

ダイワ米国バンクローン・ファンド (為替ヘッジあり) 2014-11

運用報告書(全体版)

第9期

(決算日 2019年5月20日)

(作成対象期間 2018年11月20日～2019年5月20日)

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

| | | |
|--------|--|---|
| 商品分類 | 単位型投信／海外／その他資産（バンクローン） | |
| 信託期間 | 約5年間（2014年11月28日～2019年11月19日） | |
| 運用方針 | 安定した収益の確保と信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。 | |
| 主要投資対象 | 当ファンド | イ. ケイマン籍の外国投資信託「GIM トラスト2ーシニア・セキュアード・ローン・ファンド JPYクラス」の受益証券（円建） ロ. ダイワ・マネーストック・マザーファンドの受益証券 |
| | ダイワ・マネーストック・マザーファンド | 円建ての債券 |
| 組入制限 | 当ファンドの投資信託証券組入上限比率 | 無制限 |
| | マザーファンドの株式組入上限比率 | 純資産総額の10%以下 |
| 分配方針 | 分配対象額は、元本超過額または経費控除後の配当等収益のうちいずれか多い額とし、原則として、経費控除後の配当等収益の中から分配することをめざします。ただし、基準価額の水準等を勘案し、元本超過額も含めて分配を行なうことがあります。なお、分配対象額が少額の場合には、分配を行なわないことがあります。 | |

受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。

当ファンドは、外国投資信託を通じて米ドル建てのバンクローン等に投資することにより、安定的なインカム収益の確保と信託財産の着実な成長をめざしております。当完成期につきましてもそれに沿った運用を行ないました。ここに、運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

大和投資信託

Daiwa Asset Management

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/>

設定以来の運用実績

| 決算期 | 基準価額 | | | | 受益者 利回り | 公社債 組入比率 | 投資信託 受益証券 組入比率 | 元本 残存率 |
|--------------------|-------------|------------|-----------|-----------|------------|-------------|----------------------|------------|
| | (分配落) | 税込み 分配金 | 期中 騰落額 | 期中 騰落率 | | | | |
| 設 定 (2014年11月28日) | 円 10,000 | 円 — | 円 — | % — | % — | % — | % — | % 100.0 |
| 1 期末 (2015年 5月19日) | 9,949 | 100 | 49 | 0.5 | 1.0 | 0.0 | 98.8 | 94.7 |
| 2 期末 (2015年11月19日) | 9,408 | 100 | △ 441 | △ 4.4 | △ 4.0 | 0.0 | 99.3 | 88.8 |
| 3 期末 (2016年 5月19日) | 9,321 | 100 | 13 | 0.1 | △ 2.6 | 0.0 | 99.3 | 67.2 |
| 4 期末 (2016年11月21日) | 9,435 | 100 | 214 | 2.3 | △ 0.8 | 0.0 | 99.5 | 52.1 |
| 5 期末 (2017年 5月19日) | 9,545 | 100 | 210 | 2.2 | 0.2 | 0.0 | 99.6 | 46.2 |
| 6 期末 (2017年11月20日) | 9,421 | 80 | △ 44 | △ 0.5 | 0.0 | — | 99.0 | 43.1 |
| 7 期末 (2018年 5月21日) | 9,408 | 60 | 47 | 0.5 | 0.1 | — | 98.7 | 39.8 |
| 8 期末 (2018年11月19日) | 9,294 | 40 | △ 74 | △ 0.8 | △ 0.1 | — | 99.1 | 30.3 |
| 9 期末 (2019年 5月20日) | 9,174 | 30 | △ 90 | △ 1.0 | △ 0.3 | — | 98.1 | 25.1 |

(注1) 基準価額の騰落額および騰落率は分配金込み。

(注2) 公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

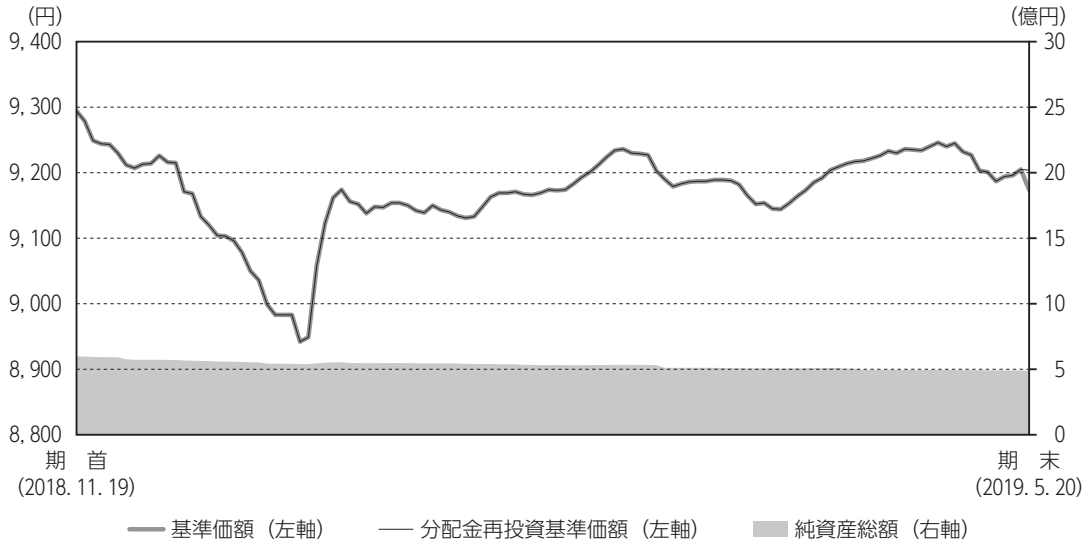
(注3) 公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）および債券先物を除きます。

(注4) 当ファンドは、ファンドの運用方針に対して適切な比較指数がないため、ベンチマークおよび参考指数を記載しておりません。



運用経過

基準価額等の推移について



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

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

基準価額・騰落率

期首：9,294円

期末：9,174円（分配金30円）

騰落率：△1.0%（分配金込み）

基準価額の主な変動要因

当作成期の米国バンクローン（貸付債権）市場は上昇しましたが、為替ヘッジやファンド運営に係るコストなどがマイナス要因となり、基準価額は下落しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

ダイワ米国バンクローン・ファンド（為替ヘッジあり）2014-11

| 年 月 日 | 基 準 | 価 額 | | 公 社 債 率 組 入 比 | 投 資 信 託 受 益 証 券 組 入 比 率 |
|-----------------|-------|-------|---|------------------|-------------------------------|
| | | 騰 落 率 | | | |
| | | 円 | % | % | % |
| (期首)2018年11月19日 | 9,294 | — | | — | 99.1 |
| 11月末 | 9,213 | △ 0.9 | | — | 99.3 |
| 12月末 | 8,942 | △ 3.8 | | — | 98.7 |
| 2019年1月末 | 9,134 | △ 1.7 | | — | 98.2 |
| 2月末 | 9,234 | △ 0.6 | | — | 99.4 |
| 3月末 | 9,144 | △ 1.6 | | — | 98.0 |
| 4月末 | 9,240 | △ 0.6 | | — | 99.4 |
| (期末)2019年5月20日 | 9,204 | △ 1.0 | | — | 98.1 |

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

投資環境について

(2018. 11. 20 ~ 2019. 5. 20)

■米国債券市況

米国債券市場は、金利は低下（債券価格は上昇）しました。また、米国バンクローン市場は上昇しました。

当作成期首より、地政学リスクや世界経済の減速懸念の高まりを受けて、2018年末にかけて金利は大きく低下しました。2019年に入ると、金利が大幅低下した局面でパウエルF R B（米国連邦準備制度理事会）議長が利上げの一時留保を示唆し、株式市場が持ち直したことを受け、金利は反転しました。その後しばらくは一進一退の動きとなりましたが、3月に再びパウエルF R B議長が金利を当面据え置く可能性があることと述べたことから、金利はさらに低下しました。

当ファンドの主要投資対象である米国バンクローン市場は、米国を中心とした貿易摩擦問題や世界的な景気減速に対する懸念の強まりなどを受けて、2018年末にかけて一時大幅に下落しました。しかし、米中関係に対する懸念が後退したことや限定的な新規発行、利回りを求める投資家の需要などが下支えとなり、2019年に入ると急速に反発し、当作成期末にかけて上昇の動きが継続しました。

■短期金利市況

日銀は「長短金利操作付き量的・質的金融緩和」を継続し、短期金利は低位で推移しました。一方、米国は2018年12月のF O M C（米国連邦公開市場委員会）で、政策金利であるF F レート（フェデラル・ファンド・レート）の誘導目標を0.25%ポイント引き上げ、2.25~2.50%としました。

前作成期末における「今後の運用方針」

■当ファンド

当ファンドは、G I M トラスト2ーシニア・セキュアード・ローン・ファンド J P Yクラスへの投資割合を高位に保つことによって、米ドル建てのバンクローン等に投資し、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行います。

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

将来的に格上げが見込めるファンダメンタルズが改善基調にある銘柄や、リスク対比で魅力的な銘柄の選定を行ってまいります。さらに、クレジット（企業の信用力）の劣化に迅速に対応することでパフォーマンスの向上に努める方針です。また、為替変動リスクを低減するため、米ドル売り／日本円買いの為替ヘッジを行います。

■ダイワ・マネースtock・マザーファンド

流動性と資産の安全性に配慮し、安定的な運用を行います。

ポートフォリオについて

(2018. 11. 20 ~ 2019. 5. 20)

■当ファンド

当ファンドは、G I M トラスト2ーシニア・セキュアード・ローン・ファンド J P Yクラスとダイワ・マネースtock・マザーファンドに投資するファンド・オブ・ファンズです。当作成期を通じてG I M トラスト2ーシニア・セキュアード・ローン・ファンド J P Yクラスへの投資割合を高位に維持することを基本としました。

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

米ドル建てのバンクローン等に投資し、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行いました。また、米ドル建ての資産に対して米ドル売り／日本円買いの為替ヘッジを行いました。

■ダイワ・マネースtock・マザーファンド

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

ベンチマークとの差異について

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

分配金について

当作成期の1万口当り分配金（税込み）は、30円といたしました。

なお、留保益につきましては、運用方針に基づき運用させていただきます。

■収益分配金の計算過程

計算期間末における経費控除後の配当等収益が9,538,597円であり、純資産額の元本超過額がないため、経費控除後の配当等収益9,538,597円（1万口当り178.92円）を分配対象額として、うち1,599,295円（1万口当り30円）を分配金額としております。



今後の運用方針

■当ファンド

当ファンドは、GIM トラスト2-シニア・セキュアード・ローン・ファンド JPYクラスへの投資割合を高位に保つことによって、米ドル建てのバンクローン等に投資し、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行います。

■GIM トラスト2-シニア・セキュアード・ローン・ファンド JPYクラス

将来的に格上げが見込めるファンダメンタルズが改善基調にある銘柄や、リスク対比で魅力的な銘柄の選定を行ってまいります。さらに、クレジット（企業の信用力）の劣化に迅速に対応することでパフォーマンスの向上に努める方針です。また、為替変動リスクを低減するため、米ドル売り／日本円買いの為替ヘッジを行います。

■ダイワ・マネースtock・マザーファンド

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

1万口当りの費用の明細

| 項 目 | 当 期 (2018. 11. 20～2019. 5. 20) | | 項 目 の 概 要 |
|---------------|-----------------------------------|---------|---|
| | 金 額 | 比 率 | |
| 信 託 報 酬 | 53円 | 0.579% | 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9,171円です。 |
| (投 信 会 社) | (17) | (0.188) | 投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託銀行への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価 |
| (販 売 会 社) | (35) | (0.377) | 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 銀 行) | (1) | (0.013) | 受託銀行分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価 |
| 売 買 委 託 手 数 料 | — | — | 売買委託手数料＝当作成期中の売買委託手数料／当作成期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料 |
| 有 価 証 券 取 引 税 | — | — | 有価証券取引税＝当作成期中の有価証券取引税／当作成期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金 |
| そ の 他 費 用 | 0 | 0.004 | その他費用＝当作成期中のその他費用／当作成期中の平均受益権口数 |
| (監 査 費 用) | (0) | (0.004) | 監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用 |
| (そ の 他) | (0) | (0.000) | 信託事務の処理等に関するその他の費用 |
| 合 計 | 53 | 0.583 | |

(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。

■売買および取引の状況

投資信託受益証券

(2018年11月20日から2019年5月20日まで)

| | 買 付 | | 売 付 | |
|-------------|-----------|--------|-------------|---------|
| | □ 数 | 金 額 | □ 数 | 金 額 |
| | 千口 | 千円 | 千口 | 千円 |
| 外国 (邦貨建) | 165.65906 | 13,421 | 1,354.57066 | 110,000 |

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

(注2) 金額は受渡し代金。

(注3) 金額の単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄

投資信託受益証券

(2018年11月20日から2019年5月20日まで)

| 当 期 | | | | 期 末 | | | |
|-----|-----|-----|------|--|-------------|---------|------|
| 買 付 | | 売 付 | | 買 付 | | 売 付 | |
| 銘 柄 | □ 数 | 金 額 | 平均単価 | 銘 柄 | □ 数 | 金 額 | 平均単価 |
| | 千口 | 千円 | 円 | | 千口 | 千円 | 円 |
| | | | | GIM TRUST2 SENIOR SECURED LOAN FUND JPY CLASS (ケイマン諸島) | 1,354.57066 | 110,000 | 81 |

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等

(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・マネースtock・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

(2018年11月20日から2019年5月20日まで)

| 決 算 期 | 当 期 | | | 期 末 | | |
|---------|-----------|------------------------|-------|-----------|------------------------|-----|
| | 買付額等 A | うち利害 関係人との 取引状況B | B/A | 売付額等 C | うち利害 関係人との 取引状況D | D/C |
| | 百万円 | 百万円 | % | 百万円 | 百万円 | % |
| 公社債 | 250 | 250 | 100.0 | — | — | — |
| コール・ローン | 5,136,929 | — | — | — | — | — |

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ペーパー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、大和証券です。

■組入資産明細表

(1) ファンド・オブ・ファンズが組み入れた邦貨建ファンドの明細

| ファンド名 | 当 期 末 | | |
|---|-------------|---------|------|
| | □ 数 | 評 価 額 | 比 率 |
| | 千口 | 千円 | % |
| 外国投資信託受益証券 (ケイマン諸島) GIM TRUST 2 SENIOR SECURED LOAN FUND JPY CLASS | 5,950.88982 | 479,671 | 98.1 |

(注1) 比率欄は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注2) 評価額の単位未満は切捨て。

(2) 親投資信託残高

| 種 類 | 期 首 | 当 期 末 | |
|----------------------|-----|-------|-------|
| | □ 数 | □ 数 | 評 価 額 |
| | 千□ | 千□ | 千円 |
| ダイワ・マネースtock・マザーファンド | 9 | 9 | 9 |

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2019年5月20日現在

| 項 目 | 当 期 末 | |
|----------------------|---------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| | 千円 | % |
| 投資信託受益証券 | 479,671 | 96.9 |
| ダイワ・マネースtock・マザーファンド | 9 | 0.0 |
| コール・ローン等、その他 | 15,471 | 3.1 |
| 投資信託財産総額 | 495,152 | 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

2019年5月20日現在

| 項 目 | 当 期 末 |
|---------------------------|--------------|
| (A) 資産 | 495,152,998円 |
| コール・ローン等 | 15,471,545 |
| 投資信託受益証券（評価額） | 479,671,473 |
| ダイワ・マネースtock・マザーファンド（評価額） | 9,980 |
| (B) 負債 | 6,064,740 |
| 未払収益分配金 | 1,599,295 |
| 未払解約金 | 1,603,140 |
| 未払信託報酬 | 2,840,898 |
| その他未払費用 | 21,407 |
| (C) 純資産総額（A - B） | 489,088,258 |
| 元本 | 533,098,573 |
| 次期繰越損益金 | △ 44,010,315 |
| (D) 受益権総口数 | 533,098,573口 |
| 1万口当り基準価額（C / D） | 9,174円 |

* 当期末の計算口数当りの純資産額は9,174円です。

* 当期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は44,010,315円です。

■損益の状況

当期 自 2018年11月20日 至 2019年5月20日

| 項 目 | 当 期 |
|--------------------------|--------------|
| (A) 配当等収益 | 13,443,797円 |
| 受取配当金 | 13,421,886 |
| 受取利息 | 1 |
| その他収益金 | 23,828 |
| 支払利息 | △ 1,918 |
| (B) 有価証券売買損益 | △ 18,948,073 |
| 売買益 | 1 |
| 売買損 | △ 18,948,074 |
| (C) 有価証券評価差損益 | 2,615,558 |
| (D) 信託報酬等 | △ 3,090,057 |
| (E) 当期損益金（A + B + C + D） | △ 5,978,775 |
| (F) 前期繰越損益金 | △ 45,442,988 |
| (G) 解約差損益金 | 9,010,743 |
| (H) 合計（E + F + G） | △ 42,411,020 |
| (I) 収益分配金 | △ 1,599,295 |
| 次期繰越損益金（H + I） | △ 44,010,315 |

(注1) 有価証券評価差損益は、有価証券の期末の評価損益と期首との差額です。

(注2) 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3) 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4) 収益分配金の計算過程は6ページをご参照ください。

| | |
|---------------------------|-----|
| 収 益 分 配 金 の お 知 ら せ | |
| 1 万 口 当 り 分 配 金 (税 込 み) | 30円 |

分配金の課税上の取扱いについて

- ・分配金については、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%および地方税5%）の税率による源泉徴収が行なわれ、申告不要制度が適用されます。なお、確定申告を行ない、申告分離課税または総合課税を選択することもできます。
- ・法人の受益者の場合、税率が異なります。
- ・税法が改正された場合等には、上記の内容が変更になることがあります。くわしくは、販売会社にお問い合わせください。
- ・課税上の取扱いの詳細につきましては、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

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

当ファンド（ダイワ米国バンクローン・ファンド（為替ヘッジあり）2014-11）はケイマン籍の外国投資信託「G I M トラスト2-シニア・セキュアード・ローン・ファンド J P Yクラス」に投資しておりますが、以下の内容は一部の項目を除きすべてのクラスを合算しております。

（注）2019年5月20日時点で入手しうる直近の状況を掲載しております。

（米ドル建て）

貸借対照表
2018年8月31日現在

| | | |
|----------------------------|-----------|--------------------|
| 資産 | | |
| 投資資産の評価額（簿価 \$181,139,012） | \$ | 179,264,051 |
| 現金 | | 8,872 |
| 外国為替先渡契約による評価益 | | 6,772 |
| 未取： | | |
| 売却済みの投資 | | 2,464,657 |
| 受益証券の発行 | | 3,039,541 |
| 利息 | | 762,344 |
| 決済済み外国為替先渡契約 | | 415 |
| 資産合計 | | 185,546,652 |
| 負債 | | |
| 外国為替先渡契約による評価損 | | 262,801 |
| 未決済のローンコミットメントによる評価損 | | 3,025 |
| 未払： | | |
| 購入済みの投資 | | 4,160,487 |
| 償還済み受益証券 | | 21,644 |
| 運用会社報酬 | | 151,145 |
| 専門家報酬 | | 73,954 |
| 会計および管理会社報酬 | | 66,146 |
| 保管会社報酬 | | 33,719 |
| 運用会社報酬 | | 4,311 |
| 名義書換代理人報酬 | | 876 |
| 負債合計 | | 4,778,108 |
| 純資産 | \$ | 180,768,544 |
| 純資産 | | |
| クラス A - U S D クラス | \$ | 95,273,291 |
| クラス B - J P Y クラス | | 85,495,253 |
| | \$ | 180,768,544 |
| 発行済み受益証券口数 | | |
| クラス A - U S D クラス | | 109,732,954 |
| クラス B - J P Y クラス | | 112,176,618 |
| 受益証券1口当り純資産額 | | |
| クラス A - U S D クラス | \$ | 0.868 |
| クラス B - J P Y クラス | \$ | 0.762 |

損益計算書

2018年8月31日に終了する年度

投資収益

| | | |
|---------------|----|------------------|
| 受取利息 | \$ | 8,564,906 |
| その他収益 | | 31,435 |
| 投資収益合計 | | 8,596,341 |

費用

| | | |
|-------------|--|------------------|
| 運用会社報酬 | | 918,025 |
| 会計および管理会社報酬 | | 141,235 |
| 保管会社報酬 | | 129,398 |
| 専門家報酬 | | 71,604 |
| 運用会社報酬 | | 17,654 |
| 名義書換代理人報酬 | | 17,654 |
| 受託会社報酬 | | 13,225 |
| 登録料 | | 599 |
| その他費用 | | 100 |
| 費用合計 | | 1,309,494 |

投資純利益

7,286,847

実現益（損）および評価益（損）：

実現益（損）：

| | | |
|-------------------|--|--------------------|
| 証券投資 | | (1,614,090) |
| 外国為替取引および外国為替先渡契約 | | (1,984,853) |
| 純実現損 | | (3,598,943) |

評価益（損）の純変動：

| | | |
|-------------------------|--|---------------|
| 証券投資 | | 1,064,068 |
| 未決済のローンコミットメントによる評価損の変動 | | (3,025) |
| 外国為替換算および外国為替先渡契約 | | (973,910) |
| 評価益（損）の純変動 | | 87,133 |

純実現損および純評価益（損）の純変動

(3,511,810)

運用による純資産の純増

\$ 3,775,037

ダイワ米国バンクローン・ファンド（為替ヘッジあり）2014-11

（米ドル建て）

投資明細表
2018年8月31日現在

| | 額面 | 銘柄 | 純資産に 占める割合 | 評価額 |
|-------|-----------|--|---------------|------------------|
| | | 債券 (90.8%) (*) | | |
| | | オーストラリア (0.5%) | | |
| | | バンクローン (0.3%) | | |
| | | Aristocrat Leisure, Ltd. | | |
| U S D | 441,819 | 4.10% due 2024/10/19 | \$ | 440,551 |
| | | バンクローン合計 | | 440,551 |
| | | 社債 (0.2%) | | |
| | | FMG Resources August 2006 Pty, Ltd. | | |
| U S D | 430,000 | 4.75% due 2022/5/15 (a) (b) | | 421,959 |
| | | 社債合計 | | 421,959 |
| | | オーストラリア合計 (簿価 \$870,662) | | 862,510 |
| | | カナダ (4.4%) | | |
| | | バンクローン (4.1%) | | |
| | | Bombardier Recreational Products, Inc. | | |
| U S D | 891,300 | 4.08% due 2025/5/23 (c) | | 888,519 |
| | | Concordia International Corp. | | |
| U S D | 2,143,125 | 6.33% due 2021/10/21 | | 1,931,792 |
| | | Gateway Casinos & Entertainment, Ltd. | | |
| U S D | 200,000 | 5.47% due 2023/12/1 | | 200,812 |
| | | GW Honos Security Corp. / Garda World Security Corp. | | |
| U S D | 1,275,803 | 5.80% due 2024/5/24 | | 1,280,587 |
| | | MacDonald, Dettwiler and Associates, Ltd. | | |
| U S D | 1,169,125 | 4.83% due 2024/10/4 | | 1,141,358 |
| | | Mastronardi Produce, Ltd. | | |
| U S D | 68,000 | 5.33% due 2025/5/1 | | 68,340 |
| | | Unlimited Liability Co. / New Red Finance, Inc. | | |
| U S D | 1,979,908 | 4.33% due 2024/2/16 | | 1,978,680 |
| | | バンクローン合計 | | 7,490,088 |
| | | 社債 (0.3%) | | |
| | | Bausch Health Cos, Inc. | | |
| U S D | 500,000 | 6.50% due 2022/3/15 (a) (b) | | 517,500 |
| | | 社債合計 | | 517,500 |
| | | カナダ合計 (簿価 \$8,171,496) | | 8,007,588 |
| | | フランス (0.1%) | | |
| | | バンクローン (0.1%) | | |
| | | Altran Technologies | | |
| U S D | 220,049 | 4.57% due 2025/3/20 | | 219,278 |
| | | バンクローン合計 | | 219,278 |
| | | フランス合計 (簿価 \$219,542) | | 219,278 |
| | | ルクセンブルク (5.4%) | | |
| | | バンクローン (5.2%) | | |
| | | Altice Financing S. A. | | |
| U S D | 994,962 | 4.81% due 2025/7/15 | | 962,626 |

ダイワ米国バンクローン・ファンド（為替ヘッジあり）2014-11

| | 額面 | 銘柄 | 純資産に 占める割合 | 評価額 |
|-------|-----------|---|---------------|------------------|
| U S D | 1,695,718 | Endo Luxembourg Finance Co. I S. A R. L. 6.38% due 2024/4/29 | | 1,704,196 |
| U S D | 1,925,000 | Intelsat Jackson Holdings S. A. 5.81% due 2023/11/27 | | 1,933,297 |
| U S D | 1,865,306 | JBS USA Lux S. A. 4.83% due 2022/10/30 | | 1,863,496 |
| U S D | 1,302,092 | Mallinckrodt International Finance S. A. 5.20% due 2024/9/24 | | 1,290,699 |
| U S D | 404,985 | 5.52% due 2025/2/24 | | 404,228 |
| U S D | 473,000 | Samsonite International S. A. 3.83% due 2025/4/25 | | 470,214 |
| U S D | 499,524 | SIG Combibloc Holdings S. C. A. 4.83% due 2022/3/11 | | 500,983 |
| U S D | 124,330 | Travelport Finance (Luxembourg) S. A R. L. 4.81% due 2025/3/17 | | 124,189 |
| U S D | 148,875 | Trinseo Materials Operating S. C. A. 4.08% due 2024/9/6 | | 148,800 |
| | | バンクローン合計 | | 9,402,728 |
| | | 社債 (0.2%) | | |
| U S D | 258,000 | Mallinckrodt International Finance S. A. / Mallinckrodt CB LLC 4.88% due 2020/4/15 (a) (b) | | 257,033 |
| | | 社債合計 | | 257,033 |
| | | ルクセンブルク合計 (簿価 \$9,662,570) | | 9,659,761 |
| | | スペイン (0.2%) | | |
| | | バンクローン (0.2%) | | |
| U S D | 432,400 | Fluidra S. A. 4.32% due 2025/7/2 | | 433,300 |
| | | バンクローン合計 | | 433,300 |
| | | スペイン合計 (簿価 \$431,389) | | 433,300 |
| | | 英国 (1.4%) | | |
| | | バンクローン (1.1%) | | |
| U S D | 463,838 | EG Group, Ltd. 6.27% due 2025/2/7 | | 463,643 |
| U S D | 659,145 | Formula One Management, Ltd. 4.58% due 2024/2/1 | | 653,871 |
| U S D | 783,421 | Misys, Ltd. 5.58% due 2024/6/13 | | 779,292 |
| | | バンクローン合計 | | 1,896,806 |
| | | 社債 (0.3%) | | |
| U S D | 500,000 | Inmarsat Finance PLC 4.88% due 2022/5/15 (a) (b) | | 501,250 |
| | | 社債合計 | | 501,250 |
| | | 英国合計 (簿価 \$2,402,022) | | 2,398,056 |
| | | 米国 (78.8%) | | |
| | | バンクローン (68.4%) | | |
| U S D | 286,700 | 24 Hour Fitness Worldwide, Inc. 5.58% due 2025/5/30 | | 288,850 |

ダイワ米国バンクローン・ファンド（為替ヘッジあり）2014-11

| | 額面 | 銘柄 | 純資産に 占める割合 | 評価額 |
|-------|-----------|--|---------------|-----------|
| U S D | 226,500 | Advisor Group, Inc. due 2025/8/15 (c) | | 227,775 |
| U S D | 1,371,525 | AES Corp. 4.07% due 2022/5/31 | | 1,369,811 |
| U S D | 425,520 | AI Aqua Merger Sub, Inc. 5.33% due 2023/12/13 | | 423,392 |
| U S D | 198,500 | Albany Molecular Research, Inc. 5.33% due 2024/8/30 | | 198,252 |
| U S D | 383,885 | Albertson's LLC 5.31% due 2023/6/22 (c) | | 382,188 |
| U S D | 3,041,591 | 5.34% due 2022/12/21 (c) | | 3,032,405 |
| U S D | 1,015,081 | Alphabet Holding Co., Inc. 5.58% due 2024/9/26 | | 963,058 |
| U S D | 1,242,027 | Altice US Finance I Corp. 4.33% due 2025/7/28 | | 1,239,444 |
| U S D | 605,228 | AMC Entertainment Holdings, Inc. 4.31% due 2023/12/15 | | 605,355 |
| U S D | 1,732,500 | American Airlines, Inc. 4.06% due 2023/12/14 | | 1,718,692 |
| U S D | 136,658 | American Greetings Corp. 6.58% due 2024/4/6 | | 136,744 |
| U S D | 1,040,900 | Asurion LLC 5.08% due 2024/11/3 | | 1,043,502 |
| U S D | 252,200 | 8.58% due 2025/8/4 | | 259,345 |
| U S D | 711,425 | Avaya, Inc. 6.31% due 2024/12/15 | | 715,786 |
| U S D | 1,500,000 | Avolon TLB Borrower 1 (US) LLC 4.08% due 2025/1/15 | | 1,497,990 |
| U S D | 201,176 | Barracuda Networks, Inc. 5.31% due 2025/2/12 | | 201,176 |
| U S D | 273,611 | Berry Global, Inc. 4.19% due 2022/10/1 | | 273,680 |
| U S D | 538,188 | 4.19% due 2024/1/19 | | 537,816 |
| U S D | 483,644 | BJ's Wholesale Club, Inc. 5.07% due 2024/2/3 | | 484,248 |
| U S D | 838,000 | Brookfield WEC Holdings, Inc. 5.83% due 2025/8/1 | | 842,399 |
| U S D | 425,000 | 8.83% due 2026/8/3 (c) | | 430,844 |
| U S D | 587,070 | BWay Holding Co. 5.58% due 2024/4/3 | | 584,551 |
| U S D | 1,170,000 | California Resources Corp. 6.82% due 2022/12/31 | | 1,186,088 |
| U S D | 905,000 | 12.44% due 2021/12/31 | | 1,000,595 |
| U S D | 2,113,821 | Calpine Construction Finance Co. LP 4.58% due 2025/1/15 | | 2,115,153 |
| U S D | 168,130 | CB URS Holdings Corp. / United Road Services, Inc. 7.33% due 2024/9/1 | | 168,340 |

| | 額面 | 銘柄 | 純資産に 占める割合 | 評価額 |
|-------|-----------|---|---------------|-----------|
| U S D | 2,514,875 | CenturyLink, Inc. 4.83% due 2025/1/31 (c) CEOC LLC | | 2,484,696 |
| U S D | 1,500,000 | 4.08% due 2024/10/7 Charter Communications Operating LLC | | 1,498,125 |
| U S D | 342,084 | 4.08% due 2025/4/30 Chesapeake Energy Corp. | | 342,084 |
| U S D | 586,000 | 9.58% due 2021/8/23 CHG Healthcare Services, Inc. | | 611,010 |
| U S D | 1,018,415 | 5.25% due 2023/6/7 CHS / Community Health Systems, Inc. | | 1,020,329 |
| U S D | 1,797,184 | 5.56% due 2021/1/27 (c) Cincinnati Bell, Inc. | | 1,770,029 |
| U S D | 997,000 | 5.33% due 2024/10/2 CITGO Petroleum Corp. | | 993,969 |
| U S D | 433,382 | 5.84% due 2021/7/29 CityCenter Holdings LLC | | 433,200 |
| U S D | 287,873 | 4.33% due 2024/4/18 Consolidated Communications, Inc. | | 287,738 |
| U S D | 1,458,352 | 5.08% due 2023/10/5 Consolidated Container Co. LLC | | 1,433,443 |
| U S D | 550,844 | 4.83% due 2024/5/22 Continental Building Products, Inc. | | 551,258 |
| U S D | 509,264 | 4.33% due 2023/8/18 CP VI Bella Midco LLC | | 509,900 |
| U S D | 173,130 | 4.83% due 2024/12/28 Crown Finance US, Inc. | | 172,481 |
| U S D | 963,730 | 4.58% due 2025/2/28 CSC Holdings LLC | | 960,357 |
| U S D | 1,135,625 | 4.31% due 2025/7/17 CSC SW Holdco, Inc. | | 1,130,560 |
| U S D | 1,272,504 | 5.59% due 2022/11/14 Curvature, Inc. | | 1,275,329 |
| U S D | 418,625 | 7.08% due 2023/10/30 CVS Holdings I LP | | 330,714 |
| U S D | 442,225 | 5.08% due 2025/2/6 | | 440,845 |
| U S D | 187,500 | 8.83% due 2026/2/6 Delek US Holdings, Inc. | | 185,978 |
| U S D | 349,125 | 4.58% due 2025/3/31 Dell International LLC | | 349,781 |
| U S D | 900,571 | 4.08% due 2023/9/7 DigiCert, Inc. | | 900,193 |
| U S D | 265,050 | 7.33% due 2024/10/31 Dole Food Co., Inc. | | 265,880 |
| U S D | 1,109,550 | 4.83% due 2024/4/6 EIF Channelview Cogeneration LLC | | 1,107,087 |
| U S D | 200,000 | 6.33% due 2025/5/3 | | 201,500 |

ダイワ米国バンクローン・ファンド（為替ヘッジあり）2014-11

| | 額面 | 銘柄 | 純資産に 占める割合 | 評価額 |
|-------|-----------|---|---------------|-----------|
| U S D | 1,067,757 | Energy Transfer Equity LP 4.06% due 2024/2/2 | | 1,067,586 |
| U S D | 118,367 | Ensono LP 7.31% due 2025/6/27 | | 118,663 |
| U S D | 521,677 | ESH Hospitality, Inc. 4.08% due 2023/8/30 | | 520,780 |
| U S D | 922,375 | Exela Intermediate LLC 8.83% due 2023/7/12 | | 932,752 |
| U S D | 296,758 | FGI Operating Co. LLC 12.31% due 2022/5/15 | | 296,758 |
| U S D | 1,592,904 | First Data Corp. 4.07% due 2024/4/26 | | 1,590,164 |
| U S D | 684,133 | Flex Acquisition Co., Inc. 5.34% due 2023/12/29 | | 681,355 |
| U S D | 200,000 | Frontera Generation Holdings LLC 6.33% due 2025/5/2 | | 200,500 |
| U S D | 470,250 | Frontier Communications Corp. 5.83% due 2024/6/15 | | 453,791 |
| U S D | 988,895 | Gates Global LLC 5.08% due 2024/4/1 | | 993,374 |
| U S D | 417,133 | Gemini HDPE LLC 4.85% due 2024/8/7 | | 417,308 |
| U S D | 1,720,000 | GIP III Stetson I LP 6.58% due 2025/7/18 | | 1,731,834 |
| U S D | 541,690 | Global Tel*Link Corp. 6.33% due 2020/5/23 | | 544,230 |
| U S D | 362,430 | Golden Nugget, Inc. 4.83% due 2023/10/4 | | 363,336 |
| U S D | 791,980 | Gray Television, Inc. 4.33% due 2024/2/7 | | 792,479 |
| U S D | 643,500 | Greektown Holdings LLC 4.83% due 2024/4/25 | | 643,500 |
| U S D | 467,911 | Greeneden US Holdings I LLC 5.58% due 2023/12/1 | | 468,692 |
| U S D | 486,000 | GTT Communications, Inc. 4.83% due 2025/5/31 | | 476,168 |
| U S D | 1,950,121 | Gulf Finance LLC 7.59% due 2023/8/25 | | 1,617,392 |
| U S D | 524,667 | Hanjin International Corp. 4.83% due 2020/10/19 | | 524,011 |
| U S D | 1,683,387 | Hargray Communications Group, Inc. 5.08% due 2024/5/16 | | 1,687,595 |
| U S D | 473,043 | H-Food Holdings LLC 5.06% due 2025/5/23 | | 468,942 |
| U S D | 288,200 | HFOTCO LLC 5.09% due 2025/6/26 | | 287,750 |
| U S D | 345,625 | Homer City Generation LP 13.08% due 2023/4/5 | | 322,513 |

| | 額面 | 銘柄 | 純資産に 占める割合 | 評価額 |
|-------|-----------|--|---------------------|-----------|
| U S D | 519,750 | Hoya Midco LLC 5.58% due 2024/6/30 | | 515,420 |
| U S D | 342,000 | Hub International, Ltd. 5.33% due 2025/4/25 | | 341,552 |
| U S D | 1,400,000 | iHeartCommunications, Inc. 0.00% due 2019/1/30 | | 1,041,838 |
| U S D | 1,268,378 | Infor (US) , Inc. 4.83% due 2022/2/1 | | 1,269,050 |
| U S D | 220,086 | Intralinks, Inc. 6.08% due 2024/11/14 | | 220,911 |
| U S D | 444,900 | Invenergy Thermal Operating I LLC 5.81% due 2025/8/28 | | 448,237 |
| U S D | 581,543 | IRB Holding Corp. 5.32% due 2025/2/5 | | 584,037 |
| U S D | 160,000 | Ivanti Software, Inc. 11.08% due 2025/1/20 | | 153,200 |
| U S D | 503,609 | Janus International Group LLC 6.33% due 2024/1/20 | | 504,656 |
| U S D | 175,560 | KCA Deutag US Finance LLC 5.08% due 2025/2/12 | | 172,818 |
| U S D | 498,705 | Keane Group Holdings LLC 9.08% due 2023/2/28 | | 477,510 |
| U S D | 253,900 | Kestrel Acquisition LLC 5.88% due 2025/5/25 | | 252,630 |
| U S D | 371,000 | Level 3 Financing, Inc. 6.33% due 2025/6/2 | | 373,782 |
| U S D | 1,000,000 | Lightstone Holdco LLC 4.32% due 2024/2/22 | | 1,000,970 |
| U S D | 655,116 | LSF9 Atlantis Holdings LLC 5.83% due 2024/1/30 | | 651,434 |
| U S D | 765,375 | McDermott International, Inc. 8.08% due 2023/5/1 | | 730,933 |
| U S D | 366,723 | Meredith Corp. 7.08% due 2025/5/12 | | 370,332 |
| U S D | 423,875 | Midwest Physician Administrative Services LLC 5.08% due 2025/1/31 | | 424,816 |
| U S D | 199,001 | Mission Broadcasting, Inc. 4.81% due 2024/8/15 | | 195,893 |
| U S D | 80,790 | Moran Foods LLC 4.58% due 2024/1/17 | | 81,059 |
| U S D | 1,280,500 | MPH Acquisition Holdings LLC 8.08% due 2023/12/5 | | 914,495 |
| U S D | 850,907 | MTL Publishing LLC 5.08% due 2023/6/7 | | 850,081 |
| U S D | 1,025,305 | National Mentor Holdings, Inc. 4.33% due 2023/8/20 | | 1,022,742 |
| U S D | 738,641 | | 5.33% due 2021/1/31 | 740,673 |

ダイワ米国バンクローン・ファンド（為替ヘッジあり）2014-11

| | 額面 | 銘柄 | 純資産に 占める割合 | 評価額 |
|-------|-------------|---|---------------|-------------|
| U S D | 223, 440 | NCI Building Systems, Inc. 4. 08% due 2025/2/7 | | 223, 255 |
| U S D | 678, 526 | Neiman Marcus Group, Ltd. LLC 5. 33% due 2020/10/25 | | 628, 993 |
| U S D | 325, 540 | New Arclin US Holding Corp. 5. 83% due 2024/2/14 | | 327, 168 |
| U S D | 593, 683 | Nexstar Broadcasting, Inc. 4. 58% due 2024/1/17 | | 595, 660 |
| U S D | 500, 000 | Nielsen Finance LLC due 2023/10/4 (c) | | 497, 015 |
| U S D | 378, 407 | Nine West Holdings, Inc. 5. 45% due 2019/10/8 | | 371, 312 |
| U S D | 1, 032, 490 | NRG Energy, Inc. 4. 08% due 2023/6/30 | | 1, 031, 323 |
| U S D | 897, 345 | Numericable US LLC 5. 75% due 2026/1/31 | | 861, 074 |
| U S D | 405, 582 | Optiv, Inc. 5. 31% due 2024/2/1 | | 392, 400 |
| U S D | 350, 000 | Oryx Southern Delaware Holdings LLC 9. 31% due 2025/1/31 | | 337, 313 |
| U S D | 219, 450 | Party City Holdings, Inc. 5. 33% due 2025/2/28 | | 214, 695 |
| U S D | 255, 911 | Pearl Intermediate Parent LLC 5. 05% due 2022/8/19 | | 256, 843 |
| U S D | 71, 094 | Pelican Products, Inc. 5. 09% due 2020/2/15 | | 69, 694 |
| U S D | 870, 999 | PetSmart, Inc. 4. 83% due 2025/2/15 | | 853, 849 |
| U S D | 508, 130 | PharMerica Corp. 5. 58% due 2025/5/1 | | 505, 909 |
| U S D | 157, 526 | Polyone Corp. 9. 83% due 2026/5/1 | | 158, 511 |
| U S D | 249, 356 | Press Ganey Holdings, Inc. 5. 09% due 2022/3/11 | | 214, 446 |
| U S D | 622, 440 | Prestige Brands, Inc. 5. 57% due 2024/12/6 | | 625, 944 |
| U S D | 582, 910 | Prime Security Services Borrower LLC 3. 82% due 2022/11/11 | | 582, 665 |
| U S D | 646, 867 | Project Alpha Intermediate Holding, Inc. 4. 83% due 2023/10/23 | | 647, 876 |
| U S D | 546, 849 | Prometric Holdings, Inc. 4. 08% due 2024/1/26 | | 545, 908 |
| U S D | 2, 172, 100 | Quest Software US Holdings, Inc. 4. 83% due 2022/5/2 | | 2, 176, 553 |
| U S D | 828, 142 | Quest Software US Holdings, Inc. 5. 99% due 2024/4/26 | | 827, 795 |
| U S D | 199, 500 | Quest Software US Holdings, Inc. 5. 08% due 2025/1/29 | | 199, 085 |
| U S D | 700, 000 | Quest Software US Holdings, Inc. 6. 57% due 2025/5/16 | | 696, 717 |
| U S D | 136, 000 | Quest Software US Holdings, Inc. 10. 57% due 2026/5/18 | | 134, 867 |

| | 額面 | 銘柄 | 純資産に 占める割合 | 評価額 |
|-------|-----------|--|---------------|-----------|
| U S D | 119,700 | Quidditch Acquisition, Inc. 9.08% due 2025/3/21 | | 120,897 |
| U S D | 978,247 | Rackspace Hosting, Inc. 5.35% due 2023/11/3 | | 971,526 |
| U S D | 538,188 | Radiate Holdco LLC 5.08% due 2024/2/1 | | 534,824 |
| U S D | 201,705 | Red Ventures LLC 6.08% due 2024/11/8 | | 203,722 |
| U S D | 798,618 | Reynolds Group Holdings, Inc. 4.83% due 2023/2/5 | | 800,902 |
| U S D | 396,579 | Ring Container Technologies Group LLC 4.83% due 2024/10/31 | | 396,456 |
| U S D | 365,238 | Salient CRGT, Inc. 7.83% due 2022/2/28 | | 369,804 |
| U S D | 1,000,000 | Scientific Games International, Inc. due 2024/8/14 (c) | | 996,960 |
| U S D | 544,755 | Securus Technologies Holdings, Inc. 6.58% due 2024/11/1 (c) | | 544,074 |
| U S D | 69,000 | 10.33% due 2025/11/1 | | 68,827 |
| U S D | 1,228,983 | Sinclair Television Group, Inc. 4.33% due 2024/1/3 | | 1,228,369 |
| U S D | 280,000 | SIRVA Worldwide, Inc. due 2025/8/4 (c) | | 279,300 |
| U S D | 100,000 | due 2026/8/3 (c) | | 92,625 |
| U S D | 796,000 | SolarWinds Holdings, Inc. 5.08% due 2024/2/5 | | 798,364 |
| U S D | 289,768 | Solera LLC 4.83% due 2023/3/3 | | 289,406 |
| U S D | 138,624 | SonicWall US Holdings, Inc. due 2025/5/16 (c) | | 138,277 |
| U S D | 85,000 | due 2026/5/18 (c) | | 84,363 |
| U S D | 312,900 | Sound Inpatient Physicians, Inc. 5.08% due 2025/6/27 | | 313,423 |
| U S D | 116,911 | Southcross Holdings Borrower LP 3.50% due 2023/4/13 | | 99,374 |
| U S D | 419,688 | Sprint Communications, Inc. 4.63% due 2024/2/2 | | 419,687 |
| U S D | 1,846,050 | Staples, Inc. 6.34% due 2024/9/12 | | 1,839,792 |
| U S D | 522,375 | Summit Materials LLC 4.08% due 2024/11/21 | | 522,537 |
| U S D | 714,260 | Summit Midstream Partners Holdings LLC 8.08% due 2022/5/13 | | 723,189 |
| U S D | 3,033,809 | Supervalu, Inc. 5.58% due 2024/6/8 | | 3,036,964 |
| U S D | 1,379,138 | Syniverse Holdings, Inc. 7.07% due 2023/3/9 | | 1,367,084 |
| U S D | 195,000 | 11.07% due 2024/3/11 | | 188,175 |

ダイワ米国バンクローン・ファンド（為替ヘッジあり）2014-11

| | 額面 | 銘柄 | 純資産に 占める割合 | 評価額 |
|-------|-----------|--------------------------------|---------------|-----------|
| | | Talen Energy Supply LLC | | |
| U S D | 246,875 | 6.08% due 2023/7/15 | | 247,450 |
| U S D | 1,809,019 | 6.08% due 2024/4/15 | | 1,813,234 |
| | | Team Health Holdings, Inc. | | |
| U S D | 1,808,658 | 4.83% due 2024/2/6 | | 1,725,767 |
| | | TerraForm Power Operating LLC | | |
| U S D | 302,480 | 4.08% due 2022/11/8 | | 302,480 |
| | | ThoughtWorks, Inc. | | |
| U S D | 325,000 | 6.08% due 2024/10/11 | | 326,423 |
| | | Trans Union LLC | | |
| U S D | 279,400 | 4.08% due 2025/6/19 | | 280,275 |
| | | Transdigm, Inc. | | |
| U S D | 350,000 | due 2024/8/22 (c) | | 349,233 |
| U S D | 1,238,266 | 4.58% due 2023/6/9 | | 1,235,369 |
| U S D | 316,199 | 4.58% due 2025/5/30 | | 315,358 |
| | | Tribune Media Co. | | |
| U S D | 509,982 | 5.08% due 2020/12/27 | | 510,304 |
| U S D | 571,641 | 5.08% due 2024/1/26 | | 572,715 |
| | | Tronox Blocked Borrower LLC | | |
| U S D | 231,988 | 5.08% due 2024/9/23 | | 232,693 |
| | | Tronox Finance LLC | | |
| U S D | 535,356 | 5.08% due 2024/9/23 | | 536,984 |
| | | TTM Technologies, Inc. | | |
| U S D | 248,354 | 4.58% due 2024/9/28 | | 248,459 |
| | | UFC Holdings LLC | | |
| U S D | 694,141 | 5.33% due 2023/8/18 | | 696,619 |
| | | Ultra Resources, Inc. | | |
| U S D | 2,276,800 | 5.08% due 2024/4/12 | | 2,037,258 |
| | | Unitymedia Finance LLC | | |
| U S D | 1,200,000 | 4.06% due 2023/6/1 | | 1,197,996 |
| | | Univision Communications, Inc. | | |
| U S D | 1,088,966 | 4.83% due 2024/3/15 | | 1,044,318 |
| | | USI, Inc. | | |
| U S D | 454,565 | 5.33% due 2024/5/16 | | 453,238 |
| | | VeriFone Systems, Inc. | | |
| U S D | 242,000 | 6.32% due 2025/8/20 | | 242,303 |
| | | Versum Materials, Inc. | | |
| U S D | 569,850 | 4.33% due 2023/9/29 | | 570,739 |
| | | Vertiv Group Corp. | | |
| U S D | 450,000 | 6.31% due 2023/11/30 | | 449,437 |
| | | Viskase Co., Inc. | | |
| U S D | 838,015 | 5.58% due 2021/1/30 | | 833,825 |
| | | Vistra Operations Co. LLC | | |
| U S D | 562,252 | 4.08% due 2023/8/4 | | 561,139 |
| U S D | 1,329,750 | 4.33% due 2023/12/14 | | 1,329,298 |
| | | Windstream Services LLC | | |
| U S D | 358,278 | 6.06% due 2021/3/29 | | 333,198 |

| | 額面 | 銘柄 | 純資産に 占める割合 | 評価額 |
|-------|-------------|--|---------------|----------------------|
| U S D | 1, 106, 256 | WMG Acquisition Corp. 4. 20% due 2023/11/1 | | 1, 101, 399 |
| U S D | 642, 381 | XPO Logistics, Inc. 4. 06% due 2025/2/24 | | 643, 621 |
| U S D | 510, 998 | Zayo Group LLC / Zayo Capital, Inc. 4. 33% due 2024/1/19 | | 512, 685 |
| U S D | 905, 000 | Ziggo Secured Finance Partnership 4. 56% due 2025/4/15 | | 889, 253 |
| | | バンクローン合計 | | 123, 723, 368 |
| | | 社債 (10. 4%) | | |
| U S D | 381, 000 | Allegiant Travel Co. 5. 50% due 2019/7/15 | | 384, 810 |
| U S D | 800, 000 | Alliance Data Systems Corp. 5. 88% due 2021/11/1 (a) (b) | | 818, 000 |
| U S D | 520, 000 | Antero Resources Corp. 5. 13% due 2022/12/1 (a) | | 525, 200 |
| U S D | 400, 000 | 5. 38% due 2021/11/1 (a) | | 406, 500 |
| U S D | 173, 000 | Cablevision Systems Corp. 8. 00% due 2020/4/15 | | 182, 082 |
| U S D | 278, 000 | California Resources Corp. 8. 00% due 2022/12/15 (a) (b) | | 249, 157 |
| U S D | 190, 000 | Cardtronics, Inc. 5. 13% due 2022/8/1 (a) | | 186, 485 |
| U S D | 500, 000 | Centene Corp. 5. 63% due 2021/2/15 (a) | | 510, 000 |
| U S D | 600, 000 | CIT Group, Inc. 4. 13% due 2021/3/9 (a) | | 602, 250 |
| U S D | 500, 000 | Claire's Stores, Inc. 9. 00% due 2019/3/15 (a) (b) (d) | | 321, 250 |
| U S D | 1, 000, 000 | CNG Holdings, Inc. 9. 38% due 2020/5/15 (a) (b) | | 995, 000 |
| U S D | 111, 982 | Continental Airlines 2005-ERJ1 Pass Through Trust 9. 80% due 2021/4/1 | | 117, 581 |
| U S D | 50, 000 | CSC Holdings LLC 5. 25% due 2024/6/1 | | 48, 500 |
| U S D | 417, 000 | 6. 75% due 2021/11/15 | | 442, 020 |
| U S D | 617, 000 | DAE Funding LLC 4. 00% due 2020/8/1 (a) (b) | | 612, 372 |
| U S D | 500, 000 | DaVita, Inc. 5. 75% due 2022/8/15 (a) | | 506, 875 |
| U S D | 350, 000 | DCP Midstream Operating LP 4. 75% due 2021/9/30 (a) (b) | | 355, 250 |
| U S D | 850, 000 | Dell International LLC 5. 88% due 2021/6/15 (a) (b) | | 874, 578 |
| U S D | 600, 000 | DISH DBS Corp. 5. 88% due 2022/7/15 | | 576, 000 |

ダイワ米国バンクローン・ファンド（為替ヘッジあり）2014-11

| | 額面 | 銘柄 | 純資産に 占める割合 | 評価額 |
|-------|-----------|--|---------------|--------------------|
| | | Downstream Development Authority of the Quapaw Tribe of Oklahoma | | |
| U S D | 117,000 | 10.50% due 2023/2/15 (a) (b) | | 116,707 |
| U S D | 400,000 | Equinix, Inc. 5.38% due 2023/4/1 (a) | | 408,500 |
| U S D | 900,000 | Freeport-McMoRan, Inc. 3.10% due 2020/3/15 | | 892,485 |
| U S D | 166,000 | FXI Holdings, Inc. 7.88% due 2024/11/1 (a) (b) | | 159,983 |
| U S D | 1,700,000 | ILFC E-Capital Trust I 4.57% due 2065/12/21 (a) (b) (e) | | 1,549,975 |
| U S D | 200,000 | Infor US, Inc. 5.75% due 2020/8/15 (a) (b) | | 203,000 |
| U S D | 200,000 | Ingram Micro, Inc. 5.00% due 2022/8/10 (a) | | 197,750 |
| U S D | 175,000 | Level 3 Financing, Inc. 6.13% due 2021/1/15 (a) | | 176,040 |
| U S D | 450,000 | Nabors Industries, Inc. 5.00% due 2020/9/15 | | 451,639 |
| U S D | 500,000 | NCL Corp., Ltd. 4.75% due 2021/12/15 (a) (b) | | 503,125 |
| U S D | 105,000 | Reynolds Group Issuer, Inc. / Reynolds Group Issuer LLC / Reynolds Group Issuer Lu 5.84% due 2021/7/15 (a) (b) (e) | | 106,181 |
| U S D | 889,000 | Scientific Games International, Inc. 5.00% due 2025/10/15 (a) (b) | | 844,550 |
| U S D | 400,000 | Southwestern Energy Co. 4.10% due 2022/3/15 (a) | | 390,000 |
| U S D | 350,000 | Sprint Communications, Inc. 7.00% due 2020/3/1 (b) | | 363,563 |
| U S D | 144,000 | Sunoco LP / Sunoco Finance Corp. 4.88% due 2023/1/15 (a) (b) | | 142,062 |
| U S D | 450,000 | Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp. 4.25% due 2023/11/15 (a) | | 436,500 |
| U S D | 1,400,000 | Tenet Healthcare Corp. 4.50% due 2021/4/1 | | 1,398,250 |
| U S D | 631,000 | TerraForm Power Operating LLC 4.63% due 2024/7/15 (a) | | 618,083 |
| U S D | 480,000 | United Continental Holdings, Inc. 4.25% due 2023/1/31 (a) (b) | | 468,000 |
| U S D | 613,000 | 4.25% due 2022/10/1 | | 602,273 |
| | | 社債合計 | | 18,742,576 |
| | | 米国合計 (簿価 \$144,335,044) | | 142,465,944 |
| | | 債券合計 (簿価 \$166,092,725) | | 164,046,437 |

| | 証券数 | 銘柄 | 純資産に 占める割合 | 評価額 |
|-------|-----------|---|---------------|-----------------------|
| | | ワラント (0.0%) | | |
| | | 米国 (0.0%) | | |
| U S D | 319 | Sabine Oil & Gas Holdings, Inc. Due 2026/4/13 | | 1,595 |
| U S D | 1,794 | Due 2049/12/31 | | 10,764 |
| | | 米国合計 | | 12,359 |
| | | ワラント合計 (簿価 \$11,303) | | 12,359 |
| | | 口数 | | |
| | | リミテッドパートナーシップ (0.6%) | | |
| | | 米国 (0.6%) | | |
| | 35,000 | Avaya Holdings Corp. | | 817,600 |
| | 26,455 | Remington Outdoor Co., Inc. | | 217,725 |
| | 565 | Sabine Oil & Gas Holdings, Inc. | | 28,250 |
| | 116 | Southcross Holdings LP | | 24,650 |
| | | 米国合計 | | 1,088,225 |
| | | リミテッドパートナーシップ合計 (簿価 \$917,954) | | 1,088,225 |
| | | 元本 | | |
| | | 短期投資 (7.8%) | | |
| | | 日本 (4.0%) | | |
| | | 定期預金 (4.0%) | | |
| U S D | 7,284,728 | Sumitomo Mitsui Banking Corp. 1.18% due 2018/9/4 | | 7,284,728 |
| | | 定期預金合計 | | 7,284,728 |
| | | 日本合計 (簿価 \$7,284,728) | | 7,284,728 |
| | | シンガポール (3.8%) | | |
| | | 定期預金 (3.8%) | | |
| U S D | 6,832,302 | Standard Chartered Bank 1.18% due 2018/9/4 | | 6,832,302 |
| | | 定期預金合計 | | 6,832,302 |
| | | シンガポール合計 (簿価 \$6,832,302) | | 6,832,302 |
| | | 短期投資合計 (簿価 \$14,117,030) | | 14,117,030 |
| | | 投資総額 (簿価 \$181,139,012) | 99.2% | \$ 179,264,051 |
| | | 負債を超過する現金およびその他の資産 | 0.8 | 1,504,493 |
| | | 純資産 | 100.0% | \$ 180,768,544 |

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

(a) 償還条項付き証券

(b) 144A 証券 - 1933年証券取引法の規則144Aの下でSECへの登録の適用除外になっている証券。これらの証券は、登録せずに主として適格機関投資家に転売が可能です。他に記載がない限り、これらの証券は流動性がないとはみなされません。

(c) このポジションのすべてもしくは一部は期間末時点で未決済のローン・コミットメントを表しています。この購入に関連する一定の詳細は、クーポンレートを含め、決済日以前は不明となっています。

(d) デフォルト証券

(e) 2018年8月31日時点の変動利付き証券

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

ダイワ米国バンクローン・ファンド（為替ヘッジあり）2014-11

クラスB - J P Yクラスの外国為替先渡契約（2018年8月31日現在）

| 買い | 取引相手 | 契約金額 | 決済日 | 売り | 契約金額 | 評価益 | 評価（損） | 純評価（損）益 |
|-------|-------------------------------|---------------|-----------|-------|-------------|----------|--------------|--------------|
| J P Y | Royal Bank of Canada | 14,189,758 | 2018/10/9 | U S D | 127,652 | \$ 624 | \$ - | \$ 624 |
| J P Y | State Street Bank & Trust Co. | 9,597,706,914 | 2018/10/9 | U S D | 87,026,230 | - | (262,574) | (262,574) |
| U S D | Citibank NA | 90,515 | 2018/10/9 | J P Y | 10,000,000 | 114 | - | 114 |
| U S D | Citibank NA | 908,578 | 2018/10/9 | J P Y | 100,000,000 | 4,574 | - | 4,574 |
| U S D | Merrill Lynch International | 90,173 | 2018/10/9 | J P Y | 10,000,000 | - | (227) | (227) |
| U S D | National Australia Bank, Ltd. | 90,820 | 2018/10/9 | J P Y | 10,000,000 | 419 | - | 419 |
| U S D | Royal Bank of Canada | 205,697 | 2018/10/9 | J P Y | 22,638,867 | 1,041 | - | 1,041 |
| | | | | | | \$ 6,772 | \$ (262,801) | \$ (256,029) |

通貨の略称:

J P Y - 日本円
U S D - 米ドル

<補足情報>

当ファンド（ダイワ米国バンクローン・ファンド（為替ヘッジあり）2014-11）が投資対象としている「ダイワ・マネースtock・マザーファンド」の決算日（2018年12月10日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、当ファンドの決算日（2019年5月20日）現在におけるダイワ・マネースtock・マザーファンドの組入資産の内容等を26ページに併せて掲載いたしました。

■ダイワ・マネースtock・マザーファンドの主要な売買銘柄

公 社 債

(2018年11月20日から2019年5月20日まで)

| 買 付 | | 売 付 | |
|----------------------|---------------|-----|-----|
| 銘 柄 | 金 額 | 銘 柄 | 金 額 |
| 801 国庫短期証券 2019/3/18 | 千円 250,003 | | 千円 |

(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

2019年5月20日現在、有価証券等の組み入れはありません。

ダイワ・マネースtock・マザーファンド

運用報告書 第9期（決算日 2018年12月10日）

（作成対象期間 2017年12月12日～2018年12月10日）

ダイワ・マネースtock・マザーファンドの運用状況をご報告申し上げます。

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

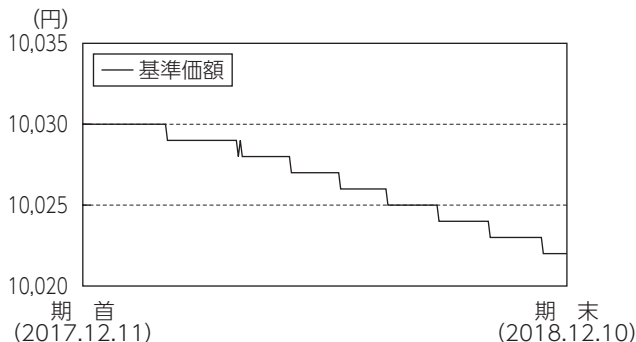
大和投資信託

Daiwa Asset Management

東京都千代田区丸の内一丁目9番1号

<http://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 | 騰 落 率 | |
| (期首)2017年12月11日 | 円 | % | % |
| | 10,030 | - | - |
| 12月末 | 10,030 | 0.0 | - |
| 2018年1月末 | 10,030 | 0.0 | - |
| 2月末 | 10,029 | △0.0 | 0.5 |
| 3月末 | 10,029 | △0.0 | - |
| 4月末 | 10,028 | △0.0 | - |
| 5月末 | 10,027 | △0.0 | - |
| 6月末 | 10,026 | △0.0 | - |
| 7月末 | 10,025 | △0.0 | - |
| 8月末 | 10,025 | △0.0 | - |
| 9月末 | 10,024 | △0.1 | - |
| 10月末 | 10,023 | △0.1 | - |
| 11月末 | 10,022 | △0.1 | - |
| (期末)2018年12月10日 | 10,022 | △0.1 | - |

(注1) 騰落率は期首比。
 (注2) 公社債組入比率は新株予約権付社債券(転換社債券)および債券先物を除きます。
 (注3) 当ファンドは、安定した収益の確保をめざして安定運用を行なっており、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：10,030円 期末：10,022円 騰落率：△0.1%

【基準価額の主な変動要因】

マイナス金利環境が継続したことなどから、基準価額は下落しました。

◆投資環境について

○国内短期金融市場

当作成期首より、日銀は長短金利操作付き量的・質的金融緩和を維持し、2018年7月には金融緩和継続のための枠組み強化を決定しました。このような日銀の金融政策を背景に、国庫短期証券(3カ月物)の利回りおよび無担保コール翌日物金利はマイナス圏で推移しました。

◆前作成期末における「今後の運用方針」

流動性と資産の安全性に配慮し、安定的な運用を行います。

◆ポートフォリオについて

流動性と資産の安全性に配慮し、短期の国債およびコール・ローン等による運用を行いました。

◆ベンチマークとの差異について

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

《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 (その他) | 4 (4) |
| 合 計 | 4 |

(注1) 費用の項目および算出法については前掲の「1万口当りの費用の明細」の項目の概要をご参照ください。
 (注2) 項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

■売買および取引の状況
公 社 債

(2017年12月12日から2018年12月10日まで)

| | | 買 付 額 | 売 付 額 |
|---|------|---------|-----------|
| 国 | | 千円 | 千円 |
| 内 | 国債証券 | 570,003 | (570,000) |

(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) 単位未満は四捨五入してあります。

■主要な売買銘柄
公 社 債

(2017年12月12日から2018年12月10日まで)

| | | 当 期 | | |
|-----|------------------|---------|-----|----|
| | | 買 付 | 売 付 | |
| 銘 | 柄 | 金 額 | 銘 | 柄 |
| | | 千円 | | 千円 |
| 723 | 国庫短期証券 2018/3/5 | 220,001 | | |
| 757 | 国庫短期証券 2018/8/13 | 200,001 | | |
| 731 | 国庫短期証券 2018/7/10 | 150,000 | | |

(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) 単位未満は四捨五入してあります。

ダイワ・マネースtock・マザーファンド

■組入資産明細表

当作成期末における有価証券等の組み入れはありません。

■投資信託財産の構成

2018年12月10日現在

| 項目 | 当 期 末 | |
|--------------|------------|-------|
| | 価 額 | 比 率 |
| | 千円 | % |
| コール・ローン等、その他 | 41,081,960 | 100.0 |
| 投資信託財産総額 | 41,081,960 | 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

2018年12月10日現在

| 項目 | 当 期 末 |
|-------------------------|------------------------|
| (A) 資産 | 41,081,960,031円 |
| コール・ローン等 | 41,081,960,031 |
| (B) 負債 | 22,652,366 |
| 未払解約金 | 20,000,000 |
| その他未払費用 | 2,652,366 |
| (C) 純資産総額(A - B) | 41,059,307,665 |
| 元本 | 40,969,233,796 |
| 次期繰越損益金 | 90,073,869 |
| (D) 受益権総口数 | 40,969,233,796口 |
| 1万口当り基準価額(C/D) | 10,022円 |

* 期首における元本額は30,015,878,475円、当作成期間中における追加設定元本額は79,229,641,363円、同解約元本額は68,276,286,042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は、ダイワ米国担保貸付債権ファンド(為替ヘッジあり) 3,021,993円、ダイワ米国担保貸付債権ファンド(為替ヘッジなし) 1,018,149円、ダイワ米国バンクローン・ファンド(為替ヘッジあり) 2014-07 9,963円、ダイワ米国バンクローン・ファンド(為替ヘッジあり) 2014-09 9,963円、ダイワ米国バンクローン・ファンド(為替ヘッジあり) 2014-11 9,962円、ロボット・テクノロジー関連株ファンド - ロボテック-947,268円、ダイワ/ミレニアセット・インド株式ファンド-インドの匠-29,910,270円、ワールド・フィンテック革命ファンド(為替ヘッジあり) 998円、ワールド・フィンテック革命ファンド(為替ヘッジなし) 998円、新興国ソブリン・豪ドルファンド(毎月決算型) 999円、新興国ソブリン・ブラジルレアルファンド(毎月決算型) 999円、新興国ソブリン・インド(為替ヘッジあり/毎月決算型) 999円、U.S短期ハイ・イールド社債ファンド(為替ヘッジあり/毎月決算型) 102,434円、U.S短期高利回り社債ファンド(為替ヘッジあり/年1回決算型) 1,994円、ロボット・テクノロジー関連株ファンド - ロボテック (為替ヘッジあり) 39,849円、ロボット・テクノロジー関連株ファンド(年1回決算型) - ロボテック(年1回) - (為替ヘッジあり) 3,985円、iFreeレバレッジ S & P 500 9,976,058円、ダイワ上場投信-日経平均レバレッジ・インデックス6,480,317,774円、ダイワ上場投信-日経平均ダブルインバース・インデックス3,588,745,910円、ダイワ上場投信-TOP I Xレバレッジ(2倍) 指数1,873,252,277円、ダイワ上場投信-TOP I Xダブルインバース(-2倍) 指数602,505,046円、ダイワ上場投信-日経平均インバース・インデックス3,957,907,355円、ダイワ上場投信-TOP I Xインバース(-1倍) 指数3,685,167,742円、ダイワ上場投信-J P X日経400レバレッジ・インデックス323,527,433円、ダイワ上場投信-J P X日経400インバース・インデックス2,008,932,965円、ダイワ上場投信-J P X日経400ダブルインバース・インデックス208,181,200円、ダイワ米国投資法人債ファンド(為替ヘッジあり) 2016-07 997円、ダイワ米国投資法人債ファンド(部分為替ヘッジあり) 2016-07 997円、ダイワ米国投資法人債ファンド(為替ヘッジあり) 2017-06 997円、ダイワ米国投資法人債ファンド(部分為替ヘッジあり) 2017-06 997円、ダイワ米国投資法人債ファンド(為替ヘッジあり) 2016-10 997円、ダイワ米国投資法人債ファンド(部分為替ヘッジあり) 2016-10 997円、ダイワ日本株式ベア・ファン

ド(適格機関投資家専用) 3,619,070,901円、低リスク型アロケーションファンド(金利トレンド判断付き/適格機関投資家専用) 199,401,795円、ダイワ日本国債15-20年ラダー型ファンド・マネーポートフォリオ - S Lトレード - 56,086,003円、ダイワ/モルガン・スタンレー新興4カ国不動産関連ファンド-成長の権音(つちおと) - 5,020,480円、ダイワ/ハリス世界厳選株ファンド・マネー・ポートフォリオ168,192,739円、ダイワ・アセア内需関連株ファンド・マネー・ポートフォリオ151,817,656円、低リスク型アロケーションファンド(適格機関投資家専用) 13,958,125,625円、通貨選択型ダイワ/ミレニアセット・グローバル・グレートコンシューマー株式ファンドII 豪ドル・コース(毎月分配型) 595,106円、通貨選択型ダイワ/ミレニアセット・グローバル・グレートコンシューマー株式ファンドII ブラジル・レアル・コース(毎月分配型) 987,373円、通貨選択型ダイワ/ミレニアセット・グローバル・グレートコンシューマー株式ファンドII 通貨セレクト・コース(毎月分配型) 494,581円、ダイワU.S短期ハイ・イールド社債ファンド(為替ヘッジあり/年1回決算型) 9,957円、ダイワ米国バンクローン・オープン(為替ヘッジあり) 997円、ダイワ米国バンクローン・オープン(為替ヘッジなし) 997円、ダイワ新グローバル・ハイブリッド証券ファンド(為替ヘッジあり) 997円、ダイワ新グローバル・ハイブリッド証券ファンド(為替ヘッジなし) 997円、ダイワ/ミレニアセット亜細亜株式ファンド9,958,176円、<奇数月定額払出型>ダイワ先進国リートα 為替ヘッジあり49,806円、<奇数月定額払出型>ダイワ先進国リートα 為替ヘッジなし49,806円、通貨選択型ダイワ/ミレニアセット・グローバル好配当株α(毎月分配型) 米ドル・コース1,989,053円、通貨選択型ダイワ/ミレニアセット・グローバル好配当株α(毎月分配型) ブラジル・レアル・コース2,978,118円、通貨選択型ダイワ/ミレニアセット・グローバル好配当株α(毎月分配型) 通貨セレクト・コース1,691,241円、ロボット・テクノロジー関連株ファンド(年1回決算型) - ロボテック(年1回) - 100,588円、ダイワ先進国リートα 為替ヘッジあり(毎月分配型) 399,083円、ダイワ先進国リートα 為替ヘッジなし(毎月分配型) 99,771円、通貨選択型ダイワ先進国リートα 円ヘッジコース(毎月分配型) 399,083円、通貨選択型ダイワ先進国リートα 通貨セレクトコース(毎月分配型) 99,771円、ダイワ/ミレニアセット・グローバル・グレートコンシューマー株式ファンド(為替ヘッジあり) 1,091,429円、ダイワ/ミレニアセット・グローバル・グレートコンシューマー株式ファンド(為替ヘッジなし) 315,004円、ダイワ/ミレニアセット・アジア・セクターリーダー株ファンド10,009,811円、ダイワ日本株ストラテジーα(通貨選択型) - ジャパン・トリプルリターンズ- 日本円・コース(毎月分配型) 398,764円、ダイワ日本株ストラテジーα(通貨選択型) - ジャパン・トリプルリターンズ- 豪ドル・コース(毎月分配型) 99,691円、ダイワ日本株ストラテジーα(通貨選択型) - ジャパン・トリプルリターンズ- ブラジル・レアル・コース(毎月分配型) 398,764円、ダイワ日本株ストラテジーα(通貨選択型) - ジャパン・トリプルリターンズ- 米ドル・コース(毎月分配型) 398,764円、ダイワ日本株ストラテジーα(通貨選択型) - ジャパン・トリプルリターンズ- 通貨セレクト・コース(毎月分配型) 1,993,820円、通貨選択型ダイワ米国厳選株ファンド - イーグルアイII - 予想分配金提示型 日本円・コース300,273円、通貨選択型ダイワ米国厳選株ファンド - イーグルアイII - 予想分配金提示型 豪ドル・コース200,861円、通貨選択型ダイワ米国厳選株ファンド - イーグルアイII - 予想分配金提示型 ブラジル・レアル・コース300,273円、通貨選択型ダイワ米国厳選株ファンド - イーグルアイII - 予想分配金提示型 米ドル・コース1,999,177円、通貨選択型ダイワ米国厳選株ファンド - イーグルアイII - 予想分配金提示型 通貨セレクト・コース505,900円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は10,022円です。

■損益の状況

当期 自2017年12月12日 至2018年12月10日

| 項 | 目 | 当 | 期 |
|-----|-------------------|---|-------------|
| (A) | 配当等収益 | △ | 21,014,406円 |
| | 受取利息 | | 30,196 |
| | 支払利息 | △ | 21,044,602 |
| (B) | 有価証券売買損益 | △ | 2 |
| | 売買損 | △ | 2 |
| (C) | その他費用 | △ | 16,468,861 |
| (D) | 当期損益金(A + B + C) | △ | 37,483,269 |
| (E) | 前期繰越損益金 | | 91,400,424 |
| (F) | 解約差損益金 | △ | 184,462,233 |
| (G) | 追加信託差損益金 | | 220,618,947 |
| (H) | 合計(D + E + F + G) | | 90,073,869 |
| | 次期繰越損益金(H) | | 90,073,869 |

(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。