

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

|              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                                                                                                                                                                     |
|--------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 商品分類         | 追加型投信／内外／その他資産（商品先物）／インデックス型                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                                                                                                     |
| 信託期間         | 約5年間（2015年5月7日～2020年4月24日）                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                                                                                                                                                                     |
| 運用方針         | 信託財産の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．ケイマン籍の外国証券投資法人「RICI <sup>®</sup> Commodity Fund Ltd.」が発行する「RICI <sup>®</sup> class A」（以下「RICI <sup>®</sup> ファンド クラスA」といいます。）の投資証券（米ドル建）<br>ロ．ダイワ・マネー・マザーファンドの受益証券 |
|              | ダイワ・マネー・マザーファンド                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 本邦通貨表示の公社債                                                                                                                                                          |
| 当ファンドの運用方法   | ①世界中の経済活動に広く利用されているコモディティ（商品）の値動きを表すロジャーズ国際コモディティ指数 <sup>®</sup> （以下「RICI <sup>®</sup> 」といいます。）の動き（円換算）におおむね連動する投資成果をめざして運用を行ないます。<br>②当ファンドは、「RICI <sup>®</sup> ファンド クラスA」とダイワ・マネー・マザーファンドを投資対象ファンドとするファンド・オブ・ファンズです。これらの投資対象ファンドへの投資にあたっては、通常の状態では「RICI <sup>®</sup> ファンド クラスA」への投資割合を高位とすることを基本とします。<br>③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わが国の公社債を中心に安定運用を行ないます。<br>②邦貨建資産の組み入れにあたっては、取得時に第二位（A－2格相当）以上の短期格付であり、かつ残存期間が1年未満の短期債、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         | 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30％以下                                                                                                                                                         |
| 分配方針         | 分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等とし、原則として、信託財産の成長に資することを目的に、配当等収益の中から基準価額の水準等を勘案して分配金額を決定します。ただし、配当等収益が少額の場合には、分配を行なわないことがあります。                                                                                                                                                                                                              |                                                                                                                                                                     |

ダイワ・世界コモディティ・ファンド  
（ダイワSMA専用）

運用報告書（全体版）  
第1期  
（決算日 2016年4月25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・世界コモディティ・ファンド（ダイワSMA専用）」は、このたび、第1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/>

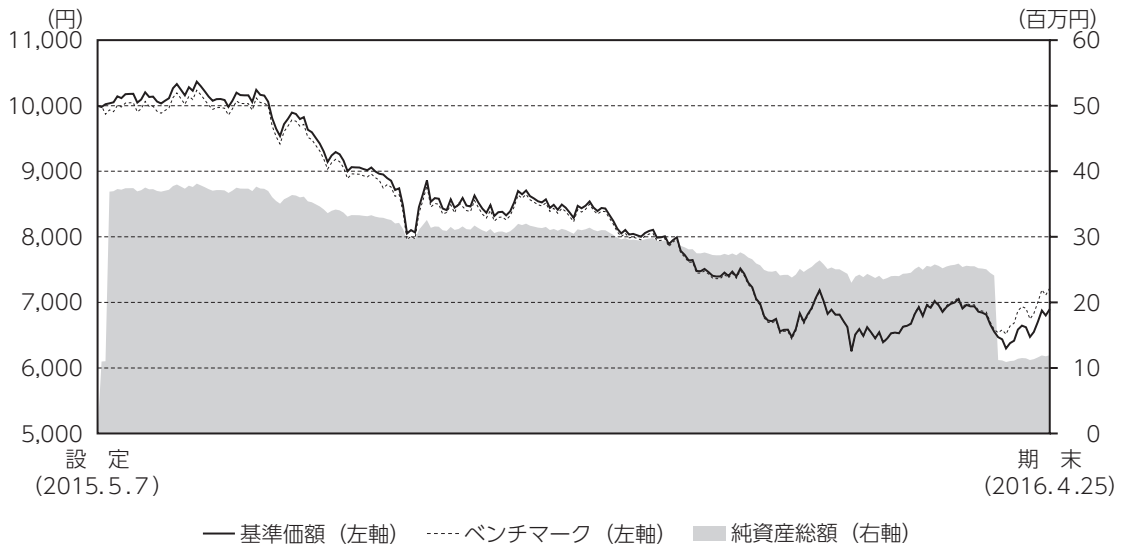
設定以来の運用実績

| 決 算 期                   | 基 準 価 額      |                  | RICI® (円換算)          |                  | 公 社 債 率<br>組 入 比 率 | “RICI®”<br>フ ァ ン ド<br>ク ラ ス A<br>組 入 比 率 | 純 資 産 額<br>総 額 |
|-------------------------|--------------|------------------|----------------------|------------------|--------------------|------------------------------------------|----------------|
|                         | 税 込 金<br>分 配 | 期 中<br>騰 落 率     | (ベンチマーク)             | 期 中<br>騰 落 率     |                    |                                          |                |
| 1 期 末 (2016 年 4 月 25 日) | 円<br>6,898   | 円<br>0<br>△ 31.0 | %<br>7,218<br>△ 27.8 | %<br>0.2<br>94.5 | %<br>0.2<br>94.5   | %<br>94.5                                | 百万円<br>11      |

(注 1) RICI<sup>®</sup>とは、「ロジャーズ国際コモディティ指数<sup>®</sup>」の略称です。  
(注 2) RICI<sup>®</sup>（円換算）は、RICI<sup>®</sup>（米ドル建）を円換算し、当ファンド設定日を10,000として大和投資信託が計算したものです。RICI<sup>®</sup>（米ドル建）は、基準価額への反映を考慮して、原則として1営業日前の日付の終値を採用しています。  
(注 3) “RICI<sup>®</sup>” ファンド クラス Aとは、ケイマン籍の外国証券投資法人「“RICI<sup>®</sup>” Commodity Fund Ltd.」が発行する「“RICI<sup>®</sup>” class A」の投資証券（米ドル建）のことです。  
(注 4) 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 5) 公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）および債券先物を除きます。

## 《運用経過》

### 基準価額等の推移について



（注）ベンチマークは、設定時を10,000として指数化したものです。

\* ベンチマークはRICI®（円換算）です。

### ■基準価額・騰落率

設定時：10,000円

期 末： 6,898円

騰落率：△31.0%

### ■基準価額の主な変動要因

ケイマン籍の外国証券投資法人「“RICI®” Commodity Fund Ltd.」が発行する「“RICI®” class A」（以下、「RICI®」ファンド クラスAといいます。）を高位に組み入れることにより、世界のコモディティ（商品）価格の中長期的な上昇を享受することをめざして運用を行ないました。商品市況の下落および米ドル安（円高）を受けて当期の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。

| 年<br>月<br>日        | 基 準 価 額     |        | RICI <sup>®</sup> （円換算） |        | 公 社 債 率<br>組 入 比 | “RICI <sup>®</sup> ”<br>フ ア ンス ド<br>ク ラ ス 比 A 率 |
|--------------------|-------------|--------|-------------------------|--------|------------------|-------------------------------------------------|
|                    |             | 騰 落 率  | (ベンチマーク)                | 騰 落 率  |                  |                                                 |
| (設定) 2015年 5 月 7 日 | 円<br>10,000 | %<br>－ | 10,000                  | %<br>－ | %<br>－           | %<br>－                                          |
| 5 月末               | 10,074      | 0.7    | 9,926                   | △ 0.7  | 1.4              | 97.6                                            |
| 6 月末               | 10,058      | 0.6    | 9,932                   | △ 0.7  | 1.3              | 97.6                                            |
| 7 月末               | 9,259       | △ 7.4  | 9,147                   | △ 8.5  | 1.5              | 97.6                                            |
| 8 月末               | 8,651       | △13.5  | 8,556                   | △14.4  | 1.7              | 97.6                                            |
| 9 月末               | 8,375       | △16.3  | 8,297                   | △17.0  | 1.4              | 97.7                                            |
| 10月末               | 8,435       | △15.7  | 8,378                   | △16.2  | 1.4              | 97.9                                            |
| 11月末               | 7,986       | △20.1  | 7,938                   | △20.6  | 1.0              | 97.9                                            |
| 12月末               | 7,517       | △24.8  | 7,490                   | △25.1  | 0.9              | 98.0                                            |
| 2016年 1 月末         | 7,068       | △29.3  | 7,053                   | △29.5  | 1.7              | 98.0                                            |
| 2 月末               | 6,539       | △34.6  | 6,531                   | △34.7  | 0.9              | 98.0                                            |
| 3 月末               | 6,844       | △31.6  | 6,868                   | △31.3  | －                | 98.3                                            |
| (期末) 2016年 4 月25日  | 6,898       | △31.0  | 7,218                   | △27.8  | 0.2              | 94.5                                            |

(注) 騰落率は設定比。

## 投資環境について

### ○商品市況

商品市況は、設定時から、中国経済の成長減速懸念や2015年7月に中国株式市場が2007年以来の急落を見せたことなどをを受けて全般的に売りが広がり、軟調に推移しました。8月末にかけては、中国の利下げや好調な米国経済指標を受けて反発しました。10月以降は、米国内の原油在庫の上昇や石油掘削リグ稼働数の減少ペースに鈍化が確認されたこと、米ドル高の進行などを背景に、原油を中心に再び下落に転じました。12月には、OPEC（石油輸出国機構）が生産抑制を通じた原油価格のコントロールを事実上放棄したことをを受けて、世界的な供給過剰が長期化するとの懸念が強まり続落しました。さらに、FOMC（米国連邦公開市場委員会）ではおよそ10年ぶりの利上げが決定され、米ドルが大きく上昇したことからコモディティ全般が下落しました。2016年1月には、中国経済の成長減速懸念や世界的な株式市場の下落がコモディティ価格を押し下げました。3月から期末にかけては、主要産油国が増産凍結に向けての協議を再開する方針を示したことが好感されたことや、米ドルの下落が進んだことから上昇基調で推移しました。

### ○為替相場

為替相場は、設定時から2015年10月下旬まで、米ドルは対円でほぼ横ばいでの推移でしたが、10月のFOMCを受けて米国の利上げ観測が徐々に強まったことから上昇しました。12月以降は、米国の利上げの決定を受けて米ドルが対円で上昇する場面はありましたが、原油安や中国・人民元安を背景に株式市場が調整し、市場のリスク回避姿勢が強まったことから円高米ドル安傾向に転じました。2016年1月に日銀が予想外のマイナス金利を導入すると、当初は円安米ドル高推移となりましたが一時的な動きにとどまり、欧州の一部の金融機関に対する信用懸念や原油安等を背景に市場のリスク回避姿勢が強まったことで、円高米ドル安が進行しました。

## ポートフォリオについて

### ○当ファンド

当ファンドは、「RICI<sup>®</sup> ファンド クラスA」とダイワ・マネー・マザーファンドを投資対象ファンドとするファンド・オブ・ファンズです。「RICI<sup>®</sup> ファンド クラスA」の組入比率を高位に保つよう調節を行ないました。

### ○“RICI<sup>®</sup> ファンド クラスA

商品先物取引による運用にあたっては、ジム・ロジャーズ<sup>®</sup>氏の所有するBeeland Interests, Inc.からRICI<sup>®</sup>に関する情報の提供を受け、RICI<sup>®</sup>の構成品目とその構成比率にできるだけ近似した商品先物ポートフォリオを構築し、RICI<sup>®</sup>の動きを反映した投資成果をめざして運用を行ないました。

### ○ダイワ・マネー・マザーファンド

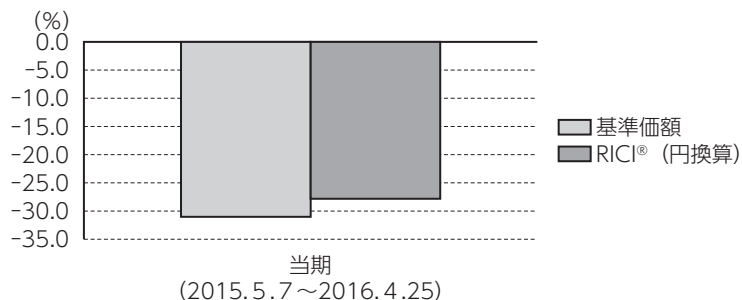
資産の安全性に配慮し、短期の国債およびコール・ローン等の短期金融資産への投資により、安定的な運用を行ないました。

## ベンチマークとの差異について

ベンチマーク（RICI<sup>®</sup>（円換算））の騰落率は△27.8%となりました。一方、当ファンドの騰落率は△31.0%となりました。

「RICI<sup>®</sup> ファンド クラスA」の組入比率が100%からかい離した部分がベンチマークとのかい離要因となりました。また、諸経費負担等がマイナス要因となりました。

以下のグラフは、当ファンドの基準価額とベンチマークとの騰落率の対比です。



## 分配金について

当期は、経費控除後の配当等収益が計上できなかったため、収益分配を見送らせていただきました。  
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。

### ■分配原資の内訳（1万口当たり）

| 項 目        |     | 当 期                      |
|------------|-----|--------------------------|
|            |     | 2015年5月7日<br>～2016年4月25日 |
| 当期分配金（税込み） | (円) | —                        |
| 対基準価額比率    | (%) | —                        |
| 当期の収益      | (円) | —                        |
| 当期の収益以外    | (円) | —                        |
| 翌期繰越分配対象額  | (円) | 0                        |

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

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

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

## 《今後の運用方針》

### ○当ファンド

今後も「“RICI<sup>®</sup>” ファンド クラスA」を高位に組み入れます。

### ○“RICI<sup>®</sup>” ファンド クラスA

世界中の経済活動に広く利用されているコモディティの値動きを表すRICI<sup>®</sup>（円換算）の動きにおおむね連動する投資成果をめざして運用を行ないます。

### ○ダイワ・マネー・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                                                          |
|---------|----------------------|---------|--------------------------------------------------------------------|
|         | (2015.5.7～2016.4.25) |         |                                                                    |
|         | 金 額                  | 比 率     |                                                                    |
| 信託報酬    | 33円                  | 0.398%  | 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率<br>期中の平均基準価額は8,228円です。                        |
| (投信会社)  | (22)                 | (0.262) | 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<br>論見書・運用報告書の作成等の対価         |
| (販売会社)  | (9)                  | (0.105) | 販売会社分は、運用報告書等各种書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後<br>の情報提供等の対価                |
| (受託銀行)  | (3)                  | (0.031) | 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<br>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<br>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   | 108                  | 1.311   | その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数                                          |
| (保管費用)  | (98)                 | (1.197) | 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・<br>資産の移転等に要する費用             |
| (監査費用)  | (1)                  | (0.007) | 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)   | (9)                  | (0.107) | 信託事務の処理等に関するその他の費用                                                 |
| 合 計     | 141                  | 1.708   |                                                                    |

(注1) 期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。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、このファンドが組み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) 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

(注3) 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4) 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

(1) 投資信託証券

(2015年5月7日から2016年4月25日まで)

|     |      | 買 付 |       |          | 売 付 |       |          |
|-----|------|-----|-------|----------|-----|-------|----------|
|     |      | □   | 数     | 金 額      | □   | 数     | 金 額      |
| 外 国 | アメリカ |     | 千□    | 千アメリカ・ドル |     | 千□    | 千アメリカ・ドル |
|     |      |     | 7,488 | 320      |     | 4,501 | 140      |
|     |      |     | (－)   | (－)      |     | (－)   | (－)      |

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 買付( )内は分割割当、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(注3) 売付( )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4) 金額の単位未満は切捨て。

(2) 親投資信託受益証券の設定・解約状況

(2015年5月7日から2016年4月25日まで)

|                 | 設 定 |       |       | 解 約 |     |     |
|-----------------|-----|-------|-------|-----|-----|-----|
|                 | □   | 数     | 金 額   | □   | 数   | 金 額 |
|                 |     | 千□    | 千円    |     | 千□  | 千円  |
| ダイワ・マネー・マザーファンド |     | 1,137 | 1,160 |     | 519 | 530 |

(注) 単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄  
投資信託証券

(2015年5月7日から2016年4月25日まで)

| 当                          |       |        |       | 期                          |       |        |       |
|----------------------------|-------|--------|-------|----------------------------|-------|--------|-------|
| 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  |
| "RICI®" ファンド クラスA (ケイマン諸島) | 千□    | 千円     | 円     | "RICI®" ファンド クラスA (ケイマン諸島) | 千□    | 千円     | 円     |
|                            | 7,488 | 39,347 | 5,254 |                            | 4,501 | 15,597 | 3,465 |

(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・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5月7日から2016年4月25日まで)

| 決 算 期   | 当              |                        |           | 期             |                        |        |
|---------|----------------|------------------------|-----------|---------------|------------------------|--------|
|         | 買付額等<br>A      | うち利害<br>関係人との<br>取引状況B | B/A       | 売付額等<br>C     | うち利害<br>関係人との<br>取引状況D | D/C    |
| 区 分     |                |                        |           |               |                        |        |
| 公社債     | 百万円<br>109,654 | 百万円<br>11,100          | %<br>10.1 | 百万円<br>11,349 | 百万円<br>－               | %<br>－ |
| コール・ローン | 3,938,004      | －                      | －         | －             | －                      | －      |

(注) 平均保有割合0.0%

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

(3) 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。

■投信会社（自社）による当ファンドの設定・解約および保有状況

| 設定時保有額    | 期中設定額    | 期中解約額    | 期末保有額     | 取 引 の 理 由   |
|-----------|----------|----------|-----------|-------------|
| 百万円<br>11 | 百万円<br>－ | 百万円<br>－ | 百万円<br>11 | 当初設定時における取得 |

(注1) 金額は元本ベース。

(注2) 単位未満は切捨て。

■組入資産明細表

(1) ファンド・オブ・ファンズが組入れた外貨建ファンドの明細

| フ ァ ン ド 名            | 当 期 末 |          |        |
|----------------------|-------|----------|--------|
|                      | □ 数   | 評 価 額    | 比 率    |
|                      |       | 外貨建金額    | 邦貨換算金額 |
| 外国投資信託証券<br>(ケイマン諸島) | 千□    | 千アメリカ・ドル | 千円     |
| "RICI®" ファンド クラスA    | 2,987 | 101      | 11,294 |

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の中値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) 比率欄は純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

(2) 親投資信託残高

| 種 類             | 当 期 末     |           |
|-----------------|-----------|-----------|
|                 | □ 数       | 評 価 額     |
| ダイワ・マネー・マザーファンド | 千□<br>617 | 千円<br>630 |

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2016年4月25日現在

| 項 目             | 当 期 末        |           |
|-----------------|--------------|-----------|
|                 | 評 価 額        | 比 率       |
| 投資信託証券          | 千円<br>11,294 | %<br>94.1 |
| ダイワ・マネー・マザーファンド | 630          | 5.2       |
| コール・ローン等、その他    | 80           | 0.7       |
| 投資信託財産総額        | 12,005       | 100.0     |

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の中値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、4月25日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝111.41円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産（11,294千円）の投資信託財産総額（12,005千円）に対する比率は、94.1%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2016年4月25日現在

| 項 目                  | 当 期 末       |
|----------------------|-------------|
| (A) 資産               | 12,005,569円 |
| コール・ローン等             | 80,683      |
| 投資信託証券(評価額)          | 11,294,760  |
| ダイワ・マネー・マザーファンド(評価額) | 630,126     |
| (B) 負債               | 59,020      |
| 未払信託報酬               | 47,362      |
| その他未払費用              | 11,658      |
| (C) 純資産総額(A－B)       | 11,946,549  |
| 元本                   | 17,319,294  |
| 次期繰越損益金              | △ 5,372,745 |
| (D) 受益権総口数           | 17,319,294口 |
| 1万口当り基準価額(C／D)       | 6,898円      |

\* 設定時における元本額は11,000,000円、当期中における追加設定元本額は25,761,017円、同解約元本額は19,441,723円です。  
 \* 当期末の計算口数当りの純資産額は6,898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5,372,745円です。

■損益の状況

当期 自2015年5月7日 至2016年4月25日

| 項 目                  | 当 期        |
|----------------------|------------|
| (A) 配当等収益            | 70円        |
| 受取利息                 | 70         |
| (B) 有価証券売買損益         | △4,887,206 |
| 売買益                  | 5,072,032  |
| 売買損                  | △9,959,238 |
| (C) 信託報酬等            | △ 512,310  |
| (D) 当期損益金(A + B + C) | △5,399,446 |
| (E) 追加信託差損益金         | 26,701     |
| (配当等相当額)             | ( 39)      |
| (売買損益相当額)            | ( 26,662)  |
| (F) 合計(D + E)        | △5,372,745 |
| 次期繰越損益金(F)           | △5,372,745 |
| 追加信託差損益金             | 26,701     |
| (配当等相当額)             | ( 39)      |
| (売買損益相当額)            | ( 26,662)  |
| 繰越損益金                | △5,399,446 |

(注1) 信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しております。  
 (注2) 追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。  
 (注3) 収益分配金の計算過程は「収益分配金の計算過程（総額）」の表を参照。

■収益分配金の計算過程（総額）

| 項 目                        | 当 期         |
|----------------------------|-------------|
| (a) 経費控除後の配当等収益            | 0円          |
| (b) 経費控除後の有価証券売買等損益        | 0           |
| (c) 収益調整金                  | 39          |
| (d) 分配準備積立金                | 0           |
| (e) 当期分配対象額(a + b + c + d) | 39          |
| (f) 分配金                    | 0           |
| (g) 翌期繰越分配対象額(e－f)         | 39          |
| (h) 受益権総口数                 | 17,319,294口 |

“RICI®” class A（“RICI®” ファンド クラスA）

当ファンド（ダイワ・世界コモディティ・ファンド（ダイワSMA専用））の主要投資対象である「“RICI®” ファンド クラスA」の状況は次のとおりです。

（注）2016年4月25日時点で入手し得る直近の決算期分を掲載しております。

財政状態計算書  
2015年3月31日現在

単位：米ドル

資産

流動資産

|              |                   |
|--------------|-------------------|
| 損益通算公正価値金融資産 | 31,541,450        |
| 証拠金取引勘定      | 14,164,365        |
| 現金および現金等価物   | 2,040,044         |
| その他の受取債権     | 100               |
| <b>資産合計</b>  | <b>47,745,959</b> |

株式資本

|               |            |
|---------------|------------|
| 経営者株式         | 100        |
| <b>株式資本合計</b> | <b>100</b> |

負債

流動負債

|                                      |                  |
|--------------------------------------|------------------|
| 損益通算公正価値金融負債                         | 1,359,305        |
| 未払費用                                 | 88,140           |
| <b>負債（買戻償却可能参加型株式の株主に帰属する純資産を除く）</b> | <b>1,447,445</b> |
| 買戻償却可能参加型株式の株主に帰属する純資産               | 46,298,414       |

**包括的利益計算書**  
2014年4月1日～2015年3月31日

単位：米ドル

|                                           |                     |
|-------------------------------------------|---------------------|
| <b>収入</b>                                 |                     |
| 金利収入                                      | 949                 |
| 為替差（損）益（純額）                               | (293)               |
| 損益通算公正価値金融資産および負債の公正価値の純変動                | (19,961,097)        |
| <b>純損失合計</b>                              | <b>(19,960,441)</b> |
| <b>費用</b>                                 |                     |
| 管理会社報酬                                    | 79,014              |
| 監査報酬                                      | 46,312              |
| 保管報酬                                      | 17,856              |
| 投資運用会社報酬                                  | 382,123             |
| 取引手数料                                     | 76,902              |
| 弁護士費用                                     | 8,001               |
| <b>営業費用合計</b>                             | <b>610,208</b>      |
| <b>税引前損失</b>                              | <b>(20,570,649)</b> |
| 税                                         | —                   |
| <b>買戻償却可能参加型株式の株主に帰属する純資産の事業による減少</b>     | <b>(20,570,649)</b> |
| 市場買い呼び値から市場最終取引価格への調整                     | —                   |
| 最終取引日と報告期間最終日の純資産価額の動向による影響               | —                   |
| <b>調整後の買戻償却可能参加型株式の株主に帰属する純資産の事業による減少</b> | <b>(20,570,649)</b> |

組入資産の明細  
2015年3月31日現在

債券

(単位：米ドル)

| 銘柄名           | 券面総額         | 評価額          |
|---------------|--------------|--------------|
| TREASURY BILL | 5,500,000.00 | 5,500,000.00 |
| TREASURY BILL | 5,500,000.00 | 5,498,883.50 |
| TREASURY BILL | 5,500,000.00 | 5,496,161.00 |
| TREASURY BILL | 4,500,000.00 | 4,499,842.50 |
| TREASURY BILL | 3,500,000.00 | 3,499,559.00 |
| TREASURY BILL | 3,500,000.00 | 3,498,544.00 |
| TREASURY BILL | 2,000,000.00 | 1,999,946.00 |
| TREASURY BILL | 1,000,000.00 | 999,924.00   |

先物

(単位：米ドル)

| 銘柄名                     | 数量 | 精算金額         |
|-------------------------|----|--------------|
| MILL WHEAT EURO MAY15   | 15 | 1,651.51     |
| MILL WHEAT EURO SEP15   | 31 | ( 1,732.80)  |
| RAPESEED EURO AUG15     | 16 | 1,865.53     |
| RAPESEED EURO MAY15     | 8  | 8,667.38     |
| COCOA FUTURE - ICEJUL15 | 11 | ( 192.91)    |
| COCOA FUTURE - ICEMAY15 | 5  | 2,703.18     |
| RUBBER FUT TCOM SEP15   | 54 | ( 1,800.89)  |
| BRENT CRUDE FUTR JUN15  | 71 | ( 38,520.00) |
| BRENT CRUDE FUTR MAY15  | 34 | (168,440.00) |
| COFF ROBUSTA 10TN JUL15 | 35 | 1,000.00     |
| COFF ROBUSTA 10TN MAY15 | 17 | ( 32,390.00) |
| CORN FUTURE JUL15       | 75 | ( 34,200.00) |
| CORN FUTURE MAY15       | 40 | ( 8,262.50)  |
| COTTON NO.2 FUTR JUL15  | 41 | 4,830.00     |
| COTTON NO.2 FUTR MAY15  | 21 | 27,395.00    |
| FCOJ-A FUTURE JUL15     | 10 | ( 2,850.00)  |
| FCOJ-A FUTURE MAY15     | 5  | ( 3,300.00)  |
| GASOLINE RBOB FUT JUN15 | 13 | ( 6,153.00)  |
| GASOLINE RBOB FUT MAY15 | 6  | ( 30,592.80) |
| GOLD 100 OZ FUTR JUN15  | 20 | ( 56,190.00) |
| KC HRW WHEAT FUT JUL15  | 11 | ( 5,037.50)  |
| KC HRW WHEAT FUT MAY15  | 6  | 6,700.00     |
| LEAN HOGS FUTURE JUN15  | 15 | ( 39,450.00) |

| 銘柄名                     | 数量   | 精算金額         |
|-------------------------|------|--------------|
| LIVE CATTLE FUTR JUN15  | 16   | 51,540.00    |
| LME COPPER FUTURE APR15 | 13   | 192,012.50   |
| LME COPPER FUTURE APR15 | (13) | ( 50,425.00) |
| LME COPPER FUTURE JUN15 | 8    | ( 4,100.00)  |
| LME COPPER FUTURE MAY15 | 13   | 49,962.50    |
| LME COPPER FUTURE MAY15 | ( 9) | 4,100.00     |
| LME LEAD FUTURE APR15   | 19   | ( 14,493.75) |
| LME LEAD FUTURE APR15   | (19) | ( 40,556.25) |
| LME LEAD FUTURE JUN15   | 14   | ( 787.50)    |
| LME LEAD FUTURE MAY15   | 22   | 42,362.50    |
| LME LEAD FUTURE MAY15   | (15) | 612.50       |
| LME NICKEL FUTURE APR15 | ( 5) | 52,074.00    |
| LME NICKEL FUTURE APR15 | 5    | ( 83,070.00) |
| LME NICKEL FUTURE JUN15 | 4    | ( 5,832.00)  |
| LME NICKEL FUTURE MAY15 | ( 4) | 5,826.00     |
| LME NICKEL FUTURE MAY15 | 6    | ( 62,532.00) |
| LME PRI ALUM FUTR APR15 | (40) | 16,706.25    |
| LME PRI ALUM FUTR APR15 | 40   | ( 60,925.00) |
| LME PRI ALUM FUTR JUN15 | 28   | ( 4,375.00)  |
| LME PRI ALUM FUTR MAY15 | (29) | 4,375.00     |
| LME PRI ALUM FUTR MAY15 | 43   | ( 28,956.25) |
| LME TIN FUTURE APR15    | ( 5) | 34,460.00    |
| LME TIN FUTURE APR15    | 5    | ( 61,435.00) |
| LME TIN FUTURE JUN15    | 4    | ( 4,450.00)  |
| LME TIN FUTURE MAY15    | ( 3) | 2,225.00     |
| LME TIN FUTURE MAY15    | 5    | ( 34,865.00) |
| LME ZINC FUTURE APR15   | (17) | ( 7,287.50)  |
| LME ZINC FUTURE APR15   | 17   | ( 16,793.75) |
| LME ZINC FUTURE JUN15   | 12   | ( 4,125.00)  |
| LME ZINC FUTURE MAY15   | 19   | 7,793.75     |
| LME ZINC FUTURE MAY15   | (13) | 4,087.50     |
| LOW SU GASOIL G JUN15   | 7    | 200.00       |
| LOW SU GASOIL G MAY15   | 3    | ( 14,025.00) |
| LUMBER FUTURE JUL15     | 10   | ( 561.00)    |
| LUMBER FUTURE MAY15     | 5    | ( 10,395.00) |

| 銘柄名                     | 数量 | 精算金額         |
|-------------------------|----|--------------|
| MILK FUTURE APR15       | 1  | ( 40.00)     |
| MILK FUTURE MAY15       | 1  | 180.00       |
| NATURAL GAS FUTR JUN15  | 58 | ( 870.00)    |
| NATURAL GAS FUTR MAY15  | 28 | ( 29,690.00) |
| NY HARB ULSD FUT JUN15  | 8  | ( 3,334.80)  |
| NY HARB ULSD FUT MAY15  | 4  | ( 25,099.20) |
| OAT FUTURE JUL15        | 11 | ( 962.50)    |
| OAT FUTURE MAY15        | 6  | ( 3,512.50)  |
| PALLADIUM FUTURE JUN15  | 2  | ( 8,995.00)  |
| PLATINUM FUTURE JUL15   | 15 | ( 31,275.00) |
| ROUGH RICE (CBOT) JUL15 | 10 | ( 2,550.00)  |
| ROUGH RICE (CBOT) MAY15 | 6  | 2,800.00     |
| SILVER FUTURE JUL15     | 15 | ( 2,575.00)  |
| SILVER FUTURE MAY15     | 8  | ( 7,870.00)  |

| 銘柄名                     | 数量 | 精算金額         |
|-------------------------|----|--------------|
| SOYBEAN FUTURE JUL15    | 23 | 3,175.00     |
| SOYBEAN FUTURE MAY15    | 11 | 1,050.00     |
| SOYBEAN MEAL FUTR JUL15 | 7  | 1,180.00     |
| SOYBEAN MEAL FUTR MAY15 | 4  | ( 160.00)    |
| SOYBEAN OIL FUTR MAY15  | 17 | ( 3,336.00)  |
| SUGAR #11 (WORLD) JUL15 | 23 | ( 1,232.00)  |
| SUGAR #11 (WORLD) MAY15 | 10 | ( 22,870.40) |
| WHEAT FUTURE(CBT) JUL15 | 58 | ( 28,637.50) |
| WHEAT FUTURE(CBT) MAY15 | 31 | 17,750.00    |
| WHITE SUGAR (ICE) AUG15 | 18 | ( 900.00)    |
| WHITE SUGAR (ICE) MAY15 | 9  | ( 10,450.00) |
| WTI CRUDE FUTURE JUN15  | 99 | ( 53,500.00) |
| WTI CRUDE FUTURE MAY15  | 49 | (182,340.00) |

【注記】

「ダイワ・世界コモディティ・ファンド（ダイワSMA専用）」およびその関連ファンドであるケイマン籍の外国証券投資法人「RICI<sup>®</sup> Commodity Fund Ltd.」（そのサブファンドである「RICI<sup>®</sup> class A」を含みます。）（以下、当注記において、総称して「ファンド」といいます。）はJames Beeland Rogers、Jim Rogers<sup>®</sup>またはBeeland Interests, Inc.（以下、当注記において、総称して「Beeland」といいます。）により提供、保証、販売または販売促進されるものではありません。Beelandはファンド購入者、すべての潜在的ファンド購入者、政府当局、または公衆に対して、一般的な証券投資、特にファンドへの投資の助言能力を、明示的にも暗示的にも、表明または保証するものではありません。BeelandはRogers International Commodity Index<sup>®</sup>の決定、構成、算出において大和証券投資信託委託株式会社およびその関連会社、またはファンド購入者の要求を考慮する義務を負いません。Beelandはファンドが発行される時期、価格もしくは数量の決定またはファンドが換金されるもしくは他の金融商品、証券に転換される際に使用される算式の決定または計算の責任を負わず関与もしていません。Beelandはファンドの管理、運営、販売、取引に関して義務または責任を負いません。「Jim Rogers<sup>®</sup>」、「Rogers International Commodity Index<sup>®</sup>」、「Rogers International Commodity<sup>TM</sup>」および「RICI<sup>®</sup>」は、James Beeland Rogers、Jim Rogers<sup>®</sup>またはBeeland Interests, Inc.のトレードマークおよびサービスマークであり、使用許諾を要します。

<補足情報>

当ファンド（ダイワ・世界コモディティ・ファンド（ダイワSMA専用））が投資対象としている「ダイワ・マネー・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4月25日）現在におけるダイワ・マネー・マザーファンドの組入資産の内容等を14ページに併せて掲載いたしました。

■ダイワ・マネー・マザーファンドの主要な売買銘柄  
公 社 債

(2015年5月7日から2016年4月25日まで)

| 買          |            | 付         | 売             |           | 付         |
|------------|------------|-----------|---------------|-----------|-----------|
| 銘          | 柄          | 金 額       | 銘             | 柄         | 金 額       |
|            |            | 千円        |               |           | 千円        |
| 550 国庫短期証券 | 2015/11/9  | 8,509,995 | 567 国庫短期証券    | 2016/2/8  | 4,999,980 |
| 548 国庫短期証券 | 2015/11/2  | 7,399,995 | 566 国庫短期証券    | 2016/2/1  | 2,999,991 |
| 559 国庫短期証券 | 2015/12/21 | 7,049,991 | 342 2年国債 0.1% | 2016/7/15 | 2,095,779 |
| 568 国庫短期証券 | 2016/2/15  | 7,000,000 | 100 5年国債 0.3% | 2016/9/20 | 1,253,387 |
| 563 国庫短期証券 | 2016/1/18  | 6,099,995 |               |           |           |
| 573 国庫短期証券 | 2016/3/7   | 5,800,988 |               |           |           |
| 555 国庫短期証券 | 2015/12/7  | 5,499,999 |               |           |           |
| 557 国庫短期証券 | 2015/12/14 | 5,469,997 |               |           |           |
| 567 国庫短期証券 | 2016/2/8   | 4,999,995 |               |           |           |
| 576 国庫短期証券 | 2016/3/22  | 3,000,288 |               |           |           |

(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4月25日現在におけるダイワ・マネー・マザーファンド（63,033,003千円）の内容です。

(1) 国内（邦貨建）公社債（種類別）

| 2016年4月25日現在 |                 |                 |          |                     |                   |         |          |
|--------------|-----------------|-----------------|----------|---------------------|-------------------|---------|----------|
| 区 分          | 額 面 金 額         | 評 価 額           | 組 入 比 率  | う ち B B 格<br>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         | 千円<br>2,000,000 | 千円<br>2,000,086 | %<br>3.1 | %<br>—              | %<br>—            | %<br>—  | %<br>3.1 |

(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4月25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         | 586 国庫短期証券 |   | %<br>— | 千円<br>2,000,000 | 千円<br>2,000,086 | 2016/05/12 |

(注) 単位未満は切捨て。

# ダイワ・マネー・マザーファンド

## 運用報告書 第11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・マザーファンドの第11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     | 主としてわが国の公社債への投資により、利息収入の確保をめざして運用を行ないます。                                                                         |
| 主 要 投 資 対 象 | 本邦通貨表示の公社債                                                                                                       |
| 運 用 方 法     | ①わが国の公社債を中心に安定運用を行ないます。<br>②邦貨建資産の組入れにあたっては、取得時に第二位（A-2格相当）以上の短期格付であり、かつ残存期間が1年未満の短期債、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30%以下                                                                                                      |

## 大和投資信託

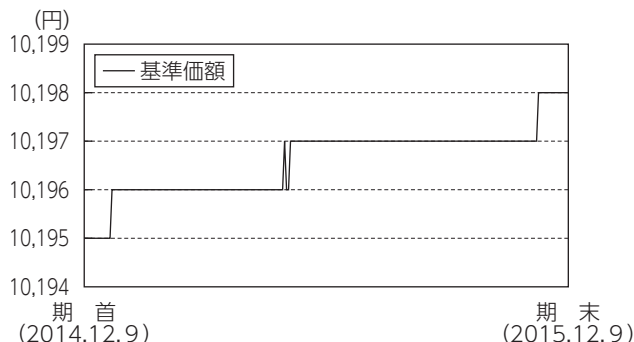
Daiwa Asset Management

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 | 騰 落 率 |      | 公 社 債 組 入 比 率 |
|----------------|---------|-------|------|---------------|
|                |         | 円     | %    |               |
| (期首)2014年12月9日 | 10,195  | 円     | %    | 60.0          |
| 12月末           | 10,196  | 0.0   | 88.5 |               |
| 2015年1月末       | 10,196  | 0.0   | 87.3 |               |
| 2月末            | 10,196  | 0.0   | 58.5 |               |
| 3月末            | 10,196  | 0.0   | 53.0 |               |
| 4月末            | 10,196  | 0.0   | 61.8 |               |
| 5月末            | 10,197  | 0.0   | 59.0 |               |
| 6月末            | 10,197  | 0.0   | 53.3 |               |
| 7月末            | 10,197  | 0.0   | 62.8 |               |
| 8月末            | 10,197  | 0.0   | 70.5 |               |
| 9月末            | 10,197  | 0.0   | 61.6 |               |
| 10月末           | 10,197  | 0.0   | 66.8 |               |
| 11月末           | 10,198  | 0.0   | 52.5 |               |
| (期末)2015年12月9日 | 10,198  | 0.0   | 55.2 |               |

(注1) 騰落率は期首比。

(注2) 公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）および債券先物を除きます。

(注3) 当ファンドは、利息収入の確保をめざして安定運用を行っており、ベンチマークおよび参考指数はありません。

## 《運用経過》

### ◆基準価額等の推移について

#### 【基準価額・騰落率】

期首：10,195円 期末：10,198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

#### ○国内短期金融市場

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

### ◆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

## ■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)

| 国 内 | 国債証券 | 買 付 額       | 売 付 額        |
|-----|------|-------------|--------------|
|     |      | 千円          | 千円           |
|     |      | 120,653,910 | (92,494,000) |

(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  |
| 550 国庫短期証券 2015/11/9  | 8,509,995 |     |     |
| 548 国庫短期証券 2015/11/2  | 7,399,995 |     |     |
| 559 国庫短期証券 2015/12/21 | 7,049,991 |     |     |
| 563 国庫短期証券 2016/1/18  | 6,099,995 |     |     |
| 555 国庫短期証券 2015/12/7  | 5,499,999 |     |     |
| 557 国庫短期証券 2015/12/14 | 5,469,997 |     |     |
| 568 国庫短期証券 2016/2/15  | 5,000,000 |     |     |
| 567 国庫短期証券 2016/2/8   | 4,999,995 |     |     |
| 573 国庫短期証券 2016/3/7   | 4,800,995 |     |     |
| 520 国庫短期証券 2015/6/22  | 3,499,975 |     |     |

(注1) 金額は受渡し代金（経過利子分は含まれておりません）。

(注2) 単位未満は切捨て。

■組入資産明細表

(1) 国内（邦貨建）公社債（種類別）

| 区 分  | 当 期        |            |      | 期 末        |           |      |
|------|------------|------------|------|------------|-----------|------|
|      | 額面金額       | 評 価 額      | 組入比率 | うちB格以下組入比率 | 残存期間別組入比率 |      |
|      | 千円         | 千円         | %    | %          | 5年以上      | 2年以上 |
| 国債証券 | 43,554,000 | 43,559,849 | 55.2 | —          | —         | —    |

(注1) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。  
(注2) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

(2) 国内（邦貨建）公社債（銘柄別）

| 区 分  | 銘 柄        | 当 期    |            |            | 期 末        |  |  |
|------|------------|--------|------------|------------|------------|--|--|
|      |            | 年利率    | 額 面 金 額    | 評 価 額      | 償還年月日      |  |  |
| 国債証券 | 537 国庫短期証券 | —      | 1,000,000  | 1,000,000  | 2015/12/10 |  |  |
|      | 557 国庫短期証券 | —      | 5,470,000  | 5,469,999  | 2015/12/14 |  |  |
|      | 559 国庫短期証券 | —      | 7,050,000  | 7,049,997  | 2015/12/21 |  |  |
|      | 560 国庫短期証券 | —      | 2,790,000  | 2,789,999  | 2015/12/28 |  |  |
|      | 563 国庫短期証券 | —      | 6,100,000  | 6,099,997  | 2016/01/18 |  |  |
|      | 566 国庫短期証券 | —      | 3,000,000  | 2,999,998  | 2016/02/01 |  |  |
|      | 567 国庫短期証券 | —      | 5,000,000  | 4,999,996  | 2016/02/08 |  |  |
|      | 568 国庫短期証券 | —      | 5,000,000  | 5,000,000  | 2016/02/15 |  |  |
|      | 573 国庫短期証券 | —      | 4,800,000  | 4,800,934  | 2016/03/07 |  |  |
|      | 342 2年国債   | 0.1000 | 2,094,000  | 2,095,675  | 2016/07/15 |  |  |
|      | 100 5年国債   | 0.3000 | 1,250,000  | 1,253,250  | 2016/09/20 |  |  |
| 合 計  | 銘柄数        | 11銘柄   | 43,554,000 | 43,559,849 |            |  |  |

(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        |       | 期 末 |
|--------------|------------|-------|-----|
|              | 評 価 額      | 比 率   |     |
|              | 千円         | %     |     |
| 公社債          | 43,559,849 | 55.2  |     |
| コール・ローン等、その他 | 35,332,328 | 44.8  |     |
| 投資信託財産総額     | 78,892,178 | 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12月9日現在

| 項 目            | 当 期             | 期 末 |
|----------------|-----------------|-----|
| (A) 資産         | 78,892,178,168円 |     |
| コール・ローン等       | 35,330,663,234  |     |
| 公社債(評価額)       | 43,559,849,888  |     |
| 未収利息           | 1,114,825       |     |
| 前払費用           | 550,221         |     |
| (B) 負債         | —               |     |
| (C) 純資産総額(A－B) | 78,892,178,168  |     |
| 元本             | 77,361,886,547  |     |
| 次期繰越損益金        | 1,530,291,621   |     |
| (D) 受益権総口数     | 77,361,886,547口 |     |
| 1万口当り基準価額(C／D) | 10,198円         |     |

\* 期首における元本額は25,162,158,471円、当期中における追加設定元本額は125,627,714,743円、同解約元本額は73,427,986,667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、深センA株資金拠出用ファンド（適格機関投資家専用）1,000,294,205円、ダイワ／「R I C I」<sup>®</sup> コモディティ・ファンド8,952,508円、U S債券NB戦略ファンド（為替ヘッジあり／年1回決算型）740,564円、U S債券NB戦略ファンド（為替ヘッジなし／年1回決算型）1,623,350円、スマート・アロケーション・Dガード161,095,201円、NBストラテジック・インカム・ファンド<ラップ>米ドルコース981円、NBストラテジック・インカム・ファンド<ラップ>円コース981円、NBストラテジック・インカム・ファンド<ラップ>世界通貨分散コース981円、ダイワファンドラップ コモディティセレクト

317,088,630円、ダイワ米国株ストラテジーα（通貨選択型） トトリプルリターンズ ー日本円・コース（毎月分配型）132,757円、ダイワ米国株ストラテジーα（通貨選択型） トトリプルリターンズー 豪ドル・コース（毎月分配型）643,132円、ダイワ米国株ストラテジーα（通貨選択型） トトリプルリターンズー ブラジルのレアル・コース（毎月分配型）4,401,613円、ダイワ米国株ストラテジーα（通貨選択型） トトリプルリターンズー 米ドル・コース（毎月分配型）12,784円、ダイワノフィデリティ北米株式ファンド ーパラダイムシフトー49,096,623円、（適格機関投資家専用）スマート・シックス・Dガード1,919,351,400円、ブルベア・マネー・ポートフォリオIV23,032,151,009円、ブル3倍日本株ポートフォリオIV47,552,576,868円、ペア2倍日本株ポートフォリオIV2,618,628,748円、ダイワEグローバル・バリュース株ファンド（ダイワSMA専用）13,896,435円、ダイワ米国高金利社債ファンド（通貨選択型）ブラジルのレアル・コース（毎月分配型）98,290,744円、ダイワ米国高金利社債ファンド（通貨選択型）日本円・コース（毎月分配型）23,590,527円、ダイワ米国高金利社債ファンド（通貨選択型）米ドル・コース（毎月分配型）2,163,360円、ダイワ米国高金利社債ファンド（通貨選択型）豪ドル・コース（毎月分配型）13,761,552円、ダイワ／UBSエマージングC Bファンド2,498,575円、ダイワノアムンディ食糧増産関連ファンド14,780,160円、ダイワ日本リート・ファンド・マネー・ポートフォリオ46,913,699円、ダイワ新興国ハイインカム・プラスII ー金積立型ー1,972,537円、ダイワ新興国ハイインカム債券ファンド（償還条項付き）為替ヘッジあり4,926,716円、ダイワ新興国ソブリン債券ファンド（資産成長コース）49,082,149円、ダイワ新興国ソブリン債券ファンド（通貨αコース）196,290,094円、ダイワ・ダブルバランス・ファンド（Dガード付（部分為替ヘッジあり）140,042,061円、ダイワ・インフラビジネス・ファンド ーインフラ革命ー（為替ヘッジあり）9,813,543円、ダイワ・インフラビジネス・ファンド ーインフラ革命ー（為替ヘッジなし）29,440,629円、ダイワ米国ML Pファンド（毎月分配型）米ドルコース13,732,222円、ダイワ米国ML Pファンド（毎月分配型）日本円コース3,874,449円、ダイワ米国ML Pファンド（毎月分配型）通貨αコース13,437,960円、ダイワ英国高配当株ツインα（毎月分配型）98,107円、ダイワ英国高配当株ファンド98,107円、ダイワ英国高配当株ファンド・マネー・ポートフォリオ7,567,671円、DCスマート・アロケーション・Dガード3,224,448円、ダイワ・世界コモディティ・ファンド（ダイワSMA専用）490,418円、ダイワ米国高金利社債ファンド（通貨選択型）南アフリカ・ランド・コース（毎月分配型）98,252円、ダイワ米国高金利社債ファンド（通貨選択型）トルコのリラ・コース（毎月分配型）2,554,212円、ダイワ米国高金利社債ファンド（通貨選択型）通貨セレクト・コース（毎月分配型）1,178,976円、ダイワ・オーストラリア高配当株α（毎月分配型）株式αコース98,203円、ダイワ・オーストラリア高配当株α（毎月分配型）通貨αコース98,203円、ダイワ・オーストラリア高配当株α（毎月分配型）株式&通貨ツインαコース982,029円、ダイワ米国株ストラテジーα（通貨選択型） トトリプルリターンズー 通貨セレクト・コース（毎月分配型）98,174円です。  
\* 当期末の計算口数当りの純資産額は10,198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             | 10,433,273円    |
| 受取利息                  | 10,433,273     |
| (B) 有価証券売買損益          | △ 362,189      |
| 売買益                   | 43,331         |
| 売買損                   | △ 405,520      |
| (C) 当期損益金(A + B)      | 10,071,084     |
| (D) 前期繰越損益金           | 491,354,312    |
| (E) 解約差損益金            | △1,446,302,032 |
| (F) 追加信託差損益金          | 2,475,168,257  |
| (G) 合計(C + D + E + F) | 1,530,291,621  |
| 次期繰越損益金(G)            | 1,530,291,621  |

(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。