

ダイワ新興国 ハイインカム・プラスⅡ －金積立型－

★当ファンドの仕組みは次の通りでした。

商品分類	追加型投信/海外/資産複合	
信託期間	約5年間(2013年2月20日~2018年2月16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。	
主要投資象 対	当ファンド	イ. ケイマン籍の外国投資信託「UBSエマーキング・マーケッツ・ハイインカム・ファンド ゴールド・プラス(円ヘッジ)」(以下「エマーキング・ハイインカム・ゴールド・プラス」といいます。)の受益証券(円建) 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主として、エマーキング・ハイインカム・ゴールド・プラスの受益証券を通じて、新興国のハイインカム債券に投資し、その利息収益相当額で毎月、金価格連動ETF(上場投資信託)に積立投資を行なうことにより金の値上がり益の獲得をはかり、信託財産の成長をめざします。 ②新興国のハイインカム債券の運用にあたっては、高水準の利息収益の獲得をめざしてポートフォリオの構築を行ないます。 ③当ファンドは、エマーキング・ハイインカム・ゴールド・プラスとダイワ・マネー・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、エマーキング・ハイインカム・ゴールド・プ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。 ④エマーキング・ハイインカム・ゴールド・プラスでは、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わが国の公社債を中心に安定運用を行ないます。 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	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、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。	

運用報告書(全体版) 満期償還

(償還日 2018年2月16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、「ダイワ新興国ハイインカム・プラスⅡ ー金積立型ー」は、このたび、満期償還となりました。

ここに、謹んで運用状況と償還の内容をお知らせいたします。

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/>

<4840>

設定以来の運用実績

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	純資産額
	税込 分配金	期 騰落率	中 率			
	円	円	%	%	%	百万円
1 期末(2014年 2 月19日)	9,432	0	△ 5.7	0.1	94.1	4,315
2 期末(2015年 2 月19日)	9,128	0	△ 3.2	0.1	98.5	1,936
3 期末(2016年 2 月19日)	9,255	0	1.4	0.0	98.8	1,313
4 期末(2017年 2 月20日)	10,319	0	11.5	0.0	98.5	862
償 還(2018年 2 月16日)	10,657.64	—	3.3	—	—	460

(注1) 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まず。

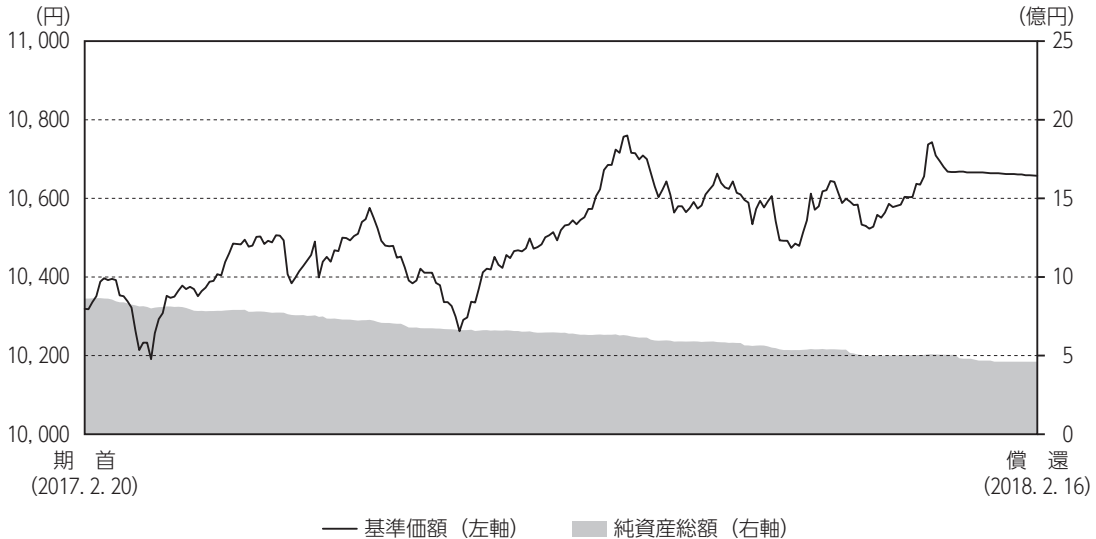
(注2) 公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）および債券先物を除きます。

(注3) 当ファンドは主として外国籍ファンドに投資するファンド・オブ・ファンズです。外国籍ファンドでは新興国のハイインカム債券に投資し、その利息収益相当額で金価格連動ETFに積立投資を行いません。当ファンドの値動きを表す適切な指数がないため、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



■ 基準価額・騰落率

設定時：10,000円

償還時：10,657円64銭

騰落率：6.6%

■ 基準価額の主な変動要因

米ドル建て新興国国債・社債（主にハイ・イールド債券）および米ドル建て金価格連動ETF（上場投資信託）を通じて金へ投資した結果、主に米ドル建て新興国国債・社債市況が上昇したことにより、基準価額は上昇しました。外貨建資産への投資にあたっては、米ドル売り／日本円買いの為替ヘッジにより、為替相場の変動の基準価額への影響は軽微でした。くわしくは「設定以来の投資環境について」をご参照ください。

ダイワ新興国ハイインカム・プラスⅡ -金積立型-

年 月 日	基 準	価 額		公 社 債 率 組 入 比	投 資 信 託 受 益 証 券 組 入 比 率
		騰 落 率			
(期首)2017年2月20日	円	10,319	—	0.0	98.5
2月末		10,392	0.7	0.0	97.0
3月末		10,369	0.5	—	98.7
4月末		10,488	1.6	0.0	98.4
5月末		10,493	1.7	0.0	96.9
6月末		10,385	0.6	0.0	98.9
7月末		10,466	1.4	0.0	99.1
8月末		10,623	2.9	—	98.0
9月末		10,580	2.5	—	98.8
10月末		10,594	2.7	—	98.9
11月末		10,615	2.9	—	99.3
12月末		10,635	3.1	—	99.0
2018年1月末		10,664	3.3	—	—
(償還)2018年2月16日		10,657.64	3.3	—	—

(注) 騰落率は期首比。

設定以来の投資環境について

(2013. 2. 20 ~ 2018. 2. 16)

米ドル建て新興国国債市況

設定以来の米ドル建て新興国国債市況は、2014年後半までは一進一退の動きとなったものの、その後は堅調な推移となりました。

2013年はF R B（米国連邦準備制度理事会）のバーナンキ議長が量的金融緩和の早期縮小に言及したことをきっかけに米国で金利が急上昇したことや、投資家のリスク回避姿勢の強まりからスプレッド（米国国債との利回りの差）が拡大したことにより、下落しました。2014年は米国長期金利の低下は上昇要因となったものの、原油価格の下落が止まらず世界経済に対する不安が広がったことや、ロシアが通貨防衛のために大幅な緊急利上げを実施したにもかかわらずロシア・ルーブルが急落したことなどから、リスク回避の動きが強まりスプレッドが拡大し下落しました。2015年はウクライナ停戦合意などのロシアをめぐる地政学リスクの後退や中国の金融緩和の実施などを受けて投資家心理が改善し、スプレッドが縮小したことにより上昇しました。2016年は米国の大統領に選出されたトランプ氏の政策期待や利上げなどを背景とした米国金利の上昇が一時的な下落要因となりましたが、原油相場の上昇などを背景としてスプレッドの縮小が年間を通じて継続したため、上昇しました。2017年は10月までは、投資家の利回りを求める需要からスプレッドの縮小基調が継続し上昇しました。その後は、投資家の利益確定の動きが強まったことにより反落する局面もありましたが、スプレッドは再び縮小に転じ、満期償還に備えて安定運用に移行した2018年1月中旬まで横ばいで推移しました。

米ドル建て新興国社債市況

設定以来の米ドル建て新興国社債市況は上昇しました。

米ドル建て新興国国債市況とおおむね連動した動きとなりましたが、下落局面で新興国国債よりも下落幅が小さかったことから、相対的に上昇幅は大きくなりました。セクター別では、全般的に上昇した中でも紙・パルプが堅調でした。一方で、インフラ（社会基盤）は下落しました。

金先物市況（米ドルベース）

設定以来の金先物市況は下落しました。

設定時から2015年末にかけては、F R Bの量的緩和縮小決定や米国景気回復期待などを背景に、金先物は下落基調となりました。2016年に入ると、中国株の急落や地政学リスクの高まりなどから金先物は反発しましたが、米国の利上げ観測と米ドル高進行、トランプ氏による政策期待で再び金先物は下落しました。2017年に入り、トランプ新大統領による米ドル高けん制姿勢を受けた米ドル安進行から金先物は反発しました。

信託期間中の運用方針

■当ファンド

UBS エマージング・マーケッツ・ハイインカム・ファンド ゴールド・プラス (円ヘッジ) (以下、「エマージング・ハイインカム・ゴールド・プラス」といいます。) とダイワ・マネー・マザーファンドに投資します。通常の状態、エマージング・ハイインカム・ゴールド・プ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。

■エマージング・ハイインカム・ゴールド・プラス

新興国のハイインカム債券(※)の運用にあたっては、高水準の利息収益の獲得をめざしてポートフォリオの構築を行ないます。金への投資は、新興国のハイインカム債券から得られる利息収益相当額を毎月、金価格連動ETFを通じて行ないます。また、為替変動リスクを低減するため、為替ヘッジを行ないます。

※新興国のハイインカム債券とは、主として米ドル建ての相対的に利回りが高いと判断される、新興国企業が発行する社債、および新興国政府が発行する国債等を行います。

■ダイワ・マネー・マザーファンド

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。

信託期間中のポートフォリオについて

(2013. 2. 20 ~ 2018. 2. 16)

■当ファンド

エマージング・ハイインカム・ゴールド・プラスとダイワ・マネー・マザーファンドに投資しました。また、エマージング・ハイインカム・ゴールド・プラスへの投資比率は、高位を維持しました。

■エマージング・ハイインカム・ゴールド・プラス

新興国のハイインカム債券の運用にあたっては、高水準の利息収益の獲得をめざしてポートフォリオの構築を行ないました。金への投資は、新興国のハイインカム債券から得られる利息収益相当額を毎月、金価格連動ETFを通じて行ないました。また、為替変動リスクを低減するため、為替ヘッジを行ないました。

■ダイワ・マネー・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、現先取引およびコール・ローン等による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。

分配金について

信託期間中の収益分配金につきましては、経費控除後の配当等収益が計上できなかった、または少額であったため、見送らせていただきました。

受益者のみなさまにおかれましては、当ファンドをご愛顧いただき厚く御礼申し上げます。今後とも証券投資信託の運用につきましては、受益者のみなさまのご期待に沿えますよう万全を期して努力する所存でございますので、一層のご愛顧を賜りますようよろしくお願い申し上げます。

1万口当りの費用の明細

項 目	当 期 (2017. 2. 21~2018. 2. 16)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	133円	1. 260%	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10, 517円です。
(投 信 会 社)	(39)	(0. 374)	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)	(90)	(0. 854)	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)	(3)	(0. 032)	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	19	0. 176	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
(投資信託受益証券)	(19)	(0. 176)	
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. 005	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. 005)	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	152	1. 441	

(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。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。

(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) 投資信託受益証券

(2017年2月21日から2018年2月16日まで)

	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
外国 (邦貨建)	—	—	7,853.758	879,101

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 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

(2017年2月21日から2018年2月16日まで)

	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
ダイワ・マネー・ マザーファンド	—	—	501	511

(注) 単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄

投資信託受益証券

(2017年2月21日から2018年2月16日まで)

当 期				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
	千口	千円	円		千口	千円	円
				UBS EMERGING HIGH INCOME FUND GOLD PLUS (JPY HEDGED) (ケイマン諸島)	7,853.758	879,101	111

(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

(2017年2月21日から2018年2月16日まで)

決 算 期	当 期					
	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
区 分	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
公社債	128,523	19,930	15.5	—	—	—
コール・ローン	15,496,304	—	—	—	—	—
現先取引 (その他有価証券)	243,999	—	—	243,999	—	—

(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ペーパ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、当期中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

最終期末における有価証券等の組み入れはありません。

親投資信託残高

種 類	期 首	
	□	数
ダイワ・マネー・マザーファンド		千口 501

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2018年2月16日現在

項 目	償 還 時	
	評 価 額	比 率
コール・ローン等、その他	千円 464,398	% 100.0
投資信託財産総額	464,398	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2月16日現在

項 目	償 還 時
(A) 資産	464,398,425円
コール・ローン等	464,398,425
(B) 負債	3,423,310
未払信託報酬	3,421,561
未払利息	1,749
(C) 純資産総額 (A - B)	460,975,115
元本	432,530,310
償還差損益金	28,444,805
(D) 受益権総口数	432,530,310口
1万口当り償還価額 (C / D)	10,657円64銭

*期首における元本額は836,118,250円、当期中における追加設定元本額は0円、同解約元本額は403,587,940円です。

*償還時の計算口数当りの純資産額は10,657円64銭です。

■損益の状況

当期 自 2017年2月21日 至 2018年2月16日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	△ 25,006円
受取利息	2,205
支払利息	△ 27,211
(B) 有価証券売買損益	22,822,478
売買益	28,262,047
売買損	△ 5,439,569
(C) 信託報酬等	△ 8,144,033
(D) 当期損益金 (A + B + C)	14,653,439
(E) 前期繰越損益金	13,805,053
(F) 追加信託差損益金	△ 13,687
(配当等相当額)	(2)
(売買損益相当額)	(△ 13,689)
(G) 合計 (D + E + F)	28,444,805
償還差損益金 (G)	28,444,805

(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。

投資信託財産運用総括表

信託期間	投資信託契約締結日	2013年2月20日		投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日	2018年2月16日		資産総額	464,398,425円
区分	投資信託契約締結当初	投資信託契約終了時	差引増減 又は追加信託	負債総額	3,423,310円
				純資産総額	460,975,115円
受益権口数	5,633,708,074口	432,530,310口	△5,201,177,764口	受益権口数	432,530,310口
元本額	5,633,708,074円	432,530,310円	△5,201,177,764円	1単位当り償還金	10,657円64銭

毎計算期末の状況

計算期	元本額	純資産総額	基準価額	1単位当り分配金	
				金額	分配率
	円	円	円	円	%
第1期	4,575,501,836	4,315,399,616	9,432	0	0.00
第2期	2,121,620,778	1,936,637,687	9,128	0	0.00
第3期	1,419,173,751	1,313,508,734	9,255	0	0.00
第4期	836,118,250	862,778,144	10,319	0	0.00

(注) 1単位は受益権1万口。

償還金のお知らせ

1万口当り償還金 10,657円64銭

償還金の課税上の取扱いについて

- ・償還時の差益（償還価額から取得費用（申込手数料（税込み）を含む）を控除した利益）については、譲渡所得とみなされ、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%および地方税5%）の税率により、申告分離課税が適用されます。
- ・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。

UBSエマージング・マーケット・ハイインカム・ファンド
ゴールド・プラス (円ヘッジ)

当ファンド(ダイワ新興国ハイインカム・プラスⅡ -金積立型-)はケイマン籍の外国投資信託「UBSエマージング・マーケット・ハイインカム・ファンド ゴールド・プラス (円ヘッジ)」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) 2018年2月16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)

財政状態計算書

2016年11月30日

資産

流動資産

金融資産 (損益通算後の評価額)	\$	82,691,158
現金および現金同等物		1,969,884
未収:		
利息		1,002,050
先物取引にかかる証拠金勘定		111,630
資産合計		85,774,722

負債

流動負債

金融負債 (損益通算後の評価額)		5,990,288
未払:		
償還済受益証券		524,990
運用会社報酬		95,288
専門家報酬		73,103
管理会社報酬		30,430
保管会社報酬		28,832
名義書換代理人報酬		13,534
受託会社報酬		4,139
負債 (償還可能受益証券の所有者に帰属する純資産を除く)		6,760,604
償還可能受益証券の所有者に帰属する純資産	\$	79,014,118

包括利益計算書

2016年11月30日に終了した年度

収益

受取利息	\$	7,434,943
配当収益		202,766
損益通算後ならびに外国為替取引後の 金融資産および負債の評価額の純利益		13,263,944
損益通算後ならびに外国為替換算後の 金融資産および負債の評価額の純変動		3,218,918
収益合計		<u>24,120,571</u>

費用

運用会社報酬		692,478
管理会社報酬		106,382
保管会社報酬		84,479
専門家報酬		78,233
名義書換代理人報酬		27,136
受託会社報酬		12,901
取引手数料		4,648
その他費用		557
費用合計		<u>1,006,814</u>

営業利益

23,113,757

財務費用

税		<u>(8,591)</u>
償還可能な受益証券の所有者に帰属する 純資産の運用による増加額	\$	<u>23,105,166</u>

投資明細表
2016年11月30日

元本	有価証券の明細	純資産に 占める 割合 (%)	評価額
	債券 (88.2%)		
	アルゼンチン (5.6%)		
	社債 (1.7%)		
	Cablevision SA		
U S D	200,000 6.50% due 06/15/21	0.3	\$ 203,000
	Pan American Energy LLC		
U S D	500,000 7.88% due 05/07/21	0.7	521,750
	YPF SA		
U S D	300,000 8.50% due 03/23/21	0.4	315,375
U S D	250,000 8.75% due 04/04/24	0.3	257,550
	社債合計		1,297,675
	国債 (3.9%)		
	Argentine Republic Government International Bond		
U S D	300,000 6.88% due 04/22/21	0.4	312,750
U S D	625,000 7.13% due 07/06/36	0.7	573,438
U S D	1,000,000 7.50% due 04/22/26	1.3	1,008,500
U S D	1,191,732 8.28% due 12/31/33	1.5	1,218,546
	国債合計		3,113,234
	アルゼンチン合計		4,410,909
	オーストリア (1.0%)		
	社債 (1.0%)		
	ESAL GmbH		
U S D	750,000 6.25% due 02/05/23	0.9	713,812
	JBS Investments GmbH		
U S D	100,000 7.25% due 04/03/24	0.1	100,375
	社債合計		814,187
	オーストリア合計		814,187
	アゼルバイジャン (0.6%)		
	社債 (0.4%)		
	International Bank of Azerbaijan OJSC		
U S D	300,000 5.63% due 06/11/19	0.4	295,500
	社債合計		295,500
	国債 (0.2%)		
	State Oil Co. of the Azerbaijan Republic		
U S D	200,000 6.95% due 03/18/30	0.2	200,500
	国債合計		200,500
	アゼルバイジャン合計		496,000
	ブラジル (13.2%)		
	社債 (8.7%)		
	Banco Bradesco SA		
U S D	600,000 5.90% due 01/16/21	0.8	618,000
	Banco BTG Pactual SA		
U S D	300,000 4.00% due 01/16/20	0.3	276,000
	Banco do Brasil SA		
U S D	800,000 5.88% due 01/26/22	1.0	795,600

元本	有価証券の明細	純資産に 占める 割合 (%)	評価額
U S D 500,000	8.50% due 10/29/49	0.6	516,250
U S D 500,000	9.00% due 06/29/49 Caixa Economica Federal	0.6	459,375
U S D 600,000	3.50% due 11/07/22 Centrais Eletricas Brasileiras SA	0.7	535,500
U S D 450,000	5.75% due 10/27/21 Cia Brasileira de Aluminio	0.6	441,990
U S D 400,000	6.75% due 04/05/21 Cosan Overseas, Ltd.	0.5	418,000
U S D 300,000	8.25% due 11/29/49 GTL Trade Finance, Inc.	0.4	295,500
U S D 400,000	5.89% due 04/29/24 Itau Unibanco Holding SA	0.5	392,200
U S D 1,100,000	6.20% due 04/15/20 Marfrig Overseas, Ltd.	1.5	1,165,958
U S D 300,000	9.50% due 05/04/20 Odebrecht Finance, Ltd.	0.4	307,140
U S D 600,000	7.13% due 06/26/42 Samarco Mineracao SA	0.4	330,750
U S D 300,000	4.13% due 11/01/22 Vale Overseas, Ltd.	0.1	125,250
U S D 200,000	6.25% due 08/10/26	0.3	208,080
	社債合計		6,885,593
	国債 (4.5%)		
U S D 900,000	Banco Nacional de Desenvolvimento Economico e Social 5.50% due 07/12/20 Brazilian Government International Bond	1.2	930,375
U S D 800,000	4.25% due 01/07/25	0.9	752,000
U S D 1,200,000	5.00% due 01/27/45	1.2	954,000
U S D 900,000	6.00% due 04/07/26	1.2	940,500
	国債合計		3,576,875
	ブラジル合計		10,462,468
	中国 (2.5%)		
	社債 (2.5%)		
U S D 500,000	Central China Real Estate, Ltd. 6.50% due 06/04/18	0.6	506,168
U S D 500,000	Country Garden Holdings Co., Ltd. 7.25% due 04/04/21	0.7	526,875
U S D 200,000	Franshion Development, Ltd. 6.75% due 04/15/21	0.3	227,000
U S D 200,000	Tencent Holdings, Ltd. 3.38% due 05/02/19	0.2	205,267
U S D 500,000	Trillion Chance, Ltd. 8.50% due 01/10/19	0.7	522,500
	社債合計		1,987,810
	中国合計		1,987,810

ダイワ新興国ハイインカム・プラスⅡ -金積立型-

	元本	有価証券の明細	純資産に 占める 割合 (%)	評価額
		コロンビア (1.6%)		
		社債 (1.6%)		
		Banco de Bogota SA		
U S D	600,000	6.25% due 05/12/26	0.8	592,998
		Bancolombia SA		
U S D	400,000	5.13% due 09/11/22	0.5	399,400
		Ecopetrol SA		
U S D	300,000	4.13% due 01/16/25	0.3	271,215
		社債合計		1,263,613
		コロンビア合計		1,263,613
		コスタリカ (0.8%)		
		社債 (0.5%)		
		Instituto Costarricense de Electricidad		
U S D	400,000	6.95% due 11/10/21	0.5	411,500
		社債合計		411,500
		国債 (0.3%)		
		Costa Rica Government International Bond		
U S D	300,000	5.63% due 04/30/43	0.3	241,500
		国債合計		241,500
		コスタリカ合計		653,000
		クロアチア (1.6%)		
		国債 (1.6%)		
		Croatia Government International Bond		
U S D	600,000	6.38% due 03/24/21	0.8	651,000
U S D	550,000	6.75% due 11/05/19	0.8	595,925
		国債合計		1,246,925
		クロアチア合計		1,246,925
		ドミニカ共和国 (1.5%)		
		国債 (1.5%)		
		Dominican Republic International Bond		
U S D	700,000	5.50% due 01/27/25	0.8	672,000
U S D	500,000	6.88% due 01/29/26	0.7	518,750
		国債合計		1,190,750
		ドミニカ共和国合計		1,190,750
		エクアドル (0.8%)		
		国債 (0.8%)		
		Ecuador Government International Bond		
U S D	650,000	7.95% due 06/20/24	0.8	593,125
		国債合計		593,125
		エクアドル合計		593,125
		エジプト (0.6%)		
		国債 (0.6%)		
		Egypt Government International Bond		
U S D	500,000	5.88% due 06/11/25	0.6	455,625
		国債合計		455,625
		エジプト合計		455,625

元本		有価証券の明細	純資産に 占める 割合 (%)	評価額
		エルサルバドル (0.8%)		
		国債 (0.8%)		
		El Salvador Government International Bond		
U S D	750,000	7.63% due 02/01/41	0.8	643,125
		国債合計		643,125
		エルサルバドル合計		643,125
		ガボン (0.2%)		
		国債 (0.2%)		
		Gabon Government International Bond		
U S D	200,000	6.95% due 06/16/25	0.2	175,500
		国債合計		175,500
		ガボン合計		175,500
		グアテマラ (0.6%)		
		社債 (0.6%)		
		Comcel Trust via Comunicaciones Celulares SA		
U S D	500,000	6.88% due 02/06/24	0.6	498,750
		社債合計		498,750
		グアテマラ合計		498,750
		香港 (1.8%)		
		社債 (1.8%)		
		Shimao Property Holdings, Ltd.		
U S D	500,000	8.13% due 01/22/21	0.7	540,625
		Sun Hung Kai Properties Capital Market, Ltd.		
U S D	600,000	3.38% due 02/25/24	0.8	610,455
		Yuexiu Property Co., Ltd.		
U S D	300,000	4.50% due 01/24/23	0.3	294,375
		社債合計		1,445,455
		香港合計		1,445,455
		インドネシア (0.8%)		
		社債 (0.3%)		
		Pertamina Persero PT		
U S D	200,000	5.25% due 05/23/21	0.3	210,000
		社債合計		210,000
		国債 (0.5%)		
		Indonesia Government International Bond		
U S D	400,000	4.75% due 01/08/26	0.5	419,500
		国債合計		419,500
		インドネシア合計		629,500
		アイルランド (3.0%)		
		社債 (3.0%)		
		Gazprombank OJSC Via GBP Eurobond Finance PLC.		
U S D	600,000	7.25% due 05/03/19	0.8	635,250
		Novatek OAO via Novatek Finance DAC		
U S D	400,000	4.42% due 12/13/22	0.5	395,080
		Rosneft Oil Co. via Rosneft International Finance, Ltd.		
U S D	200,000	4.20% due 03/06/22	0.2	195,000

ダイワ新興国ハイインカム・プラスⅡ -金積立型-

	元本	有価証券の明細	純資産に 占める 割合 (%)	評価額
U S D	500,000	Russian Railways via RZD Capital PLC. 5.70% due 04/05/22	0.7	523,125
U S D	300,000	Vnesheconombank Via VEB Finance PLC. 5.94% due 11/21/23	0.4	303,750
U S D	300,000	6.80% due 11/22/25	0.4	313,125
		社債合計		2,365,330
		アイルランド合計		2,365,330
		コートジボワール (0.8%)		
		国債 (0.8%)		
U S D	693,000	Ivory Coast Government International Bond 5.75% due 12/31/32	0.8	641,025
		国債合計		641,025
		コートジボワール合計		641,025
		ジャマイカ (1.8%)		
		社債 (1.3%)		
U S D	700,000	Digicel Group, Ltd. 8.25% due 09/30/20	0.8	589,050
U S D	500,000	Digicel, Ltd. 6.75% due 03/01/23	0.5	430,000
		社債合計		1,019,050
		国債 (0.5%)		
U S D	200,000	Jamaica Government International Bond 6.75% due 04/28/28	0.3	212,500
U S D	200,000	7.88% due 07/28/45	0.2	211,250
		国債合計		423,750
		ジャマイカ合計		1,442,800
		ケニア (0.5%)		
		国債 (0.5%)		
U S D	400,000	Kenya Government International Bond 5.88% due 06/24/19	0.5	407,500
		国債合計		407,500
		ケニア合計		407,500
		レバノン (2.0%)		
		国債 (2.0%)		
U S D	1,700,000	Lebanon Government International Bond 6.10% due 10/04/22	2.0	1,615,000
		国債合計		1,615,000
		レバノン合計		1,615,000
		ルクセンブルク (7.3%)		
		社債 (7.3%)		
U S D	200,000	ALROSA Finance SA 7.75% due 11/03/20	0.3	224,500
U S D	800,000	Altice Financing SA 6.63% due 02/15/23	1.0	812,000
U S D	800,000	Evraz Group SA 6.50% due 04/22/20	1.1	828,000

元本	有価証券の明細	純資産に 占める 割合 (%)	評価額	
U S D	500,000	Gazprom Neft OAO Via GPN Capital SA 6.00% due 11/27/23	0.7	522,500
U S D	200,000	Gazprom OAO Via Gaz Capital SA 4.95% due 07/19/22	0.3	202,000
U S D	1,400,000	6.51% due 03/07/22	1.9	1,512,000
U S D	200,000	Minerva Luxembourg SA 6.50% due 09/20/26	0.2	187,500
U S D	600,000	Sberbank of Russia Via SB Capital SA 5.25% due 05/23/23	0.7	588,000
U S D	450,000	5.72% due 06/16/21	0.6	474,750
U S D	400,000	VTB Bank OJSC Via VTB Capital SA 6.95% due 10/17/22	0.5	418,500
	社債合計			5,769,750
	ルクセンブルク合計			5,769,750
	メキシコ (2.6%)			
	社債 (2.6%)			
U S D	800,000	Cemex SAB de CV 5.70% due 01/11/25	1.0	774,000
U S D	200,000	Comision Federal de Electricidad 4.75% due 02/23/27	0.3	188,750
U S D	500,000	Credito Real SAB de CV SOFOM ER 7.25% due 07/20/23	0.6	496,750
U S D	500,000	Empresas ICA SAB de CV ± 8.88% due 05/29/24	0.1	92,084
U S D	300,000	Trust F/1401 5.25% due 12/15/24	0.4	291,750
U S D	200,000	6.95% due 01/30/44	0.2	181,000
	社債合計			2,024,334
	メキシコ合計			2,024,334
	オランダ (8.1%)			
	社債 (8.1%)			
U S D	450,000	Indo Energy Finance II BV 6.38% due 01/24/23	0.4	338,625
U S D	200,000	Kazakhstan Temir Zholy Finance BV 6.95% due 07/10/42	0.2	187,500
U S D	200,000	Lukoil International Finance BV 4.75% due 11/02/26	0.3	197,250
U S D	200,000	Marfrig Holdings Europe BV 8.00% due 06/08/23	0.3	199,750
U S D	400,000	Petrobras Global Finance BV 4.88% due 03/17/20	0.5	391,280
U S D	2,100,000	6.25% due 03/17/24	2.5	2,022,300
U S D	600,000	6.75% due 01/27/41	0.6	486,330
U S D	1,600,000	8.38% due 05/23/21	2.2	1,716,000
U S D	309,375	Republic of Angola Via Northern Lights III BV 7.00% due 08/16/19	0.4	308,540

ダイワ新興国ハイインカム・プラスⅡ -金積立型-

	元本	有価証券の明細	純資産に 占める 割合 (%)	評価額
U S D	500,000	VimpelCom Holdings BV 7.50% due 03/01/22 社債合計 オランダ合計 ナイジェリア (0.2%) 国債 (0.2%)	0.7	552,500 <hr/> 6,400,075 <hr/> 6,400,075
U S D	200,000	Nigeria Government International Bond 6.38% due 07/12/23 国債合計 ナイジェリア合計 パラグアイ (0.3%) 国債 (0.3%)	0.2	186,000 <hr/> 186,000 <hr/> 186,000
U S D	200,000	Paraguay Government International Bond 6.10% due 08/11/44 国債合計 パラグアイ合計 ペルー (1.2%) 社債 (1.2%)	0.3	198,500 <hr/> 198,500 <hr/> 198,500
U S D	270,000	Intercorp Peru, Ltd. 5.88% due 02/12/25	0.3	276,750
U S D	200,000	Union Andina de Cementos SAA 5.88% due 10/30/21	0.3	202,000
U S D	500,000	Volcan Cia Minera SAA 5.38% due 02/02/22 社債合計 ペルー合計 ポーランド (0.3%) 国債 (0.3%)	0.6	475,625 <hr/> 954,375 <hr/> 954,375
U S D	200,000	Republic of Poland Government International Bond 3.25% due 04/06/26 国債合計 ポーランド合計 ロシア (6.3%) 社債 (0.8%)	0.3	193,500 <hr/> 193,500 <hr/> 193,500
U S D	400,000	Global Ports Finance Plc. 6.87% due 01/25/22	0.5	408,500
U S D	200,000	Polyus Gold International, Ltd. 4.70% due 03/28/22 社債合計 国債 (5.5%)	0.3	196,000 <hr/> 604,500
U S D	1,000,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 3.50% due 01/16/19	1.3	1,012,500
U S D	1,400,000	4.50% due 04/04/22	1.8	1,444,800
U S D	1,200,000	4.88% due 09/16/23	1.6	1,261,200
U S D	600,000	5.88% due 09/16/43 国債合計 ロシア合計	0.8	651,900 <hr/> 4,370,400 <hr/> 4,974,900

元本		有価証券の明細	純資産に 占める 割合 (%)	評価額
		シンガポール (0.7%)		
		社債 (0.7%)		
		ABJA Investment Co. Pte, Ltd.		
U S D	400,000	5.95% due 07/31/24	0.5	390,318
		DBS Group Holdings, Ltd.		
U S D	200,000	3.60% due 12/29/49	0.2	193,377
		社債合計		583,695
		シンガポール合計		583,695
		南アフリカ (0.6%)		
		社債 (0.2%)		
		MTN Mauritius Investment, Ltd.		
U S D	200,000	5.37% due 02/13/22	0.2	196,500
		社債合計		196,500
		国債 (0.4%)		
		Republic of South Africa Government International Bond		
U S D	300,000	4.88% due 04/14/26	0.4	298,050
		国債合計		298,050
		南アフリカ合計		494,550
		韓国 (0.5%)		
		社債 (0.5%)		
		Woori Bank		
U S D	370,000	4.50% due 12/29/49	0.5	356,753
		社債合計		356,753
		韓国合計		356,753
		スリランカ (1.7%)		
		社債 (0.5%)		
		Bank of Ceylon		
U S D	200,000	6.88% due 05/03/17	0.2	201,660
		National Savings Bank		
U S D	200,000	8.88% due 09/18/18	0.3	211,780
		社債合計		413,440
		国債 (1.2%)		
		Sri Lanka Government International Bond		
U S D	900,000	5.88% due 07/25/22	1.2	894,375
		国債合計		894,375
		スリランカ合計		1,307,815
		トルコ (7.8%)		
		社債 (2.3%)		
		Akbank TAS		
U S D	400,000	5.00% due 10/24/22	0.5	376,000
		Mersin Uluslararasi Liman Isletmeciligi AS		
U S D	200,000	5.88% due 08/12/20	0.3	207,250
		Turkiye Is Bankasi		
U S D	300,000	6.00% due 10/24/22	0.3	282,000
		Turkiye Vakiflar Bankasi TAO		
U S D	500,000	6.00% due 11/01/22	0.6	463,750

ダイワ新興国ハイインカム・プラスⅡ -金積立型-

	元本	有価証券の明細	純資産に 占める 割合 (%)	評価額
U S D	500,000	Yapi ve Kredi Bankasi AS 5.50% due 12/06/22	0.6	461,250
		社債合計		1,790,250
		国債 (5.5%)		
U S D	2,350,000	Turkey Government International Bond 3.25% due 03/23/23	2.6	2,082,687
U S D	1,800,000	5.13% due 03/25/22	2.3	1,793,250
U S D	400,000	8.00% due 02/14/34	0.6	459,500
		国債合計		4,335,437
		トルコ合計		6,125,687
		ウクライナ (2.4%)		
		国債 (2.4%)		
U S D	350,000	Ukraine Government International Bond 7.75% due 09/01/19	0.4	339,063
U S D	487,000	7.75% due 09/01/21	0.6	457,171
U S D	287,000	7.75% due 09/01/22	0.3	266,192
U S D	250,000	7.75% due 09/01/23	0.3	228,875
U S D	287,000	7.75% due 09/01/24	0.3	259,017
U S D	387,000	7.75% due 09/01/25	0.5	346,849
		国債合計		1,897,167
		ウクライナ合計		1,897,167
		英国 (1.0%)		
		社債 (1.0%)		
U S D	300,000	Ukreximbank Via Biz Finance PLC. 9.75% due 01/22/25	0.3	271,875
U S D	500,000	Vedanta Resources PLC. 8.25% due 06/07/21	0.7	515,133
		社債合計		787,008
		英国合計		787,008
		アラブ首長国連邦 (0.5%)		
		社債 (0.5%)		
U S D	400,000	MAF Global Securities, Ltd. 7.13% due 10/29/49	0.5	416,000
		社債合計		416,000
		アラブ首長国連邦合計		416,000
		米国 (0.4%)		
		社債 (0.4%)		
U S D	300,000	CNOOC Finance 2015 USA LLC 3.50% due 05/05/25	0.4	293,251
		社債合計		293,251
		米国合計		293,251
		ウルグアイ (0.3%)		
		国債 (0.3%)		
U S D	215,000	Uruguay Government International Bond 4.38% due 10/27/27	0.3	214,462
		国債合計		214,462
		ウルグアイ合計		214,462

元本	有価証券の明細	純資産に 占める 割合 (%)	評価額
	ベネズエラ (3.3%)		
	社債 (1.7%)		
	Petroleos de Venezuela SA		
U S D	1,500,000 6.00% due 11/15/26	0.7	542,175
U S D	1,650,000 9.00% due 11/17/21	1.0	792,000
	社債合計		1,334,175
	国債 (1.6%)		
	Venezuela Government International Bond		
U S D	500,000 7.75% due 10/13/19	0.3	248,750
U S D	200,000 8.25% due 10/13/24	0.1	85,500
U S D	800,000 9.00% due 05/07/23	0.5	356,000
U S D	600,000 9.25% due 05/07/28	0.3	261,000
U S D	600,000 11.95% due 08/05/31	0.4	318,000
	国債合計		1,269,250
	ベネズエラ合計		2,603,425
	ザンビア (0.6%)		
	国債 (0.6%)		
	Zambia Government International Bond		
U S D	500,000 8.50% due 04/14/24	0.6	468,125
	国債合計		468,125
	ザンビア合計		468,125
	債券合計 (簿価 \$71,020,235)		\$ 69,687,769

エクイティ・プラス (円ヘッジ) 受益証券:

2016年11月30日時点の為替先渡契約 (純資産の-0.7%)

買い	取引相手	契約額	精算日	売り	契約額	評価益	評価 (損)	純評価益 (損)
J P Y	HSBC Bank Plc	934,200,000	2016/12/20	U S D	8,788,955	\$ -	\$ (581,329)	\$ (581,329)
						\$ -	\$ (581,329)	\$ (581,329)

上場投資信託 (純資産の13.8%、簿価 \$11,167,463)

口数	種類	評価額
U S D 307,918	iShares MSCI Emerging Market	\$ 10,931,089

ゴールド・プラス (円ヘッジ) 受益証券:

2016年11月30日時点の為替先渡契約 (純資産の-4.1%)

買い	取引相手	契約額	精算日	売り	契約額	評価益	評価 (損)	純評価益 (損)
J P Y	HSBC Bank Plc	5,456,200,000	2016/12/20	U S D	51,331,938	\$ -	\$ (3,395,257)	\$ (3,395,257)
U S D	Morgan Stanley	2,358,349	2016/12/20	J P Y	257,700,000	94,267	-	94,267
U S D	State Street Corp.	1,211,366	2016/12/20	J P Y	134,400,000	30,565	-	30,565
						\$ 124,832	\$ (3,395,257)	\$ (3,270,425)

ダイワ新興国ハイインカム・プラスⅡ -金積立型-

上場投資信託 (純資産の2.3%、簿価 \$1,954,823)

口数	種類	評価額
U S D 16,585	SPDR Gold Shares	\$ 1,853,374

円ヘッジ受益証券:

2016年11月30日時点の為替先渡契約 (純資産の-2.5%)

買い	取引相手	契約額	精算日	売り	契約額	評価益	評価 (損)	純評価益 (損)
J P Y	HSBC Bank Plc	3,217,200,000	2016/12/20	U S D	30,267,422	\$ -	\$ (2,001,983)	\$ (2,001,983)
U S D	Morgan Stanley	1,256,505	2016/12/20	J P Y	137,300,000	50,224	-	50,224
						\$ 50,224	\$ (2,001,983)	\$ (1,951,759)

2016年11月30日時点の先物取引 (純資産の0.1%)

ポジション	種類	限月	枚数	純評価益 (損)
買い	U.S. Treasury Long Bond March Futures	2017年3月	5	\$ (5,000)
売り	US 10 YEAR NOTE (CBT)	2017年3月	(76)	36,812
買い	US 2 Year Note Future March Futures	2017年3月	37	(578)
売り	US 5 YEAR NOTE (CBT)	2017年3月	(39)	7,058
買い	US ULTRA BOND (CBT)	2017年3月	9	(6,141)
				\$ 32,151

通貨の略称:

J P Y	-	日本円
U S D	-	米ドル

注:

±	-	デフォルト証券
---	---	---------

ダイワ・マネー・マザーファンド

運用報告書 第13期 (決算日 2017年12月11日)

(計算期間 2016年12月10日～2017年12月11日)

ダイワ・マネー・マザーファンドの第13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。 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。
株式組入制限	純資産総額の30%以下

大和投資信託

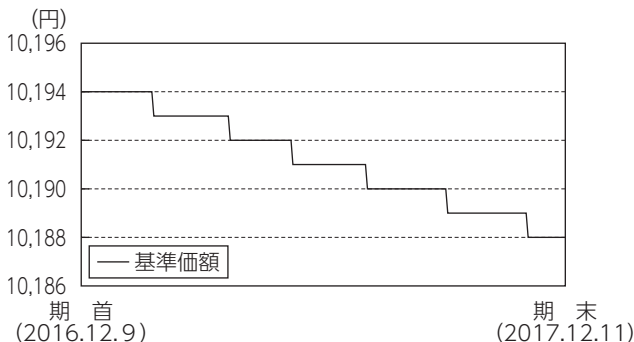
Daiwa Asset Management

東京都千代田区丸の内一丁目9番1号

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

ダイワ・マネー・マザーファンド

■当期中の基準価額の推移



年 月 日	基準 価 額		公 社 債 率	
	円	騰 落 率 %	組 入 率 %	
(期首)2016年12月9日	10,194	-		30.1
12月末	10,194	0.0		-
2017年1月末	10,194	0.0		30.7
2月末	10,193	△0.0		24.6
3月末	10,193	△0.0		-
4月末	10,192	△0.0		32.5
5月末	10,191	△0.0		5.2
6月末	10,191	△0.0		0.5
7月末	10,190	△0.0		0.1
8月末	10,190	△0.0		-
9月末	10,189	△0.0		-
10月末	10,189	△0.0		-
11月末	10,188	△0.1		-
(期末)2017年12月11日	10,188	△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、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：10,194円 期末：10,188円 騰落率：△0.1%

【基準価額の主な変動要因】

低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

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。

◆前期における「今後の運用方針」

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。

◆ポートフォリオについて

流動性と資産の安全性に配慮し、短期の国債、現先取引およびコール・ローン等による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、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
売買委託手数料	—円
有価証券取引税	—
その他費用 (その他)	0 (0)
合 計	0

(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、簡便法により算出した結果です。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) 各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

(1) 公 社 債

(2016年12月10日から2017年12月11日まで)

国 内	買 付 額 千円	売 付 額 千円
国債証券	210,925,408	(231,500,000)

(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。

(2) その他有価証券

(2016年12月10日から2017年12月11日まで)

国 内	買 付 額 千円	売 付 額 千円
国内短期社債等	246,999,814	246,999,819 ()

(注1) 金額は受渡し代金。

(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

(2016年12月10日から2017年12月11日まで)

買 付 額		売 付 額	
銘	柄 金 額 千円	銘	柄 金 額 千円
645 国庫短期証券	2017/2/20 27,570,641		
657 国庫短期証券	2017/4/17 17,880,344		
642 国庫短期証券	2017/2/6 17,230,250		
652 国庫短期証券	2017/3/27 16,550,132		
659 国庫短期証券	2017/4/24 16,270,410		
669 国庫短期証券	2017/6/12 15,870,490		
651 国庫短期証券	2017/3/21 13,160,344		
644 国庫短期証券	2017/5/12 11,970,533		
638 国庫短期証券	2017/1/16 9,360,075		
648 国庫短期証券	2017/3/6 7,370,272		

(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
国内その他有価証券

	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
国内短期社債等	999,999	<1.4>

(注1) < >内は、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

2017年12月11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	69,737,046	100.0
投資信託財産総額	69,737,046	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12月11日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	69,737,046,159円
コール・ローン等	68,737,047,077
現先取引(その他有価証券)	999,999,082
(B) 負債	60,400,000
未払解約金	60,400,000
(C) 純資産総額(A - B)	69,676,646,159
元本	68,390,547,168
次期繰越損益金	1,286,098,991
(D) 受益権総口数	68,390,547,168口
1万口当り基準価額(C / D)	10,188円

* 期首における元本額は66,967,614,984円、当期中における追加設定元本額は143,241,011,614円、同解約元本額は141,818,079,430円です。

* 当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額は、ダイワ・グローバルIoT関連株ファンド - A I 新時代 - (為替ヘッジあり) 977,694円、ダイワ・グローバルIoT関連株ファンド - A I 新時代 - (為替ヘッジなし) 977,694円、ダイワ F E グローバル・バリュー (為替ヘッジあり) 98,069円、ダイワ F E グローバル・バリュー (為替ヘッジなし) 98,069円、ダイワ / "R I C I" コモディティ・ファンド 8,952,508円、US 債券 NB 戦略ファンド (為替ヘッジあり/年1回決算型) 1,676円、US 債券 NB 戦略ファンド (為替ヘッジなし/年1回決算型) 1,330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、DCダイワ・マネー・ポートフォリオ 2,898,147,134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) - トリプルリターンズ - 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) - トリプルリターンズ - 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) - トリプルリターンズ - ブラジル・リアル・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) - トリプルリターンズ - 米ドル・コース (毎月分配型) 12,784円、ダイワ/フィデリティ北米株式ファンド - パラダイムシフター - 9,853,995円、プルベア・マネー・ポートフォリオ IV 25,987,316,146円、ブル3倍日本株ポートフォリオ IV 31,864,786,854円、ベア2倍日本株ポートフォリオ IV 7,199,848,570円、ダイワ F E グローバル・バリュー株ファンド (ダイワ S M A 専用) 4,090,590円、ダイワ米国高金利社債ファンド (通貨選択型) ブラジル・リアル・コース (毎月分配型) 155,317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) 38,024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) 4,380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) 22,592円、ダイワ/アムンディ食糧増産関連ファンド 164,735円、ダイワ日本リート・ファンド・マネー・ポートフォリオ 68,368,780円、ダイワ新興国ハイインカム・プラス II - 金積立型 - 501,660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 1,004,378円、ダイワ新興国ソブリン債券ファンド (資産成長コース) 33,689円、ダイワ新興国ソブリン債券ファンド (通貨αコース) 96,254円、ダイワ・インフラビジネス・ファンド - インフラ革命 - (為替ヘッジあり) 988,283円、ダイワ・インフラビジネス・ファンド - インフラ革命 - (為替ヘッジなし) 4,926,018円、ダイワ米国 M L P ファンド (毎月分配型) 米ドルコース 285,029円、ダイワ米国 M L P ファンド (毎月分配型) 日本円コース 144,570円、ダイワ米国 M L 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 1,229,944円、ダイワ・世界コモディティ・ファンド (ダイワ S M A 専用) 235,407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) 1,097円、ダイワ米国高金利社債ファンド (通貨選択型) トルコ・リラ・コース 2,690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) 1,350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 98,202円、ダイワ米国株ストラテジーα (通貨選択型) - トリプルリターンズ - 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10,188円です。

■損益の状況

当期 自2016年12月10日 至2017年12月11日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	△ 41,076,414円
受取利息	△ 5,752,611
支払利息	△ 35,323,803
(B) 有価証券売買損益	△ 9,224
売買損	△ 9,224
(C) その他費用	△ 196,417
(D) 当期損益金(A + B + C)	△ 41,282,055
(E) 前期繰越損益金	1,302,196,055
(F) 解約差損益金	△ 2,715,466,915
(G) 追加信託差損益金	2,740,651,906
(H) 合計(D + E + F + G)	1,286,098,991
次期繰越損益金(H)	1,286,098,991

(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。