

ダイワ／UBS エマーシングCBファンド

運用報告書（全体版） 第8期

（決算日 2015年1月20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	5年間（2011年1月21日～2016年1月20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	1. ケイマン籍の外国投資信託「UBSエマーシングCBファンド」の受益証券（米ドル建） 2. 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、UBSエマーシングCBファンドの受益証券を通じて、エマーシング諸国の株式等を転換対象とする転換社債（以下「エマーシングCB」といいます。）に投資することにより、信託財産の成長をめざして運用を行ないます。 ②エマーシングCBへの投資にあたっては、投資対象となるCBについて株式的性質・債券的性質等を総合的に分析・評価したうえで株価連動性を重視し、値上がり期待されるCBに投資します。 ③当ファンドは、UBSエマーシングCBファンドとダイワ・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。UBSエマーシングCBファンドへの投資割合を通常の状態での高位に維持することを基本とします。 ④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	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。	
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、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、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。

さて、「ダイワ／UBSエマーシングCBファンド」は、このたび、第8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/>

■最近5期の運用実績

決算期	基準価額			Thomson Reuters Growth Markets Convertible Bond Index (円換算)		U B S エマージング CBファンド 組入比率	公社債 組入比率	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			
	円	円	%		%	%	%	百万円
4期末(2013年1月21日)	10,680	280	24.8	11,300	24.1	98.5	0.1	4,596
5期末(2013年7月22日)	11,233	600	10.8	12,626	11.7	97.9	0.1	3,507
6期末(2014年1月20日)	11,835	550	10.3	13,766	9.0	99.1	0.1	2,647
7期末(2014年7月22日)	11,943	150	2.2	14,104	2.5	98.1	0.1	2,473
8期末(2015年1月20日)	12,521	600	9.9	15,510	10.0	97.9	0.1	2,328

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

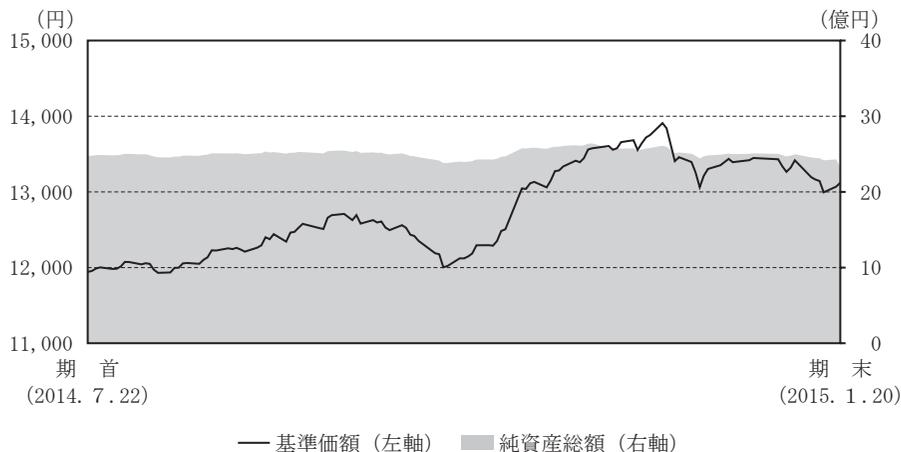
(注2) Thomson Reuters Growth Markets Convertible Bond Index (円換算) は、Thomson Reuters Growth Markets Convertible Bond Index (米ドルベース) を円換算し、当ファンド設定日を10,000として大和投資信託が計算したものです。Thomson Reuters Growth Markets Convertible Bond Index (米ドルベース) は、Thomson Reuters (「トムソン・ロイター」) が発表しており、著作権はトムソン・ロイターに帰属しています。

(注3) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。

(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。

■当期中の基準価額と市況の推移



(注) 期末の基準価額は分配金込みです。

年 月 日	基 準 価 額		Thomson Reuters Growth Markets Convertible Bond Index (円換算)	U B S エマーシング C B ファンド	公 社 債 組 入 比 率
		騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率	
(期首) 2014年 7 月 22 日	円	%		%	%
	11,943	—	14,104	—	98.1
7 月末	12,075	1.1	14,241	1.0	98.1
8 月末	12,211	2.2	14,410	2.2	99.4
9 月末	12,596	5.5	14,882	5.5	99.0
10 月末	12,506	4.7	14,778	4.8	99.0
11 月末	13,658	14.4	16,105	14.2	99.3
12 月末	13,448	12.6	16,002	13.5	97.5
(期末) 2015年 1 月 20 日	13,121	9.9	15,510	10.0	97.9

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

《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：11,943円 期末：12,521円（分配金600円） 騰落率：9.9%（分配金込み）

【基準価額の変動要因】

UBSエマーシングCBファンドの受益証券を通じて、エマーシング諸国の株式等を転換対象とするCB（転換社債）に投資した結果、CBは値下がりしたものの、為替相場は円安となったことから、基準価額は値上がりしました。

◆投資環境について

○エマーシングCB市況

エマーシングCB市況は、下落しました（米ドルベース）。期首から2014年8月末まではおおむね横ばいで推移しました。しかし9月以降は、米国の早期利上げへの警戒感、米軍によるシリア空爆実施や香港の民主化デモ勃発などの地政学的リスクが高まったことなどから下落しました。また、IMF（国際通貨基金）が世界経済の成長率見通しを下げたことや欧米で軟調な経済指標が発表されたことを背景に、下落幅は拡大しました。10月下旬以降は、発表された欧米の経済指標がおおむね良好であったこと、ECB（欧州中央銀行）の追加金融緩和期待、日銀による予想外の追加金融緩和の実施、中国の利下げ決定などを背景に11月末まで上昇基調で推移し、下落幅を縮小しました。しかし12月以降は、原油価格やロシア・ルーブルの急落、またギリシャでの政局不安が浮上したことを背景に投資家のリスク回避姿勢が高まったことを受けて株式市場が軟調に推移したことから、エマーシングCB市況も下落しました。

○為替相場

為替相場は大幅に円安米ドル高となりました。米ドル円為替相場は、期首から2014年9月末まで米国の金利先高観から円安米ドル高基調が続きました。10月に入ると、IMFが世界経済の成長率見通しを下げたことや欧米で軟調な経済指標が発表されたことをきっかけに株式市場は下落し、米国金利も低下したことから一時円高が進行しました。しかしその後は、米国の量的金融緩和終了の決定や日銀の予想外の追加金融緩和実施などから、急速に円安米ドル高が進行しました。12月以降は、原油価格やロシア・ルーブルの急落などを受けたリスク回避姿勢の高まりによる円高圧力と、金利先高観による米ドル高圧力が交錯し、期末まで一進一退の推移となりました。

◆前期における「今後の運用方針」

主として、UBSエマージングCBファンドの受益証券を通じて、エマージング諸国の株式等を転換対象とする転換社債に投資することにより、信託財産の成長をめざして運用を行ないます。エマージングCBへの投資にあたっては、投資対象となるCBについて株式的性質・債券的性質等を総合的に分析・評価した上で株価連動性を重視し、値上がり期待されるCBに投資します。

◆ポートフォリオについて

○当ファンド

UBSエマージングCBファンドの受益証券とダイワ・マネー・マザーファンドの受益証券に投資しました。また、UBSエマージングCBファンドの受益証券への投資比率は、高位を維持しました。

○UBSエマージングCBファンド

UBSエマージングCBファンドのポートフォリオについては、Thomson Reuters Growth Markets Convertible Bond Indexと比較して、高めの株価連動性を維持しました。

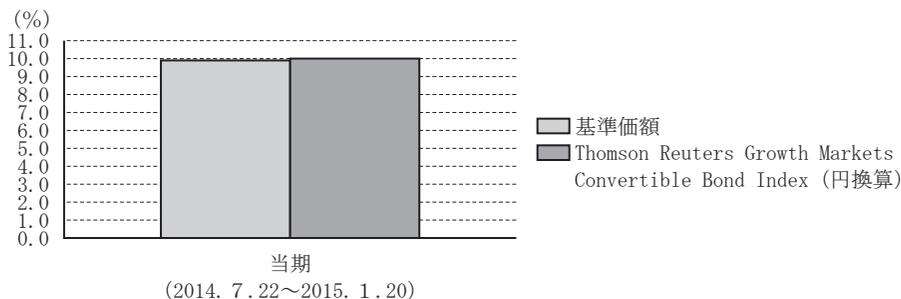
○ダイワ・マネー・マザーファンド

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

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。参考指数はエマージングCB市場の動向を表す代表的な指数として掲載しております。



◆分配金について

【収益分配金】

当期の1万口当り分配金（税込み）は600円といたしました。

■分配原資の内訳（1万口当り）

項 目	当 期
	2014年7月23日 ～2015年1月20日
当期分配金（税込み）（円）	600
対基準価額比率（%）	4.57
当 期 の 収 益（円）	600
当 期 の 収 益 以 外（円）	—
翌期繰越分配対象額（円）	2,521

(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。

【決定根拠、留保益の今後の運用方針】

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。

■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	0.06円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	1,178.25
(c) 収益調整金	66.28
(d) 分配準備積立金	1,876.62
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	3,121.21
(f) 分配金	600.00
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	2,521.21

(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

UBSエマージングCBファンドの受益証券とダイワ・マネー・マザーファンドの受益証券に投資します。通常の状態

で、UBSエマージングCBファンドの受益証券への投資割合を高位に維持することを基本とします。

○UBSエマージングCBファンド

エマージングCBへの投資にあたっては、投資対象となるCBについて株式的性質・債券的性質等を総合的に分析・評価した上で株価運動性を重視し、値上がりが期待されるCBに投資します。

○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

■ 1万口当りの費用の明細

項目	当期		項目の概要
	(2014.7.23～2015.1.20)		
	金額	比率	
信託報酬 (投信会社) (販売会社) (受託銀行)	72円 (22) (48) (2)	0.565% (0.172) (0.377) (0.016)	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(月末値の平均値)は12,733円です。 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／期中の平均受益権総口数 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 (保管費用) (監査費用) (その他)	2 (1) (1) (0)	0.013 (0.008) (0.004) (0.001)	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権総口数 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・資産の移転等に要する費用 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 信託事務の処理等に関するその他の費用
合計	74	0.578	

(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、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。
(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満を四捨五入してあります。
(注3) 比率欄は1万口当りのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

■ 売買および取引の状況
投資信託受益証券

(2014年7月23日から2015年1月20日まで)

	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
外国 アメリカ	千口 —	千アメリカ・ドル —	千口 30,637	千アメリカ・ドル 3,500

(注1) 金額は受渡し代金。
(注2) 金額の単位未満は切捨て。

(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

(2014年7月23日から2015年1月20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	
千円		千円	%			千円	千円
公 社 債	26,299	10,199	38.8	—	—	—	—
コール・ローン	721,265	—	—	—	—	—	—

(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。

■ 主要な売買銘柄
投資信託受益証券

(2014年7月23日から2015年1月20日まで)

当	買付				期			
	銘柄	口数	金額	平均単価	銘柄	口数	金額	平均単価
		千口	千円	円		千口	千円	円
	UBS エマージングCB ファンド(ケイマン誌)	30,637	406,087	13,254				

(注1) 金額は受渡し代金。
(注2) 金額の単位未満は切捨て。

(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。

■ 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。

■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		
	口 数	評 価 額	比 率
		外貨建金額	邦貨換算金額
外国投資信託受益証券 (ケイマン諸島)	千口	千アメリカ・ドル	千円
UBSエマーシングCBファンド	173.811	19,340	2,280,273
			97.9

(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仲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	期 首 当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
ダイワ・マネー・マザーファンド	2,498	2,498	2,547

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2015年1月20日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	2,280,273	92.9
ダイワ・マネー・マザーファンド	2,547	0.1
コール・ローン等、その他	172,002	7.0
投資信託財産総額	2,454,823	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仲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、1月20日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝117.90円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産(2,280,273千円)の投資信託財産総額(2,454,823千円)に対する比率は、92.9%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2015年1月20日現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	2,454,823,299円
コール・ローン等	172,002,610
投資信託受益証券(評価額)	2,280,273,142
ダイワ・マネー・マザーファンド(評価額)	2,547,547
(B) 負 債	126,417,511
未払収益分配金	111,574,082
未払解約金	566,918
未払信託報酬	14,175,351
その他未払費用	101,160
(C) 純資産総額(A-B)	2,328,405,788
元 本	1,859,568,037
次期繰越損益金	468,837,751
(D) 受益権総口数	1,859,568.037口
1万口当り基準価額(C/D)	12,521円

*期首における元本額は2,070,947,924円、当期中における追加設定元本額は3,335,597円、同解約元本額は214,715,484円です。

*当期末の計算口数当りの純資産額は12,521円です。

■損益の状況

当期 自2014年7月23日 至2015年1月20日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	11,084円
受 取 利 息	11,084
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	233,602,983
売 買 益	360,045,972
売 買 損	△126,442,989
(C) 信 託 報 酬 等	△ 14,498,112
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	219,115,955
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	348,970,509
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	12,325,369
(配 当 等 相 当 額)	(9,222,562)
(売 買 損 益 相 当 額)	(3,102,807)
(G) 合 計(D+E+F)	580,411,833
(H) 収 益 分 配 金	△111,574,082
次 期 繰 越 損 益 金(G+H)	468,837,751
追 加 信 託 差 損 益 金	12,325,369
(配 当 等 相 当 額)	(9,222,562)
(売 買 損 益 相 当 額)	(3,102,807)
分 配 準 備 積 立 金	456,512,382

(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	11,439円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	219,104,516
(c) 収益調整金	12,325,369
(d) 分配準備積立金	348,970,509
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	580,411,833
(f) 分配金	111,574,082
(g) 翌期繰越分配対象額(e-f)	468,837,751
(h) 受益権総口数	1,859,568,037口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ	
1 万 口 当 り 分 配 金	600円

- <分配金再投資コース>をご利用の方の税引き分配金は、1月20日現在の基準価額（1万口当り12,521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）」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。

《お知らせ》

- 運用報告書（全体版）の電子交付について
2014年12月1日施行の法改正により、運用報告書は「交付運用報告書」と「運用報告書（全体版）」（本書）の2種類になりましたが、「運用報告書（全体版）」については、交付に代えて電子交付する旨を信託約款に定めました。
- 書面決議手続きの改正について
重大な約款変更や繰上償還の際に行なう書面決議について、2014年12月1日施行の法改正により以下の点が変わったことに伴い、信託約款の該当箇所の変更を行ないました。
- ・書面決議の可決要件が、「受益者の半数以上の賛成かつ受益者の保有する議決権の3分の2以上の賛成を得ること」から「受益者の保有する議決権の3分の2以上の賛成を得ること」に変更されました。
- ・投資信託の併合を行なう際、すべての場合で書面決議が必要とされてきましたが、その併合が受益者の利益に及ぼす影響が軽微なものであるときは、当該併合に関する書面決議が不要となりました。
- ・書面決議に反対した受益者による受益権買取請求の規定について、一部解約請求に応じる投資信託（当ファンドは該当します。）には適用されなくなりました。

【本資料は、受益者のみなさまにファンドの運用状況をお知らせするためのものであり、投資の勧誘を目的としたものではありません。】

UBSエマージングCBファンド

「ダイワ／UBSエマージングCBファンド」の主要投資対象である、ケイマン籍の外国投資信託「UBSエマージングCBファンド」の受益証券（米ドル建）の状況は次の通りです。

（注）2015年1月20日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

2013年11月30日

資産

流動資産

損益通算公正価値金融資産 ドル 25,429,410

現金及び現金同等物 1,569,891

債権：

 売却済み有価証券 1,238,809

 利息 134,732

その他資産 388

総資産 ドル 28,373,230

負債

流動負債

損益通算公正価値金融負債 ドル 35,480

債務：

 購入済み有価証券 685,669

 投資運用会社報酬 158,285

 専門家報酬 52,759

 管理会社報酬 8,986

 保管報酬 6,452

 受託会社報酬 1,667

 名義書換代理報酬 826

 受益証券償還代金 —

総負債 950,124

資本

受益証券資本 34,470,000

利益剰余金 (7,046,894)

資本合計 ドル 27,423,106

包括利益計算書

2013年11月30日に終了した会計年度

収益

銀行利息	ドル	805,717
配当金		26,099
損益通算公正価値金融資産並びに外国為替取引による純実現益		2,396,122
損益通算公正価値金融資産並びに外国為替取引による評価益の純変動		562,004
収益合計		<u>3,789,942</u>

費用

投資運用会社報酬		263,454
管理会社報酬		52,586
専門家報酬		47,769
保管報酬		35,309
受託会社報酬		10,000
名義書換代理報酬		4,994
設立費用		2,500
登録費用		620
費用合計		<u>417,232</u>

包括利益合計

ドル 3,372,710

(特に断りのない限り、米ドル建て)

投資明細

2013年11月30日

元本		有価証券の明細	純資産に占める割合 (%)	公正価値
		債券 (92.6%)		
		オーストリア (4.7%)		
		転換社債 (4.7%)		
		Steinhoff Finance Holding GmbH		
EUR	400,000	4.50% due 03/31/18	2.3	ドル 626,041
EUR	200,000	5.00% due 05/22/16	1.2	335,350
EUR	200,000	6.38% due 05/26/17	1.2	316,560
		転換社債計		<u>1,277,951</u>
		オーストリア計		<u>1,277,951</u>
		中国 (11.4%)		
		転換社債 (11.4%)		
		Agile Property Holdings, Ltd.		
USD	300,000	4.00% due 04/28/16	1.1	300,375
		Billion Express Investments, Ltd.		
USD	1,000,000	0.75% due 10/18/15	3.8	1,046,000
		Chaowei Power Holdings, Ltd.		
CNY	2,000,000	7.25% due 09/24/17	1.2	319,537
		Fufeng Group Ltd.		
CNY	1,000,000	3.00% due 11/27/18	0.6	163,502
		Giant Great, Ltd.		
USD	400,000	3.00% due 07/21/16	1.9	532,000
		Home Inns & Hotels Management, Inc.		
USD	460,000	2.00% due 12/15/15	1.7	467,762
		Semiconductor Manufacturing International Corp.		
USD	300,000	0.00% due 11/07/18	1.1	305,250
		転換社債計		<u>3,134,426</u>
		中国計		<u>3,134,426</u>
		香港 (6.5%)		
		転換社債 (6.5%)		
		China Overseas Finance Investment Cayman, Ltd.		
USD	400,000	0.00% due 05/14/14	2.2	615,400
		China Overseas Grand Oceans Finance Cayman, Ltd.		
HKD	2,000,000	2.00% due 03/21/17	1.1	296,673
		Haitong International Securities Group, Ltd.		
HKD	2,000,000	1.25% due 07/18/18	1.1	294,415
		Newford Capital, Ltd.		
USD	300,000	0.00% due 05/12/16	1.1	309,000

	<u>元本</u>	<u>有価証券の明細</u>	<u>純資産に占める割合 (%)</u>	<u>公正価値</u>
HKD	1,500,000	REXLot Holdings, Ltd. 6.00% due 09/28/16 転換社債計 香港計	1.0	<u>267,648</u> <u>1,783,136</u> <u>1,783,136</u>
		ハンガリー (5.6%) 転換社債 (5.6%) Magyar Nemzeti Vagyonkezelő Zrt		
EUR	500,000	3.38% due 04/02/19	2.6	701,981
EUR	600,000	4.40% due 09/25/14 転換社債計 ハンガリー計	3.0	<u>835,311</u> <u>1,537,292</u> <u>1,537,292</u>
		インド (12.7%) 転換社債 (12.7%) Amtek India, Ltd.		
USD	400,000	2.50% due 09/21/17	1.5	406,000
USD	250,000	5.00% due 02/13/15 Jaiprakash Power Ventures, Ltd.	0.8	227,500
USD	200,000	7.50% due 11/29/17 Sintex Industries, Ltd.	0.6	158,000
USD	600,000	4.00% due 10/30/14 Sterlite Industries India, Ltd.	2.1	592,125
USD	700,000	Tata Power Co., Ltd. 1.75% due 11/21/14	2.7	743,750
USD	650,000	Tata Steel, Ltd. 4.50% due 11/21/14	2.4	654,062
USD	700,000	Vedanta Resources Jersey, Ltd. 5.50% due 07/13/16 転換社債計 インド計	2.6	<u>705,250</u> <u>3,486,687</u> <u>3,486,687</u>
		日本 (1.0%) 転換社債 (1.0%) Daiwa Capital Markets Financial Products Cayman, Ltd.		
USD	190,000	0.00% due 06/06/14 転換社債計 日本計	1.0	<u>284,050</u> <u>284,050</u> <u>284,050</u>
		ジャージー、チャンネル諸島 (3.2%) 転換社債 (3.2%) Magnolia Finance, Ltd.		
EUR	700,000	4.00% due 03/29/49 転換社債計 ジャージー、チャンネル諸島計	3.2	<u>875,885</u> <u>875,885</u> <u>875,885</u>

ダイワ／UBSエマージングCBファンド

	元本	有価証券の明細	純資産に占める割合 (%)	公正価値
		ルクセンブルグ (3.9%)		
		転換社債 (3.9%)		
		Opus Securities SA		
EUR	455,000	3.95% due 10/29/49	1.7	456,162
		TMK Bonds SA		
USD	600,000	5.25% due 02/11/15	2.2	607,500
		転換社債計		1,063,662
		ルクセンブルグ計		1,063,662
		マレーシア (2.3%)		
		転換社債 (2.3%)		
		YTL Corp Finance Labuan, Ltd.		
USD	600,000	1.88% due 03/18/15	2.3	642,000
		転換社債計		642,000
		マレーシア計		642,000
		メキシコ (4.5%)		
		転換社債 (4.5%)		
		Cemex SAB de CV		
USD	954,000	3.75% due 03/15/18	4.5	1,222,909
		転換社債計		1,222,909
		メキシコ計		1,222,909
		オランダ (5.1%)		
		転換社債 (5.1%)		
		Lukoil International Finance BV		
USD	1,300,000	2.63% due 06/16/15	5.1	1,400,750
		転換社債計		1,400,750
		オランダ計		1,400,750
		フィリピン (4.0%)		
		転換社債 (4.0%)		
		San Miguel Corp.		
USD	600,000	2.00% due 05/05/14	2.2	611,250
		SM Investments Corp.		
USD	400,000	1.63% due 02/15/17	1.8	480,148
		転換社債計		1,091,398
		フィリピン計		1,091,398
		ポルトガル (2.0%)		
		転換社債 (2.0%)		
		BES Finance, Ltd.		
USD	500,000	3.50% due 12/06/15	2.0	534,750
		転換社債計		534,750
		ポルトガル計		534,750

	<u>元本</u>	<u>有価証券の明細</u>	<u>純資産に占める割合 (%)</u>	<u>公正価値</u>
		ロシア (2.2%)		
		転換社債 (2.2%)		
		Alliance Oil Co., Ltd.		
USD	600,000	7.25% due 07/16/14	2.2	600,000
		転換社債計		600,000
		ロシア計		600,000
		シンガポール (9.1%)		
		転換社債 (9.1%)		
		CapitaCommercial Trust		
SGD	250,000	2.50% due 09/12/17	0.8	214,632
		CapitaLand, Ltd.		
SGD	750,000	1.95% due 10/17/23	2.2	599,545
		China Merchants Holdings Pacific, Ltd.		
HKD	3,000,000	1.25% due 11/06/17	1.5	413,471
		Olam International, Ltd.		
USD	700,000	6.00% due 10/15/16	2.5	687,750
		OSIM International, Ltd.		
SGD	300,000	2.75% due 07/05/16	1.1	292,857
		Sound Global, Ltd.		
CNY	1,600,000	6.00% due 09/15/15	1.0	275,061
		転換社債計		2,483,316
		シンガポール計		2,483,316
		韓国 (4.2%)		
		転換社債 (4.2%)		
		Celltrion, Inc.		
USD	250,000	2.75% due 03/27/18	0.8	216,937
		Lotte Shopping Co. Ltd.		
KRW	400,000,000	0.00% due 01/24/18	1.5	408,013
		Zeus Cayman II		
JPY	35,000,000	0.00% due 08/18/16	1.9	540,309
		転換社債計		1,165,259
		韓国計		1,165,259
		スペイン (1.0%)		
		転換社債 (1.0%)		
		OHL Investments SA		
EUR	200,000	4.00% due 04/25/18	1.0	283,339
		転換社債計		283,339
		スペイン計		283,339
		台湾 (5.9%)		
		転換社債 (5.2%)		
		Pegatron Corp.		
USD	400,000	0.00% due 02/06/17	1.6	445,000

ダイワ／UBSエマージングCBファンド

	<u>元本</u>	<u>有価証券の明細</u>	<u>純資産に占める割合 (%)</u>	<u>公正価値</u>
USD	400,000	Radiant Opto-Electronics Corp. 0.00% due 07/21/16	1.6	431,100
USD	250,000	TPK Holding Co., Ltd. 0.00% due 10/01/17	0.9	230,625
USD	300,000	Zhen Ding Technology Holding, Ltd. 0.00% due 06/07/15	1.1	312,000
		転換社債計		<u>1,418,725</u>
		社債 (0.7%)		
		Wistron Corp. 0.00% due 01/19/15	0.7	204,600
USD	200,000	社債計		<u>204,600</u>
		台湾計		<u>1,623,325</u>
		U A E (2.6%)		
		転換社債 (2.6%)		
		Pyrus, Ltd. 7.50% due 12/20/15	2.6	707,000
USD	500,000	転換社債計		<u>707,000</u>
		U A E計		<u>707,000</u>
		英国 (0.7%)		
		転換社債 (0.7%)		
		Salamander Energy Plc. 5.00% due 03/30/15	0.7	201,456
USD	200,000	転換社債計		<u>201,456</u>
		英国計		<u>201,456</u>
		債券計 (費用23,910,614ドル)		<u>ドル 25,398,591</u>

為替先渡契約（純資産の0.0%）

買い	カウンターパーティ	契約額	精算日	売り	契約額	評価益（損）	
CNY	JPMorgan Chase & Co.	1,315,000	2014年3月7日	USD	214,169	ドル 1,151	
EUR	Brown Brothers Harriman & Co.	115,000	2013年12月12日	USD	156,415	164	
HUF	Brown Brothers Harriman & Co.	32,300,000	2013年12月12日	USD	145,755	108	
JPY	Brown Brothers Harriman & Co.	23,500,000	2013年12月12日	USD	241,499	(11,915)	
KRW	JPMorgan Chase & Co.	405,000,000	2014年3月7日	USD	378,045	2,430	
SGD	Brown Brothers Harriman & Co.	290,000	2013年12月12日	USD	234,030	(2,695)	
SGD	Brown Brothers Harriman & Co.	570,000	2013年12月12日	USD	453,865	827	
SGD	Brown Brothers Harriman & Co.	2,050,000	2013年12月12日	USD	1,637,511	(2,214)	
SGD	Brown Brothers Harriman & Co.	165,000	2013年12月12日	USD	133,288	(1,666)	
TWD	JPMorgan Chase & Co.	1,000,000	2014年3月7日	USD	34,176	(267)	
TWD	JPMorgan Chase & Co.	3,100,000	2014年3月7日	USD	105,031	88	
USD	Brown Brothers Harriman & Co.	127,868	2013年12月12日	EUR	95,000	(1,481)	
USD	Brown Brothers Harriman & Co.	466,566	2013年12月12日	EUR	347,000	(5,896)	
USD	Brown Brothers Harriman & Co.	627,133	2013年12月12日	EUR	464,000	(4,631)	
USD	Brown Brothers Harriman & Co.	93,954	2013年12月12日	HUF	20,000,000	3,637	
USD	Brown Brothers Harriman & Co.	136,437	2013年12月12日	SGD	170,000	827	
USD	Brown Brothers Harriman & Co.	280,849	2013年12月12日	SGD	350,000	1,652	
USD	Brown Brothers Harriman & Co.	155,674	2013年12月12日	SGD	195,000	121	
USD	Brown Brothers Harriman & Co.	116,680	2013年12月12日	SGD	145,000	1,013	
USD	Brown Brothers Harriman & Co.	259,232	2013年12月12日	HUF	57,000,000	1,828	
USD	HSBC Bank Plc	198,473	2013年12月12日	SGD	250,000	(954)	
USD	JPMorgan Chase & Co.	88,684	2014年1月24日	BRL	200,000	4,066	
USD	JPMorgan Chase & Co.	201,935	2014年3月7日	KRW	215,000,000	(46)	
USD	JPMorgan Chase & Co.	148,530	2014年3月7日	TWD	4,350,000	1,024	
USD	JPMorgan Chase & Co.	459,503	2014年3月7日	PHP	19,800,000	6,442	
USD	JPMorgan Chase & Co.	386,525	2014年3月7日	CNY	2,375,000	(2,362)	
USD	JPMorgan Chase & Co.	145,244	2014年3月7日	INR	9,300,000	(313)	
USD	JPMorgan Chase & Co.	347,821	2014年3月7日	MYR	1,110,000	5,441	
ZAR	Brown Brothers Harriman & Co.	1,050,000	2013年12月12日	USD	104,182	(1,040)	
						ドル	(4,661)

通貨の略称：

- BRL－ブラジル・レアル
- CNY－中国元
- EUR－ユーロ
- HKD－香港ドル
- HUF－ハンガリー・フォリント
- INR－インド・ルピー
- JPY－日本円
- KRW－韓国ウォン
- MYR－マレーシア・リンギット
- PHP－フィリピン・ペソ
- SGD－シンガポール・ドル
- TWD－台湾ドル
- USD－米ドル
- ZAR－南アフリカ・ランド

〈補足情報〉

当ファンド（ダイワ／UBSエマーシングCBファンド）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（2014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（2015年1月20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17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

（2014年7月23日から2015年1月20日まで）

買		付		売		付	
銘	柄	金	額	銘	柄	金	額
			千円				千円
490	国庫短期証券 2015/2/9	11,999,832					
502	国庫短期証券 2015/3/30	2,000,000					
496	国庫短期証券 2015/3/9	1,999,982					
473	国庫短期証券 2014/11/17	1,499,994					
479	国庫短期証券 2014/12/15	1,499,985					
504	国庫短期証券 2015/4/13	999,999					
482	国庫短期証券 2015/1/8	999,991					
477	国庫短期証券 2014/12/8	999,965					
469	国庫短期証券 2014/11/4	999,919					
493	国庫短期証券 2015/2/23	899,982					

（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、2015年1月20日現在におけるダイワ・マネー・マザーファンド（19,291,633千円）の内容です。

(1) 国内（邦貨建）公社債（種類別）

2015年1月20日現在								
区 分	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	う ち B B 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	
国 債 証 券	千円 18,400,000	千円 18,399,942	% 93.5	% —	% —	% —	% —	% 93.5

（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）

2015年1月20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	490	国庫短期証券	—	千円 12,000,000	千円 11,999,964	2015/02/09	
	492	国庫短期証券	—	500,000	499,999	2015/02/16	
	493	国庫短期証券	—	900,000	899,994	2015/02/23	
	496	国庫短期証券	—	2,000,000	1,999,985	2015/03/09	
	502	国庫短期証券	—	2,000,000	2,000,000	2015/03/30	
	504	国庫短期証券	—	1,000,000	999,999	2015/04/13	
合 計	銘 柄 数	6銘柄		18,400,000	18,399,942		
	金 額						

（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10期（決算日 2014年12月9日）

（計算期間 2013年12月10日～2014年12月9日）

ダイワ・マネー・マザーファンドの第10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

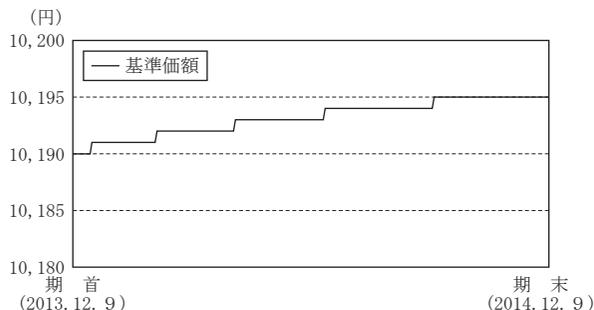
大和投資信託

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		公 社 債 組 入 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	
(期首) 2013年12月9日	円	%	%
	10,190	—	63.2
12月末	10,191	0.0	60.2
2014年1月末	10,191	0.0	89.9
2月末	10,192	0.0	72.7
3月末	10,192	0.0	72.7
4月末	10,193	0.0	77.5
5月末	10,193	0.0	70.4
6月末	10,194	0.0	66.7
7月末	10,194	0.0	69.9
8月末	10,194	0.0	65.1
9月末	10,195	0.0	58.8
10月末	10,195	0.0	60.7
11月末	10,195	0.0	63.8
(期末) 2014年12月9日	10,195	0.0	60.0

(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：10,190円 期末：10,195円 騰落率：0.0%

【基準価額の主な変動要因】

利息収入により、基準価額は値上がりしました。

◆投資環境について

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。また、2014年10月末には追加金融緩和を実施し、長期国債を中心とする資産買い入れを一層拡大しました。このような日銀の金融政策を背景に、短期金融市場ではおおむね低位での金利水準が続き、無担保コール翌日物金利は0.06%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0.06%程度で始まりましたが、日銀の買い入れによる需給ひっ迫等を背景に、△0.01%程度まで低下して期末を迎えました。

◆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まいります。

◆ポートフォリオについて

短期の国債およびコール・ローン等の短期金融資産による安定運用を行ないました。

◆ベンチマークとの差異について

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

《今後の運用方針》

引続き、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まいります。

■1万口当りの費用の明細

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

(注) 費用の項目および算出法については前掲の「1万口当りの費用の明細」の項目の概要をご参照ください。

■売買および取引の状況

公 社 債

(2013年12月10日から2014年12月9日まで)

国 内	買 付 額	売 付 額
国 債 証 券	41,597,114	(35,000,000)

(注1) 金額は受渡し代金(経過利子分は含まれておりません)。

(注2) ()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

(2013年12月10日から2014年12月9日まで)

買 付		売 付	
銘 柄	金 額	銘 柄	金 額
	千円		千円
490 国庫短期証券 2015/2/9	11,999,832		
473 国庫短期証券 2014/11/17	1,499,994		
479 国庫短期証券 2014/12/15	1,499,985		
463 国庫短期証券 2014/10/6	1,499,868		
461 国庫短期証券 2014/9/22	1,499,865		
459 国庫短期証券 2014/9/16	1,499,857		
465 国庫短期証券 2014/10/14	1,399,910		
439 国庫短期証券 2014/6/23	1,399,867		
444 国庫短期証券 2014/7/14	1,399,830		
422 国庫短期証券 2014/4/14	1,399,778		

(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		末		
	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
	千円	千円	%	%	%
国 債 証 券	15,400,000	15,399,872	60.0	—	60.0

(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	年 利 率	当 期		末	
			額 面 金 額	評 価 額	債 選 年 月 日	
		%	千円	千円		
国債証券	479 国庫短期証券	—	1,500,000	1,499,998	2014/12/15	
	482 国庫短期証券	—	1,000,000	999,997	2015/01/08	
	490 国庫短期証券	—	12,000,000	11,999,889	2015/02/09	
	493 国庫短期証券	—	900,000	899,986	2015/02/23	
合 計	銘柄数 金額	4銘柄	15,400,000	15,399,872		

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2014年12月9日現在

項 目	当 期		末	
	評 価 額	比 率	評 価 額	比 率
			千円	%
公 社 債	15,399,872	60.0		
コール・ローン等、その他	10,253,640	40.0		
投資信託財産総額	25,653,512	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

2014年12月9日現在

項 目	当 期		末	
	評 価 額	比 率	評 価 額	比 率
			千円	%
(A) 資 産	25,653,512	783.9	25,653,512	783.9
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	10,253,640	160.0	10,253,640	160.0
公 社 債 (評価額)	15,399,872	623.9	15,399,872	623.9
(B) 負 債	—	—	—	—
(C) 純 資 産 総 額 (A-B)	25,653,512	783.9	25,653,512	783.9
元 本	25,162,158	471.0	25,162,158	471.0
次 期 繰 越 損 益 金	491,354	312.9	491,354	312.9
(D) 受 益 権 総 口 数	25,162,158	471.0	25,162,158	471.0
1 万 口 当 り 基 準 価 額 (C/D)	10,195	—	10,195	—

*期首における元本額は13,660,921,100円、当期中における追加設定元本額は25,556,652,335円、同解約元本額は14,055,414,964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/RICI® 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)740,564円、US債券NB戦略ファンド(為替ヘッジなし/年1回決算型)1,623,350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23,865,228円、ダイワ米国株ストラテジーα(通貨選択型) トリプルターンズー 日本円・コース(毎月分配型)132,757円、ダイワ米国株トラ

テジーα(通貨選択型) トリプルターンズー 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) トリプルターンズー ブラジル・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) トリプルターンズー 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 一パルダムシフトー 49,096,623円、ダイワFEグローバル・バリュー株ファンド(ダイワS.M.A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・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/U.B.SエマージングC.B.F.ファンド2,498,575円、ダイワ/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134,197,158円、ダイワ新興国ハイインカム・プラスII 一金積立型ー 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、ダイワ新興国ソリン債券ファンド(通貨αコース) 196,290,094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MLPファンド(毎月分配型) 米ドルコース13,732,222円、ダイワ米国MLPファンド(毎月分配型) 日本円コース3,874,449円、ダイワ米国MLPファンド(毎月分配型) 通貨αコース13,437,960円、ダイワ英国当株ツイン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74,252,220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・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、ブルベア・マネー・ポートフォリオ24,367,381,676円、ダイワ米国株ストラテジーα(通貨選択型) トリプルターンズー 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10,195円です。

■損益の状況

当期 自2013年12月10日 至2014年12月9日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	6,254,653円
受 取 利 息	6,254,653
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	1,634
売 買 益	1,634
(C) 当 期 損 益 金 (A+B)	6,256,287
(D) 前 期 繰 越 損 益 金	259,898,412
(E) 解 約 差 損 益 金	△271,101,052
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	496,300,665
(G) 合 計 (C+D+E+F)	491,354,312
次 期 繰 越 損 益 金 (G)	491,354,312

(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。