

★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7月31日～2019年7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「G I M トラスト2ーシニア・セキュアード・ローン・ファンド J P Yクラス」の受益証券（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
当ファンドの運用方法	①主として、G I M トラスト2ーシニア・セキュアード・ローン・ファンド J P Yクラスの受益証券への投資を通じて、米ドル建ての担保付バンクローン（貸付債権）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ないます。 ②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・マネーストック・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、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す。 ③G 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。	
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。	
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。	

ダイワ米国バンクローン・ファンド
（為替ヘッジあり）2014－07

運用報告書（全体版）
第3期

（決算日 2016年1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、「ダイワ米国バンクローン・ファンド（為替ヘッジあり）2014－07」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/>

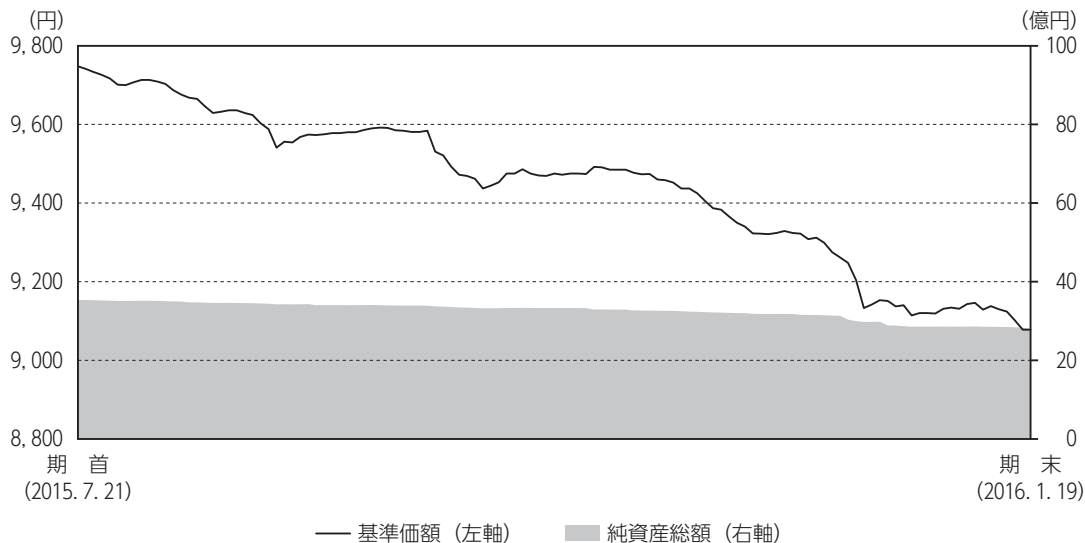
設定以来の運用実績

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 7 月31日)	円 10,000	円 —	円 —	% —	% —	% —	% —	% 100.0
1 期末 (2015年 1 月19日)	9,670	100	△ 230	△ 2.3	△ 4.9	0.0	98.8	96.7
2 期末 (2015年 7 月21日)	9,748	100	178	1.8	△ 0.5	0.0	99.4	90.8
3 期末 (2016年 1 月19日)	8,978	100	△ 670	△ 6.9	△ 4.9	0.0	99.3	78.0

(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：9,748円

期末：8,978円（分配金100円）

騰落率：△6.9%（分配金込み）

■基準価額の変動要因

米ドル建ての担保付バンクローン（貸付債権）およびハイ・イールド債券は、中国経済への懸念や原油価格の下落、米国での利上げ決定などによる市場心理の悪化を受けて軟調な推移となり、基準価額も下落傾向となりました。

ダイワ米国バンクローン・ファンド（為替ヘッジあり） 2014-07

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 7 月21日	円	% —	% 0.0	% 99.4
7 月末	9,713	△ 0.4	0.0	99.6
8 月末	9,574	△ 1.8	0.0	98.9
9 月末	9,472	△ 2.8	0.0	99.6
10月末	9,485	△ 2.7	0.0	99.2
11月末	9,324	△ 4.3	0.0	99.9
12月末	9,131	△ 6.3	0.0	99.9
(期末) 2016年 1 月19日	9,078	△ 6.9	0.0	99.3

（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

米国債券市況は金利低下しました。期首より、原油価格の下落や新興国経済の減速懸念、F R B（米国連邦準備制度理事会）による利上げ観測の後退を背景に、金利は低下傾向となりました。2015年10月半ば以降は、米国内での年内の利上げ期待が金利上昇圧力となりましたが、2016年1月には、原油価格が一段安となった影響から世界的にリスク回避的な市場環境となり、金利は低下して期末を迎えました。

当ファンドの投資対象である米ドル建ての担保付バンクローンやハイ・イールド債券の市況は、原油価格の下落や新興国経済への懸念による市場心理の悪化のほか、米国の年内利上げの可能性の高まりを受けた短期金利の上昇などを背景に、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、米国は2015年12月にF R Bが政策金利の誘導目標レンジを0～0.25%から0.25～0.50%に引き上げました。

前期における「今後の運用方針」

○当ファンド

G I M トラスト2ーシニア・セキュアード・ローン・ファンド J P Yクラスの受益証券への投資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、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。

○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、G I M トラスト2ーシニア・セキュアード・ローン・ファンド J P Yクラスとダイワ・マネースtock・マザーファンドに投資するファンド・オブ・ファンズであり、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

米ドル建ての担保付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61,751,943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61,751,943円（1万口当り198.18円）を分配対象額として、うち31,158,339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、G I M トラスト2ーシニア・セキュアード・ローン・ファンド J P Yクラスの受益証券への投資割合を高位に保つことによって、米ドル建ての担保付バンクローン等に投資し、安定した収益の確保と信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。

○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

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. 7. 22～2016. 1. 19)		
	金 額	比 率	
信託報酬	54円	0. 577%	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, 440円です。
(投信会社)	(18)	(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、目論見書・運用報告書の作成等の対価
(販売会社)	(35)	(0. 376)	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	55	0. 581	

(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7月22日から2016年1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)	966.127	87,358	5,911.047	526,527

(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7月22日から2016年1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
				GIM TRUST2 SENIOR SECURED LOAN FUND JPY CLASS (ケイマン諸島)	5,911.047	526,527	89

(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。

(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7月22日から2016年1月19日まで)

決 算 期	当 期			期 付		
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	56,565	8,560	15.1	2,822	—	—
コール・ローン	1,805,081	—	—	—	—	—

(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ァン
ドのマザーファンド所有口数の割合。

(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。

※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。

■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

銘 柄	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 TRUST2 SENIOR SECURED LOAN FUND JPY CLASS	32, 228. 438	2, 777, 317	99. 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	
	□ 数	□ 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	9	9	10

(注) 単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2016年 1月19日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	2, 855, 165, 549円
コール・ローン等	68, 837, 612
投資信託受益証券 (評価額)	2, 777, 317, 933
ダイワ・マネースtock・マザーファンド (評価額)	10, 004
未収入金	9, 000, 000
(B) 負債	57, 779, 562
未払金	4, 500, 000
未払収益分配金	31, 158, 339
未払解約金	4, 959, 510
未払信託報酬	17, 030, 853
その他未払費用	130, 860
(C) 純資産総額 (A - B)	2, 797, 385, 987
元本	3, 115, 833, 955
次期繰越損益金	△ 318, 447, 968
(D) 受益権総口数	3, 115, 833, 955口
1万口当り基準価額 (C / D)	8, 978円

* 当期末の計算口数当りの純資産額は8, 978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318, 447, 968円です。

■投資信託財産の構成

2016年 1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	2, 777, 317	97. 4
ダイワ・マネースtock・マザーファンド	10	0. 0
コール・ローン等、その他	73, 337	2. 6
投資信託財産総額	2, 850, 665	100. 0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

■損益の状況

当期 自2015年 7月22日 至2016年 1月19日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	87, 365, 454円
受取配当金	87, 358, 149
受取利息	7, 305
(B) 有価証券売買損益	△ 64, 693, 576
売買益	38
売買損	△ 64, 693, 614
(C) 有価証券評価差損益	△ 233, 114, 655
(D) 信託報酬等	△ 18, 901, 576
(E) 当期損益金 (A + B + C + D)	△ 229, 344, 353
(F) 前期繰越損益金	△ 91, 531, 687
(G) 解約差損益金	33, 586, 411
(H) 合計 (E + F + G)	△ 287, 289, 629
(I) 収益分配金	△ 31, 158, 339
次期繰越損益金 (H + I)	△ 318, 447, 968

(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。

《お知らせ》

●投資対象とする投資信託証券の名称変更について

当ファンドの投資対象として定めるケイマン籍の外国投資信託「J P モルガン トラスト2ーシニア・セキュアード・ローン・ファンド J P Yクラス」の名称が「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」に変更されたため、所要の約款変更を行ないました。

J P 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
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）2014-07）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、以下の内容はすべてのクラスを合算しております。

- （注 1）「J P 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 J P Y クラス」は「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」に名称が変更されました。
- （注 2）2016年 1 月19日時点で入手しうる直近の決算分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		7,690,676

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	1,371,309

純投資収益	6,319,367
--------------	------------------

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	(1,763,078)

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	(5,114,053)

実現評価損	(6,877,131)
--------------	--------------------

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

ダイワ米国バンクローン・ファンド（為替ヘッジあり）2014-07

(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.		
U S D	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.		
U S D	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		
U S D	21,621	6.50% due 03/19/21		21,112
		Garda World Security Corp.		
U S D	1,815,852	4.00% due 11/08/20		1,802,233
		Husky Injection Molding Systems Ltd.		
U S D	370,000	4.25% due 06/30/21		368,613
		Landmark Aviation FBO Canada, Inc.		
U S D	11,334	4.75% due 10/25/19		11,280
		MEG Energy Corp.		
U S D	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.		
U S D	1,575,000	7.50% due 03/15/18 ^(a)		1,756,125
		Masonite International Corp.		
U S D	830,000	8.25% due 04/15/21 ^{(a) (b)}		900,550
		Ultra Petroleum Corp.		
U S D	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.		
U S D	2,734,925	6.00% due 03/31/21		2,742,911
		Drillships Ocean Ventures, Inc.		
U S D	963,115	5.50% due 07/25/21		965,927
		バンクローン合計		3,708,838
		社債 (0.2%)		

	額面	銘柄	純資産に 占める 割合(%)	公正価値
U S D	689,000	Ocean Rig UDW, Inc. 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%）		
U S D	3,615,938	Grifols Worldwide Operations Ltd. 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%）		
U S D	600,000	Accudyne Industries Borrower S. C. A. 4.00% due 12/13/19		597,300
U S D	4,540,250	Altice Financing S. A. 5.50% due 07/02/19 ^(e)		4,625,380
U S D	3,463,000	Delos Finance S. A. R. L. 3.50% due 03/06/21		3,438,101
U S D	3,840,000	Delta 2 (Lux) S. A. R. L. 0.00% due 07/30/21 ^(e)		3,822,413
U S D	312,000	Delta 2 (Lux) S. A. R. L. 0.00% due 07/29/22 ^(e)		314,209
U S D	250,000	Devix Topco 4.25% due 05/02/21		249,687
U S D	2,000,000	Mallinckrodt International Finance S. A. 3.50% due 03/19/21		1,990,500
U S D	905,000	Ortho-Clinical Diagnostics Holdings Luxembourg S. A. R. L. 4.75% due 06/30/21		904,620
U S D	1,989,950	Pacific Drilling S. A. 4.50% due 05/18/18		1,988,079
U S D	997,500	VAT Lux III S. A. R. L. 4.75% due 02/11/21		996,253
		バンクローン合計		18,926,542
		社債（1.5%）		
U S D	1,200,000	APERAM 7.75% due 04/01/18 ^(a) ^(b)		1,260,000
U S D	2,000,000	Beverage Packaging Holdings Luxembourg II S. A. 6.00% due 06/15/17 ^(a) ^(b)		2,030,000
U S D	1,765,000	ConvaTec Healthcare E S. A. 10.50% due 12/15/18 ^(a) ^(b)		1,892,963
U S D	500,000	INEOS Group Holdings S. A. 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%）		

ダイワ米国バンクローン・ファンド（為替ヘッジあり）2014-07

	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
		7. 50% due 06/12/20		
U S D	3,411,393	Calpine Construction Finance Co. LP		3,351,693
U S D	3,210,000	3. 25% due 01/31/22		3,226,050
		Catalent Pharma Solutions, Inc.		
U S D	4,775,826	6. 50% due 12/31/17		4,711,878
		CDW LLC		
U S D	1,180,000	3. 25% due 04/29/20		1,167,704
		CEC Entertainment, Inc.		
U S D	1,795,500	4. 25% due 02/12/21		1,806,345
		Cengage Learning Acquisitions, Inc.		
U S D	172,966	7. 00% due 03/31/20		168,894
		Ceva Logistics U. S. Holdings, Inc.		
U S D	1,500,000	6. 50% due 03/19/21		1,496,715
		CHG Healthcare Services, Inc.		
U S D	3,637,785	0. 00% due 11/19/19 ^(e)		3,600,498
		Chrysler Group LLC		
U S D	4,974,359	3. 25% due 12/05/18		4,967,245
		3. 50% due 05/24/17		
U S D	835,000	CITGO Petroleum Corp.		837,438
		4. 50% due 07/29/21 ^(e)		
U S D	1,030,821	CityCenter Holdings LLC		1,029,275
		4. 25% due 10/16/20		
U S D	1,000,000	Clear Channel Communications, Inc.		992,970
		3. 81% due 01/29/16		
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
		Entravision Communications Corp.		
U S D	723,128	3. 50% due 05/31/20		710,698

ダイワ米国バンクローン・ファンド（為替ヘッジあり）2014-07

	額面	銘柄	純資産に 占める 割合(%)	公正価値
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	Intelligrated, 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
U S D	3,635,333	J. Crew Group, Inc. 4.00% due 02/28/21		3,561,863

	<u>額面</u>	<u>銘柄</u>	<u>純資産に 占める 割合(%)</u>	<u>公正価値</u>
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
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

ダイワ米国バンクローン・ファンド（為替ヘッジあり）2014-07

	額面	銘柄	純資産に 占める 割合(%)	公正価値
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	The Hillman Group, Inc. 7.25% due 11/22/17		2,430,396
U S D	317,000	The Neiman Marcus Group, Inc. 4.50% due 06/30/21		316,867
U S D	1,533,959	Tribune Co. 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

	額面	銘柄	純資産に 占める 割合(%)	公正価値
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	Zayo Group LLC 4.00% due 06/16/19		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
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	Continental Airlines 2003-ERJ1 Pass Through Trust 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

ダイワ米国バンクローン・ファンド（為替ヘッジあり）2014-07

	額面	銘柄	純資産に 占める 割合(%)	公正価値
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
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	VVR 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

	額面	銘柄	純資産に 占める 割合(%)	公正価値
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%）		
U S D	31, 572, 812	DBS Bank Ltd. 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。
- (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。
- (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ます。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（ダイワ米国バンクローン・ファンド（為替ヘッジあり）2014－07）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（2015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（2016年1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23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7月22日から2016年1月19日まで)

買 付			売 付		
銘 柄	金 額		銘 柄	金 額	
568 国庫短期証券 2016/2/15	7,000,594	千円	575 国庫短期証券 2016/6/10	1,500,603	千円
574 国庫短期証券 2016/3/14	5,000,640		342 2年国債 0.1% 2016/7/15	720,475	
573 国庫短期証券 2016/3/7	4,500,619		100 5年国債 0.3% 2016/9/20	601,368	
567 国庫短期証券 2016/2/8	4,299,996				
576 国庫短期証券 2016/3/22	3,500,336				
557 国庫短期証券 2015/12/14	2,999,999				
555 国庫短期証券 2015/12/7	2,500,000				
553 国庫短期証券 2015/11/24	2,060,000				
578 国庫短期証券 2016/3/28	2,000,106				
548 国庫短期証券 2015/11/2	2,000,000				

(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、2016年1月19日現在におけるダイワ・マネースtock・マザーファンド（34,389,288千円）の内容です。

(1)国内（邦貨建）公社債（種類別）

2016年1月19日現在							
区 分	額 面 金 額	評 価 額	組入比率	う ち B B 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 未 満
国債証券	29,400,000 千円	29,401,309 千円	85.1 %	— %	— %	— %	85.1 %

(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）

2016年1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	564 国庫短期証券	— %	600,000 千円	599,999 千円	2016/01/25	
	566 国庫短期証券	—	1,500,000	1,499,999	2016/02/01	
	567 国庫短期証券	—	4,300,000	4,299,999	2016/02/08	
	568 国庫短期証券	—	7,000,000	7,000,243	2016/02/15	
	573 国庫短期証券	—	4,500,000	4,500,334	2016/03/07	
	556 国庫短期証券	—	1,000,000	1,000,069	2016/03/10	
	574 国庫短期証券	—	5,000,000	5,000,374	2016/03/14	
	576 国庫短期証券	—	3,500,000	3,500,213	2016/03/22	
	578 国庫短期証券	—	2,000,000	2,000,074	2016/03/28	
合 計	銘 柄 数	9銘柄				
	金 額		29,400,000	29,401,309		

(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6期（決算日 2015年12月9日）

（計算期間 2014年12月10日～2015年12月9日）

ダイワ・マネースtock・マザーファンドの第6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

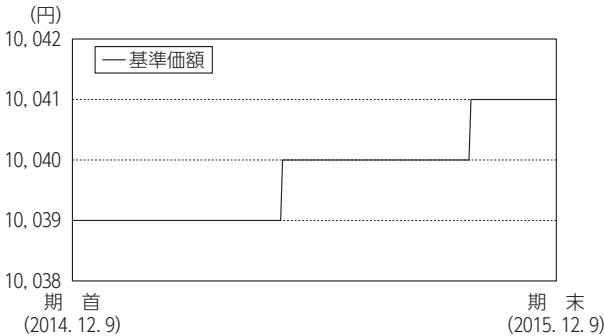
大和投資信託

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
	円	騰 落 率 %	
(期首) 2014年12月9日	10,039	—	58.5
12月末	10,039	0.0	97.2
2015年1月末	10,039	0.0	71.6
2月末	10,039	0.0	62.6
3月末	10,039	0.0	56.0
4月末	10,039	0.0	58.0
5月末	10,040	0.0	59.9
6月末	10,040	0.0	56.2
7月末	10,040	0.0	57.4
8月末	10,040	0.0	55.6
9月末	10,040	0.0	59.3
10月末	10,041	0.0	71.0
11月末	10,041	0.0	52.1
(期末) 2015年12月9日	10,041	0.0	51.6

(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：10,039円 期末：10,041円 騰落率：0.0％
【基準価額の主な変動要因】
低金利環境で利息収入が僅少であったことなどから、基準価額はほぼ横ばいとなりました。
- ◆投資環境について
○国内短期金融市況
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。このような日銀の金融政策を背景に、短期金融市場では低金利が続き、無担保コール翌日物金利は0.07％台を中心に推移しました。国庫短期証券（3カ月物）の利回りは日銀の買い入れによる需給ひっ迫等を背景に、△0.11～0.02％程度で推移しました。
- ◆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

(2014年12月10日から2015年12月9日まで)

		買 付 額	売 付 額
国 内	国債証券	千円 75,714,577	千円 (43,770,000)

(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

(2014年12月10日から2015年12月9日まで)

当		期	
買 付		売 付	
銘 柄	金 額	銘 柄	金 額
	千円		千円
568 国庫短期証券 2016/2/15	7,000,594		
574 国庫短期証券 2016/3/14	5,000,640		
573 国庫短期証券 2016/3/7	4,500,619		
540 国庫短期証券 2015/9/24	3,799,996		
557 国庫短期証券 2015/12/14	2,999,999		
567 国庫短期証券 2016/2/8	2,999,997		
520 国庫短期証券 2015/6/22	2,999,976		
555 国庫短期証券 2015/12/7	2,500,000		
553 国庫短期証券 2015/11/24	2,060,000		
536 国庫短期証券 2015/9/7	2,000,000		

(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

(1)国内（邦貨建）公社債（種類別）

作成期	当		期		末		
区 分	額面金額	評価額	組入比率	うちBBB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年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国債証券	32,420,000	32,424,550	51.6	—	—	—	51.6

(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
		%	千円	千円	
国債証券	557 国庫短期証券	—	3,000,000	2,999,999	2015/12/14
	559 国庫短期証券	—	2,000,000	2,000,000	2015/12/21
	560 国庫短期証券	—	1,600,000	1,599,999	2015/12/28
	563 国庫短期証券	—	1,000,000	999,999	2016/01/18
	566 国庫短期証券	—	1,500,000	1,499,999	2016/02/01
	567 国庫短期証券	—	3,000,000	2,999,998	2016/02/08
	568 国庫短期証券	—	7,000,000	7,000,594	2016/02/15
	573 国庫短期証券	—	4,500,000	4,500,612	2016/03/07
	556 国庫短期証券	—	1,000,000	1,000,123	2016/03/10
	574 国庫短期証券	—	5,000,000	5,000,640	2016/03/14
	575 国庫短期証券	—	1,500,000	1,500,448	2016/06/10
	342 2年国債	0.1000	720,000	720,576	2016/07/15
合計	100 5年国債	0.3000	600,000	601,560	2016/09/20
	銘柄数	13銘柄			
合計	金 額		32,420,000	32,424,550	

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2015年12月9日現在

項 目	当	期	末
	評 価 額	比	率
	千円		%
公社債	32,424,550		40.2
コール・ローン等、その他	48,181,367		59.8
投資信託財産総額	80,605,918		100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

ダイワ・マネースtock・マザーファンド

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2015年12月9日現在

項 目	当 期 末
(A)資産	80,605,918,433円
コール・ローン等	48,180,683,441
公社債（評価額）	32,424,550,578
未収利息	481,238
前払費用	203,176
(B)負債	17,814,126,500
未払金	17,502,126,500
未払解約金	312,000,000
(C)純資産総額（A－B）	62,791,791,933
元本	62,535,131,959
次期繰越損益金	256,659,974
(D)受益権総口数	62,535,131,959口
1万口当り基準価額（C／D）	10,041円

*期首における元本額は817,136,908円、当期中における追加設定元本額は80,209,414,361円、同解約元本額は18,491,419,310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－3,983,667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2,996,693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、ダイワ上場投信－日経平均レバレッジ・インデックス14,063,387,856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2,983,307,364円、ダイワ上場投信－T O P I Xレバレッジ（2倍）指数2,081,906,471円、ダイワ上場投信－T O P I Xダブルインバース（－2倍）指数796,936,766円、ダイワ上場投信－日経平均インバース・インデックス37,546,378,604円、ダイワ上場投信－T O P I Xインバース（－1倍）指数2,340,731,717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687,286,710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278,916,205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727,153,136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7,009,001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・ブルベア・セレクト マネー・ポートフォリオ4,980,676円、ダイワ・ブルベア・セレクト ドル高円安ポートフォリオ258,995,899円、ダイワ・ブルベア・セレクト 円高ドル安ポートフォリオ69,726,080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－成長の樞官（つちおと）－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197,260,107円、ダイワ・アセアン内需関連株ファンド・マネー・ポートフォリオ90,940,158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 ブラジル・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、＜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4,980,080円、通貨選択型ダイワ／ミレアセット・グローバル好配当株α（毎月分配型）ブラジル・リアル・コース12,948,208円、通貨選択型ダイワ／ミレアセット・グローバル好配当株α（毎月分配型）通貨セレクト・コース3,685,259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・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 ブラジル・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10,041円です。

■損益の状況

当期 自2014年12月10日 至2015年12月9日

項 目	当 期
(A)配当等収益	4,849,980円
受取利息	4,849,980
(B)有価証券売買損益	176,333
売買益	15,667
売買損	△ 192,000
(C)当期損益金（A＋B）	4,673,647
(D)前期繰越損益金	3,178,379
(E)解約差損益金	△ 74,181,691
(F)追加信託差損益金	322,989,639
(G)合計（C＋D＋E＋F）	256,659,974
次期繰越損益金（G）	256,659,974

（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。