

# ダイワ米国高金利社債ファンド（通貨選択型） ～ハイイールドファンド～

米ドル・コース（毎月分配型）  
豪ドル・コース（毎月分配型）  
ブラジル・リアル・コース（毎月分配型）  
日本円・コース（毎月分配型）  
南アフリカ・ランド・コース（毎月分配型）  
トルコ・リラ・コース（毎月分配型）  
通貨セレクト・コース（毎月分配型）

★当ファンドの仕組みは次の通りでした。

商品分類	追加型投信／海外／債券	
信託期間	米ドル・コース (毎月分配型)	2010年12月17日～2025年10月10日
	豪ドル・コース (毎月分配型)	
	ブラジル・リアル・コース (毎月分配型)	2010年10月13日～2025年10月10日
	日本円・コース (毎月分配型)	
	南アフリカ・ランド・コース (毎月分配型)	2012年7月6日～2025年10月10日
	トルコ・リラ・コース (毎月分配型)	
	通貨セレクト・コース (毎月分配型)	
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	①ケイマン籍の外国投資信託「GIM トラストーUSハイ・イールド・ボンド・ファンド（※）」の受益証券（円建） ②ダイワ・マネー・マザーファンドの受益証券（※）は、以下の各コースにおいて、次のように読み替えるものとします。 「米ドル・コース（毎月分配型）」の場合…USDクラス、「豪ドル・コース（毎月分配型）」の場合…AUDクラス、「ブラジル・リアル・コース（毎月分配型）」の場合…BRLクラス、「日本円・コース（毎月分配型）」の場合…JPYクラス、「南アフリカ・ランド・コース（毎月分配型）」の場合…ZARクラス、「トルコ・リラ・コース（毎月分配型）」の場合…TRYクラス、「通貨セレクト・コース（毎月分配型）」の場合…通貨セレクト・クラス	
組入制限	投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。	
分配方針	分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等とし、原則として、継続的な分配を行なうことを目標に分配金額を決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行なわないことがあります。また、第1および第2計算期末には、収益の分配は行ないません。	

## 運用報告書（全体版）

米ドル・コース（毎月分配型） 豪ドル・コース（毎月分配型）	第173期（決算日 2025年5月12日）
	第174期（決算日 2025年6月12日）
	第175期（決算日 2025年7月14日）
	第176期（決算日 2025年8月12日）
	第177期（決算日 2025年9月12日） 満期償還（償還日 2025年10月10日）
ブラジル・リアル・コース（毎月分配型） 日本円・コース（毎月分配型）	第175期（決算日 2025年5月12日）
	第176期（決算日 2025年6月12日）
	第177期（決算日 2025年7月14日）
	第178期（決算日 2025年8月12日）
	第179期（決算日 2025年9月12日） 満期償還（償還日 2025年10月10日）
南アフリカ・ランド・コース（毎月分配型） トルコ・リラ・コース（毎月分配型） 通貨セレクト・コース（毎月分配型）	第154期（決算日 2025年5月12日）
	第155期（決算日 2025年6月12日）
	第156期（決算日 2025年7月14日）
	第157期（決算日 2025年8月12日）
	第158期（決算日 2025年9月12日） 満期償還（償還日 2025年10月10日）
（作成対象期間 2025年4月15日～2025年10月10日）	

## 受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。  
当ファンドは、米ドル建ての高金利社債に投資し、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざしており、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/>

<4793>  
<4794>  
<4766>  
<4767>  
<5730>  
<5731>  
<5732>

米ドル・コース（毎月分配型）

最近30期の運用実績

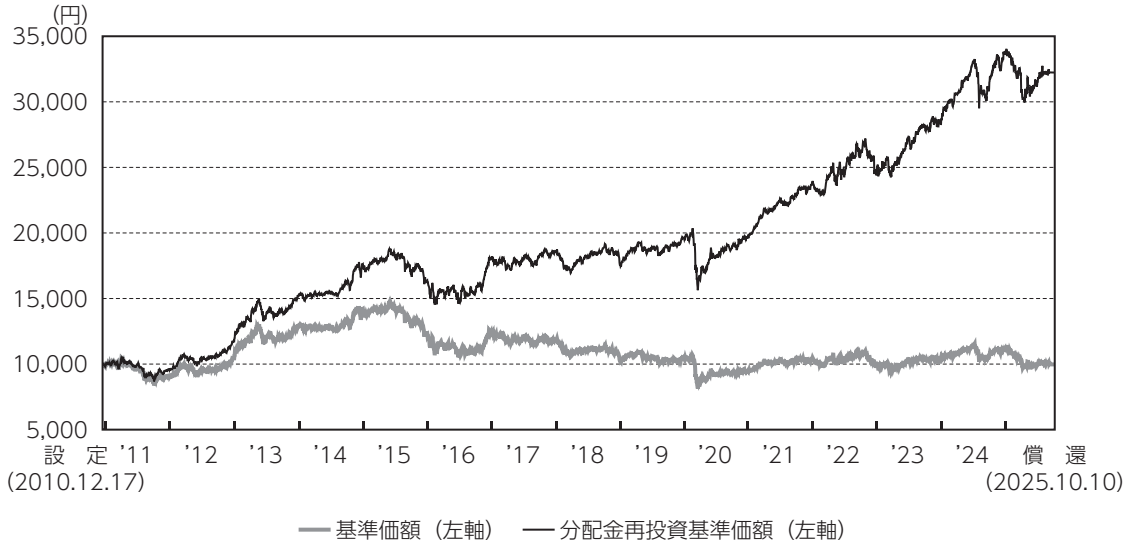
決 算 期	基 準 価 額			ICE BofA US High Yield Constrained Index (円換算)		公 社 債 組 入 比 率	投 資 信 託 資 益 証 券 組 入 比 率	純 資 産 額
	(分配落)	税 込 金 分 配	期 中 騰 落 率	(参考指数)	期 中 騰 落 率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
149期末(2023年 5 月12日)	9,683	80	0.3	29,937	1.0	—	99.1	819
150期末(2023年 6 月12日)	9,999	80	4.1	31,170	4.1	—	99.0	846
151期末(2023年 7 月12日)	10,019	80	1.0	31,390	0.7	—	99.0	855
152期末(2023年 8 月14日)	10,340	80	4.0	32,964	5.0	—	99.1	848
153期末(2023年 9 月12日)	10,384	80	1.2	33,457	1.5	—	99.7	854
154期末(2023年10月12日)	10,354	80	0.5	33,563	0.3	—	99.5	845
155期末(2023年11月13日)	10,487	80	2.1	34,544	2.9	—	99.0	854
156期末(2023年12月12日)	10,331	80	△0.7	34,215	△1.0	—	99.4	846
157期末(2024年 1 月12日)	10,491	80	2.3	35,011	2.3	—	99.8	863
158期末(2024年 2 月13日)	10,684	80	2.6	36,200	3.4	—	99.0	882
159期末(2024年 3 月12日)	10,515	80	△0.8	35,870	△0.9	—	77.2	876
160期末(2024年 4 月12日)	10,837	80	3.8	37,186	3.7	0.0	99.8	905
161期末(2024年 5 月13日)	11,035	80	2.6	38,259	2.9	0.0	99.8	915
162期末(2024年 6 月12日)	11,136	80	1.6	38,804	1.4	0.0	99.0	925
163期末(2024年 7 月12日)	11,284	80	2.0	39,841	2.7	0.0	99.5	941
164期末(2024年 8 月13日)	10,467	80	△6.5	37,265	△6.5	0.0	98.8	634
165期末(2024年 9 月12日)	10,225	80	△1.5	36,829	△1.2	0.0	99.2	607
166期末(2024年10月15日)	10,791	80	6.3	38,929	5.7	0.0	99.8	643
167期末(2024年11月12日)	11,001	80	2.7	40,300	3.5	0.0	99.0	643
168期末(2024年12月12日)	10,991	80	0.6	40,223	△0.2	0.0	99.4	645
169期末(2025年 1 月14日)	11,122	80	1.9	41,156	2.3	0.0	99.3	644
170期末(2025年 2 月12日)	10,754	80	△2.6	40,659	△1.2	0.0	99.7	618
171期末(2025年 3 月12日)	10,340	80	△3.1	39,235	△3.5	0.0	99.0	592
172期末(2025年 4 月14日)	9,712	80	△5.3	36,898	△6.0	0.0	99.3	532
173期末(2025年 5 月12日)	9,906	80	2.8	38,762	5.1	0.0	99.0	544
174期末(2025年 6 月12日)	9,901	80	0.8	38,934	0.4	0.0	99.5	546
175期末(2025年 7 月14日)	10,048	80	2.3	40,173	3.2	0.0	99.0	556
176期末(2025年 8 月12日)	10,043	80	0.7	40,873	1.7	0.0	99.0	548
177期末(2025年 9 月12日)	9,978	80	0.1	41,203	0.8	—	—	521
償 還(2025年10月10日)	9,973.56	—	△0.0	42,762	3.8	—	—	236

(注 1) 基準価額の騰落率は分配金込み。  
(注 2) ICE BofA US High Yield Constrained Index (円換算) は、ICE BofA US High Yield Constrained Index (米ドルベース) のデータをもとに円換算し、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。  
(注 3) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。  
(注 4) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。  
(注 5) 公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。  
(注 6) 公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）および債券先物を除きます。



## 運用経過

### 基準価額等の推移について



- \* 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：9,973円56銭（既払分配金12,680円）

騰落率：222.3%（分配金再投資ベース）

### ■基準価額の主な変動要因

「GIM・USハイ・イールド（USDクラス）」への投資を通じて、米ドル建てのハイ・イールド債券に投資を行いました。ハイ・イールド債券価格の上昇や利息収入、米ドルが対円で上昇（円安）したことがプラス要因となり、基準価額は上昇しました（分配金再投資ベース）。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。

※GIM・USハイ・イールド（USDクラス）：GIM トラストーUSハイ・イールド・ボンド・ファンド USDクラス

ダイワ米国高金利社債ファンド（通貨選択型）米ドル・コース（毎月分配型）

	年 月 日	基 準 価 額		ICE BofA US High Yield Constrained Index (円換算)		公 社 債 組 入 比 率	投 資 信 託 受 益 証 券 組 入 比 率
			騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率		
第173期	(期首)2025年 4 月14日	円 9,712	% －	36,898	% －	% 0.0	% 99.3
	4 月末	9,804	0.9	37,753	2.3	0.0	99.0
	(期末)2025年 5 月12日	9,986	2.8	38,762	5.1	0.0	99.0
第174期	(期首)2025年 5 月12日	9,906	－	38,762	－	0.0	99.0
	5 月末	9,906	0.0	38,632	△0.3	0.0	98.7
	(期末)2025年 6 月12日	9,981	0.8	38,934	0.4	0.0	99.5
第175期	(期首)2025年 6 月12日	9,901	－	38,934	－	0.0	99.5
	6 月末	9,945	0.4	39,501	1.5	0.0	99.2
	(期末)2025年 7 月14日	10,128	2.3	40,173	3.2	0.0	99.0
第176期	(期首)2025年 7 月14日	10,048	－	40,173	－	0.0	99.0
	7 月末	10,189	1.4	41,013	2.1	0.0	99.2
	(期末)2025年 8 月12日	10,123	0.7	40,873	1.7	0.0	99.0
第177期	(期首)2025年 8 月12日	10,043	－	40,873	－	0.0	99.0
	8 月末	10,020	△0.2	40,845	△0.1	0.0	99.0
	(期末)2025年 9 月12日	10,058	0.1	41,203	0.8	－	－
償 還 期	(期首)2025年 9 月12日	9,978	－	41,203	－	－	－
	9 月末	9,975	△0.0	41,709	1.2	－	－
	(償還)2025年10月10日	9,973.56	△0.0	42,762	3.8	－	－

(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

(2010.12.17～2025.10.10)

### ■米国ハイ・イールド債券市況

米国ハイ・イールド債券市況は上昇しました。

米国ハイ・イールド債券市況は、当ファンド設定時より2019年末にかけて、欧州ソブリン債務危機への懸念や、米国財政問題が深刻化し米国国債が格下げに至ったこと、中国経済の減速懸念などから、一時的に下落する局面もありましたが、その後は、F R B（米国連邦準備制度理事会）による緩和的な金融政策や堅調な企業業績などに支えられ、上昇しました。2020年に入ると、新型コロナウイルスの世界的な感染拡大を受けて市場でリスク回避姿勢が強まったことから一時大きく下落しましたが、F R Bによる金融緩和策の実施や米国政府による大規模な景気刺激策などが好感され、2021年末にかけて反発しました。2022年に入ると、地政学的リスクの高まりやインフレ高の抑制を優先したF R Bのタカ派的な姿勢などから景気減速への懸念が広がり、下落しました。償還期末にかけては、F R Bによる金融引き締めを終了が意識されたことや堅調な企業業績などを背景に、上昇しました。

### ■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、日銀が大規模な金融緩和を実施したことなどから、2015年末にかけて円安が進行しました。その後はレンジ内での動きとなりましたが、2022年以降は日米の金利差などが意識され、再び円安が進行しました。

## 信託期間中の運用方針

### ■当ファンド

主として、「G I M・U S ハイ・イールド（U S Dクラス）」の受益証券を通じて、米ドル建てのハイ・イールド債券に投資し、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・U S ハイ・イールド（U S Dクラス）

主として米ドル建てのハイ・イールド債券に投資することで、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざします。ハイ・イールド債券の組み入れに際しては、ボトムアップ分析に基づく個別銘柄選択を重視した運用を行う方針です。

### ■ダイワ・マネー・マザーファンド

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

信託期間中のポートフォリオについて

(2010.12.17～2025.10.10)

■当ファンド

当ファンドは、「GIM・USハイ・イールド（USDクラス）」と「ダイワ・マネー・マザーファンド」に投資するファンド・オブ・ファンズであり、「GIM・USハイ・イールド（USDクラス）」への投資割合を高位に維持しました。

■GIM・USハイ・イールド（USDクラス）

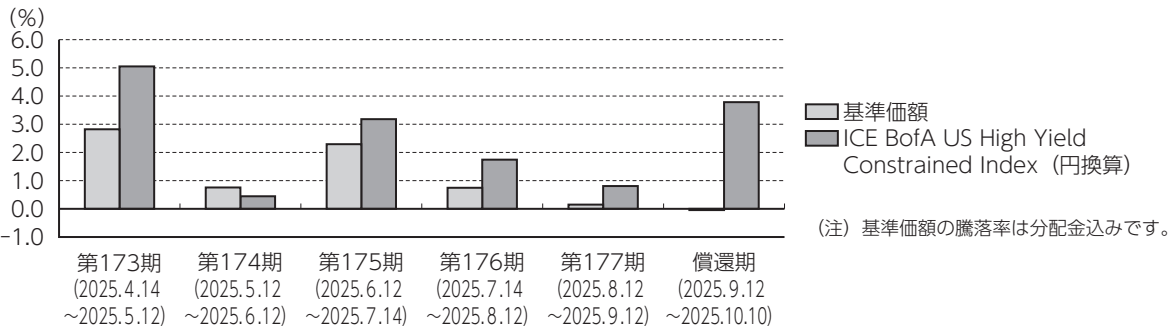
主として米ドル建てのハイ・イールド債券を中心に投資することで、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざしました。ハイ・イールド債券の組み入れに際しては、ボトムアップ分析に基づく個別銘柄選択を重視した運用を行いました。

■ダイワ・マネー・マザーファンド

流動性や資産の安全性に配慮し、短期の国債、現先取引およびコール・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を設けておりません。  
以下のグラフは、当作成期における当ファンドの基準価額と参考指数との騰落率の対比です。



## 分配金について

1万口当り、第3期～第46期各50円、第47期～第177期各80円の収益分配を行いました。なお、第1期～第2期は、分配方針通り、収益分配を行いませんでした。

また、第173期～第177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173期	第174期	第175期	第176期	第177期
	2025年4月15日 ～2025年5月12日	2025年5月13日 ～2025年6月12日	2025年6月13日 ～2025年7月14日	2025年7月15日 ～2025年8月12日	2025年8月13日 ～2025年9月12日
当期分配金（税込み）（円）	80	80	80	80	80
対基準価額比率（％）	0.80	0.80	0.79	0.79	0.80
当期の収益（円）	64	49	61	51	0
当期の収益以外（円）	15	30	18	28	79
翌期繰越分配対象額（円）	4,960	4,930	4,911	4,882	4,802

（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173期	第174期	第175期	第176期	第177期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 64.61円	✓ 49.91円	✓ 61.31円	✓ 51.26円	✓ 0.11円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(c) 収益調整金	4,163.93	4,167.15	4,170.24	4,172.93	4,175.55
(d) 分配準備積立金	✓ 811.61	✓ 793.01	✓ 759.83	✓ 738.46	✓ 707.10
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	5,040.16	5,010.08	4,991.40	4,962.66	4,882.77
(f) 分配金	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	4,960.16	4,930.08	4,911.40	4,882.66	4,802.77

（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173期～償還期 (2025.4.15～2025.10.10)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	63円	0.631%	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9,972円です。
(投 信 会 社)	(23)	(0.234)	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)	(0.380)	販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(2)	(0.017)	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	63	0.631	

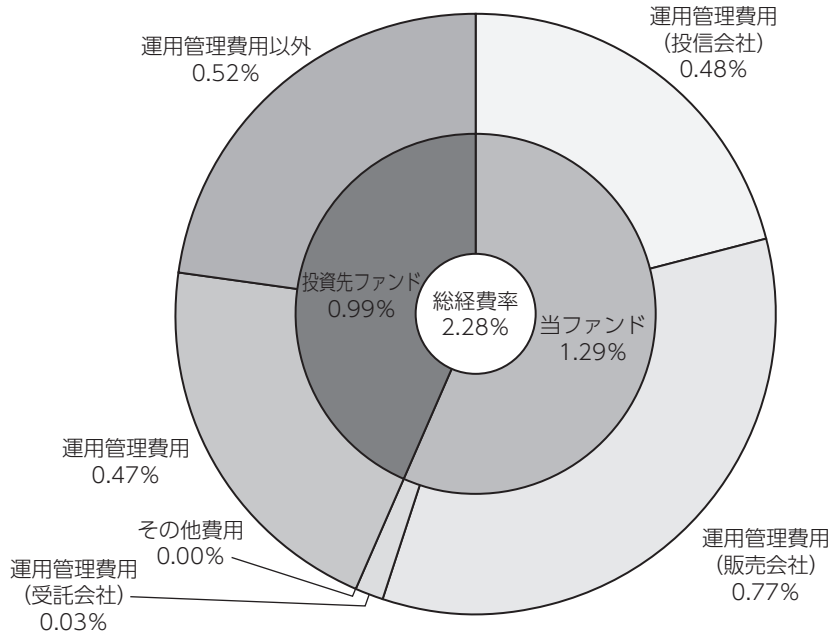
- (注1) 当作成期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。
- (注2) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入してあります。
- (注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。
- (注4) 組み入れているマザーファンドがある場合、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当該マザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）がある場合、各項目の費用は、当該投資信託証券が支払った費用を含みません。なお、当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当りの費用の明細」が取得できるものについては「組入上位ファンドの概要」に表示することとしております。



## 参考情報

### ■総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額を、期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当り）を乗じた数で除した総経費率（年率）は2.28%です。



総経費率 (①+②+③)	2.28%
①当ファンドの費用の比率	1.29%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.47%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.52%

(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

(2025年4月15日から2025年10月10日まで)

決 算 期		第 173 期 ~ 償 還 期	
		買 付	売 付
		□ 数 金 額	□ 数 金 額
外国 (邦貨建)	GIM TRUST-US HIGH YIELD BOND FUND-USD CLASS (ケイマン諸島)	千口 93.68864 千円 13,501	千口 3,837.6637 千円 567,985

(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

(2025年4月15日から2025年10月10日まで)

決 算 期	第 173 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・マザーファンド	—	—	1	1

(注) 単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等

(1) 当ファンドにおける当作成期中の利害関係人との取引状況

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

(2) ダイワ・マネー・マザーファンドにおける当作成期中の利害関係人との取引状況

(2025年4月15日から2025年10月10日まで)

決 算 期	第 173 期 ~ 償 還 期					
	買付額等 A			売付額等 C		
区 分	うち利 害 関係人との 取引状況 B	B / A		うち利 害 関係人との 取引状況 D	D / C	
公社債	百万円 31,673	百万円 15,790	% 49.9	百万円 —	百万円 —	% —
コール・ローン	1,395,524	—	—	—	—	—

(注) 平均保有割合0.0%  
※平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該ベビーフンドのマザーファンド所有口数の割合。

(3) 当作成期中の売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

当作成期中における売買委託手数料の利害関係人への支払いはありません。

※利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当作成期中における当ファンドに係る利害関係人とは、大和証券株式会社です。

■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 172 期 末
	□ 数
ダイワ・マネー・マザーファンド	千口 1

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2025年10月10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 236,428	% 100.0
投資信託財産総額	236,428	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

(2025年5月12日)、(2025年6月12日)、(2025年7月14日)、(2025年8月12日)、(2025年9月12日)、(2025年10月10日)現在

項 目	第 173 期 末	第 174 期 末	第 175 期 末	第 176 期 末	第 177 期 末	償 還 時
(A) 資産	549,839,545円	551,872,552円	561,042,309円	553,719,814円	527,457,206円	236,428,299円
コール・ローン等	10,159,847	7,462,217	10,421,727	10,282,521	527,457,206	236,415,619
投資信託受益証券(評価額)	539,678,246	544,408,883	550,619,129	543,435,840	—	—
ダイワ・マネー・マザーファンド(評価額)	1,452	1,452	1,453	1,453	—	—
未収利息	—	—	—	—	—	12,680
(B) 負債	4,895,792	4,970,995	5,001,668	4,897,084	5,829,631	331,987
未払収益分配金	4,401,096	4,418,823	4,427,235	4,371,791	4,182,274	—
未払解約金	928	—	—	1,009	1,107,126	—
未払信託報酬	493,768	552,172	574,433	524,284	540,231	331,987
(C) 純資産総額(A－B)	544,943,753	546,901,557	556,040,641	548,822,730	521,627,575	236,096,312
元本	550,137,025	552,352,974	553,404,469	546,473,934	522,784,354	236,722,208
次期繰越損益金	△ 5,193,272	△ 5,451,417	2,636,172	2,348,796	△ 1,156,779	—
償還差損益金	—	—	—	—	—	△ 625,896
(D) 受益権総口数	550,137,025口	552,352,974口	553,404,469口	546,473,934口	522,784,354口	236,722,208口
1万口当り基準価額(C/D)	9,906円	9,901円	10,048円	10,043円	9,978円	—
1万口当り償還価額(C/D)	—	—	—	—	—	9,973円56銭

\* 当作成期首における元本額は548,240,826円、当作成期間（第173期～償還期）中における追加設定元本額は12,758,446円、同解約元本額は324,277,064円です。

\* 償還時の計算口数当りの純資産額は9,973円56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625,896円です。

■損益の状況

第173期 自2025年4月15日 至2025年5月12日 第176期 自2025年7月15日 至2025年8月12日  
第174期 自2025年5月13日 至2025年6月12日 第177期 自2025年8月13日 至2025年9月12日  
第175期 自2025年6月13日 至2025年7月14日 償 還 期 自2025年9月13日 至2025年10月10日

項 目	第 173 期	第 174 期	第 175 期	第 176 期	第 177 期	償 還 期
(A) 配当等収益	3,671,322円	3,121,407円	3,549,060円	3,158,011円	10,540円	165,766円
受取配当金	3,669,013	3,118,296	3,547,067	3,155,570	—	—
受取利息	2,309	3,111	1,993	2,441	10,540	165,766
(B) 有価証券売買損益	11,869,432	1,612,274	9,550,644	1,483,630	1,308,207	64,134
売買益	11,872,214	1,612,341	9,556,370	1,560,944	1,353,267	△ 65
売買損	△ 2,782	△ 67	△ 5,726	△ 77,314	△ 45,060	64,199
(C) 信託報酬等	△ 493,768	△ 552,172	△ 574,433	△ 524,284	△ 540,231	△ 331,987
(D) 当期損益金(A+B+C)	15,046,986	4,181,509	12,525,271	4,117,357	778,516	△ 102,087
(E) 前期繰越損益金	△ 29,976,148	△ 19,329,631	△ 19,524,623	△ 11,242,537	△ 10,957,925	△ 6,478,934
(F) 追加信託差損益金	14,136,986	14,115,528	14,062,759	13,845,767	13,204,904	5,955,125
(配当等相当額)	( 229,073,304)	( 230,173,921)	( 230,783,441)	( 228,040,117)	( 218,291,556)	( 98,903,792)
(売買損益相当額)	(△214,936,318)	(△216,058,393)	(△216,720,682)	(△214,194,350)	(△205,086,652)	(△92,948,667)
(G) 合計(D + E + F)	△ 792,176	△ 1,032,594	7,063,407	6,720,587	3,025,495	△ 625,896
(H) 収益分配金	△ 4,401,096	△ 4,418,823	△ 4,427,235	△ 4,371,791	△ 4,182,274	—
次期繰越損益金(G+H)	△ 5,193,272	△ 5,451,417	2,636,172	2,348,796	△ 1,156,779	—
追加信託差損益金	14,136,986	14,115,528	14,062,759	13,845,767	13,204,904	—
(配当等相当額)	( 229,073,304)	( 230,173,921)	( 230,783,441)	( 228,040,117)	( 218,291,556)	( —)
(売買損益相当額)	(△214,936,318)	(△216,058,393)	(△216,720,682)	(△214,194,350)	(△205,086,652)	( —)
分配準備積立金	43,803,807	42,140,865	41,015,928	38,784,770	32,790,260	—
繰越損益金	△ 63,134,065	△ 61,707,810	△ 52,442,515	△ 50,281,741	△ 47,151,943	—
償還差損益金(G)	—	—	—	—	—	△ 625,896

(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173期～第177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。

■収益分配金の計算過程（総額）

項 目	第 173 期	第 174 期	第 175 期	第 176 期	第 177 期
(a) 経費控除後の配当等収益	3,554,694円	2,757,305円	3,393,446円	2,801,288円	6,218円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	0	0	0	0
(c) 収益調整金	229,073,304	230,173,921	230,783,441	228,040,117	218,291,556
(d) 分配準備積立金	44,650,209	43,802,383	42,049,717	40,355,273	36,966,316
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	277,278,207	276,733,609	276,226,604	271,196,678	255,264,090
(f) 分配金	4,401,096	4,418,823	4,427,235	4,371,791	4,182,274
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	272,877,111	272,314,786	271,799,369	266,824,887	251,081,816
(h) 受益権総口数	550,137,025□	552,352,974□	553,404,469□	546,473,934□	522,784,354□

投資信託財産運用総括表

信託期間	投資信託契約締結日	2010年12月17日		投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日	2025年10月10日		資産総額	236,428,299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	331,987円
				純資産総額	236,096,312円
受益権口数	100,000,000□	236,722,208□	136,722,208□	受益権口数	236,722,208□
元本額	100,000,000円	236,722,208円	136,722,208円	1 単位当り償還金	9,973円56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58期	730,065,318	964,538,282	13,212	80	0.80
第59期	752,512,206	999,276,650	13,279	80	0.80
第60期	739,215,105	909,691,637	12,306	80	0.80
第61期	739,676,618	883,255,760	11,941	80	0.80
第62期	690,982,620	761,757,681	11,024	80	0.80
第63期	675,582,280	781,292,228	11,565	80	0.80
第64期	678,423,378	748,632,037	11,035	80	0.80
第65期	649,255,725	732,460,367	11,282	80	0.80
第66期	656,157,193	735,447,175	11,208	80	0.80
第67期	646,287,575	705,693,659	10,919	80	0.80
第68期	658,062,008	714,774,344	10,862	80	0.80
第69期	697,415,737	767,554,048	11,006	80	0.80
第70期	685,167,522	763,376,690	11,141	80	0.80
第71期	607,756,908	678,472,024	11,164	80	0.80
第72期	628,443,043	766,966,509	12,204	80	0.80

ダイワ米国高金利社債ファンド（通貨選択型）米ドル・コース（毎月分配型）

計算期	元本額	純資産総額	基準価額	1 単位当たり分配金	
				金額	分配率
	円	円	円	円	%
第73期	708,743,046	883,902,097	12,471	80	0.80
第74期	723,107,416	877,495,278	12,135	80	0.80
第75期	621,522,713	757,446,578	12,187	80	0.80
第76期	689,498,807	803,064,492	11,647	80	0.80
第77期	729,868,212	880,407,924	12,063	80	0.80
第78期	803,198,124	947,468,040	11,796	80	0.80
第79期	866,733,837	1,049,972,625	12,114	80	0.80
第80期	798,149,398	919,689,375	11,523	80	0.80
第81期	781,872,707	898,431,678	11,491	80	0.80
第82期	743,239,128	881,718,975	11,863	80	0.80
第83期	863,710,644	1,018,394,884	11,791	80	0.80
第84期	870,534,344	1,030,834,325	11,841	80	0.80
第85期	823,004,917	958,830,186	11,650	80	0.80
第86期	818,113,852	901,757,804	11,022	80	0.80
第87期	954,040,999	1,036,576,533	10,865	80	0.80
第88期	938,284,524	1,013,631,814	10,803	80	0.80
第89期	1,272,771,257	1,398,852,646	10,991	80	0.80
第90期	1,335,119,335	1,475,086,577	11,048	80	0.80
第91期	1,306,397,245	1,448,795,327	11,090	80	0.80
第92期	1,541,647,336	1,704,271,181	11,055	80	0.80
第93期	1,547,895,729	1,716,194,298	11,087	80	0.80
第94期	1,491,346,639	1,642,397,952	11,013	80	0.80
第95期	1,489,168,804	1,647,443,088	11,063	80	0.80
第96期	1,234,774,822	1,330,350,916	10,774	80	0.80
第97期	1,233,006,213	1,274,058,676	10,333	80	0.80
第98期	1,238,094,332	1,301,830,949	10,515	80	0.80
第99期	1,240,392,185	1,320,896,491	10,649	80	0.80
第100期	1,312,841,048	1,425,284,194	10,856	80	0.80
第101期	1,309,841,317	1,381,950,154	10,551	80	0.80
第102期	1,329,828,021	1,392,202,204	10,469	80	0.80
第103期	1,332,837,936	1,392,740,703	10,449	80	0.80
第104期	1,328,753,764	1,338,163,508	10,071	80	0.80
第105期	1,320,981,031	1,363,112,713	10,319	80	0.80
第106期	1,313,343,688	1,350,042,737	10,279	80	0.80

ダイワ米国高金利社債ファンド（通貨選択型）米ドル・コース（毎月分配型）

計算期	元本額	純資産総額	基準価額	1 単位当たり分配金	
				金額	分配率
	円	円	円	円	%
第107期	1,280,605,956	1,322,299,800	10,326	80	0.80
第108期	1,270,972,384	1,303,941,382	10,259	80	0.80
第109期	1,260,573,521	1,316,019,000	10,440	80	0.80
第110期	956,426,448	992,872,032	10,381	80	0.80
第111期	912,918,915	831,418,869	9,107	80	0.80
第112期	881,795,886	787,858,026	8,935	80	0.80
第113期	883,880,283	784,994,562	8,881	80	0.80
第114期	884,726,009	808,445,615	9,138	80	0.80
第115期	809,226,858	736,358,154	9,100	80	0.80
第116期	812,754,497	762,594,281	9,383	80	0.80
第117期	816,759,740	768,337,909	9,407	80	0.80
第118期	827,264,527	772,766,202	9,341	80	0.80
第119期	812,825,797	769,254,423	9,464	80	0.80
第120期	789,637,092	745,729,406	9,444	80	0.80
第121期	788,461,121	746,761,420	9,471	80	0.80
第122期	767,608,801	740,608,251	9,648	80	0.80
第123期	783,392,467	778,797,193	9,941	80	0.80
第124期	781,532,809	792,047,981	10,135	80	0.80
第125期	771,139,909	771,422,987	10,004	80	0.80
第126期	756,261,103	767,787,456	10,152	80	0.80
第127期	762,997,314	776,984,398	10,183	80	0.80
第128期	710,662,461	715,387,563	10,066	80	0.80
第129期	710,590,030	722,736,481	10,171	80	0.80
第130期	708,159,515	724,292,464	10,228	80	0.80
第131期	714,350,557	739,291,499	10,349	80	0.80
第132期	721,316,711	737,140,843	10,219	80	0.80
第133期	733,189,265	754,417,866	10,290	80	0.80
第134期	738,745,642	741,758,081	10,041	80	0.80
第135期	741,191,930	731,444,295	9,868	80	0.80
第136期	736,732,230	761,736,557	10,339	80	0.80
第137期	811,108,632	834,420,811	10,287	80	0.80
第138期	828,863,713	869,583,312	10,491	80	0.80
第139期	799,127,709	831,274,683	10,402	80	0.80
第140期	795,083,692	833,665,087	10,485	80	0.80

ダイワ米国高金利社債ファンド（通貨選択型）米ドル・コース（毎月分配型）

計算期	元本額	純資産総額	基準価額	1 単位当たり分配金	
				金額	分配率
	円	円	円	円	%
第141期	797,864,752	869,870,337	10,902	80	0.80
第142期	802,372,115	848,637,393	10,577	80	0.80
第143期	795,244,866	830,076,214	10,438	80	0.80
第144期	806,332,465	823,182,402	10,209	80	0.80
第145期	809,672,462	807,912,657	9,978	80	0.80
第146期	811,739,557	793,827,647	9,779	80	0.80
第147期	819,064,599	799,606,097	9,762	80	0.80
第148期	840,070,890	817,696,123	9,734	80	0.80
第149期	845,953,432	819,164,832	9,683	80	0.80
第150期	846,840,793	846,789,002	9,999	80	0.80
第151期	853,826,933	855,489,044	10,019	80	0.80
第152期	821,086,875	848,970,288	10,340	80	0.80
第153期	822,601,066	854,207,200	10,384	80	0.80
第154期	816,205,730	845,117,318	10,354	80	0.80
第155期	815,244,940	854,971,118	10,487	80	0.80
第156期	819,081,895	846,231,392	10,331	80	0.80
第157期	823,291,432	863,726,740	10,491	80	0.80
第158期	826,318,174	882,829,666	10,684	80	0.80
第159期	833,880,004	876,830,587	10,515	80	0.80
第160期	835,796,625	905,730,367	10,837	80	0.80
第161期	829,765,654	915,622,141	11,035	80	0.80
第162期	831,348,558	925,817,607	11,136	80	0.80
第163期	834,159,997	941,242,178	11,284	80	0.80
第164期	606,135,145	634,438,239	10,467	80	0.80
第165期	594,353,943	607,744,213	10,225	80	0.80
第166期	596,459,445	643,634,110	10,791	80	0.80
第167期	585,253,617	643,861,463	11,001	80	0.80
第168期	587,656,091	645,911,734	10,991	80	0.80
第169期	579,682,248	644,738,387	11,122	80	0.80
第170期	575,558,143	618,946,830	10,754	80	0.80
第171期	572,650,024	592,116,298	10,340	80	0.80
第172期	548,240,826	532,456,278	9,712	80	0.80
第173期	550,137,025	544,943,753	9,906	80	0.80
第174期	552,352,974	546,901,557	9,901	80	0.80

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
第175期	円 553,404,469	円 556,040,641	円 10,048	円 80	% 0.80
第176期	546,473,934	548,822,730	10,043	80	0.80
第177期	522,784,354	521,627,575	9,978	80	0.80

(注) 1 単位は受益権 1 万口。

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ					
	第 173 期	第 174 期	第 175 期	第 176 期	第 177 期
1 万口当り分配金（税込み）	80円	80円	80円	80円	80円

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

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

償 還 金 の お 知 ら せ	
1 万 口 当 り 償 還 金	9,973円56銭

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

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

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



豪ドル・コース（毎月分配型）

最近30期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			ICE BofA US High Yield Constrained Index (米ドルベース)		豪ドル為替レート		公 社 債 組入比率	投資信託 受益証券 組入比率	純 資 産 額
	(分配落)	税 込 み 配 金	期 騰 落 率	(参考指数)	期 中 騰 落 率	(参考指数)	期 中 騰 落 率			
	円	円	%		%	円	%	%	%	百万円
149期末(2023年 5 月12日)	4,677	20	0.9	18,692	0.4	90.23	1.3	—	99.0	555
150期末(2023年 6 月12日)	4,870	20	4.6	18,792	0.5	94.09	4.3	—	99.5	578
151期末(2023年 7 月12日)	4,829	20	△0.4	18,862	0.4	93.89	△0.2	—	99.0	567
152期末(2023年 8 月14日)	4,923	20	2.4	19,096	1.2	94.05	0.2	—	99.0	575
153期末(2023年 9 月12日)	4,864	20	△0.8	19,169	0.4	94.25	0.2	—	99.8	566
154期末(2023年10月12日)	4,846	20	0.0	18,902	△1.4	95.78	1.6	—	99.0	562
155期末(2023年11月13日)	4,867	20	0.8	19,140	1.3	96.35	0.6	—	99.0	561
156期末(2023年12月12日)	4,969	20	2.5	19,716	3.0	95.84	△0.5	—	99.6	573
157期末(2024年 1 月12日)	5,129	20	3.6	20,252	2.7	97.36	1.6	—	98.6	586
158期末(2024年 2 月13日)	5,128	20	0.4	20,369	0.6	97.51	0.2	—	99.0	586
159期末(2024年 3 月12日)	5,125	20	0.3	20,533	0.8	97.19	△0.3	—	99.6	586
160期末(2024年 4 月12日)	5,231	20	2.5	20,419	△0.6	100.09	3.0	0.0	99.0	597
161期末(2024年 5 月13日)	5,409	20	3.8	20,619	1.0	102.88	2.8	0.0	99.4	612
162期末(2024年 6 月12日)	5,466	20	1.4	20,748	0.6	103.71	0.8	0.0	99.0	619
163期末(2024年 7 月12日)	5,707	20	4.8	21,049	1.4	107.59	3.7	0.0	99.4	647
164期末(2024年 8 月13日)	5,153	20	△9.4	21,260	1.0	96.95	△9.9	0.0	98.3	585
165期末(2024年 9 月12日)	5,086	20	△0.9	21,672	1.9	95.38	△1.6	0.0	99.7	572
166期末(2024年10月15日)	5,475	20	8.0	21,864	0.9	100.67	5.5	0.0	99.0	616
167期末(2024年11月12日)	5,477	20	0.4	22,022	0.7	101.11	0.4	0.0	99.4	617
168期末(2024年12月12日)	5,296	20	△2.9	22,186	0.7	97.58	△3.5	0.0	99.7	597
169期末(2025年 1 月14日)	5,200	20	△1.4	21,956	△1.0	97.43	△0.2	0.0	99.4	581
170期末(2025年 2 月12日)	5,149	20	△0.6	22,301	1.6	96.46	△1.0	0.0	99.5	572
171期末(2025年 3 月12日)	4,969	20	△3.1	22,272	△0.1	93.16	△3.4	0.0	99.0	552
172期末(2025年 4 月14日)	4,644	20	△6.1	21,655	△2.8	90.13	△3.3	0.0	99.6	515
173期末(2025年 5 月12日)	4,894	20	5.8	22,323	3.1	93.71	4.0	0.0	99.0	534
174期末(2025年 6 月12日)	4,983	20	2.2	22,709	1.7	93.74	0.0	0.0	99.5	544
175期末(2025年 7 月14日)	5,115	20	3.1	22,969	1.1	96.78	3.2	0.0	99.0	548
176期末(2025年 8 月12日)	5,092	20	△0.1	23,143	0.8	96.78	0.0	0.0	99.0	541
177期末(2025年 9 月12日)	5,123	20	1.0	23,514	1.6	98.19	1.5	—	—	540
償 還(2025年10月10日)	5,120.87	—	△0.0	23,480	△0.1	100.53	2.4	—	—	502

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) ICE BofA US High Yield Constrained Index（米ドルベース）は、ICE BofA US High Yield Constrained Index（米ドルベース）の原データをもとに、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。

(注3) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。

(注4) 為替レートは、計算日における対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートを採用しています。

(注5) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。

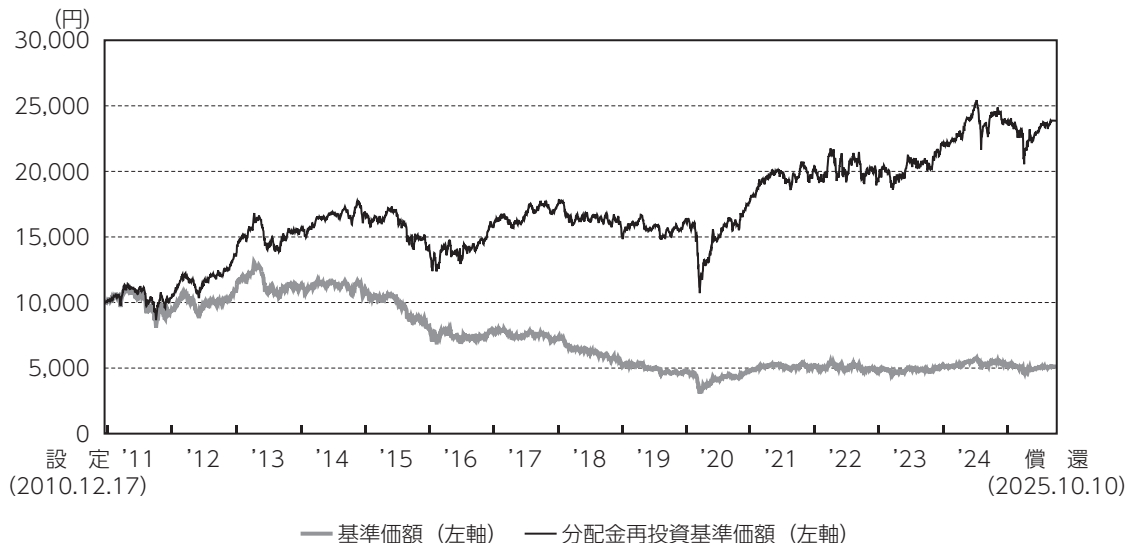
(注6) 公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

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



## 運用経過

### 基準価額等の推移について



\* 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：5,120円87銭（既払分配金11,700円）

騰落率：138.6%（分配金再投資ベース）

### ■基準価額の主な変動要因

「GIM・USハイ・イールド（AUDクラス）」への投資を通じて、米ドル建てのハイ・イールド債券に投資し、米ドル建ての資産に対して米ドル売り／豪ドル買いの為替取引を行いました。ハイ・イールド債券価格の上昇や利息収入、豪ドルが対円で上昇（円安）したことなどがプラス要因となり、基準価額は上昇しました（分配金再投資ベース）。くわしくは「設定以来の投資環境について」をご参照ください。

※GIM・USハイ・イールド（AUDクラス）：GIM トラストーUSハイ・イールド・ボンド・ファンド AUDクラス

ダイワ米国高金利社債ファンド（通貨選択型）豪ドル・コース（毎月分配型）

	年 月 日	基 準 価 額		ICE BofA US High Yield Constrained Index (米ドルベース)		豪ドル為替レート		公 社 債 組入比率	投資信託 受益証券 組入比率
			騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率		
第173期	(期首) 2025年 4 月14日	円 4,644	% －	21,655	% －	円 90.13	% －	% 0.0	% 99.6
	4 月末	4,827	3.9	22,259	2.8	90.96	0.9	0.0	99.5
	(期末) 2025年 5 月12日	4,914	5.8	22,323	3.1	93.71	4.0	0.0	99.0
第174期	(期首) 2025年 5 月12日	4,894	－	22,323	－	93.71	－	0.0	99.0
	5 月末	4,909	0.3	22,572	1.1	92.58	△1.2	0.0	99.0
	(期末) 2025年 6 月12日	5,003	2.2	22,709	1.7	93.74	0.0	0.0	99.5
第175期	(期首) 2025年 6 月12日	4,983	－	22,709	－	93.74	－	0.0	99.5
	6 月末	5,009	0.5	22,930	1.0	94.50	0.8	0.0	99.2
	(期末) 2025年 7 月14日	5,135	3.1	22,969	1.1	96.78	3.2	0.0	99.0
第176期	(期首) 2025年 7 月14日	5,115	－	22,969	－	96.78	－	0.0	99.0
	7 月末	5,097	△0.4	23,078	0.5	96.22	△0.6	0.0	99.0
	(期末) 2025年 8 月12日	5,112	△0.1	23,143	0.8	96.78	0.0	0.0	99.0
第177期	(期首) 2025年 8 月12日	5,092	－	23,143	－	96.78	－	0.0	99.0
	8 月末	5,079	△0.3	23,369	1.0	95.98	△0.8	0.0	99.8
	(期末) 2025年 9 月12日	5,143	1.0	23,514	1.6	98.19	1.5	－	－
償 還 期	(期首) 2025年 9 月12日	5,123	－	23,514	－	98.19	－	－	－
	9 月末	5,122	△0.0	23,550	0.2	97.89	△0.3	－	－
	(償還) 2025年10月10日	5,120.87	△0.0	23,480	△0.1	100.53	2.4	－	－

(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

(2010.12.17～2025.10.10)

### ■米国ハイ・イールド債券市況

米国ハイ・イールド債券市況は上昇しました。

米国ハイ・イールド債券市況は、当ファンド設定時より2019年末にかけて、欧州ソブリン債務危機への懸念や、米国財政問題が深刻化し米国国債が格下げに至ったこと、中国経済の減速懸念などから、一時的に下落する局面もありましたが、その後は、F R B（米国連邦準備制度理事会）による緩和的な金融政策や堅調な企業業績などに支えられ、上昇しました。2020年に入ると、新型コロナウイルスの世界的な感染拡大を受けて市場でリスク回避姿勢が強まったことから一時大きく下落しましたが、F R Bによる金融緩和策の実施や米国政府による大規模な景気刺激策などが好感され、2021年末にかけて反発しました。2022年に入ると、地政学的リスクの高まりやインフレ高の抑制を優先したF R Bのタカ派的な姿勢などから景気減速への懸念が広がり、下落しました。償還期末にかけては、F R Bによる金融引き締めの終了が意識されたことや堅調な企業業績などを背景に、上昇しました。

### ■為替相場

豪ドルは対円で上昇（円安）しました。

豪ドル対円為替相場は、当ファンド設定時から、日銀による大規模な金融緩和により上昇する局面もありましたが、2020年にかけては、R B A（オーストラリア準備銀行）による利下げが続いたことや、主要貿易相手国である中国の景気減速懸念などを背景に、下落（円高）傾向となりました。その後は、2020年の新型コロナウイルス感染拡大後の世界的な金融緩和を受けた投資家心理の改善から、豪ドルは対円で大きく反発しました。その後も、インフレ局面における、金融当局の対応の違いによる金利差拡大を受け、豪ドルは対円で上昇しました。

### ■短期金利市況

オーストラリアの短期金利は、当ファンド設定日から2021年にかけて短期金利は低下傾向となりましたが、2022年以降は、インフレ抑制のために金融引き締めが行われたことから上昇しました。

米国の短期金利は、景気やインフレのサイクルに対応してF R B（米国連邦準備制度理事会）が利上げや利下げを実施する中で、上昇と低下を繰り返しました。

## 信託期間中の運用方針

### ■当ファンド

主として、「G I M・U S ハイ・イールド（AUDクラス）」の受益証券を通じて、米ドル建てのハイ・イールド債券に投資し、米ドル建ての資産に対して米ドル売り／豪ドル買いの為替取引を行い、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・U S ハイ・イールド（AUDクラス）

主として米ドル建てのハイ・イールド債券に投資し、米ドル建ての資産に対して米ドル売り／豪ドル買いの為替取引を行うことで、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざします。ハイ・イールド債券の組み入れに際しては、ボトムアップ分析に基づく個別銘柄選択を重視した運用を行う方針です。

### ■ダイワ・マネー・マザーファンド

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

## 信託期間中のポートフォリオについて

(2010.12.17～2025.10.10)

### ■当ファンド

当ファンドは、「GIM・USハイ・イールド（AUDクラス）」と「ダイワ・マネー・マザーファンド」に投資するファンド・オブ・ファンズであり、「GIM・USハイ・イールド（AUDクラス）」への投資割合を高位に維持しました。

### ■GIM・USハイ・イールド（AUDクラス）

主として米ドル建てのハイ・イールド債券を中心に投資し、米ドル建ての資産に対して米ドル売り／豪ドル買いの為替取引を行うことで、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざしました。ハイ・イールド債券の組み入れに際しては、ボトムアップ分析に基づく個別銘柄選択を重視した運用を行いました。

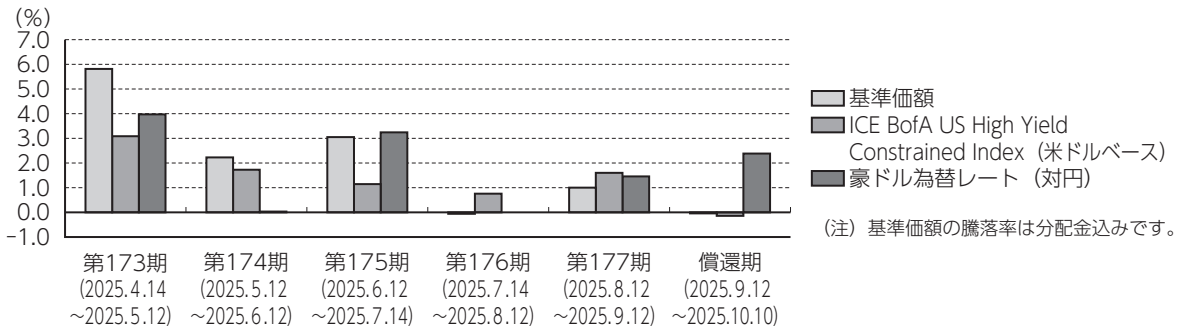
### ■ダイワ・マネー・マザーファンド

流動性や資産の安全性に配慮し、短期の国債、現先取引およびコール・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を設けておりません。

以下のグラフは、当作成期における当ファンドの基準価額と参考指数との騰落率の対比です。



分配金について

1 万口当り、第 3 期～第98期各100円、第99期～第108期各60円、第109期～第114期各40円、第115期～第177期各20円の収益分配を行いました。なお、第 1 期～第 2 期は、分配方針通り、収益分配を行いませんでした。

また、第173期～第177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173期	第174期	第175期	第176期	第177期
	2025年4月15日 ～2025年5月12日	2025年5月13日 ～2025年6月12日	2025年6月13日 ～2025年7月14日	2025年7月15日 ～2025年8月12日	2025年8月13日 ～2025年9月12日
当期分配金（税込み）（円）	20	20	20	20	20
対基準価額比率（％）	0.41	0.40	0.39	0.39	0.39
当期の収益（円）	20	20	20	20	0
当期の収益以外（円）	－	－	－	－	19
翌期繰越分配対象額（円）	942	948	956	959	939

（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173期	第174期	第175期	第176期	第177期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 31.68円	✓ 25.17円	✓ 28.93円	✓ 22.13円	✓ 0.07円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(c) 収益調整金	695.00	695.27	695.55	695.84	696.12
(d) 分配準備積立金	236.14	247.55	252.44	261.09	✓ 262.94
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	962.83	968.00	976.93	979.07	959.14
(f) 分配金	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	942.83	948.00	956.93	959.07	939.14

（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173期～償還期 (2025.4.15～2025.10.10)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	29円	0.585%	信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は5,012円です。
(投 信 会 社)	(11)	(0.217)	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)	(18)	(0.353)	販売会社分は、運用報告書等各种書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(1)	(0.016)	受託会社分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売買委託手数料	－	－	売買委託手数料＝当作成期中の売買委託手数料／当作成期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
有価証券取引税	－	－	有価証券取引税＝当作成期中の有価証券取引税／当作成期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
そ の 他 費 用	－	－	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	29	0.585	

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

(注2) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

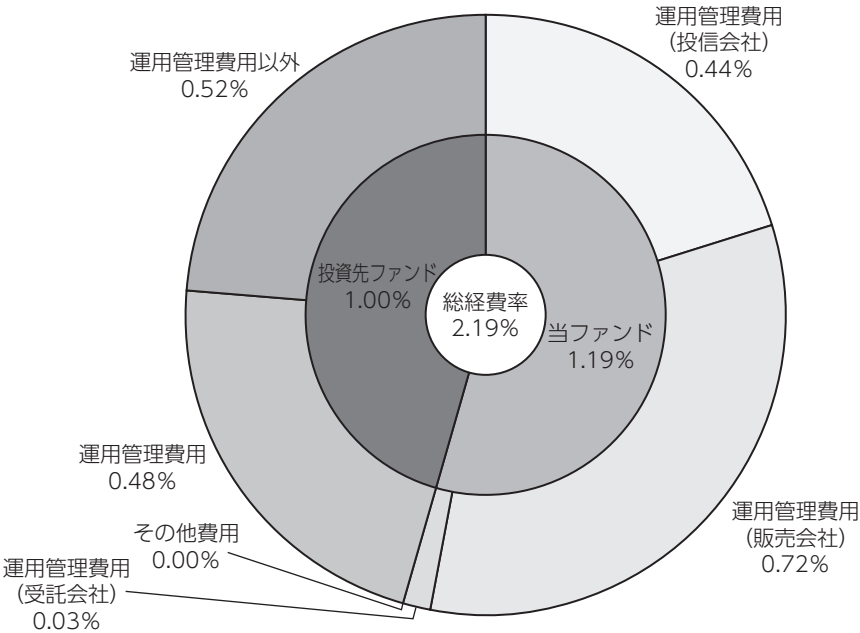
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

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

参考情報

総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額を、期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当り）を乗じた数で除した総経費率（年率）は2.19%です。



総経費率（①+②+③）	2.19%
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	0.48%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.52%

（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

(2025年4月15日から2025年10月10日まで)

決 算 期		第 173 期		～ 償 還 期	
		買 付		売 付	
		□ 数	金 額	□ 数	金 額
外国 (邦貨建)	GIM TRUST-US HIGH YIELD BOND FUND-AUD CLASS (ケイマン諸島)	千□ 143.5155	千円 12,573	千□ 6,360.92199	千円 579,646

(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

(2025年4月15日から2025年10月10日まで)

決 算 期	第 173 期 ～ 償 還 期			
	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千□	千円	千□	千円
ダイワ・マネー・マザーファンド	—	—	1	1

(注) 単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等

(1) 当ファンドにおける当作成期中の利害関係人との取引状況

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

(2) ダイワ・マネー・マザーファンドにおける当作成期中の利害関係人との取引状況

(2025年4月15日から2025年10月10日まで)

決 算 期	第 173 期 ～ 償 還 期					
	買付額等 A			売付額等 C		
区 分	うち利害 関係人との 取引状況B	B/A		うち利害 関係人との 取引状況D	D/C	
公社債	百万円 31,673	百万円 15,790	% 49.9	百万円 —	百万円 —	% —
コール・ローン	1,395,524	—	—	—	—	—

(注) 平均保有割合0.0%  
※平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該ベビーフンドのマザーファンド所有口数の割合。

(3) 当作成期中の売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

当作成期中における売買委託手数料の利害関係人への支払いはありません。

※利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当作成期中における当ファンドに係る利害関係人とは、大和証券株式会社です。

■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 172 期 末
	□ 数
ダイワ・マネー・マザーファンド	千□ 1

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2025年10月10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 506,827	% 100.0
投資信託財産総額	506,827	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

(2025年5月12日)、(2025年6月12日)、(2025年7月14日)、(2025年8月12日)、(2025年9月12日)、(2025年10月10日)現在

項 目	第 173 期 末	第 174 期 末	第 175 期 末	第 176 期 末	第 177 期 末	償 還 時
(A) 資産	547,002,493円	547,294,797円	562,862,486円	556,122,685円	544,127,265円	506,827,294円
コール・ローン等	17,763,107	5,551,470	4,187,566	5,415,946	544,127,265	506,800,110
投資信託受益証券(評価額)	529,237,430	541,741,371	543,472,964	536,704,782	—	—
ダイワ・マネー・マザーファンド(評価額)	1,956	1,956	1,957	1,958	—	—
未収入金	—	—	15,199,999	13,999,999	—	—
未収利息	—	—	—	—	—	27,184
(B) 負債	12,510,007	2,727,764	14,003,140	14,145,543	3,676,819	4,644,926
未払金	—	—	7,600,000	7,000,000	—	—
未払収益分配金	2,184,300	2,185,528	2,146,234	2,128,621	2,109,695	—
未払解約金	9,837,922	—	3,691,114	4,500,000	1,023,752	4,154,154
未払信託報酬	487,785	542,236	565,792	516,922	543,372	490,772
(C) 純資産総額(A－B)	534,492,486	544,567,033	548,859,346	541,977,142	540,450,446	502,182,368
元本	1,092,150,249	1,092,764,439	1,073,117,458	1,064,310,844	1,054,847,824	980,658,757
次期繰越損益金	△ 557,657,763	△ 548,197,406	△ 524,258,112	△ 522,333,702	△ 514,397,378	—
償還差損益金	—	—	—	—	—	△478,476,389
(D) 受益権総口数	1,092,150,249口	1,092,764,439口	1,073,117,458口	1,064,310,844口	1,054,847,824口	980,658,757口
1万口当り基準価額(C/D)	4,894円	4,983円	5,115円	5,092円	5,123円	—
1万口当り償還価額(C/D)	—	—	—	—	—	5,120円87銭

\* 当作成期首における元本額は1,110,840,637円、当作成期間（第173期～償還期）中における追加設定元本額は7,357,476円、同解約元本額は137,539,356円です。

\* 償還時の計算口数当りの純資産額は5,120円87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478,476,389円です。

■損益の状況

第173期  
 第174期  
 第175期

自2025年4月15日  
 自2025年5月13日  
 自2025年6月13日

至2025年5月12日  
 至2025年6月12日  
 至2025年7月14日

第176期  
 第177期  
 償 還 期

自2025年7月15日  
 自2025年8月13日  
 自2025年9月13日

至2025年8月12日  
 至2025年9月12日  
 至2025年10月10日

項 目	第 173 期	第 174 期	第 175 期	第 176 期	第 177 期	償 還 期
(A) 配当等収益	3,517,661円	2,875,569円	3,212,994円	2,872,682円	8,603円	224,687円
受取配当金	3,516,587	2,872,949	3,210,846	2,870,412	—	—
受取利息	1,074	2,620	2,148	2,270	8,603	224,687
(B) 有価証券売買損益	26,439,532	9,626,145	13,581,836	△ 2,604,811	5,936,737	8,815
売買益	26,850,421	9,630,992	13,718,577	53,604	5,941,046	△ 1
売買損	△ 410,889	△ 4,847	△ 136,741	△ 2,658,415	△ 4,309	8,816
(C) 信託報酬等	△ 487,785	△ 542,236	△ 565,792	△ 516,922	△ 543,372	△ 490,772
(D) 当期損益金(A+B+C)	29,469,408	11,959,478	16,229,038	△ 249,051	5,401,968	△ 257,270
(E) 前期繰越損益金	△204,263,301	△176,881,078	△163,923,549	△148,448,537	△149,324,484	△135,617,354
(F) 追加信託差損益金	△380,679,570	△381,090,278	△374,417,367	△371,507,493	△368,365,167	△342,601,765
(配当等相当額)	( 75,904,846)	( 75,977,611)	( 74,641,116)	( 74,059,056)	( 73,430,443)	( 68,291,278)
(売買損益相当額)	(△456,584,416)	(△457,067,889)	(△449,058,483)	(△445,566,549)	(△441,795,610)	(△410,893,043)
(G) 合計(D + E + F)	△555,473,463	△546,011,878	△522,111,878	△520,205,081	△512,287,683	△478,476,389
(H) 収益分配金	△ 2,184,300	△ 2,185,528	△ 2,146,234	△ 2,128,621	△ 2,109,695	—
次期繰越損益金(G+H)	△557,657,763	△548,197,406	△524,258,112	△522,333,702	△514,397,378	—
追加信託差損益金	△380,679,570	△381,090,278	△374,417,367	△371,507,493	△368,365,167	—
(配当等相当額)	( 75,904,846)	( 75,977,611)	( 74,641,116)	( 74,059,056)	( 73,430,443)	( —)
(売買損益相当額)	(△456,584,416)	(△457,067,889)	(△449,058,483)	(△445,566,549)	(△441,795,610)	( —)
分配準備積立金	27,066,496	27,616,971	28,049,360	28,015,887	25,635,091	—
繰越損益金	△204,044,689	△194,724,099	△177,890,105	△178,842,096	△171,667,302	—
償還差損益金(G)	—	—	—	—	—	△478,476,389

(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173期～第177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。

■収益分配金の計算過程（総額）

項 目	第 173 期	第 174 期	第 175 期	第 176 期	第 177 期
(a) 経費控除後の配当等収益	3,460,395円	2,750,855円	3,104,758円	2,355,760円	7,842円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	0	0	0	0
(c) 収益調整金	75,904,846	75,977,611	74,641,116	74,059,056	73,430,443
(d) 分配準備積立金	25,790,401	27,051,644	27,090,836	27,788,748	27,736,944
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	105,155,642	105,780,110	104,836,710	104,203,564	101,175,229
(f) 分配金	2,184,300	2,185,528	2,146,234	2,128,621	2,109,695
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	102,971,342	103,594,582	102,690,476	102,074,943	99,065,534
(h) 受益権総口数	1,092,150,249□	1,092,764,439□	1,073,117,458□	1,064,310,844□	1,054,847,824□

投資信託財産運用総括表

信託期間	投資信託契約締結日	2010年12月17日		投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日	2025年10月10日		資産総額	506,827,294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	4,644,926円
				純資産総額	502,182,368円
受益権口数	100,000,000□	980,658,757□	880,658,757□	受益権口数	980,658,757□
元本額	100,000,000円	980,658,757円	880,658,757円	1 単位当り償還金	5,120円87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58期	2,870,326,137	2,571,020,449	8,957	100	1.00
第59期	2,850,999,426	2,449,260,796	8,591	100	1.00
第60期	2,814,671,192	2,287,455,455	8,127	100	1.00
第61期	2,828,834,964	2,150,689,560	7,603	100	1.00
第62期	2,811,232,876	1,992,525,348	7,088	100	1.00
第63期	2,778,216,540	2,185,878,053	7,868	100	1.00
第64期	2,638,888,800	1,984,879,966	7,522	100	1.00
第65期	2,634,169,347	1,956,898,488	7,429	100	1.00
第66期	2,595,853,218	1,911,284,733	7,363	100	1.00
第67期	2,607,034,551	1,891,068,574	7,254	100	1.00
第68期	2,589,595,126	1,902,185,447	7,345	100	1.00
第69期	2,549,386,740	1,851,088,170	7,261	100	1.00
第70期	2,560,881,435	1,866,135,800	7,287	100	1.00
第71期	2,469,176,075	1,798,939,927	7,286	100	1.00
第72期	2,438,148,423	1,902,188,398	7,802	100	1.00

ダイワ米国高金利社債ファンド（通貨選択型）豪ドル・コース（毎月分配型）

計算期	元本額	純資産総額	基準価額	1 単位当たり分配金	
				金額	分配率
	円	円	円	円	%
第73期	2,478,821,019	1,943,212,248	7,839	100	1.00
第74期	2,497,535,209	1,970,958,830	7,892	100	1.00
第75期	2,409,325,097	1,866,405,641	7,747	100	1.00
第76期	2,422,666,489	1,767,308,892	7,295	100	1.00
第77期	2,443,960,113	1,808,124,602	7,398	100	1.00
第78期	2,403,753,765	1,764,692,943	7,341	100	1.00
第79期	2,421,614,145	1,833,692,331	7,572	100	1.00
第80期	2,404,616,624	1,783,023,111	7,415	100	1.00
第81期	2,487,237,937	1,860,004,047	7,478	100	1.00
第82期	2,548,704,104	1,894,781,684	7,434	100	1.00
第83期	2,452,038,648	1,774,769,185	7,238	100	1.00
第84期	2,430,481,209	1,723,876,240	7,093	100	1.00
第85期	2,451,142,801	1,772,313,495	7,231	100	1.00
第86期	2,417,159,576	1,626,242,085	6,728	100	1.00
第87期	2,398,695,189	1,588,377,653	6,622	100	1.00
第88期	2,362,883,167	1,529,780,446	6,474	100	1.00
第89期	2,318,165,322	1,470,076,415	6,342	100	1.00
第90期	2,281,633,665	1,454,408,723	6,374	100	1.00
第91期	2,202,045,353	1,359,566,710	6,174	100	1.00
第92期	2,152,901,762	1,297,473,068	6,027	100	1.00
第93期	2,097,484,559	1,216,982,052	5,802	100	1.00
第94期	2,062,658,370	1,178,862,579	5,715	100	1.00
第95期	2,068,053,302	1,197,928,433	5,793	100	1.00
第96期	2,495,850,367	1,379,728,827	5,528	100	1.00
第97期	2,483,044,671	1,298,992,887	5,231	100	1.00
第98期	2,490,304,833	1,289,776,857	5,179	100	1.00
第99期	2,451,025,276	1,273,621,311	5,196	60	0.60
第100期	2,363,733,603	1,261,573,870	5,337	60	0.60
第101期	2,302,589,379	1,164,625,062	5,058	60	0.60
第102期	2,223,334,092	1,103,810,789	4,965	60	0.60
第103期	2,191,029,023	1,083,085,285	4,943	60	0.60
第104期	2,165,894,831	999,670,766	4,616	60	0.60
第105期	2,143,431,093	1,015,659,469	4,738	60	0.60
第106期	2,091,988,354	972,461,543	4,649	60	0.60

ダイワ米国高金利社債ファンド（通貨選択型）豪ドル・コース（毎月分配型）

計算期	元本額	純資産総額	基準価額	1 単位当たり分配金	
				金額	分配率
	円	円	円	円	%
第107期	2,096,521,836	982,103,431	4,684	60	0.60
第108期	2,053,538,631	948,984,878	4,621	60	0.60
第109期	2,045,901,641	967,697,806	4,730	40	0.40
第110期	1,966,378,981	892,935,484	4,541	40	0.40
第111期	1,958,928,146	758,956,081	3,874	40	0.40
第112期	1,903,456,575	696,113,785	3,657	40	0.40
第113期	1,898,375,350	707,247,674	3,726	40	0.40
第114期	1,876,023,386	763,094,260	4,068	40	0.40
第115期	1,867,143,850	765,013,829	4,097	20	0.20
第116期	1,814,574,987	791,587,900	4,362	20	0.20
第117期	1,780,475,237	794,153,249	4,460	20	0.20
第118期	1,757,805,009	775,746,596	4,413	20	0.20
第119期	1,738,410,507	784,828,138	4,515	20	0.20
第120期	1,726,058,865	808,692,111	4,685	20	0.20
第121期	1,620,522,891	789,021,361	4,869	20	0.20
第122期	1,617,896,313	800,513,240	4,948	20	0.20
第123期	1,609,090,367	827,406,691	5,142	20	0.20
第124期	1,591,536,288	822,586,191	5,169	20	0.20
第125期	1,544,737,969	812,010,457	5,257	20	0.20
第126期	1,533,728,191	807,798,200	5,267	20	0.20
第127期	1,512,953,112	779,824,437	5,154	20	0.20
第128期	1,503,135,670	757,523,113	5,040	20	0.20
第129期	1,497,368,172	764,854,826	5,108	20	0.20
第130期	1,483,406,767	758,698,530	5,115	20	0.20
第131期	1,330,998,402	695,390,116	5,225	20	0.20
第132期	1,303,044,099	657,073,194	5,043	20	0.20
第133期	1,292,096,979	659,572,379	5,105	20	0.20
第134期	1,277,589,954	643,303,369	5,035	20	0.20
第135期	1,266,672,093	636,332,469	5,024	20	0.20
第136期	1,251,378,174	670,475,458	5,358	20	0.20
第137期	1,244,947,121	626,836,927	5,035	20	0.20
第138期	1,235,002,004	640,663,916	5,188	20	0.20
第139期	1,235,796,223	609,330,279	4,931	20	0.20
第140期	1,231,107,898	646,045,781	5,248	20	0.20

ダイワ米国高金利社債ファンド（通貨選択型）豪ドル・コース（毎月分配型）

計算期	元本額	純資産総額	基準価額	1 単位当たり分配金	
				金額	分配率
	円	円	円	円	%
第141期	1,232,762,815	649,995,316	5,273	20	0.20
第142期	1,233,363,688	581,180,618	4,712	20	0.20
第143期	1,227,694,070	600,346,635	4,890	20	0.20
第144期	1,213,019,022	598,796,094	4,936	20	0.20
第145期	1,209,089,352	593,401,939	4,908	20	0.20
第146期	1,194,675,296	577,557,792	4,834	20	0.20
第147期	1,195,139,303	554,168,060	4,637	20	0.20
第148期	1,196,234,059	556,787,423	4,655	20	0.20
第149期	1,187,859,078	555,523,018	4,677	20	0.20
第150期	1,188,370,102	578,750,077	4,870	20	0.20
第151期	1,174,692,756	567,271,025	4,829	20	0.20
第152期	1,168,342,532	575,125,561	4,923	20	0.20
第153期	1,165,003,065	566,686,497	4,864	20	0.20
第154期	1,160,237,129	562,270,971	4,846	20	0.20
第155期	1,154,318,069	561,798,211	4,867	20	0.20
第156期	1,153,600,461	573,195,323	4,969	20	0.20
第157期	1,143,150,007	586,365,483	5,129	20	0.20
第158期	1,144,368,274	586,797,134	5,128	20	0.20
第159期	1,143,487,573	586,053,973	5,125	20	0.20
第160期	1,142,542,585	597,650,344	5,231	20	0.20
第161期	1,133,007,917	612,808,113	5,409	20	0.20
第162期	1,134,079,891	619,849,595	5,466	20	0.20
第163期	1,135,183,325	647,881,395	5,707	20	0.20
第164期	1,136,105,707	585,379,867	5,153	20	0.20
第165期	1,125,804,675	572,634,037	5,086	20	0.20
第166期	1,126,945,691	616,946,485	5,475	20	0.20
第167期	1,128,001,509	617,845,095	5,477	20	0.20
第168期	1,129,056,133	597,915,083	5,296	20	0.20
第169期	1,118,904,261	581,775,452	5,200	20	0.20
第170期	1,111,052,463	572,050,965	5,149	20	0.20
第171期	1,112,182,753	552,658,855	4,969	20	0.20
第172期	1,110,840,637	515,886,900	4,644	20	0.20
第173期	1,092,150,249	534,492,486	4,894	20	0.20
第174期	1,092,764,439	544,567,033	4,983	20	0.20

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
第175期	円 1,073,117,458	円 548,859,346	円 5,115	円 20	% 0.20
第176期	1,064,310,844	541,977,142	5,092	20	0.20
第177期	1,054,847,824	540,450,446	5,123	20	0.20

(注) 1 単位は受益権 1 万口。

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ					
	第 173 期	第 174 期	第 175 期	第 176 期	第 177 期
1 万口当り分配金（税込み）	20円	20円	20円	20円	20円

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

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

償 還 金 の お 知 ら せ	
1 万 口 当 り 償 還 金	5,120円87銭

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

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

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

ブラジル・レアル・コース（毎月分配型）

最近30期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			ICE BofA US High Yield Constrained Index (米ドルベース)		ブラジル・レアル 為 替 レ ー ト		公 社 債 組入比率	投資信託 受益証券 組入比率	純 資 産 総 額
	(分配落)	税 込 分 配 金	期 騰 落 率	(参考指数)	期 中 騰 落 率	(参考指数)	期 中 騰 落 率			
	円	円	%		%	円	%	%	%	百万円
151期末(2023年 5 月12日)	3,216	10	1.4	18,843	0.4	27.2768	2.1	—	99.1	3,976
152期末(2023年 6 月12日)	3,420	10	6.7	18,943	0.5	28.5530	4.7	—	99.8	4,176
153期末(2023年 7 月12日)	3,449	10	1.1	19,014	0.4	28.8013	0.9	—	99.0	4,154
154期末(2023年 8 月14日)	3,632	10	5.6	19,249	1.2	29.5597	2.6	—	99.6	4,331
155期末(2023年 9 月12日)	3,617	10	△0.1	19,323	0.4	29.7458	0.6	—	99.0	4,269
156期末(2023年10月12日)	3,555	10	△1.4	19,054	△1.4	29.5286	△0.7	—	99.4	4,162
157期末(2023年11月13日)	3,729	10	5.2	19,294	1.3	30.8804	4.6	—	99.1	4,304
158期末(2023年12月12日)	3,684	10	△0.9	19,874	3.0	29.5296	△4.4	—	99.0	4,190
159期末(2024年 1 月12日)	3,825	10	4.1	20,415	2.7	29.8061	0.9	—	99.0	4,332
160期末(2024年 2 月13日)	3,851	10	0.9	20,533	0.6	30.1380	1.1	—	99.1	4,294
161期末(2024年 3 月12日)	3,820	10	△0.5	20,698	0.8	29.4926	△2.1	—	99.1	4,236
162期末(2024年 4 月12日)	3,883	10	1.9	20,583	△0.6	30.0471	1.9	0.0	99.6	4,266
163期末(2024年 5 月13日)	3,928	10	1.4	20,785	1.0	30.2340	0.6	0.0	99.6	4,258
164期末(2024年 6 月12日)	3,848	10	△1.8	20,915	0.6	29.2881	△3.1	0.0	99.6	4,155
165期末(2024年 7 月12日)	3,872	10	0.9	21,218	1.4	29.2242	△0.2	0.0	99.0	4,137
166期末(2024年 8 月13日)	3,571	10	△7.5	21,432	1.0	26.7967	△8.3	0.0	99.1	3,795
167期末(2024年 9 月12日)	3,415	10	△4.1	21,846	1.9	25.2253	△5.9	0.0	99.4	3,584
168期末(2024年10月15日)	3,645	10	7.0	22,040	0.9	26.7444	6.0	0.0	99.2	3,776
169期末(2024年11月12日)	3,652	10	0.5	22,199	0.7	26.7122	△0.1	0.0	99.6	3,754
170期末(2024年12月12日)	3,524	10	△3.2	22,365	0.7	25.5348	△4.4	0.0	99.1	3,594
171期末(2025年 1 月14日)	3,553	10	1.1	22,133	△1.0	25.8315	1.2	0.0	99.0	3,537
172期末(2025年 2 月12日)	3,667	10	3.5	22,480	1.6	26.5717	2.9	0.0	99.0	3,600
173期末(2025年 3 月12日)	3,529	10	△3.5	22,452	△0.1	25.4759	△4.1	0.0	99.4	3,431
174期末(2025年 4 月14日)	3,315	10	△5.8	21,829	△2.8	24.4056	△4.2	0.0	99.6	3,199
175期末(2025年 5 月12日)	3,559	10	7.7	22,503	3.1	25.8136	5.8	0.0	99.7	3,332
176期末(2025年 6 月12日)	3,670	10	3.4	22,892	1.7	26.0146	0.8	0.0	99.0	3,413
177期末(2025年 7 月14日)	3,747	10	2.4	23,154	1.1	26.4422	1.6	0.0	99.0	3,436
178期末(2025年 8 月12日)	3,891	10	4.1	23,329	0.8	27.2659	3.1	0.0	99.4	3,504
179期末(2025年 9 月12日)	3,903	10	0.6	23,703	1.6	27.3012	0.1	—	—	3,434
償 還(2025年10月10日)	3,901.33	—	△0.0	23,669	△0.1	28.4912	4.4	—	—	2,863

(注 1) 基準価額の騰落率は分配金込み。  
(注 2) ICE BofA US High Yield Constrained Index（米ドルベース）は、ICE BofA US High Yield Constrained Index（米ドルベース）の原データをもとに、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。  
(注 3) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。  
(注 4) 為替レートは、計算日における対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートを採用しています。  
(注 5) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。  
(注 6) 公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。  
(注 7) 公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）および債券先物を除きます。





## 運用経過

### 基準価額等の推移について



\* 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：3,901円33銭（既払分配金10,550円）

騰落率：145.0%（分配金再投資ベース）

### ■基準価額の主な変動要因

「GIM・USハイ・イールド（BRLクラス）」への投資を通じて、米ドル建てのハイ・イールド債券に投資し、米ドル建ての資産に対して米ドル売り／ブラジル・リアル買いの為替取引を行いました。ブラジル・リアルが対円で下落（円高）したことなどがマイナス要因となったものの、ハイ・イールド債券価格の上昇や利息収入、為替取引によるプレミアム（金利差相当分の収益）などがプラス要因となり、基準価額は上昇しました（分配金再投資ベース）。くわしくは「設定以来の投資環境について」をご参照ください。

※GIM・USハイ・イールド（BRLクラス）：GIM トラストーUSハイ・イールド・ボンド・ファンド BRLクラス

ダイワ米国高金利社債ファンド（通貨選択型）
 ブラジル・レアル・コース（毎月分配型）

	年 月 日	基 準 価 額		ICE BofA US High Yield Constrained Index (米ドルベース)		ブラジル・レアル 為 替 レ ー		公 社 債 組入比率	投資信託 受益証券 組入比率
			騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率		
第175期	(期首) 2025年 4 月14日	円 3,315	% －	21,829	% －	円 24.4056	% －	% 0.0	% 99.6
	4 月末	3,481	5.0	22,438	2.8	25.2928	3.6	0.0	99.2
	(期末) 2025年 5 月12日	3,569	7.7	22,503	3.1	25.8136	5.8	0.0	99.7
第176期	(期首) 2025年 5 月12日	3,559	－	22,503	－	25.8136	－	0.0	99.7
	5 月末	3,577	0.5	22,754	1.1	25.3706	△1.7	0.0	99.1
	(期末) 2025年 6 月12日	3,680	3.4	22,892	1.7	26.0146	0.8	0.0	99.0
第177期	(期首) 2025年 6 月12日	3,670	－	22,892	－	26.0146	－	0.0	99.0
	6 月末	3,733	1.7	23,115	1.0	26.3783	1.4	0.0	99.0
	(期末) 2025年 7 月14日	3,757	2.4	23,154	1.1	26.4422	1.6	0.0	99.0
第178期	(期首) 2025年 7 月14日	3,747	－	23,154	－	26.4422	－	0.0	99.0
	7 月末	3,795	1.3	23,263	0.5	26.8016	1.4	0.0	99.1
	(期末) 2025年 8 月12日	3,901	4.1	23,329	0.8	27.2659	3.1	0.0	99.4
第179期	(期首) 2025年 8 月12日	3,891	－	23,329	－	27.2659	－	0.0	99.4
	8 月末	3,917	0.7	23,557	1.0	27.1191	△0.5	0.0	99.3
	(期末) 2025年 9 月12日	3,913	0.6	23,703	1.6	27.3012	0.1	－	－
償 還 期	(期首) 2025年 9 月12日	3,903	－	23,703	－	27.3012	－	－	－
	9 月末	3,902	△0.0	23,739	0.2	27.9597	2.4	－	－
	(償還) 2025年10月10日	3,901.33	△0.0	23,669	△0.1	28.4912	4.4	－	－

（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

(2010.10.13～2025.10.10)

### ■米国ハイ・イールド債券市況

米国ハイ・イールド債券市況は上昇しました。

米国ハイ・イールド債券市況は、当ファンド設定時より2019年末にかけて、欧州ソブリン債務危機への懸念や、米国財政問題が深刻化し米国国債が格下げに至ったこと、中国経済の減速懸念などから、一時的に下落する局面もありましたが、その後は、F R B（米国連邦準備制度理事会）による緩和的な金融政策や堅調な企業業績などに支えられ、上昇しました。2020年に入ると、新型コロナウイルスの世界的な感染拡大を受けて市場でリスク回避姿勢が強まったことから一時大きく下落しましたが、F R Bによる金融緩和策の実施や米国政府による大規模な景気刺激策などが好感され、2021年末にかけて反発しました。2022年に入ると、地政学的リスクの高まりやインフレ高の抑制を優先したF R Bのタカ派的な姿勢などから景気減速への懸念が広がり、下落しました。償還期末にかけては、F R Bによる金融引き締めの終了が意識されたことや堅調な企業業績などを背景に、上昇しました。

### ■為替相場

ブラジル・レアルは対円で下落（円高）しました。

ブラジル・レアル対円為替相場は、当ファンド設定時から2020年にかけて、財政・政治リスクの高まりや新型コロナウイルスの感染拡大を受けた投資家のリスク回避姿勢の強まりなどを受け、下落傾向となりました。その後は経済活動の再開などにより上昇（円安）する局面もありましたが、設定時を下回る水準で償還期末を迎えました。

### ■短期金利市況

ブラジルの短期金利は、景気やインフレのサイクルに対応して中央銀行が利上げや利下げを実施する中で、上昇と低下を繰り返しました。

米国の短期金利は、景気やインフレのサイクルに対応してF R B（米国連邦準備制度理事会）が利上げや利下げを実施する中で、上昇と低下を繰り返しました。

## 信託期間中の運用方針

### ■当ファンド

主として、「G I M・U Sハイ・イールド（B R Lクラス）」の受益証券を通じて、米ドル建てのハイ・イールド債券に投資し、米ドル建ての資産に対して米ドル売り／ブラジル・レアル買いの為替取引を行い、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・U Sハイ・イールド（B R Lクラス）

主として米ドル建てのハイ・イールド債券に投資し、米ドル建ての資産に対して米ドル売り／ブラジル・レアル買いの為替取引を行うことで、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざします。ハイ・イールド債券の組み入れに際しては、ボトムアップ分析に基づく個別銘柄選択を重視した運用を行う方針です。

### ■ダイワ・マネー・マザーファンド

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

信託期間中のポートフォリオについて

(2010.10.13～2025.10.10)

■当ファンド

当ファンドは、「GIM・USハイ・イールド（BRLクラス）」と「ダイワ・マネー・マザーファンド」に投資するファンド・オブ・ファンズであり、「GIM・USハイ・イールド（BRLクラス）」への投資割合を高位に維持しました。

■GIM・USハイ・イールド（BRLクラス）

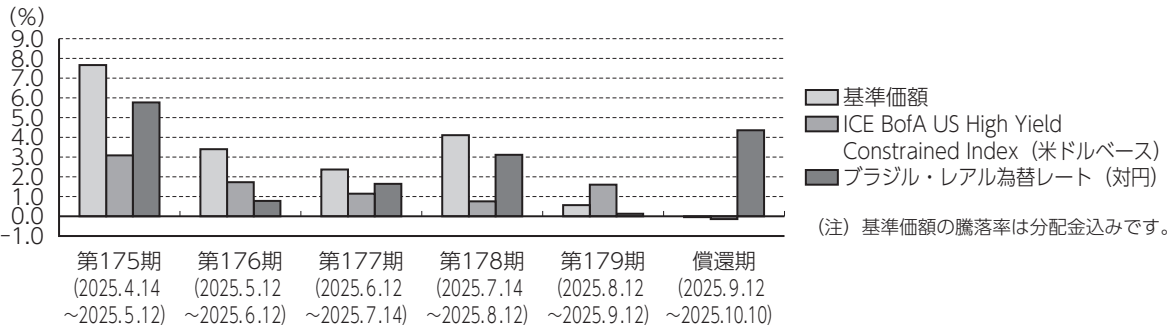
主として米ドル建てのハイ・イールド債券を中心に投資し、米ドル建ての資産に対して米ドル売り／ブラジル・レアル買いの為替取引を行うことで、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざしました。ハイ・イールド債券の組み入れに際しては、ボトムアップ分析に基づく個別銘柄選択を重視した運用を行いました。

■ダイワ・マネー・マザーファンド

流動性や資産の安全性に配慮し、短期の国債、現先取引およびコール・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を設けておりません。  
以下のグラフは、当作成期における当ファンドの基準価額と参考指数との騰落率の対比です。



## 分配金について

1万口当り、第3期～第28期各140円、第29期～第70期各100円、第71期～第90期各70円、第91期～第94期各45円、第95期～第100期各30円、第101期～第116期各20円、第117期～第179期各10円の収益分配を行いました。なお、第1期～第2期は、分配方針通り、収益分配を行いませんでした。

また、第175期～第179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175期	第176期	第177期	第178期	第179期
	2025年4月15日 ～2025年5月12日	2025年5月13日 ～2025年6月12日	2025年6月13日 ～2025年7月14日	2025年7月15日 ～2025年8月12日	2025年8月13日 ～2025年9月12日
<b>当期分配金（税込み）（円）</b>	<b>10</b>	<b>10</b>	<b>10</b>	<b>10</b>	<b>10</b>
対基準価額比率（％）	0.28	0.27	0.27	0.26	0.26
当期の収益（円）	10	10	10	10	0
当期の収益以外（円）	－	－	－	－	9
翌期繰越分配対象額（円）	1,498	1,535	1,582	1,625	1,615

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

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

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

（注4）投資信託の計上上、「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175期	第176期	第177期	第178期	第179期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 50.30円	✓ 46.81円	✓ 56.76円	✓ 53.01円	✓ 0.05円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(c) 収益調整金	93.15	93.54	93.93	94.32	94.72
(d) 分配準備積立金	1,365.49	1,405.40	1,441.82	1,488.19	✓ 1,530.82
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	1,508.94	1,545.76	1,592.52	1,635.54	1,625.60
(f) 分配金	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	1,498.94	1,535.76	1,582.52	1,625.54	1,615.60

（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175期～償還期 (2025.4.15～2025.10.10)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	22円	0.588%	信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は3,730円です。
(投 信 会 社)	(8)	(0.218)	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)	(13)	(0.355)	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)	(0.015)	受託会社分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売買委託手数料	－	－	売買委託手数料＝当作成期中の売買委託手数料／当作成期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
有価証券取引税	－	－	有価証券取引税＝当作成期中の有価証券取引税／当作成期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
そ の 他 費 用	－	－	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	22	0.588	

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

(注 2) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

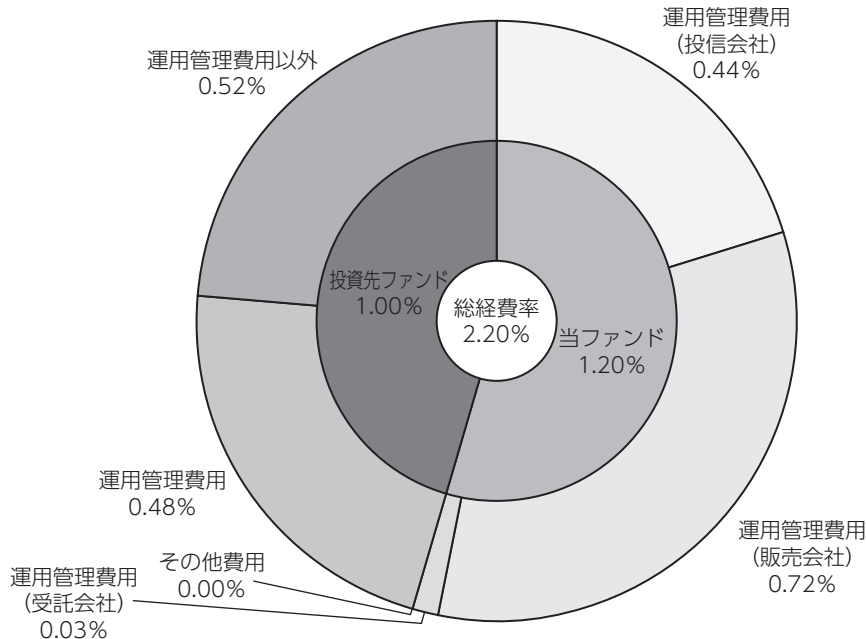
(注 3) 各比率は 1 万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第 3 位未満を四捨五入してあります。

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

## 参考情報

### ■総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額を、期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当り）を乗じた数で除した総経費率（年率）は2.20%です。



総経費率 (①+②+③)	2.20%
①当ファンドの費用の比率	1.20%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.48%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.52%

(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

(2025年4月15日から2025年10月10日まで)

決 算 期		第 175 期 ~ 償 還 期	
		買 付	売 付
		□ 数 金 額	□ 数 金 額
外国 (邦貨建)	GIM TRUST-US HIGH YIELD BOND FUND-BRL CLASS (ケイマン諸島)	千□ 6,618.43536	千円 196,916
		千□ 120,710.07867	千円 3,798,260

(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

(2025年4月15日から2025年10月10日まで)

決 算 期	第 175 期 ~ 償 還 期			
	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千□	千円	千□	千円
ダイワ・マネー・マザーファンド	—	—	1	1

(注) 単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等

(1) 当ファンドにおける当作成期中の利害関係人との取引状況

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

(2) ダイワ・マネー・マザーファンドにおける当作成期中の利害関係人との取引状況

(2025年4月15日から2025年10月10日まで)

決 算 期	第 175 期 ~ 償 還 期					
	買付額等 A			売付額等 C		
区 分	うち利 害関係人との 取引状況 B	B / A		うち利 害関係人との 取引状況 D	D / C	
公社債	百万円 31,673	百万円 15,790	% 49.9	百万円 —	百万円 —	% —
コール・ローン	1,395,524	—	—	—	—	—

(注) 平均保有割合0.0%  
※平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該ベビーフンドのマザーファンド所有口数の割合。

(3) 当作成期中の売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

当作成期中における売買委託手数料の利害関係人への支払いはありません。

※利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当作成期における当ファンドに係る利害関係人とは、大和証券株式会社です。

■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 174 期 末
	□ 数
ダイワ・マネー・マザーファンド	千□ 1

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2025年10月10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	2,898,177	100.0
投資信託財産総額	2,898,177	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。



ダイワ米国高金利社債ファンド（通貨選択型）ブラジル・リアル・コース（毎月分配型）

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2025年5月12日)、(2025年6月12日)、(2025年7月14日)、(2025年8月12日)、(2025年9月12日)、(2025年10月10日)現在

項 目	第 175 期 末	第 176 期 末	第 177 期 末	第 178 期 末	第 179 期 末	償 還 時
(A) 資産	3,351,528,853円	3,426,649,816円	3,494,637,393円	3,519,429,075円	3,450,059,132円	2,898,177,765円
コール・ローン等	27,706,231	45,424,561	22,766,870	34,340,004	3,450,059,132	2,898,022,313
投資信託受益証券(評価額)	3,323,820,818	3,381,223,450	3,402,268,719	3,485,087,265	—	—
ダイワ・マネー・マザーファンド(評価額)	1,804	1,805	1,805	1,806	—	—
未収入金	—	—	69,599,999	—	—	—
未収利息	—	—	—	—	—	155,452
(B) 負債	18,814,593	12,676,247	57,782,369	14,790,786	15,773,755	34,513,138
未払金	—	—	34,800,000	—	—	—
未払収益分配金	9,365,004	9,303,570	9,172,937	9,006,570	8,798,364	—
未払解約金	6,464,780	3,057	10,212,302	2,517,006	3,450,511	31,567,774
未払信託報酬	2,984,809	3,369,620	3,597,130	3,267,210	3,524,880	2,945,364
(C) 純資産総額(A－B)	3,332,714,260	3,413,973,569	3,436,855,024	3,504,638,289	3,434,285,377	2,863,664,627
元本	9,365,004,072	9,303,570,339	9,172,937,716	9,006,570,095	8,798,364,146	7,340,220,739
次期繰越損益金	△6,032,289,812	△5,889,596,770	△5,736,082,692	△5,501,931,806	△5,364,078,769	—
償還差損益金	—	—	—	—	—	△4,476,556,112
(D) 受益権総口数	9,365,004,072口	9,303,570,339口	9,172,937,716口	9,006,570,095口	8,798,364,146口	7,340,220,739口
1万口当り基準価額(C/D)	3,559円	3,670円	3,747円	3,891円	3,903円	—
1万口当り償還価額(C/D)	—	—	—	—	—	3,901円33銭

\* 当作成期首における元本額は9,651,478,281円、当作成期間（第175期～償還期）中における追加設定元本額は15,276,576円、同解約元本額は2,326,534,118円です。

\* 償還時の計算口数当りの純資産額は3,901円33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4,476,556,112円です。

■損益の状況

第175期 自2025年4月15日 至2025年5月12日 第178期 自2025年7月15日 至2025年8月12日  
第176期 自2025年5月13日 至2025年6月12日 第179期 自2025年8月13日 至2025年9月12日  
第177期 自2025年6月13日 至2025年7月14日 償 還 期 自2025年9月13日 至2025年10月10日

項 目	第 175 期	第 176 期	第 177 期	第 178 期	第 179 期	償 還 期
(A) 配当等収益	47,700,922円	44,858,727円	54,413,305円	48,872,305円	58,786円	1,363,453円
受取配当金	47,686,497	44,847,108	54,400,648	48,859,103	—	—
受取利息	14,425	11,619	12,657	13,202	58,786	1,363,453
(B) 有価証券売買損益	193,137,086	70,934,509	29,173,706	93,510,395	22,926,804	119,673
売買益	195,159,391	71,053,542	29,777,617	94,201,877	23,552,245	△ 2,448
売買損	△ 2,022,305	△ 119,033	△ 603,911	△ 691,482	△ 625,441	△ 122,121
(C) 信託報酬等	△ 2,984,809	△ 3,369,620	△ 3,597,130	△ 3,267,210	△ 3,524,880	△ 2,945,364
(D) 当期損益金(A+B+C)	237,853,199	112,423,616	79,989,881	139,115,490	19,460,710	△ 1,462,238
(E) 前期繰越損益金	△3,014,227,786	△2,766,692,599	△2,625,464,661	△2,507,647,781	△2,321,976,395	△1,927,774,076
(F) 追加信託差損益金	△3,246,550,221	△3,226,024,217	△3,181,434,975	△3,124,392,945	△3,052,764,720	△2,547,319,798
(配当等相当額)	( 87,238,748)	( 87,031,342)	( 86,166,087)	( 84,957,785)	( 83,341,672)	( 69,811,748)
(売買損益相当額)	(△3,333,788,969)	(△3,313,055,559)	(△3,267,601,062)	(△3,209,350,730)	(△3,136,106,392)	(△2,617,131,546)
(G) 合計(D+E+F)	△6,022,924,808	△5,880,293,200	△5,726,909,755	△5,492,925,236	△5,355,280,405	△4,476,556,112
(H) 収益分配金	△ 9,365,004	△ 9,303,570	△ 9,172,937	△ 9,006,570	△ 8,798,364	—
次期繰越損益金(G+H)	△6,032,289,812	△5,889,596,770	△5,736,082,692	△5,501,931,806	△5,364,078,769	—
追加信託差損益金	△3,246,550,221	△3,226,024,217	△3,181,434,975	△3,124,392,945	△3,052,764,720	—
(配当等相当額)	( 87,238,748)	( 87,031,342)	( 86,166,087)	( 84,957,785)	( 83,341,672)	( —)
(売買損益相当額)	(△3,333,788,969)	(△3,313,055,559)	(△3,267,601,062)	(△3,209,350,730)	(△3,136,106,392)	( —)
分配準備積立金	1,316,527,997	1,341,776,242	1,365,478,006	1,379,100,624	1,338,122,654	—
繰越損益金	△4,102,267,588	△4,005,348,795	△3,920,125,723	△3,756,639,485	△3,649,436,703	—
償還差損益金(G)	—	—	—	—	—	△4,476,556,112

(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175期～第179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。

■収益分配金の計算過程（総額）

項 目	第 175 期	第 176 期	第 177 期	第 178 期	第 179 期
(a) 経費控除後の配当等収益	47,109,631円	43,553,336円	52,071,573円	47,750,999円	49,621円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	0	0	0	0
(c) 収益調整金	87,238,748	87,031,342	86,166,087	84,957,785	83,341,672
(d) 分配準備積立金	1,278,783,370	1,307,526,476	1,322,579,370	1,340,356,195	1,346,871,397
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	1,413,131,749	1,438,111,154	1,460,817,030	1,473,064,979	1,430,262,690
(f) 分配金	9,365,004	9,303,570	9,172,937	9,006,570	8,798,364
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	1,403,766,745	1,428,807,584	1,451,644,093	1,464,058,409	1,421,464,326
(h) 受益権総口数	9,365,004,072□	9,303,570,339□	9,172,937,716□	9,006,570,095□	8,798,364,146□

投資信託財産運用総括表

信託期間	投資信託契約締結日	2010年10月13日		投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日	2025年10月10日		資産総額	2,898,177,765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	34,513,138円
				純資産総額	2,863,664,627円
受益権口数	23,698,172,389□	7,340,220,739□	△16,357,951,650□	受益権口数	7,340,220,739□
元本額	23,698,172,389円	7,340,220,739円	△16,357,951,650円	1 単位当り償還金	3,901円33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60期	54,318,833,360	26,707,025,723	4,917	100	1.00
第61期	54,054,730,252	26,144,825,278	4,837	100	1.00
第62期	53,553,943,283	23,329,351,118	4,356	100	1.00
第63期	52,169,483,223	21,020,145,686	4,029	100	1.00
第64期	52,067,450,341	19,670,631,433	3,778	100	1.00
第65期	51,695,564,119	22,050,872,832	4,266	100	1.00
第66期	51,090,206,141	21,038,618,553	4,118	100	1.00
第67期	50,912,100,292	21,625,395,616	4,248	100	1.00
第68期	50,330,267,600	21,283,721,683	4,229	100	1.00
第69期	49,916,634,935	21,143,222,422	4,236	100	1.00
第70期	49,284,064,153	21,723,408,286	4,408	100	1.00
第71期	49,184,549,216	21,130,502,305	4,296	70	0.70
第72期	48,003,181,547	21,145,867,261	4,405	70	0.70
第73期	48,101,141,204	20,221,941,655	4,204	70	0.70
第74期	48,723,813,324	22,473,823,040	4,612	70	0.70

ダイワ米国高金利社債ファンド（通貨選択型） ブラジル・リアル・コース（毎月分配型）

計算期	元本額	純資産総額	基準価額	1 単位当たり分配金	
				金額	分配率
	円	円	円	円	%
第75期	48,522,980,188	23,874,956,955	4,920	70	0.70
第76期	48,460,507,493	24,003,328,918	4,953	70	0.70
第77期	49,109,880,952	24,090,600,292	4,905	70	0.70
第78期	50,269,597,413	23,567,415,465	4,688	70	0.70
第79期	50,178,204,200	24,311,499,411	4,845	70	0.70
第80期	49,852,811,223	22,709,072,305	4,555	70	0.70
第81期	50,129,818,794	23,573,330,246	4,702	70	0.70
第82期	49,841,446,401	22,892,640,504	4,593	70	0.70
第83期	48,804,956,539	22,836,414,593	4,679	70	0.70
第84期	48,126,399,636	22,543,739,688	4,684	70	0.70
第85期	48,485,443,240	21,781,773,590	4,492	70	0.70
第86期	48,200,337,553	21,416,361,002	4,443	70	0.70
第87期	47,575,698,700	21,133,287,934	4,442	70	0.70
第88期	47,462,557,425	19,378,081,654	4,083	70	0.70
第89期	46,983,900,162	19,088,214,898	4,063	70	0.70
第90期	45,130,325,503	17,304,673,554	3,834	70	0.70
第91期	43,427,223,940	16,007,213,316	3,686	45	0.45
第92期	41,509,844,005	14,932,214,604	3,597	45	0.45
第93期	40,508,363,744	13,935,622,618	3,440	45	0.45
第94期	38,120,584,401	13,054,440,952	3,425	45	0.45
第95期	37,468,285,936	11,868,712,747	3,168	30	0.30
第96期	35,958,161,719	12,571,282,752	3,496	30	0.30
第97期	34,985,410,065	12,299,972,542	3,516	30	0.30
第98期	33,664,247,104	11,074,123,249	3,290	30	0.30
第99期	32,916,160,060	10,923,144,426	3,318	30	0.30
第100期	32,216,676,577	10,825,550,224	3,360	30	0.30
第101期	32,513,926,657	10,779,533,735	3,315	20	0.20
第102期	30,131,956,444	10,245,273,200	3,400	20	0.20
第103期	29,658,105,772	9,498,202,162	3,203	20	0.20
第104期	28,640,911,393	9,385,743,547	3,277	20	0.20
第105期	27,807,768,659	9,389,147,512	3,376	20	0.20
第106期	26,411,080,762	8,224,147,688	3,114	20	0.20
第107期	25,832,411,776	8,036,973,116	3,111	20	0.20
第108期	25,400,288,271	7,800,327,091	3,071	20	0.20

ダイワ米国高金利社債ファンド（通貨選択型）ブラジル・リアル・コース（毎月分配型）

計算期	元本額	純資産総額	基準価額	1 単位当たり分配金	
				金額	分配率
	円	円	円	円	%
第109期	24,874,467,064	7,644,772,781	3,073	20	0.20
第110期	24,497,273,455	7,535,460,383	3,076	20	0.20
第111期	23,937,083,786	7,593,828,645	3,172	20	0.20
第112期	23,515,803,176	7,020,257,192	2,985	20	0.20
第113期	23,225,102,228	5,611,432,768	2,416	20	0.20
第114期	22,616,497,678	4,955,970,406	2,191	20	0.20
第115期	22,313,253,084	4,255,007,186	1,907	20	0.20
第116期	22,026,485,526	5,023,709,093	2,281	20	0.20
第117期	21,537,182,492	4,576,457,846	2,125	10	0.10
第118期	21,048,817,586	4,577,109,818	2,175	10	0.10
第119期	20,768,915,494	4,649,208,022	2,239	10	0.10
第120期	20,627,052,859	4,404,515,239	2,135	10	0.10
第121期	20,395,943,568	4,573,441,116	2,242	10	0.10
第122期	20,030,946,509	4,760,257,630	2,376	10	0.10
第123期	19,794,709,535	4,449,820,127	2,248	10	0.10
第124期	19,547,585,803	4,502,035,009	2,303	10	0.10
第125期	19,290,178,965	4,448,207,598	2,306	10	0.10
第126期	19,062,419,174	4,438,759,591	2,329	10	0.10
第127期	18,785,378,112	4,671,931,376	2,487	10	0.10
第128期	18,440,450,193	4,783,645,160	2,594	10	0.10
第129期	18,001,433,187	4,596,562,459	2,553	10	0.10
第130期	17,637,918,022	4,522,061,505	2,564	10	0.10
第131期	17,425,799,332	4,535,620,071	2,603	10	0.10
第132期	17,102,851,246	4,279,811,754	2,502	10	0.10
第133期	16,367,488,407	4,206,417,845	2,570	10	0.10
第134期	16,040,909,651	4,015,499,991	2,503	10	0.10
第135期	15,795,357,460	4,016,252,908	2,543	10	0.10
第136期	15,421,456,963	4,179,016,237	2,710	10	0.10
第137期	15,220,693,353	4,223,562,016	2,775	10	0.10
第138期	14,864,800,702	4,676,874,152	3,146	10	0.10
第139期	14,434,258,632	4,201,565,927	2,911	10	0.10
第140期	14,146,517,193	4,352,879,895	3,077	10	0.10
第141期	13,990,410,217	4,032,750,658	2,883	10	0.10
第142期	13,893,651,871	4,333,946,835	3,119	10	0.10

ダイワ米国高金利社債ファンド（通貨選択型）ブラジル・リアル・コース（毎月分配型）

計算期	元本額	純資産総額	基準価額	1 単位当たり分配金	
				金額	分配率
	円	円	円	円	%
第143期	13,646,638,477	4,392,453,651	3,219	10	0.10
第144期	13,488,868,063	4,200,887,490	3,114	10	0.10
第145期	13,190,085,319	4,020,462,461	3,048	10	0.10
第146期	12,838,631,462	3,935,528,242	3,065	10	0.10
第147期	12,768,857,044	3,886,914,568	3,044	10	0.10
第148期	12,615,077,792	3,770,680,379	2,989	10	0.10
第149期	12,505,090,053	3,828,847,087	3,062	10	0.10
第150期	12,449,859,081	3,958,596,807	3,180	10	0.10
第151期	12,363,274,395	3,976,545,058	3,216	10	0.10
第152期	12,213,405,383	4,176,537,438	3,420	10	0.10
第153期	12,047,759,163	4,154,775,677	3,449	10	0.10
第154期	11,925,561,601	4,331,821,373	3,632	10	0.10
第155期	11,801,843,390	4,269,142,393	3,617	10	0.10
第156期	11,709,242,466	4,162,078,006	3,555	10	0.10
第157期	11,544,916,026	4,304,597,215	3,729	10	0.10
第158期	11,375,587,548	4,190,306,275	3,684	10	0.10
第159期	11,326,426,561	4,332,306,965	3,825	10	0.10
第160期	11,150,467,718	4,294,295,812	3,851	10	0.10
第161期	11,091,076,809	4,236,821,413	3,820	10	0.10
第162期	10,989,305,232	4,266,750,915	3,883	10	0.10
第163期	10,842,276,597	4,258,944,745	3,928	10	0.10
第164期	10,798,131,666	4,155,311,280	3,848	10	0.10
第165期	10,685,165,661	4,137,527,041	3,872	10	0.10
第166期	10,628,420,848	3,795,308,682	3,571	10	0.10
第167期	10,496,680,545	3,584,344,887	3,415	10	0.10
第168期	10,362,637,021	3,776,888,072	3,645	10	0.10
第169期	10,282,055,907	3,754,548,388	3,652	10	0.10
第170期	10,199,197,465	3,594,267,355	3,524	10	0.10
第171期	9,958,133,279	3,537,767,360	3,553	10	0.10
第172期	9,819,531,043	3,600,434,723	3,667	10	0.10
第173期	9,724,305,431	3,431,333,533	3,529	10	0.10
第174期	9,651,478,281	3,199,158,569	3,315	10	0.10
第175期	9,365,004,072	3,332,714,260	3,559	10	0.10
第176期	9,303,570,339	3,413,973,569	3,670	10	0.10

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
第177期	円 9,172,937,716	円 3,436,855,024	円 3,747	円 10	% 0.10
第178期	9,006,570,095	3,504,638,289	3,891	10	0.10
第179期	8,798,364,146	3,434,285,377	3,903	10	0.10

（注）1 単位は受益権 1 万口。

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ					
	第 175 期	第 176 期	第 177 期	第 178 期	第 179 期
1 万口当り分配金（税込み）	10円	10円	10円	10円	10円

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

<ul style="list-style-type: none"> <li>・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。</li> <li>・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。</li> <li>・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。</li> <li>・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。</li> </ul>
---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

償 還 金 の お 知 ら せ	
1 万 口 当 り 償 還 金	3,901円33銭

<p>Source ICE Data Indices, LLC is used with permission. ICE® is a registered trademark of ICE Data Indices, LLC or its affiliates and BofA® is a registered trademark of Bank of America Corporation licensed by Bank of America Corporation and its affiliates ("BofA"), and may not be used without BofA's prior written approval. The index data referenced herein is the property of ICE Data Indices, LLC, its affiliates ( "ICE Data" ) and/or its third party suppliers and, along with the ICE BofA trademarks, has been licensed for use by Daiwa Asset Management Co. Ltd. ICE Data and its Third Party Suppliers accept no liability in connection with the use of such index data or marks. See [https://www.daiwa-am.co.jp/funds/disclaimer/index.html] for a full copy of the Disclaimer.</p> <p>出所：ICE Data Indices, LLC（以下「ICEデータ」）                      "ICE"はICEデータまたはその関連会社のサービス／トレードマークです。「BOFA®」は、Bank of America Corporationとその関連会社である「BOFA」の登録商標であり、BOFAの書面による事前承認なしに使用することはできません。本書で言及されているインデックスデータは、ICE BofAの登録商標と併せて、ICEデータ、その関連会社またはその第三者供給元の所有物であり、大和アセットマネジメント株式会社に対して使用許諾されています。ICEデータおよびその第三者供給元は、当該インデックスデータまたはマークの使用に関して、いかなる責任も負いません。免責事項の全文は [https://www.daiwa-am.co.jp/funds/disclaimer/index.html] をご覧ください。</p> <p>In the event of any inconsistency between the English version and the Japanese version of this disclaimer, the English version shall prevail.</p>
------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

日本円・コース（毎月分配型）

最近30期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			ICE BofA US High Yield Constrained Index (米ドルベース)		公 社 債 組入比率	投資信託 受益証券 組入比率	純 資 産 額
	(分配落)	税 込 み 分 配 金	期 中 騰 落 率	(参考指数)	期 中 騰 落 率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
151期末(2023年 5 月12日)	7,158	20	△0.8	18,843	0.4	—	99.4	1,185
152期末(2023年 6 月12日)	7,133	20	△0.1	18,943	0.5	—	97.7	1,172
153期末(2023年 7 月12日)	7,088	20	△0.4	19,014	0.4	—	99.0	1,129
154期末(2023年 8 月14日)	7,125	20	0.8	19,249	1.2	—	99.7	1,132
155期末(2023年 9 月12日)	7,057	20	△0.7	19,323	0.4	—	99.3	1,112
156期末(2023年10月12日)	6,909	20	△1.8	19,054	△1.4	—	99.4	942
157期末(2023年11月13日)	6,885	20	△0.1	19,294	1.3	—	99.8	914
158期末(2023年12月12日)	7,017	20	2.2	19,874	3.0	—	99.5	929
159期末(2024年 1 月12日)	7,134	20	2.0	20,415	2.7	—	99.0	943
160期末(2024年 2 月13日)	7,103	20	△0.2	20,533	0.6	—	99.0	901
161期末(2024年 3 月12日)	7,111	20	0.4	20,698	0.8	—	99.0	899
162期末(2024年 4 月12日)	7,026	20	△0.9	20,583	△0.6	0.0	99.3	880
163期末(2024年 5 月13日)	7,033	20	0.4	20,785	1.0	0.0	99.3	872
164期末(2024年 6 月12日)	7,032	20	0.3	20,915	0.6	0.0	99.3	865
165期末(2024年 7 月12日)	7,064	20	0.7	21,218	1.4	0.0	99.0	841
166期末(2024年 8 月13日)	7,088	20	0.6	21,432	1.0	0.0	99.3	835
167期末(2024年 9 月12日)	7,174	20	1.5	21,846	1.9	0.0	99.6	846
168期末(2024年10月15日)	7,176	20	0.3	22,040	0.9	0.0	99.0	848
169期末(2024年11月12日)	7,167	20	0.2	22,199	0.7	0.0	99.0	841
170期末(2024年12月12日)	7,161	20	0.2	22,365	0.7	0.0	99.3	834
171期末(2025年 1 月14日)	7,013	20	△1.8	22,133	△1.0	0.0	99.7	817
172期末(2025年 2 月12日)	7,049	20	0.8	22,480	1.6	0.0	99.0	792
173期末(2025年 3 月12日)	6,979	20	△0.7	22,452	△0.1	0.0	99.0	767
174期末(2025年 4 月14日)	6,740	20	△3.1	21,829	△2.8	0.0	99.0	737
175期末(2025年 5 月12日)	6,819	20	1.5	22,503	3.1	0.0	99.0	742
176期末(2025年 6 月12日)	6,837	20	0.6	22,892	1.7	0.0	99.3	744
177期末(2025年 7 月14日)	6,829	20	0.2	23,154	1.1	0.0	99.0	718
178期末(2025年 8 月12日)	6,819	20	0.1	23,329	0.8	0.0	99.8	715
179期末(2025年 9 月12日)	6,791	20	△0.1	23,703	1.6	—	—	692
償 還(2025年10月10日)	6,787.93	—	△0.0	23,669	△0.1	—	—	642

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) ICE BofA US High Yield Constrained Index（米ドルベース）は、ICE BofA US High Yield Constrained Index（米ドルベース）の原データをもとに、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。

(注3) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。

(注4) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。

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

(注6) 公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）および債券先物を除きます。



## 運用経過

### 基準価額等の推移について



\* 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：6,787円93銭（既払分配金6,460円）

騰落率：40.7%（分配金再投資ベース）

#### ■ 基準価額の主な変動要因

「GIM・USハイ・イールド（JPYクラス）」への投資を通じて、米ドル建てのハイ・イールド債券に投資し、米ドル建ての資産に対して米ドル売り／日本円買いの為替ヘッジを行いました。為替ヘッジコストなどがマイナス要因となりましたが、ハイ・イールド債券価格の上昇や利息収入がプラス要因となり、基準価額は上昇しました（分配金再投資ベース）。くわしくは「設定以来の投資環境について」をご参照ください。

※GIM・USハイ・イールド（JPYクラス）：GIM トラストーUSハイ・イールド・ボンド・ファンド JPYクラス



	年 月 日	基 準 価 額		ICE BofA US High Yield Constrained Index (米ドルベース)		公 社 債 率 組 入 比	投 資 信 託 受 益 証 率
			騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率		
第175期	(期首)2025年 4 月14日	円 6,740	% -	21,829	% -	% 0.0	% 99.0
	4 月末	6,827	1.3	22,438	2.8	0.0	99.6
	(期末)2025年 5 月12日	6,839	1.5	22,503	3.1	0.0	99.0
第176期	(期首)2025年 5 月12日	6,819	-	22,503	-	0.0	99.0
	5 月末	6,832	0.2	22,754	1.1	0.0	99.0
	(期末)2025年 6 月12日	6,857	0.6	22,892	1.7	0.0	99.3
第177期	(期首)2025年 6 月12日	6,837	-	22,892	-	0.0	99.3
	6 月末	6,851	0.2	23,115	1.0	0.0	99.7
	(期末)2025年 7 月14日	6,849	0.2	23,154	1.1	0.0	99.0
第178期	(期首)2025年 7 月14日	6,829	-	23,154	-	0.0	99.0
	7 月末	6,840	0.2	23,263	0.5	0.0	99.4
	(期末)2025年 8 月12日	6,839	0.1	23,329	0.8	0.0	99.8
第179期	(期首)2025年 8 月12日	6,819	-	23,329	-	0.0	99.8
	8 月末	6,823	0.1	23,557	1.0	0.0	99.1
	(期末)2025年 9 月12日	6,811	△0.1	23,703	1.6	-	-
償 還 期	(期首)2025年 9 月12日	6,791	-	23,703	-	-	-
	9 月末	6,789	△0.0	23,739	0.2	-	-
	(償還)2025年10月10日	6,787.93	△0.0	23,669	△0.1	-	-

(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

(2010.10.13～2025.10.10)

### ■米国ハイ・イールド債券市況

米国ハイ・イールド債券市況は上昇しました。

米国ハイ・イールド債券市況は、当ファンド設定時より2019年末にかけて、欧州ソブリン債務危機への懸念や、米国財政問題が深刻化し米国国債が格下げに至ったこと、中国経済の減速懸念などから、一時的に下落する局面もありましたが、その後は、F R B（米国連邦準備制度理事会）による緩和的な金融政策や堅調な企業業績などに支えられ、上昇しました。2020年に入ると、新型コロナウイルスの世界的な感染拡大を受けて市場でリスク回避姿勢が強まったことから一時大きく下落しましたが、F R Bによる金融緩和策の実施や米国政府による大規模な景気刺激策などが好感され、2021年末にかけて反発しました。2022年に入ると、地政学的リスクの高まりやインフレ高の抑制を優先したF R Bのタカ派的な姿勢などから景気減速への懸念が広がり、下落しました。償還期末にかけては、F R Bによる金融引き締めを終了が意識されたことや堅調な企業業績などを背景に、上昇しました。

### ■短期金利市況

当ファンド設定時から日本の短期金利は低位で推移しましたが、2024年に日銀が利上げを実施したことで、上昇しました。

米国の短期金利は、景気やインフレのサイクルに対応してF R B（米国連邦準備制度理事会）が利上げや利下げを実施する中で、上昇と低下を繰り返しました。

## 信託期間中の運用方針

### ■当ファンド

主として、「G I M・U Sハイ・イールド（J P Yクラス）」の受益証券を通じて、米ドル建てのハイ・イールド債券に投資し、米ドル建ての資産に対して米ドル売り／日本円買いの為替ヘッジを行い、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・U Sハイ・イールド（J P Yクラス）

主として米ドル建てのハイ・イールド債券に投資し、米ドル建ての資産に対して米ドル売り／日本円買いの為替ヘッジを行うことで、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざします。ハイ・イールド債券の組み入れに際しては、ボトムアップ分析に基づく個別銘柄選択を重視した運用を行う方針です。

### ■ダイワ・マネー・マザーファンド

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

## 信託期間中のポートフォリオについて

(2010.10.13～2025.10.10)

### ■当ファンド

当ファンドは、「GIM・USハイ・イールド（JPYクラス）」と「ダイワ・マネー・マザーファンド」に投資するファンド・オブ・ファンズであり、「GIM・USハイ・イールド（JPYクラス）」への投資割合を高位に維持しました。

### ■GIM・USハイ・イールド（JPYクラス）

主として米ドル建てのハイ・イールド債券を中心に投資し、米ドル建ての資産に対して米ドル売り／日本円買いの為替ヘッジを行うことで、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざしました。ハイ・イールド債券の組み入れに際しては、ボトムアップ分析に基づく個別銘柄選択を重視した運用を行いました。

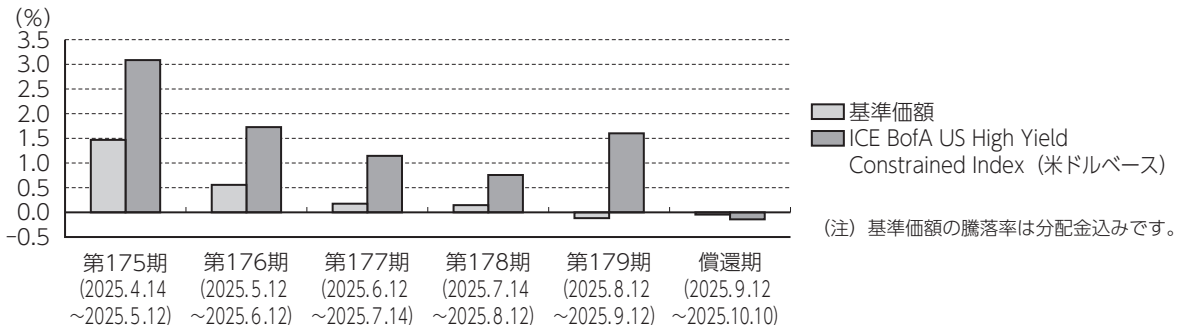
### ■ダイワ・マネー・マザーファンド

流動性や資産の安全性に配慮し、短期の国債、現先取引およびコール・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を設けておりません。

以下のグラフは、当作成期における当ファンドの基準価額と参考指数との騰落率の対比です。



分配金について

1万口当り、第3期～第94期各50円、第95期～第110期各30円、第111期～第179期各20円の収益分配を行いました。なお、第1期～第2期は、分配方針通り、収益分配を行いませんでした。

また、第175期～第179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175期	第176期	第177期	第178期	第179期
	2025年4月15日 ～2025年5月12日	2025年5月13日 ～2025年6月12日	2025年6月13日 ～2025年7月14日	2025年7月15日 ～2025年8月12日	2025年8月13日 ～2025年9月12日
当期分配金（税込み）（円）	20	20	20	20	20
対基準価額比率（％）	0.29	0.29	0.29	0.29	0.29
当期の収益（円）	20	15	13	11	－
当期の収益以外（円）	－	4	6	8	20
翌期繰越分配対象額（円）	435	431	425	416	396

（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却等損益」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175期	第176期	第177期	第178期	第179期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 23.41円	✓ 15.87円	✓ 13.45円	✓ 11.07円	0.00円
(b) 経費控除後の有価証券売却等損益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(c) 収益調整金	376.40	376.47	376.53	376.58	376.62
(d) 分配準備積立金	55.86	✓ 59.21	✓ 55.03	✓ 48.43	✓ 39.47
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	455.68	451.56	445.01	436.09	416.09
(f) 分配金	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	435.68	431.56	425.01	416.09	396.09

（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175期～償還期 (2025.4.15～2025.10.10)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	40円	0.584%	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6,827円です。
(投 信 会 社)	(15)	(0.216)	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)	(24)	(0.352)	販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(1)	(0.016)	受託会社分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売買委託手数料	－	－	売買委託手数料＝当作成期中の売買委託手数料／当作成期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
有価証券取引税	－	－	有価証券取引税＝当作成期中の有価証券取引税／当作成期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
そ の 他 費 用	－	－	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	40	0.584	

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

(注2) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

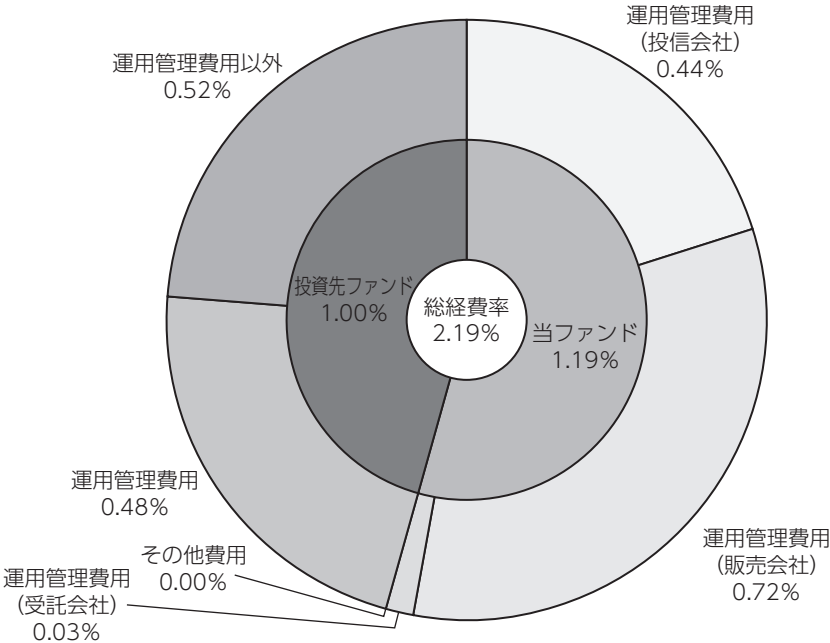
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

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

参考情報

総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額を、期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当り）を乗じた数で除した総経費率（年率）は2.19%です。



総経費率（①+②+③）	2.19%
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	0.48%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.52%

（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

(2025年4月15日から2025年10月10日まで)

決 算 期		第 175 期 ~ 償 還 期	
		買 付	売 付
		□ 数 金 額	□ 数 金 額
外国 (邦貨建)	GIM TRUST-US HIGH YIELD BOND FUND-JPY CLASS (ケイマン諸島)	千口 114.92386 千円 8,822	千口 9,742.89454 千円 750,040

(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

(2025年4月15日から2025年10月10日まで)

決 算 期	第 175 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・マザーファンド	—	—	1	1

(注) 単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等

(1) 当ファンドにおける当作成期中の利害関係人との取引状況

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

(2) ダイワ・マネー・マザーファンドにおける当作成期中の利害関係人との取引状況

(2025年4月15日から2025年10月10日まで)

決 算 期	第 175 期 ~ 償 還 期					
	買付額等 A			売付額等 C		
区 分	うち利 害 関係人との 取引状況 B	B / A		うち利 害 関係人との 取引状況 D	D / C	
公社債	百万円 31,673	百万円 15,790	% 49.9	百万円 —	百万円 —	% —
コール・ローン	1,395,524	—	—	—	—	—

(注) 平均保有割合0.0%  
※平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該ベビーフンドのマザーファンド所有口数の割合。

(3) 当作成期中の売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

当作成期中における売買委託手数料の利害関係人への支払いはありません。

※利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当作成期中における当ファンドに係る利害関係人とは、大和証券株式会社です。

■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 174 期 末
	□ 数
ダイワ・マネー・マザーファンド	千口 1

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2025年10月10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	648,246	100.0
投資信託財産総額	648,246	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

(2025年5月12日)、(2025年6月12日)、(2025年7月14日)、(2025年8月12日)、(2025年9月12日)、(2025年10月10日)現在

項 目	第 175 期 末	第 176 期 末	第 177 期 末	第 178 期 末	第 179 期 末	償 還 時
(A) 資産	744,909,900円	747,764,469円	765,827,790円	717,864,692円	708,823,545円	648,246,911円
コール・ローン等	10,072,731	8,042,229	10,246,170	4,328,855	708,823,545	648,212,143
投資信託受益証券(評価額)	734,835,535	739,720,605	711,779,985	713,534,201	—	—
ダイワ・マネー・マザーファンド(評価額)	1,634	1,635	1,635	1,636	—	—
未収入金	—	—	43,800,000	—	—	—
未収利息	—	—	—	—	—	34,768
(B) 負債	2,853,676	2,929,469	46,869,543	2,775,355	15,970,424	5,377,912
未払金	—	—	21,900,000	—	—	—
未払収益分配金	2,176,282	2,178,686	2,105,618	2,097,285	2,040,381	—
未払解約金	—	—	22,088,336	—	13,210,269	4,743,126
未払信託報酬	677,394	750,783	775,589	678,070	719,774	634,786
(C) 純資産総額(A－B)	742,056,224	744,835,000	718,958,247	715,089,337	692,853,121	642,868,999
元本	1,088,141,155	1,089,343,429	1,052,809,035	1,048,642,619	1,020,190,889	947,077,316
次期繰越損益金	△ 346,084,931	△ 344,508,429	△ 333,850,788	△ 333,553,282	△ 327,337,768	—
償還差損益金	—	—	—	—	—	△304,208,317
(D) 受益権総口数	1,088,141,155口	1,089,343,429口	1,052,809,035口	1,048,642,619口	1,020,190,889口	947,077,316口
1万口当り基準価額(C/D)	6,819円	6,837円	6,829円	6,819円	6,791円	—
1万口当り償還価額(C/D)	—	—	—	—	—	6,787円93銭

\* 当作成期首における元本額は1,093,726,142円、当作成期間（第175期～償還期）中における追加設定元本額は6,962,955円、同解約元本額は153,611,781円です。

\* 償還時の計算口数当りの純資産額は6,787円93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304,208,317円です。

■損益の状況

第175期  
 第176期  
 第177期

自2025年4月15日  
 自2025年5月13日  
 自2025年6月13日

至2025年5月12日  
 至2025年6月12日  
 至2025年7月14日

第178期  
 第179期  
 償 還 期

自2025年7月15日  
 自2025年8月13日  
 自2025年9月13日

至2025年8月12日  
 至2025年9月12日  
 至2025年10月10日

項 目	第 175 期	第 176 期	第 177 期	第 178 期	第 179 期	償 還 期
(A) 配当等収益	2,706,970円	2,043,277円	2,192,216円	1,839,880円	11,678円	291,086円
受取配当金	2,705,409	2,039,933	2,190,489	1,836,790	—	—
受取利息	1,561	3,344	1,727	3,090	11,678	291,086
(B) 有価証券売買損益	8,823,595	2,845,138	△ 208,082	△ 88,252	△ 85,917	13,659
売買益	8,823,736	2,845,138	37,803	1,373	29,503	—
売買損	△ 141	—	△ 245,885	△ 89,625	△ 115,420	13,659
(C) 信託報酬等	△ 677,394	△ 750,783	△ 775,589	△ 678,070	△ 719,774	△ 634,786
(D) 当期損益金(A+B+C)	10,853,171	4,137,632	1,208,545	1,073,558	△ 794,013	△ 330,041
(E) 前期繰越損益金	△156,302,743	△147,625,854	△140,626,009	△140,814,099	△137,842,547	△130,452,126
(F) 追加信託差損益金(配当等相当額)	△198,459,077	△198,841,521	△192,327,706	△191,715,456	△186,660,827	△173,426,150
(売買損益相当額)	(△239,417,222)	(△239,852,044)	(△231,969,133)	(△231,205,371)	(△225,083,598)	(△209,097,265)
(G) 合計(D + E + F)	△343,908,649	△342,329,743	△331,745,170	△331,455,997	△325,297,387	△304,208,317
(H) 収益分配金	△ 2,176,282	△ 2,178,686	△ 2,105,618	△ 2,097,285	△ 2,040,381	—
次期繰越損益金(G+H)	△346,084,931	△344,508,429	△333,850,788	△333,553,282	△327,337,768	—
追加信託差損益金(配当等相当額)	(△239,417,222)	(△239,852,044)	(△231,969,133)	(△231,205,371)	(△225,083,598)	(△209,097,265)
(売買損益相当額)	(△239,417,222)	(△239,852,044)	(△231,969,133)	(△231,205,371)	(△225,083,598)	(△209,097,265)
分配準備積立金	6,450,793	6,001,557	5,104,878	4,143,828	1,986,725	—
繰越損益金	△154,076,647	△151,668,465	△146,627,960	△145,981,654	△142,663,666	—
償還差損益金(G)	—	—	—	—	—	△304,208,317

(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175期～第179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。



■収益分配金の計算過程（総額）

項 目	第 175 期	第 176 期	第 177 期	第 178 期	第 179 期
(a) 経費控除後の配当等収益	2,547,918円	1,729,450円	1,416,627円	1,161,810円	0円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	0	0	0	0
(c) 収益調整金	40,958,145	41,010,523	39,641,427	39,489,915	38,422,771
(d) 分配準備積立金	6,079,157	6,450,793	5,793,869	5,079,303	4,027,106
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	49,585,220	49,190,766	46,851,923	45,731,028	42,449,877
(f) 分配金	2,176,282	2,178,686	2,105,618	2,097,285	2,040,381
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	47,408,938	47,012,080	44,746,305	43,633,743	40,409,496
(h) 受益権総口数	1,088,141,155□	1,089,343,429□	1,052,809,035□	1,048,642,619□	1,020,190,889□

投資信託財産運用総括表

信託期間	投資信託契約締結日	2010年10月13日		投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日	2025年10月10日		資産総額	648,246,911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	5,377,912円
				純資産総額	642,868,999円
受益権口数	1,272,531,072□	947,077,316□	△325,453,756□	受益権口数	947,077,316□
元本額	1,272,531,072円	947,077,316円	△325,453,756円	1単位当り償還金	6,787円93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60期	5,426,557,434	4,952,020,649	9,126	50	0.50
第61期	5,154,696,605	4,615,823,342	8,955	50	0.50
第62期	4,989,746,555	4,217,537,926	8,452	50	0.50
第63期	4,716,683,695	3,973,876,466	8,425	50	0.50
第64期	4,447,301,734	3,558,326,402	8,001	50	0.50
第65期	4,392,349,528	3,719,137,626	8,467	50	0.50
第66期	4,326,681,123	3,677,241,910	8,499	50	0.50
第67期	4,273,043,023	3,686,845,012	8,628	50	0.50
第68期	4,126,256,131	3,595,905,401	8,715	50	0.50
第69期	4,032,890,345	3,569,424,342	8,851	50	0.50
第70期	4,047,883,462	3,612,327,834	8,924	50	0.50
第71期	4,092,159,768	3,651,780,715	8,924	50	0.50
第72期	4,191,841,450	3,755,096,853	8,958	50	0.50
第73期	4,583,128,005	4,007,136,509	8,743	50	0.50
第74期	5,146,362,514	4,551,069,966	8,843	50	0.50

ダイワ米国高金利社債ファンド（通貨選択型）日本円・コース（毎月分配型）

計算期	元本額	純資産総額	基準価額	1 単位当たり分配金	
				金額	分配率
	円	円	円	円	%
第75期	5,303,070,787	4,724,878,285	8,910	50	0.50
第76期	4,993,295,948	4,443,923,052	8,900	50	0.50
第77期	4,873,651,566	4,304,871,717	8,833	50	0.50
第78期	5,170,062,067	4,568,875,571	8,837	50	0.50
第79期	5,217,641,457	4,606,992,346	8,830	50	0.50
第80期	5,276,180,890	4,677,074,899	8,865	50	0.50
第81期	4,887,767,483	4,303,790,790	8,805	50	0.50
第82期	4,912,110,233	4,301,090,996	8,756	50	0.50
第83期	5,098,221,949	4,470,861,328	8,769	50	0.50
第84期	5,101,996,070	4,480,891,653	8,783	50	0.50
第85期	4,724,927,758	4,081,875,470	8,639	50	0.50
第86期	4,761,398,481	4,127,124,725	8,668	50	0.50
第87期	4,678,082,619	4,053,392,369	8,665	50	0.50
第88期	4,619,967,849	3,880,066,514	8,398	50	0.50
第89期	4,306,277,589	3,629,238,181	8,428	50	0.50
第90期	4,043,299,949	3,391,445,451	8,388	50	0.50
第91期	3,956,099,296	3,291,349,104	8,320	50	0.50
第92期	3,962,659,746	3,296,365,505	8,319	50	0.50
第93期	3,913,224,328	3,223,297,637	8,237	50	0.50
第94期	3,893,202,385	3,211,205,921	8,248	50	0.50
第95期	3,813,521,661	3,138,395,543	8,230	30	0.30
第96期	3,754,953,639	3,052,792,347	8,130	30	0.30
第97期	3,705,470,080	2,991,760,843	8,074	30	0.30
第98期	4,022,214,136	3,176,336,219	7,897	30	0.30
第99期	3,953,805,276	3,130,298,598	7,917	30	0.30
第100期	3,847,786,509	3,067,137,422	7,971	30	0.30
第101期	3,379,723,139	2,696,233,211	7,978	30	0.30
第102期	3,297,294,962	2,678,630,254	8,124	30	0.30
第103期	3,235,586,568	2,601,054,599	8,039	30	0.30
第104期	3,031,404,150	2,444,680,145	8,065	30	0.30
第105期	2,967,845,546	2,396,755,353	8,076	30	0.30
第106期	3,273,081,335	2,615,642,277	7,991	30	0.30
第107期	3,237,761,917	2,604,665,550	8,045	30	0.30
第108期	2,857,493,873	2,276,380,224	7,966	30	0.30

ダイワ米国高金利社債ファンド（通貨選択型）日本円・コース（毎月分配型）

計算期	元本額	純資産総額	基準価額	1 単位当たり分配金	
				金額	分配率
	円	円	円	円	%
第109期	2,669,067,776	2,129,202,966	7,977	30	0.30
第110期	2,612,584,767	2,083,792,121	7,976	30	0.30
第111期	2,619,789,822	2,114,805,967	8,072	20	0.20
第112期	2,601,491,982	2,092,418,694	8,043	20	0.20
第113期	2,537,802,831	1,886,797,995	7,435	20	0.20
第114期	2,519,420,550	1,773,633,348	7,040	20	0.20
第115期	2,518,405,590	1,786,628,687	7,094	20	0.20
第116期	2,451,619,542	1,813,888,438	7,399	20	0.20
第117期	2,441,727,675	1,806,461,272	7,398	20	0.20
第118期	2,434,845,255	1,872,286,714	7,690	20	0.20
第119期	2,428,444,835	1,887,525,098	7,773	20	0.20
第120期	2,428,978,009	1,894,293,365	7,799	20	0.20
第121期	2,429,729,163	1,939,109,847	7,981	20	0.20
第122期	2,365,446,197	1,917,100,028	8,105	20	0.20
第123期	2,364,810,276	1,935,034,771	8,183	20	0.20
第124期	2,339,248,042	1,943,996,790	8,310	20	0.20
第125期	2,309,216,160	1,918,818,354	8,309	20	0.20
第126期	2,230,513,874	1,880,063,562	8,429	20	0.20
第127期	2,211,851,800	1,868,458,532	8,447	20	0.20
第128期	2,176,115,132	1,853,682,403	8,518	20	0.20
第129期	2,184,716,468	1,870,257,639	8,561	20	0.20
第130期	2,177,376,670	1,846,728,916	8,481	20	0.20
第131期	2,182,259,039	1,890,263,007	8,662	20	0.20
第132期	2,110,869,293	1,812,307,504	8,586	20	0.20
第133期	2,080,504,251	1,787,045,828	8,589	20	0.20
第134期	2,069,119,429	1,771,254,684	8,560	20	0.20
第135期	2,050,126,607	1,744,420,791	8,509	20	0.20
第136期	2,000,478,426	1,662,410,435	8,310	20	0.20
第137期	1,956,820,764	1,592,115,052	8,136	20	0.20
第138期	1,955,260,419	1,560,745,196	7,982	20	0.20
第139期	1,842,433,821	1,416,531,811	7,688	20	0.20
第140期	1,826,297,322	1,395,711,594	7,642	20	0.20
第141期	1,811,850,314	1,346,424,189	7,431	20	0.20
第142期	1,779,335,507	1,388,494,462	7,803	20	0.20

ダイワ米国高金利社債ファンド（通貨選択型）日本円・コース（毎月分配型）

計算期	元本額	純資産総額	基準価額	1 単位当たり分配金	
				金額	分配率
	円	円	円	円	%
第143期	1,777,802,774	1,340,965,822	7,543	20	0.20
第144期	1,779,201,839	1,274,905,024	7,166	20	0.20
第145期	1,775,535,547	1,292,873,582	7,282	20	0.20
第146期	1,768,946,162	1,306,657,965	7,387	20	0.20
第147期	1,728,820,132	1,287,207,892	7,446	20	0.20
第148期	1,685,818,566	1,242,269,310	7,369	20	0.20
第149期	1,670,815,292	1,203,576,087	7,204	20	0.20
第150期	1,665,745,454	1,205,876,099	7,239	20	0.20
第151期	1,656,743,788	1,185,952,012	7,158	20	0.20
第152期	1,643,676,645	1,172,465,699	7,133	20	0.20
第153期	1,593,836,606	1,129,749,453	7,088	20	0.20
第154期	1,589,534,196	1,132,536,530	7,125	20	0.20
第155期	1,576,341,163	1,112,448,508	7,057	20	0.20
第156期	1,364,912,991	942,964,242	6,909	20	0.20
第157期	1,328,596,167	914,693,138	6,885	20	0.20
第158期	1,324,522,280	929,479,992	7,017	20	0.20
第159期	1,322,690,607	943,664,734	7,134	20	0.20
第160期	1,269,664,686	901,834,867	7,103	20	0.20
第161期	1,264,250,438	899,001,020	7,111	20	0.20
第162期	1,252,930,092	880,338,270	7,026	20	0.20
第163期	1,240,011,306	872,150,527	7,033	20	0.20
第164期	1,231,419,720	865,916,991	7,032	20	0.20
第165期	1,191,536,765	841,727,546	7,064	20	0.20
第166期	1,179,303,972	835,906,854	7,088	20	0.20
第167期	1,180,544,069	846,934,343	7,174	20	0.20
第168期	1,181,770,259	848,078,956	7,176	20	0.20
第169期	1,174,650,795	841,919,110	7,167	20	0.20
第170期	1,165,201,153	834,414,083	7,161	20	0.20
第171期	1,165,437,698	817,294,050	7,013	20	0.20
第172期	1,123,627,879	792,002,191	7,049	20	0.20
第173期	1,100,304,533	767,937,080	6,979	20	0.20
第174期	1,093,726,142	737,143,359	6,740	20	0.20
第175期	1,088,141,155	742,056,224	6,819	20	0.20
第176期	1,089,343,429	744,835,000	6,837	20	0.20

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
第177期	円 1,052,809,035	円 718,958,247	円 6,829	円 20	% 0.20
第178期	1,048,642,619	715,089,337	6,819	20	0.20
第179期	1,020,190,889	692,853,121	6,791	20	0.20

(注) 1 単位は受益権 1 万口。

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ					
	第 175 期	第 176 期	第 177 期	第 178 期	第 179 期
1 万口当り分配金（税込み）	20円	20円	20円	20円	20円

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

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

償 還 金 の お 知 ら せ	
1 万 口 当 り 償 還 金	6,787円93銭

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

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

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

南アフリカ・ランド・コース（毎月分配型）

最近30期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			ICE BofA US High Yield Constrained Index (米ドルベース)		南アフリカ・ランド為替レート		公 社 債 組入比率	投資信託受益証券組入比率	純 資 産 額
	(分配落)	税 込 み 配 金	期 騰 落 率	(参考指数)	期 中 騰 落 率	(参考指数)	期 中 騰 落 率			
	円	円	%		%	円	%	%	%	百万円
130期末(2023年 5 月12日)	4,783	40	△3.4	16,501	0.4	7.01	△3.8	—	99.0	28
131期末(2023年 6 月12日)	5,061	40	6.6	16,589	0.5	7.44	6.1	—	99.1	29
132期末(2023年 7 月12日)	5,119	40	1.9	16,651	0.4	7.58	1.9	—	99.3	30
133期末(2023年 8 月14日)	5,253	40	3.4	16,857	1.2	7.64	0.8	—	99.0	30
134期末(2023年 9 月12日)	5,242	40	0.6	16,921	0.4	7.76	1.6	—	99.3	30
135期末(2023年10月12日)	5,261	40	1.1	16,686	△1.4	7.94	2.3	—	98.9	31
136期末(2023年11月13日)	5,354	40	2.5	16,896	1.3	8.09	1.9	—	99.0	31
137期末(2023年12月12日)	5,185	40	△2.4	17,404	3.0	7.64	△5.6	—	99.3	30
138期末(2024年 1 月12日)	5,399	40	4.9	17,878	2.7	7.80	2.1	—	99.0	31
139期末(2024年 2 月13日)	5,401	40	0.8	17,981	0.6	7.89	1.2	—	98.2	29
140期末(2024年 3 月12日)	5,438	40	1.4	18,126	0.8	7.86	△0.4	—	99.4	29
141期末(2024年 4 月12日)	5,588	40	3.5	18,025	△0.6	8.18	4.1	0.0	99.0	30
142期末(2024年 5 月13日)	5,801	40	4.5	18,201	1.0	8.45	3.3	0.0	99.4	32
143期末(2024年 6 月12日)	5,791	40	0.5	18,316	0.6	8.46	0.1	0.0	99.0	31
144期末(2024年 7 月12日)	6,111	40	6.2	18,581	1.4	8.84	4.5	0.0	99.0	33
145期末(2024年 8 月13日)	5,583	40	△8.0	18,768	1.0	8.07	△8.7	0.0	99.4	30
146期末(2024年 9 月12日)	5,577	40	0.6	19,131	1.9	7.96	△1.4	0.0	99.0	31
147期末(2024年10月15日)	6,077	40	9.7	19,301	0.9	8.52	7.0	0.0	99.5	33
148期末(2024年11月12日)	6,160	40	2.0	19,440	0.7	8.57	0.6	0.0	99.5	34
149期末(2024年12月12日)	6,123	40	0.0	19,585	0.7	8.62	0.6	0.0	99.0	34
150期末(2025年 1 月14日)	5,760	40	△5.3	19,382	△1.0	8.29	△3.8	0.0	99.4	32
151期末(2025年 2 月12日)	5,792	40	1.3	19,686	1.6	8.28	△0.1	0.0	99.0	32
152期末(2025年 3 月12日)	5,654	40	△1.7	19,661	△0.1	8.12	△1.9	0.0	99.5	31
153期末(2025年 4 月14日)	5,052	40	△9.9	19,116	△2.8	7.50	△7.6	0.0	99.0	28
154期末(2025年 5 月12日)	5,417	40	8.0	19,706	3.1	8.01	6.8	0.0	99.5	30
155期末(2025年 6 月12日)	5,588	40	3.9	20,047	1.7	8.15	1.7	0.0	99.0	31
156期末(2025年 7 月14日)	5,623	40	1.3	20,276	1.1	8.20	0.6	0.0	99.5	31
157期末(2025年 8 月12日)	5,702	40	2.1	20,430	0.8	8.37	2.1	0.0	99.0	31
158期末(2025年 9 月12日)	5,741	40	1.4	20,757	1.6	8.47	1.2	—	—	13
償 還(2025年10月10日)	5,738.27	—	△0.0	20,728	△0.1	8.91	5.2	—	—	10

(注 1) 基準価額の騰落率は分配金込み。  
(注 2) ICE BofA US High Yield Constrained Index（米ドルベース）は、ICE BofA US High Yield Constrained Index（米ドルベース）の原データをもとに、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。  
(注 3) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。  
(注 4) 為替レートは、計算日における対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートを採用しています。  
(注 5) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。  
(注 6) 公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。  
(注 7) 公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）および債券先物を除きます。



## 運用経過

### 基準価額等の推移について



\* 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：5,738円27銭（既払分配金10,710円）

騰落率：151.1%（分配金再投資ベース）

### ■基準価額の主な変動要因

「GIM・USハイ・イールド（ZARクラス）」への投資を通じて、米ドル建てのハイ・イールド債券に投資し、米ドル建ての資産に対して米ドル売り／南アフリカ・ランド買いの為替取引を行いました。南アフリカ・ランドが対円で下落（円高）したことなどがマイナス要因となったものの、ハイ・イールド債券価格の上昇や利息収入、為替取引によるプレミアム（金利差相当分の収益）がプラス要因となり、基準価額は上昇しました（分配金再投資ベース）。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。

※GIM・USハイ・イールド（ZARクラス）：GIM トラストーUSハイ・イールド・ボンド・ファンド ZARクラス

ダイワ米国高金利社債ファンド（通貨選択型）南アフリカ・ランド・コース（毎月分配型）

	年 月 日	基 準 価 額		ICE BofA US High Yield Constrained Index (米ドルベース)	騰 落 率	南アフリカ・ランド 為 替 レ ー		公 社 債 組入比率	投資信託 受益証券 組入比率
		円	騰 落 率	(参考指数)		(参考指数)	騰 落 率		
第154期	(期首) 2025年 4 月14日	5,052	% －	19,116	% －	円 7.50	% －	% 0.0	% 99.0
	4 月末	5,274	4.4	19,650	2.8	7.67	2.3	0.0	98.7
	(期末) 2025年 5 月12日	5,457	8.0	19,706	3.1	8.01	6.8	0.0	99.5
第155期	(期首) 2025年 5 月12日	5,417	－	19,706	－	8.01	－	0.0	99.5
	5 月末	5,560	2.6	19,926	1.1	8.08	0.9	0.0	99.3
	(期末) 2025年 6 月12日	5,628	3.9	20,047	1.7	8.15	1.7	0.0	99.0
第156期	(期首) 2025年 6 月12日	5,588	－	20,047	－	8.15	－	0.0	99.0
	6 月末	5,589	0.0	20,242	1.0	8.13	△0.2	0.0	98.7
	(期末) 2025年 7 月14日	5,663	1.3	20,276	1.1	8.20	0.6	0.0	99.5
第157期	(期首) 2025年 7 月14日	5,623	－	20,276	－	8.20	－	0.0	99.5
	7 月末	5,703	1.4	20,372	0.5	8.31	1.3	0.0	98.1
	(期末) 2025年 8 月12日	5,742	2.1	20,430	0.8	8.37	2.1	0.0	99.0
第158期	(期首) 2025年 8 月12日	5,702	－	20,430	－	8.37	－	0.0	99.0
	8 月末	5,706	0.1	20,630	1.0	8.31	△0.7	0.0	99.0
	(期末) 2025年 9 月12日	5,781	1.4	20,757	1.6	8.47	1.2	－	－
償 還 期	(期首) 2025年 9 月12日	5,741	－	20,757	－	8.47	－	－	－
	9 月末	5,739	△0.0	20,789	0.2	8.62	1.8	－	－
	(償還) 2025年10月10日	5,738.27	△0.0	20,728	△0.1	8.91	5.2	－	－

（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

(2012.7.6～2025.10.10)

### ■米国ハイ・イールド債券市況

米国ハイ・イールド債券市況は上昇しました。

米国ハイ・イールド債券市況は、当ファンド設定時より2019年末にかけて、欧州ソブリン債務危機への懸念や、米国財政問題が深刻化し米国国債が格下げに至ったこと、中国経済の減速懸念などから、一時的に下落する局面もありましたが、その後は、F R B（米国連邦準備制度理事会）による緩和的な金融政策や堅調な企業業績などに支えられ、上昇しました。2020年に入ると、新型コロナウイルスの世界的な感染拡大を受けて市場でリスク回避姿勢が強まったことから一時大きく下落しましたが、F R Bによる金融緩和策の実施や米国政府による大規模な景気刺激策などが好感され、2021年末にかけて反発しました。2022年に入ると、地政学的リスクの高まりやインフレ高の抑制を優先したF R Bのタカ派的な姿勢などから景気減速への懸念が広がり、下落しました。償還期末にかけては、F R Bによる金融引き締めの終了が意識されたことや堅調な企業業績などを背景に、上昇しました。

### ■為替相場

南アフリカ・ランド為替相場は対円で下落（円高）しました。

南アフリカ・ランド対円為替相場は、当ファンド設定時から2020年にかけて、財政に対する懸念や中国経済の減速を受け、下落傾向となりました。その後は、新型コロナウイルス感染拡大後の世界的な金融緩和を受け、投資家心理が改善したことから、南アフリカ・ランドは下落幅を縮小しました。

### ■短期金利市況

南アフリカの短期金利は、景気やインフレのサイクルに対応して中央銀行が利上げや利下げを実施する中で、上昇と低下を繰り返しました。

米国の短期金利は、景気やインフレのサイクルに対応してF R B（米国連邦準備制度理事会）が利上げや利下げを実施する中で、上昇と低下を繰り返しました。

## 信託期間中の運用方針

### ■当ファンド

主として、「G I M・U Sハイ・イールド（Z A Rクラス）」の受益証券を通じて、米ドル建てのハイ・イールド債券に投資し、米ドル建ての資産に対して米ドル売り／南アフリカ・ランド買いの為替取引を行い、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・U Sハイ・イールド（Z A Rクラス）

主として米ドル建てのハイ・イールド債券に投資し、米ドル建ての資産に対して米ドル売り／南アフリカ・ランド買いの為替取引を行うことで、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざします。ハイ・イールド債券の組み入れに際しては、ボトムアップ分析に基づく個別銘柄選択を重視した運用を行う方針です。

### ■ダイワ・マネー・マザーファンド

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

信託期間中のポートフォリオについて

(2012.7.6～2025.10.10)

■当ファンド

当ファンドは、「GIM・USハイ・イールド（ZARクラス）」と「ダイワ・マネー・マザーファンド」に投資するファンド・オブ・ファンズであり、「GIM・USハイ・イールド（ZARクラス）」への投資割合を高位に維持しました。

■GIM・USハイ・イールド（ZARクラス）

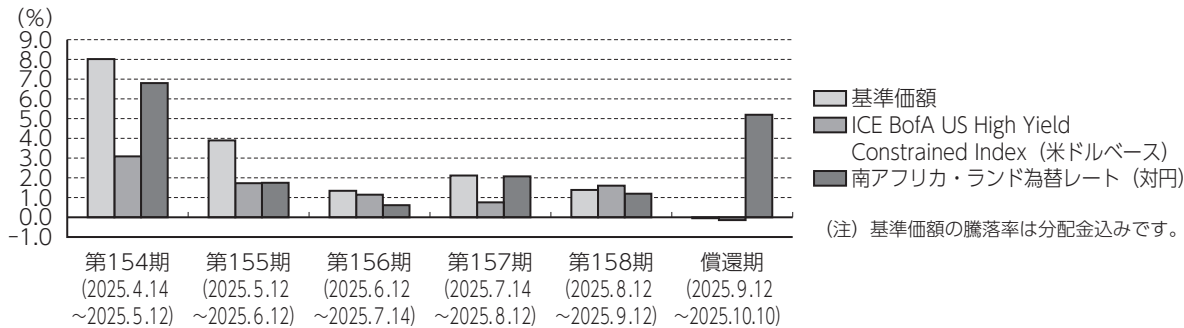
主として米ドル建てのハイ・イールド債券を中心に投資し、米ドル建ての資産に対して米ドル売り／南アフリカ・ランド買いの為替取引を行うことで、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざしました。ハイ・イールド債券の組み入れに際しては、ボトムアップ分析に基づく個別銘柄選択を重視した運用を行いました。

■ダイワ・マネー・マザーファンド

流動性や資産の安全性に配慮し、短期の国債、現先取引およびコール・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を設けておりません。  
以下のグラフは、当作成期における当ファンドの基準価額と参考指数との騰落率の対比です。



## 分配金について

1万口当り、第3期～第89期各90円、第90期～第95期各60円、第96期～第158期各40円の収益分配を行いました。なお、第1期～第2期は、分配方針通り、収益分配を行いませんでした。

また、第154期～第158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154期	第155期	第156期	第157期	第158期
	2025年4月15日 ～2025年5月12日	2025年5月13日 ～2025年6月12日	2025年6月13日 ～2025年7月14日	2025年7月15日 ～2025年8月12日	2025年8月13日 ～2025年9月12日
<b>当期分配金（税込み）（円）</b>	<b>40</b>	<b>40</b>	<b>40</b>	<b>40</b>	<b>40</b>
対基準価額比率（％）	0.73	0.71	0.71	0.70	0.69
当期の収益（円）	40	40	40	40	0
当期の収益以外（円）	－	－	－	－	39
翌期繰越分配対象額（円）	2,389	2,392	2,399	2,402	2,362

（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却等損益」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154期	第155期	第156期	第157期	第158期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 48.21円	✓ 42.95円	✓ 46.24円	✓ 43.46円	✓ 0.26円
(b) 経費控除後の有価証券売却等損益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(c) 収益調整金	2,008.54	2,009.92	2,011.27	2,012.62	2,013.84
(d) 分配準備積立金	373.03	379.87	381.48	386.37	✓ 388.45
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	2,429.80	2,432.75	2,439.00	2,442.46	2,402.55
(f) 分配金	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	2,389.80	2,392.75	2,399.00	2,402.46	2,362.55

（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

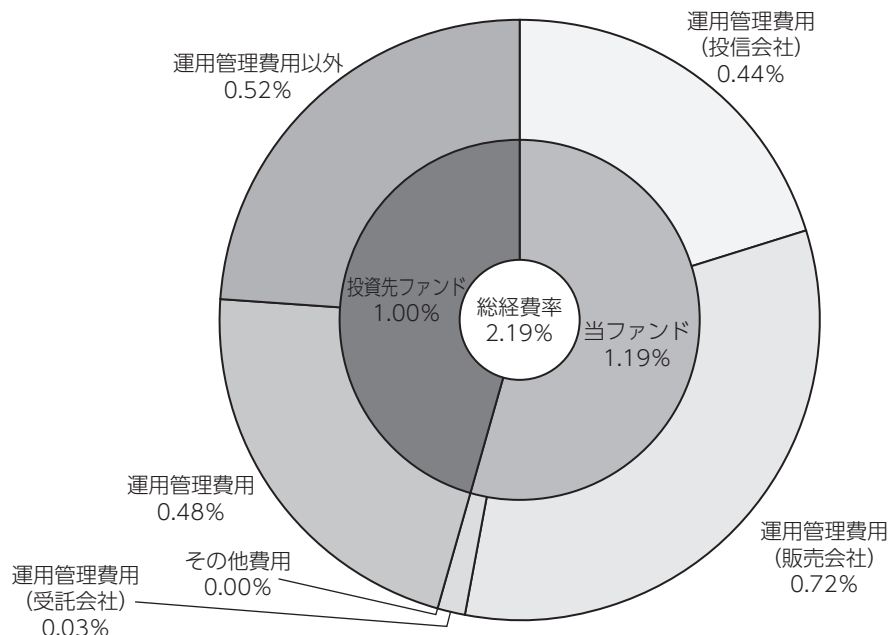
項 目	第154期～償還期 (2025.4.15～2025.10.10)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	33円	0.584%	信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は5,595円です。
(投 信 会 社)	(12)	(0.217)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価
(販 売 会 社)	(20)	(0.352)	販売会社分は、運用報告書等各种書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(1)	(0.016)	受託会社分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売買委託手数料	－	－	売買委託手数料＝当作成期中の売買委託手数料／当作成期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
有価証券取引税	－	－	有価証券取引税＝当作成期中の有価証券取引税／当作成期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
そ の 他 費 用	－	－	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	33	0.584	

- (注1) 当作成期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。
- (注2) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入してあります。
- (注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。
- (注4) 組み入れているマザーファンドがある場合、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当該マザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）がある場合、各項目の費用は、当該投資信託証券が支払った費用を含みません。なお、当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当りの費用の明細」が取得できるものについては「組入上位ファンドの概要」に表示することとしております。

## 参考情報

### ■総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額を、期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当り）を乗じた数で除した総経費率（年率）は2.19%です。



総経費率 (①+②+③)	2.19%
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	0.48%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.52%

(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

(2025年4月15日から2025年10月10日まで)

決 算 期		第 154 期 ～ 償 還 期			
		買 付		売 付	
		□ 数	金 額	□ 数	金 額
外国 (邦貨建)	GIM TRUST-US HIGH YIELD BOND FUND-ZAR CLASS (ケイマン諸島)	千□ 15.94242	千円 1,052	千□ 472.30615	千円 32,820

(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

(2025年4月15日から2025年10月10日まで)

決 算 期	第 154 期 ～ 償 還 期			
	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千□	千円	千□	千円
ダイワ・マネー・マザーファンド	－	－	1	1

(注) 単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等

(1) 当ファンドにおける当作成期中の利害関係人との取引状況

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

(2) ダイワ・マネー・マザーファンドにおける当作成期中の利害関係人との取引状況

(2025年4月15日から2025年10月10日まで)

決 算 期	第 154 期 ～ 償 還 期					
	買付額等 A			売付額等 C		
区 分	うち利害関係人との取引状況 B	B／A		うち利害関係人との取引状況 D	D／C	
公社債	百万円 31,673	百万円 15,790	% 49.9	百万円 －	百万円 －	% －
コール・ローン	1,395,524	－	－	－	－	－

(注) 平均保有割合0.0%  
 ※平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該ベビーフンドのマザーファンド所有口数の割合。

(3) 当作成期中の売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

当作成期中における売買委託手数料の利害関係人への支払いはありません。

※利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当作成期における当ファンドに係る利害関係人とは、大和証券株式会社です。

■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 153 期 末
	□ 数
ダイワ・マネー・マザーファンド	千□ 1

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2025年10月10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 10,393	% 100.0
投資信託財産総額	10,393	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

**ダイワ米国高金利社債ファンド（通貨選択型）南アフリカ・ランド・コース（毎月分配型）**

**■資産、負債、元本および基準価額の状況**

（2025年5月12日）、（2025年6月12日）、（2025年7月14日）、（2025年8月12日）、（2025年9月12日）、（2025年10月10日）現在

項 目	第 154 期 末	第 155 期 末	第 156 期 末	第 157 期 末	第 158 期 末	償 還 時
<b>(A) 資産</b>	<b>30,512,039円</b>	<b>31,565,309円</b>	<b>31,878,857円</b>	<b>31,765,187円</b>	<b>14,093,119円</b>	<b>10,393,963円</b>
コール・ローン等	405,457	564,404	419,543	557,371	14,093,119	10,393,407
投資信託受益証券(評価額)	30,105,466	30,999,789	31,458,197	31,206,699	—	—
ダイワ・マネー・マザーファンド(評価額)	1,116	1,116	1,117	1,117	—	—
未収利息	—	—	—	—	—	556
<b>(B) 負債</b>	<b>251,892</b>	<b>255,310</b>	<b>257,738</b>	<b>251,067</b>	<b>127,036</b>	<b>10,522</b>
未払収益分配金	223,461	224,132	224,922	221,067	97,308	—
未払解約金	1,626	—	—	—	173	—
未払信託報酬	26,805	31,178	32,816	30,000	29,555	10,522
<b>(C) 純資産総額(A－B)</b>	<b>30,260,147</b>	<b>31,309,999</b>	<b>31,621,119</b>	<b>31,514,120</b>	<b>13,966,083</b>	<b>10,383,441</b>
元本	55,865,301	56,033,248	56,230,613	55,266,810	24,327,045	18,095,077
次期繰越損益金	△25,605,154	△24,723,249	△24,609,494	△23,752,690	△10,360,962	—
償還差損益金	—	—	—	—	—	△ 7,711,636
<b>(D) 受益権総口数</b>	<b>55,865,301口</b>	<b>56,033,248口</b>	<b>56,230,613口</b>	<b>55,266,810口</b>	<b>24,327,045口</b>	<b>18,095,077口</b>
1万口当り基準価額(C/D)	<b>5,417円</b>	<b>5,588円</b>	<b>5,623円</b>	<b>5,702円</b>	<b>5,741円</b>	—
1万口当り償還価額(C/D)	—	—	—	—	—	<b>5,738円27銭</b>

\* 当作成期首における元本額は55,613,143円、当作成期間（第154期～償還期）中における追加設定元本額は1,083,990円、同解約元本額は38,602,056円です。

\* 償還時の計算口数当りの純資産額は5,738円27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7,711,636円です。

**■損益の状況**

第154期	自2025年4月15日	至2025年5月12日	第157期	自2025年7月15日	至2025年8月12日
第155期	自2025年5月13日	至2025年6月12日	第158期	自2025年8月13日	至2025年9月12日
第156期	自2025年6月13日	至2025年7月14日	償 還 期	自2025年9月13日	至2025年10月10日

項 目	第 154 期	第 155 期	第 156 期	第 157 期	第 158 期	償 還 期
<b>(A) 配当等収益</b>	<b>272,556円</b>	<b>247,019円</b>	<b>280,094円</b>	<b>251,175円</b>	<b>734円</b>	<b>5,026円</b>
受取配当金	272,414	246,924	279,932	251,040	—	—
受取利息	142	95	162	135	734	5,026
<b>(B) 有価証券売買損益</b>	<b>2,012,798</b>	<b>967,168</b>	<b>178,477</b>	<b>434,912</b>	<b>219,774</b>	<b>792</b>
売買益	2,013,085	967,399	178,477	445,170	279,343	—
売買損	△ 287	△ 231	—	△ 10,258	△ 59,569	792
<b>(C) 信託報酬等</b>	<b>△ 26,805</b>	<b>△ 31,178</b>	<b>△ 32,816</b>	<b>△ 30,000</b>	<b>△ 29,555</b>	<b>△ 10,522</b>
<b>(D) 当期損益金(A+B+C)</b>	<b>2,258,549</b>	<b>1,183,009</b>	<b>425,755</b>	<b>656,087</b>	<b>190,953</b>	<b>△ 4,704</b>
<b>(E) 前期繰越損益金</b>	<b>△ 5,799,926</b>	<b>△ 3,762,525</b>	<b>△ 2,803,648</b>	<b>△ 2,549,260</b>	<b>△ 927,338</b>	<b>△ 619,524</b>
<b>(F) 追加信託差損益金</b>	<b>△21,840,316</b>	<b>△21,919,601</b>	<b>△22,006,679</b>	<b>△21,638,450</b>	<b>△ 9,527,269</b>	<b>△ 7,087,408</b>
(配当等相当額)	( 11,220,820)	( 11,262,270)	( 11,309,496)	( 11,123,143)	( 4,899,080)	( 3,644,773)
(売買損益相当額)	(△33,061,136)	(△33,181,871)	(△33,316,175)	(△32,761,593)	(△14,426,349)	(△10,732,181)
<b>(G) 合計(D + E + F)</b>	<b>△25,381,693</b>	<b>△24,499,117</b>	<b>△24,384,572</b>	<b>△23,531,623</b>	<b>△10,263,654</b>	<b>△ 7,711,636</b>
<b>(H) 収益分配金</b>	<b>△ 223,461</b>	<b>△ 224,132</b>	<b>△ 224,922</b>	<b>△ 221,067</b>	<b>△ 97,308</b>	<b>—</b>
次期繰越損益金(G+H)	<b>△25,605,154</b>	<b>△24,723,249</b>	<b>△24,609,494</b>	<b>△23,752,690</b>	<b>△10,360,962</b>	<b>—</b>
追加信託差損益金	△21,840,316	△21,919,601	△22,006,679	△21,638,450	△ 9,527,269	—
(配当等相当額)	( 11,220,820)	( 11,262,270)	( 11,309,496)	( 11,123,143)	( 4,899,080)	( —)
(売買損益相当額)	(△33,061,136)	(△33,181,871)	(△33,316,175)	(△32,761,593)	(△14,426,349)	( —)
分配準備積立金	2,129,871	2,145,107	2,180,235	2,154,502	848,323	—
繰越損益金	△ 5,894,709	△ 4,948,755	△ 4,783,050	△ 4,268,742	△ 1,682,016	—
償還差損益金(G)	—	—	—	—	—	△ 7,711,636

(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154期～第158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。

■収益分配金の計算過程（総額）

項 目	第 154 期	第 155 期	第 156 期	第 157 期	第 158 期
(a) 経費控除後の配当等収益	269,358円	240,677円	260,050円	240,192円	636円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	0	0	0	0
(c) 収益調整金	11,220,820	11,262,270	11,309,496	11,123,143	4,899,080
(d) 分配準備積立金	2,083,974	2,128,562	2,145,107	2,135,377	944,995
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	13,574,152	13,631,509	13,714,653	13,498,712	5,844,711
(f) 分配金	223,461	224,132	224,922	221,067	97,308
(g) 翌期繰越分配対象額(e－f)	13,350,691	13,407,377	13,489,731	13,277,645	5,747,403
(h) 受益権総口数	55,865,301□	56,033,248□	56,230,613□	55,266,810□	24,327,045□

投資信託財産運用総括表

信託期間	投資信託契約締結日	2012年 7 月 6 日		投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日	2025年10月10日		資産総額	10,393,963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	10,522円
				純資産総額	10,383,441円
受益権口数	10,000,000□	18,095,077□	8,095,077□	受益権口数	18,095,077□
元本額	10,000,000円	18,095,077円	8,095,077円	1 単位当り償還金	5,738円27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39期	33,352,332	30,171,549	9,046	90	0.90
第40期	33,386,913	28,319,247	8,482	90	0.90
第41期	33,434,508	23,510,826	7,032	90	0.90
第42期	34,250,412	23,192,172	6,771	90	0.90
第43期	34,298,107	21,829,043	6,365	90	0.90
第44期	34,338,866	23,751,818	6,917	90	0.90
第45期	34,341,808	23,428,854	6,822	90	0.90
第46期	34,399,718	23,439,873	6,814	90	0.90
第47期	33,200,733	22,362,689	6,736	90	0.90
第48期	33,332,333	22,776,816	6,833	90	0.90
第49期	33,367,508	24,612,296	7,376	90	0.90
第50期	33,474,635	23,190,282	6,928	90	0.90
第51期	32,584,089	22,879,250	7,022	90	0.90
第52期	32,648,848	23,352,063	7,152	90	0.90
第53期	32,715,278	26,219,970	8,015	90	0.90



ダイワ米国高金利社債ファンド（通貨選択型）南アフリカ・ランド・コース（毎月分配型）

計算期	元本額	純資産総額	基準価額	1 単位当たり分配金	
				金額	分配率
	円	円	円	円	%
第54期	33,315,983	26,938,598	8,086	90	0.90
第55期	34,977,572	28,627,946	8,185	90	0.90
第56期	36,809,335	30,744,994	8,352	90	0.90
第57期	38,391,285	29,139,534	7,590	90	0.90
第58期	45,587,593	37,091,713	8,136	90	0.90
第59期	86,443,506	70,541,709	8,160	90	0.90
第60期	83,568,583	66,485,472	7,956	90	0.90
第61期	62,667,970	48,178,034	7,688	90	0.90
第62期	63,313,694	50,122,245	7,916	90	0.90
第63期	63,358,303	49,258,901	7,775	90	0.90
第64期	63,613,665	46,512,149	7,312	90	0.90
第65期	63,895,556	49,497,197	7,747	90	0.90
第66期	77,714,672	64,346,505	8,280	90	0.90
第67期	81,383,647	65,762,836	8,081	90	0.90
第68期	84,193,477	68,515,028	8,138	90	0.90
第69期	108,129,333	86,086,361	7,961	90	0.90
第70期	113,469,693	90,041,477	7,935	90	0.90
第71期	171,431,626	127,943,398	7,463	90	0.90
第72期	169,033,972	123,514,536	7,307	90	0.90
第73期	127,606,726	88,839,918	6,962	90	0.90
第74期	131,172,547	84,627,048	6,452	90	0.90
第75期	131,585,873	87,128,378	6,621	90	0.90
第76期	135,578,468	92,098,716	6,793	90	0.90
第77期	135,915,594	89,247,275	6,566	90	0.90
第78期	136,256,194	88,475,402	6,493	90	0.90
第79期	139,713,580	93,525,724	6,694	90	0.90
第80期	140,118,131	89,910,498	6,417	90	0.90
第81期	191,464,679	128,144,287	6,693	90	0.90
第82期	152,628,129	97,402,489	6,382	90	0.90
第83期	131,313,948	80,111,992	6,101	90	0.90
第84期	132,997,181	85,061,464	6,396	90	0.90
第85期	140,426,574	78,923,578	5,620	90	0.90
第86期	145,787,776	86,450,844	5,930	90	0.90
第87期	151,254,605	88,557,663	5,855	90	0.90

ダイワ米国高金利社債ファンド（通貨選択型）南アフリカ・ランド・コース（毎月分配型）

計算期	元本額	純資産総額	基準価額	1 単位当たり分配金	
				金額	分配率
	円	円	円	円	%
第88期	152,652,572	89,542,169	5,866	90	0.90
第89期	157,584,785	91,873,998	5,830	90	0.90
第90期	175,499,874	108,150,294	6,162	60	0.60
第91期	155,175,458	90,233,945	5,815	60	0.60
第92期	154,985,500	73,287,335	4,729	60	0.60
第93期	150,675,373	62,756,548	4,165	60	0.60
第94期	151,281,132	60,826,689	4,021	60	0.60
第95期	151,880,067	67,421,513	4,439	60	0.60
第96期	147,639,091	66,562,402	4,508	40	0.40
第97期	146,472,742	65,288,888	4,457	40	0.40
第98期	146,882,421	68,981,712	4,696	40	0.40
第99期	147,356,947	70,128,974	4,759	40	0.40
第100期	128,161,816	65,033,816	5,074	40	0.40
第101期	111,369,709	58,508,198	5,254	40	0.40
第102期	108,638,414	56,910,620	5,239	40	0.40
第103期	107,903,508	60,165,715	5,576	40	0.40
第104期	102,471,483	58,340,251	5,693	40	0.40
第105期	101,578,540	60,413,650	5,947	40	0.40
第106期	60,681,702	37,255,039	6,139	40	0.40
第107期	59,240,700	37,984,964	6,412	40	0.40
第108期	55,478,292	34,465,475	6,212	40	0.40
第109期	56,359,748	33,710,221	5,981	40	0.40
第110期	56,691,411	35,739,031	6,304	40	0.40
第111期	56,599,999	34,212,970	6,045	40	0.40
第112期	56,876,330	33,964,065	5,972	40	0.40
第113期	56,983,675	32,406,472	5,687	40	0.40
第114期	57,219,650	33,866,382	5,919	40	0.40
第115期	57,189,012	34,379,545	6,012	40	0.40
第116期	54,689,913	32,530,837	5,948	40	0.40
第117期	54,406,316	35,033,180	6,439	40	0.40
第118期	54,758,875	32,009,759	5,846	40	0.40
第119期	55,011,176	33,437,608	6,078	40	0.40
第120期	55,377,551	31,095,314	5,615	40	0.40
第121期	55,780,816	33,409,096	5,989	40	0.40

ダイワ米国高金利社債ファンド（通貨選択型）南アフリカ・ランド・コース（毎月分配型）

計算期	元本額	純資産総額	基準価額	1 単位当たり分配金	
				金額	分配率
	円	円	円	円	%
第122期	56,526,825	33,000,956	5,838	40	0.40
第123期	56,944,621	30,820,040	5,412	40	0.40
第124期	57,391,871	31,937,290	5,565	40	0.40
第125期	57,728,156	31,631,910	5,479	40	0.40
第126期	58,222,682	31,985,729	5,494	40	0.40
第127期	57,878,480	29,580,015	5,111	40	0.40
第128期	58,415,267	29,431,335	5,038	40	0.40
第129期	58,870,247	29,387,071	4,992	40	0.40
第130期	59,398,799	28,408,845	4,783	40	0.40
第131期	58,518,942	29,614,362	5,061	40	0.40
第132期	58,910,186	30,153,447	5,119	40	0.40
第133期	58,751,573	30,861,241	5,253	40	0.40
第134期	59,065,520	30,961,764	5,242	40	0.40
第135期	59,259,216	31,177,915	5,261	40	0.40
第136期	58,687,544	31,423,425	5,354	40	0.40
第137期	58,999,098	30,588,183	5,185	40	0.40
第138期	59,185,108	31,956,601	5,399	40	0.40
第139期	54,960,696	29,686,556	5,401	40	0.40
第140期	54,770,417	29,786,363	5,438	40	0.40
第141期	54,970,079	30,719,341	5,588	40	0.40
第142期	55,215,217	32,027,884	5,801	40	0.40
第143期	55,095,670	31,906,752	5,791	40	0.40
第144期	55,283,480	33,785,378	6,111	40	0.40
第145期	55,470,058	30,966,664	5,583	40	0.40
第146期	55,665,522	31,045,719	5,577	40	0.40
第147期	55,855,208	33,944,487	6,077	40	0.40
第148期	56,032,484	34,517,600	6,160	40	0.40
第149期	56,189,801	34,406,672	6,123	40	0.40
第150期	56,370,810	32,470,117	5,760	40	0.40
第151期	55,312,944	32,036,137	5,792	40	0.40
第152期	55,482,956	31,371,626	5,654	40	0.40
第153期	55,613,143	28,097,680	5,052	40	0.40
第154期	55,865,301	30,260,147	5,417	40	0.40
第155期	56,033,248	31,309,999	5,588	40	0.40

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
第156期	円 56,230,613	円 31,621,119	円 5,623	円 40	% 0.40
第157期	55,266,810	31,514,120	5,702	40	0.40
第158期	24,327,045	13,966,083	5,741	40	0.40

（注）1 単位は受益権 1 万口。

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ					
	第 154 期	第 155 期	第 156 期	第 157 期	第 158 期
1 万口当り分配金（税込み）	40円	40円	40円	40円	40円

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

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

償 還 金 の お 知 ら せ	
1 万 口 当 り 償 還 金	5,738円27銭

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

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

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

トルコ・リラ・コース（毎月分配型）

最近30期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			ICE BofA US High Yield Constrained Index (米ドルベース)		トルコ・リラ 為 替 レ ー ト		公 社 債 組入比率	投資信託 受益証券 組入比率	純 資 産 総 額
	(分配落)	税 込 金 配 分	期 中 騰 落 率	(参考指数)	期 中 騰 落 率	(参考指数)	期 中 騰 落 率			
	円	円	%		%	円	%	%	%	百万円
130期末(2023年 5 月12日)	1,554	10	△1.8	16,501	0.4	6.8759	△ 0.8	—	99.5	221
131期末(2023年 6 月12日)	1,531	10	△0.8	16,589	0.5	5.9632	△13.3	—	99.0	219
132期末(2023年 7 月12日)	1,421	10	△6.5	16,651	0.4	5.3573	△10.2	—	99.5	203
133期末(2023年 8 月14日)	1,435	10	1.7	16,857	1.2	5.3740	0.3	—	99.0	206
134期末(2023年 9 月12日)	1,476	10	3.6	16,921	0.4	5.4599	1.6	—	99.4	213
135期末(2023年10月12日)	1,458	10	△0.5	16,686	△1.4	5.3853	△ 1.4	—	99.7	202
136期末(2023年11月13日)	1,477	10	2.0	16,896	1.3	5.3231	△ 1.2	—	98.8	204
137期末(2023年12月12日)	1,477	10	0.7	17,404	3.0	5.0324	△ 5.5	—	99.5	204
138期末(2024年 1 月12日)	1,483	10	1.1	17,878	2.7	4.8360	△ 3.9	—	99.0	204
139期末(2024年 2 月13日)	1,521	10	3.2	17,981	0.6	4.8669	0.6	—	99.7	209
140期末(2024年 3 月12日)	1,465	10	△3.0	18,126	0.8	4.5904	△ 5.7	—	99.0	196
141期末(2024年 4 月12日)	1,571	10	7.9	18,025	△0.6	4.7432	3.3	0.0	98.8	205
142期末(2024年 5 月13日)	1,658	10	6.2	18,201	1.0	4.8346	1.9	0.0	99.5	217
143期末(2024年 6 月12日)	1,702	10	3.3	18,316	0.6	4.8605	0.5	0.0	99.8	222
144期末(2024年 7 月12日)	1,757	10	3.8	18,581	1.4	4.8316	△ 0.6	0.0	99.0	230
145期末(2024年 8 月13日)	1,644	10	△5.9	18,768	1.0	4.3981	△ 9.0	0.0	99.5	216
146期末(2024年 9 月12日)	1,640	10	0.4	19,131	1.9	4.2054	△ 4.4	0.0	99.6	210
147期末(2024年10月15日)	1,782	10	9.3	19,301	0.9	4.3709	3.9	0.0	99.0	229
148期末(2024年11月12日)	1,868	10	5.4	19,440	0.7	4.4819	2.5	0.0	98.8	243
149期末(2024年12月12日)	1,895	10	2.0	19,585	0.7	4.3751	△ 2.4	0.0	99.0	245
150期末(2025年 1 月14日)	1,958	10	3.9	19,382	△1.0	4.4425	1.5	0.0	99.4	254
151期末(2025年 2 月12日)	1,921	10	△1.4	19,686	1.6	4.2572	△ 4.2	0.0	99.1	248
152期末(2025年 3 月12日)	1,865	10	△2.4	19,661	△0.1	4.0485	△ 4.9	0.0	99.0	240
153期末(2025年 4 月14日)	1,754	10	△5.4	19,116	△2.8	3.7779	△ 6.7	0.0	98.3	223
154期末(2025年 5 月12日)	1,819	10	4.3	19,706	3.1	3.7716	△ 0.2	0.0	99.0	226
155期末(2025年 6 月12日)	1,863	10	3.0	20,047	1.7	3.6824	△ 2.4	0.0	99.0	230
156期末(2025年 7 月14日)	1,910	10	3.1	20,276	1.1	3.6660	△ 0.4	0.0	99.0	218
157期末(2025年 8 月12日)	1,938	10	2.0	20,430	0.8	3.6485	△ 0.5	0.0	98.5	193
158期末(2025年 9 月12日)	1,949	10	1.1	20,757	1.6	3.5722	△ 2.1	—	—	192
償 還(2025年10月10日)	1,947.83	—	△0.1	20,728	△0.1	3.6727	2.8	—	—	174

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) ICE BofA US High Yield Constrained Index（米ドルベース）は、ICE BofA US High Yield Constrained Index（米ドルベース）の原データをもとに、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。

(注3) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。

(注4) 為替レートは、計算日における対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートを採用しています。

(注5) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。

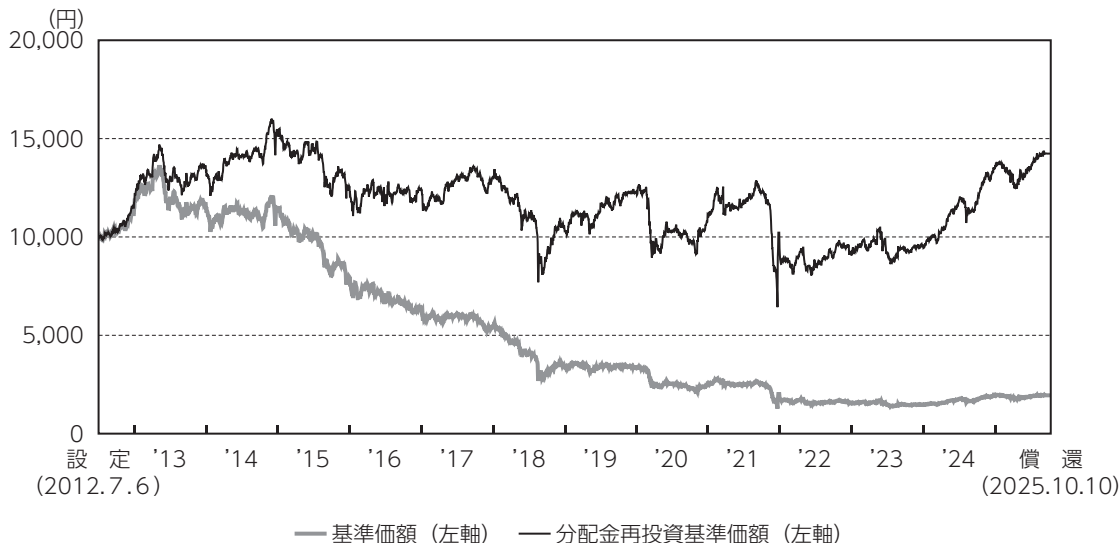
(注6) 公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

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



## 運用経過

### 基準価額等の推移について



\* 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：1,947円83銭（既払分配金10,600円）

騰落率：42.4%（分配金再投資ベース）

#### ■ 基準価額の主な変動要因

「GIM・USハイ・イールド（TRYクラス）」への投資を通じて、米ドル建てのハイ・イールド債券に投資し、米ドル建ての資産に対して米ドル売り／トルコ・リラ買いの為替取引を行いました。トルコ・リラが対円で下落（円高）したことなどがマイナス要因となったものの、ハイ・イールド債券価格の上昇や利息収入、為替取引によるプレミアム（金利差相当分の収益）がプラス要因となり、基準価額は上昇しました（分配金再投資ベース）。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。

※GIM・USハイ・イールド（TRYクラス）：GIM トラストーUSハイ・イールド・ボンド・ファンド TRYクラス

ダイワ米国高金利社債ファンド（通貨選択型）トルコ・リラ・コース（毎月分配型）

	年 月 日	基 準 価 額		ICE BofA US High Yield Constrained Index	米ドルベース	トルコ・リラ 為 替 レ ー ト		公 社 債 組 入 比 率	投資信託 受益証券 組 入 比 率
			騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率		
第154期	(期首) 2025年 4 月14日	円 1,754	% －	19,116	% －	円 3.7779	% －	% 0.0	% 98.3
	4 月末	1,786	1.8	19,650	2.8	3.7089	△1.8	0.0	99.3
	(期末) 2025年 5 月12日	1,829	4.3	19,706	3.1	3.7716	△0.2	0.0	99.0
第155期	(期首) 2025年 5 月12日	1,819	－	19,706	－	3.7716	－	0.0	99.0
	5 月末	1,841	1.2	19,926	1.1	3.6683	△2.7	0.0	99.2
	(期末) 2025年 6 月12日	1,873	3.0	20,047	1.7	3.6824	△2.4	0.0	99.0
第156期	(期首) 2025年 6 月12日	1,863	－	20,047	－	3.6824	－	0.0	99.0
	6 月末	1,871	0.4	20,242	1.0	3.6402	△1.1	0.0	98.8
	(期末) 2025年 7 月14日	1,920	3.1	20,276	1.1	3.6660	△0.4	0.0	99.0
第157期	(期首) 2025年 7 月14日	1,910	－	20,276	－	3.6660	－	0.0	99.0
	7 月末	1,949	2.0	20,372	0.5	3.6833	0.5	0.0	99.0
	(期末) 2025年 8 月12日	1,948	2.0	20,430	0.8	3.6485	△0.5	0.0	98.5
第158期	(期首) 2025年 8 月12日	1,938	－	20,430	－	3.6485	－	0.0	98.5
	8 月末	1,951	0.7	20,630	1.0	3.5783	△1.9	0.0	99.7
	(期末) 2025年 9 月12日	1,959	1.1	20,757	1.6	3.5722	△2.1	－	－
償 還 期	(期首) 2025年 9 月12日	1,949	－	20,757	－	3.5722	－	－	－
	9 月末	1,948	△0.1	20,789	0.2	3.5821	0.3	－	－
	(償還) 2025年10月10日	1,947.83	△0.1	20,728	△0.1	3.6727	2.8	－	－

(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

(2012.7.6～2025.10.10)

### ■米国ハイ・イールド債券市況

米国ハイ・イールド債券市況は上昇しました。

米国ハイ・イールド債券市況は、当ファンド設定時より2019年末にかけて、欧州ソブリン債務危機への懸念や、米国財政問題が深刻化し米国国債が格下げに至ったこと、中国経済の減速懸念などから、一時的に下落する局面もありましたが、その後は、F R B（米国連邦準備制度理事会）による緩和的な金融政策や堅調な企業業績などに支えられ、上昇しました。2020年に入ると、新型コロナウイルスの世界的な感染拡大を受けて市場でリスク回避姿勢が強まったことから一時大きく下落しましたが、F R Bによる金融緩和策の実施や米国政府による大規模な景気刺激策などが好感され、2021年末にかけて反発しました。2022年に入ると、地政学的リスクの高まりやインフレ高の抑制を優先したF R Bのタカ派的な姿勢などから景気減速への懸念が広がり、下落しました。償還期末にかけては、F R Bによる金融引き締めの終了が意識されたことや堅調な企業業績などを背景に、上昇しました。

### ■為替相場

トルコ・リラ為替相場は対円で下落（円高）しました。

トルコ・リラ対円為替相場は、当ファンド設定時から、トルコにおけるインフレや中央銀行の独立性に対する懸念により、対円で大幅に下落しました。

### ■短期金利市況

トルコの短期金利は、景気やインフレのサイクルに対応して中央銀行が利上げや利下げを実施する中で、上昇と低下を繰り返しました。2024年には、中央銀行は政策金利である1週間物レポ金利を50.00%まで引き上げ、その後も中央銀行は利上げや利下げを実施しました。

米国の短期金利は、景気やインフレのサイクルに対応してF R B（米国連邦準備制度理事会）が利上げや利下げを実施する中で、上昇と低下を繰り返しました。

## 信託期間中の運用方針

### ■当ファンド

主として、「G I M・U Sハイ・イールド（T R Yクラス）」の受益証券を通じて、米ドル建てのハイ・イールド債券に投資し、米ドル建ての資産に対して米ドル売り／トルコ・リラ買いの為替取引を行い、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・U Sハイ・イールド（T R Yクラス）

主として米ドル建てのハイ・イールド債券に投資し、米ドル建ての資産に対して米ドル売り／トルコ・リラ買いの為替取引を行うことで、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざします。ハイ・イールド債券の組み入れに際しては、ボトムアップ分析に基づく個別銘柄選択を重視した運用を行う方針です。

### ■ダイワ・マネー・マザーファンド

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



## 信託期間中のポートフォリオについて

(2012.7.6～2025.10.10)

### ■当ファンド

当ファンドは、「GIM・USハイ・イールド（TRYクラス）」と「ダイワ・マネー・マザーファンド」に投資するファンド・オブ・ファンズであり、「GIM・USハイ・イールド（TRYクラス）」への投資割合を高位に維持しました。

### ■GIM・USハイ・イールド（TRYクラス）

主として米ドル建てのハイ・イールド債券を中心に投資し、米ドル建ての資産に対して米ドル売り／トルコ・リラ買いの為替取引を行うことで、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざしました。ハイ・イールド債券の組み入れに際しては、ボトムアップ分析に基づく個別銘柄選択を重視した運用を行いました。

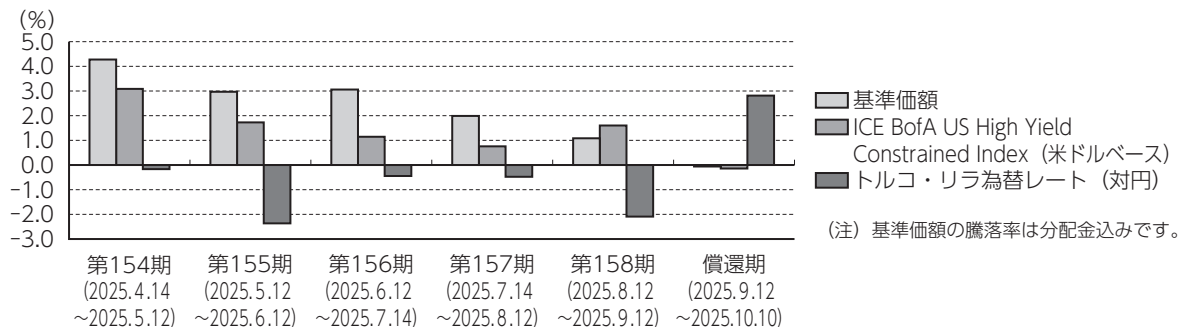
### ■ダイワ・マネー・マザーファンド

流動性や資産の安全性に配慮し、短期の国債、現先取引およびコール・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を設けておりません。

以下のグラフは、当作成期における当ファンドの基準価額と参考指数との騰落率の対比です。



分配金について

1万口当り、第3期～第7期各100円、第8期～第49期各130円、第50期～第73期各100円、第74期～第95期各50円、第96期～第114期各30円、第115期～第127期各20円、第128期～第158期各10円の収益分配を行いました。なお、第1期～第2期は、分配方針通り、収益分配を行いませんでした。

また、第154期～第158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154期	第155期	第156期	第157期	第158期
	2025年4月15日 ～2025年5月12日	2025年5月13日 ～2025年6月12日	2025年6月13日 ～2025年7月14日	2025年7月15日 ～2025年8月12日	2025年8月13日 ～2025年9月12日
当期分配金（税込み）（円）	10	10	10	10	10
対基準価額比率（％）	0.55	0.53	0.52	0.51	0.51
当期の収益（円）	10	10	10	10	0
当期の収益以外（円）	－	－	－	－	9
翌期繰越分配対象額（円）	4,440	4,502	4,574	4,637	4,627

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

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

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

（注4）投資信託の計上上、「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154期	第155期	第156期	第157期	第158期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 73.91円	✓ 71.68円	✓ 81.98円	✓ 73.65円	✓ 0.03円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(c) 収益調整金	3,040.34	3,045.33	3,049.62	3,053.75	3,058.49
(d) 分配準備積立金	1,336.25	1,395.18	1,452.51	1,520.38	✓ 1,579.29
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	4,450.52	4,512.21	4,584.12	4,647.78	4,637.81
(f) 分配金	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	4,440.52	4,502.21	4,574.12	4,637.78	4,627.81

（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

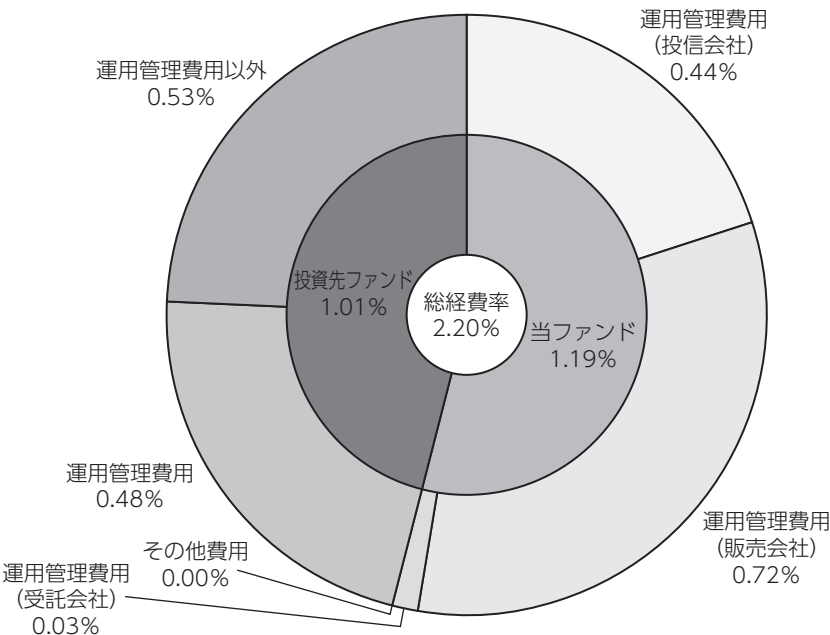
項 目	第154期～償還期 (2025.4.15～2025.10.10)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	11円	0.582%	信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は1,891円です。
(投 信 会 社)	(4)	(0.216)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価
(販 売 会 社)	(7)	(0.352)	販売会社分は、運用報告書等各种書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(0)	(0.015)	受託会社分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売買委託手数料	－	－	売買委託手数料＝当作成期中の売買委託手数料／当作成期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
有価証券取引税	－	－	有価証券取引税＝当作成期中の有価証券取引税／当作成期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
そ の 他 費 用	－	－	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	11	0.582	

- (注1) 当作成期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。
- (注2) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入してあります。
- (注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。
- (注4) 組み入れているマザーファンドがある場合、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当該マザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）がある場合、各項目の費用は、当該投資信託証券が支払った費用を含みません。なお、当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当りの費用の明細」が取得できるものについては「組入上位ファンドの概要」に表示することとしております。

参考情報

総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額を、期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（１口当り）を乗じた数で除した総経費率（年率）は2.20%です。



総経費率（①＋②＋③）	2.20%
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	0.48%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.53%

（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

(2025年4月15日から2025年10月10日まで)

決 算 期		第 154 期 ~ 償 還 期	
		買 付	売 付
		□ 数 金 額	□ 数 金 額
外国 (邦貨建)	GIM TRUST-US HIGH YIELD BOND FUND-TRY CLASS (ケイマン諸島)	千口 4,599.94787 千円 37,492	千口 30,504.77566 千円 250,103

(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

(2025年4月15日から2025年10月10日まで)

決 算 期	第 154 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・マザーファンド	—	—	1	1

(注) 単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等

(1) 当ファンドにおける当作成期中の利害関係人との取引状況

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

(2) ダイワ・マネー・マザーファンドにおける当作成期中の利害関係人との取引状況

(2025年4月15日から2025年10月10日まで)

決 算 期	第 154 期 ~ 償 還 期					
	買付額等 A			売付額等 C		
区 分	うち利害関係人との取引状況 B	B / A		うち利害関係人との取引状況 D	D / C	
公社債	百万円 31,673	百万円 15,790	% 49.9	百万円 —	百万円 —	% —
コール・ローン	1,395,524	—	—	—	—	—

(注) 平均保有割合0.0%  
※平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該ベビーフンドのマザーファンド所有口数の割合。

(3) 当作成期中の売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

当作成期中における売買委託手数料の利害関係人への支払いはありません。

※利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当作成期中における当ファンドに係る利害関係人とは、大和証券株式会社です。

■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 153 期 末
	□ 数
ダイワ・マネー・マザーファンド	千口 1

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2025年10月10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 174,341	% 100.0
投資信託財産総額	174,341	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

(2025年5月12日)、(2025年6月12日)、(2025年7月14日)、(2025年8月12日)、(2025年9月12日)、(2025年10月10日)現在

項 目	第 154 期 末	第 155 期 末	第 156 期 末	第 157 期 末	第 158 期 末	償 還 時
(A) 資産	227,736,797円	232,408,692円	258,372,376円	221,698,246円	193,305,591円	174,341,106円
コール・ローン等	3,699,155	3,744,474	2,961,462	27,416,740	193,305,591	174,331,758
投資信託受益証券(評価額)	224,035,907	228,662,483	216,409,179	190,479,770	—	—
ダイワ・マネー・マザーファンド(評価額)	1,735	1,735	1,736	1,737	—	—
未収入金	—	—	38,999,999	3,799,999	—	—
未収利息	—	—	—	—	—	9,348
(B) 負債	1,448,245	1,470,179	39,775,729	28,337,792	1,189,962	173,336
未払金	—	—	19,500,000	1,900,000	—	—
未払収益分配金	1,244,291	1,239,419	1,144,573	997,547	985,791	—
未払解約金	—	—	18,887,871	25,236,977	9,343	3,896
未払信託報酬	203,954	230,760	243,285	203,268	194,828	169,440
(C) 純資産総額(A－B)	226,288,552	230,938,513	218,596,647	193,360,454	192,115,629	174,167,770
元本	1,244,291,796	1,239,419,510	1,144,573,218	997,547,917	985,791,152	894,162,793
次期繰越損益金	△1,018,003,244	△1,008,480,997	△ 925,976,571	△804,187,463	△793,675,523	—
償還差損益金	—	—	—	—	—	△719,995,023
(D) 受益権総口数	1,244,291,796口	1,239,419,510口	1,144,573,218口	997,547,917口	985,791,152口	894,162,793口
1万口当り基準価額(C/D)	1,819円	1,863円	1,910円	1,938円	1,949円	—
1万口当り償還価額(C/D)	—	—	—	—	—	1,947円83銭

\* 当作成期首における元本額は1,273,774,725円、当作成期間（第154期～償還期）中における追加設定元本額は21,870,025円、同解約元本額は401,481,957円です。

\* 償還時の計算口数当りの純資産額は1,947円83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719,995,023円です。

■損益の状況

第154期  
 第155期  
 第156期

自2025年4月15日  
 自2025年5月13日  
 自2025年6月13日

至2025年5月12日  
 至2025年6月12日  
 至2025年7月14日

第157期  
 第158期  
 償 還 期

自2025年7月15日  
 自2025年8月13日  
 自2025年9月13日

至2025年 8月12日  
 至2025年 9月12日  
 至2025年10月10日

項 目	第 154 期	第 155 期	第 156 期	第 157 期	第 158 期	償 還 期
(A) 配当等収益	9,399,944円	9,116,153円	9,627,021円	7,550,286円	3,536円	78,187円
受取配当金	9,399,002	9,115,250	9,625,843	7,547,585	—	—
受取利息	942	903	1,178	2,701	3,536	78,187
(B) 有価証券売買損益	77,507	△ 2,110,574	△ 2,922,894	△ 3,504,058	2,211,292	△ 8,964
売買益	143,070	21,511	260,645	638,099	2,223,584	△ 1,262
売買損	△ 65,563	△ 2,132,085	△ 3,183,539	△ 4,142,157	△ 12,292	△ 7,702
(C) 信託報酬等	△ 203,954	△ 230,760	△ 243,285	△ 203,268	△ 194,828	△ 169,440
(D) 当期損益金(A+B+C)	9,273,497	6,774,819	6,460,842	3,842,960	2,020,000	△ 100,217
(E) 前期繰越損益金	△ 222,568,465	△ 212,937,221	△ 190,957,057	△161,357,863	△156,175,281	△140,297,532
(F) 追加信託差損益金	△ 803,463,985	△ 801,079,176	△ 740,335,783	△645,675,013	△638,534,451	△579,597,274
(配当等相当額)	( 378,307,314)	( 377,444,907)	( 349,051,982)	( 304,626,331)	( 301,503,400)	( 273,895,833)
(売買損益相当額)	(△1,181,771,299)	(△1,178,524,083)	(△1,089,387,765)	(△950,301,344)	(△940,037,851)	(△853,493,107)
(G) 合計(D + E + F)	△1,016,758,953	△1,007,241,578	△ 924,831,998	△803,189,916	△792,689,732	△719,995,023
(H) 収益分配金	△ 1,244,291	△ 1,239,419	△ 1,144,573	△ 997,547	△ 985,791	—
次期繰越損益金(G+H)	△1,018,003,244	△1,008,480,997	△ 925,976,571	△804,187,463	△793,675,523	—
追加信託差損益金	△ 803,463,985	△ 801,079,176	△ 740,335,783	△645,675,013	△638,534,451	—
(配当等相当額)	( 378,307,314)	( 377,444,907)	( 349,051,982)	( 304,626,331)	( 301,503,400)	( —)
(売買損益相当額)	(△1,181,771,299)	(△1,178,524,083)	(△1,089,387,765)	(△950,301,344)	(△940,037,851)	( —)
分配準備積立金	174,222,948	180,567,940	174,489,978	158,015,116	154,702,716	—
繰越損益金	△ 388,762,207	△ 387,969,761	△ 360,130,766	△316,527,566	△309,843,788	—
償還差損益金(G)	—	—	—	—	—	△719,995,023

(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154期～第158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。

■収益分配金の計算過程（総額）

項 目	第 154 期	第 155 期	第 156 期	第 157 期	第 158 期
(a) 経費控除後の配当等収益	9,197,662円	8,885,393円	9,383,736円	7,347,018円	3,224円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	0	0	0	0
(c) 収益調整金	378,307,314	377,444,907	349,051,982	304,626,331	301,503,400
(d) 分配準備積立金	166,269,577	172,921,966	166,250,815	151,665,645	155,685,283
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	553,774,553	559,252,266	524,686,533	463,638,994	457,191,907
(f) 分配金	1,244,291	1,239,419	1,144,573	997,547	985,791
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	552,530,262	558,012,847	523,541,960	462,641,447	456,206,116
(h) 受益権総口数	1,244,291,796□	1,239,419,510□	1,144,573,218□	997,547,917□	985,791,152□

投資信託財産運用総括表

信託期間	投資信託契約締結日	2012年 7 月 6 日		投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日	2025年10月10日		資産総額	174,341,106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	173,336円
				純資産総額	174,167,770円
受益権口数	10,000,000□	894,162,793□	884,162,793□	受益権口数	894,162,793□
元本額	10,000,000円	894,162,793円	884,162,793円	1 単位当り償還金	1,947円83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39期	643,569,446	549,339,753	8,536	130	1.30
第40期	645,683,507	552,637,554	8,559	130	1.30
第41期	646,587,867	501,961,048	7,763	130	1.30
第42期	643,338,590	477,955,564	7,429	130	1.30
第43期	623,673,503	438,009,427	7,023	130	1.30
第44期	622,838,256	465,534,706	7,474	130	1.30
第45期	623,253,604	449,426,119	7,211	130	1.30
第46期	664,815,988	467,679,255	7,035	130	1.30
第47期	665,835,808	470,263,430	7,063	130	1.30
第48期	668,194,031	459,489,832	6,877	130	1.30
第49期	686,012,981	457,362,484	6,667	130	1.30
第50期	652,171,661	438,654,394	6,726	100	1.00
第51期	649,363,724	424,387,727	6,535	100	1.00
第52期	634,482,317	392,644,564	6,188	100	1.00
第53期	628,331,515	396,449,468	6,310	100	1.00

ダイワ米国高金利社債ファンド（通貨選択型）トルコ・リラ・コース（毎月分配型）

計算期	元本額	純資産総額	基準価額	1 単位当たり分配金	
				金額	分配率
	円	円	円	円	%
第54期	608,108,364	349,127,937	5,741	100	1.00
第55期	609,219,999	359,189,390	5,896	100	1.00
第56期	679,484,130	396,920,192	5,841	100	1.00
第57期	866,485,412	485,305,094	5,601	100	1.00
第58期	871,886,258	522,324,668	5,991	100	1.00
第59期	999,589,739	592,993,405	5,932	100	1.00
第60期	1,143,176,424	677,257,482	5,924	100	1.00
第61期	1,273,361,406	735,402,015	5,775	100	1.00
第62期	1,508,866,770	898,385,385	5,954	100	1.00
第63期	1,946,986,299	1,106,708,041	5,684	100	1.00
第64期	2,506,317,455	1,348,154,738	5,379	100	1.00
第65期	3,705,960,615	2,011,108,343	5,427	100	1.00
第66期	4,023,471,189	2,166,563,757	5,385	100	1.00
第67期	4,100,441,264	2,056,420,364	5,015	100	1.00
第68期	4,172,239,443	2,062,001,607	4,942	100	1.00
第69期	2,688,520,331	1,211,779,285	4,507	100	1.00
第70期	2,740,197,189	1,202,018,407	4,387	100	1.00
第71期	2,758,864,049	1,152,624,757	4,178	100	1.00
第72期	2,910,923,384	1,137,595,201	3,908	100	1.00
第73期	2,848,286,948	831,384,425	2,919	100	1.00
第74期	3,076,073,758	888,163,720	2,887	50	0.50
第75期	3,146,422,811	979,092,676	3,112	50	0.50
第76期	3,260,389,207	1,125,904,254	3,453	50	0.50
第77期	3,310,176,459	1,143,502,367	3,455	50	0.50
第78期	3,360,029,425	1,106,168,095	3,292	50	0.50
第79期	3,544,760,292	1,248,968,483	3,523	50	0.50
第80期	3,773,636,512	1,308,870,498	3,468	50	0.50
第81期	3,795,218,782	1,299,840,514	3,425	50	0.50
第82期	3,772,324,845	1,194,594,130	3,167	50	0.50
第83期	3,839,612,500	1,275,627,612	3,322	50	0.50
第84期	3,851,557,681	1,325,765,187	3,442	50	0.50
第85期	3,995,809,296	1,375,731,888	3,443	50	0.50
第86期	3,968,913,821	1,347,474,845	3,395	50	0.50
第87期	3,950,736,212	1,312,185,155	3,321	50	0.50



ダイワ米国高金利社債ファンド（通貨選択型）トルコ・リラ・コース（毎月分配型）

計算期	元本額	純資産総額	基準価額	1 単位当たり分配金	
				金額	分配率
	円	円	円	円	%
第88期	4,133,296,716	1,408,079,494	3,407	50	0.50
第89期	4,116,264,345	1,382,635,802	3,359	50	0.50
第90期	4,148,956,990	1,406,515,492	3,390	50	0.50
第91期	4,174,376,772	1,363,624,066	3,267	50	0.50
第92期	4,225,788,950	1,181,013,380	2,795	50	0.50
第93期	4,090,346,060	1,038,422,661	2,539	50	0.50
第94期	4,032,597,740	948,836,130	2,353	50	0.50
第95期	4,015,329,626	1,011,565,197	2,519	50	0.50
第96期	4,102,624,652	1,022,734,703	2,493	30	0.30
第97期	4,069,090,038	1,003,741,466	2,467	30	0.30
第98期	4,042,258,033	979,647,006	2,424	30	0.30
第99期	3,993,123,617	917,209,327	2,297	30	0.30
第100期	3,851,944,641	873,138,487	2,267	30	0.30
第101期	3,558,288,686	839,539,213	2,359	30	0.30
第102期	3,419,537,492	868,199,416	2,539	30	0.30
第103期	3,028,533,472	825,118,000	2,724	30	0.30
第104期	2,855,666,111	759,742,316	2,660	30	0.30
第105期	2,776,422,074	702,047,160	2,529	30	0.30
第106期	2,595,746,683	646,208,232	2,489	30	0.30
第107期	2,416,418,892	615,219,368	2,546	30	0.30
第108期	2,361,163,597	586,991,356	2,486	30	0.30
第109期	2,321,724,575	576,579,928	2,483	30	0.30
第110期	2,255,000,355	587,495,440	2,605	30	0.30
第111期	2,254,109,555	563,948,723	2,502	30	0.30
第112期	2,221,253,515	518,679,282	2,335	30	0.30
第113期	1,876,759,272	307,675,610	1,639	30	0.30
第114期	1,853,504,841	309,884,847	1,672	30	0.30
第115期	1,866,389,130	319,505,934	1,712	20	0.20
第116期	1,737,875,324	271,112,708	1,560	20	0.20
第117期	1,535,225,999	261,172,327	1,701	20	0.20
第118期	1,540,925,024	248,183,750	1,611	20	0.20
第119期	1,512,160,877	233,094,868	1,541	20	0.20
第120期	1,511,765,809	233,477,317	1,544	20	0.20
第121期	1,506,383,527	236,800,836	1,572	20	0.20

ダイワ米国高金利社債ファンド（通貨選択型）トルコ・リラ・コース（毎月分配型）

計算期	元本額	純資産総額	基準価額	1 単位当たり分配金	
				金額	分配率
	円	円	円	円	%
第122期	1,499,373,183	245,476,058	1,637	20	0.20
第123期	1,478,834,285	236,390,784	1,598	20	0.20
第124期	1,450,325,103	237,020,043	1,634	20	0.20
第125期	1,458,279,257	234,849,584	1,610	20	0.20
第126期	1,460,335,068	231,090,397	1,582	20	0.20
第127期	1,417,417,938	221,045,034	1,559	20	0.20
第128期	1,426,812,126	224,152,832	1,571	10	0.10
第129期	1,422,540,730	226,424,726	1,592	10	0.10
第130期	1,426,246,610	221,617,678	1,554	10	0.10
第131期	1,430,203,867	219,003,832	1,531	10	0.10
第132期	1,432,110,794	203,488,558	1,421	10	0.10
第133期	1,437,762,614	206,334,847	1,435	10	0.10
第134期	1,444,388,322	213,237,341	1,476	10	0.10
第135期	1,389,691,519	202,574,308	1,458	10	0.10
第136期	1,387,027,585	204,841,710	1,477	10	0.10
第137期	1,387,523,766	204,872,466	1,477	10	0.10
第138期	1,377,027,832	204,225,177	1,483	10	0.10
第139期	1,379,100,888	209,751,229	1,521	10	0.10
第140期	1,340,982,851	196,421,389	1,465	10	0.10
第141期	1,308,402,604	205,538,059	1,571	10	0.10
第142期	1,309,235,905	217,098,210	1,658	10	0.10
第143期	1,304,979,826	222,075,893	1,702	10	0.10
第144期	1,310,425,035	230,197,449	1,757	10	0.10
第145期	1,314,906,198	216,120,960	1,644	10	0.10
第146期	1,286,827,829	210,987,855	1,640	10	0.10
第147期	1,289,941,684	229,836,158	1,782	10	0.10
第148期	1,301,987,894	243,254,695	1,868	10	0.10
第149期	1,296,178,069	245,601,439	1,895	10	0.10
第150期	1,299,049,116	254,301,354	1,958	10	0.10
第151期	1,294,263,950	248,567,037	1,921	10	0.10
第152期	1,290,648,712	240,726,883	1,865	10	0.10
第153期	1,273,774,725	223,427,956	1,754	10	0.10
第154期	1,244,291,796	226,288,552	1,819	10	0.10
第155期	1,239,419,510	230,938,513	1,863	10	0.10

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
第156期	円 1,144,573,218	円 218,596,647	円 1,910	円 10	% 0.10
第157期	997,547,917	193,360,454	1,938	10	0.10
第158期	985,791,152	192,115,629	1,949	10	0.10

(注) 1 単位は受益権 1 万口。

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ					
	第 154 期	第 155 期	第 156 期	第 157 期	第 158 期
1 万口当り分配金（税込み）	10円	10円	10円	10円	10円

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

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

償 還 金 の お 知 ら せ	
1 万 口 当 り 償 還 金	1,947円83銭

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

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

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

通貨セレクト・コース（毎月分配型）

最近30期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			ICE BofA US High Yield Constrained Index (米ドルベース)		公 社 債 組 入 比 率	投 資 信 託 受 益 証 券 組 入 比 率	純 資 産 額
	(分配落)	税 込 み 分 配 金	期 中 騰 落 率	(参考指数)	期 中 騰 落 率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
130期末(2023年 5 月12日)	3,619	50	1.3	16,501	0.4	—	98.3	276
131期末(2023年 6 月12日)	3,736	50	4.6	16,589	0.5	—	99.0	291
132期末(2023年 7 月12日)	3,639	50	△1.3	16,651	0.4	—	99.7	289
133期末(2023年 8 月14日)	3,805	50	5.9	16,857	1.2	—	99.1	276
134期末(2023年 9 月12日)	3,800	50	1.2	16,921	0.4	—	98.8	252
135期末(2023年10月12日)	3,681	50	△1.8	16,686	△1.4	—	98.5	245
136期末(2023年11月13日)	3,814	50	5.0	16,896	1.3	—	99.8	257
137期末(2023年12月12日)	3,771	50	0.2	17,404	3.0	—	96.3	264
138期末(2024年 1 月12日)	3,858	50	3.6	17,878	2.7	—	99.0	274
139期末(2024年 2 月13日)	3,908	50	2.6	17,981	0.6	—	99.0	279
140期末(2024年 3 月12日)	3,831	50	△0.7	18,126	0.8	—	99.5	276
141期末(2024年 4 月12日)	4,021	50	6.3	18,025	△0.6	0.0	99.0	291
142期末(2024年 5 月13日)	4,091	50	3.0	18,201	1.0	0.0	99.0	290
143期末(2024年 6 月12日)	4,027	50	△0.3	18,316	0.6	0.0	99.0	285
144期末(2024年 7 月12日)	4,126	50	3.7	18,581	1.4	0.0	99.0	292
145期末(2024年 8 月13日)	3,753	50	△7.8	18,768	1.0	0.0	99.1	267
146期末(2024年 9 月12日)	3,581	50	△3.3	19,131	1.9	0.0	99.3	258
147期末(2024年10月15日)	3,857	50	9.1	19,301	0.9	0.0	99.0	287
148期末(2024年11月12日)	3,871	50	1.7	19,440	0.7	0.0	99.0	293
149期末(2024年12月12日)	3,837	50	0.4	19,585	0.7	0.0	99.0	284
150期末(2025年 1 月14日)	3,833	50	1.2	19,382	△1.0	0.0	99.0	283
151期末(2025年 2 月12日)	3,798	50	0.4	19,686	1.6	0.0	98.7	282
152期末(2025年 3 月12日)	3,648	50	△2.6	19,661	△0.1	0.0	99.6	272
153期末(2025年 4 月14日)	3,384	50	△5.9	19,116	△2.8	0.0	99.0	250
154期末(2025年 5 月12日)	3,541	50	6.1	19,706	3.1	0.0	99.0	236
155期末(2025年 6 月12日)	3,616	50	3.5	20,047	1.7	0.0	99.0	238
156期末(2025年 7 月14日)	3,695	50	3.6	20,276	1.1	0.0	99.0	239
157期末(2025年 8 月12日)	3,732	50	2.4	20,430	0.8	0.0	99.0	242
158期末(2025年 9 月12日)	3,711	50	0.8	20,757	1.6	—	—	207
償 還(2025年10月10日)	3,709.18	—	△0.0	20,728	△0.1	—	—	146

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。  
(注2) ICE BofA US High Yield Constrained Index（米ドルベース）は、ICE BofA US High Yield Constrained Index（米ドルベース）の原データをもとに、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。  
(注3) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。  
(注4) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。  
(注5) 公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。  
(注6) 公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）および債券先物を除きます。



## 運用経過

### 基準価額等の推移について



\* 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：3,709円18銭（既払分配金13,150円）

騰落率：223.5%（分配金再投資ベース）

#### ■基準価額の主な変動要因

「GIM・USハイ・イールド（通貨セレクト・クラス）」への投資を通じて、米ドル建てのハイ・イールド債券に投資し、米ドル建ての資産に対して米ドル売り／選定通貨買いの為替取引を行いました。ハイ・イールド債券価格の上昇や利息収入、選定通貨の為替取引によるプレミアム（金利差相当分の収益）などがプラス要因となり基準価額は上昇しました（分配金再投資ベース）。くわしくは「設定以来の投資環境について」をご参照ください。

※GIM・USハイ・イールド（通貨セレクト・クラス）：GIM トラストーUSハイ・イールド・ボンド・ファンド 通貨セレクト・クラス

ダイワ米国高金利社債ファンド（通貨選択型） 通貨セレクト・コース（毎月分配型）

	年 月 日	基 準 価 額		ICE BofA US High Yield Constrained Index (米ドルベース)		公 社 債 組 入 比 率	投 資 信 託 受 益 証 券 組 入 比 率
			騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率		
第154期	(期首)2025年 4 月14日	円 3,384	% －	19,116	% －	% 0.0	% 99.0
	4 月末	3,516	3.9	19,650	2.8	0.0	99.0
	(期末)2025年 5 月12日	3,591	6.1	19,706	3.1	0.0	99.0
第155期	(期首)2025年 5 月12日	3,541	－	19,706	－	0.0	99.0
	5 月末	3,593	1.5	19,926	1.1	0.0	98.7
	(期末)2025年 6 月12日	3,666	3.5	20,047	1.7	0.0	99.0
第156期	(期首)2025年 6 月12日	3,616	－	20,047	－	0.0	99.0
	6 月末	3,676	1.7	20,242	1.0	0.0	98.2
	(期末)2025年 7 月14日	3,745	3.6	20,276	1.1	0.0	99.0
第157期	(期首)2025年 7 月14日	3,695	－	20,276	－	0.0	99.0
	7 月末	3,724	0.8	20,372	0.5	0.0	98.8
	(期末)2025年 8 月12日	3,782	2.4	20,430	0.8	0.0	99.0
第158期	(期首)2025年 8 月12日	3,732	－	20,430	－	0.0	99.0
	8 月末	3,746	0.4	20,630	1.0	0.0	96.9
	(期末)2025年 9 月12日	3,761	0.8	20,757	1.6	－	－
償 還 期	(期首)2025年 9 月12日	3,711	－	20,757	－	－	－
	9 月末	3,710	△0.0	20,789	0.2	－	－
	(償還)2025年10月10日	3,709.18	△0.0	20,728	△0.1	－	－

(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

(2012.7.6～2025.10.10)

### ■米国ハイ・イールド債券市況

米国ハイ・イールド債券市況は上昇しました。

米国ハイ・イールド債券市況は、当ファンド設定時より2019年末にかけて、欧州ソブリン債務危機への懸念や、米国財政問題が深刻化し米国国債が格下げに至ったこと、中国経済の減速懸念などから、一時的に下落する局面もありましたが、その後は、F R B（米国連邦準備制度理事会）による緩和的な金融政策や堅調な企業業績などに支えられ、上昇しました。2020年に入ると、新型コロナウイルスの世界的な感染拡大を受けて市場でリスク回避姿勢が強まったことから一時大きく下落しましたが、F R Bによる金融緩和策の実施や米国政府による大規模な景気刺激策などが好感され、2021年末にかけて反発しました。2022年に入ると、地政学的リスクの高まりやインフレ高の抑制を優先したF R Bのタカ派的な姿勢などから景気減速への懸念が広がり、下落しました。償還期末にかけては、F R Bによる金融引き締めを終了が意識されたことや堅調な企業業績などを背景に、上昇しました。

### ■為替相場

選定通貨（※）は、国ごとの個別要因などを背景に対円でまちまちな動きとなりました。

主な選定通貨の為替相場は、日本との金利差やリスク選好度の高まりなどを背景に、メキシコ・ペソなどは対円で上昇（円安）した一方で、高水準のインフレに対する懸念などからトルコ・リラなどは対円で下落（円高）しました。

※選定通貨とは、投資対象とする外国投資信託の投資顧問会社が選定する通貨をいいます。

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

### ■短期金利市況

国ごとの景気やインフレのサイクルに対応して各国中央銀行が利上げや利下げを実施する中で、選定通貨の短期金利はまちまちな動きとなりました。

米国の短期金利は、景気やインフレのサイクルに対応してF R B（米国連邦準備制度理事会）が利上げや利下げを実施する中で、上昇と低下を繰り返しました。

## 信託期間中の運用方針

### ■当ファンド

主として、「G I M・U S ハイ・イールド（通貨セレクト・クラス）」の受益証券を通じて、米ドル建てのハイ・イールド債券に投資し、米ドル建ての資産に対して米ドル売り／選定通貨買いの為替取引を行い、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・U S ハイ・イールド（通貨セレクト・クラス）

主として米ドル建てのハイ・イールド債券に投資し、米ドル建ての資産に対して米ドル売り／選定通貨買いの為替取引を行うことで、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざします。ハイ・イールド債券の組み入れに際しては、ボトムアップ分析に基づく個別銘柄選択を重視した運用を行う方針です。

### ■ダイワ・マネー・マザーファンド

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

信託期間中のポートフォリオについて

(2012.7.6～2025.10.10)

■当ファンド

当ファンドは、「G I M・U Sハイ・イールド（通貨セレクト・クラス）」と「ダイワ・マネー・マザーファンド」に投資するファンド・オブ・ファンズであり、「G I M・U Sハイ・イールド（通貨セレクト・クラス）」への投資割合を高位に維持しました。

■G I M・U Sハイ・イールド（通貨セレクト・クラス）

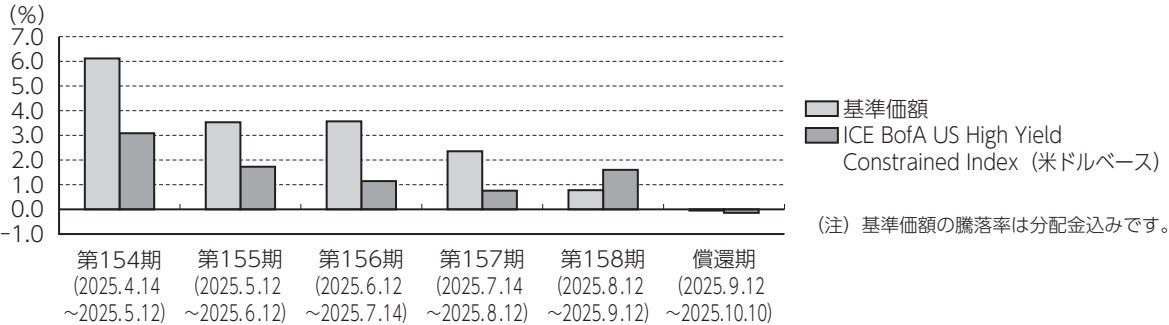
主として米ドル建てのハイ・イールド債券を中心に投資し、米ドル建ての資産に対して米ドル売り／選定通貨買いの為替取引を行うことで、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざしました。ハイ・イールド債券の組み入れに際しては、ボトムアップ分析に基づく個別銘柄選択を重視した運用を行いました。

■ダイワ・マネー・マザーファンド

流動性や資産の安全性に配慮し、短期の国債、現先取引およびコール・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を設けておりません。  
以下のグラフは、当作成期における当ファンドの基準価額と参考指数との騰落率の対比です。





## 分配金について

1万口当り、第3期～第7期各100円、第8期～第49期各140円、第50期～第73期各100円、第74期～第79期各70円、第80期～第158期各50円の収益分配を行いました。なお、第1期～第2期は、分配方針通り、収益分配を行いませんでした。

また、第154期～第158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154期	第155期	第156期	第157期	第158期
	2025年4月15日 ～2025年5月12日	2025年5月13日 ～2025年6月12日	2025年6月13日 ～2025年7月14日	2025年7月15日 ～2025年8月12日	2025年8月13日 ～2025年9月12日
当期分配金（税込み）（円）	50	50	50	50	50
対基準価額比率（％）	1.39	1.36	1.34	1.32	1.33
当期の収益（円）	50	50	50	50	0
当期の収益以外（円）	－	－	－	－	49
翌期繰越分配対象額（円）	2,763	2,780	2,809	2,829	2,779

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

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

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

（注4）投資信託の計上上、「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154期	第155期	第156期	第157期	第158期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 72.92円	✓ 67.39円	✓ 79.00円	✓ 69.82円	✓ 0.06円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(c) 収益調整金	2,308.73	2,310.92	2,313.08	2,315.38	2,317.75
(d) 分配準備積立金	431.35	452.08	467.31	494.01	✓ 511.46
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	2,813.00	2,830.40	2,859.40	2,879.22	2,829.28
(f) 分配金	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	2,763.00	2,780.40	2,809.40	2,829.22	2,779.28

（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

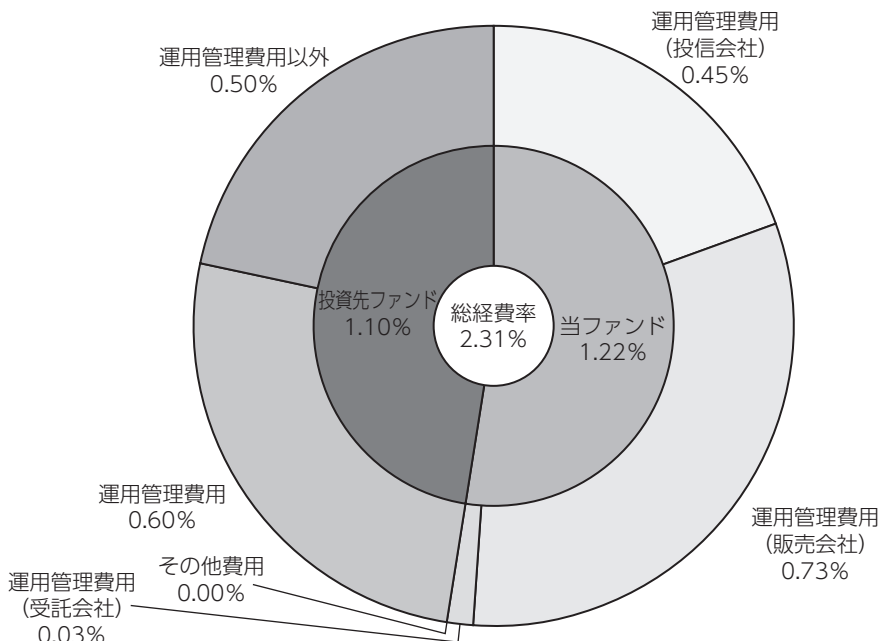
項 目	第154期～償還期 (2025.4.15～2025.10.10)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	22円	0.595%	信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は3,658円です。
(投 信 会 社)	(8)	(0.221)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価
(販 売 会 社)	(13)	(0.359)	販売会社分は、運用報告書等各种書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(1)	(0.016)	受託会社分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売買委託手数料	－	－	売買委託手数料＝当作成期中の売買委託手数料／当作成期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
有価証券取引税	－	－	有価証券取引税＝当作成期中の有価証券取引税／当作成期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
そ の 他 費 用	－	－	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	22	0.595	

- (注1) 当作成期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。
- (注2) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入してあります。
- (注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。
- (注4) 組み入れているマザーファンドがある場合、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当該マザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）がある場合、各項目の費用は、当該投資信託証券が支払った費用を含みません。なお、当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当りの費用の明細」が取得できるものについては「組入上位ファンドの概要」に表示することとしております。

## 参考情報

### ■総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額を、期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当り）を乗じた数で除した総経費率（年率）は2.31%です。



総経費率 (①+②+③)	2.31%
①当ファンドの費用の比率	1.22%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.60%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.50%

(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

(2025年4月15日から2025年10月10日まで)

決 算 期		第 154 期 ～ 償 還 期	
		買 付	売 付
		□ 数 金 額	□ 数 金 額
外国 (邦貨建)	GIM TRUST-US HIGH YIELD BOND FUND-CSC CLASS (ケイマン諸島)	千□ 493.9976	千円 19,630
		千□ 6,981.69101	千円 287,654

(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

(2025年4月15日から2025年10月10日まで)

決 算 期	第 154 期 ～ 償 還 期			
	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千□	千円	千□	千円
ダイワ・マネー・マザーファンド	－	－	1	1

(注) 単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等

(1) 当ファンドにおける当作成期中の利害関係人との取引状況

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

(2) ダイワ・マネー・マザーファンドにおける当作成期中の利害関係人との取引状況

(2025年4月15日から2025年10月10日まで)

決 算 期	第 154 期 ～ 償 還 期					
	買付額等 A			売付額等 C		
区 分	うち利 害 関係人との 取引状況 B	B／A		うち利 害 関係人との 取引状況 D	D／C	
公社債	百万円 31,673	百万円 15,790	% 49.9	百万円 －	百万円 －	% －
コール・ローン	1,395,524	－	－	－	－	－

(注) 平均保有割合0.0%  
 ※平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該ベビ－ファンドのマザーファンド所有口数の割合。

(3) 当作成期中の売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

当作成期中における売買委託手数料の利害関係人への支払いはありません。

※利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当作成期における当ファンドに係る利害関係人とは、大和証券株式会社です。

■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 153 期 末
	□ 数
ダイワ・マネー・マザーファンド	千□ 1

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2025年10月10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 147,066	% 100.0
投資信託財産総額	147,066	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

(2025年5月12日)、(2025年6月12日)、(2025年7月14日)、(2025年8月12日)、(2025年9月12日)、(2025年10月10日)現在

項 目	第 154 期 末	第 155 期 末	第 156 期 末	第 157 期 末	第 158 期 末	償 還 時
(A) 資産	239,724,797円	248,310,919円	243,305,671円	245,651,521円	210,916,641円	147,066,330円
コール・ローン等	5,843,216	5,970,647	5,942,538	5,837,020	210,916,641	147,058,442
投資信託受益証券(評価額)	233,880,207	236,138,898	237,361,759	239,813,126	—	—
ダイワ・マネー・マザーファンド(評価額)	1,374	1,374	1,374	1,375	—	—
未収入金	—	6,200,000	—	—	—	—
未収利息	—	—	—	—	—	7,888
(B) 負債	3,593,026	9,695,631	3,503,190	3,473,747	3,045,705	531,555
未払金	—	3,100,000	—	—	—	—
未払収益分配金	3,334,192	3,299,809	3,244,720	3,244,789	2,800,728	—
未払解約金	37,177	3,053,722	8,047	—	18,805	354,564
未払信託報酬	221,657	242,100	250,423	228,958	226,172	176,991
(C) 純資産総額(A－B)	236,131,771	238,615,288	239,802,481	242,177,774	207,870,936	146,534,775
元本	666,838,429	659,961,916	648,944,088	648,957,954	560,145,756	395,059,239
次期繰越損益金	△430,706,658	△421,346,628	△409,141,607	△406,780,180	△352,274,820	—
償還差損益金	—	—	—	—	—	△248,524,464
(D) 受益権総口数	666,838,429口	659,961,916口	648,944,088口	648,957,954口	560,145,756口	395,059,239口
1万口当り基準価額(C/D)	3,541円	3,616円	3,695円	3,732円	3,711円	—
1万口当り償還価額(C/D)	—	—	—	—	—	3,709円18銭

\* 当作成期首における元本額は740,647,388円、当作成期間（第154期～償還期）中における追加設定元本額は23,052,919円、同解約元本額は368,641,068円です。

\* 償還時の計算口数当りの純資産額は3,709円18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248,524,464円です。

■損益の状況

第154期 自2025年4月15日 至2025年5月12日 第157期 自2025年7月15日 至2025年8月12日  
第155期 自2025年5月13日 至2025年6月12日 第158期 自2025年8月13日 至2025年9月12日  
第156期 自2025年6月13日 至2025年7月14日 償 還 期 自2025年9月13日 至2025年10月10日

項 目	第 154 期	第 155 期	第 156 期	第 157 期	第 158 期	償 還 期
(A) 配当等収益	4,940,728円	4,579,138円	5,279,515円	4,716,312円	4,445円	81,739円
受取配当金	4,937,888	4,577,768	5,278,037	4,715,081	—	—
受取利息	2,840	1,370	1,478	1,231	4,445	81,739
(B) 有価証券売買損益	9,096,073	3,881,374	3,385,603	1,127,607	1,856,904	27,062
売買益	9,435,931	3,917,777	3,424,951	1,143,705	2,079,393	△ 309
売買損	△ 339,858	△ 36,403	△ 39,348	△ 16,098	△ 222,489	△ 27,371
(C) 信託報酬等	△ 221,657	△ 242,100	△ 250,423	△ 228,958	△ 226,172	△ 176,991
(D) 当期損益金(A+B+C)	13,815,144	8,218,412	8,414,695	5,614,961	1,635,177	△ 68,190
(E) 前期繰越損益金	△ 92,814,597	△ 81,091,748	△ 74,555,126	△ 69,065,296	△ 57,301,292	△ 41,047,423
(F) 追加信託差損益金(配当等相当額)	△348,373,013	△345,173,483	△339,756,456	△340,085,056	△293,807,977	△207,408,851
(売買損益相当額)	( 153,955,016)	( 152,511,962)	( 150,106,497)	( 150,258,768)	( 129,827,846)	( 91,649,861)
(売買損益相当額)	(△502,328,029)	(△497,685,445)	(△489,862,953)	(△490,343,824)	(△423,635,823)	(△299,058,712)
(G) 合計(D + E + F)	△427,372,466	△418,046,819	△405,896,887	△403,535,391	△349,474,092	△248,524,464
(H) 収益分配金	△ 3,334,192	△ 3,299,809	△ 3,244,720	△ 3,244,789	△ 2,800,728	—
次期繰越損益金(G+H)	△430,706,658	△421,346,628	△409,141,607	△406,780,180	△352,274,820	—
追加信託差損益金(配当等相当額)	△348,373,013	△345,173,483	△339,756,456	△340,085,056	△293,807,977	—
(配当等相当額)	( 153,955,016)	( 152,511,962)	( 150,106,497)	( 150,258,768)	( 129,827,846)	( —)
(売買損益相当額)	(△502,328,029)	(△497,685,445)	(△489,862,953)	(△490,343,824)	(△423,635,823)	( —)
分配準備積立金	30,292,630	30,984,010	32,208,082	33,346,361	25,852,788	—
繰越損益金	△112,626,275	△107,157,155	△101,593,233	△100,041,485	△ 84,319,631	—
償還差損益金(G)	—	—	—	—	—	△248,524,464

(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154期～第158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。

■収益分配金の計算過程（総額）

項 目	第 154 期	第 155 期	第 156 期	第 157 期	第 158 期
(a) 経費控除後の配当等収益	4,862,705円	4,448,113円	5,126,932円	4,531,543円	3,902円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	0	0	0	0
(c) 収益調整金	153,955,016	152,511,962	150,106,497	150,258,768	129,827,846
(d) 分配準備積立金	28,764,117	29,835,706	30,325,870	32,059,607	28,649,614
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	187,581,838	186,795,781	185,559,299	186,849,918	158,481,362
(f) 分配金	3,334,192	3,299,809	3,244,720	3,244,789	2,800,728
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	184,247,646	183,495,972	182,314,579	183,605,129	155,680,634
(h) 受益権総口数	666,838,429□	659,961,916□	648,944,088□	648,957,954□	560,145,756□

投資信託財産運用総括表

信託期間	投資信託契約締結日	2012年 7 月 6 日		投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日	2025年10月10日		資産総額	147,066,330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	531,555円
				純資産総額	146,534,775円
受益権口数	80,000,000□	395,059,239□	315,059,239□	受益権口数	395,059,239□
元本額	80,000,000円	395,059,239円	315,059,239円	1 単位当り償還金	3,709円18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39期	1,393,472,215	1,114,256,012	7,996	140	1.40
第40期	1,371,949,970	1,075,918,268	7,842	140	1.40
第41期	1,355,003,266	935,645,032	6,905	140	1.40
第42期	1,361,659,654	873,245,019	6,413	140	1.40
第43期	1,318,836,795	767,275,218	5,818	140	1.40
第44期	1,327,632,407	843,343,811	6,352	140	1.40
第45期	1,347,695,457	833,004,875	6,181	140	1.40
第46期	1,356,604,334	846,478,032	6,240	140	1.40
第47期	1,363,778,159	847,175,425	6,212	140	1.40
第48期	1,371,443,403	837,570,429	6,107	140	1.40
第49期	1,338,252,913	819,315,436	6,122	140	1.40
第50期	1,338,805,759	814,302,201	6,082	100	1.00
第51期	1,352,316,899	835,362,179	6,177	100	1.00
第52期	1,350,395,913	805,296,862	5,963	100	1.00
第53期	1,378,173,052	897,293,893	6,511	100	1.00

ダイワ米国高金利社債ファンド（通貨選択型）通貨セレクト・コース（毎月分配型）

計算期	元本額	純資産総額	基準価額	1 単位当たり分配金	
				金額	分配率
	円	円	円	円	%
第54期	1,445,130,636	949,508,344	6,570	100	1.00
第55期	1,489,040,625	987,497,488	6,632	100	1.00
第56期	1,456,932,056	956,495,215	6,565	100	1.00
第57期	1,457,893,371	913,203,163	6,264	100	1.00
第58期	1,470,454,269	964,955,644	6,562	100	1.00
第59期	1,422,758,044	915,534,798	6,435	100	1.00
第60期	1,470,370,241	937,798,408	6,378	100	1.00
第61期	1,480,920,121	911,536,659	6,155	100	1.00
第62期	1,509,995,930	955,286,987	6,326	100	1.00
第63期	1,382,063,339	859,333,330	6,218	100	1.00
第64期	1,486,759,356	886,655,432	5,964	100	1.00
第65期	1,463,063,937	879,752,835	6,013	100	1.00
第66期	1,496,020,164	902,710,239	6,034	100	1.00
第67期	1,495,436,800	854,774,712	5,716	100	1.00
第68期	1,500,083,139	852,494,880	5,683	100	1.00
第69期	1,546,424,847	842,423,628	5,448	100	1.00
第70期	1,555,884,817	829,620,250	5,332	100	1.00
第71期	1,535,946,638	788,409,686	5,133	100	1.00
第72期	1,527,886,718	779,598,071	5,102	100	1.00
第73期	1,555,290,846	717,234,130	4,612	100	1.00
第74期	1,550,368,016	693,890,974	4,476	70	0.70
第75期	1,548,459,946	700,166,885	4,522	70	0.70
第76期	1,587,794,655	749,062,283	4,718	70	0.70
第77期	1,575,420,004	732,027,190	4,647	70	0.70
第78期	1,571,482,298	711,698,493	4,529	70	0.70
第79期	1,552,394,210	729,965,233	4,702	70	0.70
第80期	1,502,680,404	700,904,696	4,664	50	0.50
第81期	1,408,550,624	674,900,259	4,791	50	0.50
第82期	1,396,570,841	636,315,436	4,556	50	0.50
第83期	1,492,790,189	690,679,578	4,627	50	0.50
第84期	1,521,717,766	720,020,241	4,732	50	0.50
第85期	1,508,370,253	681,202,547	4,516	50	0.50
第86期	1,518,934,032	696,248,347	4,584	50	0.50
第87期	1,471,923,694	673,373,909	4,575	50	0.50

ダイワ米国高金利社債ファンド（通貨選択型） 通貨セレクト・コース（毎月分配型）

計算期	元本額	純資産総額	基準価額	1 単位当たり分配金	
				金額	分配率
	円	円	円	円	%
第88期	1,370,610,091	637,757,677	4,653	50	0.50
第89期	1,336,526,417	616,756,916	4,615	50	0.50
第90期	1,268,992,774	606,915,789	4,783	50	0.50
第91期	1,273,672,760	591,143,363	4,641	50	0.50
第92期	1,260,594,777	485,286,330	3,850	50	0.50
第93期	1,266,810,112	452,394,025	3,571	50	0.50
第94期	1,271,130,130	451,753,093	3,554	50	0.50
第95期	1,283,764,715	493,434,867	3,844	50	0.50
第96期	1,292,761,618	489,578,083	3,787	50	0.50
第97期	1,290,112,039	492,646,721	3,819	50	0.50
第98期	1,293,825,940	494,699,835	3,824	50	0.50
第99期	1,299,475,432	491,021,186	3,779	50	0.50
第100期	1,213,657,711	470,092,396	3,873	50	0.50
第101期	1,052,906,999	419,251,653	3,982	50	0.50
第102期	1,057,163,074	430,265,351	4,070	50	0.50
第103期	972,121,357	414,698,828	4,266	50	0.50
第104期	948,381,781	406,579,326	4,287	50	0.50
第105期	933,673,732	398,008,901	4,263	50	0.50
第106期	877,294,021	375,429,247	4,279	50	0.50
第107期	870,380,210	383,178,770	4,402	50	0.50
第108期	920,369,399	394,857,327	4,290	50	0.50
第109期	930,617,185	395,300,211	4,248	50	0.50
第110期	934,242,163	408,289,673	4,370	50	0.50
第111期	876,500,961	374,596,115	4,274	50	0.50
第112期	868,226,469	369,338,486	4,254	50	0.50
第113期	825,280,743	310,410,377	3,761	50	0.50
第114期	796,897,001	303,671,750	3,811	50	0.50
第115期	795,534,028	307,912,514	3,871	50	0.50
第116期	764,079,844	265,836,430	3,479	50	0.50
第117期	764,335,362	290,402,449	3,799	50	0.50
第118期	685,678,330	247,148,008	3,604	50	0.50
第119期	672,874,043	248,410,258	3,692	50	0.50
第120期	677,824,448	235,110,468	3,469	50	0.50
第121期	652,775,710	240,559,237	3,685	50	0.50



ダイワ米国高金利社債ファンド（通貨選択型）通貨セレクト・コース（毎月分配型）

計算期	元本額	純資産総額	基準価額	1 単位当たり分配金	
				金額	分配率
	円	円	円	円	%
第122期	652,702,634	246,445,769	3,776	50	0.50
第123期	656,564,617	233,132,860	3,551	50	0.50
第124期	664,030,730	241,090,475	3,631	50	0.50
第125期	750,042,359	266,827,966	3,558	50	0.50
第126期	730,496,921	260,778,061	3,570	50	0.50
第127期	742,085,666	261,375,416	3,522	50	0.50
第128期	753,735,269	267,605,542	3,550	50	0.50
第129期	757,010,545	274,180,332	3,622	50	0.50
第130期	765,038,230	276,887,152	3,619	50	0.50
第131期	779,149,795	291,101,287	3,736	50	0.50
第132期	796,420,145	289,853,524	3,639	50	0.50
第133期	726,664,225	276,524,213	3,805	50	0.50
第134期	663,333,815	252,064,873	3,800	50	0.50
第135期	667,864,474	245,838,712	3,681	50	0.50
第136期	676,478,329	257,976,128	3,814	50	0.50
第137期	702,536,932	264,932,527	3,771	50	0.50
第138期	710,544,543	274,145,873	3,858	50	0.50
第139期	714,413,467	279,203,543	3,908	50	0.50
第140期	721,067,499	276,253,281	3,831	50	0.50
第141期	724,159,224	291,194,456	4,021	50	0.50
第142期	710,420,680	290,621,699	4,091	50	0.50
第143期	708,289,489	285,216,933	4,027	50	0.50
第144期	710,110,502	292,981,910	4,126	50	0.50
第145期	713,221,940	267,667,454	3,753	50	0.50
第146期	722,046,132	258,531,419	3,581	50	0.50
第147期	746,496,743	287,911,523	3,857	50	0.50
第148期	757,104,052	293,100,091	3,871	50	0.50
第149期	742,324,832	284,818,505	3,837	50	0.50
第150期	738,612,767	283,081,588	3,833	50	0.50
第151期	743,211,262	282,264,948	3,798	50	0.50
第152期	746,601,210	272,334,125	3,648	50	0.50
第153期	740,647,388	250,621,903	3,384	50	0.50
第154期	666,838,429	236,131,771	3,541	50	0.50
第155期	659,961,916	238,615,288	3,616	50	0.50

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
第156期	円 648,944,088	円 239,802,481	円 3,695	円 50	% 0.50
第157期	648,957,954	242,177,774	3,732	50	0.50
第158期	560,145,756	207,870,936	3,711	50	0.50

(注) 1 単位は受益権 1 万口。

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ					
	第 154 期	第 155 期	第 156 期	第 157 期	第 158 期
1 万口当り分配金（税込み）	50円	50円	50円	50円	50円

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

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

償 還 金 の お 知 ら せ	
1 万 口 当 り 償 還 金	3,709円18銭

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

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

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

G I M・U Sハイ・イールド  
(U S Dクラス／A U Dクラス／B R Lクラス／J P Yクラス  
Z A Rクラス／T R Yクラス／通貨セレクト・クラス)

当ファンド（ダイワ米国高金利社債ファンド（通貨選択型）米ドル・コース（毎月分配型）／豪ドル・コース（毎月分配型）／ブラジル・リアル・コース（毎月分配型）／日本円・コース（毎月分配型）／南アフリカ・ランド・コース（毎月分配型）／トルコ・リラ・コース（毎月分配型）／通貨セレクト・コース（毎月分配型））は、ケイマン籍の外国投資信託「G I M トラストーU Sハイ・イールド・ボンド・ファンド U S Dクラス／A U Dクラス／B R Lクラス／J P Yクラス／Z A Rクラス／T R Yクラス／通貨セレクト・クラス」を主要投資対象としております。以下の内容は、直近で入手可能なFinancial Statements等から抜粋し、編集および一部翻訳したものです。

（米ドル建て）

貸借対照表  
2025年4月30日

資産

投資資産の公正価値による評価額（簿価 \$ 39,304,584）	\$	37,379,401
現金		4,284
制限付預金		510,000
外国為替先渡取引による評価損益		1,044,060
未収：		
利息		624,691
資産合計		<u>39,562,436</u>

負債

外国為替先渡取引による評価損益		172,780
カウンターパーティからの預託金		510,000
未払：		
運用会社報酬		157,282
専門家報酬		71,397
保管会社報酬		40,078
会計報酬および管理会社報酬		14,170
為替取引執行会社報酬		2,101
名義書換代理人報酬		1,318
その他負債		7
負債合計		<u>969,133</u>

純資産	\$	<u>38,593,303</u>
-----	----	-------------------

純資産		
クラスA－J P Yクラス	\$	5,165,068
クラスB－B R Lクラス		22,629,413
クラスC－U S Dクラス		3,723,292
クラスD－A U Dクラス		3,711,626
クラスE－Z A Rクラス		201,963
クラスF－T R Yクラス		1,538,694
クラスG－通貨セレクト・クラス		1,623,247
	\$	38,593,303

発行済み受益証券		
クラスA－J P Yクラス		9,663,313
クラスB－B R Lクラス		111,984,799
クラスC－U S Dクラス		3,769,884
クラスD－A U Dクラス		6,259,289
クラスE－Z A Rクラス		460,680
クラスF－T R Yクラス		26,677,571
クラスG－通貨セレクト・クラス		5,964,800

受益証券1口当り純資産額		
クラスA－J P Yクラス	\$	0.535
クラスB－B R Lクラス	\$	0.202
クラスC－U S Dクラス	\$	0.988
クラスD－A U Dクラス	\$	0.593
クラスE－Z A Rクラス	\$	0.438
クラスF－T R Yクラス	\$	0.058
クラスG－通貨セレクト・クラス	\$	0.272

損益計算書

2025年4月30日に終了した会計年度

投資収益

受取利息（源泉徴収税 \$ 98控除後）	\$ 2,669,604
配当収益（源泉徴収税 \$ 1,603控除後）	87,329
<b>投資収益合計</b>	<b>2,756,933</b>

費用

運用会社報酬	210,259
保管会社報酬	135,403
会計報酬および管理会社報酬	71,045
専門家報酬	69,784
名義書換代理人報酬	14,414
受託会社報酬	11,030
登録料	5,713
為替取引執行会社報酬	2,529
その他費用	70
<b>費用合計</b>	<b>520,247</b>

純投資損益

**2,236,686**

実現損益および評価損益の変動：

実現損益：

証券投資	(1,357,064)
外国為替取引および外国為替先渡取引	(2,938,413)
<b>純実現損益</b>	<b>(4,295,477)</b>

評価損益の変動の内訳：

証券投資	2,132,888
外国為替換算および外国為替先渡取引	2,102,673
<b>評価損益の純変動</b>	<b>4,235,561</b>

純実現損益および評価損益の純変動

**(59,916)**

運用の結果による純資産の純増減

**\$ 2,176,770**

投資明細表  
2025年4月30日現在

元本		証券の明細	公正価値による評価額		元本		証券の明細	公正価値による評価額	
		<b>債券 (91.7%)</b>					<b>米国 (87.4%)</b>		
		<b>カナダ (2.4%)</b>					<b>転換社債 (0.2%)</b>		
		<b>社債 (2.4%)</b>					Chesapeake Energy Corp.		
USD	52,000	Baytex Energy Corp.			USD	105,000	5.50% due 09/15/26		420
		7.38% due 03/15/32(a) (b)	\$	44,849			EchoStar Corp.		
USD	100,000	8.50% due 04/30/30(a) (b)		93,026	USD	51,694	3.88% due 11/30/30(c)		55,731
		Bombardier, Inc.					<b>転換社債合計</b>		<b>56,151</b>
USD	34,000	7.00% due 06/01/32(a) (b)		34,387			<b>社債 (87.2%)</b>		
USD	39,000	7.25% due 07/01/31(a) (b)		39,924			Acadia Healthcare Co., Inc.		
USD	38,000	7.88% due 04/15/27(a) (b)		38,095	USD	12,000	7.38% due 03/15/33(a) (b)		11,993
USD	21,000	8.75% due 11/15/30(a) (b)		22,434			ACCO Brands Corp.		
		Garda World Security Corp.			USD	130,000	4.25% due 03/15/29(a) (b)		112,935
USD	15,000	4.63% due 02/15/27(a) (b)		14,743			ACI Worldwide, Inc.		
USD	92,000	6.00% due 06/01/29(a) (b)		86,064	USD	105,000	5.75% due 08/15/26(a) (b)		104,617
USD	54,000	8.25% due 08/01/32(a) (b)		53,044			Acushnet Co.		
USD	27,000	8.38% due 11/15/32(a) (b)		26,636	USD	19,000	7.38% due 10/15/28(a) (b)		19,661
		Northriver Midstream Finance LP					Adient Global Holdings, Ltd.		
USD	33,000	6.75% due 07/15/32(a) (b)		32,784	USD	72,000	7.00% due 04/15/28(a) (b)		72,615
		NOVA Chemicals Corp.			USD	39,000	7.50% due 02/15/33(a) (b)		36,982
USD	105,000	5.00% due 05/01/25(b)		105,000	USD	82,000	8.25% due 04/15/31(a) (b)		80,739
USD	140,000	5.25% due 06/01/27(a) (b)		138,393			ADT Security Corp.		
USD	57,000	8.50% due 11/15/28(a) (b)		60,086	USD	236,000	4.88% due 07/15/32(b)		222,526
USD	45,000	9.00% due 02/15/30(a) (b)		48,072			Aethon United BR LP / Aethon United Finance Corp.		
		Precision Drilling Corp.			USD	42,000	7.50% due 10/01/29(a) (b)		42,169
USD	49,000	7.13% due 01/15/26(a) (b)		48,832			Ahead DB Holdings LLC		
		RB Global Holdings, Inc.			USD	88,000	6.63% due 05/01/28(a) (b)		85,027
USD	14,000	7.75% due 03/15/31(a) (b)		14,678			AHP Health Partners, Inc.		
		Wrangler Holdco Corp.			USD	70,000	5.75% due 07/15/29(a) (b)		64,465
USD	24,000	6.63% due 04/01/32(a) (b)		24,619			Albertsons Cos, Inc. / Safeway, Inc. /		
		<b>社債合計</b>		<b>925,666</b>			New Albertsons LP / Albertsons LLC		
		<b>カナダ合計 (簿価 \$938,221)</b>		<b>925,666</b>	USD	50,000	3.50% due 03/15/29(a) (b)		46,499
		<b>フィンランド (0.2%)</b>			USD	125,000	4.63% due 01/15/27(a) (b)		123,573
		<b>社債 (0.2%)</b>			USD	16,000	4.88% due 02/15/30(a) (b)		15,434
		Amer Sports Co.			USD	220,000	5.88% due 02/15/28(a) (b)		219,810
USD	80,000	6.75% due 02/16/31(a) (b)		80,912			Allison Transmission, Inc.		
		<b>社債合計</b>		<b>80,912</b>	USD	83,000	3.75% due 01/30/31(a) (b)		74,349
		<b>フィンランド合計 (簿価 \$80,142)</b>		<b>80,912</b>	USD	179,000	5.88% due 06/01/29(a) (b)		178,851
		<b>フランス (0.4%)</b>					American Airlines, Inc. / AAdvantage Loyalty IP Ltd.		
		<b>社債 (0.4%)</b>			USD	86,333	5.50% due 04/20/26(b)		85,812
		Altice France S.A.			USD	175,250	5.75% due 04/20/29(b)		169,876
USD	200,000	5.13% due 07/15/29(a) (b)		163,344			American Axle & Manufacturing, Inc.		
		<b>社債合計</b>		<b>163,344</b>	USD	80,000	6.88% due 07/01/28(a)		76,911
		<b>フランス合計 (簿価 \$200,000)</b>		<b>163,344</b>			AmeriGas Partners LP / AmeriGas Finance Corp.		
		<b>ルクセンブルク (1.2%)</b>			USD	40,000	5.75% due 05/20/27(a)		38,226
		<b>社債 (1.2%)</b>			USD	30,000	5.88% due 08/20/26(a)		29,631
		Altice France Holding S.A.			USD	43,000	9.38% due 06/01/28(a) (b)		42,895
USD	235,000	10.50% due 05/15/27(a) (b)		72,855			Amkor Technology, Inc.		
		Intelsat Jackson Holdings S.A.			USD	65,000	6.63% due 09/15/27(a) (b)		64,937
USD	376,000	6.50% due 03/15/30(a) (b)		369,868			Antero Midstream Partners LP /		
		<b>社債合計</b>		<b>442,723</b>	USD	83,000	Antero Midstream Finance Corp.		
		<b>ルクセンブルク合計 (簿価 \$604,461)</b>		<b>442,723</b>	USD	130,000	5.38% due 06/15/29(a) (b)		80,857
		<b>スイス (0.1%)</b>					5.75% due 01/15/28(a) (b)		129,204
		<b>社債 (0.1%)</b>			USD	34,000	Antero Resources Corp.		
		VistaJet Malta Finance PLC /					7.63% due 02/01/29(a) (b)		34,742
		Vista Management Holding, Inc.			USD	120,000	Anywhere Real Estate Group		
USD	40,000	9.50% due 06/01/28(a) (b)		39,072			LLC / Realogy Co-Issuer Corp.		
		<b>社債合計</b>		<b>39,072</b>	USD	48,000	5.25% due 04/15/30(a) (b)		88,140
		<b>スイス合計 (簿価 \$39,730)</b>		<b>39,072</b>			API Escrow Corp.		
					USD	60,000	4.75% due 10/15/29(a) (b)		45,146
							API Group DE, Inc.		
					USD	42,000	4.13% due 07/15/29(a) (b)		56,029
							Aramark Services, Inc.		
							5.00% due 02/01/28(a) (b)		41,257

ダイワ米国高金利社債ファンド (通貨選択型)

元本		証券の明細	公正価値による評価額	元本		証券の明細	公正価値による評価額
USD	44,000	Arches Buyer, Inc. 4.25% due 06/01/28(a) (b) Archrock Partners LP / Archrock Partners Finance Corp.	41,385	USD	62,000	6.50% due 02/15/32(a) (b)	62,328
USD	63,000	6.25% due 04/01/28(a) (b)	62,817	USD	15,000	7.00% due 02/15/30(a) (b)	15,341
USD	33,000	6.63% due 09/01/32(a) (b)	32,801	USD	6,000	8.13% due 07/01/27(a) (b)	6,018
USD	8,000	6.88% due 04/01/27(a) (b)	7,989	USD	22,000	7.13% due 02/01/26(a) (b) Calpine Corp.	21,832
USD	265,000	Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh Holdings USA, Inc. 5.25% due 08/15/27(a) (b)	121,900	USD	20,000	4.50% due 02/15/28(a) (b)	19,561
USD	104,000	Asbury Automotive Group, Inc. 4.63% due 11/15/29(a) (b)	97,780	USD	51,000	4.63% due 02/01/29(a) (b) Carnival Corp.	49,300
USD	10,000	Ascent Resources Utica Holdings LLC / ARU Finance Corp. 5.88% due 06/30/29(a) (b)	9,712	USD	203,000	5.75% due 03/01/27(a) (b)	202,354
USD	30,000	6.63% due 10/15/32(a) (b)	29,676	USD	28,000	6.00% due 05/01/29(a) (b)	27,839
USD	35,000	8.25% due 12/31/28(a) (b)	35,361	USD	74,000	6.13% due 02/15/33(a) (b)	73,364
USD	55,000	AthenaHealth Group, Inc. 6.50% due 02/15/30(a) (b) ATI, Inc.	52,564	USD	30,000	7.00% due 08/15/29(a) (b) Carpenter Technology Corp.	31,294
USD	55,000	4.88% due 10/01/29(a)	52,548	USD	20,000	7.63% due 03/15/30(a) CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	20,597
USD	35,000	5.13% due 10/01/31(a)	33,068	USD	426,000	4.25% due 02/01/31(a) (b)	384,869
USD	96,000	5.88% due 12/01/27(a)	95,750	USD	256,000	4.50% due 08/15/30(a) (b)	237,679
USD	43,000	7.25% due 08/15/30(a)	44,713	USD	75,000	4.50% due 05/01/32(a)	66,563
USD	170,000	Avantor Funding, Inc. 4.63% due 07/15/28(a) (b) Avis Budget Car Rental LLC / Avis Budget Finance, Inc.	163,413	USD	526,000	4.75% due 03/01/30(a) (b)	495,954
USD	244,000	5.38% due 03/01/29(a) (b)	224,746	USD	220,000	4.75% due 02/01/32(a) (b)	198,666
USD	30,000	5.75% due 07/15/27(a) (b)	29,274	USD	113,000	5.00% due 02/01/28(a) (b)	110,184
USD	9,000	8.00% due 02/15/31(a) (b)	8,914	USD	81,000	5.13% due 05/01/27(a) (b)	79,881
USD	85,000	8.25% due 01/15/30(a) (b) Axon Enterprise, Inc.	84,778	USD	147,000	5.38% due 06/01/29(a) (b) CD&R Smokey Buyer, Inc. / Radio Systems Corp.	143,754
USD	9,000	6.13% due 03/15/30(a) (b)	9,151	USD	64,000	9.50% due 10/15/29(a) (b) Central Garden & Pet Co.	54,923
USD	69,000	Bath & Body Works, Inc. 6.75% due 07/01/36	67,908	USD	94,000	4.13% due 10/15/30(a)	85,911
USD	39,000	Bausch Health Americas, Inc. 8.50% due 01/31/27(a) (b)	37,050	USD	142,000	5.13% due 02/01/28(a) Chart Industries, Inc.	140,411
USD	118,000	Bausch Health Cos, Inc. 4.88% due 06/01/28(a) (b)	95,834	USD	85,000	7.50% due 01/01/30(a) (b)	88,187
USD	30,000	5.00% due 01/30/28(a) (b)	22,883	USD	13,000	9.50% due 01/01/31(a) (b) Chemours Co.	13,862
USD	191,000	5.00% due 02/15/29(a) (b)	120,330	USD	218,000	5.75% due 11/15/28(a) (b)	197,447
USD	25,000	5.25% due 01/30/30(a) (b)	14,709	USD	27,000	8.00% due 01/15/33(a) (b) Chord Energy Corp.	24,309
USD	77,000	5.25% due 02/15/31(a) (b)	42,350	USD	35,000	6.75% due 03/15/33(a) (b) CHS/Community Health Systems, Inc.	34,083
USD	45,000	6.25% due 02/15/29(a) (b)	29,475	USD	68,000	4.75% due 02/15/31(a) (b)	56,126
USD	63,000	Beacon Roofing Supply, Inc. 6.75% due 04/30/32(a) (b)	63,171	USD	131,000	5.25% due 05/15/30(a) (b)	111,706
USD	105,000	Big River Steel LLC / BRS Finance Corp. 6.63% due 01/31/29(a) (b)	105,631	USD	19,000	5.63% due 03/15/27(a) (b)	18,569
USD	107,000	Block, Inc. 6.50% due 05/15/32(a) (b)	109,162	USD	70,000	6.00% due 01/15/29(a) (b)	65,148
USD	30,000	Blue Racer Midstream LLC / Blue Racer Finance Corp. 6.63% due 07/15/26(a) (b)	29,866	USD	24,000	6.13% due 04/01/30(a) (b)	16,337
USD	30,000	7.00% due 07/15/29(a) (b)	30,510	USD	59,000	10.88% due 01/15/32(a) (b) Cinemark USA, Inc.	60,878
USD	20,000	7.25% due 07/15/32(a) (b) Boyne USA, Inc.	20,504	USD	50,000	5.25% due 07/15/28(a) (b)	49,077
USD	65,000	4.75% due 05/15/29(a) (b) Brink's Co.	61,829	USD	19,000	7.00% due 08/01/32(a) (b) Civitas Resources, Inc.	19,424
USD	21,000	6.50% due 06/15/29(a) (b) Buckeye Partners LP	21,394	USD	78,000	8.38% due 07/01/28(a) (b)	76,630
USD	145,000	4.50% due 03/01/28(a) (b)	139,777	USD	56,000	8.63% due 11/01/30(a) (b)	54,067
USD	23,000	6.75% due 02/01/30(a) (b) Builders FirstSource, Inc.	23,409	USD	60,000	8.75% due 07/01/31(a) (b) Clarios Global LP / Clarios US Finance Co.	57,013
USD	82,000	4.25% due 02/01/32(a) (b)	73,967	USD	73,000	6.25% due 05/15/26(a) (b)	73,018
USD	87,000	6.38% due 06/15/32(a) (b)	87,559	USD	60,000	6.75% due 05/15/28(a) (b)	60,929
USD	40,000	6.38% due 03/01/34(a) (b) Caesars Entertainment, Inc.	39,704	USD	27,000	6.75% due 02/15/30(a) (b)	27,467
USD	75,000	4.63% due 10/15/29(a) (b)	69,235	USD	139,000	8.50% due 05/15/27(a) (b) Clarivate Science Holdings Corp.	139,503
				USD	52,000	3.88% due 07/01/28(a) (b)	48,937
				USD	70,000	4.88% due 07/01/29(a) (b) Clear Channel Outdoor Holdings, Inc.	63,608
				USD	197,000	5.13% due 08/15/27(a) (b)	191,492
				USD	119,000	7.50% due 06/01/29(a) (b)	97,611
				USD	63,000	7.75% due 04/15/28(a) (b)	52,290
				USD	39,000	9.00% due 09/15/28(a) (b)	40,371

# ダイワ米国高金利社債ファンド（通貨選択型）

元本			証券の明細	公正価値による評価額	元本			証券の明細	公正価値による評価額
USD	69,000		Cleveland-Cliffs, Inc.	62,964	USD	20,000		Elanco Animal Health, Inc.	20,240
USD	37,000		4.63% due 03/01/29(a) (b)	31,714				6.65% due 08/28/28(a)	
USD	95,000		4.88% due 03/01/31(a) (b)	91,456	USD	125,000		Element Solutions, Inc.	118,177
USD	50,000		6.75% due 04/15/30(a) (b)	48,416				3.88% due 09/01/28(a) (b)	
USD	25,000		6.88% due 11/01/29(a) (b)	24,187	USD	25,000		Emergent BioSolutions, Inc.	16,097
			7.50% due 09/15/31(a) (b)					3.88% due 08/15/28(a) (b)	
USD	95,000		Clydesdale Acquisition Holdings, Inc.	96,985	USD	193,000		EMRLD Borrower LP / Emerald Co-Issuer, Inc.	195,715
			6.75% due 04/15/32(a) (b)		USD	23,000		6.63% due 12/15/30(a) (b)	23,401
USD	20,000		CNX Midstream Partners LP	18,403				6.75% due 07/15/31(a) (b)	
			4.75% due 04/15/30(a) (b)		USD	129,000		Encino Acquisition Partners Holdings LLC	129,095
USD	37,000		CNX Resources Corp.	35,917	USD	45,000		8.50% due 05/01/28(a) (b)	45,919
USD	45,000		6.00% due 01/15/29(a) (b)	45,040				8.75% due 05/01/31(a) (b)	
			7.38% due 01/15/31(a) (b)		USD	120,000		Encompass Health Corp.	118,338
USD	186,000		Coherent Corp.	177,933	USD	14,000		4.50% due 02/01/28(a)	13,326
			5.00% due 12/15/29(a) (b)		USD	66,000		4.63% due 04/01/31(a)	64,123
USD	100,000		CommScope LLC	88,444				4.75% due 02/01/30(a)	
USD	220,000		4.75% due 09/01/29(a) (b)	200,523	USD	22,000		Endo Finance Holdings, Inc.	22,870
			8.25% due 03/01/27(a) (b)					8.50% due 04/15/31(a) (b)	
USD	8,000		Comstock Resources, Inc.	7,302	USD	135,000		Energizer Holdings, Inc.	130,045
USD	181,000		5.88% due 01/15/30(a) (b)	172,573	USD	33,000		4.75% due 06/15/28(a) (b)	33,123
			6.75% due 03/01/29(a) (b)					6.50% due 12/31/27(a) (b)	
USD	23,000		Concentra Health Services, Inc.	23,563	USD	76,000		Entegris, Inc.	69,965
			6.88% due 07/15/32(a) (b)		USD	36,000		3.63% due 05/01/29(a) (b)	34,762
			Conduent Business Services LLC /		USD	80,000		4.38% due 04/15/28(a) (b)	77,845
USD	60,000		Conduent State & Local Solutions, Inc.	55,140	USD	107,000		4.75% due 04/15/29(a) (b)	106,413
			6.00% due 11/01/29(a) (b)					5.95% due 06/15/30(a) (b)	
USD	48,008		Cooper-Standard Automotive, Inc.	39,152	USD	95,000		EQT Corp.	92,133
USD	712,754		5.63% due 05/15/27(a) (b) (c)	743,848	USD	42,000		4.50% due 01/15/29(a) (b)	45,212
			13.50% due 03/31/27(a) (b) (c)					7.50% due 06/01/30(a) (b)	
USD	85,000		CoreCivic, Inc.	89,579	USD	26,000		EquipmentShare.com, Inc.	25,651
			8.25% due 04/15/29(a)		USD	22,000		8.00% due 03/15/33(a) (b)	22,454
USD	40,000		Crescent Energy Finance LLC	35,396	USD	131,000		8.63% due 05/15/32(a) (b)	133,561
USD	67,000		7.38% due 01/15/33(a) (b)	60,804				9.00% due 05/15/28(a) (b)	
USD	120,000		7.63% due 04/01/32(a) (b)	121,461	USD	55,000		Expand Energy Corp.	51,604
			9.25% due 02/15/28(a) (b)		USD	6,000		4.75% due 02/01/32(a)	5,971
USD	200,000		CSC Holdings LLC	100,264	USD	278,000		5.38% due 02/01/29(a)	279,959
USD	280,000		5.75% due 01/15/30(a) (b)	229,612				6.75% due 04/15/29(a) (b)	
			6.50% due 02/01/29(a) (b)		USD	239,000		Frontier Communications Holdings LLC	236,346
USD	47,000		Dana, Inc.	46,558	USD	3,000		5.00% due 05/01/28(a) (b)	2,997
			5.63% due 06/15/28(a)		USD	44,656		5.88% due 10/15/27(a) (b)	44,712
USD	56,000		DaVita, Inc.	49,219	USD	34,000		5.88% due 11/01/29(a)	34,111
USD	175,000		3.75% due 02/15/31(a) (b)	162,437	USD	41,000		6.00% due 01/15/30(a) (b)	42,917
USD	34,000		4.63% due 06/01/30(a) (b)	34,317				8.75% due 05/15/30(a) (b)	
			6.88% due 09/01/32(a) (b)		USD	19,000		Gates Corp.	19,239
USD	53,000		Diamond Foreign Asset Co. / Diamond Finance LLC	50,669				6.88% due 07/01/29(a) (b)	
			8.50% due 10/01/30(a) (b)		USD	125,000		GCI LLC	118,215
USD	36,000		Diebold Nixdorf, Inc.	37,488				4.75% due 10/15/28(a) (b)	
			7.75% due 03/31/30(a) (b)		USD	79,000		Genesis Energy LP / Genesis Energy Finance Corp.	78,675
USD	98,000		Directv Financing LLC / Directv	94,740	USD	15,000		7.75% due 02/01/28(a)	14,611
			Financing Co-Obligor, Inc.		USD	19,000		7.88% due 05/15/32(a)	19,324
			5.88% due 08/15/27(a) (b)		USD	40,000		8.25% due 01/15/29(a)	40,729
USD	315,000		DISH DBS Corp.	286,631				8.88% due 04/15/30(a)	
USD	65,000		5.25% due 12/01/26(a) (b)	54,588	USD	45,000		GEO Group, Inc.	47,306
USD	176,000		5.75% due 12/01/28(a) (b)	152,975				8.63% due 04/15/29(a)	
			7.75% due 07/01/26		USD	70,000		GFL Environmental, Inc.	66,804
USD	246,000		DISH Network Corp.	258,684	USD	144,000		4.38% due 08/15/29(a) (b)	139,712
			11.75% due 11/15/27(a) (b)		USD	30,000		4.75% due 06/15/29(a) (b)	31,070
USD	125,000		Dornoch Debt Merger Sub, Inc.	86,385				6.75% due 01/15/31(a) (b)	
			6.63% due 10/15/29(a) (b)		USD	49,000		Global Infrastructure Solutions, Inc.	46,619
USD	27,000		Dun & Bradstreet Corp.	26,932	USD	86,000		5.63% due 06/01/29(a) (b)	84,382
			5.00% due 12/15/29(a) (b)					7.50% due 04/15/32(a) (b)	
USD	210,678		EchoStar Corp.	196,480	USD	22,000		Goat Holdco LLC	21,505
USD	10,000		6.75% due 11/30/30(a) (c)	10,574				6.75% due 02/01/32(a) (b)	
			10.75% due 11/30/29(a)		USD	64,000		Goodyear Tire & Rubber Co.	60,939
USD	145,000		Edgewell Personal Care Co.	142,457				5.00% due 07/15/29(a)	
			5.50% due 06/01/28(a) (b)						



ダイワ米国高金利社債ファンド（通貨選択型）

元本			証券の明細	公正価値による評価額	元本			証券の明細	公正価値による評価額
USD	37,000	5.25% due 04/30/31(a)		34,518				Kinetik Holdings LP	
USD	131,000	5.25% due 07/15/31(a)		122,002	USD	45,000	5.88% due 06/15/30(a) (b)		43,957
		Graham Packaging Co., Inc.			USD	17,000	6.63% due 12/15/28(a) (b)		17,124
USD	34,000	7.13% due 08/15/28(a) (b)		33,240			Knife River Corp.		
		Gray Escrow II, Inc.			USD	50,000	7.75% due 05/01/31(a) (b)		52,301
USD	8,000	5.38% due 11/15/31(a) (b)		4,754			Kodiak Gas Services LLC		
		Gray Media, Inc.			USD	44,000	7.25% due 02/15/29(a) (b)		44,692
USD	110,000	4.75% due 10/15/30(a) (b)		65,132			LABL, Inc.		
USD	99,000	7.00% due 05/15/27(a) (b)		96,151	USD	45,000	8.63% due 10/01/31(a) (b)		36,788
USD	126,000	10.50% due 07/15/29(a) (b)		129,221			Lamb Weston Holdings, Inc.		
		Griffon Corp.			USD	65,000	4.13% due 01/31/30(a) (b)		60,967
USD	70,000	5.75% due 03/01/28(a)		69,041			Level 3 Financing, Inc		
		Gulfport Energy Operating Corp.			USD	72,000	3.88% due 10/15/30(a) (b)		56,786
USD	73,000	6.75% due 09/01/29(a) (b)		71,929	USD	15,000	4.88% due 06/15/29(a) (b)		13,088
		Hanesbrands, Inc.			USD	75,000	11.00% due 11/15/29(a) (b)		83,813
USD	26,000	9.00% due 02/15/31(a) (b)		26,903			Live Nation Entertainment, Inc.		
		Harvest Midstream LP			USD	68,000	3.75% due 01/15/28(a) (b)		64,987
USD	40,000	7.50% due 05/15/32(a) (b)		40,711	USD	150,000	4.75% due 10/15/27(a) (b)		146,857
		Herc Holdings, Inc.			USD	55,000	5.63% due 03/15/26(a) (b)		54,663
USD	53,000	6.63% due 06/15/29(a) (b)		52,277	USD	220,000	6.50% due 05/15/27(a) (b)		222,323
		Hertz Corp.					Lumen Technologies, Inc.		
USD	95,000	4.63% due 12/01/26(a) (b)		78,971	USD	333,061	4.13% due 04/15/30(a) (b)		311,412
USD	173,000	5.00% due 12/01/29(a) (b)		106,416	USD	101,000	5.38% due 06/15/29(a) (b)		79,790
USD	182,000	5.50% due 12/31/25(b) (d)		11,830			Madison IAQ LLC		
USD	80,000	6.00% due 01/15/28(a) (b) (d)		15,000	USD	115,000	4.13% due 06/30/28(a) (b)		109,776
USD	240,000	7.13% due 08/01/26(a) (b) (d)		49,200	USD	175,000	5.88% due 06/30/29(a) (b)		165,652
USD	85,000	12.63% due 07/15/29(a) (b)		82,701			Mallinckrodt International Finance S.A. / Mallinckrodt CB LLC		
		Hess Midstream Operations LP			USD	61,235	14.75% due 11/14/28(a) (b)		64,060
USD	15,000	5.88% due 03/01/28(a) (b)		15,031			Marriott Ownership Resorts, Inc.		
USD	36,000	6.50% due 06/01/29(a) (b)		36,570	USD	16,000	4.50% due 06/15/29(a) (b)		14,582
		High Ridge Brands Escrows					Masterbrand, Inc.		
USD	415,000	8.88% due 03/15/25(b) (d)		— (e)	USD	52,000	7.00% due 07/15/32(a) (b)		52,047
		Hilcorp Energy LP / Hilcorp Finance Co.					Matador Resources Co.		
USD	10,000	5.75% due 02/01/29(a) (b)		9,360	USD	54,000	6.25% due 04/15/33(a) (b)		50,958
USD	33,000	6.00% due 04/15/30(a) (b)		30,229	USD	43,000	6.50% due 04/15/32(a) (b)		41,421
USD	28,000	6.25% due 04/15/32(a) (b)		24,362			Mauser Packaging Solutions Holding Co.		
		Hilton Domestic Operating Co., Inc.			USD	123,000	7.88% due 04/15/27(a) (b)		123,398
USD	27,000	5.88% due 04/01/29(a) (b)		27,273	USD	95,000	9.25% due 04/15/27(a) (b)		87,085
USD	53,000	5.88% due 03/15/33(a) (b)		52,969			Medline Borrower LP		
USD	108,000	6.13% due 04/01/32(a) (b)		109,413	USD	205,000	3.88% due 04/01/29(a) (b)		191,460
		Howard Midstream Energy Partners LLC			USD	85,000	5.25% due 10/01/29(a) (b)		80,717
USD	31,000	7.38% due 07/15/32(a) (b)		31,564			Medline Borrower LP/Medline Co-Issuer, Inc.		
USD	69,000	8.88% due 07/15/28(a) (b)		71,697	USD	47,000	6.25% due 04/01/29(a) (b)		47,442
		ICITII					MGM Resorts International		
USD	96,938	6.00% due 01/31/33(b)		77,589	USD	53,000	6.13% due 09/15/29(a)		52,778
		iHeartCommunications, Inc.					Midcontinent Communications		
USD	135,292	7.75% due 08/15/30(a) (b)		96,392	USD	41,000	8.00% due 08/15/32(a) (b)		41,794
USD	233,207	9.13% due 05/01/29(a) (b)		179,569			Mileage Plus Holdings LLC / Mileage Plus Intellectual Property Assets Ltd.		
USD	144,784	10.88% due 05/01/30(a) (b)		59,361	USD	32,850	6.50% due 06/20/27(a) (b)		32,953
		Imola Merger Corp.					Miter Brands Acquisition Holdco, Inc. / MIWD Borrower LLC		
USD	113,000	4.75% due 05/15/29(a) (b)		107,893			MWD Holdco II LLC / MWD Finance Corp.		
		Insight Enterprises, Inc.			USD	54,000	6.75% due 04/01/32(a) (b)		54,030
USD	20,000	6.63% due 05/15/32(a) (b)		20,293			MWD Holdco II LLC / MWD Finance Corp.		
		IQVIA, Inc.			USD	27,000	5.50% due 02/01/30(a) (b)		24,305
USD	200,000	5.00% due 10/15/26(a) (b)		198,290			MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp.		
		Iron Mountain, Inc.			USD	30,000	8.50% due 02/15/32(a) (b)		30,546
USD	14,000	4.88% due 09/15/29(a) (b)		13,486			Nationstar Mortgage Holdings, Inc.		
USD	146,000	5.00% due 07/15/28(a) (b)		142,713	USD	58,000	5.13% due 12/15/30(a) (b)		57,966
USD	48,000	5.25% due 07/15/30(a) (b)		46,497	USD	90,000	5.75% due 11/15/31(a) (b)		90,338
		Jeld-Wen, Inc.			USD	35,000	6.00% due 01/15/27(a) (b)		35,014
USD	70,000	4.88% due 12/15/27(a) (b)		64,643	USD	8,000	6.50% due 08/01/29(a) (b)		8,124
USD	35,000	7.00% due 09/01/32(a) (b)		30,738	USD	32,000	7.13% due 02/01/32(a) (b)		33,198
		JetBlue Airways Corp. / JetBlue Loyalty LP					NCR Atleos Corp.		
USD	71,000	9.88% due 09/20/31(a) (b)		65,403	USD	78,000	9.50% due 04/01/29(a) (b)		83,892

# ダイワ米国高金利社債ファンド（通貨選択型）

元本			証券の明細	公正価値による評価額	元本			証券の明細	公正価値による評価額
USD	73,000		NCR Voyix Corp. 5.00% due 10/01/28(a) (b)	70,741	USD	20,000		8.63% due 01/31/31(a) (b) Post Holdings, Inc.	20,979
USD	15,000		5.13% due 04/15/29(a) (b) NESCO Holdings II, Inc.	14,318	USD	31,000		6.25% due 02/15/32(a) (b) Prairie Acquiror LP	31,273
USD	29,000		5.50% due 04/15/29(a) (b) Newell Brands, Inc.	26,287	USD	27,000		9.00% due 08/01/29(a) (b) Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance, Inc.	27,208
USD	96,000		5.70% due 04/01/26(a) 6.38% due 09/15/27(a)	94,634	USD	132,000		3.38% due 08/31/27(a) (b)	125,902
USD	20,000		6.38% due 05/15/30(a)	19,494	USD	38,000		5.75% due 04/15/26(b) Primo Water Holdings, Inc. / Triton Water Holdings, Inc.	37,960
USD	33,000		6.63% due 09/15/29(a)	30,042	USD	130,000		6.25% due 04/01/29(a) (b) Quikrete Holdings, Inc.	129,235
USD	29,000		6.63% due 05/15/32(a)	27,206	USD	187,000		6.38% due 03/01/32(a) (b) Radiology Partners, Inc.	188,229
USD	10,000		6.88% due 04/01/36(a) News Corp.	8,877	USD	45,183		7.78% due 01/31/29(a) (b) (c)	44,209
USD	20,000		5.13% due 02/15/32(a) (b) Nexstar Media, Inc.	17,617	USD	160,424		9.78% due 02/15/30(a) (b) (c) Range Resources Corp.	150,398
USD	45,000		4.75% due 11/01/28(a) (b) 5.63% due 07/15/27(a) (b)	42,908	USD	96,000		8.25% due 01/15/29(a) Raven Acquisition Holdings LLC	98,551
USD	150,000		NGI Energy Operating LLC / NGI Energy Finance Corp. 8.13% due 02/15/29(a) (b)	141,813	USD	40,000		6.88% due 11/15/31(a) (b) Resideo Funding, Inc.	39,097
USD	166,000		8.38% due 02/15/32(a) (b) Novelis Corp.	164,217	USD	56,000		6.50% due 07/15/32(a) (b) RHP Hotel Properties LP / RHP Finance Corp.	55,531
USD	48,000		4.75% due 01/30/30(a) (b)	45,094	USD	164,000		4.75% due 10/15/27(a)	160,750
USD	49,000		6.88% due 01/30/30(a) (b) NRG Energy, Inc.	44,610	USD	119,000		6.50% due 04/01/32(a) (b)	118,590
USD	160,000		3.88% due 02/15/32(a) (b)	148,757	USD	41,000		7.25% due 07/15/28(a) (b) RingCentral, Inc.	42,145
USD	12,000		5.25% due 06/15/29(a) (b)	12,159	USD	59,000		8.50% due 08/15/30(a) (b) Rocket Mortgage LLC / Rocket Mortgage Co-Issuer, Inc.	62,025
USD	6,000		5.75% due 01/15/28(a)	5,367	USD	12,000		4.00% due 10/15/33(a) (b) Rockies Express Pipeline LLC	10,380
USD	190,000		6.00% due 02/01/33(a) (b)	187,830	USD	26,000		6.75% due 03/15/33(a) (b) Royal Caribbean Cruises Ltd.	26,418
USD	10,000		7.00% due 03/15/33(a) (b) NuStar Logistics LP	10,040	USD	45,000		5.63% due 09/30/31(a) (b)	44,666
USD	42,000		5.63% due 04/28/27(a)	41,496	USD	59,000		6.00% due 02/01/33(a) (b)	59,165
USD	30,000		6.00% due 06/01/26(a) ON Semiconductor Corp.	32,282	USD	65,000		6.25% due 03/15/32(a) (b) Saks Global Enterprises LLC	65,937
USD	10,000		3.88% due 09/01/28(a) (b) OneMain Finance Corp.	9,967	USD	40,000		11.00% due 12/15/29(a) (b) Scotts Miracle-Gro Co.	24,135
USD	95,000		3.88% due 09/15/28(a)	95,027	USD	89,000		4.00% due 04/01/31(a)	78,029
USD	172,000		4.00% due 09/15/30(a)	162,648	USD	85,000		4.38% due 02/01/32(a)	74,070
USD	6,000		7.13% due 03/15/26	5,552	USD	153,000		4.50% due 10/15/29(a) Scripps Escrow, Inc.	142,676
USD	40,000		9.00% due 01/15/29(a) Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer BV	35,437	USD	85,000		5.88% due 07/15/27(a) (b) Seagate HDD Cayman	67,330
USD	74,000		5.13% due 04/30/31(a) (b) Outfront Media Capital LLC / Outfront Media Capital Corp.	74,645	USD	12,000		8.50% due 07/15/31(a) Shift4 Payments LLC / Shift4 Payments Finance Sub, Inc.	12,838
USD	5,000		4.63% due 03/15/30(a) (b)	5,206	USD	37,000		6.75% due 08/15/32(a) (b) Shutterfly Finance LLC	37,518
USD	200,000		7.38% due 02/15/31(a) (b) Owens & Minor, Inc.	167,847	USD	177,525		8.50% due 10/01/27(a) (b) (c)	153,371
USD	15,000		4.50% due 03/31/29(a) (b)	13,868	USD	32,187		9.75% due 10/01/27(a) (b) Sinclair Television Group, Inc.	32,026
USD	75,000		6.63% due 04/01/30(a) (b)	78,536	USD	75,000		5.13% due 02/15/27(a) (b)	69,391
USD	106,000		10.00% due 04/15/30(a) (b) Performance Food Group, Inc.	85,982	USD	25,000		8.13% due 02/15/33(a) (b) Sirius XM Radio LLC	24,704
USD	47,000		4.25% due 08/01/29(a) (b)	40,044	USD	400,000		4.00% due 07/15/28(a) (b)	374,999
USD	34,000		5.50% due 10/15/27(a) (b)	35,082	USD	119,000		5.00% due 08/01/27(a) (b)	117,596
USD	120,000		6.13% due 09/15/32(a) (b) Permian Resources Operating LLC	113,527	USD	40,000		5.50% due 07/01/29(a) (b) Six Flags Entertainment Corp.	38,939
USD	125,000		6.25% due 02/01/33(a) (b)	123,958	USD	22,000		7.00% due 07/01/25(a) (b)	22,016
USD	27,000		7.00% due 01/15/32(a) (b)	26,981	USD	40,000		7.25% due 05/15/31(a) (b) Six Flags Entertainment Corp. / Canada's Wonderland Co. / Magnum Management Corp.	40,535
USD	39,000		9.88% due 07/15/31(a) (b) Perrigo Finance Unlimited Co.	38,085	USD	30,000		5.25% due 07/15/29(a)	28,523
USD	59,000		6.13% due 09/30/32(a) PetSmart, Inc. / PetSmart Finance Corp.	59,395	USD	35,000		5.38% due 04/15/27(a)	34,836
USD	95,000		4.75% due 02/15/28(a) (b) PG&E Corp.	102,845					
USD	27,000		5.00% due 07/01/28(a) Pike Corp.	26,788					
USD	250,000		5.50% due 09/01/28(a) (b)	238,902					
USD	42,000			40,958					
USD	80,000			78,559					

ダイワ米国高金利社債ファンド（通貨選択型）

元本			証券の明細	公正価値による評価額	元本			証券の明細	公正価値による評価額
USD	82,000		Six Flags Entertainment Corp. / Six Flags Theme Parks, Inc. / Canada's Wonderland Co.		USD	92,000		TriMas Corp.	
			6.63% due 05/01/32(a) (b)	82,724				4.13% due 04/15/29(a) (b)	85,883
USD	24,000		SM Energy Co.		USD	52,000		TriNet Group, Inc.	
			6.50% due 07/15/28(a)	23,002				7.13% due 08/15/31(a) (b)	52,910
USD	118,000		6.63% due 01/15/27(a)	116,000				Trinseo Luxco Finance SPV Sarl / Trinseo NA Finance SPV LLC	
USD	50,000		6.75% due 09/15/26(a)	49,560	USD	68,000		7.63% due 05/03/29(a) (b) (c)	40,484
USD	45,000		6.75% due 08/01/29(a) (b)	42,018				Triumph Group, Inc.	
USD	34,000		7.00% due 08/01/32(a) (b)	31,336	USD	26,000		9.00% due 03/15/28(a) (b)	27,277
			Smyrna Ready Mix Concrete LLC					United Airlines, Inc.	
USD	30,000		8.88% due 11/15/31(a) (b)	30,768	USD	95,000		4.38% due 04/15/26(a) (b)	93,591
			Snap, Inc.					United Rentals North America, Inc.	
USD	19,000		6.88% due 03/01/33(a) (b)	18,961	USD	178,000		6.13% due 03/15/34(a) (b)	179,823
			Somnigroup International, Inc.					United States Cellular Corp.	
USD	79,000		3.88% due 10/15/31(a) (b)	69,025	USD	37,000		6.70% due 12/15/33	40,045
USD	178,000		4.00% due 04/15/29(a) (b)	165,312				United States Steel Corp.	
			Sonic Automotive, Inc.		USD	6,000		6.88% due 03/01/29(a)	6,014
USD	82,000		4.63% due 11/15/29(a) (b)	76,925				Univision Communications, Inc.	
USD	30,000		4.88% due 11/15/31(a) (b)	27,356	USD	42,000		7.38% due 06/30/30(a) (b)	38,338
			Sotera Health Holdings LLC		USD	103,000		8.00% due 08/15/28(a) (b)	100,049
USD	48,000		7.38% due 06/01/31(a) (b)	49,254				US Foods, Inc.	
			Spirit AeroSystems, Inc.		USD	45,000		4.63% due 06/01/30(a) (b)	42,847
USD	49,000		9.38% due 11/30/29(a) (b)	52,141	USD	24,000		6.88% due 09/15/28(a) (b)	24,596
			SS&C Technologies, Inc.					Vail Resorts, Inc.	
USD	135,000		5.50% due 09/30/27(a) (b)	134,314	USD	38,000		6.50% due 05/15/32(a) (b)	38,483
USD	55,000		6.50% due 06/01/32(a) (b)	55,743				Valaris Ltd.	
			Stagwell Global LLC		USD	29,000		8.38% due 04/30/30(a) (b)	27,165
USD	121,000		5.63% due 08/15/29(a) (b)	113,947				Venture Global LNG, Inc.	
			Standard Building Solutions, Inc.		USD	54,000		7.00% due 01/15/30(a) (b)	50,836
USD	51,000		6.50% due 08/15/32(a) (b)	51,749	USD	87,000		8.13% due 06/01/28(a) (b)	86,660
			Standard Industries, Inc.		USD	20,000		8.38% due 06/01/31(a) (b)	19,336
USD	319,000		4.75% due 01/15/28(a) (b)	311,744	USD	20,000		9.50% due 02/01/29(a) (b)	20,720
			Staples, Inc.		USD	40,000		9.88% due 02/01/32(a) (b)	40,655
USD	180,000		10.75% due 09/01/29(a) (b)	156,544				Venture Global Plaquemines LNG LLC	
USD	136,795		12.75% due 01/15/30(a) (b)	79,470	USD	12,000		7.50% due 05/01/33(a) (b)	12,307
			Starwood Property Trust, Inc.		USD	12,000		7.75% due 05/01/35(a) (b)	12,322
USD	17,000		7.25% due 04/01/29(a) (b)	17,599				Vistra Operations Co. LLC	
			Station Casinos LLC		USD	140,000		5.63% due 02/15/27(a) (b)	139,908
USD	185,000		4.50% due 02/15/28(a) (b)	178,499	USD	42,000		6.88% due 04/15/32(a) (b)	43,420
			Sunoco LP		USD	155,000		7.75% due 10/15/31(a) (b)	163,897
USD	25,000		7.00% due 05/01/29(a) (b)	25,706				Vital Energy, Inc.	
			Sunoco LP / Sunoco Finance Corp.		USD	46,000		7.88% due 04/15/32(a) (b)	35,731
USD	157,000		4.50% due 04/30/30(a)	147,299				Wabash National Corp.	
			Surgery Center Holdings, Inc.		USD	70,000		4.50% due 10/15/28(a) (b)	62,252
USD	54,000		7.25% due 04/15/32(a) (b)	53,878				Wand NewCo 3, Inc.	
			Synaptics, Inc.		USD	53,000		7.63% due 01/30/32(a) (b)	54,597
USD	45,000		4.00% due 06/15/29(a) (b)	41,599				Wayfair LLC	
			Tallgrass Energy Partners LP / Tallgrass Energy Finance Corp.		USD	22,000		7.25% due 10/31/29(a) (b)	20,069
USD	115,000		6.00% due 03/01/27(a) (b)	113,583	USD	50,000		7.75% due 09/15/30(a) (b)	45,688
USD	62,000		6.00% due 12/31/30(a) (b)	57,734				WESCO Distribution, Inc.	
USD	113,000		6.00% due 09/01/31(a) (b)	104,135	USD	105,000		6.38% due 03/15/29(a) (b)	106,368
USD	28,000		7.38% due 02/15/29(a) (b)	27,895	USD	21,000		6.38% due 03/15/33(a) (b)	21,247
			Tenet Healthcare Corp.		USD	40,000		6.63% due 03/15/32(a) (b)	40,667
USD	215,000		5.13% due 11/01/27(a)	213,236	USD	168,000		7.25% due 06/15/28(a) (b)	170,225
USD	84,000		6.13% due 06/15/30(a)	84,277				White Cap Buyer LLC	
USD	160,000		6.75% due 05/15/31(a)	163,999	USD	44,000		6.88% due 10/15/28(a) (b)	42,864
			Terex Corp.					Williams Scotsman, Inc.	
USD	90,000		5.00% due 05/15/29(a) (b)	86,060	USD	24,000		6.63% due 06/15/29(a) (b)	24,317
USD	56,000		6.25% due 10/15/32(a) (b)	53,590	USD	12,000		6.63% due 04/15/30(a) (b)	12,195
			Transocean Titan Financing, Ltd.		USD	57,000		7.38% due 10/01/31(a) (b)	59,075
USD	16,286		8.38% due 02/01/28(a) (b)	16,126				WR Grace Holdings LLC	
			Transocean, Inc.		USD	115,000		4.88% due 06/15/27(a) (b)	111,277
USD	45,000		8.25% due 05/15/29(a) (b)	36,457	USD	83,000		5.63% due 08/15/29(a) (b)	73,215
USD	21,600		8.75% due 02/15/30(a) (b)	21,117				Wynn Resorts Finance LLC / Wynn Resorts Capital Corp.	
					USD	199,000		5.13% due 10/01/29(a) (b)	191,588

ダイワ米国高金利社債ファンド（通貨選択型）

	元本	証券の明細	公正価値による評価額
USD	36,000	6.25% due 03/15/33(a) (b) Xerox Corp.	34,796
USD	25,000	10.25% due 10/15/30(a) (b) Xerox Holdings Corp.	25,410
USD	48,000	8.88% due 11/30/29(a) (b) XPO, Inc.	28,700
USD	45,000	6.25% due 06/01/28(a) (b)	45,444
USD	40,000	7.13% due 02/01/32(a) (b)	40,987
		<b>社債合計</b>	<b>33,662,423</b>
		<b>米国合計（簿価 \$35,018,412）</b>	<b>33,718,574</b>
		<b>債券（簿価 \$36,880,966）</b>	<b>35,370,291</b>

株数			
		<b>普通株（2.5%）</b>	
		<b>ルクセンブルク（1.1%）</b>	
11,101		Intelsat S.A.	430,164
		<b>ルクセンブルク合計（簿価 \$901,945）</b>	<b>430,164</b>
		<b>米国（1.4%）</b>	
31,186		Clear Channel Outdoor Holdings, Inc. Class A	30,693
3,156		iHeartMedia, Inc. Class A	3,251
4,616		Incora Intermediate LLC	92,274
46		Incora Top Holdco LLC	797
13,286		International Oncology Care, Inc.	199,954
1,599		Mallinckrodt PLC	136,715
195		Neiman Marcus Group Equity	26,865
1,072		NMG Parent LLC	27,551
25		Venator Materials PLC	9,531
		<b>米国合計（簿価 \$470,358）</b>	<b>527,631</b>
		<b>普通株合計（簿価 \$1,372,303）</b>	<b>957,795</b>

元本			
		<b>短期運用（2.7%）</b>	
		<b>オーストラリア（2.7%）</b>	
		<b>定期預金（2.7%）</b>	
		ANZ National Bank	
USD 1,051,315		3.58% due 05/01/25	1,051,315
		<b>定期預金合計</b>	<b>1,051,315</b>
		<b>オーストラリア合計（簿価 \$1,051,315）</b>	<b>1,051,315</b>
		<b>短期運用合計（簿価 \$1,051,315）</b>	<b>1,051,315</b>
			<b>純資産に占める割合</b>
		<b>投資総額（簿価 \$39,304,584）</b>	<b>96.9 \$ 37,379,401</b>
		<b>負債を超過する現金およびその他の資産</b>	<b>3.1 1,213,902</b>
		<b>純資産</b>	<b>100.0% \$ 38,593,303</b>

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

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

2025年4月30日現在のクラスA－JPYクラスの外国為替先渡契約残高（純資産の0.7%）

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）	純評価益／（損）
JPY	HSBC Bank	8,331,128	5/7/2025	USD	59,295	\$	－	\$ (855)
JPY	HSBC Bank	767,875,414	5/7/2025	USD	5,116,766		269,559	－
JPY	HSBC Bank	702,598,221	6/3/2025	USD	4,922,544		21,438	－
JPY	HSBC Bank	44,741,178	6/3/2025	USD	314,500		330	－
USD	HSBC Bank	69,929	5/7/2025	JPY	10,109,436		－	(985)
USD	HSBC Bank	4,922,544	5/7/2025	JPY	704,809,270		－	(21,398)
USD	HSBC Bank	237,985	5/7/2025	JPY	34,051,702		－	(873)
USD	HSBC Bank	81,464	5/7/2025	JPY	12,229,195		－	(4,318)
USD	HSBC Bank	102,124	5/7/2025	JPY	15,006,939		－	(3,144)
USD	HSBC Bank	73,558	6/3/2025	JPY	10,464,579		－	(78)
						\$	291,327	\$ (31,651)
								\$ 259,676

2025年4月30日現在のクラスB－BRLクラスの外国為替先渡契約残高（純資産の1.1%）

買い	取引相手	契約金額	決済日	売り	契約金額	評価益	評価（損）	純評価益／（損）
BRL	HSBC Bank	135,405,859	5/5/2025	USD	23,412,952	\$	487,150	\$
BRL	HSBC Bank	1,293,202	5/5/2025	USD	227,232		1,027	－
BRL	HSBC Bank	1,704,106	5/5/2025	USD	294,000		6,787	－
BRL	HSBC Bank	129,504,537	6/3/2025	USD	22,632,128		55,634	－
USD	HSBC Bank	22,782,647	5/5/2025	BRL	129,504,537		－	(75,830)
USD	HSBC Bank	503,179	5/5/2025	BRL	2,904,038		－	(9,405)
USD	HSBC Bank	454,756	5/5/2025	BRL	2,670,378		－	(16,585)
USD	HSBC Bank	575,803	5/5/2025	BRL	3,324,214		－	(10,944)
USD	HSBC Bank	493,278	6/3/2025	BRL	2,818,165		－	(433)
						\$	550,598	\$ (113,197)
								\$ 437,401

2025年4月30日現在のクラスD－AUDクラスの外国為替先渡契約残高（純資産の0.1%）

買い	取引相手	契約金額	決済日	売り	契約金額	評価益	評価（損）	純評価益／（損）
AUD	HSBC Bank	92,153	5/5/2025	USD	58,834	\$	132	\$
AUD	HSBC Bank	5,914,192	5/5/2025	USD	3,735,028		49,257	－
AUD	HSBC Bank	101,548	6/3/2025	USD	65,255		－	(258)
AUD	HSBC Bank	5,780,213	6/3/2025	USD	3,700,388		－	(666)
USD	HSBC Bank	54,990	5/5/2025	AUD	90,336		－	(2,813)
USD	HSBC Bank	38,484	5/5/2025	AUD	63,501		－	(2,148)
USD	HSBC Bank	44,892	5/5/2025	AUD	70,047		72	－
USD	HSBC Bank	3,700,388	5/5/2025	AUD	5,782,462		392	－
USD	HSBC Bank	62,808	6/3/2025	AUD	98,731		－	(386)
						\$	49,853	\$ (6,271)
								\$ 43,582

2025年4月30日現在のクラスE－ZARクラスの外国為替先渡契約残高（純資産の－0.0%）＊

買い	取引相手	契約金額	決済日	売り	契約金額	評価益	評価（損）	純評価益／（損）
USD	HSBC Bank	4,024	5/5/2025	ZAR	78,153	\$	－	\$ (176)
USD	HSBC Bank	2,754	5/5/2025	ZAR	54,767		－	(188)
USD	HSBC Bank	206,364	5/5/2025	ZAR	3,844,386		－	(204)
USD	HSBC Bank	2,281	6/3/2025	ZAR	42,442		6	－
USD	HSBC Bank	3,931	6/3/2025	ZAR	73,374		－	(2)
ZAR	HSBC Bank	50,032	5/5/2025	USD	2,692		－	(4)
ZAR	HSBC Bank	81,185	5/5/2025	USD	4,366		－	(4)
ZAR	HSBC Bank	3,793,610	5/5/2025	USD	207,601		－	(3,761)
ZAR	HSBC Bank	52,478	5/5/2025	USD	2,849		－	(29)
ZAR	HSBC Bank	3,851,900	6/3/2025	USD	206,364		121	－
						\$	127	\$ (4,368)
								\$ (4,241)

ダイワ米国高金利社債ファンド（通貨選択型）

2025年4月30日現在のクラスF－TRYクラスの外国為替先渡契約残高（純資産の0.1％）

買い	取引相手	契約金額	決済日	売り	契約金額	評価益	評価（損）	純評価益／（損）
TRY	HSBC Bank	740,591	5/5/2025	USD	18,877	\$ 310	\$ -	\$ 310
TRY	HSBC Bank	1,150,604	5/5/2025	USD	29,704	107	-	107
TRY	HSBC Bank	63,374,226	5/5/2025	USD	1,583,956	57,981	-	57,981
TRY	HSBC Bank	2,466,425	5/5/2025	USD	62,231	1,670	-	1,670
TRY	HSBC Bank	844,956	5/5/2025	USD	21,733	159	-	159
TRY	HSBC Bank	59,669,978	6/3/2025	USD	1,490,362	1,692	-	1,692
USD	HSBC Bank	15,487	5/5/2025	TRY	609,327	-	(300)	(300)
USD	HSBC Bank	14,636	5/5/2025	TRY	572,062	-	(185)	(185)
USD	HSBC Bank	17,500	5/5/2025	TRY	690,293	-	(385)	(385)
USD	HSBC Bank	163,410	5/5/2025	TRY	6,569,639	-	(6,800)	(6,800)
USD	HSBC Bank	1,490,362	5/5/2025	TRY	57,714,174	-	(4,932)	(4,932)
USD	HSBC Bank	47,304	5/5/2025	TRY	1,832,356	-	(170)	(170)
USD	HSBC Bank	15,108	5/5/2025	TRY	588,950	-	(151)	(151)
USD	HSBC Bank	72,000	6/3/2025	TRY	2,881,282	-	(46)	(46)
						\$ 61,919	\$ (12,969)	\$ 48,950

2025年4月30日現在のクラスG－通貨セレクト・クラスの外国為替先渡契約残高（純資産の0.2％）

買い	取引相手	契約金額	決済日	売り	契約金額	評価益	評価（損）	純評価益／（損）
BRL	HSBC Bank	29,497	5/21/2025	USD	5,162	\$ 22	\$ -	\$ 22
BRL	HSBC Bank	5,569	5/21/2025	USD	915	64	-	64
BRL	HSBC Bank	22,898	5/21/2025	USD	3,879	146	-	146
BRL	HSBC Bank	3,085,593	5/21/2025	USD	503,109	39,250	-	39,250
COP	HSBC Bank	5,128,278	5/21/2025	USD	1,181	30	-	30
COP	HSBC Bank	21,996,094	5/21/2025	USD	4,945	247	-	247
COP	HSBC Bank	730,792,345	5/21/2025	USD	163,384	9,125	-	9,125
COP	HSBC Bank	6,604,729	5/21/2025	USD	1,549	10	-	10
INR	HSBC Bank	15,496,884	5/21/2025	USD	178,237	4,921	-	4,921
INR	HSBC Bank	100,229	5/21/2025	USD	1,166	19	-	19
INR	HSBC Bank	131,720	5/21/2025	USD	1,541	16	-	16
MXN	HSBC Bank	53,568	5/21/2025	USD	2,671	58	-	58
MXN	HSBC Bank	7,477,086	5/21/2025	USD	354,554	26,390	-	26,390
MXN	HSBC Bank	65,942	5/21/2025	USD	3,359	-**	-	-**
TRY	HSBC Bank	384,284	5/21/2025	USD	9,699	63	-	63
TRY	HSBC Bank	21,222,266	5/21/2025	USD	529,281	9,843	-	9,843
TRY	HSBC Bank	321,651	5/21/2025	USD	8,149	22	-	22
USD	HSBC Bank	13,671	5/21/2025	BRL	77,875	-	(18)	(18)
USD	HSBC Bank	49,696	5/21/2025	BRL	287,967	-	(920)	(920)
USD	HSBC Bank	16,332	5/21/2025	COP	70,252,731	-	(252)	(252)
USD	HSBC Bank	4,501	5/21/2025	COP	19,025,477	10	-	10
USD	HSBC Bank	9,465	5/21/2025	INR	823,403	-	(267)	(267)
USD	HSBC Bank	4,540	5/21/2025	INR	384,690	-	(6)	(6)
USD	HSBC Bank	16,528	5/21/2025	INR	1,411,130	-	(150)	(150)
USD	HSBC Bank	32,967	5/21/2025	MXN	650,227	-	(160)	(160)
USD	HSBC Bank	18,130	5/21/2025	MXN	382,607	-	(1,363)	(1,363)
USD	HSBC Bank	9,023	5/21/2025	MXN	177,445	-	(17)	(17)
USD	HSBC Bank	48,373	5/21/2025	TRY	1,943,717	-	(1,005)	(1,005)
USD	HSBC Bank	44,949	5/21/2025	TRY	1,775,524	-	(156)	(156)
USD	HSBC Bank	12,279	5/21/2025	TRY	483,754	-	(10)	(10)
						\$ 90,236	\$ (4,324)	\$ 85,912

\*－0.05～0.00％

\*\* \$ 0.5未満

通貨の略称：

AUD	－	豪ドル
BRL	－	ブラジル・リアル
COP	－	コロンビア・ペソ
INR	－	インド・ルピー
JPY	－	日本円
MXN	－	メキシコ・ペソ
TRY	－	トルコ・リラ
USD	－	米ドル
ZAR	－	南アフリカ・ランド

# ダイワ・マネー・マザーファンド

## 運用報告書 第20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・マザーファンドの運用状況をご報告申し上げます。

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

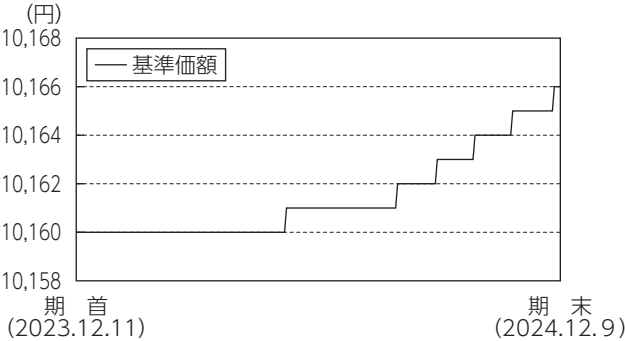
## 大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

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



■ 当作成期中の基準価額と市況等の推移



年 月 日	基 準 価 額		公 社 債 組 入 比 率
	騰 落 率		
	円	%	%
(期首)2023年12月11日	10,160	—	—
12月末	10,160	0.0	—
2024年 1 月末	10,160	0.0	—
2 月末	10,160	0.0	—
3 月末	10,160	0.0	54.3
4 月末	10,160	0.0	61.4
5 月末	10,161	0.0	61.1
6 月末	10,161	0.0	53.7
7 月末	10,161	0.0	53.8
8 月末	10,162	0.0	54.0
9 月末	10,163	0.0	56.8
10月末	10,164	0.0	52.1
11月末	10,165	0.0	59.1
(期末)2024年12月 9 日	10,166	0.1	59.0

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

《運用経過》

◆ 基準価額等の推移について

【基準価額・騰落率】  
期首：10,160円 期末：10,166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)

		買 付 額	売 付 額
国		千円	千円
内	国債証券	34,898,602	— (21,000,000)

(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
銘	柄	金 額	銘	柄
		千円		金 額
1258国庫短期証券	2024/12/23	11,398,953		千円
1219国庫短期証券	2024/6/24	10,999,769		
1239国庫短期証券	2024/9/24	9,999,950		
1266国庫短期証券	2025/2/10	2,499,930		

(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）

区 分	当 期		期 末		
	額面金額	評 価 額	組入比率	うち88 格以下 組入比率	残存期間別組入比率
				5年以上	2年以上 2年末満
国債証券	千円 13,900,000	千円 13,899,790	% 59.0	% —	% —

(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）

当		期		末	
区 分	銘 柄	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額	償還年月日
国債証券	1258国庫短期証券	—	千円 11,400,000	千円 11,399,837	2024/12/23
	1266国庫短期証券	—	2,500,000	2,499,953	2025/02/10
合計	銘柄数				
	金 額		13,900,000	13,899,790	

(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		期 末	
	評 価 額	比 率	評 価 額	比 率
公社債	千円 13,899,790	% 57.7	千円 13,899,790	% 57.7
コール・ローン等、その他	10,201,274	42.3	10,201,274	42.3
投資信託財産総額	24,101,065	100.0	24,101,065	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	24,101,065,702円
コール・ローン等	10,201,274,983
公社債(評価額)	13,899,790,719
(B) 負債	539,914,600
未払解約金	539,914,600
(C) 純資産総額(A－B)	23,561,151,102
元本	23,177,163,591
次期繰越損益金	383,987,511
(D) 受益権総口数	23,177,163,591口
1万口当り基準価額(C／D)	10,166円

\*期首における元本額は19,198,713,135円、当作成期間中における追加設定元本額は26,183,209,751円、同解約元本額は22,204,759,295円です。

\*当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額：

ゴールド・ファンド (FOFs用) (適格機関投資家専用) 9,272,436,966円  
ダイワ・グローバルIoT関連株ファンド -AⅠ新時代- (為替ヘッジあり) 1,316円  
ダイワ・グローバルIoT関連株ファンド -AⅠ新時代- (為替ヘッジなし) 1,316円  
ダイワFEGグローバル・パリュウ (為替ヘッジあり) 9,608円  
ダイワFEGグローバル・パリュウ (為替ヘッジなし) 9,608円  
NWQグローバル厳選証券ファンド (為替ヘッジあり) 1,862円  
NWQグローバル厳選証券ファンド (為替ヘッジなし) 1,862円  
世界水資源関連連株式ファンド 984円  
ダイワ／“RICI”<sup>®</sup> コモディティ・ファンド 2,074,249円  
NWQグローバル厳選証券ファンド (為替ヘッジあり／隔月分配型) 1,595円  
NWQグローバル厳選証券ファンド (為替ヘッジなし／隔月分配型) 1,428円  
NWQグローバル厳選証券ファンド (為替ヘッジあり／資産成長型) 1,772円  
NWQグローバル厳選証券ファンド (為替ヘッジなし／資産成長型) 1,270円  
世界セレクトティブ株式オープン 983円  
世界セレクトティブ株式オープン (年2回決算型) 983円  
iFreeETF NASDAQ100インバース 1,625,040,517円  
iFreeETF NASDAQ100レバレッジ 6,118,952,239円  
iFreeETF NASDAQ100ダブルインバース 1,922,334,672円  
iFreeETF 米国10年国債先物インバース 748,591,588円  
DCダイワ・マネー・ポートフォリオ 3,487,675,074円  
ダイワ米国株ストラテジーα (通貨選択型) -トリプル  
リターンズ- 日本円・コース (毎月分配型) 1,851円  
ダイワ米国株ストラテジーα (通貨選択型) -トリプル  
リターンズ- 豪ドル・コース (毎月分配型) 1,805円  
ダイワ米国株ストラテジーα (通貨選択型) -トリプル  
リターンズ- ブラジル・リアル・コース (毎月分配型) 1,763円  
ダイワ米国株ストラテジーα (通貨選択型) -トリプル  
リターンズ- ミドル・コース (毎月分配型) 1,957円  
ダイワFEGグローバル・パリュウ株ファンド (ダイワSMA専用) 3,666円  
ダイワ米国高金利社債ファンド (通貨選択型) ブラジル・リアル・コース (毎月分配型) 1,773円  
ダイワ米国高金利社債ファンド (通貨選択型) 日本円・コース (毎月分配型) 1,606円  
ダイワ米国高金利社債ファンド (通貨選択型) ミドル・コース (毎月分配型) 1,427円  
ダイワ米国高金利社債ファンド (通貨選択型) 豪ドル・コース (毎月分配型) 1,922円  
ダイワ米国高金利社債ファンド (通貨選択型) 南アフリカ・ランド・コース (毎月分配型) 1,097円  
ダイワ米国高金利社債ファンド (通貨選択型) トルコ・リラ・コース (毎月分配型) 1,705円  
ダイワ米国高金利社債ファンド (通貨選択型) 通貨セレクト・コース (毎月分配型) 1,350円  
ダイワ米国株ストラテジーα (通貨選択型) -トリプル  
リターンズ- 通貨セレクト・コース (毎月分配型) 1,777円  
\*当期末の計算口数当りの純資産額は10,166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	10,741,987円
受取利息	11,228,079
支払利息	△ 486,092
(B) 有価証券売買損益	58
売買益	58
(C) 当期損益金(A + B)	10,742,045
(D) 前期繰越損益金	307,369,188
(E) 解約差損益金	△357,989,162
(F) 追加信託差損益金	423,865,440
(G) 合計(C + D + E + F)	383,987,511
次期繰越損益金(G)	383,987,511

(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。