

★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4期

(決算日 2017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4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	0.1	99.5	5
2 期末(2015年 7 月 6 日)	9,861	0	△ 2.5	0.1	99.3	4
3 期末(2016年 7 月 5 日)	9,432	0	△ 4.4	0.0	99.3	4
4 期末(2017年 7 月 5 日)	9,708	0	2.9	0.0	99.8	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。

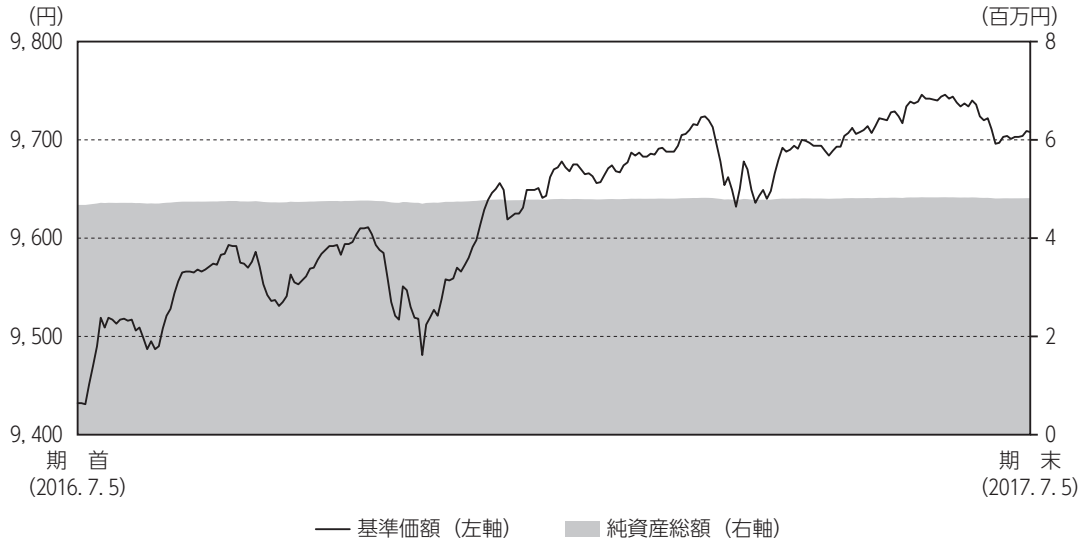
(注2) 公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）および債券先物を除きます。

(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：9,432円

期末：9,708円

騰落率：2.9%

■ 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。）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、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に寄与し、基準価額は上昇しました。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
	円	騰 落 率 %		
(期首)2016年7月5日	9,432	—	0.0	99.3
7月末	9,498	0.7	0.0	99.4
8月末	9,593	1.7	0.0	99.5
9月末	9,561	1.4	0.0	99.6
10月末	9,585	1.6	0.0	99.7
11月末	9,566	1.4	0.0	99.8
12月末	9,641	2.2	—	99.2
2017年1月末	9,668	2.5	0.0	99.3
2月末	9,716	3.0	0.0	99.4
3月末	9,680	2.6	—	99.5
4月末	9,706	2.9	0.0	99.6
5月末	9,741	3.3	0.0	99.7
6月末	9,703	2.9	0.0	99.8
(期末)2017年7月5日	9,708	2.9	0.0	99.8

(注) 騰落率は期首比。

投資環境について

（2016.7.6～2017.7.5）

■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、2016年11月の米国大統領選挙におけるトランプ氏の勝利を受け一時的に下落する局面が見られましたが、米国の景気回復と企業ファンダメンタルズの改善を背景にハイ・イールド債券のスプレッドも縮小し、堅調に推移しました。2017年3月に入ると、原油価格の急落やトランプ大統領の成長政策実現への先行き不透明感などから一時軟調な展開となりましたが、欧州の政治リスクの後退や2017年1－3月期の米国企業の決算が極めて良好な内容となったことなどを背景に、持ち直しの動きとなりました。6月は、原油在庫の増加懸念を受けたエネルギー価格の急落などを背景に上値の重い展開となったものの、期を通して堅調に推移しました。

前期における「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／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／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

(2016.7.6～2017.7.5)

■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／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）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、非循環消費財セクター、資本財セクター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対しても投資しました。

為替変動リスクを低減するため、為替ヘッジを行ないました。

■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

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	
	2016年7月6日 ～2017年7月5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)	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。



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）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／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、短期の国債およびコールローン等による運用を行なう方針です。

1万口当りの費用の明細

項 目	当 期 (2016.7.6~2017.7.5)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	112円	1.166%	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9,631円です。
(投 信 会 社)	(42)	(0.432)	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)	(68)	(0.702)	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	0.008	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)	(0.008)	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	113	1.174	

(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

(2016年7月6日から2017年7月5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)	—	—	0.299	30

(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

(2016年7月6日から2017年7月5日まで)

	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
ダイワ・ マネーストック・ マザーファンド	—	—	2	3

(注) 単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄

投資信託受益証券

(2016年7月6日から2017年7月5日まで)

当 期				期 付			
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 N1 CLASS (ケイマン諸島)	0.299	30	100

(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・マネーストック・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

(2016年7月6日から2017年7月5日まで)

決 算 期	当 期			期 付		
	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
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
公社債	266,916	71,481	26.8	—	—	—
コール・ローン	8,283,771	—	—	—	—	—

(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	百万円	百万円	百万円	
1	—	—	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・ファンズが組み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	47.414	4,805	99.8

(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	当 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	4	1	2

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2017年7月5日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	4,805	99.3
ダイワ・マネースtock・マザーファンド	2	0.0
コール・ローン等、その他	33	0.7
投資信託財産総額	4,841	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7月5日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	4,841,176円
コール・ローン等	33,388
投資信託受益証券 (評価額)	4,805,788
ダイワ・マネースtock・マザーファンド (評価額)	2,000
(B) 負債	27,901
未払信託報酬	27,720
その他未払費用	181
(C) 純資産総額 (A - B)	4,813,275
元本	4,957,948
次期繰越損益金	△ 144,673
(D) 受益権総口数	4,957,948口
1万口当り基準価額 (C / D)	9,708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9,708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144,673円です。

■損益の状況

当期 自2016年7月6日 至2017年7月5日

項 目	当 期
(A) 有価証券売買損益	192,800円
売買益	192,803
売買損	△ 3
(B) 信託報酬等	△ 55,850
(C) 当期損益金 (A + B)	136,950
(D) 前期繰越損益金	△ 323,673
(E) 追加信託差損益金	42,050
(売買損益相当額)	(42,050)
(F) 合計 (C + D + E)	△ 144,673
次期繰越損益金 (F)	△ 144,673
追加信託差損益金	42,050
(売買損益相当額)	(42,050)
分配準備積立金	17,167
繰越損益金	△ 203,890

(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10ページの「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	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	42,050
(d) 分配準備積立金	17,167
(e) 当期分配対象額 (a + b + c + d)	59,217
(f) 分配金	0
(g) 翌期繰越分配対象額 (e - f)	59,217
(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）」および未成年者少額投資非課税制度「ジュニアNISA」の適用対象です。非課税口座における取扱いについては販売会社にお問い合わせください。

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）2017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 2016年6月30日

資産		
投資資産、評価額（簿価 \$8,345,183）	\$	7,967,038
現金		34
外国為替先渡契約による評価益		325,453
未収：		
売却済みの投資資産		25,135
利息		102,304
その他資産		8,017
資産合計		8,427,981
負債		
外国為替先渡契約による評価損		85
未払：		
専門家報酬		53,251
償還済み受益証券		40,188
保管会社報酬		7,676
会計および管理会社報酬		7,449
投資運用会社報酬		3,003
購入済みの投資資産		2,362
名義書換代理人報酬		642
負債合計		114,656
純資産	\$	8,313,325
純資産		
円ヘッジクラス	\$	7,127,846
円ヘッジ／N1クラス		1,185,479
	\$	8,313,325
発行済み受益証券		
円ヘッジクラス		8,547,470
円ヘッジ／N1クラス		1,252,750
受益証券1口当り純資産		
円ヘッジクラス	\$	0.834
円ヘッジ／N1クラス	\$	0.946

損益計算書

2016年6月30日に終了する年度

投資収益		
受取利息	\$	391,550
投資収益合計		<u>391,550</u>
費用		
専門家報酬		53,245
会計および管理会社報酬		45,000
保管会社報酬		39,346
投資運用会社報酬		34,880
受託会社報酬		12,562
名義書換代理人報酬		5,658
登録料		1,543
費用合計		<u>192,234</u>
投資純利益		<u>199,316</u>
実現益（損）および評価益（損）：		
実現益（損）：		
証券投資		(155,736)
外国為替取引および外国為替先渡契約		963,370
純実現益		<u>807,634</u>
評価益（損）の純変動：		
証券投資		(240,357)
外国為替換算および外国為替先渡契約		308,667
評価益の純変動		<u>68,310</u>
純実現・純評価益		<u>875,944</u>
運用による純資産の純増	\$	<u><u>1,075,260</u></u>

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)

投資明細表
2016年6月30日

	元本	有価証券の明細	純資産に 占める比率	公正価値
		債券 (90.2%)		
		オーストラリア (0.1%)		
		社債 (0.1%)		
		BlueScope Steel Finance Ltd. / BlueScope Steel Finance USA LLC		
U S D	10,000	6.50% due 05/15/21 (a), (b)	\$	10,354
		社債合計		10,354
		オーストラリア合計 (簿価 \$10,000)		10,354
		カナダ (5.2%)		
		社債 (5.2%)		
		Air Canada		
U S D	75,000	6.75% due 10/01/19 (a), (b)		77,640
		Bombardier, Inc.		
U S D	125,000	5.50% due 09/15/18 (b)		123,750
		Lions Gate Entertainment Corp.		
U S D	100,000	5.25% due 08/01/18		101,000
		Taseko Mines Ltd.		
U S D	15,000	7.75% due 04/15/19 (a)		9,450
		Teck Resources Ltd.		
U S D	25,000	8.00% due 06/01/21 (a), (b)		25,750
		Valeant Pharmaceuticals International, Inc.		
U S D	110,000	5.38% due 03/15/20 (a), (b)		93,981
		社債合計		431,571
		カナダ合計 (簿価 \$454,975)		431,571
		フランス (2.5%)		
		社債 (2.5%)		
		Rexel S. A.		
U S D	200,000	5.25% due 06/15/20 (a), (b)		207,000
		社債合計		207,000
		フランス合計 (簿価 \$207,762)		207,000
		アイルランド (2.4%)		
		社債 (2.4%)		
		Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh Holdings USA, Inc.		
U S D	200,000	3.65% due 12/15/19 (a), (b), (c)		200,750
		社債合計		200,750
		アイルランド合計 (簿価 \$200,000)		200,750
		ルクセンブルグ (0.5%)		
		社債 (0.5%)		
		ArcelorMittal		
U S D	5,000	6.50% due 03/01/21		5,138
		Beverage Packaging Holdings Luxembourg II S. A. / Beverage		
		Packaging Holdings II Is		
U S D	40,000	5.63% due 12/15/16 (a), (b)		40,100
		社債合計		45,238
		ルクセンブルグ合計 (簿価 \$44,956)		45,238

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	有価証券の明細	純資産に 占める比率	公正価値
		米国 (79.5%)		
		バンクローン (15.1%)		
		Acadia Healthcare Company, Inc.		
USD	69,650	4.50% due 02/16/23		69,113
		Asurion LLC		
USD	21,100	5.00% due 05/24/19		21,030
		B&G Foods, Inc.		
USD	64,011	3.75% due 11/02/22		64,251
		B/E Aerospace, Inc.		
USD	75,000	3.75% due 12/16/21		75,347
		Caraustar Industries, Inc.		
USD	9,789	8.00% due 05/01/19		9,785
		CCM Merger, Inc.		
USD	128,011	4.50% due 08/08/21		128,212
		ConvaTec Inc.		
USD	157,487	4.25% due 06/15/20		157,290
		DaVita Healthcare Partners, Inc.		
USD	158,785	3.50% due 06/24/21		159,446
		Dell International LLC		
USD	119,018	3.75% due 10/29/18		119,101
		Envision HealthCare Corp.		
USD	96,445	4.25% due 05/25/18		96,548
		FCA US LLC		
USD	74,247	3.50% due 05/24/17		74,301
		iStar, Inc.		
USD	152,169	5.5% due 07/01/20		152,549
		Michaels Stores, Inc.		
USD	74,768	4.00% due 01/28/20		74,897
		NewPage Corp.		
USD	22,193	12.00% due 07/26/17		12,761
USD	107,269	9.50% due 02/11/21 (d)		15,151
USD	21,586	12.00% due 07/15/17		21,532
		Seventy Seven Operating LLC		
USD	4,900	3.75% due 06/25/20		4,236
		バンクローン合計		1,255,550
		転換社債 (0.5%)		
		Jazz US Holdings, Inc.		
USD	29,000	8.00% due 12/31/18		41,470
		転換社債合計		41,470
		社債 (63.9%)		
		Air 2 US		
USD	29,867	8.03% due 10/01/19 (b)		31,210
		Aircastle Ltd.		
USD	100,000	5.13% due 03/15/21		104,000
		Ally Financial, Inc.		
USD	55,000	3.25% due 11/05/18		54,931
USD	50,000	3.60% due 05/21/18		50,125
USD	25,000	4.25% due 04/15/21		24,969

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	有価証券の明細	純資産に 占める比率	公正価値
USD	171,217	American Airlines 2013-1 Class B Pass Through Trust 5.63% due 01/15/21 (b) Beazer Homes USA, Inc.		176,354
USD	150,000	6.63% due 04/15/18 (a) BMC Stock Holdings, Inc.		152,625
USD	75,000	9.00% due 09/15/18 (a), (b) Cablevision Systems Corp.		78,094
USD	80,000	8.63% due 09/15/17 Centene Corp.		84,500
USD	10,000	5.63% due 02/15/21 (a), (b)		10,425
USD	100,000	5.75% due 06/01/17 Chaparral Energy, Inc.		102,000
USD	85,000	9.88% due 10/01/20 (a), (d) Chesapeake Energy Corp.		50,150
USD	129,000	8.00% due 12/15/22 (a), (b) CIT Group, Inc.		109,328
USD	220,000	3.88% due 02/19/19 Clean Harbors, Inc.		221,100
USD	35,000	5.13% due 06/01/21 (a) CNH Industrial Capital LLC		35,809
USD	140,000	4.88% due 04/01/21 Constellation Brands, Inc.		142,450
USD	65,000	3.88% due 11/15/19 Cornerstone Chemical Co.		68,413
USD	40,000	9.38% due 03/15/18 (a), (b) Coveris Holding Corp.		39,200
USD	155,000	10.00% due 06/01/18 (a), (b) Crescent Resources LLC / Crescent Ventures, Inc.		155,000
USD	100,000	10.25% due 08/15/17 (a), (b) Diamond 1 Finance Corp. / Diamond 2 Finance Corp.		100,000
USD	75,000	3.48% due 06/01/19 (b) DISH DBS Corp.		76,831
USD	150,000	4.25% due 04/01/18 Dollar Tree, Inc.		153,000
USD	85,000	5.25% due 03/01/20 (a), (b) DPL, Inc.		87,550
USD	3,000	6.50% due 10/15/16 (a) DuPont Fabros Technology LP		3,000
USD	35,000	5.88% due 09/15/21 (a) Dynergy, Inc.		36,706
USD	65,000	6.75% due 11/01/19 (a) EP Energy LLC / Everest Acquisition Finance, Inc.		65,081
USD	110,000	9.38% due 05/01/20 (a) Freeport-McMoRan, Inc.		77,825
USD	30,000	2.30% due 11/14/17 Frontier Communications Corp.		29,475
USD	100,000	8.88% due 09/15/20 (a)		106,750

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	有価証券の明細	純資産に 占める比率	公正価値
U S D	115,000	GLP Capital LP / GLP Financing II, Inc. 4.38% due 04/15/21		118,450
U S D	25,000	Goodman Networks, Inc. 12.13% due 07/01/18 (a)		12,500
U S D	175,000	HCA, Inc. 3.75% due 03/15/19		181,125
U S D	100,000	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp. 3.50% due 03/15/17 (a)		100,430
U S D	25,000	4.88% due 03/15/19 (a)		24,438
U S D	100,000	ILFC E-Capital Trust II 4.23% due 12/21/65 (a), (b), (c)		79,000
U S D	100,000	Iron Mountain, Inc. 4.38% due 06/01/21 (a), (b)		100,750
U S D	45,000	JC Penney Corporation, Inc. 5.65% due 06/01/20		42,300
U S D	15,000	Jurassic Holdings III, Inc. 6.88% due 02/15/21 (a), (b)		9,525
U S D	115,000	Kinetic Concepts, Inc. / KCI USA, Inc. 10.50% due 11/01/18 (a)		114,425
U S D	85,000	Landry's Holdings II, Inc. 10.25% due 01/01/18 (a), (b)		85,850
U S D	90,000	Lennar Corp. 4.13% due 12/01/18 (a)		90,900
U S D	90,000	Level 3 Financing, Inc. 4.41% due 01/15/18 (a), (c)		90,338
U S D	20,000	Masco Corp. 3.50% due 04/01/21 (a)		20,406
U S D	74,543	Mirant Mid-Atlantic Series B Pass Through Trust 9.13% due 06/30/17		69,668
U S D	75,000	Navient Corp. 5.50% due 01/15/19		75,142
U S D	80,000	Navios Maritime Holdings, Inc. / Navios Maritime Finance II US, Inc. 8.13% due 02/15/19 (a)		32,200
U S D	70,000	NCL Corp. Ltd. 4.63% due 11/15/20 (a), (b)		69,868
U S D	70,000	Netflix, Inc. 5.38% due 02/01/21		74,339
U S D	50,000	NRG Energy, Inc. 7.63% due 01/15/18		53,750
U S D	75,000	Peninsula Gaming LLC / Peninsula Gaming Corp. 8.38% due 02/15/18 (a), (b)		75,375
U S D	70,000	PHI, Inc. 5.25% due 03/15/19 (a)		64,750
U S D	140,000	QEP Resources, Inc. 6.80% due 04/01/18		139,475
U S D	100,000	Reynolds Group Issuer, Inc. / Reynolds Group Issuer LLC / Reynolds Group Issuer Lu 4.13% due 07/15/21 (a), (b), (c)		100,250

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	有価証券の明細	純資産に 占める比率	公正価値
USD	115,000	Sabine Pass LNG LP 7.50% due 11/30/16 Sanmina Corp.		117,185
USD	45,000	4.38% due 06/01/19 (b) Smithfield Foods, Inc.		46,012
USD	40,000	5.25% due 08/01/18 (a), (b) Sprint Capital Corp.		40,400
USD	205,000	6.90% due 05/01/19 Tenet Healthcare Corp.		195,775
USD	55,000	6.00% due 10/01/20 TRI Pointe Group, Inc.		58,025
USD	55,000	4.88% due 07/01/21 (a) Vander Intermediate Holding II Corp.		54,863
USD	15,000	9.75% due 02/01/19 (a), (b), (e) VEREIT Operating Partnership LP		8,025
USD	50,000	4.13% due 06/01/21 (a) WellCare Health Plans, Inc.		52,156
USD	85,000	5.75% due 11/15/20 (a) WideOpenWest Finance LLC / WideOpenWest Capital Corp.		87,869
USD	145,000	13.38% due 10/15/19 (a) Wise Metals Intermediate Holdings LLC / Wise Holdings Finance Corp.		154,062
USD	47,362	9.75% due 06/15/19 (a), (b), (e) WMG Holdings Corp.		25,575
USD	97,000	13.75% due 10/01/19 (a) Yum! Brands, Inc.		103,669
USD	115,000	3.88% due 11/01/20 (a)		116,869
		社債合計		5,312,640
		米国合計 (簿価 \$6,965,025)		6,609,660
		債券合計 (簿価 \$7,882,718)		\$ 7,504,573
		短期投資 (5.6%)		
		フランス (5.6%)		
		定期預金 (5.6%)		
		BNP Paribas		
USD	462,465	0.13% due 07/01/16		\$ 462,465
		定期預金合計		462,465
		フランス合計 (簿価 \$462,465)		462,465
		短期投資合計 (簿価 \$462,465)		\$ 462,465
		投資総額 (簿価 \$8,345,183)	95.8%	\$ 7,967,038
		負債を超過する現金およびその他の資産	4.2	346,287
		純資産	100.0%	\$ 8,313,325

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) 期前償還条項付き証券。
 (b) 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みなされません。
 (c) 2016年6月30日時点の変動金利証券。
 (d) デフォルト証券。
 (e) P I K—現物支給証券。発行体の裁量により、利息が現金または追加で発行される証券で払われます。

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）

2016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3.4%）：

買い	カウンターパーティー	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.	14,241,485	2016年7月15日	U S D	133,411	\$ 5,451	\$ -	\$ 5,451
J P Y	State Street Bank & Trust Co.	716,095,796	2016年7月15日	U S D	6,708,409	273,898	-	273,898
U S D	State Street Bank & Trust Co.	31,182	2016年7月15日	J P Y	3,200,000	-	(20)	(20)
						\$ 279,349	\$ (20)	\$ 279,329

2016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0.6%）：

買い	カウンターパーティー	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.	2,300,616	2016年7月15日	U S D	21,552	\$ 880	\$ -	\$ 880
J P Y	State Street Bank & Trust Co.	117,925,166	2016年7月15日	U S D	1,104,727	45,105	-	45,105
J P Y	State Street Bank & Trust Co.	800,000	2016年7月15日	U S D	7,682	119	-	119
U S D	State Street Bank & Trust Co.	3,352	2016年7月15日	J P Y	350,000	-	(61)	(61)
U S D	State Street Bank & Trust Co.	7,065	2016年7月15日	J P Y	725,000	-	(4)	(4)
U S D	State Street Bank & Trust Co.	1,950	2016年7月15日	J P Y	200,000	-	-	-
						\$ 46,104	\$ (65)	\$ 46,039

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（2016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（2017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

(2016年7月6日から2017年7月5日まで)

買 付		売 付	
銘 柄	金 額	銘 柄	金 額
	千円		千円
601 国庫短期証券 2016/7/19	18,510,383		
613 国庫短期証券 2016/9/12	18,220,258		
645 国庫短期証券 2017/2/20	17,010,400		
611 国庫短期証券 2016/9/5	15,210,394		
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		
609 国庫短期証券 2016/8/22	8,580,187		
629 国庫短期証券 2016/11/28	8,570,294		

(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、2017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（29,899,452千円）の内容です。

(1)国内（邦貨建）公社債（種類別）

区 分	2017年7月5日現在						
	額 面 金 額	評 価 額	組入比率	うちB B格 以下組入 比	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 170,000	千円 170,000	% 0.6	% —	% —	% —	% 0.6

(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。

(注3) 評価額および格付情報については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入力しています。

(2)国内（邦貨建）公社債（銘柄別）

2017年7月5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	675 国庫短期証券	% —	千円 170,000	千円 170,000	2017/07/10	

(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7期 (決算日 2016年12月9日)

(計算期間 2015年12月10日～2016年12月9日)

ダイワ・マネースtock・マザーファンドの第7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

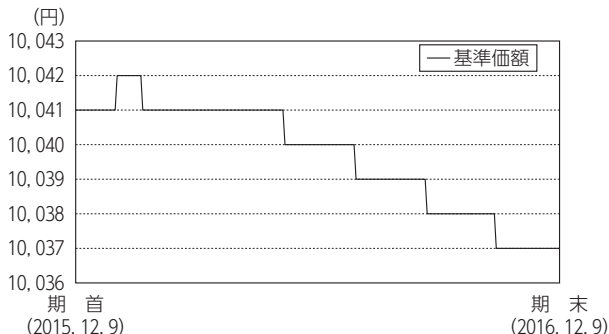
大和投資信託

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	%	
(期首) 2015年12月9日	10,041	—	51.6
12月末	10,041	0.0	51.7
2016年1月末	10,042	0.0	90.7
2月末	10,041	0.0	51.1
3月末	10,041	0.0	2.0
4月末	10,041	0.0	7.5
5月末	10,040	△ 0.0	0.1
6月末	10,040	△ 0.0	2.0
7月末	10,039	△ 0.0	19.3
8月末	10,038	△ 0.0	46.5
9月末	10,038	△ 0.0	26.0
10月末	10,037	△ 0.0	3.4
11月末	10,037	△ 0.0	26.6
(期末) 2016年12月9日	10,037	△ 0.0	29.1

(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：10,041円 期末：10,037円 騰落率：△0.0%
【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
 ○国内短期金融市況
 期首より、日銀は量的・質的金融緩和を継続し、2016年1月にはマイナス金利付き量的・質的金融緩和の導入を、9月には長短金利操作付き量的・質的金融緩和の導入を決定しました。このような日銀の金融政策を背景に、国庫短期証券(3カ月物)の利回りおよび無担保コール翌日物金利は低下しました。
- ◆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、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
 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。

《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を四捨五入してあります。

■売買および取引の状況

公 社 債

(2015年12月10日から2016年12月9日まで)

		買付額	売付額
国	国債証券	千円	千円
国内	国債証券	215,986,756	2,822,446 (233,210,000)

(注1) 金額は受渡し代金(経過利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

(2015年12月10日から2016年12月9日まで)

当		期	
買付		売付	
銘柄	金額	銘柄	金額
	千円		千円
591 国庫短期証券 2016/5/30	18,690,605	575 国庫短期証券 2016/6/10	1,500,603
601 国庫短期証券 2016/7/19	18,510,383	342 2年国債 0.1% 2016/7/15	720,475
613 国庫短期証券 2016/9/12	18,220,258	100 5年国債 0.3% 2016/9/20	601,368
611 国庫短期証券 2016/9/5	15,210,394		
596 国庫短期証券 2016/6/20	11,560,241		
588 国庫短期証券 2016/5/16	9,500,428		
609 国庫短期証券 2016/8/22	8,580,187		
629 国庫短期証券 2016/11/28	8,570,294		
610 国庫短期証券 2016/8/29	7,920,152		
619 国庫短期証券 2016/10/11	7,720,160		

(注1) 金額は受渡し代金(経過利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)

作成期	当			期			末		
	額面金額	評価額	組入比率	うちB格以下組入比率	残存期間別組入比率				
	千円	千円	%	%	5年以上	2年以上	2年未満	%	%
国債証券	12,370,000	12,370,239	29.1	—	—	—	—	—	29.1

(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。

(注3) 評価額および格付情報については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(2)国内(邦貨建)公社債(銘柄別)

当		期		末	
区分	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	632 国庫短期証券	—	7,380,000	7,380,059	2016/12/12
	634 国庫短期証券	—	2,070,000	2,070,043	2016/12/19
	635 国庫短期証券	—	2,920,000	2,920,135	2016/12/26
合計	銘柄数	3銘柄			
	金額		12,370,000	12,370,239	

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2016年12月9日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	12,370,239	27.2
コール・ローン等、その他	33,049,576	72.8
投資信託財産総額	45,419,816	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

ダイワ・マネースtock・マザーファンド

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2016年12月9日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	45,419,816,005円
コール・ローン等	33,049,294,532
公社債（評価額）	12,370,239,552
その他未収収益	281,921
(B) 負債	2,970,027,930
未払金	1,470,027,930
未払解約金	1,500,000,000
(C) 純資産総額（A－B）	42,449,788,075
元本	42,294,564,193
次期繰越損益金	155,223,882
(D) 受益権総口数	42,294,564,193口
1万口当り基準価額（C/D）	10,037円

*期首における元本額は62,535,131,959円、当期中における追加設定元本額は110,785,944,225円、同解約元本額は131,026,511,991円です。

*当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額は、ダイワ米国担保付貸付債権ファンド（為替ヘッジあり）3,021,993円、ダイワ米国担保付貸付債権ファンド（為替ヘッジなし）1,018,149円、ダイワ米国バンクローン・ファンド（為替ヘッジあり）2014-07 9,963円、ダイワ米国バンクローン・ファンド（為替ヘッジあり）2014-09 9,963円、ダイワ米国バンクローン・ファンド（為替ヘッジあり）2014-11 9,962円、ロボット・テクノロジー関連株ファンド-ロボテック-49,795,838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、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、ロボット・テクノロジー関連株ファンド-ロボテック-（為替ヘッジあり）39,849円、ロボット・テクノロジー関連株ファンド（年1回決算型）-ロボテック（年1回）-（為替ヘッジあり）3,985円、ダイワ上場投信-日経平均レバレッジ・インデックス13,026,074,887円、ダイワ上場投信-日経平均ダブルインバース・インデックス7,057,921,466円、ダイワ上場投信-TOPIXレバレッジ（2倍）指数1,434,536,786円、ダイワ上場投信-TOPIXダブルインバース（-2倍）指数757,087,194円、ダイワ上場投信-日経平均インバース・インデックス11,055,796,865円、ダイワ上場投信-TOPIXインバース（-1倍）指数2,230,635,146円、ダイワ上場投信-JPX日経400レバレッジ・インデックス901,494,652円、ダイワ上場投信-JPX日経400インバース・インデックス4,402,808,262円、ダイワ上場投信-JPX日経400ダブルインバース・インデックス313,802,045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）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・プルベア・セレクト マネー・ポートフォリオ185,052,355円、ダイワ・プルベア・セレクト ドル高円安ポートフォリオ160,376,323円、ダイワ・プルベア・セレクト 円高ドル安ポートフォリオ76,963,963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-SLトレード-48,811,188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-成長の福音（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395,846,364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91,481,943円、通貨選択型ダイワ/ミレニアセット・グローバル・グレートコンシューマー株式ファンドII 豪ドル・コース（毎月分配型）4,184,518円、通貨選択型ダイワ/ミレニアセット・グローバル・グレートコンシューマー株式ファンドII ブラジル・レアル・コース（毎月分配型）12,952,078円、通貨選択型ダイワ/ミレニアセット・グローバル・グレートコンシューマー株式ファンドII 通貨セレクト・コース（毎月分配型）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/ミレニアセット 亜細亜株式ファンド9,958,176円、＜奇数月定額払出型＞ダイワ先進国リートα 為替ヘッジあり49,806円、＜奇数月定額払出型＞ダイワ先進国リートα 為替ヘッジなし49,806円、通貨選択型ダイワ/ミレニアセット・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/ミレニアセット・グローバル好配当株α（毎月分配型）ブラジル・レアル・コース12,948,208円、通貨選択型ダイワ/ミレニアセット・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・テクノロジー関連株ファンド（年1回決算型）-ロボテック（年1回）-100,588円、ダイワ先進国リートα 為替ヘッジあり（毎月分配型）399,083円、ダイワ先進国リートα 為替ヘッジなし（毎月分配型）99,771円、通貨選択型ダイワ先進国リートα 円ヘッジコース（毎月分配型）399,083円、通貨選択型ダイワ先進国リートα 通貨セレクトコース（毎月分配型）99,771円、ダイワ/ミレニアセット・グローバル・グレートコンシューマー株式ファンド（為替ヘッジあり）2,088,438円、ダイワ/ミレニアセット・グローバル・グレートコンシューマー株式ファンド（為替ヘッジなし）1,012,911円、ダイワ/ミレニアセット・アジア・セクターリーダー株ファンド10,009,811円、ダイワ日本株ストラテジーα（通貨選択型）-ジャパン・トリプルリターンズ-日本円・コース（毎月分配型）398,764円、ダイワ日本株ストラテジーα（通貨選択型）-ジャパン・トリプルリターンズ-豪ドル・コース（毎月分配型）99,691円、ダイワ日本株ストラテジーα（通貨選択型）-ジャパン・トリプルリターンズ-ブラジル・レアル・コース（毎月分配型）398,764円、ダイワ日本株ストラテジーα（通貨選択型）-ジャパン・トリプルリターンズ-米ドル・コース（毎月分配型）398,764円、ダイワ日本株ストラテジーα（通貨選択型）-ジャパン・トリプルリターンズ-通貨セレクト・コース（毎月分配型）1,993,820円、通貨選択型ダイワ米国厳選株ファンド-イーグルアイII-予想分配金提示型 日本円・コース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 ブラジル・レアル・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10,037円です。

■損益の状況

当期 自2015年12月10日 至2016年12月9日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	△ 16,210,382円
受取利息	△ 3,627,074
その他収益金	281,921
支払利息	△ 12,865,229
(B) 有価証券売買損益	△ 1,217,528
売買益	236,035
売買損	△ 1,453,563
(C) その他費用	△ 176,405
(D) 当期損益金（A+B+C）	△ 17,604,315
(E) 前期繰越損益金	256,659,974
(F) 解約差損益金	△ 525,706,324
(G) 追加信託差損益金	441,874,547
(H) 合計（D+E+F+G）	155,223,882
次期繰越損益金（H）	155,223,882

（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。