

ダイワ住宅金融支援機構債ファンド -Mr. フラット-

運用報告書（全体版） 第3期 (決算日 2017年9月11日)

★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／国内／債券	
信託期間	約10年間（2016年2月29日～2026年3月10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	ベビーファンド	住宅金融支援機構債マザーファンドの受益証券
	住宅金融支援機構債マザーファンド	わが国の債券
マザーファンドの運用方法	①主として、住宅金融支援機構が発行する債券に投資し、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。 ②金利の方向性、利回り水準、格付けおよび流動性等を総合的に勘案し、ポートフォリオを構築します。 ③債券の組入比率は、通常の状態では信託財産の純資産総額の80％程度以上に維持することを基本とします。	
組入制限	ベビーファンドのマザーファンド組入上限比率	無制限
	マザーファンドの株式組入上限比率	純資産総額の10％以下
分配方針	分配対象額は、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、経費控除後の配当等収益等を中心に分配することをめざします。ただし、基準価額の水準等によっては、売買益（評価益を含みます。）等を中心に分配する場合があります。なお、分配対象額が少額の場合には、分配を行わないことがあります。	

当ファンドは、ファミリーファンド方式で運用を行ないます。ファミリーファンド方式とは、受益者からの資金をまとめてベビーファンド（当ファンド）とし、その資金を主としてマザーファンドの受益証券に投資して、実質的な運用をマザーファンドで行なう仕組みです。

受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。

さて、「ダイワ住宅金融支援機構債ファンド -Mr. フラット-」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

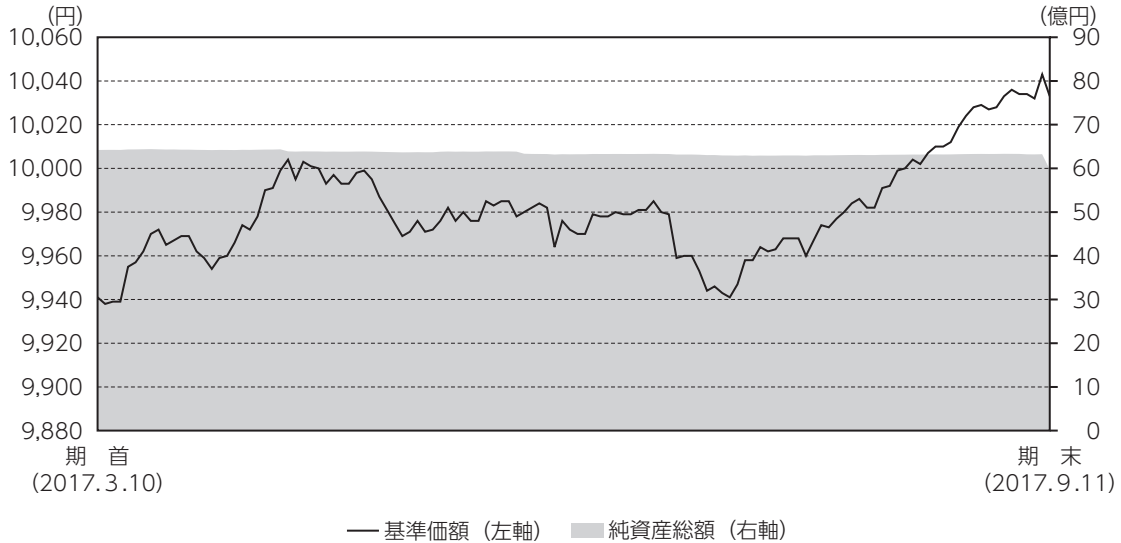
決 算 期	基 準 価 額			ダイワ・bond・インデックス (DBI) RMB S 指数		公 社 債 組 入 比 率	債 券 先 物 率 比	純 資 産 額
	(分配落)	税 込 分 配 金	期 中 騰 落 率	(参考指数)	期 中 騰 落 率			
1 期末(2016年 9月12日)	円 10,013	円 20	% 0.3	9,873	% △1.3	% 97.8	% －	百万円 3,262
2 期末(2017年 3月10日)	9,941	10	△0.6	9,830	△0.4	97.1	－	6,421
3 期末(2017年 9月11日)	10,023	10	0.9	9,924	1.0	99.7	－	5,973

(注 1) 基準価額の騰落率は分配金込み。
(注 2) ダイワ・bond・インデックス (DBI) RMB S 指数 (参考指数) は、ダイワ・bond・インデックス (DBI) RMB S 指数の原データに基づき、当ファンド設定日の前営業日を10,000として大和投資信託が計算したものです。ダイワ・bond・インデックス (DBI) RMB S 指数は、株式会社大和総研が公表している日本の住宅ローン証券化商品のパフォーマンス・インデックスです。
(注 3) 公社債および債券先物の組入比率は、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 4) 公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）を除きます。
(注 5) 債券先物比率は買建比率－売建比率です。



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：9,941円

期末：10,023円（分配金10円）

騰落率：0.9%（分配金込み）

■基準価額の主な変動要因

主として「住宅金融支援機構債マザーファンド」の受益証券を通じて、住宅金融支援機構が発行する債券に投資した結果、債券価格の上昇により基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

年 月 日	基 準 価 額		ダイワ・ボンド・インデックス (D B I) R M B S 指 数		公 社 債 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率
		騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率		
(期首) 2017年 3月10日	円 9,941	% －	9,830	% －	% 97.1	% －
3月末	9,959	0.2	9,841	0.1	97.2	－
4月末	9,998	0.6	9,880	0.5	98.1	－
5月末	9,985	0.4	9,873	0.4	97.6	－
6月末	9,959	0.2	9,858	0.3	97.8	－
7月末	9,973	0.3	9,874	0.4	97.7	－
8月末	10,028	0.9	9,917	0.9	96.9	－
(期末) 2017年 9月11日	10,033	0.9	9,924	1.0	99.7	－

(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

(2017.3.11～2017.9.11)

■国内債券市況

国内債券市場は、期首より、米国トランプ政権の政策運営に対する先行き不透明感から市場のリスク回避姿勢が強まり、長期金利は低下しました。2017年4月には、シリアや北朝鮮をめぐる地政学リスクの高まりを背景に、さらに長期金利は低下しました。しかし5月は、フランス大統領選挙の結果を受けて欧州の政治リスクへの懸念が後退したことから、金利は上昇しました。また、6月に欧州で金融緩和策の一部を解除する可能性が示唆されたことから海外金利が上昇し、国内金利もさらに上昇しました。7月には、日銀が国債買い入れオペを増額したことやトランプ政権の政策実行能力への懸念が高まったことなどから、国内金利は低下しました。8月以降は、北朝鮮情勢を受けたリスク回避的な動きなどからさらに金利は低下しました。

このような国債利回りの低下を受けて、住宅金融支援機構債（※）の利回りは低下しました。

※住宅金融支援機構債とは、住宅金融支援機構が発行するRMB S（住宅ローン担保証券）をいいます。

前期における「今後の運用方針」

■当ファンド

主として「住宅金融支援機構債マザーファンド」の受益証券を通じて、住宅金融支援機構が発行する債券に投資し、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。

■住宅金融支援機構債マザーファンド

主として、住宅金融支援機構が発行する債券に投資し、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。金利の方向性、利回り水準、格付けおよび流動性等を総合的に勘案し、ポートフォリオを構築します。

ポートフォリオについて

(2017.3.11～2017.9.11)

■当ファンド

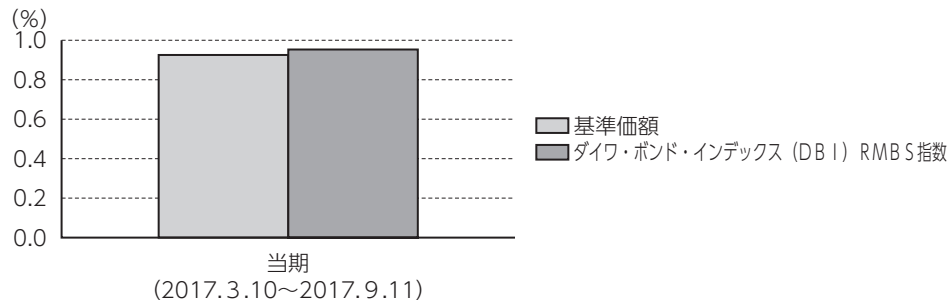
主として「住宅金融支援機構債マザーファンド」の受益証券を通じて、住宅金融支援機構が発行する債券に投資し、安定した収益の確保と信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないました。

■住宅金融支援機構債マザーファンド

主として、住宅金融支援機構が発行する債券に投資し、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した。また、残存期間が長めの債券を中心としたポートフォリオとしました。

ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。
以下のグラフは、当ファンドの基準価額と参考指数との騰落率の対比です。



分配金について

当期の1万口当り分配金（税込み）は10円といたしました。
収益分配金の決定根拠は下記の「収益分配金の計算過程（1万口当り）」をご参照ください。
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（1万口当り）

項 目	当 期	
	2017年3月11日 ～2017年9月11日	
当期分配金（税込み）	(円)	10
対基準価額比率	(%)	0.10
当期の収益	(円)	10
当期の収益以外	(円)	—
翌期繰越分配対象額	(円)	73

- (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。

■収益分配金の計算過程（1万口当り）

項 目	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	22.09円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0.00
(c) 収益調整金	58.29
(d) 分配準備積立金	3.12
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	83.51
(f) 分配金	10.00
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	73.51

(注) 下線を付した該当項目から分配金を計上しています。



今後の運用方針

■当ファンド

主として「住宅金融支援機構債マザーファンド」の受益証券を通じて、住宅金融支援機構が発行する債券に投資し、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。

■住宅金融支援機構債マザーファンド

主として、住宅金融支援機構が発行する債券に投資し、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。金利の方向性、利回り水準、格付けおよび流動性等を総合的に勘案し、ポートフォリオを構築します。

1 万口当りの費用の明細

項 目	当期 (2017.3.11～2017.9.11)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	10円	0.098%	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9,982円です。
(投 信 会 社)	(4)	(0.041)	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)	(4)	(0.041)	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)	(0.016)	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	0.003	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)	(0.003)	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	10	0.101	

(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) 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

親投資信託受益証券の設定・解約状況

(2017年3月11日から2017年9月11日まで)

	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
住宅金融支援機構債 マザーファンド	23,236	23,312	196,399	197,426

(注) 単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況

(1) ベビー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) 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

(2017年3月11日から2017年9月11日まで)

決 算 期	当 期					
区 分	買付額等			売付額等		
	A	うち利害 関係人との 取引状況B	B/A	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	300	100	33.4	240	—	—
コール・ローン	21,899	—	—	—	—	—

(注) 平均保有割合97.3%

※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い比率

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

親投資信託残高

種 類	期 首		当 期 末	
	口 数	評 価 額	口 数	評 価 額
	千口	千円	千口	千円
住宅金融支援機構債マザーファンド	6,417,222	6,244,059	6,309,622	6,309,622

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2017年9月11日現在

項 目	当 期		末 率
	評 価 額	比	
	千円	%	
住宅金融支援機構債マザーファンド	6,309,622	99.7	
コール・ローン等、その他	18,047	0.3	
投資信託財産総額	6,327,669	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

2017年9月11日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	6,327,669,542円
コール・ローン等	15,715,381
住宅金融支援機構債マザーファンド(評価額)	6,309,622,311
未収入金	2,331,850
(B) 負債	354,549,603
未払収益分配金	5,959,283
未払解約金	342,154,708
未払信託報酬	6,261,761
その他未払費用	173,851
(C) 純資産総額(A－B)	5,973,119,939
元本	5,959,283,451
次期繰越損益金	13,836,488
(D) 受益権総口数	5,959,283,451口
1万口当り基準価額(C/D)	10,023円

* 期首における元本額は6,459,433,493円、当期中における追加設定元本額は35,207,407円、同解約元本額は535,357,449円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は10,023円です。

■損益の状況

当期 自2017年3月11日 至2017年9月11日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	△ 1,933円
受取利息	127
支払利息	△ 2,060
(B) 有価証券売買損益	61,592,241
売買益	65,871,796
売買損	△ 4,279,555
(C) 信託報酬等	△ 6,435,699
(D) 当期損益金(A + B + C)	55,154,609
(E) 前期繰越損益金	△70,097,545
(F) 追加信託差損益金	34,738,707
(配当等相当額)	(3,291,017)
(売買損益相当額)	(31,447,690)
(G) 合計(D + E + F)	19,795,771
(H) 収益分配金	△ 5,959,283
次期繰越損益金(G + H)	13,836,488
追加信託差損益金	34,738,707
(配当等相当額)	(3,291,017)
(売買損益相当額)	(31,447,690)
分配準備積立金	9,072,039
繰越損益金	△29,974,258

(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9ページの「収益分配金の計算過程（総額）」の表をご参照ください。

■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	13,166,707円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c) 収益調整金	34,738,707
(d) 分配準備積立金	1,864,615
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	49,770,029
(f) 分配金	5,959,283
(g) 翌期繰越分配対象額(e − f)	43,810,746
(h) 受益権総口数	5,959,283,451口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ	
1 万 口 当 り 分 配 金	10円

●＜分配金再投資コース＞をご利用の方の税引き分配金は、9月11日現在の基準価額（1万口当り10,023円）に基づいて自動的に再投資いたしました。

分配金の課税上の取扱いについて

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

当ファンドは少額投資非課税制度「NISA（ニーサ）」および未成年者少額投資非課税制度「ジュニアNISA」の適用対象です。非課税口座における取扱いについては販売会社にお問い合わせください。

住宅金融支援機構債マザーファンド

運用報告書 第3期（決算日 2017年9月11日）

（計算期間 2017年3月11日～2017年9月11日）

住宅金融支援機構債マザーファンドの第3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	わが国の債券
運用方法	①主として、住宅金融支援機構が発行する債券に投資し、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。 ②金利の方向性、利回り水準、格付けおよび流動性等を総合的に勘案し、ポートフォリオを構築します。 ③債券の組入比率は、通常の状態では信託財産の純資産総額の80%程度以上に維持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

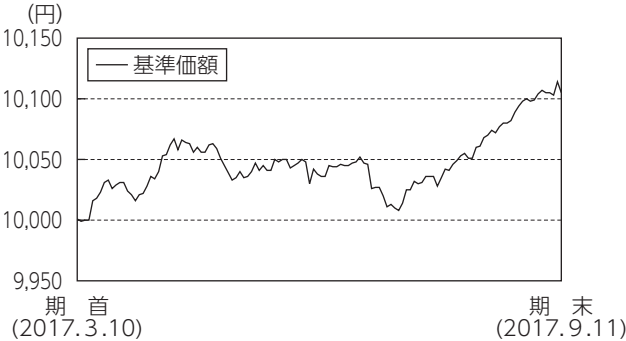
大和投資信託

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/>

■当期中の基準価額と市況の推移



年 月 日	基 準 価 額		ダイワ・bond・インデックス (DBI) RMBS 指数		公 社 債 組入比率	債券先物 比 率
	騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率	(参考指数)		
(期首)2017年3月10日	円 10,001	% -	9,830	% -	% 97.1	% -
3月末	10,021	0.2	9,841	0.1	97.3	-
4月末	10,062	0.6	9,880	0.5	98.1	-
5月末	10,050	0.5	9,873	0.4	97.6	-
6月末	10,026	0.2	9,858	0.3	97.9	-
7月末	10,041	0.4	9,874	0.4	97.7	-
8月末	10,099	1.0	9,917	0.9	96.9	-
(期末)2017年9月11日	10,105	1.0	9,924	1.0	94.4	-

(注1) 騰落率は期首比。
(注2) ダイワ・bond・インデックス (DBI) RMBS 指数 (参考指数) は、ダイワ・bond・インデックス (DBI) RMBS 指数の原データに基づき、当ファンド設定日の前営業日を10,000として大和投資信託が計算したものです。ダイワ・bond・インデックス (DBI) RMBS 指数は、株式会社大和総研が公表している日本の住宅ローン証券化商品のパフォーマンス・インデックスです。
(注3) 公社債組入比率は新株予約権付社債券 (転換社債券) を除きます。
(注4) 債券先物比率は買建比率－売建比率です。

《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：10,001円 期末：10,105円 騰落率：1.0%

【基準価額の主な変動要因】

主として住宅金融支援機構が発行する債券に投資した結果、債券価格の上昇により基準価額は上昇しました。

◆投資環境について

○国内債券市場

国内債券市場は、期首より、米国トランプ政権の政策運営に対する先行き不透明感から市場のリスク回避姿勢が強まり、長期金利は低下しました。2017年4月には、シリアや北朝鮮をめぐる地政学リスクの高まりを背景に、さらに長期金利は低下しました。しかし5月には、フランス大統領選挙の結果を受けて欧州の政治リスクへの懸念が後退したことから、金利は上昇しました。また、6月に欧州で金融緩和策の一部を解除する可能性が示唆されたことから海外金利が上昇し、国内金利もさらに上昇しました。7月には、日銀が国債買入れオペを増額したことやトランプ政権の政策実行能力への懸念が高まったことなどから、国内金利は低下しました。8月以降

は、北朝鮮情勢を受けたリスク回避的な動きなどからさらに金利は低下しました。

このような国債利回りの低下を受けて、住宅金融支援機構債 (※) の利回りは低下しました。

※住宅金融支援機構債とは、住宅金融支援機構が発行するRMB S (住宅ローン担保証券) をいいます。

◆前期における「今後の運用方針」

主として、住宅金融支援機構が発行する債券に投資し、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。金利の方向性、利回り水準、格付けおよび流動性等を総合的に勘案し、ポートフォリオを構築します。

◆ポートフォリオについて

主として、住宅金融支援機構が発行する債券に投資し、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した。また、残存期間が長めの債券を中心としたポートフォリオとしました。

◆ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。

当期の当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率は、「当期中の基準価額と市況の推移」をご参照ください。

《今後の運用方針》

主として、住宅金融支援機構が発行する債券に投資し、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。金利の方向性、利回り水準、格付けおよび流動性等を総合的に勘案し、ポートフォリオを構築します。

■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

(2017年3月11日から2017年9月11日まで)

国 内	特 殊 債 券	買 付 額	売 付 額
		千円	千円
		300,844	240,574 (181,081)

(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

(2017年3月11日から2017年9月11日まで)

当			期		
買		付	売		付
銘	柄	金 額	銘	柄	金 額
		千円			千円
122 住宅機構RMBS 0.44% 2052/7/10		100,479	98 住宅機構RMBS 0.9% 2050/7/10		90,666
118 住宅機構RMBS 0.47% 2052/3/10		100,440	92 住宅機構RMBS 0.74% 2050/1/10		77,496
117 住宅機構RMBS 0.46% 2052/2/10		99,924	88 住宅機構RMBS 0.93% 2049/9/10		72,410

(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BB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	%	%	%	%	%
特殊債券 (除く金融債券)	6,115,730	6,187,590	94.4	—	94.4	—	—

(注1) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注2) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

(注3) 評価額および格付情報については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(2) 国内(邦貨建) 公社債(銘柄別)

当			期			末
区 分	銘	柄	年利率	額 面 金 額	評 価 額	償還年月日
			%	千円	千円	
特殊債券 (除く金融債券)	39 住宅機構RMBS		1.5200	45,001	47,845	2045/08/10
	95 住宅機構RMBS		0.8100	85,537	88,479	2050/04/10
	97 住宅機構RMBS		0.8300	84,759	87,776	2050/06/10
	98 住宅機構RMBS		0.9000	171,744	178,682	2050/07/10
	99 住宅機構RMBS		0.8800	86,484	89,856	2050/08/10
	100 住宅機構RMBS		0.8400	343,676	356,151	2050/09/10
	103 住宅機構RMBS		0.8600	178,962	185,708	2050/12/10
	105 住宅機構RMBS		0.7900	183,306	189,336	2051/02/10
	106 住宅機構RMBS		0.5400	370,136	375,614	2051/03/10
	107 住宅機構RMBS		0.4800	932,270	941,965	2051/04/10
	108 住宅機構RMBS		0.3400	1,121,748	1,122,757	2051/05/10
	109 住宅機構RMBS		0.3600	94,626	94,900	2051/06/10
	112 住宅機構RMBS		0.3300	192,412	192,488	2051/09/10
合計	113 住宅機構RMBS		0.3700	1,541,328	1,546,568	2051/10/10
	115 住宅機構RMBS		0.4100	290,874	292,851	2051/12/10
	117 住宅機構RMBS		0.4600	195,386	197,339	2052/02/10
	118 住宅機構RMBS		0.4700	98,081	99,140	2052/03/10
	122 住宅機構RMBS		0.4400	99,400	100,125	2052/07/10
銘柄数	18銘柄					
金 額	-----			6,115,730	6,187,590	-----

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2017年9月11日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	6,187,590	94.3
コール・ローン等、その他	372,685	5.7
投資信託財産総額	6,560,275	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

2017年9月11日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	6,560,275,418円
コール・ローン等	222,691,504
公社債(評価額)	6,187,590,133
未収入金	149,907,707
未収利息	86,074
(B) 負債	2,331,850
未払解約金	2,331,850
(C) 純資産総額(A－B)	6,557,943,568
元本	6,489,635,634
次期繰越損益金	68,307,934
(D) 受益権総口数	6,489,635,634口
1万口当り基準価額(C／D)	10,105円

* 期首における元本額は6,440,442,807円、当期中における追加設定元本額は429,415,870円、同解約元本額は380,223,043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、ダイワ住宅金融支援機構債ファンド－Mr. フラット－6,244,059,685円、ダイワ円債セレクト 超長期国債&住宅金融支援機構債コース245,575,949円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は10,105円です。

■損益の状況

当期 自2017年3月11日 至2017年9月11日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	16,004,980円
受取利息	16,062,917
支払利息	△ 57,937
(B) 有価証券売買損益	51,580,487
売買益	53,912,665
売買損	△ 2,332,178
(C) その他費用	△ 3,877
(D) 当期損益金(A + B + C)	67,581,590
(E) 前期繰越損益金	788,073
(F) 解約差損益金	△ 1,832,211
(G) 追加信託差損益金	1,770,482
(H) 合計(D + E + F + G)	68,307,934
次期繰越損益金(H)	68,307,934

(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。