

★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	5年間（2014年2月20日～2019年2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います。		
主要投資対象	為替ヘッジあり	イ、ケイマン籍の外国投資信託「ＪＰモルガン・トラスト２－シニア・セキュアード・ローン・ファンド」ＪＰＹクラス」の受益証券（円建） ロ、ダイワ・マネースtock・マザーファンドの受益証券	
	為替ヘッジなし	イ、ケイマン籍の外国投資信託「ＪＰモルガン・トラスト２－シニア・セキュアード・ローン・ファンド」ＵＳＤクラス」の受益証券（円建） ロ、ダイワ・マネースtock・マザーファンドの受益証券	
当ファンドの運用方法	為替ヘッジあり	①主として、ＪＰモルガン・トラスト２－シニア・セキュアード・ローン・ファンド」ＪＰＹクラスの受益証券への投資を通じて、米ドル建ての担保付貸付債権（バンクローン）等に投資することにより、安定的なインカム収益の確保と信託財産の着実な成長をめざして運用を行います。 ②当ファンドは、「ＪＰモルガン・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。通常の状態では、「ＪＰモルガン・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維持することを基本とします。 ③ＪＰモルガン・トラスト２－シニア・セキュアード・ローン・ファンド」ＪＰＹクラスでは、為替変動リスクを低減するため、為替ヘッジを行ないます。	
	為替ヘッジなし	①主として、「ＪＰモルガン・トラスト２－シニア・セキュアード・ローン・ファンド」ＵＳＤクラスの受益証券への投資を通じて、米ドル建ての担保付貸付債権（バンクローン）等に投資することにより、安定的なインカム収益の確保と信託財産の着実な成長をめざして運用を行います。 ②当ファンドは、「ＪＰモルガン・トラスト２－シニア・セキュアード・ローン・ファンド」ＵＳＤクラスとダイワ・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。通常の状態では、「ＪＰモルガン・トラスト２－シニア・セキュアード・ローン・ファンド」ＵＳＤクラスへの投資割合を高位に維持することを基本とします。 ③ＪＰモルガン・トラスト２－シニア・セキュアード・ローン・ファンド」ＵＳＤクラスでは、為替変動リスクを回避するための為替ヘッジは原則として行ないません。	
マザーファンドの運用方法	①円建ての債券を中心に投資し、安定した収益の確保をめざして安定運用を行います。 ②円建資産への投資にあたっては、残存期間が１年未満、取得時においてＡ－２格相当以上の債券およびコマーシャル・ペーパーに投資することを基本とします。		
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、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。		

ダイワ米国担保付
貸付債権ファンド
(為替ヘッジあり／為替ヘッジなし)

運用報告書(全体版)
第 3 期
(決算日 2015年 8 月19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。

さて、「ダイワ米国担保付貸付債権ファンド（為替ヘッジあり／為替ヘッジなし）」は、このたび、第3期の決算を行ないました。

ここに、期中の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)
<http://www.daiwa-am.co.jp/>

<2676>
<2677>

ダイワ米国担保付貸付債権ファンド（為替ヘッジあり）

★ダイワ米国担保付貸付債権ファンド（為替ヘッジあり）

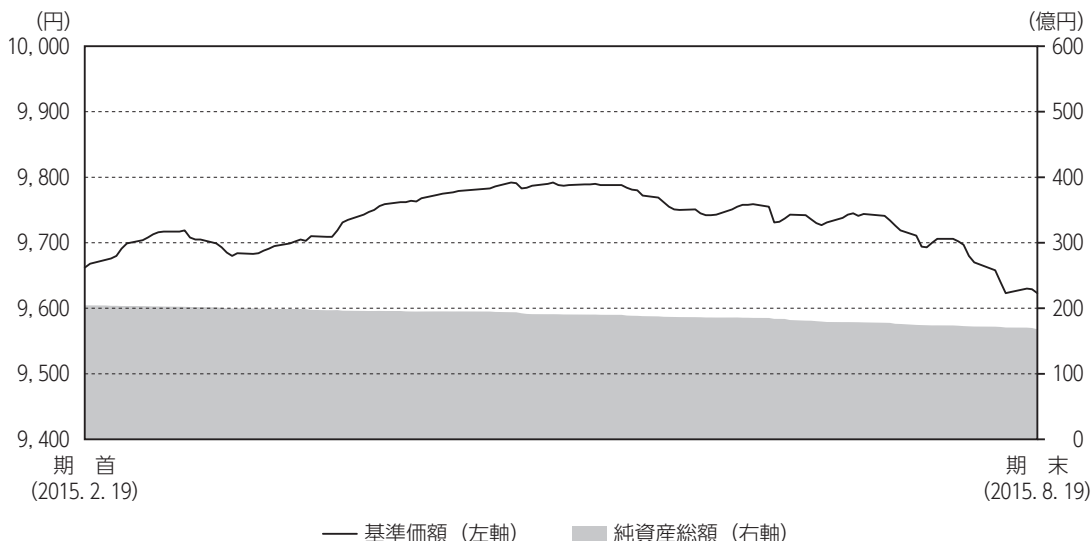
設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 価 額				受 益 者 利 回	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 2 月20日)	円 10,000	円 —	円 —	% —	% —	% —	% —	% 100.0
1 期末 (2014年 8 月19日)	9,881	100	△ 19	△ 0.2	△ 0.4	0.4	98.3	99.0
2 期末 (2015年 2 月19日)	9,662	100	△ 119	△ 1.2	△ 1.4	0.3	98.1	93.4
3 期末 (2015年 8 月19日)	9,523	100	△ 39	△ 0.4	△ 1.2	0.5	98.5	77.8

(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



（注）期末の基準価額は分配金込みです。

■基準価額・騰落率

期 首：9,662円

期 末：9,523円（分配金100円）

騰落率：△0.4%（分配金込み）

■基準価額の主な変動要因

米国担保付貸付債権（バンクローン）およびハイ・イールド債券市況は、期の前半は堅調な米国経済指標や原油価格の下げ止まり感から堅調な値動きとなりました。2015年6月以降は、ギリシャ債務問題や中国経済への懸念、また原油価格の下落など市場センチメントの悪化を受けて、基準価額は値下がりしました。

ダイワ米国担保付貸付債権ファンド（為替ヘッジあり）

年 月 日	基 準 価 額	公 社 債 率	投 資 信 託 受 益 証 券 組 入 比 率
	円	%	%
(期首) 2015年 2 月19日	9,662	—	0.3
2 月末	9,699	0.4	0.3
3 月末	9,702	0.4	0.3
4 月末	9,777	1.2	0.3
5 月末	9,788	1.3	0.4
6 月末	9,731	0.7	0.3
7 月末	9,706	0.5	0.4
(期末) 2015年 8 月19日	9,623	△ 0.4	0.5

（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

○米国債券市況

米国債券市況は、やや金利上昇しました。期首より、米国の利上げ観測が高まり金利は上昇しましたが、欧州でＥＣＢ（欧州中央銀行）の量的金融緩和が実施されたこともあり、2015年３月半ばには金利低下に転じました。４月後半から６月前半にかけては堅調な経済指標を受けて金利上昇しましたが、６月後半はギリシャ債務問題、７月中旬から期末にかけては中国経済への懸念や原油価格の下落によるインフレ期待の低下などを背景に金利低下しました。

当ファンドの投資対象であるバンクローンやハイ・イールド債券の市場は、期首より堅調な米国経済指標や原油価格の下げ止まり感から堅調な推移が続きましたが、７月中旬以降は原油価格の下落などによる市場センチメントの悪化を受けて軟調な展開となりました。

○短期金利市況

日銀は大規模な量的・質的金融緩和を継続しており、日本の短期金利は低位で推移しました。

一方、米国もＦＲＢ（米国連邦準備制度理事会）が政策金利の誘導目標レンジを０～0.25％で据え置いており、短期金利は低位で推移しました。

前期における「今後の運用方針」

○当ファンド

ＪＰモルガン トラスト２－シニア・セキュアード・ローン・ファンド ＪＰＹクラスの受益証券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ないます。

○ＪＰモルガン 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

米国バンクローンおよびハイ・イールド債の中でも格上げを見込めるファンダメンタルズの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なってまいります。また、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。為替変動リスクを低減するため、為替ヘッジを行ないます。

○ダイワ・マネースtock・マザーファンド

資産の安全性に配慮し、短期の国債およびコール・ローン等の短期金融資産への投資により、安定的な運用を行ないます。

ポートフォリオについて

○当ファンド

当ファンドは、ＪＰモルガン トラスト２－シニア・セキュアード・ローン・ファンド ＪＰＹクラスとダイワ・マネースtock・マザーファンドに投資するファンド・オブ・ファンズであり、期を通じてＪＰモルガン 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維持することを基本としました。

○ＪＰモルガン 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

米ドル建てのバンクローン等に投資し、安定的なインカム収益の確保をめざして運用を行ないました。また、為替変動リスクを低減するため、為替ヘッジを行ないました。

○ダイワ・マネースtock・マザーファンド

資産の安全性に配慮し、短期の国債およびコール・ローン等の短期金融資産への投資により、安定的な運用を行ないました。

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。

収益分配金

当期の１万口当り分配金（税込み）は100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307,448,707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307,448,707円（１万口当り174.40円）を分配対象額として、うち176,286,319円（１万口当り100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、ＪＰモルガン トラスト２－シニア・セキュアード・ローン・ファンド ＪＰＹクラスの受益証券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ないます。

○ＪＰモルガン 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

将来的に格上げを見込めるファンダメンタルズの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なってまいります。また、クレジット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。為替変動リスクを低減するため、為替ヘッジを行ないます。

○ダイワ・マネースtock・マザーファンド

資産の安全性に配慮し、短期の国債およびコール・ローン等の短期金融資産への投資により、安定的な運用を行ないます。

1 万口当りの費用の明細

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	(2015. 2. 20～2015. 8. 19)		
	金 額	比 率	
信託報酬	56円	0. 576%	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は9, 729円です。
(投信会社)	(18)	(0. 187)	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、目論見書・運用報告書の作成等の対価
(販売会社)	(36)	(0. 375)	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＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権総口数 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＝期中の有価証券取引税／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＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数
(監査費用)	(0)	(0. 004)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	56	0. 580	

(注 1) 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。なお、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組入れている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。

(注 2) 金額欄は各項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

(注 3) 比率欄は 1 万口当りのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して 100 を乗じたものです。

■売買および取引の状況
投資信託受益証券

(2015年 2月20日から2015年 8月19日まで)

	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
外国 (邦貨建)	5, 775. 116	547, 936	38, 980. 559	3, 695, 756

(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

(2015年 2月20日から2015年 8月19日まで)

当 期				期 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
JPMORGAN TRUST2 SENIOR SECURED LOAN FUND CLASS B JPY CLASS (ケイマン諸島)	1, 007. 683	96, 000	95	JPMORGAN TRUST2 SENIOR SECURED LOAN FUND CLASS B JPY CLASS (ケイマン諸島)	38, 980. 559	3, 695, 756	94

(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

(1) 当ファンドにおける期中の利害関係人との取引状況
当期中における利害関係人との取引はありません。

(3) 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。

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

(2015年 2月20日から2015年 8月19日まで)

決 算 期	当			期		
区 分	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	27, 299	2, 000	7. 3	—	—	—
コール・ローン	858, 916	—	—	—	—	—

(注) 平均保有割合0. 7%
※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。

※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。

ダイワ米国担保付貸付債権ファンド（為替ヘッジあり）

■組入資産明細表

(1) ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

ファンド名	当 期 末		
	口 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) JPMORGAN TRUST2 SENIOR SECURED LOAN FUND CLASS B JPY CLASS	177,721.512	16,532,188	98.5

(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	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
ダイワ・マネースtock・マザーファンド	112,594	112,594	113,045

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2015年8月19日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	16,532,188	96.4
ダイワ・マネースtock・マザーファンド	113,045	0.7
コール・ローン等、その他	509,612	2.9
投資信託財産総額	17,154,845	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

2015年8月19日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	17,200,945,683円
コール・ローン等	463,512,402
投資信託受益証券（評価額）	16,532,188,243
ダイワ・マネースtock・マザー ファンド（評価額）	113,045,038
未収入金	92,200,000
(B) 負債	413,391,985
未払金	46,100,000
未払収益分配金	176,286,319
未払解約金	90,805,145
未払信託報酬	99,438,530
その他未払費用	761,991
(C) 純資産総額（A－B）	16,787,553,698
元本	17,628,631,960
次期繰越損益金	△ 841,078,262
(D) 受益権総口数	17,628,631,960口
1万口当り基準価額（C／D）	9,523円

* 当期末の計算口数当りの純資産額は9,523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841,078,262円です。

■損益の状況

当期 自2015年2月20日 至2015年8月19日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	451,975,947円
受取配当金	451,936,103
受取利息	39,844
(B) 有価証券売買損益	△ 193,546,934
売買益	80
売買損	△ 193,547,014
(C) 有価証券評価差損益	△ 193,602,395
(D) 信託報酬等	△ 109,994,678
(E) 当期損益金（A＋B＋C＋D）	△ 45,168,060
(F) 前期繰越損益金	△ 714,800,477
(G) 解約差損益金	95,176,594
(H) 合計（E＋F＋G）	△ 664,791,943
(I) 収益分配金	△ 176,286,319
次期繰越損益金（H＋I）	△ 841,078,262

(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いません。
(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5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）	100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（配当控除の適用はありません。）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。

《訂正のお知らせ》

作成対象期間の末日が2015年2月19日の交付運用報告書および運用報告書（全体版）につきまして、「1万口当りの費用の明細」の表の「項目の概要」における次の記載にて下線部が不要でした。お詫び申し上げますとともに、下線部を除いてお読み替えくださいますようお願い申し上げます。

「期中の平均基準価額（月末値の平均値）は9,775円です。」

ダイワ米国担保付貸付債権ファンド（為替ヘッジなし）

★ダイワ米国担保付貸付債権ファンド（為替ヘッジなし）

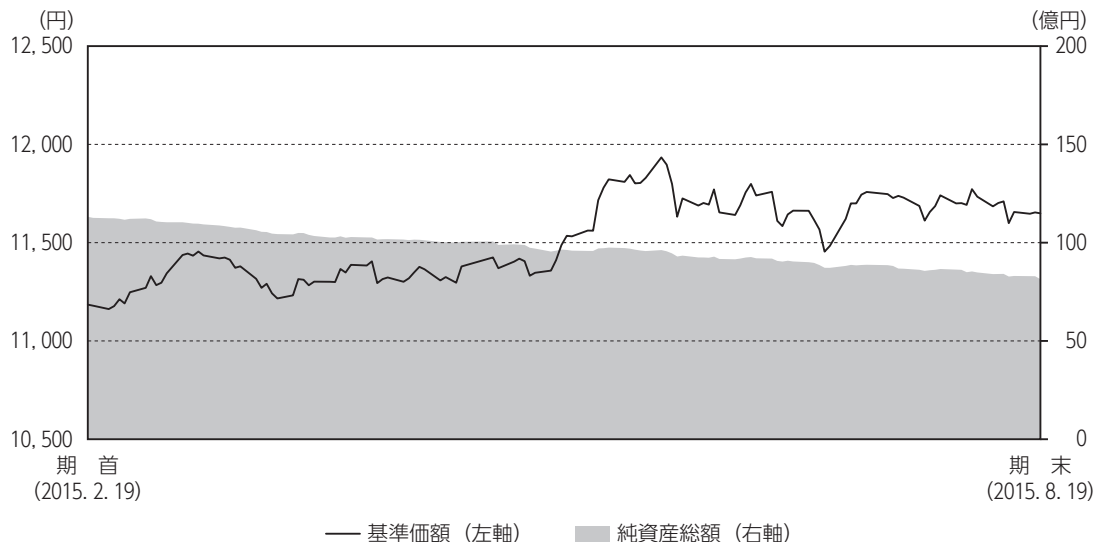
設定以来の運用実績

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 2 月20日)	円 10,000	円 —	円 —	% —	% —	% —	% —	% 100.0
1 期末 (2014年 8 月19日)	9,914	100	14	0.1	0.3	0.4	98.3	97.7
2 期末 (2015年 2 月19日)	11,185	190	1,461	14.7	14.8	0.4	98.5	67.8
3 期末 (2015年 8 月19日)	11,454	195	464	4.1	13.0	0.6	98.3	47.7

(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



（注）期末の基準価額は分配金込みです。

■基準価額・騰落率

期 首：11,185円

期 末：11,454円（分配金195円）

騰落率：4.1%（分配金込み）

■基準価額の主な変動要因

米国担保付貸付債権（バンクローン）およびハイ・イールド債券市況は、2015年6月以降は、ギリシャ債務問題や中国経済への懸念、また原油価格の下落など市場センチメントの悪化を受けて軟調な値動きとなりましたが、米ドルが対円で上昇したことにより、基準価額は値上がりしました。

ダイワ米国担保付貸付債権ファンド（為替ヘッジなし）

年 月 日	基 準	価 額	公 社 債 率 組 入 比	投 資 信 託 受 益 証 券 率 組 入 比
		騰 落 率		
(期首) 2015年 2 月19日	円	%	%	%
	11, 185	—	0. 4	98. 5
2 月末	11, 248	0. 6	0. 4	98. 9
3 月末	11, 315	1. 2	0. 4	99. 0
4 月末	11, 296	1. 0	0. 4	98. 7
5 月末	11, 822	5. 7	0. 5	98. 9
6 月末	11, 611	3. 8	0. 5	99. 0
7 月末	11, 741	5. 0	0. 5	99. 2
(期末) 2015年 8 月19日	11, 649	4. 1	0. 6	98. 3

（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

○米国債券市況

米国債券市況は、やや金利上昇しました。期首より、米国の利上げ観測が高まり金利は上昇しましたが、欧州でＥＣＢ（欧州中央銀行）の量的金融緩和が実施されたこともあり、2015年３月半ばには金利低下に転じました。４月後半から６月前半にかけては堅調な経済指標を受けて金利上昇しましたが、６月後半はギリシャ債務問題、７月中旬から期末にかけては中国経済への懸念や原油価格の下落によるインフレ期待の低下などを背景に金利低下しました。

当ファンドの投資対象であるバンクローンやハイ・イールド債券の市場は、期首より堅調な米国経済指標や原油価格の下げ止まり感から堅調な推移が続きましたが、７月中旬以降は原油価格の下落などによる市場センチメントの悪化を受けて軟調な展開となりました。

○為替相場

米ドルは対円で上昇しました。米国では堅調な経済指標などを背景に利上げ観測が高まった一方で、日本では日銀の追加金融緩和が継続しており、米ドルは対円で上昇しました。

前期における「今後の運用方針」

○当ファンド

ＪＰモルガン トラスト２－シニア・セキュアード・ローン・ファンド ＵＳＤクラスの受益証券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ないます。

○ＪＰモルガン トラスト２－シニア・セキュアード・ローン・ファンド ＵＳＤクラス

米国バンクローンおよびハイ・イールド債の中でも格上げを見込めるファンダメンタルズの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なってまいります。また、クレジット（企業の信用力）の劣化に迅速に対応することでパフォーマンスの向上に努める方針です。

○ダイワ・マネースtock・マザーファンド

資産の安全性に配慮し、短期の国債およびコール・ローン等の短期金融資産への投資により、安定的な運用を行ないます。

ポートフォリオについて

○当ファンド

当ファンドは、ＪＰモルガン トラスト２－シニア・セキュアード・ローン・ファンド ＵＳＤクラスとダイワ・マネースtock・マザーファンドに投資するファンド・オブ・ファンズであり、期を通じてＪＰモルガン トラスト２－シニア・セキュアード・ローン・ファンド ＵＳＤクラスへの投資割合を高位に維持することを基本としました。

○ＪＰモルガン トラスト２－シニア・セキュアード・ローン・ファンド ＵＳＤクラス

米ドル建てのバンクローン等に投資し、安定的なインカム収益の確保をめざして運用を行ないました。

○ダイワ・マネースtock・マザーファンド

資産の安全性に配慮し、短期の国債およびコール・ローン等の短期金融資産への投資により、安定的な運用を行ないました。

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。

収益分配金

当期の１万口当たり分配金（税込み）は195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純資産額の元本超過額1,172,178,990円が、経費控除後の配当等収益141,558,697円を超過しているため、純資産額の元本超過額1,172,178,990円（１万口当たり1,648.91円）を分配対象額として、うち138,621,737円（１万口当たり195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、ＪＰモルガン トラスト２－シニア・セキュアード・ローン・ファンド ＵＳＤクラスの受益証券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ないます。

○ＪＰモルガン トラスト２－シニア・セキュアード・ローン・ファンド ＵＳＤクラス

将来的に格上げを見込めるファンダメンタルズの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なってまいります。また、クレジットの劣化に迅速に対応することでパフォーマンスの向上に努める方針です。

○ダイワ・マネースtock・マザーファンド

資産の安全性に配慮し、短期の国債およびコール・ローン等の短期金融資産への投資により、安定的な運用を行ないます。

1 万口当りの費用の明細

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	(2015. 2. 20～2015. 8. 19)		
	金 額	比 率	
信託報酬	66円	0. 576%	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は11, 519円です。
(投信会社)	(22)	(0. 187)	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、目論見書・運用報告書の作成等の対価
(販売会社)	(43)	(0. 375)	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)	(2)	(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＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権総口数 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＝期中の有価証券取引税／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＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数
(監査費用)	(0)	(0. 004)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	67	0. 580	

(注 1) 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。なお、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組入れている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。

(注 2) 金額欄は各項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

(注 3) 比率欄は 1 万口当りのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

■売買および取引の状況
投資信託受益証券

(2015年 2月20日から2015年 8月19日まで)

	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
外国 (邦貨建)	1, 998. 216	227, 503	31, 984. 771	3, 628, 551

(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

(2015年 2月20日から2015年 8月19日まで)

当 期				期 付			
買		付		売		付	
銘 柄	口 数	金 額	平均単価	銘 柄	口 数	金 額	平均単価
	千口	千円	円		千口	千円	円
				JPMORGAN TRUST2 SENIOR SECURED LOAN FUND CLASS A USD CLASS (ケイマン諸島)	31, 984. 771	3, 628, 551	113

(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

(1) 当ファンドにおける期中の利害関係人との取引状況
当期中における利害関係人との取引はありません。

(3) 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。

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

(2015年 2月20日から2015年 8月19日まで)

決 算 期	当			期		
区 分	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	27, 299	2, 000	7. 3	—	—	—
コール・ローン	858, 916	—	—	—	—	—

(注) 平均保有割合0. 5%
※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。

※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。

ダイワ米国担保付貸付債権ファンド（為替ヘッジなし）

■組入資産明細表

(1) ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

ファンド名	当 期 末		
	口 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) JPMORGAN TRUST2 SENIOR SECURED LOAN FUND CLASS A USD CLASS	70,337.461	8,000,112	98.3

(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	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
ダイワ・マネースtock・マザーファンド	73,734	73,734	74,029

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2015年8月19日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	8,000,112	95.8
ダイワ・マネースtock・マザーファンド	74,029	0.9
コール・ローン等、その他	275,177	3.3
投資信託財産総額	8,349,319	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

2015年8月19日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	8,365,465,639円
コール・ローン等	259,031,604
投資信託受益証券（評価額）	8,000,112,541
ダイワ・マネースtock・マザーファンド（評価額）	74,029,494
未収入金	32,292,000
(B) 負債	223,101,357
未払金	16,146,000
未払収益分配金	138,621,737
未払解約金	20,561,836
未払信託報酬	47,380,420
その他未払費用	391,364
(C) 純資産総額（A－B）	8,142,364,282
元本	7,108,807,029
次期繰越損益金	1,033,557,253
(D) 受益権総口数	7,108,807,029口
1万口当り基準価額（C／D）	11,454円

* 当期末の計算口数当りの純資産額は11,454円です。

■損益の状況

当期 自2015年2月20日 至2015年8月19日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	227,529,034円
受取配当金	227,503,125
受取利息	25,909
(B) 有価証券売買損益	420,760,796
売買益	420,760,832
売買損	△ 36
(C) 有価証券評価差損益	△ 169,905,165
(D) 信託報酬等	△ 56,499,493
(E) 当期損益金（A＋B＋C＋D）	421,885,172
(F) 前期繰越損益金	1,198,873,348
(G) 解約差損益金	△ 448,579,530
(H) 合計（E＋F＋G）	1,172,178,990
(I) 収益分配金	△ 138,621,737
次期繰越損益金（H＋I）	1,033,557,253

(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15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）	195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（配当控除の適用はありません。）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。

《訂正のお知らせ》

作成対象期間の末日が2015年2月19日の交付運用報告書および運用報告書（全体版）につきまして、「1万口当りの費用の明細」の表の「項目の概要」における次の記載にて下線部が不要でした。お詫び申し上げますとともに、下線部を除いてお読み替えくださいますようお願い申し上げます。

「期中の平均基準価額（月末値の平均値）」は10,834円です。」

ＪＰモルガン　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／ＵＳＤクラス

当ファンド（ダイワ米国担保付貸付債権ファンド（為替ヘッジあり）／（為替ヘッジなし））はケイマン籍の外国投資信託「ＪＰモルガン　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／ＵＳＤクラス」に投資しておりますが、以下の内容はすべてのクラスを合算しております。

（注）2015年 8 月19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
2014年 8 月31日現在

資産		
投資証券（公正価値）（購入費用418, 183, 727ドル）	ドル	416, 037, 974
現金		1, 105
為替先渡契約評価益		70, 957
未収：		
投資証券売却額		5, 228, 235
利息		2, 824, 089
その他の資産		183, 127
資産合計		424, 345, 487
負債		
為替先渡契約評価損		3, 039, 257
未払：		
投資証券購入額		32, 439, 769
投資運用報酬		804, 272
保管報酬		81, 938
専門家報酬		69, 999
会計および管理報酬		65, 367
名義書換代理報酬		11, 771
運用会社報酬		9, 409
負債合計		36, 521, 782
純資産	ドル	387, 823, 705
純資産		
クラス A - U S D クラス	ドル	138, 901, 155
クラス B - J P Y クラス		248, 922, 550
	ドル	387, 823, 705
発行済受益証券数		
クラス A - U S D クラス		143, 990, 507
クラス B - J P Y クラス		262, 349, 195
受益証券1口当たり純資産		
クラス A - U S D クラス	ドル	0. 965
クラス B - J P Y クラス	ドル	0. 949

損益計算書

2014年 2 月20日（業務開始日）～2014年 8 月31日

投資収益

利子収益	ドル	7,690,676
投資収益合計		<u>7,690,676</u>

費用

投資運用報酬		1,005,591
保管報酬		122,488
会計および管理報酬		101,526
専門家報酬		99,615
名義書換代理報酬		19,338
運用会社報酬		19,338
設立費用		3,213
その他の費用		200
費用合計		<u>1,371,309</u>

純投資収益		<u>6,319,367</u>
--------------	--	------------------

実現および評価（損）益：

実現（損）益：

有価証券投資		(690,602)
外国為替取引および為替先渡契約		(1,072,476)
実現純損失		<u>(1,763,078)</u>

評価（損）益の純増減：

有価証券投資		(2,145,753)
為替換算および為替先渡契約		(2,968,300)
評価損の純増減		<u>(5,114,053)</u>

実現評価損		<u>(6,877,131)</u>
--------------	--	--------------------

運用による純資産の純減額	ドル	<u><u>(557,764)</u></u>
---------------------	----	-------------------------

ダイワ米国担保付貸付債権ファンド

当ファンド（ダイワ米国担保付貸付債権ファンド（為替ヘッジあり）／（為替ヘッジなし））はケイマン籍の外国投資信託「ＪＰモルガン 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／ＵＳＤクラス」に投資しておりますが、以下の内容はすべてのクラスに共通です。

（注）2015年8月19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）

投資明細表 2014年8月31日現在

	額面	銘柄	純資産に 占める 割合（％）	公正価値
		債券（99.2％） ^(d)		
		オーストラリア（1.7％）		
		バンクローン（1.5％）		
		FMG Resources (August 2006) Pty Ltd.		
USD	5,969,925	3.75% due 06/30/19	ドル	5,944,553
		バンクローン合計		5,944,553
		社債（0.2％）		
		FMG Resources August 2006 Pty Ltd.		
USD	750,000	6.00% due 04/01/17 ^(a)		781,875
		社債合計		781,875
		オーストラリア合計（購入費用6,821,587ドル）		6,726,428
		カナダ（3.0％）		
		バンクローン（1.4％）		
		Ceva Logistics Canada ULC		
USD	21,621	6.50% due 03/19/21		21,112
		Garda World Security Corp.		
USD	1,815,852	4.00% due 11/08/20		1,802,233
		Husky Injection Molding Systems Ltd.		
USD	370,000	4.25% due 06/30/21		368,613
		Landmark Aviation FBO Canada, Inc.		
USD	11,334	4.75% due 10/25/19		11,280
		MEG Energy Corp.		
USD	2,984,700	3.75% due 03/31/20		2,974,910
		バンクローン合計		5,178,148
		社債（1.6％）		
		Bombardier, Inc.		
USD	1,575,000	7.50% due 03/15/18 ^(a)		1,756,125
		Masonite International Corp.		
USD	830,000	8.25% due 04/15/21 ^{(a) (b)}		900,550
		Ultra Petroleum Corp.		
USD	3,500,000	5.75% due 12/15/18 ^{(a) (b)}		3,613,750
		社債合計		6,270,425
		カナダ合計（購入費用11,550,763ドル）		11,448,573
		キプロス（1.1％）		
		バンクローン（0.9％）		
		Drillships Financing Holding, Inc.		
USD	2,734,925	6.00% due 03/31/21		2,742,911
		Drillships Ocean Ventures, Inc.		
USD	963,115	5.50% due 07/25/21		965,927
		バンクローン合計		3,708,838

	額面	銘柄	純資産に 占める 割合 (%)	公正価値
		社債 (0.2%)		
		Ocean Rig UDW, Inc.		
U S D	689,000	7.25% due 04/01/19 ^(a) ^(b)		685,555
		社債合計		685,555
		キプロス合計 (購入費用4,431,555ドル)		4,394,393
		アイルランド (0.9%)		
		バンクローン (0.9%)		
		Grifols Worldwide Operations Ltd.		
U S D	3,615,938	3.16% due 02/27/21		3,588,384
		バンクローン合計		3,588,384
		アイルランド合計 (購入費用3,581,364ドル)		3,588,384
		ルクセンブルグ (6.4%)		
		バンクローン (4.9%)		
		Accudyne Industries Borrower S. C. A.		
U S D	600,000	4.00% due 12/13/19		597,300
		Altice Financing S. A.		
U S D	4,540,250	5.50% due 07/02/19 ^(e)		4,625,380
		Delos Finance S. A. R. L.		
U S D	3,463,000	3.50% due 03/06/21		3,438,101
		Delta 2 (Lux) S. A. R. L.		
U S D	3,840,000	0.00% due 07/30/21 ^(e)		3,822,413
		Delta 2 (Lux) S. A. R. L.		
U S D	312,000	0.00% due 07/29/22 ^(e)		314,209
		Devix Topco		
U S D	250,000	4.25% due 05/02/21		249,687
		Mallinckrodt International Finance S. A.		
U S D	2,000,000	3.50% due 03/19/21		1,990,500
		Ortho-Clinical Diagnostics Holdings Luxembourg S. A. R. L.		
U S D	905,000	4.75% due 06/30/21		904,620
		Pacific Drilling S. A.		
U S D	1,989,950	4.50% due 05/18/18		1,988,079
		VAT Lux III S. A. R. L.		
U S D	997,500	4.75% due 02/11/21		996,253
		バンクローン合計		18,926,542
		社債 (1.5%)		
		APERAM		
U S D	1,200,000	7.75% due 04/01/18 ^(a) ^(b)		1,260,000
		Beverage Packaging Holdings Luxembourg II S. A.		
U S D	2,000,000	6.00% due 06/15/17 ^(a) ^(b)		2,030,000
		ConvaTec Healthcare E S. A.		
U S D	1,765,000	10.50% due 12/15/18 ^(a) ^(b)		1,892,963
		INEOS Group Holdings S. A.		
U S D	500,000	6.13% due 08/15/18 ^(a) ^(b)		516,250
		社債合計		5,699,213
		ルクセンブルグ合計 (購入費用24,702,592ドル)		24,625,755
		メキシコ (1.0%)		
		社債 (1.0%)		

ダイワ米国担保付貸付債権ファンド

	額面	銘柄	純資産に 占める 割合 (%)	公正価値
U S D	3, 525, 000	Cemex SAB de CV 4. 98% due 10/15/18 ^(a) ^(c) 社債合計 メキシコ合計 (購入費用3, 691, 454ドル) オランダ (0. 0%) バンクローン (0. 0%)		3, 745, 313 3, 745, 313 3, 745, 313
U S D	125, 400	Ceva Intercompany BV 6. 50% due 03/19/21 バンクローン合計 オランダ合計 (購入費用123, 612ドル) シンガポール (1. 4%) バンクローン (1. 4%)		122, 448 122, 448 122, 448
U S D	5, 462, 000	Avago Technologies Cayman Ltd. 3. 75% due 05/06/21 バンクローン合計 シンガポール合計 (購入費用5, 435, 928ドル) 英国 (1. 2%) バンクローン (1. 0%)		5, 453, 315 5, 453, 315 5, 453, 315
U S D	119, 212	Ceva Group PLC 6. 50% due 03/19/21		115, 039
U S D	1, 990, 000	Seadrill Operating LP 4. 00% due 02/21/21		1, 954, 339
U S D	2, 000, 000	Virgin Media Investment Holdings Ltd. 3. 50% due 06/05/20 バンクローン合計 社債 (0. 2%)		1, 972, 120 4, 041, 498
U S D	645, 000	CEVA Group PLC 4. 00% due 05/01/18 ^(b) 社債合計 英国合計 (購入費用4, 725, 653ドル) 米国 (82. 5%) バンクローン (71. 3%)		604, 688 604, 688 4, 646, 186
U S D	4, 477, 273	AdvancePierre Foods, Inc. 5. 75% due 07/10/17		4, 492, 675
U S D	2, 582, 970	Alliance HealthCare Services, Inc. 4. 25% due 06/03/19		2, 567, 627
U S D	249, 573	Alliance Laundry Systems LLC 4. 25% due 12/10/18		249, 573
U S D	2, 984, 925	American Casino & Entertainment Properties LLC 4. 50% due 07/03/19		2, 984, 925
U S D	570, 000	AmSurg Corp. 3. 75% due 07/16/21		569, 287
U S D	1, 770, 518	Apex Tool Group LLC 4. 50% due 01/31/10		1, 742, 490
U S D	650, 000	Atkore International, Inc. 4. 50% due 04/09/21		645, 937
U S D	345, 000	Avaya, Inc. 7. 75% due 10/09/21		342, 413
U S D	8, 152, 137	Avaya, Inc. 4. 66% due 10/26/17		7, 897, 383

	額面	銘柄	純資産に 占める 割合 (%)	公正価値
U S D	731,804	AZ Chem US, Inc.		734,241
U S D	106,000	4.50% due 06/12/21		106,795
		Calpine Construction Finance Co. LP		
U S D	3,411,393	3.25% due 01/31/22		3,351,693
		Catalent Pharma Solutions, Inc.		
U S D	3,210,000	6.50% due 12/31/17		3,226,050
		CDW LLC		
U S D	4,775,826	3.25% due 04/29/20		4,711,878
		CEC Entertainment, Inc.		
U S D	1,180,000	4.25% due 02/12/21		1,167,704
		Cengage Learning Acquisitions, Inc.		
U S D	1,795,500	7.00% due 03/31/20		1,806,345
		Ceva Logistics U. S. Holdings, Inc.		
U S D	172,966	6.50% due 03/19/21		168,894
		CHG Healthcare Services, Inc.		
U S D	1,500,000	0.00% due 11/19/19 ^(e)		1,496,715
		Chrysler Group LLC		
U S D	3,637,785	3.25% due 12/05/18		3,600,498
U S D	4,974,359	3.50% due 05/24/17		4,967,245
		CITGO Petroleum Corp.		
U S D	835,000	4.50% due 07/29/21 ^(e)		837,438
		CityCenter Holdings LLC		
U S D	1,030,821	4.25% due 10/16/20		1,029,275
		Clear Channel Communications, Inc.		
U S D	1,000,000	3.81% due 01/29/16		992,970
U S D	4,000,000	6.91% due 01/30/19		3,938,320
		Colouroz Midco		
U S D	1,705,000	0.00% due 05/03/21 ^(e)		1,699,322
		Continental Building Products LLC		
U S D	1,949,555	4.00% due 08/28/20 ^(e)		1,935,752
		Cumulus Media Holdings, Inc.		
U S D	1,969,259	4.25% due 12/23/20		1,962,485
		Dave & Buster's, Inc.		
U S D	290,000	4.50% due 07/25/20		289,202
		DaVita HealthCare Partners, Inc.		
U S D	1,075,000	0.00% due 06/24/21 ^(e)		1,071,571
		Dell International LLC		
U S D	4,178,947	4.50% due 04/29/20		4,187,013
		Delta Air Lines, Inc.		
U S D	4,969,697	3.25% due 10/18/18		4,921,044
		Dynegy, Inc.		
U S D	1,582,060	4.00% due 04/16/20 ^(e)		1,579,102
		Energy Future Intermediate Holding Co. LLC		
U S D	718,504	4.25% due 06/19/16		719,222
		Entegris, Inc.		
U S D	1,460,000	3.50% due 04/30/21		1,441,137

ダイワ米国担保付貸付債権ファンド

	額面	銘柄	純資産に 占める 割合 (%)	公正価値
U S D	723, 128	Entravision Communications Corp. 3. 50% due 05/31/20		710, 698
U S D	4, 750, 000	Fieldwood Energy LLC 8. 38% due 09/30/20		4, 852, 932
U S D	8, 000, 000	First Data Corp. 4. 15% due 03/24/21 ^(e)		7, 977, 520
U S D	1, 043, 539	Floatel Delaware LLC 6. 00% due 06/27/20		1, 046, 147
U S D	4, 975, 000	Freescall Semiconductor, Inc. 4. 25% due 02/28/20		4, 955, 448
U S D	1, 989, 975	5. 00% due 01/15/21		1, 996, 204
U S D	600, 000	Gardner Denver, Inc. 4. 25% due 07/30/20		598, 926
U S D	1, 431, 000	Gates Global LLC 4. 25% due 07/03/21		1, 419, 752
U S D	648, 148	Gemini HDPE LLC 0. 00% due 08/06/21 ^(e)		648, 148
U S D	1, 389, 000	Go Daddy Operating Co. LLC 4. 75% due 05/05/21		1, 384, 486
U S D	460, 000	Gray Television, Inc. 3. 75% due 06/13/21		457, 585
U S D	2, 962, 500	Harland Clarke Holdings Corp. 6. 00% due 08/04/19		2, 992, 125
U S D	1, 000, 305	HD Supply Inc. 4. 00% due 06/28/18 ^(e)		994, 803
U S D	1, 270, 000	Hearthside Group Holdings LLC 4. 50% due 06/02/21		1, 270, 800
U S D	837, 900	Hi-Crush Partners LP 4. 75% due 04/23/21		839, 995
U S D	1, 647, 458	Hilton Worldwide Finance LLC 3. 50% due 10/26/20		1, 636, 551
U S D	820, 000	HLX PLY Holdings, Inc. 0. 00% due 06/30/21 ^(e)		816, 925
U S D	1, 815, 450	Hub International Ltd. 4. 25% due 10/02/20		1, 801, 072
U S D	453, 863	Hudson Products Holdings, Inc. 5. 00% due 03/07/19		453, 486
U S D	1, 415, 730	Ikaria, Inc. 0. 00% due 02/12/21 ^(e)		1, 418, 831
U S D	1, 760, 904	Infor (US), Inc. 3. 75% due 06/03/20		1, 745, 496
U S D	1, 825, 000	Intelligranted, Inc. 4. 50% due 07/30/18		1, 807, 900
U S D	2, 698, 000	Interactive Data Corp. 4. 75% due 05/02/21 ^(e)		2, 704, 745
U S D	4, 094, 425	Intrawest Operations Group LLC 5. 50% due 12/09/20		4, 114, 897
U S D	3, 912, 885	Inventiv Health, Inc. 7. 75% due 05/15/18		3, 898, 212

	額面	銘柄	純資産に 占める 割合 (%)	公正価値
U S D	3,635,333	J. Crew Group, Inc. 4.00% due 02/28/21		3,561,863
U S D	3,084,422	J. C. Penney Corp., Inc. 6.00% due 05/22/18		3,101,787
U S D	998,077	Jason, Inc. 5.50% due 06/30/21		1,001,820
U S D	533,333	Key Safety Systems, Inc. 0.00% due 08/29/21 ^(e)		534,336
U S D	2,985,000	Kinetic Concepts, Inc. 4.00% due 05/04/18		2,971,687
U S D	2,123,844	Lands' End, Inc. 4.25% due 04/04/21		2,103,944
U S D	6,000,000	Level 3 Financing, Inc. 4.00% due 08/01/19		5,971,260
U S D	285,541	LM U. S. Member LLC 4.75% due 10/25/19		284,202
U S D	1,987,500	Marine Acquisition Corp. 5.25% due 01/21/21		1,987,500
U S D	360,000	McGraw-Hill Global Education Holdings LLC 0.00% due 03/22/19 ^(e)		361,800
U S D	500,000	MGM Resorts International 3.50% due 12/20/19		496,500
U S D	2,000,000	Michaels Stores, Inc. 3.75% due 01/28/20		1,976,420
U S D	2,992,500	MTL Publishing LLC 3.75% due 06/29/18		2,969,129
U S D	897,750	Murray Energy Corp. 5.25% due 11/21/19		903,352
U S D	2,000,000	National Financial Partners Corp. 0.00% due 07/01/20 ^(e)		1,987,500
U S D	3,990,000	NEP / NCP Holdco, Inc. 4.25% due 01/22/20		3,956,763
U S D	6,002,000	New Albertson's, Inc. 4.75% due 06/27/21 ^(e)		5,966,348
U S D	1,026,119	Nine West Holdings, Inc. 4.75% due 10/08/19		1,027,402
U S D	2,470,000	Numericable U. S. LLC 4.50% due 05/21/20		2,477,731
U S D	501,667	NVA Holdings, Inc. 4.75% due 08/14/21		502,921
U S D	1,090,000	OSG Bulk Ships, Inc. 5.25% due 07/22/19		1,095,450
U S D	3,990,000	Par Pharmaceutical Companies, Inc. 4.00% due 09/30/19		3,955,087
U S D	2,100,000	Peabody Energy Corp. 4.25% due 09/24/20		2,085,825
U S D	380,000	Phibro Animal Health Corp. 4.00% due 03/26/21		377,940

ダイワ米国担保付貸付債権ファンド

	額面	銘柄	純資産に 占める 割合 (%)	公正価値
U S D	4,032,403	Pinnacle Foods Finance LLC 3.25% due 04/29/20		3,980,304
U S D	975,000	Post Holdings, Inc. 0.00% due 06/02/21 ^(e)		974,152
U S D	3,000,000	Quikrete Holdings, Inc. 4.00% due 09/28/20		2,980,620
U S D	1,989,975	Rexnord LLC / RBS Global, Inc. 4.00% due 08/21/20		1,976,165
U S D	498,750	Rite Aid Corp. 3.50% due 02/21/20		495,757
U S D	4,700,000	ROC Finance LLC 4.88% due 06/21/21		4,711,750
U S D	3,979,949	Sabine Oil & Gas LLC 5.00% due 06/20/19		3,858,083
U S D	3,000,000	Sage Products Holdings III LLC 8.75% due 12/31/18		3,036,240
U S D	1,735,772	Scientific Games International, Inc. 4.25% due 12/13/19		1,733,602
U S D	1,990,000	Seventy Seven Operating LLC 4.25% due 10/18/20		1,962,220
U S D	520,000	Sitel LLC 3.75% due 06/25/21		519,782
U S D	952,143	Southcross Energy Partners LP 7.48% due 01/30/17		956,904
U S D	330,000	Southcross Holdings Borrower LP 5.25% due 08/04/21		331,858
U S D	785,000	Spin Holdco, Inc. 0.00% due 08/04/21 ^(e)		787,944
U S D	2,017,750	Stallion Oilfield Holdings, Inc. 4.25% due 11/14/19		2,000,599
U S D	2,915,839	Station Casinos LLC 8.00% due 06/19/18		2,948,642
U S D	3,183,345	STHI Holding Corp. 4.25% due 03/02/20		3,170,420
U S D	971,000	STS Operating, Inc. 0.00% due 08/06/21 ^(e)		967,767
U S D	498,750	Stuart Weitzman Acquisition Co. LLC 4.75% due 02/19/21		498,959
U S D	800,000	Summit Materials LLC 4.50% due 03/04/20		793,504
U S D	1,000,000	Supervalu, Inc. 0.00% due 01/30/19 ^(e)		1,000,630
U S D	8,025,502	Syniverse Holdings, Inc. 4.50% due 03/21/19 ^(e)		7,965,310
U S D	2,000,000	The Attachmate Group, Inc. 4.00% due 04/23/19		1,980,000
U S D	2,406,333	7.25% due 11/22/17		2,430,396

	額面	銘柄	純資産に 占める 割合 (%)	公正価値
U S D	317,000	The Hillman Group, Inc. 4.50% due 06/30/21		316,867
U S D	1,533,959	The Neiman Marcus Group, Inc. 4.25% due 10/25/20		1,521,273
U S D	6,532,682	Tribune Co. 4.00% due 12/27/20 ^(e)		6,519,617
U S D	70,000	TWCC Holding Corp. 3.50% due 02/13/17		69,103
U S D	219,000	Unifrax Holding Co. 4.25% due 11/28/18		217,905
U S D	783,000	University Support Services LLC 5.75% due 08/07/21		783,979
U S D	7,343,747	Univision Communications, Inc. 4.00% due 03/01/20		7,293,295
U S D	3,900,000	UPC Financing Partnership 3.25% due 06/30/21		3,831,282
U S D	1,000,000	USI, Inc. 0.00% due 12/27/19 ^(e)		990,830
U S D	426,000	Utex Industries, Inc. 5.00% due 05/22/21		426,000
U S D	1,000,000	Visant Corp. 0.00% due 08/13/21 ^(e)		995,630
U S D	3,916,442	Viskase Companies, Inc. 5.25% due 12/22/16		3,895,646
U S D	1,987,506	Windstream Corp. 4.25% due 01/22/21		1,961,430
U S D	1,798,431	WMG Acquisitions Corp. 3.50% due 01/23/20		1,789,439
U S D	4,974,937	WNA Holdings, Inc. 3.75% due 07/01/20		4,844,345
U S D	1,236,913	XO Communications LLC 4.50% due 06/07/20		1,230,728
U S D	2,572,725	Zayo Group LLC 4.25% due 03/20/21 ^(e)		2,563,721
U S D	7,467,041			7,434,858
		バンクローン合計		276,384,028
		社債 (11.2%)		
U S D	1,500,000	AES Corp. / VA 3.23% due 06/01/19 ^{(b) (c)}		1,507,500
U S D	1,500,000	Ashland, Inc. 3.88% due 04/15/18 ^(b)		1,535,625
U S D	1,875,000	Bumble Bee Holdings, Inc. 9.00% due 12/15/17 ^{(a) (b)}		1,987,500
U S D	2,550,000	CCO Holdings LLC 8.13% due 04/30/20 ^(b)		2,734,875
U S D	1,758,000	Chesapeake Energy Corp. 3.48% due 04/15/19 ^{(b) (c)}		1,775,580
U S D	900,000	Chrysler Group LLC 8.00% due 06/15/19 ^(b)		968,085

ダイワ米国担保付貸付債権ファンド

	額面	銘柄	純資産に 占める 割合 (%)	公正価値
U S D	4,000,000	Claire's Stores, Inc. 9.00% due 03/15/19 ^(a) ^(b)		4,160,000
U S D	1,000,000	Comstock Resources, Inc. 7.75% due 04/01/19 ^(b)		1,067,500
U S D	500,000	9.50% due 06/15/20 ^(b)		562,500
U S D	1,708,777	Continental Airlines 2003-ERJ1 Pass Through Trust 7.88% due 07/02/18		1,845,479
U S D	1,147,417	Continental Airlines 2005-ERJ1 Pass Through Trust 9.80% due 04/01/21		1,313,792
U S D	370,000	Deluxe Corp. 7.00% due 03/15/19 ^(b)		388,500
U S D	2,500,000	Energy XXI Gulf Coast, Inc. 7.75% due 06/15/19 ^(b)		2,612,500
U S D	190,000	First Data Corp. 7.38% due 06/15/19 ^(a) ^(b)		202,825
U S D	650,000	Frontier Communications Corp. 8.13% due 10/01/18		756,275
U S D	1,000,000	GenOn Energy, Inc. 9.88% due 10/15/20 ^(b)		1,055,000
U S D	850,000	Goodman Networks, Inc. 12.13% due 07/01/18 ^(b)		922,250
U S D	745,000	Hardwoods Acquisition, Inc. 7.50% due 08/01/21 ^(a) ^(b)		758,038
U S D	850,000	KB Home 9.10% due 09/15/17		983,875
U S D	1,000,000	Lennar Corp. 6.95% due 06/01/18		1,105,000
U S D	350,000	MGM Resort International 11.38% due 03/01/18		442,750
U S D	1,675,000	Pittsburgh Glass Works LLC 8.00% due 11/15/18 ^(a) ^(b)		1,788,063
U S D	1,900,000	Reynolds Group Issuer, Inc. 9.00% due 04/15/19 ^(b)		1,995,000
U S D	785,000	Ridgebury Crude Tankers LLC 7.63% due 03/20/17 ^(b)		808,550
U S D	450,000	Seneca Gaming Corp. 8.25% due 12/01/18 ^(a) ^(b)		474,750
U S D	267,000	SITEL LLC 11.00% due 08/01/17 ^(a) ^(b)		279,015
U S D	2,000,000	Smithfield Foods, Inc. 5.25% due 08/01/18 ^(a) ^(b)		2,080,000
U S D	170,000	Sprint Communications, Inc. 9.00% due 11/15/18 ^(a)		202,087
U S D	380,000	T-Mobile USA, Inc. 6.46% due 04/28/19 ^(b)		396,150
U S D	825,000	Tops Holding Corp. 8.88% due 12/15/17 ^(b)		880,688

	額面	銘柄	純資産に 占める 割合（％）	公正価値
U S D	1, 000, 000	United Surgical Partners International, Inc. 9. 00% due 04/01/20 ^(b)		1, 092, 500
U S D	875, 000	US Airways 2013-1 Class B Pass Through Trust 5. 38% due 11/15/21		903, 437
U S D	1, 437, 000	VWR Funding, Inc. 7. 25% due 09/15/17 ^(b)		1, 516, 035
U S D	772, 000	Wells Enterprises, Inc. 6. 75% due 02/01/20 ^{(a) (b)}		806, 740
U S D	1, 250, 000	Windstream Corp. 7. 88% due 11/01/17		1, 421, 875
		社債合計		43, 330, 339
		米国合計（購入費用321, 546, 407ドル）		319, 714, 367
		債券合計（購入費用386, 610, 915ドル）		384, 465, 162
		短期金融商品（8. 1%）		
		シンガポール（8. 1%）		
		定期預金（8. 1%）		
		DBS Bank Ltd.		
U S D	31, 572, 812	0. 03% due 09/02/14		31, 572, 812
		定期預金合計		31, 572, 812
		シンガポール合計（購入費用31, 572, 812ドル）		31, 572, 812
		短期金融商品合計（購入費用31, 572, 812ドル）		31, 572, 812
		保有銘柄合計（購入費用418, 183, 727ドル）	107. 3%	ドル 416, 037, 974
		現金およびその他の資産を超過する負債	(7. 3)	(28, 214, 269)
		純資産	100. 0%	ドル 387, 823, 705

- (a) 144A 証券。1933年証券法144A ルールに従って、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ある。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ない。
- (b) 償還条項付き証券
- (c) 2014年 8 月31日時点の変動利付き証券
- (d) タームローンは変動金利債務である。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る。
- (e) 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る。この購入に関連する特定の詳細は、クーポンレートを含め、決済日以前は不明。

クラス B - J P Yクラスの為替先渡契約（2014年 8 月31日現在）

買い	カウンターパーティ	契約金額	決済日	売り	契約金額	評価益	評価（損）	純評価（損）益
J P Y	HSBC Bank PLC	26, 238, 862, 297	2014年 9 月26日	U S D	255, 658, 415	ドル	—	ドル (3, 039, 257) ドル (3, 039, 257)
J P Y	Royal Bank of Canada	108, 349, 558	2014年 9 月26日	U S D	1, 042, 986		168	— 168
U S D	Royal Bank of Canada	28, 483	2014年 9 月26日	J P Y	2, 900, 000		562	— 562
U S D	Royal Bank of Canada	4, 989, 004	2014年 9 月26日	J P Y	510, 900, 000		70, 227	— 70, 227
						ドル 70, 957	ドル (3, 039, 257)	ドル (2, 968, 300)

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（ダイワ米国担保付貸付債権ファンド（為替ヘッジあり／為替ヘッジなし））が投資対象としている「ダイワ・マネースtock・マザーファンド」の決算日（2014年12月9日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、当ファンドの決算日（2015年8月19日）現在におけるダイワ・マネースtock・マザーファンドの組入資産の内容等を33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

(2015年2月20日から2015年8月19日まで)

買 付		売 付	
銘 柄	金 額	銘 柄	金 額
	千円		千円
520 国庫短期証券 2015/6/22	2,999,976		
540 国庫短期証券 2015/9/24	2,799,998		
536 国庫短期証券 2015/9/7	2,000,000		
548 国庫短期証券 2015/11/2	2,000,000		
538 国庫短期証券 2015/9/14	1,999,998		
532 国庫短期証券 2015/8/17	1,500,000		
512 国庫短期証券 2015/5/18	1,499,995		
516 国庫短期証券 2015/6/8	1,499,993		
542 国庫短期証券 2015/10/5	1,000,000		
551 国庫短期証券 2015/11/16	1,000,000		

(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) 単位未満は切捨て。

■組入資産明細表

下記は、2015年8月19日現在におけるダイワ・マネースtock・マザーファンド（19,876,797千円）の内容です。

(1)国内（邦貨建）公社債（種類別）

2015年8月19日現在							
区 分	額 面 金 額	評 価 額	組入比率	う ち B B 格 以 下 組 入 率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
					5年以上	2年以上	2年未満
国債証券	千円 13,800,000	千円 13,799,996	% 69.1	% —	% —	% —	% 69.1

(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。

(2)国内（邦貨建）公社債（銘柄別）

2015年8月19日現在						
区 分	銘 柄	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日	
国債証券	535 国庫短期証券	— %	千円 1,000,000	千円 999,998	2015/08/31	
	536 国庫短期証券	—	2,000,000	2,000,000	2015/09/07	
	538 国庫短期証券	—	2,000,000	1,999,999	2015/09/14	
	540 国庫短期証券	—	2,800,000	2,799,999	2015/09/24	
	541 国庫短期証券	—	1,000,000	999,999	2015/09/28	
	542 国庫短期証券	—	1,000,000	1,000,000	2015/10/05	
	544 国庫短期証券	—	1,000,000	999,999	2015/10/13	
	548 国庫短期証券	—	2,000,000	2,000,000	2015/11/02	
	551 国庫短期証券	—	1,000,000	1,000,000	2015/11/16	
合 計	銘 柄 数	9銘柄				
	金 額		13,800,000	13,799,996		

(注) 単位未満は切捨て。

ダイワ・マネースtock・マザーファンド

運用報告書 第5期 (決算日 2014年12月9日)

(計算期間 2013年12月10日～2014年12月9日)

ダイワ・マネースtock・マザーファンドの第5期にかかる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
運用方法	①円建ての債券を中心に投資し、安定した収益の確保をめざして安定運用を行ないます。 ②円建資産への投資にあたっては、残存期間が1年未満、取得時においてA-2格相当以上の債券およびコマーシャル・ペーパーに投資することを基本とします。
株式組入制限	純資産総額の10%以下

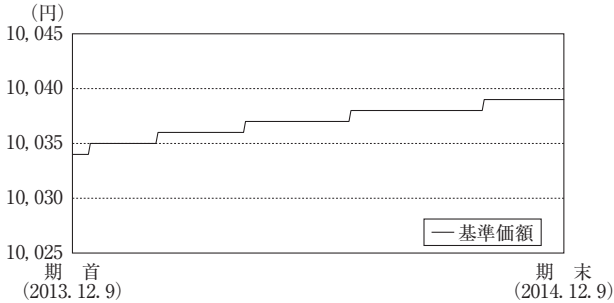
大和投資信託

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/>

■当期中の基準価額の推移



年 月 日	基 準 価 額		公 社 債 組入比率
	騰 落 率		
(期首)2013年12月 9 日	円	%	%
	10,034	—	69.6
12月末	10,035	0.0	63.0
2014年 1 月末	10,035	0.0	70.9
2 月末	10,036	0.0	65.8
3 月末	10,036	0.0	67.1
4 月末	10,037	0.0	69.1
5 月末	10,037	0.0	69.1
6 月末	10,037	0.0	67.6
7 月末	10,038	0.0	72.5
8 月末	10,038	0.0	73.1
9 月末	10,038	0.0	68.8
10月末	10,039	0.0	64.6
11月末	10,039	0.0	64.6
(期末)2014年12月 9 日	10,039	0.0	58.5

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

《運用経過》

- ◆基準価額等の推移について
【基準価額・騰落率】
期首：10,034円 期末：10,039円 騰落率：0.0%
【基準価額の主な変動要因】
利息収入により、基準価額は値上がりしました。
- ◆投資環境について
期を通じて、日銀は金融市場調節の操作目標をマネタリーベースとする量的・質的金融緩和政策を維持しました。また、2014年10月末には追加金融緩和を実施し、長期国債を中心とする資産買い入れを一層拡大しました。このような日銀の金融政策を背景に、短期金融市場ではおおむね低位での金利水準が続き、無担保コール翌日物金利は0.06%台を中心に推移しました。国庫短期証券（3カ月物）の利回りは0.06%程度で始まりましたが、日銀の買い入れによる需給ひっ迫等を背景に、△0.01%程度まで低下して期末を迎えました。
- ◆前期における「今後の運用方針」
資産の安全性に配慮し、短期の国債およびコール・ローン等の短期金融資産への投資により、安定的な運用を行なっております。
- ◆ポートフォリオについて
短期の国債およびコール・ローン等の短期金融資産による安定運用を行ないました。
- ◆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や参考指数を設けておりません。

《今後の運用方針》

引続き、資産の安全性に配慮し、短期の国債およびコール・ローン等の短期金融資産への投資により、安定的な運用を行なっております。

■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) 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。

■売買および取引の状況
公 社 債

(2013年12月10日から2014年12月 9日まで)

		買 付 額	売 付 額
国 内	国 債 証 券	千円	千円
		2,599,774	(2,690,000)

(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

(2013年12月10日から2014年12月9日まで)

当 期		期 末	
買 付	金 額	売 付	金 額
銘 柄	金 額	銘 柄	金 額
	千円		千円
464 国庫短期証券 2015/1/14	149,999		
419 国庫短期証券 2014/12/22	99,999		
477 国庫短期証券 2014/12/8	99,996		
475 国庫短期証券 2014/11/25	99,992		
454 国庫短期証券 2014/8/25	99,990		
433 国庫短期証券 2014/5/26	99,988		
493 国庫短期証券 2015/2/23	89,998		
473 国庫短期証券 2014/11/17	79,995		
452 国庫短期証券 2014/8/18	79,991		
431 国庫短期証券 2014/5/19	79,991		

(注1) 金額は受渡し代金(経過利子は含まれておりません)。

(注2) 単位未満は切捨て。

■組入資産明細表

(1) 国内(邦貨建) 公社債(種類別)

作成期	当 期	期 末	うちBB格以下組入比率	残存期間別組入比率
区 分	額面金額	評価額	組入比率	5年以上 2年以上 2年未満
	千円	千円	%	% % %
国債証券	480,000	479,995	58.5	— — — 58.5

(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。

(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	479 国庫短期証券	— %	千円 70,000	千円 69,999	2014/12/15
	419 国庫短期証券	—	100,000	99,999	2014/12/22
	464 国庫短期証券	—	150,000	149,999	2015/01/14
	490 国庫短期証券	—	70,000	69,997	2015/02/09
	493 国庫短期証券	—	90,000	89,998	2015/02/23
合計	銘柄数	5銘柄			
	金 額		480,000	479,995	

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2014年12月9日現在

項 目		当 期	期 末
		評 価 額	比 率
		千円	%
公 社 債		479,995	58.5
コ ー ル ・ ロ ー ン 等、その他		340,319	41.5
投 資 信 託 財 産 総 額		820,315	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

2014年12月9日現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	820,315,287円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	340,319,449
公 社 債(評価額)	479,995,838
(B) 負 債	—
(C) 純 資 産 総 額 (A-B)	820,315,287
元 本	817,136,908
次 期 繰 越 損 益 金	3,178,379
(D) 受益権総口数	817,136,908口
1万口当り基準価額(C/D)	10,039円

* 期首における元本額は815,881,793円、当期中における追加設定元本額は358,153,378円、同解約元本額は356,898,263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・グローバル・ハイブリッド証券ファンド(為替ヘッジあり)998円、ダイワ米国担保付貸付債権ファンド(為替ヘッジあり)112,594,660円、ダイワ米国担保付貸付債権ファンド(為替ヘッジなし)73,734,556円、ダイワ米国バンクロン・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ン・ファンド(為替ヘッジあり)2014-11,9,962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・ブラジリアルファンド(毎月決算型)999円、新興国ソブリン・ファンド(為替ヘッジあり/毎月決算型)999円、アジア高利回り社債ファンド(為替ヘッジあり/毎月決算型)999円、りそな毎月払出し・豪ドル債ファンド A コース4,988,527円、りそな毎月払出し・豪ドル債ファンド B コース2,494,264円、りそな毎月払出し・豪ドル債ファンド C コース999,197円、りそな毎月払出し・豪ドル債ファンド 2 A コース698,255円、りそな毎月払出し・豪ドル債ファンド 2 B コース458,853円、りそな毎月払出し・豪ドル債ファンド 3 A コース1,994,416円、りそな毎月払出し・豪ドル債ファンド 3 B コース648,186円、りそな毎月払出し・豪ドル債ファンド 3 C コース179,498円、世界優先証券ファンド(為替ヘッジあり/限定追加型)998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)3,988,832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)4,984円、ダイワ/シュローダー・グローバル高利回り C B ファンド(限定追加型)為替ヘッジあり、009,001円、ダイワ/シュローダー・グローバル高利回り C B ファンド(限定追加型)為替ヘッジなし904,221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 - 成長の随音(つちもと) - 11,000,000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277,939,483円、ダイワ・アセアン需関連株ファンド・マネー・ポートフォリオ155,681,197円、ダイワ米国高利回り不動産証券ファンド 19,942,168円、通貨選択型ダイワ/ミレアセット・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)4,184,518円、通貨選択型ダイワ/ミレアセット・グローバル・グレートコンシューマー株式ファンドⅡ ブラジリアル・コース(毎月分配型)12,952,078円、通貨選択型ダイワ/ミレアセット・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)4,981,569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)199,295円、ダイワ先進国リート a 為替ヘッジあり(毎月分配型)399,083円、ダイワ先進国リート a 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 a 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 a 通貨セレクトコース(毎月分配型)99,771円、ダイワ/ミレアセット・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)20,016,725円、ダイワ/ミレアセット・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)4,000,959円、ダイワ/ミレアセット・アジア・セクターリーダー株ファンド 49,850,449円、ダイワ日本株ストラテジー a (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 a (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 a (通貨選択型) - ジャパン・トリプルリターンズ - ブラジリアル・コース(毎月分配型)398,764円、ダイワ日本株ストラテジー a (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 a (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3,488,836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2,492,026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 ブラジリアル・コース3,488,836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19,936,205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11,961,723円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は10,039円です。

■損益の状況

当期 自2013年12月10日 至2014年12月 9 日

項 目	当 期
(A)配 当 等 収 益	423,234円
受 取 利 息	423,234
(B)有価証券売買損益	2,048
売 買 益	2,048
(C)当 期 損 益 金 (A + B)	425,282
(D)前期繰越損益金	2,803,343
(E)解約差損益金	△ 1,321,868
(F)追加信託差損益金	1,271,622
(G)合 計 (C + D + E + F)	3,178,379
次期繰越損益金 (G)	3,178,379

- (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。

《お知らせ》

●書面決議手続きの改正について

重大な約款変更や繰上償還の際に行なう書面決議について、2014年12月 1 日施行の法改正により以下の点が変更されたことに伴い、信託約款の該当箇所の変更を行ないました。

- ・書面決議の可決要件が、「受益者の半数以上の賛成かつ受益者の保有する議決権の 3 分の 2 以上の賛成を得ること」から「受益者の保有する議決権の 3 分の 2 以上の賛成を得ること」に変更されました。
- ・投資信託の併合を行なう際、すべての場合で書面決議が必要とされてきましたが、その併合が受益者の利益に及ぼす影響が軽微なものであるときは、当該併合に関する書面決議が不要となりました。
- ・書面決議に反対した受益者による受益権買取請求の規定について、一部解約請求に応じる投資信託（当ファンドは該当します。）には適用されなくなりました。