

★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14年7カ月間（2013年12月9日～2028年7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／N1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／N1クラス）」）といひます。）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
当ファンドの運用方法	①主として、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／N1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／N1クラス）とダイワ・マネーストック・マザーファンドに投資するファンド・オブ・ファンズです。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／N1クラス）への投資割合を通常の状態でも高位に維持することを基本とします。 ③ＵＳ・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／N1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、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。	

US 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)

運用報告書(全体版) 第2期

(決算日 2015年7月6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 短期高利回り社債ファンド（為替ヘッジあり／年1回決算型）」は、このたび、第2期の決算を行ないました。

ここに、期中の運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

大和投資信託

Daiwa Asset Management

東京都千代田区丸の内一丁目9番1号

お問い合わせ先（コールセンター）

TEL 0120-106212

（営業日の9:00～17:00）

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

設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		公 社 債 組入比率	投資信託 受益証券 組入比率	純 資 産 総 額
	税 込 配 金	期 騰 落 率			
	円	円	%	%	百万円
1 期末(2014年 7 月 7 日)	10,119	0	1.2	99.5	5
2 期末(2015年 7 月 6 日)	9,861	0	△ 2.5	99.3	4

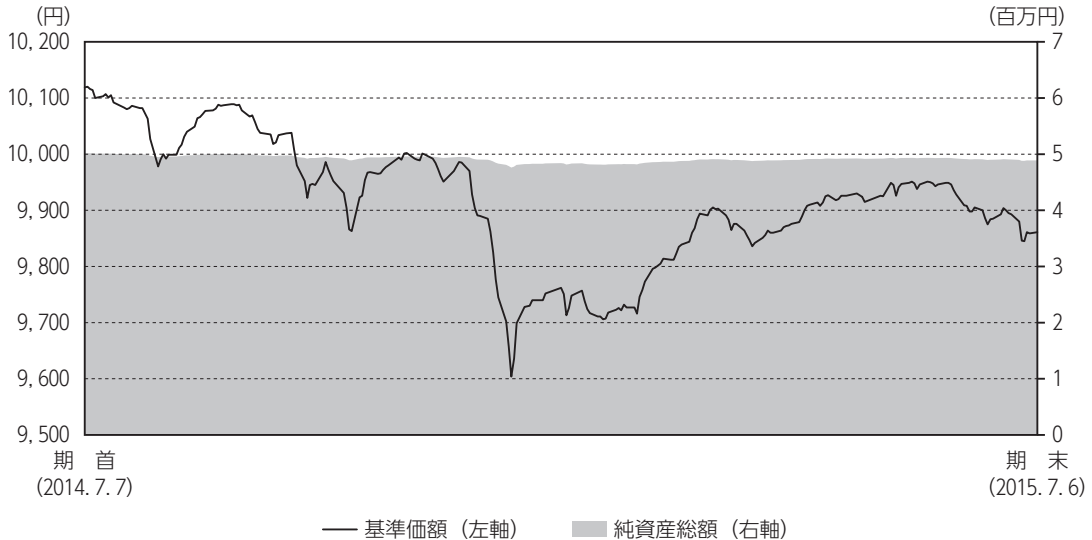
(注1) 公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(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、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



■基準価額・騰落率

期首：10,119円

期末：9,861円

騰落率：△2.5%

■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／N1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／N1クラス）」といいます。）の受益証券を通じて、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なった結果、短期ハイ・イールド社債のクレジット・スプレッド拡大やファンド運用に関連する費用の影響などから、基準価額は値下がりしました。

US 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)

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)2014年7月7日	円	10,119	—	0.1	99.5
7月末		10,063	△ 0.6	0.1	99.6
8月末		10,087	△ 0.3	0.1	99.7
9月末		9,922	△ 1.9	0.1	99.8
10月末		9,980	△ 1.4	0.1	99.9
11月末		9,985	△ 1.3	0.1	99.9
12月末		9,752	△ 3.6	0.1	99.3
2015年1月末		9,727	△ 3.9	0.1	99.4
2月末		9,894	△ 2.2	0.1	99.5
3月末		9,870	△ 2.5	0.1	99.6
4月末		9,924	△ 1.9	0.1	99.7
5月末		9,946	△ 1.7	0.1	99.8
6月末		9,846	△ 2.7	0.1	99.9
(期末)2015年7月6日		9,861	△ 2.5	0.1	99.3

(注) 騰落率は期首比。

投資環境について

○米国ハイ・イールド社債市況

短期ハイ・イールド社債市況は上昇しました。米国債金利は、景気回復期待やFRB（米国連邦準備制度理事会）の利上げ観測、原油価格の下落、ユーロ圏での金利変動、ギリシャ債務問題などに振らされながら推移し、長期ゾーンは金利低下となった一方、短期ゾーンは金利上昇となりました。ハイ・イールド社債については、期首から2014年12月半ばにかけて原油価格の下落を背景にクレジット・スプレッドが拡大し、軟調なパフォーマンスとなりました。その後、期末にかけては、原油価格が徐々に回復する中でクレジット・スプレッドは縮小し、ハイ・イールド社債のパフォーマンスにプラス寄与しました。

前期における「今後の運用方針」

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／N1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。

ポートフォリオについて

○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／N1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、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／N1クラス）の受益証券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／N1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。業種別では通信セクターや循環消費財セクターに対する組入れを他のセクターに比べて高い水準としました。なお、米国のバンクローンに対しても投資しました。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・マネーストック・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および参考指数を設けておりません。

分配金について

当期は、経費控除後の配当等収益が計上できなかったため、収益分配を行ないませんでした。
なお、留保益につきましては、運用方針に基づき運用させていただきます。

■分配原資の内訳（1万口当り）

項 目	当 期	
	2014年7月8日 ～2015年7月6日	
当期分配金（税込み）	(円)	—
対基準価額比率	(%)	—
当期の収益	(円)	—
当期の収益以外	(円)	—
翌期繰越分配対象額	(円)	34

(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。

《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／N1クラス）の受益証券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。

○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／N1クラス）

ハイ・イールド社債発行体企業のファンダメンタルズは、おおむね堅調な状況が継続しており、ハイ・イールド社債市場の支援材料と想定しております。一方で、今後もエネルギー関連セクターのボラティリティは高い状況が見込まれ、ハイ・イールド社債市場へ影響を及ぼすものと想定されます。

当ファンドでは、今後も米国の短期ハイ・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

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す。

1 万口当りの費用の明細

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	(2014. 7. 8～2015. 7. 6)		
	金 額	比 率	
信託報酬	115円	1.163%	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は9,918円です。
（投信会社）	(43)	(0.431)	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）	(69)	(0.700)	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	—	—	売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権総口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
有価証券取引税	—	—	有価証券取引税＝期中の有価証券取引税／期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
その他費用	1	0.007	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）	(1)	(0.007)	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	116	1.170	

（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8日から2015年7月6日まで)

	買付		売付	
	□数 千口	金額 千円	□数 千口	金額 千円
外国 (邦貨建)	—	—	0.673	67

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 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

(2014年7月8日から2015年7月6日まで)

当				期			
買付		平均単価		売付		平均単価	
銘柄	□数 千口	金額 千円	円	銘柄	□数 千口	金額 千円	円
				US SHORT DURATION HIGH YIELD BOND FUND JPY HEDGED N1 CLASS (ケイマン諸島)	0.673	67	99

(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・マネースtock・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8日から2015年7月6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
公社債	百万円 26,679	百万円 2,429	% 9.1	百万円 —	百万円 —	% —
コール・ローン	665,089	—	—	—	—	—

(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。

■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

期首保有額	期中設定額	期中解約額	期末保有額	取引の理由
百万円 1	百万円 —	百万円 —	百万円 1	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。

US 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）

■組入資産明細表

(1) ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

ファンド名	当 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 N1 CLASS	48.239	4,853	99.3

(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。

(2) 親投資信託残高

種 類	期 首			当 期 末		
	□ 数	□ 数	□ 数	□ 数	□ 数	□ 数
	千口	千口	千口	千口	千口	千口
ダイワ・マネースtock・マザーファンド	4	4	4	4	4	5

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2015年7月6日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	4,853	98.7
ダイワ・マネースtock・マザーファンド	5	0.1
コール・ローン等、その他	58	1.2
投資信託財産総額	4,917	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

2015年7月6日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	4,917,059円
コール・ローン等	58,496
投資信託受益証券（評価額）	4,853,560
ダイワ・マネースtock・マザーファンド（評価額）	5,003
(B) 負債	28,219
未払信託報酬	28,039
その他未払費用	180
(C) 純資産総額（A－B）	4,888,840
元本	4,957,948
次期繰越損益金	△ 69,108
(D) 受益権総口数	4,957,948口
1万口当り基準価額（C/D）	9,861円

* 期首における元本額は4,957,948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0円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は9,861円です。

* 当期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は69,108円です。

■損益の状況

当期 自2014年7月8日 至2015年7月6日

項 目	当 期
(A) 有価証券売買損益	△ 70,956円
売買益	1
売買損	△ 70,957
(B) 信託報酬等	△ 57,369
(C) 当期損益金（A+B）	△ 128,325
(D) 前期繰越損益金	17,167
(E) 追加信託差損益金 (売買損益相当額)	(42,050)
(F) 合計（C+D+E）	△ 69,108
次期繰越損益金（F）	△ 69,108
追加信託差損益金 (売買損益相当額)	(42,050)
分配準備積立金	17,167
繰越損益金	△ 128,325

(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いません。

(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10ページの「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	0円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c) 収益調整金	0
(d) 分配準備積立金	17,167
(e) 当期分配対象額 (a + b + c + d)	17,167
(f) 分配金	0
(g) 翌期繰越分配対象額 (e - f)	17,167
(h) 受益権総口数	4,957,948口

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決めました。

●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更されたことに伴い、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。

US 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）

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／N1クラス）

当ファンド（US 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））の主要投資対象である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／N1クラス）」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）2015年7月6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 2014年6月30日

資産		
投資、時価（費用10,485,440ドル）	\$	10,638,501
現金		14
為替先渡契約による評価益		51,092
未取：		
売却済みの投資		5,205
利息		129,808
その他資産		14,585
資産合計		10,839,205
負債		
為替先渡契約による評価損		1
未払い：		
購入済みの投資		315,313
償還済みの受益証券		38,685
専門家報酬		48,924
保管報酬		9,793
会計および管理報酬		7,325
投資運用会社報酬		3,943
名義書換代理会社報酬		828
負債合計		424,812
純資産	\$	10,414,393
純資産		
円ヘッジクラス	\$	9,570,824
円ヘッジ／N1クラス		843,569
	\$	10,414,393
発行済み受益証券数		
円ヘッジクラス		9,767,812
円ヘッジ／N1クラス		837,853
1口当り純資産		
円ヘッジクラス	\$	0.980
円ヘッジ／N1クラス	\$	1.007

損益計算書

2014年6月30日に終了する年度

投資収益		
利息収入	\$	433,557
投資収益合計		<u>433,557</u>
費用		
専門家報酬		70,590
会計および管理報酬		45,068
投資運用会社報酬		39,091
保管報酬		35,072
受託会社報酬		15,351
名義書換代理会社報酬		4,425
その他費用		1,611
費用合計		<u>211,208</u>
純投資収益		<u>222,349</u>
実現益および評価益（実現損および評価損）：		
実現益（損）：		
有価証券への投資		22,564
外国為替取引および為替先渡契約		(636,045)
純実現損		<u>(613,481)</u>
評価益（損）の純変動：		
有価証券への投資		235,707
外国為替換算および為替先渡契約		488,046
評価損の純変動		<u>723,753</u>
純実現益および純評価益		<u>110,272</u>
業務活動から生じた純資産の純増	\$	<u><u>332,621</u></u>

US 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）

当ファンド（US 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））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／N1クラス）」に投資しておりますが、以下の内容はすべてのクラスに共通です。

（注）2015年7月6日時点で入手しうる直近の状況を掲載しております。

投資明細表 2014年6月30日

	元本金額	有価証券の明細	純資産に 占める比率	公正価値
		債券 (96.4%)		
		オーストリア (2.1%)		
		社債 (2.1%)		
		Sappi Papier Holding GmbH		
USD	200,000	8.38% due 06/15/19 ^{(a), (b)}	\$	220,500
		社債計		220,500
		オーストリア計 (費用220,974ドル)		220,500
		カナダ (1.5%)		
		社債 (1.5%)		
		Ainsworth Lumber Co., Ltd.		
USD	90,000	7.50% due 12/15/17 ^{(a), (b)}		94,838
		Kodiak Oil & Gas Corp.		
USD	50,000	8.13% due 12/01/19 ^(b)		55,375
		社債計		150,213
		カナダ計 (費用148,960ドル)		150,213
		キプロス (1.4%)		
		社債 (1.4%)		
		Drill Rigs Holdings, Inc.		
USD	145,000	6.50% due 10/01/17 ^{(a), (b)}		148,262
		社債計		148,262
		キプロス計 (費用150,162ドル)		148,262
		アイルランド (1.9%)		
		社債 (1.9%)		
		Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh Holdings USA, Inc.		
USD	200,000	3.21% due 12/15/19 ^{(a), (b), (c)}		199,500
		社債計		199,500
		アイルランド計 (費用200,000ドル)		199,500
		ジャマイカ (1.0%)		
		社債 (1.0%)		
		Digicel, Ltd.		
USD	100,000	8.25% due 09/01/17 ^{(a), (b)}		102,880
		社債計		102,880
		ジャマイカ計 (費用102,416ドル)		102,880
		ルクセンブルグ (5.9%)		
		社債 (5.9%)		
		Altice Financing S.A.		
USD	200,000	7.88% due 12/15/19 ^{(a), (b)}		218,900
		ArcelorMittal		

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)

	元本金額	有価証券の明細	純資産に 占める比率	公正価値
U S D	180,000	6.13% due 06/01/18 Beverage Packaging Holdings Luxembourg II S. A. / Beverage Packaging Holdings II Issuer, Inc.		197,550
U S D	40,000	5.63% due 12/15/16 ^{(a), (b)} Intelsat Luxembourg S. A.		41,000
U S D	150,000	6.75% due 06/01/18 ^(b)		158,812
		社債計		616,262
		ルクセンブルグ計 (費用605,827ドル)		616,262
		ノルウェー (2.0%)		
		社債 (2.0%) Seadrill, Ltd.		
U S D	200,000	6.13% due 09/15/17 ^(a)		210,500
		社債計		210,500
		ノルウェー計 (費用200,438ドル)		210,500
		米国 (80.6%)		
		バンクローン (21.6%) Arch Coal, Inc.		
U S D	89,772	6.25% due 05/10/18 Asurion LLC		88,360
U S D	145,266	5.00% due 05/24/19		146,371
U S D	40,000	8.50% due 02/19/21 AZ Chem US, Inc.		41,575
U S D	10,000	4.50% due 06/11/21 CCM Merger, Inc.		10,107
U S D	154,847	5.00% due 03/01/17 Chrysler Group LLC		155,621
U S D	78,469	3.50% due 05/24/17 Clear Channel Communications, Inc.		78,842
U S D	95,000	6.90% due 01/30/19 CNO Financial Group, Inc.		94,678
U S D	112,895	3.00% due 09/28/16 Dell International LLC		113,262
U S D	187,692	3.75% due 10/29/18 Envision Healthcare Corp.		187,895
U S D	98,476	4.00% due 05/25/18 Freescale Semiconductor, Inc.		98,858
U S D	172,819	4.25% due 03/01/20 FTS International, Inc.		173,071
U S D	85,091	5.75% due 04/09/21 Integra Telecom Holdings, Inc.		86,248
U S D	150,000	9.75% due 02/19/20 Isola USA Corp.		153,251
U S D	64,188	9.25% due 11/23/18 MPH Acquisition Holdings LLC		64,508
U S D	87,545	4.00% due 03/06/21 Neiman Marcus Group Inc.		87,416
U S D	174,126	4.25% due 10/25/20 NewPage Corp.		173,992

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)

	元本金額	有価証券の明細	純資産に 占める比率	公正価値
U S D	165,000	9.50% due 02/05/21 Ntelos, Inc.		165,997
U S D	124,684	5.75% due 11/09/19 Par Pharmaceutical Cos, Inc.		124,995
U S D	196,030	4.00% due 09/30/19 Seventy Seven Operating LLC		196,030
U S D	5,000	3.75% due 06/25/21 バンクローン計		5,034
		転換社債 (0.6%)		2,246,111
U S D	59,000	Jazz Technologies, Inc. 8.00% due 12/31/18 ^(a)		64,605
		転換社債計		64,605
		社債 (58.4%)		
		Air 2 US		
U S D	62,246	8.03% due 10/01/19 ^(a) Ally Financial, Inc.		65,981
U S D	100,000	3.50% due 07/18/16		103,250
U S D	180,000	4.75% due 09/10/18 Beazer Homes USA, Inc.		191,025
U S D	150,000	6.63% due 04/15/18 ^(b) Cablevision Systems Corp.		159,750
U S D	80,000	8.63% due 09/15/17 Carrizo Oil & Gas, Inc.		93,100
U S D	100,000	8.63% due 10/15/18 ^(b) Centene Corp.		105,375
U S D	220,000	5.75% due 06/01/17 Chaparral Energy, Inc.		239,250
U S D	85,000	9.88% due 10/01/20 ^(b) Chesapeake Energy Corp.		95,837
U S D	35,000	3.25% due 03/15/16 ^(b)		35,218
U S D	215,000	3.48% due 04/15/19 ^{(b), (c)} Chrysler Group LLC / CG Co.-Issuer, Inc.		217,419
U S D	200,000	8.00% due 06/15/19 ^(b) CIT Group, Inc.		217,250
U S D	90,000	3.88% due 02/19/19 CNH America LLC		91,404
U S D	125,000	7.25% due 01/15/16 Comstock Resources, Inc.		134,375
U S D	80,000	7.75% due 04/01/19 ^(b) Crescent Resources LLC / Crescent Ventures, Inc.		85,200
U S D	100,000	10.25% due 08/15/17 ^{(a), (b)} DISH DBS Corp.		112,000
U S D	250,000	4.25% due 04/01/18 DPL, Inc.		260,000
U S D	50,000	6.50% due 10/15/16 ^(b) Exopack Holding Corp.		53,875
U S D	155,000	10.00% due 06/01/18 ^{(a), (b)} Forest Laboratories, Inc.		166,625

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)

	元本金額	有価証券の明細	純資産に 占める比率	公正価値
U S D	195,000	4.38% due 02/01/19 ^(a) Goodman Networks, Inc.		210,368
U S D	25,000	12.38% due 07/01/18 ^{(a), (b)} HCA, Inc.		27,438
U S D	70,000	3.75% due 03/15/19 HD Supply, Inc.		70,613
U S D	215,000	11.00% due 04/15/20 ^(b) HealthSouth Corp.		253,431
U S D	67,000	7.25% due 10/01/18 ^(b) Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp.		70,015
U S D	100,000	3.50% due 03/15/17 ^(b)		101,125
U S D	25,000	4.88% due 03/15/19 ^(b) iGATE Corp.		25,750
U S D	110,000	4.75% due 04/15/19 ^{(a), (b)} ILFC E-Capital Trust II		111,925
U S D	100,000	6.25% due 12/21/65 ^{(a), (b), (d)} International Lease Finance Corp.		100,000
U S D	20,000	2.18% due 06/15/16 ^(c) Jurassic Holdings III, Inc.		20,125
U S D	15,000	6.88% due 02/15/21 ^{(a), (b)} Landry's Holdings II, Inc.		15,300
U S D	85,000	10.25% due 01/01/18 ^{(a), (b)} Lennar Corp.		90,100
U S D	90,000	4.13% due 12/01/18 ^(b) Level 3 Financing, Inc.		91,913
U S D	135,000	3.82% due 01/15/18 ^{(a), (b), (c)} MGM Resorts International		137,363
U S D	50,000	10.00% due 11/01/16 Michaels FinCo Holdings LLC / Michaels FinCo, Inc.		59,125
U S D	120,000	7.50% due 08/01/18 ^{(a), (b), (e)} Navios Maritime Holdings, Inc. / Navios Maritime Finance II US, Inc.		122,550
U S D	80,000	8.13% due 02/15/19 ^(b) New Academy Finance Co. LLC / New Academy Finance Corp.		84,100
U S D	105,000	8.00% due 06/15/18 ^{(a), (b), (e)} Newfield Exploration Co.		107,231
U S D	150,000	6.88% due 02/01/20 ^(b) NRG Energy, Inc.		159,000
U S D	50,000	7.63% due 01/15/18 Par Pharmaceutical Cos, Inc.		57,375
U S D	26,000	7.38% due 10/15/20 ^(b) Peninsula Gaming LLC / Peninsula Gaming Corp.		27,950
U S D	75,000	8.38% due 02/15/18 ^{(a), (b)} PHI, Inc.		80,250
U S D	70,000	5.25% due 03/15/19 ^{(a), (b)} QEP Resources, Inc.		71,400
U S D	140,000	6.80% due 04/01/18 Reynolds Group Issuer, Inc. / Reynolds Group Issuer LLC / Reynolds Group Issuer Lu		151,900

US 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)

	元本金額	有価証券の明細	純資産に 占める比率	公正価値
USD	150,000	7.88% due 08/15/19 ^(b) Sanmina Corp.		163,312
USD	5,000	4.38% due 06/01/19 ^(a) Seagate HDD Cayman		4,994
USD	35,000	3.75% due 11/15/18 ^(a) Seagate Technology HDD Holdings		35,788
USD	20,000	6.80% due 10/01/16 Smithfield Foods, Inc.		22,400
USD	40,000	5.25% due 08/01/18 ^{(a), (b)} Sprint Communications, Inc.		41,800
USD	190,000	6.00% due 12/01/16 Swift Services Holdings, Inc.		206,862
USD	75,000	10.00% due 11/15/18 ^(b) T-Mobile USA, Inc.		80,250
USD	130,000	6.46% due 04/28/19 ^(b) United Rentals North America, Inc.		136,825
USD	100,000	5.75% due 07/15/18 ^(b) Vander Intermediate Holding II Corp.		105,750
USD	15,000	9.75% due 02/01/19 ^{(a), (b), (e)} Viasystems, Inc.		15,975
USD	100,000	7.88% due 05/01/19 ^{(a), (b)} WideOpenWest Finance LLC / WideOpenWest Capital Corp.		105,750
USD	15,000	10.25% due 07/15/19 ^{(a), (b)}		16,856
USD	170,000	13.38% due 10/15/19 ^(b) WVG Holdings Corp.		196,775
USD	145,000	13.75% due 10/01/19 ^(b) Zayo Group LLC/Zayo Capital, Inc.		174,000
USD	76,000	10.13% due 07/01/20 ^(b) Zions Bancorporation		87,970
USD	7,000	6.00% due 09/15/15		7,389
		社債計		6,075,977
		米国計 (費用8,252,972ドル)		8,386,693
		債券計 (費用9,881,749ドル)		\$ 10,034,810
		短期投資 (5.8%)		
		グランド・ケイマン (5.8%)		
		定期預金 (5.8%)		
USD	603,691	US Bank, Grand Cayman		603,691
		0.03% due 07/01/14		603,691
		定期預金計		603,691
		グランド・ケイマン計 (費用603,691ドル)		603,691
		短期投資計 (費用603,691ドル)		603,691
		投資総額 (費用10,485,440ドル)	102.2	\$ 10,638,501
		現金およびその他の資産を上回る負債	(2.2)	(224,108)
		純資産	100.0%	\$ 10,414,393

(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購入者に転売が可能である。他に指定がない限り、これらの証券は非流動的だとはみなされない。

(b) 償還条項付き証券。

(c) 2014年6月30日時点の変動利付き証券。

(d) 2014年6月30日時点の変動金利証券。

(e) PIK - 現物支給証券。発行者の裁量により、利息が現金または追加で発行される短期証券で払われる。

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）

2014年6月30日現在の円ヘッジクラスの為替先渡契約

買い	カウンターパーティ	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	State Street Bank & Trust Co.	2,905,000	2014年7月15日	U S D	28,517	ドル 162	ドル —	ドル 162
J P Y	State Street Bank & Trust Co.	2,419,698	2014年7月15日	U S D	23,770	118	—	118
J P Y	State Street Bank & Trust Co.	955,239,353	2014年7月15日	U S D	9,383,767	46,618	—	46,618
U S D	State Street Bank & Trust Co.	38,688	2014年7月15日	J P Y	3,919,000	—	(1)	(1)
						ドル 46,898	ドル (1)	ドル 46,897

2014年6月30日現在の円ヘッジ／N1クラスの為替先渡契約

買い	カウンターパーティ	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	State Street Bank & Trust Co.	297,000	2014年7月15日	U S D	2,908	ドル 24	ドル —	ドル 24
J P Y	State Street Bank & Trust Co.	1,389,000	2014年7月15日	U S D	13,602	110	—	110
J P Y	State Street Bank & Trust Co.	805,000	2014年7月15日	U S D	7,927	20	—	20
J P Y	State Street Bank & Trust Co.	313,000	2014年7月15日	U S D	3,075	15	—	15
J P Y	State Street Bank & Trust Co.	189,853	2014年7月15日	U S D	1,865	9	—	9
J P Y	State Street Bank & Trust Co.	80,502,346	2014年7月15日	U S D	790,813	3,929	—	3,929
J P Y	State Street Bank & Trust Co.	280,000	2014年7月15日	U S D	2,749	16	—	16
J P Y	State Street Bank & Trust Co.	933,000	2014年7月15日	U S D	9,140	71	—	71
						ドル 4,194	ドル —	ドル 4,194

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短期高利回り社債ファンド（為替ヘッジあり/年1回決算型））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（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7月6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19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

(2014年7月8日から2015年7月6日まで)

買 付		売 付	
銘 柄	金 額	銘 柄	金 額
	千円		千円
520 国庫短期証券 2015/6/22	2,999,976		
536 国庫短期証券 2015/9/7	2,000,000		
538 国庫短期証券 2015/9/14	1,999,998		
540 国庫短期証券 2015/9/24	1,999,998		
512 国庫短期証券 2015/5/18	1,799,994		
532 国庫短期証券 2015/8/17	1,500,000		
516 国庫短期証券 2015/6/8	1,499,993		
496 国庫短期証券 2015/3/9	1,099,998		
542 国庫短期証券 2015/10/5	1,000,000		
491 国庫短期証券 2015/5/14	999,999		

(注1) 金額は受渡し代金（経過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7月6日現在におけるダイワ・マネースtock・マザーファンド（18,518,229千円）の内容です。

(1)国内（邦貨建）公社債（種類別）

区 分	2015年7月6日現在						
	額 面 金 額	評 価 額	組入比率	う ち B B 以 下 組 入 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 10,500,000	千円 10,499,989	% 56.5	% —	% —	% —	% 56.5

(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7月6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	532 国庫短期証券	—	千円 1,500,000	千円 1,500,000	2015/08/17	
	535 国庫短期証券	—	1,000,000	999,993	2015/08/31	
	536 国庫短期証券	—	2,000,000	2,000,000	2015/09/07	
	538 国庫短期証券	—	2,000,000	1,999,998	2015/09/14	
	540 国庫短期証券	—	2,000,000	1,999,998	2015/09/24	
	541 国庫短期証券	—	1,000,000	999,999	2015/09/28	
	542 国庫短期証券	—	1,000,000	1,000,000	2015/10/05	
	合 計	銘 柄 数 金 額		10,500,000	10,499,989	

(注) 単位未満は切捨て。

ダイワ・マネースtock・マザーファンド

運用報告書 第5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・マネースtock・マザーファンドの第5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

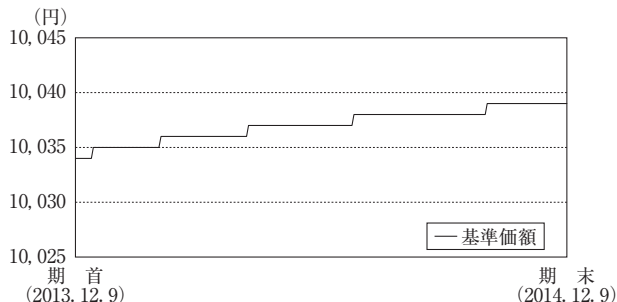
大和投資信託

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/>

■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
	円	騰 落 率 %	
(期首)2013年12月9日	10,034	—	69.6
12月末	10,035	0.0	63.0
2014年1月末	10,035	0.0	70.9
2月末	10,036	0.0	65.8
3月末	10,036	0.0	67.1
4月末	10,037	0.0	69.1
5月末	10,037	0.0	69.1
6月末	10,037	0.0	67.6
7月末	10,038	0.0	72.5
8月末	10,038	0.0	73.1
9月末	10,038	0.0	68.8
10月末	10,039	0.0	64.6
11月末	10,039	0.0	64.6
(期末)2014年12月9日	10,039	0.0	58.5

(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：10,034円 期末：10,039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おります。

◆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っています。

◆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おります。

■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)

		買 付 額	売 付 額
		千円	千円
国 内	国 債 証 券	2,599,774	(2,690,000)

(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)

当 期		期 末	
買 付	金 額	売 付	金 額
銘 柄	金 額	銘 柄	金 額
	千円		千円
464 国庫短期証券 2015/1/14	149,999		
419 国庫短期証券 2014/12/22	99,999		
477 国庫短期証券 2014/12/8	99,996		
475 国庫短期証券 2014/11/25	99,992		
454 国庫短期証券 2014/8/25	99,990		
433 国庫短期証券 2014/5/26	99,988		
493 国庫短期証券 2015/2/23	89,998		
473 国庫短期証券 2014/11/17	79,995		
452 国庫短期証券 2014/8/18	79,991		
431 国庫短期証券 2014/5/19	79,991		

(注1) 金額は受渡し代金(経過利子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			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	480,000	479,995	58.5	—	—	58.5
				5年以上	2年以上	2年未満

(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	当 期			期 末		
	銘 柄	年利率	額面金額	評価額	償還年月日	
		%	千円	千円		
国債証券	479 国庫短期証券	—	70,000	69,999	2014/12/15	
	419 国庫短期証券	—	100,000	99,999	2014/12/22	
	464 国庫短期証券	—	150,000	149,999	2015/01/14	
	490 国庫短期証券	—	70,000	69,997	2015/02/09	
	493 国庫短期証券	—	90,000	89,998	2015/02/23	
合計	銘柄数 金額	5銘柄	480,000	479,995		

(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
	千円	%
公 社 債	479,995	58.5
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 , そ の 他	340,319	41.5
投 資 信 託 財 産 総 額	820,315	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
(A) 資 産	820,315,287円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	340,319,449
公 社 債 (評価額)	479,995,838
(B) 負 債	—
(C) 純 資 産 総 額 (A-B)	820,315,287
元 本	817,136,908
次 期 繰 越 損 益 金	3,178,379
(D) 受 益 権 総 口 数	817,136,908口
1 万 口 当 り 基 準 価 額 (C/D)	10,039円

* 期首における元本額は815,881,793円、当期中における追加設定元本額は358,153,378円、同解約元本額は356,898,263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・ハイブリッド証券ファンド(為替ヘッジあり)998円、ダイワ米国担保付貸付債権ファンド(為替ヘッジあり)112,594,660円、ダイワ米国担保付貸付債権ファンド(為替ヘッジなし)73,734,556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、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、アジア高利回り社債ファンド(為替ヘッジあり/毎月決算型)999円、りそな毎月払出し・豪ドル債ファンド Aコース4,988,527円、りそな毎月払出し・豪ドル債ファンド Bコース2,494,264円、りそな毎月払出し・豪ドル債ファンド Cコース999,197円、りそな毎月払出し・豪ドル債ファンド2 Aコース698,255円、りそな毎月払出し・豪ドル債ファンド2 Bコース458,853円、りそな毎月払出し・豪ドル債ファンド3 Aコース1,994,416円、りそな毎月払出し・豪ドル債ファンド3 Bコース648,186円、りそな毎月払出し・豪ドル債ファンド3 Cコース179,498円、世界優先証券ファンド(為替ヘッジあり/限定追加型)998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)3,988,832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)4,984円、ダイワ/シュローダー・グローバル高利回り C Bファンド(限定追加型)為替ヘッジあり、009,001円、ダイワ/シュローダー・グローバル高利回り C Bファンド(限定追加型)為替ヘッジなし904,221円、ダイワ/モルガン・スタンレー新興4 国不動産関連ファンド - 成長の軸音(つちおと) - 11,000,000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277,939,483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155,681,197円、ダイワ米国高利回り不動産証券ファンド19,942,168円、通貨選択型ダイワ/ミレーアセット・グローバル・グレートコンシューマー株式会社ファンドⅡ 豪ドル・コース(毎月分配型)4,184,518円、通貨選択型ダイワ/ミレーアセット・グローバル・グレートコンシューマー株式会社ファンドⅡ ブラジル・レアル・コース(毎月分配型)12,952,078円、通貨選択型ダイワ/ミレーアセット・グローバル・グレートコンシューマー株式会社ファンド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)199,295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/ミレーアセット・グローバル・グレートコンシューマー株式会社ファンド(為替ヘッジあり)20,016,725円、ダイワ/ミレーアセット・グローバル・グレートコンシューマー株式会社ファンド(為替ヘッジなし)4,000,959円、ダイワ日本株ストラテジーα - 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3,488,836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2,492,026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3,488,836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19,936,205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11,961,723円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は10,039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	423,234円
受 取 利 息	423,234
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	2,048
売 買 益	2,048
(C) 当 期 損 益 金 (A + B)	425,282
(D) 前 期 繰 越 損 益 金	2,803,343
(E) 解 約 差 損 益 金	△ 1,321,868
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	1,271,622
(G) 合 計 (C + D + E + F)	3,178,379
次 期 繰 越 損 益 金 (G)	3,178,379

(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。

《お知らせ》

●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更されたことに伴い、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。