, 165, 422

	額面	銘柄	純資産に 占める割合	公正価値による 評価額
U S D	895,500	9.25% due 08/16/29 CSC Holdings LLC		899,001
U S D	1,151,842	9.84% due 01/18/28 DCert Buyer, Inc.		1,097,130
U S D	915,000	12.25% due 02/19/29		782,041
U S D	679,043	9.25% due 10/16/26 Deerfield Dakota Holding LLC		664,403
U S D	977,325	9.08% due 04/09/27 DexKo Global, Inc.		969,438
U S D	957,771	9.35% due 10/04/28 DIRECTV Financing LLC		935,388
U S D	376,220	10.36% due 08/02/27 Dun & Bradstreet Corp.		378,014
U S D	1,472,629	8.03% due 01/18/29 E. W. Scripps Co.		1,474,234
U S D	1,457,594	8.36% due 01/07/28 Ecovyst Catalyst Technologies LLC		1,239,771
U S D	1,010,716	7.50% due 06/12/31 EMRLD Borrower LP		1,007,643
U S D	1,326,482	7.56% due 05/31/30		1,325,513
U S D	1,222,750	7.56% due 08/04/31 (a) Endo Finance Holdings, Inc.		1,221,882
U S D	900,000	9.78% due 04/23/31 Ensemble RCM LLC		897,750
U S D	805,152	8.25% due 08/01/29 Epic Crude Services LP		806,883
U S D	1,593,513	10.36% due 03/02/26 FGI Operating Co. LLC		1,596,302
U S D	238,394	16.54% due 12/31/25 First Student Bidco, Inc., Initial Term B Loan		20,049
U S D	746,678	8.60% due 07/21/28 First Student Bidco, Inc., Initial Term C Loan		747,910
U S D	406,674	8.60% due 07/21/28 First Student Bidco, Inc., Term B Loan		407,345
U S D	920,805	8.43% due 07/21/28 Gates Corp.		922,462
U S D	564,938	7.50% due 11/16/29 Gemini HDPE LLC		565,587
U S D	1,324,360	8.51% due 12/31/27 Genesee & Wyoming, Inc.		1,325,685
U S D	1,350,000	7.33% due 04/10/31 Getty Images, Inc.		1,349,582
U S D	1,420,654	9.93% due 02/19/26 Graham Packaging Co., Inc.		1,417,997
U S D	1,328,266	7.75% due 08/04/27 Grant Thornton Advisors LLC		1,327,668

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	公正価値による 評価額
U S D	1,340,000	8.50% due 06/02/31 (a) Gray Television, Inc.		1,343,564
U S D	703,553	8.46% due 12/01/28 Greeneden U. S. Holdings I LLC		638,475
U S D	2,874,936	8.75% due 12/01/27 Griffon Corp.		2,884,912
U S D	776,920	7.34% due 01/24/29 Guardian US Holdco LLC		775,467
U S D	1,287,033	8.83% due 01/31/30 Harsco Corp.		1,280,198
U S D	1,087,666	7.61% due 06/09/28 Helios Software Holdings, Inc.		1,085,143
U S D	721,375	9.08% due 07/18/30 Hertz Corp.		721,375
U S D	1,733,949	8.86% due 06/30/28 Hub International Ltd.		1,557,987
U S D	1,672,814	8.26% due 06/20/30 iHeartCommunications, Inc.		1,673,516
U S D	784,304	8.36% due 05/01/26		649,294
U S D	1,512,858	8.61% due 05/01/26 INEOS Enterprises Holdings US Finco LLC		1,255,672
U S D	965,176	8.91% due 07/08/30 INEOS US Finance LLC		966,382
U S D	1,628,032	8.50% due 02/18/30 Ingram Micro Inc.		1,623,962
U S D	823,820	8.60% due 06/30/28 Insulet Corp.		826,225
U S D	1,435,000	due 08/04/31 (a) Iridium Communications, Inc.		1,438,588
U S D	1,560,903	7.50% due 09/20/30 Jazz Pharmaceuticals, Inc.		1,554,082
U S D	596,222	7.50% due 05/05/28 JetBlue Airways Corp.		596,473
U S D	1,535,000	10.27% due 08/13/29 KBR, Inc.		1,492,788
U S D	1,415,522	7.25% due 01/17/31 LABL, Inc.		1,420,321
U S D	1,225,796	10.35% due 10/29/28 Leslie's Poolmart, Inc.		1,175,490
U S D	1,656,796	8.11% due 03/09/28 (a) Madison IAQ LLC		1,585,007
U S D	1,825,068	7.89% due 06/21/28 Mauser Packaging Solutions Holding Co.		1,826,620
U S D	1,725,647	8.84% due 04/15/27 MED Parentco LP		1,729,961
U S D	1,296,018	9.25% due 04/15/31		1,297,638

	額面	銘柄	純資産に 占める割合	公正価値による 評価額
U S D	1, 488, 299	Medallion Midland Acquisition LP 8. 84% due 10/18/28		1, 490, 397
U S D	3, 202, 038	Medline Borrower LP (a) 8. 00% due 10/23/28		3, 208, 314
U S D	1, 195, 286	MH Sub I LLC (Micro Holding Corp.) 9. 50% due 05/03/28		1, 191, 485
U S D	1, 240, 000	MI Windows and Doors LLC 8. 75% due 03/28/31		1, 245, 171
U S D	999, 512	Mirion Technologies (US Holdings), Inc. 7. 58% due 10/20/28		998, 262
U S D	860, 000	Mister Car Wash Holdings, Inc. 8. 25% due 03/27/31		860, 671
U S D	830, 000	Modena Buyer LLC 9. 83% due 07/01/31		794, 376
U S D	2, 051, 825	Moran Foods LLC 2. 00% due 06/30/26		1, 662, 594
U S D	672, 436	12. 68% due 06/30/26		358, 677
U S D	57, 589	16. 71% due 06/30/26		57, 589
U S D	861, 097	Naked Juice LLC 8. 69% due 01/24/29		743, 463
U S D	1, 102, 230	NCR Atleos LLC 10. 10% due 04/16/29		1, 112, 789
U S D	1, 291, 763	NGL Energy Operating LLC 9. 00% due 02/03/31		1, 287, 836
U S D	1, 304, 164	Nielsen Consumer, Inc. 9. 11% due 03/06/28		1, 286, 701
U S D	1, 388, 281	Option Care Health, Inc. 7. 50% due 10/27/28		1, 394, 181
U S D	2, 054, 650	Osrose Utilities Services, Inc. 8. 61% due 06/23/28		2, 041, 377
U S D	1, 082, 124	Packaging Coordinators Midco, Inc. 8. 58% due 11/30/27		1, 083, 931
U S D	1, 492, 972	Parexel International, Inc. 8. 25% due 11/15/28		1, 497, 944
U S D	1, 400, 125	Park River Holdings, Inc. 8. 84% due 12/28/27		1, 362, 672
U S D	1, 430, 961	Petco Health and Wellness Co., Inc. 8. 85% due 03/03/28		1, 319, 890
U S D	1, 708, 765	PetSmart LLC 9. 10% due 02/11/28 (a)		1, 695, 949
U S D	1, 788, 547	Pike Corp. 8. 36% due 01/21/28		1, 794, 807
U S D	927, 675	Prairie ECI Acquiror LP 10. 00% due 08/01/29		926, 905
U S D	1, 348, 604	Pre-Paid Legal Services, Inc. 9. 11% due 12/15/28 (a)		1, 348, 227

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	公正価値による 評価額
U S D	2,390,888	Prime Security Services Borrower LLC 7.60% due 10/13/30 (a)		2,394,115
U S D	1,514,398	Project Boost Purchaser LLC 8.79% due 07/16/31		1,517,806
U S D	1,294,270	Proofpoint, Inc. 8.25% due 08/31/28		1,294,632
U S D	1,323,402	Quikrete Holdings, Inc. 7.50% due 03/19/29		1,325,387
U S D	987,258	RealPage, Inc. 8.36% due 04/24/28		945,300
U S D	976,134	RealTruck Group, Inc. 8.86% due 01/31/28		962,107
U S D	897,750	Recess Holdings, Inc. 9.75% due 02/20/30		899,851
U S D	745,000	Resonetics LLC 9.09% due 06/18/31		746,304
U S D	1,379,766	Ring Container Technologies Group LLC 8.00% due 08/12/28		1,381,491
U S D	827,915	Rocket Software, Inc. 10.00% due 11/28/28		827,227
U S D	1,400,000	Sedgwick Claims Management Services, Inc. 8.25% due 07/31/31		1,401,162
U S D	1,526,436	Shutterfly Finance LLC 6.33% due 10/01/27		1,301,287
U S D	179,093	11.06% due 10/01/27		180,705
U S D	1,399,715	Skopima Consilio Parent LLC 9.36% due 05/12/28		1,397,615
U S D	736,875	Spirit Aerosystems, Inc. 9.75% due 01/15/27		742,402
U S D	1,303,813	SPX Flow, Inc. 8.75% due 04/05/29		1,308,702
U S D	1,457,237	Staples, Inc. 11.08% due 09/04/29		1,326,086
U S D	1,381,538	Star Parent, Inc. 9.08% due 09/27/30		1,371,798
U S D	2,187,000	Star US Bidco LLC 9.60% due 03/17/27		2,199,313
U S D	997,500	Station Casinos LLC 7.50% due 03/14/31		996,732
U S D	679,012	Summer (BC) Bidco B LLC 10.09% due 02/15/29		681,558
U S D	1,162,088	Summit Materials LLC 7.05% due 01/12/29		1,167,317
U S D	1,067,325	Surgery Center Holdings, Inc. 8.06% due 12/19/30		1,068,350

	額面	銘柄	純資産に 占める割合	公正価値による 評価額
U S D	1,433,196	Synaptics, Inc. 7.85% due 12/02/28		1,429,111
U S D	1,132,939	TGP Holdings III LLC 8.60% due 06/29/28		1,061,802
U S D	496,268	ThoughtWorks, Inc. 8.35% due 03/24/28		491,772
U S D	857,635	Topgolf Callaway Brands Corp. 8.25% due 03/15/30		848,698
U S D	1,379,162	TransDigm, Inc. 7.84% due 02/28/31 (a)		1,380,390
U S D	1,245,095	8.08% due 03/22/30 Trident TPI Holdings, Inc.		1,249,726
U S D	1,750,471	9.33% due 09/15/28 Triton Water Holdings, Inc.		1,755,845
U S D	1,890,503	8.85% due 03/31/28 U. S. Renal Care, Inc.		1,889,218
U S D	988,398	10.36% due 06/20/28 UFC Holdings LLC		851,999
U S D	1,094,135	8.29% due 04/29/26 UKG, Inc.		1,096,870
U S D	1,660,628	8.55% due 02/10/31 University Support Services LLC		1,664,165
U S D	1,358,407	8.00% due 02/10/29 Univision Communications, Inc.		1,355,691
U S D	498,582	8.61% due 03/15/26 USI, Inc.		498,024
U S D	1,490,919	8.08% due 11/22/29 Utz Quality Foods LLC		1,490,368
U S D	752,856	8.00% due 01/20/28 Varsity Brands, Inc.		754,271
U S D	1,689,333	due 08/26/31 (a) Vertex Aerospace Services LLC		1,681,410
U S D	1,364,192	8.00% due 12/06/28 Vertiv Group Corp.		1,368,571
U S D	1,391,850	7.34% due 03/02/27 Virtusa Corp.		1,395,106
U S D	1,152,554	8.50% due 02/15/29 VT Topco, Inc.		1,151,840
U S D	1,865,637	8.75% due 08/09/30 W. R. Grace Holdings LLC		1,873,566
U S D	415,151	8.50% due 09/22/28 (a) Wand Newco 3, Inc.		415,981
U S D	970,000	8.50% due 01/30/31 WEC US Holdings Ltd.		970,805
U S D	2,694,773	8.00% due 01/27/31		2,696,336

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	公正価値による 評価額
U S D	1, 271, 885	Whatabrands LLC 8.00% due 08/03/28		1, 272, 368
U S D	1, 283, 781	White Cap Supply Holdings LLC 8.50% due 10/19/29		1, 275, 154
U S D	1, 337, 190	WhiteWater Whistler Holdings LLC 7.63% due 02/15/30		1, 337, 190
		バンクローン合計		196, 569, 279
		社債 (12.9%)		
U S D	1, 600, 000	ACI Worldwide, Inc. 5.75% due 08/15/26 (b), (c)		1, 594, 865
U S D	500, 000	Ahead DB Holdings LLC 6.63% due 05/01/28 (b), (c)		479, 715
U S D	750, 000	Allison Transmission, Inc. 4.75% due 10/01/27 (b), (c)		734, 141
U S D	750, 000	Ally Financial, Inc. 5.75% due 11/20/25 (c)		751, 813
U S D	850, 000	American Axle & Manufacturing, Inc. 6.50% due 04/01/27 (c)		854, 349
U S D	500, 000	Amkor Technology, Inc. 6.63% due 09/15/27 (b), (c)		502, 897
U S D	1, 000, 000	Antero Midstream Partners LP / Antero Midstream Finance Corp. 5.75% due 03/01/27 (b), (c)		996, 116
U S D	1, 265, 000	Avis Budget Car Rental LLC / Avis Budget Finance, Inc. 5.75% due 07/15/27 (b), (c)		1, 235, 997
U S D	500, 000	Bausch Health Cos, Inc. 5.50% due 11/01/25 (b), (c)		481, 308
U S D	500, 000	Buckeye Partners LP 3.95% due 12/01/26 (c)		485, 811
U S D	1, 350, 000	Caesars Entertainment, Inc. 8.13% due 07/01/27 (b), (c)		1, 378, 701
U S D	500, 000	Carnival Corp. 7.63% due 03/01/26 (b), (c)		505, 068
U S D	2, 015, 000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp. 4.75% due 03/01/30 (b), (c)		1, 836, 415
U S D	2, 500, 000	5.00% due 02/01/28 (b), (c)		2, 409, 211
U S D	500, 000	CD&R Smokey Buyer, Inc. 6.75% due 07/15/25 (b), (c)		495, 771
U S D	750, 000	Chemours Co. 5.75% due 11/15/28 (b), (c)		702, 268
U S D	1, 250, 000	Chesapeake Energy Corp. 5.50% due 02/01/26 (b), (c)		1, 248, 860
U S D	500, 000	5.88% due 02/01/29 (b), (c)		501, 086
U S D	1, 000, 000	Chord Energy Corp. 6.38% due 06/01/26 (b), (c)		1, 005, 668
		Clarios Global LP / Clarios US Finance Co.		

	額面	銘柄	純資産に 占める割合	公正価値による 評価額
U S D	350,000	6.25% due 05/15/26 (b), (c)		350,004
U S D	300,000	8.50% due 05/15/27 (b), (c)		302,945
		DaVita, Inc.		
U S D	1,000,000	3.75% due 02/15/31 (b), (c)		890,093
		DISH DBS Corp.		
U S D	1,000,000	5.25% due 12/01/26 (b), (c)		856,436
U S D	750,000	5.88% due 11/15/24		728,008
		Energizer Holdings, Inc.		
U S D	1,000,000	6.50% due 12/31/27 (b), (c)		1,011,910
		EQM Midstream Partners LP		
U S D	750,000	7.50% due 06/01/27 (b), (c)		772,953
		Ford Motor Credit Co. LLC		
U S D	500,000	4.27% due 01/09/27 (c)		489,908
U S D	390,000	6.80% due 05/12/28 (c)		409,194
		Gray Television, Inc.		
U S D	500,000	7.00% due 05/15/27 (b), (c)		482,374
		Hess Midstream Operations LP		
U S D	500,000	5.63% due 02/15/26 (b), (c)		498,615
		Live Nation Entertainment, Inc.		
U S D	500,000	6.50% due 05/15/27 (b), (c)		508,611
		Newell Brands, Inc.		
U S D	1,000,000	5.70% due 04/01/26 (c)		996,401
		Nexstar Media, Inc.		
U S D	750,000	5.63% due 07/15/27 (b), (c)		732,985
		Permian Resources Operating LLC		
U S D	750,000	9.88% due 07/15/31 (b), (c)		840,099
		Scotts Miracle-Gro Co.		
U S D	1,000,000	4.50% due 10/15/29 (c)		947,139
		SS&C Technologies, Inc.		
U S D	500,000	5.50% due 09/30/27 (b), (c)		499,519
		Stagwell Global LLC		
U S D	1,000,000	5.63% due 08/15/29 (b), (c)		954,058
		Tallgrass Energy Partners LP / Tallgrass Energy Finance Corp.		
U S D	1,500,000	6.00% due 03/01/27 (b), (c)		1,495,763
		Trinseo Materials Operating SCA / Trinseo Materials Finance, Inc.		
U S D	371,000	5.38% due 09/01/25 (b), (c)		319,511
		United Airlines, Inc.		
U S D	500,000	4.38% due 04/15/26 (b), (c)		487,926
		Univision Communications, Inc.		
U S D	500,000	6.63% due 06/01/27 (b), (c)		494,921
		WR Grace Holdings LLC		
U S D	750,000	4.88% due 06/15/27 (b), (c)		733,388
		社債合計		34,002,821
		米国合計 (簿価 \$232,573,298)		230,572,100
		債券合計 (簿価 \$246,978,947)		244,633,411

ダイワ米国バンクローン・オープン

		純資産に 占める割合	公正価値による 評価額
株数	銘柄		
	優先株式 (0.2%)		
285	米国 (0.2%)		
	Claire's Holdings LLC Series A Preferred Units (d)		503, 213
	米国合計 (簿価 \$64, 375)		503, 213
	優先株式合計 (簿価 \$64, 375)		503, 213
151, 515	普通株式 (1.2%)		
	米国 (1.2%)		
290	Cineworld Group PLC		759
34, 996	Claire's Holdings LLC Common Units		2, 900
17, 045	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc. Class A		52, 494
18, 974	Endo, Inc.		460, 215
13, 134	Envision Healthcare Corp.		206, 342
1, 748	iHeartCommunications, Inc.		20, 489
919	iHeartMedia, Inc. Class A		2, 727
15, 278	Neiman Marcus Group (e)		124, 065
7, 159, 372	NMG Parent LLC		2, 062, 530
116	SAL Topco LLC		71, 594
1, 707	Southcross Holdco		986
	Windstream Holdings II LLC		29, 872
	米国合計		3, 034, 973
	普通株式合計 (簿価 \$2, 008, 762)		3, 034, 973
元本	短期運用 (8.8%)		
	定期預金 (8.8%)		
U S D	日本 (8.8%)		
	Sumitomo Mitsui Banking Corp.		
23, 119, 021	4.58% due 09/03/24		23, 119, 021
	定期預金合計		23, 119, 021
	日本合計 (簿価 \$23, 119, 021)		23, 119, 021
	短期運用合計 (簿価 \$23, 119, 021)		23, 119, 021
	投資総額 (簿価 \$272, 171, 105)	103.5%	\$ 271, 290, 618
	現金およびその他資産を超過する負債	(3.5)	(9, 053, 081)
	純資産	100.0%	\$ 262, 237, 537

* 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) 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ローン・コミットメントを表しています。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。

(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) 期限前償還条項付き証券

(d) PIK 証券。支払利息を現金または追加の証券として、発行者の裁量によって支払うことができる証券です。

(e) 制限証券。

投資明細表のすべての有価証券は運用会社の最良の判断に基づ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。

中央清算されたクレジット・デフォルト・スワップ契約（2024年 8 月30日現在）（純資産に占める割合 0.0%）*

通貨	想定元本	満期日	取引所	受取 (支払)	リファレンス債務	評価損益	
U S D	1,576,425	6/20/2029	ICE	5.00%	CDX. NA. HY. 42-V1	\$	121,269
						\$	121,269

* 中央清算されたクレジット・デフォルト・スワップ契約のために、\$120,000の現金担保を差し入れました。

クラス B - J P Yクラスの外国為替先渡契約（2024年 8 月30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	Barclays Bank PLC	2,044,259	10/10/2024	U S D	14,166	\$ -	\$ (52)	\$ (52)
J P Y	Morgan Stanley	384,283,850	09/11/2024	U S D	2,624,708	17,208	-	17,208
						\$ 17,208	\$ (52)	\$ 17,156

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15期（決算日 2024年12月9日）

（作成対象期間 2023年12月12日～2024年12月9日）

ダイワ・マネースtock・マザーファンドの運用状況をご報告申し上げます。

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

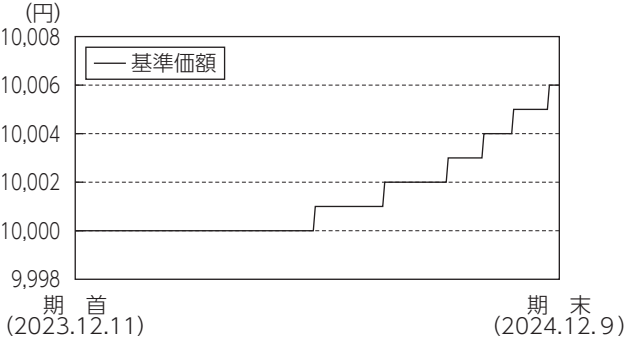
運用方針	安定した収益の確保をめざして安定運用を行ないます。
主要投資対象	円建ての債券
株式組入制限	純資産総額の10%以下

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

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

■当作成期中の基準価額と市況等の推移



年 月 日	基 準 価 額		公 社 債 入 組 入 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	
	円	%	%
(期首)2023年12月11日	10,000	—	—
12月末	10,000	0.0	—
2024年1月末	10,000	0.0	—
2月末	10,000	0.0	—
3月末	10,000	0.0	55.3
4月末	10,000	0.0	82.1
5月末	10,000	0.0	68.9
6月末	10,001	0.0	55.2
7月末	10,002	0.0	69.8
8月末	10,002	0.0	84.0
9月末	10,003	0.0	58.2
10月末	10,004	0.0	56.5
11月末	10,005	0.1	56.7
(期末)2024年12月9日	10,006	0.1	56.2

(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：10,000円 期末：10,006円 騰落率：0.1%

【基準価額の主な変動要因】

短期の国債およびコール・ローン等の利回りが低位で推移したことなどから、基準価額はおおむね横ばいとなりました。

◆投資環境について

○国内短期金融市場

当作成期首より2024年2月までは、日銀のマイナス金利政策を背景に、国庫短期証券（3カ月物）の利回りはおおむねマイナス圏で推移しました。その後、3月に日銀はマイナス金利政策を解除しましたが、緩和的な金融環境が継続する中、国庫短期証券（3カ月

物）の利回りは低位で推移しました。

◆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、短期の国債やコール・ローンによる運用を行いました。

◆ベンチマークとの差異について

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

《今後の運用方針》

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

■1万口当りの費用の明細

項 目	当 期
売買委託手数料	—円
有価証券取引税	—
その他費用	—
合 計	—

(注1) 費用の項目および算出法については前掲しております項目の概要をご参照ください。
(注2) 項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

■売買および取引の状況

公 社 債

(2023年12月12日から2024年12月9日まで)

国 内	買 付 額	売 付 額
	千円	千円
国債証券	346,632,363	— (212,000,000)

(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) 単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄

公 社 債

(2023年12月12日から2024年12月9日まで)

当		期	
買	付	売	付
銘	柄	銘	柄
金 額		金 額	
千円		千円	
1219国庫短期証券	2024/6/24	129,997,160	
1239国庫短期証券	2024/9/24	69,999,650	
1258国庫短期証券	2024/12/23	53,294,723	
1266国庫短期証券	2025/2/10	41,398,758	
1231国庫短期証券	2025/5/20	39,942,240	
1232国庫短期証券	2024/8/19	11,999,832	

(注1) 金額は受渡し代金（経過利子分は含まれておりません）。
(注2) 単位未満は切捨て。

■組入資産明細表

(1) 国内（邦貨建）公社債（種類別）

作成期 区分	当		期		末		
	額面金額	評価額	組入比率	うちB B 格以下 組入比率	残存期間別組入比率		
	千円	千円	%	%	%	%	%
国債証券	134,700,000	134,670,523	56.2	—	—	—	56.2

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

(2) 国内（邦貨建）公社債（銘柄別）

区分	当		期		末	
	銘柄	年利	率	額面金額	評価額	償還年月日
国債証券		%		千円	千円	
	1258国庫短期証券	—		53,300,000	53,299,179	2024/12/23
	1266国庫短期証券	—		41,400,000	41,399,193	2025/02/10
	1231国庫短期証券	—		40,000,000	39,972,151	2025/05/20
合計	銘柄数 金額	3銘柄		134,700,000	134,670,523	

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2024年12月9日現在

項目	当		期		末	
	評価額	比率				
公社債	千円 134,670,523	% 56.2				
コール・ローン等、その他	104,892,215	43.8				
投資信託財産総額	239,562,739	100.0				

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2024年12月9日現在

項目	当	期	末
(A) 資産	239,562,739,179円		
コール・ローン等	104,892,215,443		
公社債(評価額)	134,670,523,736		
(B) 負債	—		
(C) 純資産総額(A－B)	239,562,739,179		
元本	239,423,796,545		
次期繰越損益金	138,942,634		
(D) 受益権総口数	239,423,796,545口		
1万口当り基準価額(C／D)	10,006円		

* 期首における元本額は223,366,515,143円、当作成期間中における追加設定元本額は379,388,372,711円、同解約元本額は363,331,091,309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ーロボテックー1,268円
ダイワ／ミレニアセット・インド株式ファンドーインドの匠ー1,270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
ロボット・テクノロジー関連株ファンドーロボテックー（為替ヘッジあり）1,849円
ロボット・テクノロジー関連株ファンド（年1回決算型）ーロボテック（年1回）ー（為替ヘッジあり）1,985円
iFreeレバレッジ S&P500 12,280,562,264円
iFreeレバレッジ NASDAQ100 161,414,548,329円
クリーンテック株式ファンド（資産成長型）1,802円
ロボット・テクノロジー関連株ファンドーロボテックー（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）1,501円
iFreeETF 日経平均レバレッジ・インデックス 4,967,255,494円
iFreeETF 日経平均ダブルインバース・インデックス 3,734,014,700円
iFreeETF TOPIXレバレッジ（2倍）指数 1,515,998,588円
iFreeETF TOPIXダブルインバース（－2倍）指数 801,214,702円
iFreeETF 日経平均インバース・インデックス 5,058,763,299円
iFreeETF TOPIXインバース（－1倍）指数 10,715,235,502円
iFreeETF JPIX日経400ダブルインバース・インデックス 64,927,071円
iFreeETF S&P500レバレッジ 876,757,771円
iFreeETF S&P500インバース 2,731,982,925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ーS/Lトレードー5,039,566円
ブルベア・マネー・ポートフォリオ6 19,181,134,074円
ブル3倍日本株ポートフォリオ6 14,137,732,019円
ベア2倍日本株ポートフォリオ6 1,917,701,692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 20,903,964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 1,148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 1,833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 1,788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 1,751円
ロボット・テクノロジー関連株ファンド（年1回決算型）ーロボテック（年1回）ー1,588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 1,813円
* 当期末の計算口数当りの純資産額は10,006円です。

■損益の状況

当期 自2023年12月12日 至2024年12月9日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	101,466,211円
受取利息	108,064,601
支払利息	△ 6,598,390
(B) 有価証券売買損益	118
売買益	118
(C) 当期損益金(A + B)	101,466,329
(D) 前期繰越損益金	2,910,485
(E) 解約差損益金	△ 35,737,142
(F) 追加信託差損益金	70,302,962
(G) 合計(C + D + E + F)	138,942,634
次期繰越損益金(G)	138,942,634

(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。