

US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)

運用報告書(全体版)

第66期 (決算日 2018年8月6日)
第67期 (決算日 2018年9月5日)
第68期 (決算日 2018年10月5日)
第69期 (決算日 2018年11月5日)
第70期 (決算日 2018年12月5日)
第71期 (決算日 2019年1月7日)

(作成対象期間 2018年7月6日～2019年1月7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／海外／債券	
信託期間	約9年11カ月間 (2013年2月4日～2023年1月5日)	
運用方針	信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行います。	
主要投資対象	当ファンド	イ. ケイマン籍の外国投資信託「ダイワ・プレミアム・トラストーダイワ／プリンシパル・ＵＳ・ショート・デュレーション・ハイ・イールド・ボンド・ファンド(円ヘッジクラス)」の受益証券(円建) ロ. ダイワ・マネーストック・マザーファンドの受益証券
	ダイワ・マネーストック・マザーファンド	円建ての債券
組入制限	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、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、当初設定から1年以内に分配を開始し、分配開始後は、原則として、継続的な分配を行なうことを目標に分配金額を決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行なわないことがあります。	

受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。

当ファンドは、米国の短期ハイ・イールド社債等に投資し、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざしております。当作成期につきましてもそれに沿った運用を行ないました。ここに、運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

大和投資信託

Daiwa Asset Management

東京都千代田区丸の内一丁目9番1号

お問い合わせ先(コールセンター)

TEL 0120-106212

(営業日の9:00～17:00)

<https://www.daiwa-am.co.jp/>

最近30期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			公 社 債 組入比率	投資信託 受益証券 組入比率	純 資 産 総 額
	(分配落)	税 込 分 配 金	期 騰 落 率			
	円	円	%	%	%	百万円
42期末(2016年 8 月 5 日)	8,855	30	0.8	0.3	99.0	744
43期末(2016年 9 月 5 日)	8,887	30	0.7	0.3	99.0	746
44期末(2016年10月 5 日)	8,861	30	0.0	0.1	99.0	744
45期末(2016年11月 7 日)	8,773	30	△ 0.7	0.0	99.0	734
46期末(2016年12月 5 日)	8,821	30	0.9	0.1	99.0	735
47期末(2017年 1 月 5 日)	8,855	30	0.7	—	98.9	735
48期末(2017年 2 月 6 日)	8,850	30	0.3	0.1	98.9	735
49期末(2017年 3 月 6 日)	8,852	30	0.4	0.1	99.0	735
50期末(2017年 4 月 5 日)	8,791	30	△ 0.4	0.1	98.9	730
51期末(2017年 5 月 8 日)	8,784	30	0.3	0.0	99.4	729
52期末(2017年 6 月 5 日)	8,781	30	0.3	0.0	99.8	729
53期末(2017年 7 月 5 日)	8,713	30	△ 0.4	0.0	98.9	723
54期末(2017年 8 月 7 日)	8,710	30	0.3	0.0	99.3	723
55期末(2017年 9 月 5 日)	8,647	30	△ 0.4	—	99.8	718
56期末(2017年10月 5 日)	8,636	30	0.2	—	99.8	717
57期末(2017年11月 6 日)	8,586	30	△ 0.2	—	98.8	713
58期末(2017年12月 5 日)	8,521	30	△ 0.4	0.0	99.3	707
59期末(2018年 1 月 5 日)	8,497	30	0.1	—	98.5	704
60期末(2018年 2 月 5 日)	8,439	30	△ 0.3	—	99.0	699
61期末(2018年 3 月 5 日)	8,346	15	△ 0.9	—	99.2	691
62期末(2018年 4 月 5 日)	8,311	15	△ 0.2	—	99.5	688
63期末(2018年 5 月 7 日)	8,303	15	0.1	—	99.8	688
64期末(2018年 6 月 5 日)	8,275	15	△ 0.2	—	98.6	685
65期末(2018年 7 月 5 日)	8,192	15	△ 0.8	—	98.9	678
66期末(2018年 8 月 6 日)	8,209	15	0.4	—	99.2	680
67期末(2018年 9 月 5 日)	8,189	10	△ 0.1	—	99.4	678
68期末(2018年10月 5 日)	8,160	10	△ 0.2	—	99.6	676
69期末(2018年11月 5 日)	8,077	10	△ 0.9	—	99.8	669
70期末(2018年12月 5 日)	7,995	10	△ 0.9	—	99.6	660
71期末(2019年 1 月 7 日)	7,873	10	△ 1.4	—	99.2	649

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

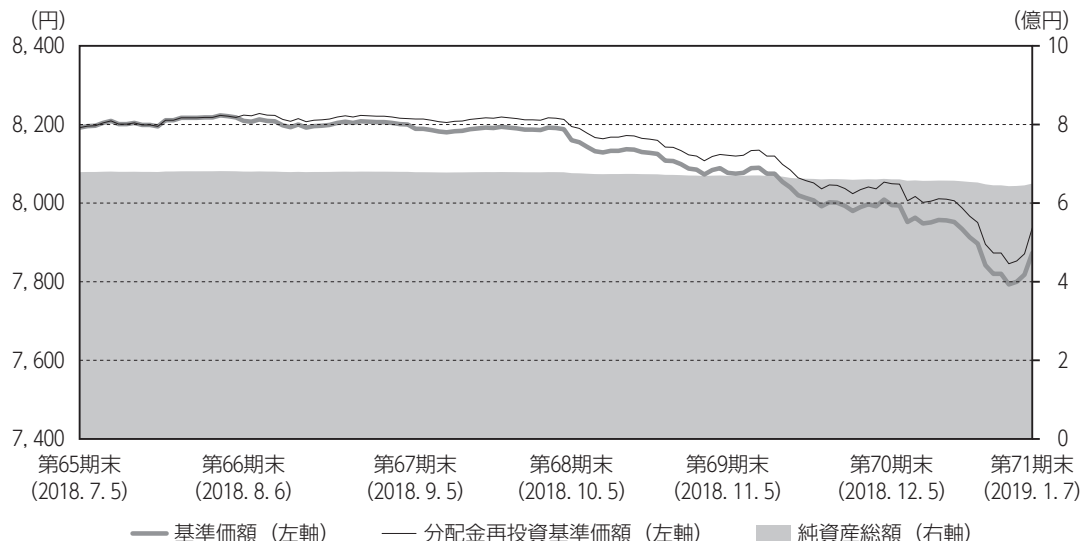
(注3) 公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）および債券先物を除きます。

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



運用経過

基準価額等の推移について



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

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

基準価額・騰落率

第66期首：8,192円

第71期末：7,873円（既払分配金65円）

騰落率：△3.1%（分配金再投資ベース）

基準価額の主な変動要因

US・ショート・デュレーション・ハイ・イールド・債券・ファンド（円ヘッジクラス）を通じて、米国の短期ハイ・イールド社債等に投資し、米ドル建ての資産に対して米ドル売り／日本円買いの為替ヘッジ取引を行った結果、投資している短期ハイ・イールド社債はほぼ横ばいの結果となりましたが、ファンド運用に関連する費用の影響などから、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。

※US・ショート・デュレーション・ハイ・イールド・債券・ファンド（円ヘッジクラス）：
ダイワ・プレミアム・トラスト・ダイワ／プリンシパル・US・ショート・デュレーション・ハイ・イールド・債券・ファンド（円ヘッジクラス）

US 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）

	年 月 日	基 準	価 額	公 社 債 率 組 入 比 率	投 資 信 託 券 率 受 益 証 入 比 率
			騰 落 率		
第66期	(期首) 2018年 7 月 5 日	円	%	%	%
	7 月末	8, 192	—	—	98. 9
	(期末) 2018年 8 月 6 日	8, 218	0. 3	—	99. 0
第67期	(期首) 2018年 8 月 6 日	8, 224	0. 4	—	99. 2
	8 月末	8, 209	—	—	99. 2
	(期末) 2018年 9 月 5 日	8, 204	△ 0. 1	—	99. 2
第68期	(期首) 2018年 9 月 5 日	8, 199	△ 0. 1	—	99. 4
	9 月末	8, 189	—	—	99. 4
	(期末) 2018年10月 5 日	8, 187	△ 0. 0	—	99. 5
第69期	(期首) 2018年10月 5 日	8, 170	△ 0. 2	—	99. 6
	10月末	8, 160	—	—	99. 6
	(期末) 2018年11月 5 日	8, 073	△ 1. 1	—	99. 7
第70期	(期首) 2018年11月 5 日	8, 087	△ 0. 9	—	99. 8
	11月末	8, 077	—	—	99. 8
	(期末) 2018年12月 5 日	7, 997	△ 1. 0	—	99. 5
第71期	(期首) 2018年12月 5 日	8, 005	△ 0. 9	—	99. 6
	12月末	7, 995	—	—	99. 6
	(期末) 2019年 1 月 7 日	7, 800	△ 2. 4	—	99. 0
		7, 883	△ 1. 4	—	99. 2

（注）期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

投資環境について

（2018. 7. 6 ～ 2019. 1. 7）

■米国ハイ・イールド社債市況

米国ハイ・イールド社債市況は、当作成期を通じて見るとおおむね横ばいの推移となりました。

米国ハイ・イールド社債市況は、当作成期首から2018年9月にかけては、米中貿易問題やイタリア財政問題などの悪材料により一時的に弱含む局面があったものの、米国経済が引き続き好調さを維持し企業決算も総じて好調な内容となる中、緩やかな上昇（利回りは低下）基調となりました。10月以降は、世界経済の減速懸念や英国のEU（欧州連合）離脱問題、米国の利上げ路線継続への警戒感などを背景に市場のリスク回避姿勢が高まりリスク資産が全般に調整する中、市況は下落（利回りは上昇）しました。当作成期末にかけては、米国の利上げペースの鈍化観測を受け上昇に転じました。

前作成期末における「今後の運用方針」

■当ファンド

US・ショート・デュレーション・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（円ヘッジクラス）への投資割合を高位に保つことによって、米国の短期ハイ・イールド社債等（※）に投資し、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行います。

※短期ハイ・イールド社債およびバンクローンを行います。

■US・ショート・デュレーション・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（円ヘッジクラス）

米国の短期ハイ・イールド社債等に投資し、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行います。また、為替変動リスクを低減するため、為替ヘッジを行います。

■ダイワ・マネースtock・マザーファンド

流動性と資産の安全性に配慮し、安定的な運用を行います。

ポートフォリオについて

（2018. 7. 6 ～ 2019. 1. 7）

■当ファンド

当ファンドは、US・ショート・デュレーション・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（円ヘッジクラス）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、当作成期を通じてUS・ショート・デュレーション・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（円ヘッジクラス）への投資割合を高位に維持しました。

■US・ショート・デュレーション・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（円ヘッジクラス）

米国の短期ハイ・イールド社債に投資し、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行いました。業種別では、循環消費財セクターや非循環消費財セクター、通信セクターなどに対する組み入れを他のセクターに比べて高めの水準としました。また、米国のバンクローン（貸付債権）にも投資しました。

為替変動リスクを低減するため、為替ヘッジを行いました。

■ダイワ・マネースtock・マザーファンド

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

ベンチマークとの差異について

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

分配金について

当作成期の1万口当り分配金（税込み）は下記「分配原資の内訳（1万口当り）」の「当期分配金（税込み）」欄をご参照ください。

収益分配金の決定根拠は下記「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	第66期	第67期	第68期	第69期	第70期	第71期
	2018年7月6日 ～2018年8月6日	2018年8月7日 ～2018年9月5日	2018年9月6日 ～2018年10月5日	2018年10月6日 ～2018年11月5日	2018年11月6日 ～2018年12月5日	2018年12月6日 ～2019年1月7日
当期分配金(税込み) (円)	15	10	10	10	10	10
対基準価額比率 (%)	0.18	0.12	0.12	0.12	0.12	0.13
当期の収益 (円)	13	9	7	6	9	10
当期の収益以外 (円)	1	0	2	3	0	—
翌期繰越分配対象額 (円)	117	117	115	112	111	114

(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	第66期	第67期	第68期	第69期	第70期	第71期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 13.13円	✓ 9.75円	✓ 7.83円	✓ 6.68円	✓ 9.94円	✓ 12.34円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(c) 収益調整金	66.24	66.24	66.24	66.24	66.25	66.25
(d) 分配準備積立金	✓ 53.35	✓ 51.49	✓ 51.24	✓ 49.08	✓ 45.77	45.71
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	132.74	127.49	125.33	122.02	121.96	124.30
(f) 分配金	15.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	117.74	117.49	115.33	112.02	111.96	114.30

(注) ✓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

US・ショート・デュレーション・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（円ヘッジクラス）への投資割合を高位に保つことによって、米国の短期ハイ・イールド社債等（※）に投資し、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行います。

※短期ハイ・イールド社債およびバンクローンを行います。

■US・ショート・デュレーション・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（円ヘッジクラス）

米国の短期ハイ・イールド社債等に投資し、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行います。また、為替変動リスクを低減するため、為替ヘッジを行います。

■ダイワ・マネースtock・マザーファンド

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

1万口当りの費用の明細

項 目	第66期～第71期 (2018. 7. 6～2019. 1. 7)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	48円	0. 593%	信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は8, 106円です。
(投 信 会 社)	(18)	(0. 220)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託銀行への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価
(販 売 会 社)	(29)	(0. 357)	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. 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＝当作成期中の売買委託手数料／当作成期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
有価証券取引税	—	—	有価証券取引税＝当作成期中の有価証券取引税／当作成期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
そ の 他 費 用	0	0. 004	その他費用＝当作成期中のその他費用／当作成期中の平均受益権口数
(監 査 費 用)	(0)	(0. 004)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	48	0. 597	

(注 1) 当作成期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、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。

(注 2) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

(注 3) 各比率は 1 万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第 3 位未満を四捨五入してあります。

(注 4) 組み入れているマザーファンドがある場合、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当該マザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）がある場合、各項目の費用は、当該投資信託証券が支払った費用を含みません。なお、当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1 万口当りの費用の明細」が取得できるものについては「組入上位ファンドの概要」に表示することとしております。

US 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）

■売買および取引の状況
投資信託受益証券

(2018年7月6日から2019年1月7日まで)

決 算 期	第 66 期 ～ 第 71 期			
	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
外国 (邦貨建)	104.93795	8,547	124.93079	10,000

(注1) 買付は、外国投資信託から支払われた分配金による再投資分を含みます。
(注2) 金額は受渡し代金。
(注3) 金額の単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄
投資信託受益証券

(2018年7月6日から2019年1月7日まで)

第 66 期 ～ 第 71 期							
買 付		売 付					
銘 柄	□ 数	金 額	平均単価	銘 柄	□ 数	金 額	平均単価
	千口	千円	円	US SHORT DURATION HIGH YIELD BOND FUND JPY HEDGED CLASS (ケイマン諸島)	124.93079	10,000	80

(注1) 金額は受渡し代金。
(注2) 金額の単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

■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

第66期首 保 有 額	当作成期中 設 定 額	当作成期中 解 約 額	第71期末 保 有 額	取引の理由
百万円 800	百万円 —	百万円 —	百万円 800	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・ファンズが組み入れた邦貨建ファンドの明細

ファンド名	第 71 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) US SHORT DURATION HIGH YIELD BOND FUND JPY HEDGED CLASS	8,100,59887	644,273	99.2

(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。

■投資信託財産の構成

2019年1月7日現在

項 目	第 71 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	644,273	98.9
ダイワ・マネースtock・マザーファンド	102	0.0
コール・ローン等、その他	6,846	1.1
投資信託財産総額	651,222	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

(2) 親投資信託残高

種 類	第65期末	第 71 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	102	102	102

(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

(2018年8月6日)、(2018年9月5日)、(2018年10月5日)、(2018年11月5日)、(2018年12月5日)、(2019年1月7日)現在

項 目	第66期末	第67期末	第68期末	第69期末	第70期末	第71期末
(A) 資産	682,149,414円	680,117,014円	677,674,167円	670,857,298円	661,984,788円	651,222,046円
コール・ローン等	7,490,880	5,556,208	4,078,745	2,602,548	4,072,085	6,846,367
投資信託受益証券（評価額）	674,555,844	674,458,127	673,492,743	668,152,081	657,810,044	644,273,030
ダイワ・マネースtock・マザーファンド（評価額）	102,690	102,679	102,679	102,669	102,659	102,649
(B) 負債	1,943,954	1,489,735	1,493,064	1,513,808	1,485,679	1,539,380
未払収益分配金	1,242,985	828,662	828,666	828,670	826,143	825,171
未払信託報酬	695,425	651,652	650,502	666,643	636,549	686,287
その他未払費用	5,544	9,421	13,896	18,495	22,987	27,922
(C) 純資産総額（A－B）	680,205,460	678,627,279	676,181,103	669,343,490	660,499,109	649,682,666
元本	828,657,182	828,662,948	828,666,808	828,670,687	826,143,951	825,171,071
次期繰越損益金	△ 148,451,722	△ 150,035,669	△ 152,485,705	△ 159,327,197	△ 165,644,842	△ 175,488,405
(D) 受益権総口数	828,657,182□	828,662,948□	828,666,808□	828,670,687□	826,143,951□	825,171,071□
1万口当り基準価額（C／D）	8,209円	8,189円	8,160円	8,077円	7,995円	7,873円

* 第65期末における元本額は828,651,414円、当作成期間（第66期～第71期）中における追加設定元本額は27,166円、同解約元本額は3,507,509円です。

* 第71期末の計算口数当りの純資産額は7,873円です。

* 第71期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は175,488,405円です。

ＵＳ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）

■損益の状況

第66期	自 2018年 7月 6日 至 2018年 8月 6日	第68期	自 2018年 9月 6日 至 2018年10月 5日	第70期	自 2018年11月 6日 至 2018年12月 5日	
第67期	自 2018年 8月 7日 至 2018年 9月 5日	第69期	自 2018年10月 6日 至 2018年11月 5日	第71期	自 2018年12月 6日 至 2019年 1月 7日	
項 目	第66期	第67期	第68期	第69期	第70期	第71期
(A) 配当等収益	1,380,392円	1,464,375円	1,304,584円	1,225,463円	1,462,282円	1,709,829円
受取配当金	1,380,501	1,464,710	1,304,798	1,225,617	1,462,357	1,709,888
受取利息	—	—	—	—	1	—
支払利息	△ 109	△ 335	△ 214	△ 154	△ 76	△ 59
(B) 有価証券売買損益	1,935,343	△ 1,562,438	△ 2,270,182	△ 6,566,289	△ 6,798,500	△ 10,231,975
売買益	1,935,354	1	—	—	5,300	14,568
売買損	△ 11	△ 1,562,439	△ 2,270,182	△ 6,566,289	△ 6,803,800	△ 10,246,543
(C) 信託報酬等	△ 700,807	△ 656,189	△ 655,072	△ 671,282	△ 641,092	△ 691,318
(D) 当期損益金 (A + B + C)	2,614,928	△ 754,252	△ 1,620,670	△ 6,012,108	△ 5,977,310	△ 9,213,464
(E) 前期繰越損益金	△ 153,264,894	△ 151,892,951	△ 153,475,865	△ 155,925,201	△ 162,268,916	△ 168,872,449
(F) 追加信託差損益金	3,441,229	3,440,196	3,439,496	3,438,782	3,427,527	3,422,679
(配当等相当額)	(5,489,769)	(5,489,837)	(5,489,883)	(5,489,928)	(5,473,206)	(5,466,778)
(売買損益相当額)	(△ 2,048,540)	(△ 2,049,641)	(△ 2,050,387)	(△ 2,051,146)	(△ 2,045,679)	(△ 2,044,099)
(G) 合計 (D + E + F)	△ 147,208,737	△ 149,207,007	△ 151,657,039	△ 158,498,527	△ 164,818,699	△ 174,663,234
(H) 収益分配金	△ 1,242,985	△ 828,666	△ 828,666	△ 828,670	△ 826,143	△ 825,171
次期繰越損益金 (G + H)	△ 148,451,722	△ 150,035,669	△ 152,485,705	△ 159,327,197	△ 165,644,842	△ 175,488,405
追加信託差損益金	3,441,229	3,440,196	3,439,496	3,438,782	3,427,527	3,422,679
(配当等相当額)	(5,489,769)	(5,489,837)	(5,489,883)	(5,489,928)	(5,473,206)	(5,466,778)
(売買損益相当額)	(△ 2,048,540)	(△ 2,049,641)	(△ 2,050,387)	(△ 2,051,146)	(△ 2,045,679)	(△ 2,044,099)
分配準備積立金	4,267,117	4,246,640	4,067,485	3,792,994	3,776,458	3,965,333
繰越損益金	△ 156,160,068	△ 157,722,505	△ 159,992,686	△ 166,558,973	△ 172,848,827	△ 182,876,417

(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下記「収益分配金の計算過程（総額）」をご参照ください。

■収益分配金の計算過程（総額）

項 目	第66期	第67期	第68期	第69期	第70期	第71期
(a) 経費控除後の配当等収益	1,088,646円	808,185円	649,511円	554,179円	821,190円	1,018,511円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	0	0	0	0	0
(c) 収益調整金	5,489,769	5,489,837	5,489,883	5,489,928	5,473,206	5,466,778
(d) 分配準備積立金	4,421,456	4,267,117	4,246,640	4,067,485	3,781,411	3,771,993
(e) 当期分配対象額 (a + b + c + d)	10,999,871	10,565,139	10,386,034	10,111,592	10,075,807	10,257,282
(f) 分配金	1,242,985	828,662	828,666	828,670	826,143	825,171
(g) 翌期繰越分配対象額 (e - f)	9,756,886	9,736,477	9,557,368	9,282,922	9,249,664	9,432,111
(h) 受益権総口数	828,657,182□	828,662,948□	828,666,808□	828,670,687□	826,143,951□	825,171,071□

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ						
1 万 口 当 り 分 配 金	第66期	第67期	第68期	第69期	第70期	第71期
	15円	10円	10円	10円	10円	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、決算日現在の基準価額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。

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）

ダイワ・プレミアム・トラスト・ダイワ／プリンシパル・ U S ・ショート・デュレーション・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（円ヘッジクラス）

当ファンド（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））は、ケイマン籍の外国投資信託「ダイワ・プレミアム・トラスト・ダイワ／プリンシパル・U S ・ショート・デュレーション・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（円ヘッジクラス）」に投資しておりますが、以下の内容は一部の項目を除きすべてのクラスを合算しております。

（注）2019年1月7日時点で入手しうる直近の状況を掲載しております。

（米ドル建て）

貸借対照表 2018年6月29日

資産		
投資資産の評価額（簿価 \$7,341,350）	\$	7,269,220
現金		183
外国為替先渡契約による評価益		49
未収：		
売却済みの投資資産		195
利息		76,438
資産合計		7,346,085
負債		
外国為替先渡契約による評価損		68,350
未払：		
購入済みの投資資産		55,067
解約済み受益証券		13,542
専門家報酬		54,849
会計および管理会社報酬		7,450
保管会社報酬		7,214
運用会社報酬		5,841
登録料		810
名義書換代理人報酬		410
負債合計		213,533
純資産	\$	7,132,552
純資産		
円ヘッジクラス	\$	6,068,564
円ヘッジ／N1クラス		1,063,988
	\$	7,132,552
発行済み受益証券		
円ヘッジクラス		8,120,592
円ヘッジ／N1クラス		1,181,855
受益証券1口当り純資産額		
円ヘッジクラス	\$	0.747
円ヘッジ／N1クラス	\$	0.900

損益計算書

2018年6月29日に終了する年度

投資収益	
受取利息	\$ 344,762
投資収益合計	344,762
費用	
専門家報酬	55,109
会計および管理会社報酬	45,000
保管会社報酬	39,386
運用会社報酬	34,494
受託会社報酬	22,949
名義書換代理人報酬	3,241
登録料	2,662
費用合計	202,841
投資純利益	141,921
実現益（損）および評価益（損）：	
実現益（損）：	
証券投資	7,352
外国為替取引および外国為替先渡契約	(163,375)
純実現損	(156,023)
評価益（損）の純変動：	
証券投資	(108,510)
外国為替換算および外国為替先渡契約	117,717
評価益（損）の純変動	9,207
実現益（損）および評価益（損）の純変動	(146,816)
運用による純資産の純減	\$ (4,895)

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）

投資明細表
2018年 6 月29日

	元本	有価証券の明細	純資産に 占める割合	評価額
		債券 (98.3%)		
		カナダ (4.8%)		
		バンクローン (1.7%)		
U S D	79,600	MacDonald, Dettwiler and Associates Ltd. 4.85% due 2024/10/4	\$	79,401
U S D	40,000	Valeant Pharmaceuticals International, Inc. 4.98% due 2025/6/2		39,917
		バンクローン合計		119,318
		社債 (3.1%)		
U S D	85,000	Bombardier, Inc. 8.75% due 2021/12/1 (a)		93,500
U S D	35,000	First Quantum Minerals Ltd. 7.00% due 2021/2/15 (a), (b)		35,350
U S D	70,000	NOVA Chemicals Corp. 5.25% due 2023/8/1 (a), (b)		69,825
U S D	25,000	Teck Resources Ltd. 3.75% due 2023/2/1 (b)		23,719
		社債合計		222,394
		カナダ合計 (簿価 \$341,522)		341,712
		ルクセンブルク (6.0%)		
		バンクローン (1.7%)		
U S D	118,500	JBS USA Lux S. A. 4.83% due 2022/10/30		117,759
		バンクローン合計		117,759
		社債 (4.3%)		
U S D	140,000	ArcelorMittal 5.50% due 2021/3/1		145,880
U S D	70,000	Intelsat Jackson Holdings S. A. 8.00% due 2024/2/15 (a), (b)		73,500
U S D	90,000	Mallinckrodt International Finance S. A. / Mallinckrodt CB LLC 4.88% due 2020/4/15 (a), (b)		88,425
		社債合計		307,805
		ルクセンブルク合計 (簿価 \$429,232)		425,564
		オランダ (0.0%)		
		社債 (0.0%)		
U S D	5,000	OI European Group BV 4.00% due 2023/3/15 (a), (b)		4,663
		社債合計		4,663
		オランダ合計 (簿価 \$5,000)		4,663
		米国 (87.5%)		
		バンクローン (18.2%)		
U S D	66,621	Acadia Healthcare Company, Inc. 4.59% due 2023/2/16		66,906
U S D	5,000	Apergy Corp. 4.56% due 2025/5/9		5,013

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）

	元本	有価証券の明細	純資産に 占める割合	評価額
U S D	51, 183	Asurion LLC 4. 84% due 2023/11/3		51, 174
U S D	91, 552	B&G Foods, Inc. 4. 09% due 2022/11/2		91, 709
U S D	35, 000	California Resources Corp. 6. 84% due 2022/12/31		35, 711
U S D	29, 625	Caraustar Industries, Inc. 7. 83% due 2022/3/14		29, 839
U S D	95, 115	CCM Merger, Inc. 4. 84% due 2021/8/6		95, 333
U S D	40, 000	CSC Holdings LLC 4. 57% due 2026/1/25		39, 933
U S D	155, 544	DaVita, Inc. 4. 84% due 2021/6/24		156, 142
U S D	39, 391	DJO Finance LLC 5. 45% due 2020/6/8		39, 293
U S D	30, 000	Energizer Holdings, Inc. 0. 00% due 2025/6/20 (c)		30, 038
U S D	4, 988	Filtration Group Corp. 5. 09% due 2025/3/29		4, 994
U S D	117, 512	First Data Corp. 4. 09% due 2022/7/8		117, 144
U S D	24, 938	Genworth Holdings, Inc. 6. 55% due 2023/3/7		25, 436
U S D	4, 950	Golden Nugget, Inc. 4. 82% due 2023/10/4		4, 952
U S D	20, 000	Hub International Ltd. 5. 36% due 2025/4/25		19, 902
U S D	4, 988	IRB Holding Corp. 5. 27% due 2025/2/5		5, 002
U S D	90, 573	iStar, Inc. 5. 01% due 2023/6/28		90, 573
U S D	24, 750	Kinetic Concepts, Inc. 5. 58% due 2024/2/2		24, 816
U S D	69, 825	Lions Gate Capital Holdings LLC 4. 34% due 2025/3/24		69, 709
U S D	73, 105	Michaels Stores, Inc. 4. 58% due 2023/1/30		72, 648
U S D	74, 362	Post Holdings, Inc. 4. 10% due 2024/5/24		74, 026
U S D	10, 614	Prestige Brands, Inc. 4. 09% due 2024/1/26		10, 598
U S D	9, 875	Prime Security Services Borrower LLC 4. 84% due 2022/5/2		9, 840
U S D	93, 275	Russell Investments US Institutional Holdco, Inc. 5. 34% due 2023/6/1		93, 881
U S D	9, 962	Transdigm, Inc. 4. 59% due 2024/8/22 (c)		9, 904

US 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）

	元本	有価証券の明細	純資産に 占める割合	評価額
USD	26,325	West Corp. 6.09% due 2024/10/10		26,269
		バンクローン合計		1,300,785
		社債 (69.3%)		
USD	75,000	ADT Corp. 6.25% due 2021/10/15		77,625
USD	7,704	Air 2 US 8.03% due 2019/10/1 (a)		8,089
USD	100,000	Aircastle Ltd. 5.13% due 2021/3/15		102,125
USD	75,000	AK Steel Corp. 7.63% due 2021/10/1 (b)		76,477
USD	80,000	Ally Financial, Inc. 4.25% due 2021/4/15		80,000
USD	35,000	AMC Networks, Inc. 4.75% due 2022/12/15 (b)		35,044
USD	151,651	American Airlines 2013-1 Class B Pass Through Trust 5.63% due 2021/1/15 (a)		154,305
USD	75,000	Anixter, Inc. 5.13% due 2021/10/1		76,312
USD	25,000	Ascent Resources Utica Holdings LLC / ARU Finance Corp. 10.00% due 2022/4/1 (a), (b)		27,500
USD	150,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp. 5.25% due 2022/9/30 (b)		150,469
USD	110,000	Centene Corp. 5.63% due 2021/2/15 (b)		112,324
USD	105,000	CF Industries, Inc. 7.13% due 2020/5/1		110,906
USD	47,000	Chesapeake Energy Corp. 8.00% due 2022/12/15 (a), (b)		49,336
USD	70,000	CIT Group, Inc. 4.13% due 2021/3/9 (b)		69,562
USD	35,000	Clean Harbors, Inc. 5.13% due 2021/6/1 (b)		35,131
USD	10,000	Cleveland-Cliffs, Inc. 4.88% due 2024/1/15 (a), (b)		9,650
USD	30,000	Cloud Crane LLC 10.13% due 2024/8/1 (a), (b)		32,250
USD	90,000	CNO Financial Group, Inc. 4.50% due 2020/5/30		89,887
USD	55,000	Credit Acceptance Corp. 7.38% due 2023/3/15 (b)		56,787
USD	55,000	DAE Funding LLC 4.50% due 2022/8/1 (a), (b)		53,350
USD	100,000	DCP Midstream Operating LP 9.75% due 2019/3/15 (a)		104,125
USD	110,000	Dell International LLC / EMC Corp. 5.88% due 2021/6/15 (a), (b)		111,498

US 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）

	元本	有価証券の明細	純資産に 占める割合	評価額
USD	190,000	DISH DBS Corp. 5.13% due 2020/5/1		188,100
USD	50,000	EP Energy LLC / Everest Acquisition Finance, Inc. 7.75% due 2026/5/15 (a), (b)		51,125
USD	110,000	9.38% due 2024/5/1 (a), (b) Frontier Communications Corp.		90,200
USD	35,000	7.13% due 2019/3/15 GLP Capital LP / GLP Financing II, Inc.		35,262
USD	115,000	4.38% due 2021/4/15 HCA Healthcare, Inc.		115,000
USD	90,000	6.25% due 2021/2/15 HCA, Inc.		93,375
USD	205,000	3.75% due 2019/3/15 Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp.		205,769
USD	65,000	5.88% due 2022/2/1 (b)		65,081
USD	10,000	6.25% due 2022/2/1 (b) ILFC E-Capital Trust II		10,200
USD	100,000	4.82% due 2065/12/21 (a), (b), (d) Indiantown Cogeneration LP		92,500
USD	50,828	9.77% due 2020/12/15 Iron Mountain, Inc.		55,052
USD	100,000	4.38% due 2021/6/1 (a), (b) Jack Ohio Finance LLC / Jack Ohio Finance 1 Corp.		99,844
USD	55,000	6.75% due 2021/11/15 (a), (b) KB Home		56,650
USD	130,000	7.00% due 2021/12/15 (b) L Brands, Inc.		136,500
USD	75,000	5.63% due 2022/2/15 Lennar Corp.		76,125
USD	90,000	4.13% due 2018/12/1 (b) MasTec, Inc.		90,045
USD	35,000	4.88% due 2023/3/15 (b) MGM Resorts International		33,885
USD	105,000	6.63% due 2021/12/15 NCL Corp. Ltd.		110,644
USD	11,000	4.75% due 2021/12/15 (a), (b) Netflix, Inc.		10,972
USD	110,000	5.38% due 2021/2/1 NGL Energy Partners LP / NGL Energy Finance Corp.		113,058
USD	75,000	6.88% due 2021/10/15 (b) PHI, Inc.		75,937
USD	35,000	5.25% due 2019/3/15 (b) Reynolds Group Issuer, Inc. / Reynolds Group Issuer LLC / Reynolds Group Issuer Lu		34,213
USD	29,073	5.75% due 2020/10/15 (b)		29,182
USD	100,000	5.85% due 2021/7/15 (a), (b), (d) RHP Hotel Properties LP / RHP Finance Corp.		100,930
USD	35,000	5.00% due 2021/4/15 (b)		35,088

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）

	元本	有価証券の明細	純資産に 占める割合	評価額
U S D	65, 000	Sanmina Corp. 4. 38% due 2019/6/1 (a)		65, 000
U S D	65, 000	Service Corp. International 8. 00% due 2021/11/15		72, 313
U S D	110, 000	Sprint Capital Corp. 6. 90% due 2019/5/1		112, 222
U S D	175, 000	Sprint Communications, Inc. 7. 00% due 2020/8/15		181, 125
U S D	75, 000	Sunoco LP / Sunoco Finance Corp. 4. 88% due 2023/1/15 (a), (b)		72, 000
U S D	55, 000	Tenet Healthcare Corp. 6. 00% due 2020/10/1		56, 513
U S D	10, 000	7. 50% due 2022/1/1 (a), (b)		10, 400
U S D	110, 000	T-Mobile USA, Inc. 4. 00% due 2022/4/15 (b)		108, 878
U S D	55, 000	TRI Pointe Group, Inc. 4. 88% due 2021/7/1 (b)		55, 344
U S D	80, 000	Triumph Group, Inc. 5. 25% due 2022/6/1 (b)		77, 000
U S D	75, 000	Universal Hospital Services, Inc. 7. 63% due 2020/8/15 (b)		74, 813
U S D	135, 000	Valeant Pharmaceuticals International, Inc. 6. 75% due 2021/8/15 (a), (b)		136, 519
U S D	30, 000	Weatherford International Ltd. 4. 50% due 2022/4/15 (b)		27, 536
U S D	15, 000	Whiting Petroleum Corp. 5. 75% due 2021/3/15 (b)		15, 330
U S D	25, 000	Williams Scotsman International, Inc. 7. 88% due 2022/12/15 (a), (b)		25, 875
U S D	225, 000	Yum! Brands, Inc. 3. 88% due 2020/11/1 (b)		222, 188
		社債合計		4, 940, 545
		米国合計（簿価 \$6, 309, 645）		6, 241, 330
		債券合計（簿価 \$7, 085, 399）		\$ 7, 013, 269
		短期投資（3. 6%）		
		ケイマン諸島（0. 0%）		
		定期預金（0. 0%）		
J P Y	330, 049	Brown Brothers Harriman & Co. —0. 22%* due 2018/7/2		2, 980
		定期預金合計		2, 980
		ケイマン諸島合計（簿価 \$2, 980）		2, 980
		米国（3. 6%）		
		定期預金（3. 6%）		
U S D	252, 971	JPMorgan Chase & Co. 1. 17% due 2018/7/2		252, 971
		定期預金合計		252, 971
		米国合計（簿価 \$252, 971）		252, 971
		短期投資合計（簿価 \$255, 951）		255, 951

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）

元本	有価証券の明細	純資産に 占める割合	評価額
	投資総額（簿価 \$7,341,350）	101.9%	\$ 7,269,220
	現金および他の資産を超過する負債	(1.9)	(136,668)
	純資産	100.0%	\$ 7,132,552

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

- * 日本の中央銀行による預金金利引き下げのため、日本円建ての短期投資の金利はゼロ％未満である可能性があります。
- (a) 144 A 証券－1933年証券取引法の規則144 A の下で S E C への登録の適用除外になっている証券。これらの証券は、登録せずに主として適格機関投資家への転売が可能です。他に記載がない限り、これらの証券は流動性がないとはみなされません。
- (b) 期前償還条項付き証券。
- (c) このポジションの全部または一部は、期末の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詳細（クーポンレートを含む）については、決済日以前には分かりません。
- (d) 2018年 6 月29日時点の変動金利証券。

2018年 6 月29日現在の円ヘッジクラスの外国為替先渡契約（純資産の－0.8％）：

買い	取引相手	契約金額	決済日	売り	契約金額	評価益	評価（損）	純評価益 /（損）
J P Y	Barclays Bank Plc	685,053,796	2018/7/19	U S D	6,249,521	\$ -	\$ (58,078)	\$ (58,078)
U S D	Barclays Bank Plc	123,954	2018/7/19	J P Y	13,715,733	-	(7)	(7)
						\$ -	\$ (58,085)	\$ (58,085)

2018年 6 月29日現在の円ヘッジ／N 1 クラスの外国為替先渡契約（純資産の－0.1％）：

買い	取引相手	契約金額	決済日	売り	契約金額	評価益	評価（損）	純評価益 /（損）
J P Y	Barclays Bank Plc	1,500,000	2018/7/3	U S D	13,591	\$ -	\$ (49)	\$ (49)
J P Y	Barclays Bank Plc	120,508,905	2018/7/19	U S D	1,099,363	-	(10,216)	(10,216)
U S D	Barclays Bank Plc	13,605	2018/7/19	J P Y	1,500,000	49	-	49
						\$ 49	\$ (10,265)	\$ (10,216)

通貨の略称：

- J P Y - 日本円
- U S D - 米ドル

ダイワ・マネースtock・マザーファンド

<補足情報>

当ファンド（US 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））が投資対象としている「ダイワ・マネースtock・マザーファンド」の決算日（2018年12月10日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、当ファンドの第71期の決算日（2019年 1 月 7 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21ページに併せて掲載いたしました。

■ダイワ・マネースtock・マザーファンドの主要な売買銘柄
公 社 債

(2018年 7 月 6 日から2019年 1 月 7 日まで)

買 付		売 付	
銘 柄	金 額	銘 柄	金 額
	千円		千円
757 国庫短期証券 2018/8/13	200,001		
731 国庫短期証券 2018/7/10	150,000		

(注 1) 金額は受渡し代金（経過利子分は含まれておりません）。

(注 2) 単位未満は切捨て。

■組入資産明細表

2019年 1 月 7 日現在、有価証券等の組み入れはありません。

ダイワ・マネースtock・マザーファンド

運用報告書 第9期（決算日 2018年12月10日）

（作成対象期間 2017年12月12日～2018年12月10日）

ダイワ・マネースtock・マザーファンドの運用状況をご報告申し上げます。

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

運 用 方 針	安定した収益の確保をめざして安定運用を行ないます。
主 要 投 資 対 象	円建ての債券
株 式 組 入 制 限	純資産総額の10%以下

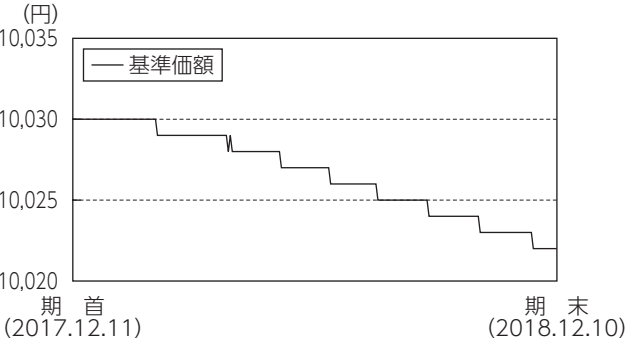
大和投資信託

Daiwa Asset Management

東京都千代田区丸の内一丁目9番1号

<http://www.daiwa-am.co.jp/>

■当作成期中の基準価額と市況等の推移



年 月 日	基 準 価 額		公 社 債 率
	騰 落 率	組 入 比	
(期首)2017年12月11日	円	%	%
	10,030	—	—
12月末	10,030	0.0	—
2018年 1 月末	10,030	0.0	—
2 月末	10,029	△0.0	0.5
3 月末	10,029	△0.0	—
4 月末	10,028	△0.0	—
5 月末	10,027	△0.0	—
6 月末	10,026	△0.0	—
7 月末	10,025	△0.0	—
8 月末	10,025	△0.0	—
9 月末	10,024	△0.1	—
10月末	10,023	△0.1	—
11月末	10,022	△0.1	—
(期末)2018年12月10日	10,022	△0.1	—

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

《運用経過》

◆基準価額等の推移について

【基準価額・騰落率】

期首：10,030円 期末：10,022円 騰落率：△0.1%

【基準価額の主な変動要因】

マイナス金利環境が継続したことなどから、基準価額は下落しました。

◆投資環境について

○国内短期金融市場

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

◆前作成期末における「今後の運用方針」

流動性及資産の安全性に配慮し、安定的な運用を行います。

◆ポートフォリオについて

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

◆ベンチマークとの差異について

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

《今後の運用方針》

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

■1万口当りの費用の明細

項 目	当 期
売買委託手数料	—円
有価証券取引税	—
その他費用 (その他)	4 (4)
合 計	4

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

■売買および取引の状況

公 社 債

(2017年12月12日から2018年12月10日まで)

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

(注1) 金額は受渡し代金（経過利子分は含まれておりません）。
(注2) ()内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。
(注3) 単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄

公 社 債

(2017年12月12日から2018年12月10日まで)

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

(注1) 金額は受渡し代金（経過利子分は含まれておりません）。
(注2) 単位未満は切捨て。

■組入資産明細表

当作成期末における有価証券等の組み入れはありません。

■投資信託財産の構成

2018年12月10日現在

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

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2018年12月10日現在

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

* 期首における元本額は30,015,878,475円、当作成期間中における追加設定元本額は79,229,641,363円、同解約元本額は68,276,286,042円です。

* 当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額は、ダイワ米国担保付貸付債権ファンド(為替ヘッジあり) 3,021,993円、ダイワ米国担保付貸付債権ファンド(為替ヘッジなし) 1,018,149円、ダイワ米国バンクローン・ファンド(為替ヘッジあり) 2014-07 9,963円、ダイワ米国バンクローン・ファンド(為替ヘッジあり) 2014-09 9,963円、ダイワ米国バンクローン・ファンド(為替ヘッジあり) 2014-11 9,962円、ロボット・テクノロジー関連株ファンド - ロボテック-947,268円、ダイワ/ミレアセット・インド株式ファンド-インドの匠-29,910,270円、ワールド・フィンテック革命ファンド(為替ヘッジあり) 998円、ワールド・フィンテック革命ファンド(為替ヘッジなし) 998円、新興国ソブリン・豪ドルファンド(毎月決算型) 999円、新興国ソブリン・ブラジルレアルファンド(毎月決算型) 999円、新興国ソブリン・ファンド(為替ヘッジあり/毎月決算型) 999円、U S 短期ハイ・イールド社債ファンド(為替ヘッジあり/毎月決算型) 102,434円、U S 短期高利回り社債ファンド(為替ヘッジあり/年1回決算型) 1,994円、ロボット・テクノロジー関連株ファンド - ロボテック(為替ヘッジあり) 39,849円、ロボット・テクノロジー関連株ファンド(年1回決算型) - ロボテック(年1回) - (為替ヘッジあり) 3,985円、iFreeレバレッジ S & P 500 9,976,058円、ダイワ上場投信-日経平均レバレッジ・インデックス6,480,317,774円、ダイワ上場投信-日経平均ダブルインバース・インデックス3,588,745,910円、ダイワ上場投信-T O P I Xレバレッジ(2倍) 指数1,873,252,277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602,505,046円、ダイワ上場投信-日経平均インバース・インデックス3,957,907,355円、ダイワ上場投信-T O P I Xインバース(-1倍) 指数3,685,167,742円、ダイワ上場投信-J P X日経400レバレッジ・インデックス323,527,433円、ダイワ上場投信-J P X日経400インバース・インデックス2,008,932,965円、ダイワ上場投信-J P X日経400ダブルインバース・インデックス208,181,200円、ダイワ米国投資法人債ファンド(為替ヘッジあり) 2016-07 997円、ダイワ米国投資法人債ファンド(部分為替ヘッジあり) 2016-07 997円、ダイワ米国投資法人債ファンド(為替ヘッジあり) 2017-06 997円、ダイワ米国投資法人債ファンド(部分為替ヘッジあり) 2017-06 997円、ダイワ米国投資法人債ファンド(為替ヘッジあり) 2016-10 997円、ダイワ日本株式ベア・ファン

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

* 当期末の計算口数当りの純資産額は10,022円です。

■損益の状況

当期 自2017年12月12日 至2018年12月10日

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

(注1) 解約差損益金とは、一部解約時の解約価額と元本との差額をいい、元本を下回る場合は利益として、上回る場合は損失として処理されます。

(注2) 追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。