

★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ないます。	
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・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）」（以下「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）」）の受益証券（円建） ロ. ダイワ・マネースtock・マザーファンドの受益証券
	ダイワ・マネースtock・マザーファンド	円建ての債券
当ファンドの運用方法	①主として、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）の受益証券への投資を通じて、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ます。なお、米国のバンクローンにも投資します。 ②当ファンドは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）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・ファンズです。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）への投資割合を通常の状態 で高位に維持することを基本とします。 ③U.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）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円建ての債券を中心に投資し、安定した収益の確保をめざして安定運用を行ないます。 ②円建資産への投資にあたっては、残存期間が1年未満、取得時においてA-2格相当以上の債券およびコマースヤル・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、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。	

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60期	（決算日	2018年2月5日）
第61期	（決算日	2018年3月5日）
第62期	（決算日	2018年4月5日）
第63期	（決算日	2018年5月7日）
第64期	（決算日	2018年6月5日）
第65期	（決算日	2018年7月5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、「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）」は、このたび、第65期の決算を行ないました。

ここに、第60期～第65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	純資産額
	(分配落)	税込み分配金	期騰落率			
	円	円	%	%	%	百万円
36期末(2016年2月5日)	8,503	30	△ 1.5	0.4	98.9	735
37期末(2016年3月7日)	8,577	30	1.2	0.1	99.0	726
38期末(2016年4月5日)	8,624	30	0.9	0.0	99.0	730
39期末(2016年5月6日)	8,751	30	1.8	0.1	99.0	737
40期末(2016年6月6日)	8,807	30	1.0	0.0	99.0	740
41期末(2016年7月5日)	8,812	30	0.4	0.0	99.0	740
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

(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。

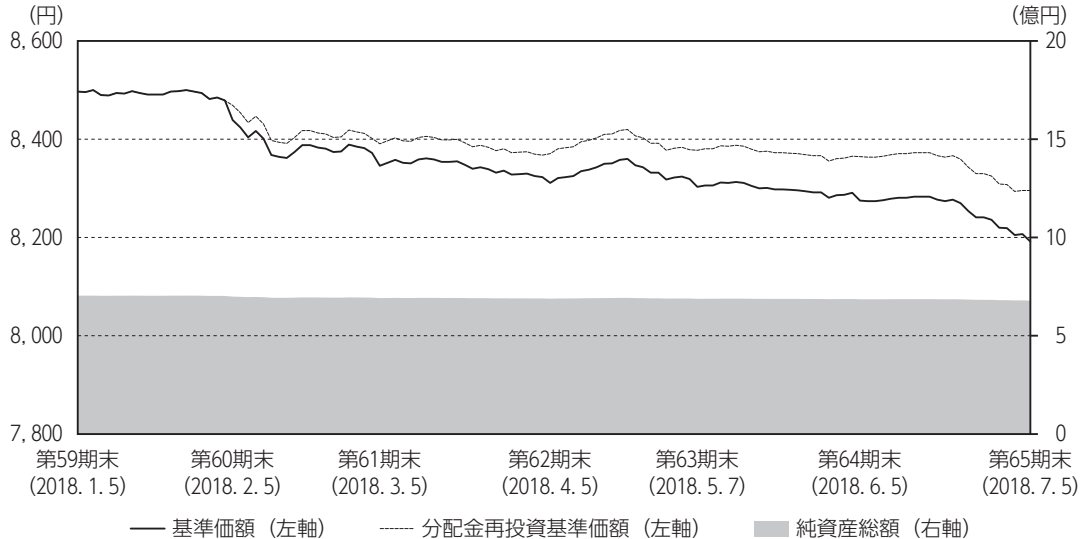
(注3) 公社債組入比率は新株予約権付社債券(転換社債券)および債券先物を除きます。

(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あり、お客さまの損益の状況を示すものではありません。

* 分配金を再投資するかどうかについては、お客さまが利用するコースにより異なります。また、分配金の課税条件は、ファンドの購入価額により異なります。

基準価額・騰落率

第60期首：8,497円

第65期末：8,192円 (既払分配金105円)

騰落率：△2.4% (分配金再投資ベース)

基準価額の主な変動要因

「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・ボンド・ファンド (円ヘッジクラス)」(以下「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)」)といたします。)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を行なった結果、投資している短期ハイ・イールド社債のクレジット・スプレッド(発行体の信用力の差による利回りの差)の縮小などがプラス要因となりましたが、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	投 資 信 託 受 益 証 券 組 入 比 率
			騰 落 率			
			円	%	%	%
第60期	(期首)2018年 1月 5日	8,497	—	—	—	98.5
	1月末	8,482	△ 0.2	—	—	98.6
	(期末)2018年 2月 5日	8,469	△ 0.3	—	—	99.0
第61期	(期首)2018年 2月 5日	8,439	—	—	—	99.0
	2月末	8,385	△ 0.6	0.0	—	99.0
	(期末)2018年 3月 5日	8,361	△ 0.9	—	—	99.2
第62期	(期首)2018年 3月 5日	8,346	—	—	—	99.2
	3月末	8,329	△ 0.2	—	—	99.3
	(期末)2018年 4月 5日	8,326	△ 0.2	—	—	99.5
第63期	(期首)2018年 4月 5日	8,311	—	—	—	99.5
	4月末	8,322	0.1	—	—	99.6
	(期末)2018年 5月 7日	8,318	0.1	—	—	99.8
第64期	(期首)2018年 5月 7日	8,303	—	—	—	99.8
	5月末	8,286	△ 0.2	—	—	99.9
	(期末)2018年 6月 5日	8,290	△ 0.2	—	—	98.6
第65期	(期首)2018年 6月 5日	8,275	—	—	—	98.6
	6月末	8,220	△ 0.7	—	—	98.7
	(期末)2018年 7月 5日	8,207	△ 0.8	—	—	98.9

(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. 1. 6 ~ 2018. 7. 5)

■ 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、第60期首から2018年1月下旬にかけて、良好な雇用情勢や好調な企業決算を背景にスプレッドが縮小したことから、底堅いスタートとなりました。その後は2月中旬にかけて、米国長期金利の上昇への警戒感を受けた株式市場の急落とリスク資産全般の調整を背景にスプレッドが急拡大し、大幅に調整する展開となりました。第65期末にかけては、原油価格の上昇や株式市場等のボラティリティの低下などを背景に上昇する局面があった一方で、FRB（米国連邦準備制度理事会）の利上げ加速や米中貿易摩擦悪化への警戒感、欧州の政治リスクの高まりなどを材料に軟調な展開となるなど、一進一退で推移しました。

前作成期間末における「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ないます。

※短期ハイ・イールド社債およびバンクローン（貸付債権）をいいます。

■ 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。

■ ダイワ・マネーストック・マザーファンド

流動性と資産の安全性に配慮し、安定的な運用を行ないます。

ポートフォリオについて

（2018.1.6～2018.7.5）

■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、当作成期間を通じて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ないました。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にも投資を行ないました。

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

1万口当り分配金（税込み）は第60期は30円、第61期から第65期はそれぞれ15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	第60期	第61期	第62期	第63期	第64期	第65期
	2018年1月6日 ～2018年2月5日	2018年2月6日 ～2018年3月5日	2018年3月6日 ～2018年4月5日	2018年4月6日 ～2018年5月7日	2018年5月8日 ～2018年6月5日	2018年6月6日 ～2018年7月5日
当期分配金（税込み）（円）	30	15	15	15	15	15
対基準価額比率（%）	0.35	0.18	0.18	0.18	0.18	0.18
当期の収益（円）	6	8	9	8	9	9
当期の収益以外（円）	23	6	5	6	5	5
翌期繰越分配対象額（円）	150	143	137	130	124	119

（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60期	第61期	第62期	第63期	第64期	第65期
(a) 経費控除後の配当等収益	6.26円	8.19円	9.42円	8.21円	9.09円	9.61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	66.24	66.24
(d) 分配準備積立金	107.55	83.81	77.00	71.42	64.64	58.73
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	180.06	158.25	152.67	145.89	139.98	134.60
(f) 分配金	30.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	150.06	143.25	137.67	130.89	124.98	119.60

（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

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ないます。

※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。

■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、安定的な運用を行ないます。

1万口当りの費用の明細

項 目	第60期～第65期 (2018.1.6～2018.7.5)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	48円	0.577%	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8,350円です。
(投 信 会 社)	(18)	(0.214)	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)	(29)	(0.348)	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＝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
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	0.004	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)	(0.004)	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	49	0.581	

(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。

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1月6日から2018年7月5日まで）

決算期	第 60 期 ～ 第 65 期			
	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
外国 (邦貨建)	98.258	8,243	119.886	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1月6日から2018年7月5日まで）

第 60 期				第 65 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
				US SHORT DURATION HIGH YIELD BOND FUND JPY HEDGED CLASS (ケイマン諸島)	119.886	10,000	83

（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

当作成期間（第60期～第65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60期首 保有額	当作成期間中 設定額	当作成期間中 解約額	第65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 65 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	8,120.591	671,239	98.9

(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

2018年7月5日現在

項 目	第 65 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	671,239	98.6
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	9,413	1.4
投資信託財産総額	680,756	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59期末	第 65 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2月5日)、(2018年3月5日)、(2018年4月5日)、(2018年5月7日)、(2018年6月5日)、(2018年7月5日)現在

項 目	第60期末	第61期末	第62期末	第63期末	第64期末	第65期末
(A) 資産	702,437,000円	693,469,275円	690,650,549円	689,994,766円	687,585,681円	680,756,383円
コール・ローン等	10,191,333	7,017,457	5,157,163	3,233,809	11,289,456	9,413,693
投資信託受益証券 (評価額)	692,142,926	686,349,087	685,390,655	686,658,237	676,193,515	671,239,990
ダイワ・マネースtock・マザーファンド (評価額)	102,741	102,731	102,731	102,720	102,710	102,700
(B) 負債	3,187,787	1,873,852	1,941,867	1,967,884	1,903,553	1,927,591
未払収益分配金	2,485,853	1,242,943	1,242,951	1,242,960	1,242,968	1,242,977
未払信託報酬	697,102	621,776	684,964	705,989	637,274	656,194
その他未払費用	4,832	9,133	13,952	18,935	23,311	28,420
(C) 純資産総額 (A - B)	699,249,213	691,595,423	688,708,682	688,026,882	685,682,128	678,828,792
元本	828,617,693	828,628,770	828,634,391	828,640,045	828,645,715	828,651,414
次期繰越損益金	△ 129,368,480	△ 137,033,347	△ 139,925,709	△ 140,613,163	△ 142,963,587	△ 149,822,622
(D) 受益権総口数	828,617,693□	828,628,770□	828,634,391□	828,640,045□	828,645,715□	828,651,414□
1万口当り基準価額 (C/D)	8,439円	8,346円	8,311円	8,303円	8,275円	8,192円

* 第59期末における元本額は828,606,730円、当作成期間(第60期~第65期)中における追加設定元本額は44,684円、同解約元本額は0円です。

* 第65期末の計算口数当りの純資産額は8,192円です。

* 第65期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は149,822,622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

項目	第60期 自 2018年 1月 6日 至 2018年 2月 5日 第61期 自 2018年 2月 6日 至 2018年 3月 5日	第61期 自 2018年 3月 6日 至 2018年 4月 5日 第62期 自 2018年 4月 6日 至 2018年 5月 7日	第62期 自 2018年 3月 6日 至 2018年 4月 5日 第63期 自 2018年 4月 6日 至 2018年 5月 7日	第63期 自 2018年 5月 8日 至 2018年 6月 5日 第64期 自 2018年 6月 6日 至 2018年 7月 5日	第64期 自 2018年 5月 8日 至 2018年 6月 5日 第65期 自 2018年 6月 6日 至 2018年 7月 5日	第65期 自 2018年 6月 6日 至 2018年 7月 5日
(A) 配当等収益	1,220,906円	1,304,785円	1,470,710円	1,392,144円	1,395,036円	1,458,441円
受取配当金	1,221,333	1,305,053	1,470,976	1,392,238	1,395,062	1,458,554
受取利息	—	—	—	—	—	3
支払利息	△ 427	△ 268	△ 266	△ 94	△ 26	△ 116
(B) 有価証券売買損益	△ 2,836,236	△ 7,098,902	△ 2,429,408	△ 124,667	△ 1,859,794	△ 6,412,089
売買益	—	—	—	—	1	1
売買損	△ 2,836,236	△ 7,098,902	△ 2,429,408	△ 124,667	△ 1,859,795	△ 6,412,090
(C) 信託報酬等	△ 701,934	△ 626,077	△ 689,783	△ 711,016	△ 641,735	△ 661,426
(D) 当期損益金 (A + B + C)	△ 2,317,264	△ 6,420,194	△ 1,648,481	△ 556,461	△ 1,106,493	△ 5,615,074
(E) 前期繰越損益金	△ 128,013,197	△ 132,816,314	△ 140,479,451	△ 143,370,883	△ 144,057,382	△ 146,406,843
(F) 追加信託差損益金	3,447,834	3,446,104	3,445,174	3,444,219	3,443,256	3,442,272
(配当等相当額)	(5,489,231)	(5,489,397)	(5,489,477)	(5,489,554)	(5,489,628)	(5,489,700)
(売買損益相当額)	(△ 2,041,397)	(△ 2,043,293)	(△ 2,044,303)	(△ 2,045,335)	(△ 2,046,372)	(△ 2,047,428)
(G) 合計 (D + E + F)	△ 126,882,627	△ 135,790,404	△ 138,682,758	△ 139,370,203	△ 141,720,619	△ 148,579,645
(H) 収益分配金	△ 2,485,853	△ 1,242,943	△ 1,242,951	△ 1,242,960	△ 1,242,968	△ 1,242,977
次期繰越損益金 (G + H)	△ 129,368,480	△ 137,033,347	△ 139,925,709	△ 140,613,163	△ 142,963,587	△ 149,822,622
追加信託差損益金	3,447,834	3,446,104	3,445,174	3,444,219	3,443,256	3,442,272
(配当等相当額)	(5,489,231)	(5,489,397)	(5,489,477)	(5,489,554)	(5,489,628)	(5,489,700)
(売買損益相当額)	(△ 2,041,397)	(△ 2,043,293)	(△ 2,044,303)	(△ 2,045,335)	(△ 2,046,372)	(△ 2,047,428)
分配準備積立金	6,945,181	6,380,945	5,918,919	5,357,086	4,867,419	4,421,456
繰越損益金	△ 139,761,495	△ 146,860,396	△ 149,289,802	△ 149,414,468	△ 151,274,262	△ 157,686,350

(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)」の表をご参照ください。

■収益分配金の計算過程(総額)

項目	第60期	第61期	第62期	第63期	第64期	第65期
(a) 経費控除後の配当等収益	518,971円	678,707円	780,925円	681,127円	753,301円	797,014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	5,489,231	5,489,397	5,489,477	5,489,554	5,489,628	5,489,700
(d) 分配準備積立金	8,912,063	6,945,181	6,380,945	5,918,919	5,357,086	4,867,419
(e) 当期分配対象額 (a + b + c + d)	14,920,265	13,113,285	12,651,347	12,089,600	11,600,015	11,154,133
(f) 分配金	2,485,853	1,242,943	1,242,951	1,242,960	1,242,968	1,242,977
(g) 翌期繰越分配対象額 (e - f)	12,434,412	11,870,342	11,408,396	10,846,640	10,357,047	9,911,156
(h) 受益権総口数	828,617,693□	828,628,770□	828,634,391□	828,640,045□	828,645,715□	828,651,414□

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ						
1 万口当り分配金	第60期	第61期	第62期	第63期	第64期	第65期
	30円	15円	15円	15円	15円	15円
(単 価)	(8, 439円)	(8, 346円)	(8, 311円)	(8, 303円)	(8, 275円)	(8, 192円)

- 〈分配金再投資コース〉をご利用の方の税引き分配金は、上記()内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（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「N I S A（ニーサ）」および未成年者少額投資非課税制度「ジュニアN I S A」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。

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)

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・ボンド・ファンド (円ヘッジクラス)

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)) 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・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)」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) 2018年7月5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
2017年6月30日

資産		
投資資産の評価額 (簿価 \$7,709,558)	\$	7,745,938
現金		173
外国為替先渡契約による評価益		174
未収:		
売却済みの投資		77,172
利息		108,743
その他資産		6,949
資産合計		7,939,149
負債		
外国為替先渡契約による評価損		185,989
未払:		
購入済み投資資産		23,503
解約済み受益証券		89,000
専門家報酬		53,251
保管会社報酬		12,583
会計および管理会社報酬		11,199
運用会社報酬		2,991
名義書換代理人報酬		919
負債合計		379,435
純資産	\$	7,559,714
純資産		
円ヘッジクラス	\$	6,369,865
円ヘッジ/N1クラス		1,189,849
	\$	7,559,714
発行済み受益証券口数		
円ヘッジクラス		8,292,660
円ヘッジ/N1クラス		1,319,827
受益証券1口当り純資産額		
円ヘッジクラス	\$	0.768
円ヘッジ/N1クラス	\$	0.902

損益計算書

2017年6月30日に終了する年度

投資収益		
受取利息	\$	349,156
投資収益合計		<u>349,156</u>
費用		
専門家報酬		51,960
保管会社報酬		47,629
会計および管理会社報酬		45,000
運用会社報酬		36,408
受託会社報酬		13,683
名義書換代理人報酬		3,884
登録料		1,023
費用合計		<u>199,587</u>
投資純利益		<u>149,569</u>
実現益 (損) および評価益 (損) :		
実現益 (損) :		
証券投資		(103,414)
外国為替取引および外国為替先渡契約		(323,117)
純実現損		<u>(426,531)</u>
評価益 (損) の純変動 :		
証券投資		414,525
外国為替換算および外国為替先渡契約		(511,366)
評価損の純変動		<u>(96,841)</u>
純実現・純評価損		<u>(523,372)</u>
運用による純資産の純減	\$	<u><u>(373,803)</u></u>

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)

 投資明細表
 2017年6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 (98.6%)		
		カナダ (6.6%)		
		バンクローン (1.0%)		
		Lions Gate Entertainment Corp.		
USD	70,500	4.23% due 12/08/23	\$	71,029
		バンクローン合計		71,029
		社債 (5.6%)		
		Bombardier, Inc.		
USD	85,000	8.75% due 12/01/21 (a)		94,350
		First Quantum Minerals Ltd.		
USD	35,000	7.00% due 02/15/21 (a), (b)		35,875
		Mattamy Group Corp.		
USD	75,000	6.50% due 11/15/20 (a), (b)		76,500
		Taseko Mines Ltd.		
USD	15,000	7.75% due 04/15/19 (b)		15,025
		Teck Resources Ltd.		
USD	25,000	3.75% due 02/01/23 (b)		24,344
		Tembec Industries, Inc.		
USD	70,000	9.00% due 12/15/19 (a), (b)		72,719
		Valeant Pharmaceuticals International, Inc.		
USD	110,000	5.38% due 03/15/20 (a), (b)		106,288
		社債合計		425,101
		カナダ合計 (簿価 \$495,157)		496,130
		ルクセンブルグ (4.7%)		
		バンクローン (1.5%)		
		JBS USA Lux S. A.		
USD	119,700	5.75% due 10/30/22		117,067
		バンクローン合計		117,067
		社債 (3.2%)		
		ArcelorMittal		
USD	70,000	6.00% due 03/01/21		75,337
		Intelsat Jackson Holdings S. A.		
USD	70,000	8.00% due 02/15/24 (a), (b)		75,425
		Mallinckrodt International Finance S. A. /		
		Mallinckrodt CB LLC		
USD	90,000	4.88% due 04/15/20 (a), (b)		87,638
		社債合計		238,400
		ルクセンブルグ合計 (簿価 \$359,351)		355,467
		米国 (87.3%)		
		バンクローン (20.3%)		
		Acadia Healthcare Company, Inc.		
USD	68,950	3.80% due 02/16/23		69,519
		Asurion LLC		
USD	53,256	4.23% due 11/03/23		53,622
		B&G Foods, Inc.		
USD	119,011	3.48% due 11/02/22		119,764

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	29,925	Caraustar Industries, Inc. 6.80% due 03/14/22		29,981
USD	112,886	CCM Merger, Inc. 3.98% due 08/06/21		113,478
USD	25,000	CenturyLink, Inc. 1.38% due 01/31/25		24,752
USD	5,000	Comfort Holding LLC 5.88% due 02/05/24		5,025
USD	157,165	DaVita Healthcare Partners, Inc. 3.98% due 06/24/21		157,558
USD	39,898	DJO Finance LLC 4.39% due 06/08/20		39,554
USD	122,397	First Data Corp. 3.47% due 07/08/22		122,330
USD	14,963	GEO Group, Inc. 3.33% due 03/22/24		15,005
USD	104,413	GTT Communications, Inc. 5.25% due 01/09/24		105,001
USD	24,875	Ineos US Finance LLC 3.98% due 04/01/24		24,965
USD	150,988	iStar, Inc. 4.90% due 07/01/20		152,309
USD	25,000	Kinetic Concepts, Inc. 4.55% due 02/02/24		24,932
USD	73,923	Michaels Stores, Inc. 3.94% due 01/30/23		73,835
USD	109,444	Navistar, Inc. 5.09% due 08/07/20		110,847
USD	30,000	Post Holdings, Inc. 3.47% due 05/24/24		30,070
USD	14,358	Prestige Brands, Inc. 3.98% due 01/26/24		14,442
USD	9,975	Prime Security Services Borrower LLC 3.97% due 05/02/22		9,989
USD	74,813	Radiate Holdco LLC 4.23% due 02/01/24		73,868
USD	84,150	Russell Investments US Institutional Holdco, Inc. 6.98% due 06/01/23		85,517
USD	80,000	Telenet Financing USD LLC 3.91% due 06/30/25		80,123
		バンクローン合計		1,536,486
		社債 (67.0%)		
USD	75,000	ADT Corp. 6.25% due 10/15/21		81,656
USD	16,709	Air 2 US 8.03% due 10/01/19 (a)		17,544
USD	100,000	Aircastle Ltd. 5.13% due 03/15/21		107,037
USD	75,000	AK Steel Corp. 7.63% due 10/01/21 (b)		78,024

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	35,000	Aleris International, Inc. 9.50% due 04/01/21 (a), (b)		35,990
USD	50,000	Ally Financial, Inc. 3.60% due 05/21/18		50,562
USD	80,000	4.25% due 04/15/21		82,800
USD	161,394	American Airlines 2013-1 Class B Pass Through Trust 5.63% due 01/15/21 (a)		168,979
USD	20,000	American Equity Investment Life Holding Co. 6.63% due 07/15/21 (b)		20,688
USD	75,000	Anixter, Inc. 5.13% due 10/01/21		79,875
USD	20,000	Ascent Resources Utica Holdings LLC / ARU Finance Corp. 10.00% due 04/01/22 (a), (b)		20,000
USD	36,000	Cablevision Systems Corp. 8.63% due 09/15/17		36,450
USD	10,000	Centene Corp. 5.63% due 02/15/21 (b)		10,425
USD	65,000	CF Industries, Inc. 7.13% due 05/01/20		71,825
USD	61,000	Chesapeake Energy Corp. 8.00% due 12/15/22 (a), (b)		64,507
USD	120,000	CHS/Community Health Systems, Inc. 5.13% due 08/01/21 (b)		121,500
USD	35,000	Clean Harbors, Inc. 5.13% due 06/01/21 (b)		35,744
USD	110,000	CNH Industrial Capital LLC 4.88% due 04/01/21		116,875
USD	70,000	CNO Financial Group, Inc. 4.50% due 05/30/20		72,625
USD	35,000	Constellation Brands, Inc. 3.88% due 11/15/19		36,357
USD	40,000	Cornerstone Chemical Co. 9.38% due 03/15/18 (a), (b)		40,000
USD	135,000	Credit Acceptance Corp. 7.38% due 03/15/23 (b)		140,400
USD	190,000	DISH DBS Corp. 5.13% due 05/01/20		198,312
USD	85,000	Dollar Tree, Inc. 5.25% due 03/01/20 (b)		87,337
USD	35,000	DuPont Fabros Technology LP 5.88% due 09/15/21 (b)		36,444
USD	55,000	Dyneegy, Inc. 6.75% due 11/01/19 (b)		56,719
USD	110,000	EP Energy LLC / Everest Acquisition Finance, Inc. 9.38% due 05/01/20 (b)		86,762
USD	115,000	GLP Capital LP / GLP Financing II, Inc. 4.38% due 04/15/21		120,750
USD	190,000	HCA, Inc. 3.75% due 03/15/19		193,800

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	80,000	HD Supply, Inc. 5.25% due 12/15/21 (a), (b)		83,950
USD	80,000	IASIS Healthcare LLC / IASIS Capital Corp. 8.38% due 05/15/19 (b)		80,400
USD	80,000	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp. 4.88% due 03/15/19 (b)		80,800
USD	100,000	ILFC E-Capital Trust II 4.59% due 12/21/65 (a), (b), (c)		95,500
USD	100,000	Iron Mountain, Inc. 4.38% due 06/01/21 (a), (b)		103,750
USD	45,000	iStar, Inc. 6.00% due 04/01/22 (b)		46,125
USD	15,000	Jack Ohio Finance LLC / Jack Ohio Finance 1 Corp. 6.75% due 11/15/21 (a), (b)		15,675
USD	45,000	JC Penney Corp., Inc. 5.65% due 06/01/20		44,269
USD	75,000	KB Home 7.00% due 12/15/21 (b)		84,000
USD	75,000	L Brands, Inc. 5.63% due 02/15/22		80,250
USD	35,000	Lamar Media Corp. 5.88% due 02/01/22 (b)		36,137
USD	90,000	Lennar Corp. 4.13% due 12/01/18 (b)		92,025
USD	90,000	Level 3 Financing, Inc. 4.94% due 01/15/18 (b), (c)		90,367
USD	40,000	Masco Corp. 3.50% due 04/01/21 (b)		41,079
USD	105,000	MGM Resorts International 6.63% due 12/15/21		117,863
USD	80,000	Micron Technology, Inc. 5.88% due 02/15/22 (b)		83,700
USD	45,000	Navient Corp. 5.50% due 01/15/19		46,856
USD	40,000	Navios Maritime Holdings, Inc. / Navios Maritime Finance II US, Inc. 6.63% due 07/26/21		43,050
USD	80,000	8.13% due 02/15/19 (b)		72,400
USD	70,000	NCL Corp. Ltd. 4.63% due 11/15/20 (a), (b)		71,860
USD	15,000	4.75% due 12/15/21 (a), (b)		15,570
USD	70,000	Netflix, Inc. 5.38% due 02/01/21		75,608
USD	75,000	NGL Energy Partners LP / NGL Energy Finance Corp. 6.88% due 10/15/21 (b)		74,438
USD	70,000	PHI, Inc. 5.25% due 03/15/19 (b)		64,750
USD	140,000	QEP Resources, Inc. 6.80% due 04/01/18		143,500

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
		Reynolds Group Issuer, Inc. / Reynolds Group Issuer LLC / Reynolds Group Issuer Lu		
USD	100,000	4.66% due 07/15/21 (a), (b), (c)		101,625
USD	30,000	5.75% due 10/15/20 (b) RHP Hotel Properties LP / RHP Finance Corp.		30,700
USD	35,000	5.00% due 04/15/21 (b) Sanmina Corp.		35,875
USD	65,000	4.38% due 06/01/19 (a) Sprint Capital Corp.		66,788
USD	110,000	6.90% due 05/01/19 Sprint Communications, Inc.		117,420
USD	105,000	7.00% due 08/15/20 Tenet Healthcare Corp.		115,500
USD	55,000	6.00% due 10/01/20		58,919
USD	10,000	7.50% due 01/01/22 (a), (b) T-Mobile USA, Inc.		10,848
USD	120,000	4.00% due 04/15/22 (b) TRI Pointe Group, Inc.		124,884
USD	55,000	4.88% due 07/01/21 (b) VEREIT Operating Partnership LP		57,888
USD	50,000	4.13% due 06/01/21 (b) Whiting Petroleum Corp.		52,153
USD	30,000	5.00% due 03/15/19 (b)		29,813
USD	15,000	5.75% due 03/15/21 (b) WideOpenWest Finance LLC / WideOpenWest Capital Corp.		14,100
USD	70,000	10.25% due 07/15/19 (b) Yum! Brands, Inc.		72,100
USD	115,000	3.88% due 11/01/20 (b)		118,594
		社債合計		5,061,116
		米国合計 (簿価 \$6,558,311)		6,597,602
		債券合計 (簿価 \$7,412,819)		\$ 7,449,199
		短期運用 (3.9%)		
		ケイマン諸島 (3.9%)		
		定期預金 (3.9%)		
		Wells Fargo		
USD	296,739	0.58% due 07/03/17		296,739
		定期預金合計		296,739
		ケイマン諸島合計 (簿価 \$296,739)		296,739
		短期運用合計 (簿価 \$296,739)		296,739
		投資総額 (簿価 \$7,709,558)	102.5%	\$ 7,745,938
		現金および他の資産を超過する負債	(2.5)	(186,224)
		純資産	100.0%	\$ 7,559,714

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。

(a) 144A 証券—1933年証券取引法の規則144Aの下でSEC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) 2017年6月30日時点の変動金利証券。

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)

2017年6月30日現在の円ヘッジクラスの外国為替先渡契約 (純資産の-2.08%) :

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	10,000,000	2017/7/5	U S D	88,826	\$ 174	\$ -	\$ 174
J P Y	Barclays Bank Plc	728,053,796	2017/7/14	U S D	6,639,561	-	(157,346)	(157,346)
						\$ 174	\$ (157,346)	\$ (157,172)

2017年6月30日現在の円ヘッジ／N1クラスの外国為替先渡契約 (純資産の-0.38%) :

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	132,532,954	2017/7/14	U S D	1,208,648	\$ -	\$ (28,643)	\$ (28,643)
						\$ -	\$ (28,643)	\$ (28,643)

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（2017年12月11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65期の決算日（2018年7月5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1月6日から2018年7月5日まで)

買 付		売 付	
銘 柄	金 額	銘 柄	金 額
723 国庫短期証券 2018/3/5	千円 220,001		千円

(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

2018年7月5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8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・マネースtock・マザーファンドの第8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
運用方法	①円建ての債券を中心に投資し、安定した収益の確保をめざして安定運用を行ないます。 ②円建資産への投資にあたっては、残存期間が1年未満、取得時においてA-2格相当以上の債券およびコマーシャル・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

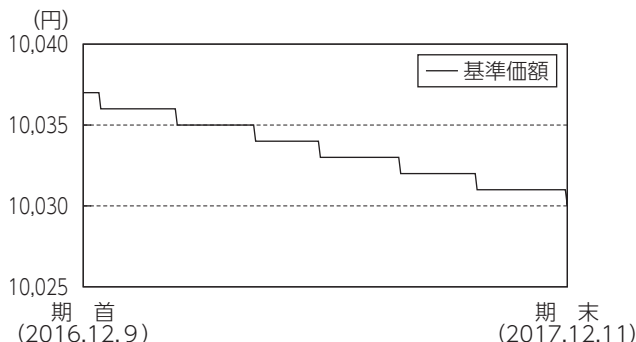
Daiwa Asset Management

東京都千代田区丸の内一丁目9番1号

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

ダイワ・マネースtock・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 比 率	%
(期首)2016年12月9日	10,037	-	-	29.1
12月末	10,036	△0.0	-	-
2017年1月末	10,036	△0.0	31.1	-
2月末	10,035	△0.0	25.2	-
3月末	10,035	△0.0	-	-
4月末	10,034	△0.0	35.6	-
5月末	10,034	△0.0	6.4	-
6月末	10,033	△0.0	0.6	-
7月末	10,033	△0.0	0.1	-
8月末	10,032	△0.0	-	-
9月末	10,032	△0.0	-	-
10月末	10,031	△0.1	-	-
11月末	10,031	△0.1	-	-
(期末)2017年12月11日	10,030	△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：10,037円 期末：10,030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、短期の国債およびコール・ローン等による運用を行ないません。

◆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 公 社 債

(2016年12月10日から2017年12月11日まで)

国 内	国債証券	買 付 額	売 付 額
		千円	千円
		116,573,085	(128,940,000)

(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

(2016年12月10日から2017年12月11日まで)

当 期			期		
買	付	額	売	付	額
銘	柄	金 額	銘	柄	金 額
		千円			千円
645	国庫短期証券 2017/2/20	17,010,400			
657	国庫短期証券 2017/4/17	10,150,199			
652	国庫短期証券 2017/3/27	9,790,078			
642	国庫短期証券 2017/2/6	9,700,144			
659	国庫短期証券 2017/4/24	9,120,282			
651	国庫短期証券 2017/3/21	7,630,194			
669	国庫短期証券 2017/6/12	6,970,248			
644	国庫短期証券 2017/5/12	6,690,300			
638	国庫短期証券 2017/1/16	5,120,041			
660	国庫短期証券 2017/5/1	4,590,081			

(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) 単位未満は切捨て。

■組入資産明細表

当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

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	30,906,278	100.0
投資信託財産総額	30,906,278	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	30,906,278,899円
コール・ローン等	30,906,278,899
(B) 負債	799,000,000
未払解約金	799,000,000
(C) 純資産総額(A - B)	30,107,278,899
元本	30,015,878,475
次期繰越損益金	91,400,424
(D) 受益権総口数	30,015,878,475口
1万口当り基準価額(C / D)	10,030円

* 期首における元本額は42,294,564,193円、当期中における追加設定元本額は17,178,092,718円、同解約元本額は29,456,778,436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、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・ブラジルリアルファンド (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、ダイワ上場投信-日経平均レバレッジ・インデックス3,969,366,810円、ダイワ上場投信-日経平均ダブルインパース・インデックス5,902,244,309円、ダイワ上場投信-TOP I Xレバレッジ (2倍) 指数1,105,650,011円、ダイワ上場投信-TOP I Xダブルインパース (-2倍) 指数821,890,786円、ダイワ上場投信-TOP I Xインパース (-1倍) 指数5,071,127,230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383,378,807円、ダイワ上場投信-J P X日経400インパース・インデックス5,200,107,448円、ダイワ上場投信-J P X日経400ダブルインパース・インデックス205,174,656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、ダイワ米国投資法人債ファンド (部分為替ヘッジあり) 2016-10 997円、ダイワ・ブルベア・セレクト マネー・ポートフォリオ28,215,782円、ダイワ・ブルベア・セレクト ドル高円安ポートフォリオ104,220,911円、ダイワ・ブルベア・セレクト 円高ドル安ポートフォリオ49,706,154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-641,089,307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-成長の権音 (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206,680,116円、ダイワ・アセア内需関連株ファンド・マネー・ポートフォリオ126,940,913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ファンドII 豪ドル・コース (毎月分配型) 4,184,518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ファンドII プラジル・リアル・コース (毎月分配型) 12,952,078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ファンドII 通貨セレクト・コース (毎月分配型) 4,981,569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/ミレアセット垂直種株式ファンド 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4,980,080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) プラジル・リアル・コース12,948,208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3,685,259円、ロボット・テクノロジ関連株ファンド (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ファンド (為替ヘッジあり) 2,088,438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ファンド (為替ヘッジなし) 1,012,911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- プラジル・リアル・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- 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1,496,804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499,994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 プラジル・リアル・コース1,496,804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9,976,045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2,001,563円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は10,030円です。

ダイワ・マネーストック・マザーファンド

■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	△ 21,002,641円
受取利息	△ 3,317,956
支払利息	△ 17,684,685
(B) 有価証券売買損益	△ 4,086
売買損	△ 4,086
(C) その他費用	△ 329,559
(D) 当期損益金(A + B + C)	△ 21,336,286
(E) 前期繰越損益金	155,223,882
(F) 解約差損益金	△ 99,854,368
(G) 追加信託差損益金	57,367,196
(H) 合計(D + E + F + G)	91,400,424
次期繰越損益金(H)	91,400,424

(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。