

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	単位型投信／海外／その他資産（バンクローン）	
信託期間	5年間（2014年2月20日～2019年2月19日）	
運用方針	安定した収益の確保と信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。	
主要投資対象	為替ヘッジあり	イ．ケイマン籍の外国投資信託「GIM トラスト2ーシニア・セキュアード・ローン・ファンド JPYクラス」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
	為替ヘッジなし	イ．ケイマン籍の外国投資信託「GIM トラスト2ーシニア・セキュアード・ローン・ファンド USDクラス」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
当ファンドの運用方法	為替ヘッジあり	①主として、GIM トラスト2ーシニア・セキュアード・ローン・ファンド JPYクラスの受益証券への投資を通じて、米ドル建ての担保付貸付債権（バンクローン）等に投資することにより、安定的なインカム収益の確保と信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。 ②当ファンドは、GIM トラスト2ーシニア・セキュアード・ローン・ファンド JPY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。通常の状態で、GIM トラスト2ーシニア・セキュアード・ローン・ファンド JPYクラスへの投資割合を高位に維持することを基本とします。 ③GIM トラスト2ーシニア・セキュアード・ローン・ファンド JPY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。
	為替ヘッジなし	①主として、GIM トラスト2ーシニア・セキュアード・ローン・ファンド USDクラスの受益証券への投資を通じて、米ドル建ての担保付貸付債権（バンクローン）等に投資することにより、安定的なインカム収益の確保と信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。 ②当ファンドは、GIM トラスト2ーシニア・セキュアード・ローン・ファンド USD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。通常の状態で、GIM トラスト2ーシニア・セキュアード・ローン・ファンド USDクラスへの投資割合を高位に維持することを基本とします。 ③GIM トラスト2ーシニア・セキュアード・ローン・ファンド USDクラスでは、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	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。	
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、元本超過額または経費控除後の配当等収益のうちいずれか多い額とし、原則として、経費控除後の配当等収益の中から分配することをめざします。ただし、基準価額の水準等を勘案し、元本超過額も含めて分配を行なうことがあります。なお、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。	

# ダイワ米国担保付 貸付債権ファンド (為替ヘッジあり／為替ヘッジなし)

## 運用報告書(全体版) 第4期

(決算日 2016年2月19日)

### 受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。

さて、「ダイワ米国担保付貸付債権ファンド（為替ヘッジあり／為替ヘッジなし）」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/> <2676>

<2677>

ダイワ米国担保付貸付債権ファンド（為替ヘッジあり）

★ダイワ米国担保付貸付債権ファンド（為替ヘッジあり）

設定以来の運用実績

決算期	基準価額				受益者 利益回り	公社債 組入比率	投資信託 受益証券 組入比率	元本 残存率
	(分配落)	税込み 分配金	期中 騰落額	期中 騰落率				
設定(2014年2月20日)	円 10,000	円 —	円 —	% —	% —	% —	% —	% 100.0
1期末(2014年8月19日)	9,881	100	△ 19	△ 0.2	△ 0.4	0.4	98.3	99.0
2期末(2015年2月19日)	9,662	100	△ 119	△ 1.2	△ 1.4	0.3	98.1	93.4
3期末(2015年8月19日)	9,523	100	△ 39	△ 0.4	△ 1.2	0.5	98.5	77.8
4期末(2016年2月19日)	8,727	100	△ 696	△ 7.3	△ 4.4	0.4	98.3	64.2

(注1) 基準価額の騰落額および騰落率は分配金込み。

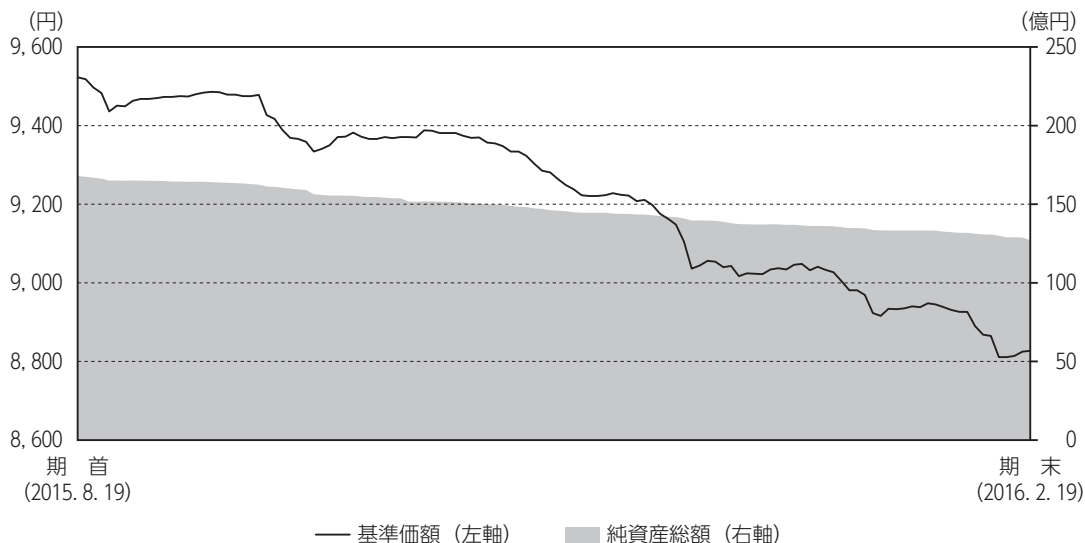
(注2) 公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(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



(注) 期末の基準価額は分配金込みです。

#### ■ 基準価額・騰落率

期首：9,523円

期末：8,727円（分配金100円）

騰落率：△7.3%（分配金込み）

#### ■ 基準価額の主な変動要因

米ドル建ての担保付貸付債権（バンクローン）およびハイ・イールド債券が、中国経済への懸念や原油価格の下落、米国での利上げ決定など市場心理の悪化を受けて下落傾向となり、基準価額は下落しました。

ダイワ米国担保付貸付債権ファンド（為替ヘッジあり）

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)2015年 8月19日	9,523	—	0.5	98.5
8月末	9,468	△ 0.6	0.4	98.7
9月末	9,369	△ 1.6	0.4	98.7
10月末	9,381	△ 1.5	0.5	99.0
11月末	9,223	△ 3.2	0.4	98.7
12月末	9,034	△ 5.1	0.4	99.1
2016年 1月末	8,938	△ 6.1	0.8	99.1
(期末)2016年 2月19日	8,827	△ 7.3	0.4	98.3

(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

### ○米国債券市況

米国債券市況は金利低下しました。期首より、原油価格の下落や新興国経済の減速懸念、F R B（米国連邦準備制度理事会）による利上げ観測の後退を背景に、金利は低下傾向となりました。2015年10月半ば以降は米国では年内の利上げ期待が金利上昇圧力となりましたが、2016年1月以降は原油価格が一段安となった影響から世界的にリスク回避的な市場環境となり、金利は低下して期末を迎えました。

当ファンドの投資対象であるバンクローンやハイ・イールド債券市場は、原油価格の下落や新興国経済への懸念による市場心理の悪化のほか、米国の年内利上げの可能性の高まりを受けた短期金利の上昇などを背景に軟調な展開となりました。

### ○短期金利市況

日銀は大規模な量的・質的金融緩和を継続しており、日本の短期金利は低位で推移しました。なお、日銀は2016年1月末の金融政策決定会合でマイナス金利の導入を決定しました。

一方、米国は2015年12月に、F R Bが政策金利の誘導目標レンジを0.00～0.25%から0.25～0.50%に引き上げました。

## 前期における「今後の運用方針」

### ○当ファンド

当ファンドは、G I M トラスト2－シニア・セキュアード・ローン・ファンド J P Y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、米ドル建てのバンクローン等に投資し、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。

### ○G I M トラスト2－シニア・セキュアード・ローン・ファンド J P Yクラス

将来的に格上げを見込めるファンダメンタルズの改善基調にある銘柄やリスク対比で魅力的な銘柄の選定を行なってまいります。また、クレジット（企業の信用力）の劣化に迅速に対応することでパフォーマンスの向上に努める方針です。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

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。

## ポートフォリオについて

### ○当ファンド

当ファンドは、G I M トラスト2ーシニア・セキュアード・ローン・ファンド J P Y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G I M トラスト2ーシニア・セキュアード・ローン・ファンド J P Yクラスへの投資割合を高位に維持することを基本としました。

### ○G I M トラスト2ーシニア・セキュアード・ローン・ファンド J P Yクラス

米ドル建てのバンクローン等に投資し、安定的なインカム収益の確保をめざして運用を行ないました。また、為替変動リスクを低減するため、為替ヘッジを行ないました。

### ○ダイワ・マネースtock・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および参考指数を設けておりません。

## 収益分配金

当期の1万口当り分配金（税込み）は100円といたしました。

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。

### ■収益分配金の計算過程

計算期間末における経費控除後の配当等収益が297,375,232円であり、純資産額の元本超過額がないため、経費控除後の配当等収益297,375,232円（1万口当り204.17円）を分配対象額として、うち145,648,134円（1万口当り100円）を分配金額としております。

## 《今後の運用方針》

### ○当ファンド

当ファンドは、G I M トラスト2ーシニア・セキュアード・ローン・ファンド J P Y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、米ドル建てのバンクローン等に投資し、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。

### ○G I M トラスト2ーシニア・セキュアード・ローン・ファンド J P Yクラス

将来的に格上げを見込めるファンダメンタルズの改善基調にある銘柄やリスク対比で魅力的な銘柄の選定を行なってまいります。また、クレジットの劣化に迅速に対応することでパフォーマンスの向上に努める方針です。

### ○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	当 期		項 目 の 概 要
	(2015. 8. 20～2016. 2. 19)		
	金 額	比 率	
信託報酬	54円	0.584%	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 <b>期中の平均基準価額は9,216円です。</b>
（投信会社）	(18)	(0.190)	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）	(35)	(0.380)	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)	(0.014)	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	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	54	0.588	

(注1) 期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は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

(2015年8月20日から2016年2月19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)	4,689,059	415,687	34,057,256	3,029,243

(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

(2015年8月20日から2016年2月19日まで)

当 期				期 中			
買 付		売 付		買 付		売 付	
銘 柄	□ 数 千口	金 額 千円	平均単価 円	銘 柄	□ 数 千口	金 額 千円	平均単価 円
				GIM TRUST2 SENIOR SECURED LOAN FUND JPY CLASS (ケイマン諸島)	34,057,256	3,029,243	88

(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

(2015年8月20日から2016年2月19日まで)

決 算 期	当 期			期 中		
	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 53,765	百万円 8,560	% 15.9	百万円 2,822	百万円 —	% —
コール・ローン	1,752,476	—	—	—	—	—

(注) 平均保有割合0.3%  
※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。

## ダイワ米国担保付貸付債権ファンド（為替ヘッジあり）

### ■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) GIM TRUST2 SENIOR SECURED LOAN FUND CLASS B JPY CLASS	148,353.315	12,492,535	98.3

(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	評 価 額
	千口	千口	千円
ダイワ・マネースtock・マザーファンド	112,594	112,594	113,056

(注) 単位未満は切捨て。

### ■投資信託財産の構成

2016年2月19日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	12,492,535	96.1
ダイワ・マネースtock・マザーファンド	113,056	0.9
コール・ローン等、その他	389,706	3.0
投資信託財産総額	12,995,298	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

2016年2月19日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	13,044,298,908円
コール・ローン等	340,706,626
投資信託受益証券(評価額)	12,492,535,984
ダイワ・マネースtock・マザー ファンド(評価額)	113,056,298
未収入金	98,000,000
(B) 負債	333,019,446
未払金	49,000,000
未払収益分配金	145,648,134
未払解約金	58,863,612
未払信託報酬	78,906,554
その他未払費用	601,146
(C) 純資産総額(A-B)	12,711,279,462
元本	14,564,813,472
次期繰越損益金	△ 1,853,534,010
(D) 受益権総口数	14,564,813,472口
1万口当り基準価額(C/D)	8,727円

\* 当期末の計算口数当りの純資産額は8,727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1,853,534,010円です。

### ■損益の状況

当期 自2015年8月20日 至2016年2月19日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	415,724,727円
受取配当金	415,687,547
受取利息	37,180
(B) 有価証券売買損益	△ 362,425,310
売買益	63
売買損	△ 362,425,373
(C) 有価証券評価差損益	△ 1,063,660,236
(D) 信託報酬等	△ 86,778,730
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	△ 1,097,139,549
(F) 前期繰越損益金	△ 841,078,262
(G) 解約差損益金	△ 230,331,935
(H) 合計(E+F+G)	△ 1,707,885,876
(I) 収益分配金	△ 145,648,134
次期繰越損益金(H+I)	△ 1,853,534,010

(注1) 有価証券評価差損益は、有価証券の期末の評価損益と期首との差額です。

(注2) 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3) 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4) 収益分配金の計算過程は5ページをご参照ください。

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ	
1 万 口 当 り 分 配 金 ( 税 込 み )	100円

**分配金の課税上の取扱いについて**

- ・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。

**《お知らせ》**

●投資対象とする投資信託証券の名称変更について

当ファンドの投資対象として定める投資信託証券「JPMorgan Trust 2-Senior Secured Loan Fund JPY Class」の名称が、「GIM Trust 2-Senior Secured Loan Fund JPY Class」に変更されたため、所要の約款変更を行ないました。

ダイワ米国担保付貸付債権ファンド（為替ヘッジなし）

★ダイワ米国担保付貸付債権ファンド（為替ヘッジなし）

設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 価 額				受 益 者 利 回 り	公 社 債 組 入 比 率	投 資 信 託 受 益 証 券 組 入 比 率	元 本 残 存 率
	(分配落)	税 込 み 分 配 金	期 中 騰 落 額	期 中 騰 落 率				
設 定 (2014年 2月20日)	円 10,000	円 —	円 —	% —	% —	% —	% —	% 100.0
1 期 末 (2014年 8月19日)	9,914	100	14	0.1	0.3	0.4	98.3	97.7
2 期 末 (2015年 2月19日)	11,185	190	1,461	14.7	14.8	0.4	98.5	67.8
3 期 末 (2015年 8月19日)	11,454	195	464	4.1	13.0	0.6	98.3	47.7
4 期 末 (2016年 2月19日)	9,617	120	△1,717	△ 15.0	1.1	0.8	96.5	31.1

(注1) 基準価額の騰落額および騰落率は分配金込み。

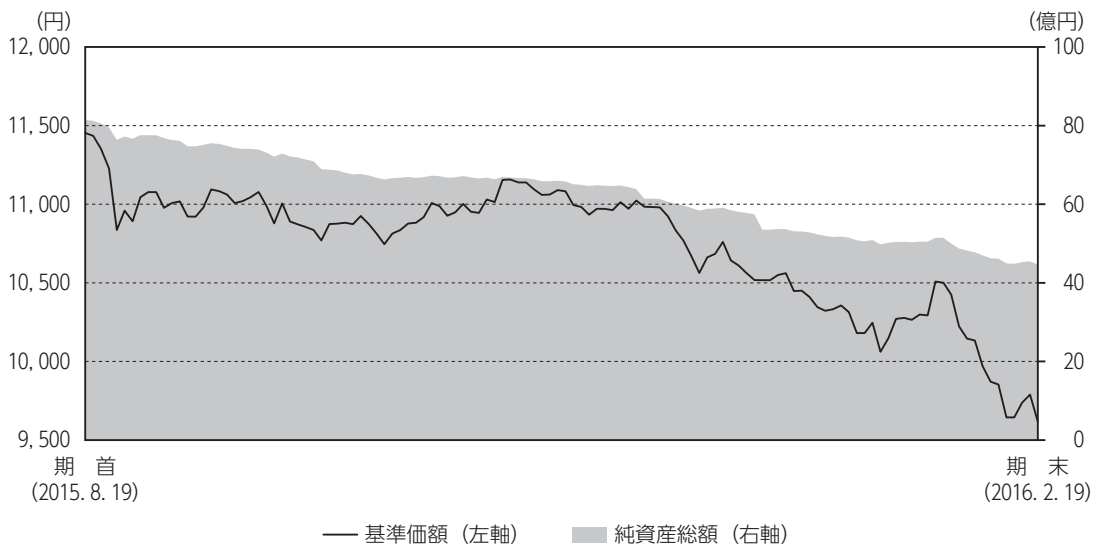
(注2) 公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(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



(注) 期末の基準価額は分配金込みです。

#### ■ 基準価額・騰落率

期首：11,454円

期末：9,617円（分配金120円）

騰落率：△15.0%（分配金込み）

#### ■ 基準価額の主な変動要因

米ドル建ての担保付貸付債権（バンクローン）およびハイ・イールド債券が、中国経済への懸念や原油価格の下落、米国での利上げ決定などによる市場心理の悪化を受けて下落傾向となったほか、米ドル円が下落したことにより基準価額は下落しました。

ダイワ米国担保付貸付債権ファンド（為替ヘッジなし）

年 月 日	基 準 価 額		公 社 債 率 組 入 比	投 資 信 託 受 益 証 券 率 組 入 比
	円	騰 落 率 %		
(期首)2015年 8月19日	11,454	—	0.6	98.3
8月末	11,077	△ 3.3	0.5	98.6
9月末	10,872	△ 5.1	0.6	98.0
10月末	11,002	△ 3.9	0.8	98.6
11月末	10,963	△ 4.3	0.6	98.4
12月末	10,550	△ 7.9	0.7	98.5
2016年 1月末	10,293	△ 10.1	1.3	98.5
(期末)2016年 2月19日	9,737	△ 15.0	0.8	96.5

(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

### ○米国債券市況

米国債券市況は金利低下しました。期首より、原油価格の下落や新興国経済の減速懸念、F R B（米国連邦準備制度理事会）による利上げ観測の後退を背景に、金利は低下傾向となりました。2015年10月半ば以降は米国では年内の利上げ期待が金利上昇圧力となりましたが、2016年1月以降は原油価格が一段安となった影響から世界的にリスク回避的な市場環境となり、金利は低下して期末を迎えました。

当ファンドの投資対象であるバンクローンやハイ・イールド債券市場は、原油価格の下落や新興国経済への懸念による市場心理の悪化のほか、米国の年内利上げの可能性の高まりを受けた短期金利の上昇などを背景に軟調な展開となりました。

### ○為替相場

米ドルは対円で下落しました。米国の経済指標の改善による利上げ期待の高まり、2015年12月のF O M C（米国連邦公開市場委員会）における利上げの決定などが上昇圧力となりましたが、新興国経済への懸念や原油価格の下落によりリスク回避的な市場環境となる中、期末にかけて下落が加速しました。

## 前期における「今後の運用方針」

### ○当ファンド

当ファンドは、G I M トラスト2－シニア・セキュアード・ローン・ファンド USD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、米ドル建てのバンクローン等に投資し、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。

### ○G I M トラスト2－シニア・セキュアード・ローン・ファンド USDクラス

将来的に格上げを見込めるファンダメンタルズの改善基調にある銘柄やリスク対比で魅力的な銘柄の選定を行なってまいります。また、クレジット（企業の信用力）の劣化に迅速に対応することでパフォーマンスの向上に努める方針です。

### ○ダイワ・マネースtock・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。

## ポートフォリオについて

### ○当ファンド

当ファンドは、G I M トラスト2ーシニア・セキュアード・ローン・ファンド USD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G I M トラスト2ーシニア・セキュアード・ローン・ファンド USDクラスへの投資割合を高位に維持することを基本としました。

### ○G I M トラスト2ーシニア・セキュアード・ローン・ファンド USDクラス

米ドル建てのバンクローン等に投資し、安定的なインカム収益の確保をめざして運用を行ないました。

### ○ダイワ・マネースtock・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および参考指数を設けておりません。

## 収益分配金

当期の1万口当り分配金（税込み）は120円といたしました。

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。

### ■収益分配金の計算過程

計算期間末における経費控除後の配当等収益が107,862,537円であり、純資産額の元本超過額がないため、経費控除後の配当等収益107,862,537円（1万口当り232.42円）を分配対象額として、うち55,689,639円（1万口当り120円）を分配金額としております。



## 《今後の運用方針》

### ○当ファンド

当ファンドは、G I M トラスト2ーシニア・セキュアード・ローン・ファンド USD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、米ドル建てのバンクローン等に投資し、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。

### ○G I M トラスト2ーシニア・セキュアード・ローン・ファンド USDクラス

将来的に格上げを見込めるファンダメンタルズの改善基調にある銘柄やリスク対比で魅力的な銘柄の選定を行なってまいります。また、クレジットの劣化に迅速に対応することでパフォーマンスの向上に努める方針です。

### ○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	当 期		項 目 の 概 要
	(2015. 8. 20～2016. 2. 19)		
	金 額	比 率	
信託報酬	63円	0. 583%	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 <b>期中の平均基準価額は10, 724円です。</b>
（投信会社）	(20)	(0. 190)	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）	(41)	(0. 380)	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. 014)	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	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	63	0. 587	

(注1) 期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は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

(2015年8月20日から2016年2月19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)	1,793.339	188,923	26,401.459	2,774,532

(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

(2015年8月20日から2016年2月19日まで)

当 期				期 中			
買 付		売 付		買 付		売 付	
銘 柄	□ 数 千口	金 額 千円	平均単価 円	銘 柄	□ 数 千口	金 額 千円	平均単価 円
GIM TRUST2 SENIOR SECURED LOAN FUND USD CLASS (ケイマン諸島)	125.973	14,200	112	GIM TRUST2 SENIOR SECURED LOAN FUND USD CLASS (ケイマン諸島)	26,401.459	2,774,532	105

(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

(2015年8月20日から2016年2月19日まで)

決 算 期	当 期			期 中		
	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 53,765	百万円 8,560	% 15.9	百万円 2,822	百万円 —	% —
コール・ローン	1,752,476	—	—	—	—	—

(注) 平均保有割合0.2%

※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。

## ダイワ米国担保付貸付債権ファンド（為替ヘッジなし）

### ■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) GIM TRUST2 SENIOR SECURED LOAN FUND CLASS A USD CLASS	45,729.341	4,308,984	96.5

(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	評 価 額
	千口	千口	千円
ダイワ・マネーストック・ マザーファンド	73,734	73,734	74,036

(注) 単位未満は切捨て。

### ■投資信託財産の構成

2016年2月19日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	4,308,984	94.6
ダイワ・マネーストック・ マザーファンド	74,036	1.6
コール・ローン等、その他	173,177	3.8
投資信託財産総額	4,556,198	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

2016年2月19日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	4,568,198,641円
コール・ローン等	161,177,384
投資信託受益証券（評価額）	4,308,984,390
ダイワ・マネーストック・ マザーファンド（評価額）	74,036,867
未収入金	24,000,000
(B) 負債	105,193,000
未払金	12,000,000
未払収益分配金	55,689,639
未払解約金	7,976,219
未払信託報酬	29,270,173
その他未払費用	256,969
(C) 純資産総額（A－B）	4,463,005,641
元本	4,640,803,256
次期繰越損益金	△ 177,797,615
(D) 受益権総口数	4,640,803,256口
1万口当り基準価額（C/D）	9,617円

\* 当期末の計算口数当りの純資産額は9,617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177,797,615円です。

### ■損益の状況

当期 自2015年8月20日 至2016年2月19日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	174,744,220円
受取配当金	174,723,292
受取利息	20,928
(B) 有価証券売買損益	119,021,422
売買益	134,925,182
売買損	△ 15,903,760
(C) 有価証券評価差損益	△ 1,224,533,492
(D) 信託報酬等	△ 37,102,376
(E) 当期損益金（A＋B＋C＋D）	△ 967,870,226
(F) 前期繰越損益金	1,033,557,253
(G) 解約差損益金	△ 187,795,003
(H) 合計（E＋F＋G）	△ 122,107,976
(I) 収益分配金	△ 55,689,639
次期繰越損益金（H＋I）	△ 177,797,615

(注1) 有価証券評価差損益は、有価証券の期末の評価損益と期首との差額です。

(注2) 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3) 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4) 収益分配金の計算過程は15ページをご参照ください。

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ	
1 万 口 当 り 分 配 金 ( 税 込 み )	120円

**分配金の課税上の取扱いについて**

- ・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。

**《お知らせ》**

●投資対象とする投資信託証券の名称変更について

当ファンドの投資対象として定める投資信託証券「JPMorgan Trust 2-Senior Secured Loan Fund USD Class」の名称が、「GIM Trust 2-Senior Secured Loan Fund USD Class」に変更されたため、所要の約款変更を行ないました。

J P モルガン トラスト2-シニア・セキュアード・ローン・ファンド  
J P Y クラス / U S D クラス

当ファンド（ダイワ米国担保付貸付債権ファンド（為替ヘッジあり） / （為替ヘッジなし））はケイマン籍の外国投資信託「G I M トラスト2-シニア・セキュアード・ローン・ファンド J P Y クラス / U S D 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1）「J P モルガン トラスト2-シニア・セキュアード・ローン・ファンド J P Y クラス / U S D クラス」は「G I M トラスト2-シニア・セキュアード・ローン・ファンド J P Y クラス / U S D クラス」に名称が変更されました。

（注2）2016年2月19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8月31日現在

資産

投資証券（公正価値）（購入費用418,183,727ドル）	ドル	416,037,974
現金		1,105
為替先渡契約評価益		70,957
未収：		
投資証券売却額		5,228,235
利息		2,824,089
その他の資産		183,127
<b>資産合計</b>		<b>424,345,487</b>

負債

為替先渡契約評価損		3,039,257
未払：		
投資証券購入額		32,439,769
投資運用報酬		804,272
保管報酬		81,938
専門家報酬		69,999
会計および管理報酬		65,367
名義書換代理報酬		11,771
運用会社報酬		9,409
<b>負債合計</b>		<b>36,521,782</b>

純資産

ドル 387,823,705

純資産

クラス A - U S D クラス	ドル	138,901,155
クラス B - J P Y クラス		248,922,550
	ドル	<b>387,823,705</b>

発行済受益証券数

クラス A - U S D クラス	143,990,507
クラス B - J P Y クラス	262,349,195

受益証券1口当たり純資産

クラス A - U S D クラス	ドル	0.965
クラス B - J P Y クラス	ドル	0.949

損益計算書

2014年2月20日（業務開始日）～2014年8月31日

投資収益

利子収益	ドル	7,690,676
<b>投資収益合計</b>		<u>7,690,676</u>

費用

投資運用報酬		1,005,591
保管報酬		122,488
会計および管理報酬		101,526
専門家報酬		99,615
名義書換代理報酬		19,338
運用会社報酬		19,338
設立費用		3,213
その他の費用		200
<b>費用合計</b>		<u>1,371,309</u>

<b>純投資収益</b>		<u>6,319,367</u>
--------------	--	------------------

実現および評価（損）益：

実現（損）益：

有価証券投資		(690,602)
外国為替取引および為替先渡契約		(1,072,476)
<b>実現純損失</b>		<u>(1,763,078)</u>

評価（損）益の純増減：

有価証券投資		(2,145,753)
為替換算および為替先渡契約		(2,968,300)
<b>評価損の純増減</b>		<u>(5,114,053)</u>

<b>実現評価損</b>		<u>(6,877,131)</u>
--------------	--	--------------------

<b>運用による純資産の純減額</b>	ドル	<u>(557,764)</u>
---------------------	----	------------------

# ダイワ米国担保付貸付債権ファンド

(米ドル建て)

## 投資明細表 2014年8月31日現在

	額面	銘柄	純資産に 占める 割合 (%)	公正価値
		債券 (99.2%) <sup>(d)</sup>		
		オーストラリア (1.7%)		
		バンクローン (1.5%)		
		FMG Resources (August 2006) Pty Ltd.		
USD	5,969,925	3.75% due 06/30/19	ドル	5,944,553
		<b>バンクローン合計</b>		<b>5,944,553</b>
		社債 (0.2%)		
		FMG Resources August 2006 Pty Ltd.		
USD	750,000	6.00% due 04/01/17 <sup>(a)</sup>		781,875
		<b>社債合計</b>		<b>781,875</b>
		<b>オーストラリア合計 (購入費用6,821,587ドル)</b>		<b>6,726,428</b>
		カナダ (3.0%)		
		バンクローン (1.4%)		
		Ceva Logistics Canada ULC		
USD	21,621	6.50% due 03/19/21		21,112
		Garda World Security Corp.		
USD	1,815,852	4.00% due 11/08/20		1,802,233
		Husky Injection Molding Systems Ltd.		
USD	370,000	4.25% due 06/30/21		368,613
		Landmark Aviation FBO Canada, Inc.		
USD	11,334	4.75% due 10/25/19		11,280
		MEG Energy Corp.		
USD	2,984,700	3.75% due 03/31/20		2,974,910
		<b>バンクローン合計</b>		<b>5,178,148</b>
		社債 (1.6%)		
		Bombardier, Inc.		
USD	1,575,000	7.50% due 03/15/18 <sup>(a)</sup>		1,756,125
		Masonite International Corp.		
USD	830,000	8.25% due 04/15/21 <sup>(a)(b)</sup>		900,550
		Ultra Petroleum Corp.		
USD	3,500,000	5.75% due 12/15/18 <sup>(a)(b)</sup>		3,613,750
		<b>社債合計</b>		<b>6,270,425</b>
		<b>カナダ合計 (購入費用11,550,763ドル)</b>		<b>11,448,573</b>
		キプロス (1.1%)		
		バンクローン (0.9%)		
		Drillships Financing Holding, Inc.		
USD	2,734,925	6.00% due 03/31/21		2,742,911
		Drillships Ocean Ventures, Inc.		
USD	963,115	5.50% due 07/25/21		965,927
		<b>バンクローン合計</b>		<b>3,708,838</b>
		社債 (0.2%)		
		Ocean Rig UDW, Inc.		
USD	689,000	7.25% due 04/01/19 <sup>(a)(b)</sup>		685,555
		<b>社債合計</b>		<b>685,555</b>
		<b>キプロス合計 (購入費用4,431,555ドル)</b>		<b>4,394,393</b>
		アイルランド (0.9%)		



	額面	銘柄	純資産に 占める 割合 (%)	公正価値
		<b>バンクローン (0.9%)</b>		
		Grifols Worldwide Operations Ltd.		
USD	3,615,938	3.16% due 02/27/21		3,588,384
		<b>バンクローン合計</b>		<b>3,588,384</b>
		<b>アイルランド合計 (購入費用3,581,364ドル)</b>		<b>3,588,384</b>
		<b>ルクセンブルグ (6.4%)</b>		
		<b>バンクローン (4.9%)</b>		
		Accudyne Industries Borrower S. C. A.		
USD	600,000	4.00% due 12/13/19		597,300
		Altice Financing S. A.		
USD	4,540,250	5.50% due 07/02/19 <sup>(e)</sup>		4,625,380
		Delos Finance S. A. R. L.		
USD	3,463,000	3.50% due 03/06/21		3,438,101
		Delta 2 (Lux) S. A. R. L.		
USD	3,840,000	0.00% due 07/30/21 <sup>(e)</sup>		3,822,413
		Delta 2 (Lux) S. A. R. L.		
USD	312,000	0.00% due 07/29/22 <sup>(e)</sup>		314,209
		Devix Topco		
USD	250,000	4.25% due 05/02/21		249,687
		Mallinckrodt International Finance S. A.		
USD	2,000,000	3.50% due 03/19/21		1,990,500
		Ortho-Clinical Diagnostics Holdings Luxembourg S. A. R. L.		
USD	905,000	4.75% due 06/30/21		904,620
		Pacific Drilling S. A.		
USD	1,989,950	4.50% due 05/18/18		1,988,079
		VAT Lux III S. A. R. L.		
USD	997,500	4.75% due 02/11/21		996,253
		<b>バンクローン合計</b>		<b>18,926,542</b>
		<b>社債 (1.5%)</b>		
		APERAM		
USD	1,200,000	7.75% due 04/01/18 <sup>(a) (b)</sup>		1,260,000
		Beverage Packaging Holdings Luxembourg II S. A.		
USD	2,000,000	6.00% due 06/15/17 <sup>(a) (b)</sup>		2,030,000
		ConvaTec Healthcare E S. A.		
USD	1,765,000	10.50% due 12/15/18 <sup>(a) (b)</sup>		1,892,963
		INEOS Group Holdings S. A.		
USD	500,000	6.13% due 08/15/18 <sup>(a) (b)</sup>		516,250
		<b>社債合計</b>		<b>5,699,213</b>
		<b>ルクセンブルグ合計 (購入費用24,702,592ドル)</b>		<b>24,625,755</b>
		<b>メキシコ (1.0%)</b>		
		<b>社債 (1.0%)</b>		
		Cemex SAB de CV		
USD	3,525,000	4.98% due 10/15/18 <sup>(a) (c)</sup>		3,745,313
		<b>社債合計</b>		<b>3,745,313</b>
		<b>メキシコ合計 (購入費用3,691,454ドル)</b>		<b>3,745,313</b>
		<b>オランダ (0.0%)</b>		
		<b>バンクローン (0.0%)</b>		
		Ceva Intercompany BV		
USD	125,400	6.50% due 03/19/21		122,448

ダイワ米国担保付貸付債権ファンド

	額面	銘柄	純資産に 占める 割合 (%)	公正価値
		バンクローン合計		122,448
		オランダ合計 (購入費用123,612ドル)		122,448
		シンガポール (1.4%)		
		バンクローン (1.4%)		
U S D	5,462,000	Avago Technologies Cayman Ltd. 3.75% due 05/06/21		5,453,315
		バンクローン合計		5,453,315
		シンガポール合計 (購入費用5,435,928ドル)		5,453,315
		英国 (1.2%)		
		バンクローン (1.0%)		
U S D	119,212	Ceva Group PLC 6.50% due 03/19/21		115,039
U S D	1,990,000	Seadrill Operating LP 4.00% due 02/21/21		1,954,339
U S D	2,000,000	Virgin Media Investment Holdings Ltd. 3.50% due 06/05/20		1,972,120
		バンクローン合計		4,041,498
		社債 (0.2%)		
U S D	645,000	CEVA Group PLC 4.00% due 05/01/18 <sup>(b)</sup>		604,688
		社債合計		604,688
		英国合計 (購入費用4,725,653ドル)		4,646,186
		米国 (82.5%)		
		バンクローン (71.3%)		
U S D	4,477,273	AdvancePierre Foods, Inc. 5.75% due 07/10/17		4,492,675
U S D	2,582,970	Alliance HealthCare Services, Inc. 4.25% due 06/03/19		2,567,627
U S D	249,573	Alliance Laundry Systems LLC 4.25% due 12/10/18		249,573
U S D	2,984,925	American Casino & Entertainment Properties LLC 4.50% due 07/03/19		2,984,925
U S D	570,000	AmSurg Corp. 3.75% due 07/16/21		569,287
U S D	1,770,518	Apex Tool Group LLC 4.50% due 01/31/10		1,742,490
U S D	650,000	Atkore International, Inc. 4.50% due 04/09/21		645,937
U S D	345,000	Avaya, Inc. 7.75% due 10/09/21		342,413
U S D	8,152,137	AZ Chem US, Inc. 4.66% due 10/26/17		7,897,383
U S D	731,804	Apex Tool Group LLC 4.50% due 06/12/21		734,241
U S D	106,000	Apex Tool Group LLC 7.50% due 06/12/20		106,795
U S D	3,411,393	Calpine Construction Finance Co. LP 3.25% due 01/31/22		3,351,693
U S D	3,210,000	Catalent Pharma Solutions, Inc. 6.50% due 12/31/17		3,226,050

	額面	銘柄	純資産に 占める 割合 (%)	公正価値
U S D	4,775,826	CDW LLC 3.25% due 04/29/20		4,711,878
U S D	1,180,000	CEC Entertainment, Inc. 4.25% due 02/12/21		1,167,704
U S D	1,795,500	Cengage Learning Acquisitions, Inc. 7.00% due 03/31/20		1,806,345
U S D	172,966	Ceva Logistics U. S. Holdings, Inc. 6.50% due 03/19/21		168,894
U S D	1,500,000	CHG Healthcare Services, Inc. 0.00% due 11/19/19 <sup>(e)</sup>		1,496,715
U S D	3,637,785	Chrysler Group LLC 3.25% due 12/05/18		3,600,498
U S D	4,974,359	3.50% due 05/24/17		4,967,245
U S D	835,000	CITGO Petroleum Corp. 4.50% due 07/29/21 <sup>(e)</sup>		837,438
U S D	1,030,821	CityCenter Holdings LLC 4.25% due 10/16/20		1,029,275
U S D	1,000,000	Clear Channel Communications, Inc. 3.81% due 01/29/16		992,970
U S D	4,000,000	6.91% due 01/30/19		3,938,320
U S D	1,705,000	Colouroz Midco 0.00% due 05/03/21 <sup>(e)</sup>		1,699,322
U S D	1,949,555	Continental Building Products LLC 4.00% due 08/28/20 <sup>(e)</sup>		1,935,752
U S D	1,969,259	Cumulus Media Holdings, Inc. 4.25% due 12/23/20		1,962,485
U S D	290,000	Dave & Buster's, Inc. 4.50% due 07/25/20		289,202
U S D	1,075,000	DaVita HealthCare Partners, Inc. 0.00% due 06/24/21 <sup>(e)</sup>		1,071,571
U S D	4,178,947	Dell International LLC 4.50% due 04/29/20		4,187,013
U S D	4,969,697	Delta Air Lines, Inc. 3.25% due 10/18/18		4,921,044
U S D	1,582,060	Dynegy, Inc. 4.00% due 04/16/20 <sup>(e)</sup>		1,579,102
U S D	718,504	Energy Future Intermediate Holding Co. LLC 4.25% due 06/19/16		719,222
U S D	1,460,000	Entegris, Inc. 3.50% due 04/30/21		1,441,137
U S D	723,128	Entravision Communications Corp. 3.50% due 05/31/20		710,698
U S D	4,750,000	Fieldwood Energy LLC 8.38% due 09/30/20		4,852,932
U S D	8,000,000	First Data Corp. 4.15% due 03/24/21 <sup>(e)</sup>		7,977,520
U S D	1,043,539	Floatel Delaware LLC 6.00% due 06/27/20		1,046,147

ダイワ米国担保付貸付債権ファンド

	額面	銘柄	純資産に 占める 割合 (%)	公正価値
USD	4,975,000	Freescale Semiconductor, Inc.		4,955,448
USD	1,989,975	4.25% due 02/28/20		1,996,204
		Gardner Denver, Inc.		
USD	600,000	4.25% due 07/30/20		598,926
		Gates Global LLC		
USD	1,431,000	4.25% due 07/03/21		1,419,752
		Gemini HDPE LLC		
USD	648,148	0.00% due 08/06/21 <sup>(e)</sup>		648,148
		Go Daddy Operating Co. LLC		
USD	1,389,000	4.75% due 05/05/21		1,384,486
		Gray Television, Inc.		
USD	460,000	3.75% due 06/13/21		457,585
		Harland Clarke Holdings Corp.		
USD	2,962,500	6.00% due 08/04/19		2,992,125
		HD Supply Inc.		
USD	1,000,305	4.00% due 06/28/18 <sup>(e)</sup>		994,803
		Hearthside Group Holdings LLC		
USD	1,270,000	4.50% due 06/02/21		1,270,800
		Hi-Crush Partners LP		
USD	837,900	4.75% due 04/23/21		839,995
		Hilton Worldwide Finance LLC		
USD	1,647,458	3.50% due 10/26/20		1,636,551
		HLX PLY Holdings, Inc.		
USD	820,000	0.00% due 06/30/21 <sup>(e)</sup>		816,925
		Hub International Ltd.		
USD	1,815,450	4.25% due 10/02/20		1,801,072
		Hudson Products Holdings, Inc.		
USD	453,863	5.00% due 03/07/19		453,486
		Ikaria, Inc.		
USD	1,415,730	0.00% due 02/12/21 <sup>(e)</sup>		1,418,831
		Infor (US), Inc.		
USD	1,760,904	3.75% due 06/03/20		1,745,496
		Intelligrated, Inc.		
USD	1,825,000	4.50% due 07/30/18		1,807,900
		Interactive Data Corp.		
USD	2,698,000	4.75% due 05/02/21 <sup>(e)</sup>		2,704,745
		Intrawest Operations Group LLC		
USD	4,094,425	5.50% due 12/09/20		4,114,897
		Inventiv Health, Inc.		
USD	3,912,885	7.75% due 05/15/18		3,898,212
		J. Crew Group, Inc.		
USD	3,635,333	4.00% due 02/28/21		3,561,863
		J. C. Penney Corp., Inc.		
USD	3,084,422	6.00% due 05/22/18		3,101,787
		Jason, Inc.		
USD	998,077	5.50% due 06/30/21		1,001,820
		Key Safety Systems, Inc.		
USD	533,333	0.00% due 08/29/21 <sup>(e)</sup>		534,336

	<u>額面</u>	<u>銘柄</u>	<u>純資産に 占める 割合 (%)</u>	<u>公正価値</u>
U S D	2,985,000	Kinetic Concepts, Inc. 4.00% due 05/04/18		2,971,687
U S D	2,123,844	Lands' End, Inc. 4.25% due 04/04/21		2,103,944
U S D	6,000,000	Level 3 Financing, Inc. 4.00% due 08/01/19		5,971,260
U S D	285,541	LM U. S. Member LLC 4.75% due 10/25/19		284,202
U S D	1,987,500	Marine Acquisition Corp. 5.25% due 01/21/21		1,987,500
U S D	360,000	McGraw-Hill Global Education Holdings LLC 0.00% due 03/22/19 <sup>(e)</sup>		361,800
U S D	500,000	MGM Resorts International 3.50% due 12/20/19		496,500
U S D	2,000,000	Michaels Stores, Inc. 3.75% due 01/28/20		1,976,420
U S D	2,992,500	MTL Publishing LLC 3.75% due 06/29/18		2,969,129
U S D	897,750	Murray Energy Corp. 5.25% due 11/21/19		903,352
U S D	2,000,000	National Financial Partners Corp. 0.00% due 07/01/20 <sup>(e)</sup>		1,987,500
U S D	3,990,000	NEP / NCP Holdco, Inc. 4.25% due 01/22/20		3,956,763
U S D	6,002,000	New Albertson's, Inc. 4.75% due 06/27/21 <sup>(e)</sup>		5,966,348
U S D	1,026,119	Nine West Holdings, Inc. 4.75% due 10/08/19		1,027,402
U S D	2,470,000	Numericable U. S. LLC 4.50% due 05/21/20		2,477,731
U S D	501,667	NVA Holdings, Inc. 4.75% due 08/14/21		502,921
U S D	1,090,000	OSG Bulk Ships, Inc. 5.25% due 07/22/19		1,095,450
U S D	3,990,000	Par Pharmaceutical Companies, Inc. 4.00% due 09/30/19		3,955,087
U S D	2,100,000	Peabody Energy Corp. 4.25% due 09/24/20		2,085,825
U S D	380,000	Phibro Animal Health Corp. 4.00% due 03/26/21		377,940
U S D	4,032,403	Pinnacle Foods Finance LLC 3.25% due 04/29/20		3,980,304
U S D	975,000	Post Holdings, Inc. 0.00% due 06/02/21 <sup>(e)</sup>		974,152
U S D	3,000,000	Quikrete Holdings, Inc. 4.00% due 09/28/20		2,980,620
U S D	1,989,975	Rexnord LLC / RBS Global, Inc. 4.00% due 08/21/20		1,976,165

ダイワ米国担保付貸付債権ファンド

	額面	銘柄	純資産に 占める 割合 (%)	公正価値
U S D	498,750	Rite Aid Corp. 3.50% due 02/21/20		495,757
U S D	4,700,000	4.88% due 06/21/21 ROC Finance LLC		4,711,750
U S D	3,979,949	5.00% due 06/20/19 Sabine Oil & Gas LLC		3,858,083
U S D	3,000,000	8.75% due 12/31/18 Sage Products Holdings III LLC		3,036,240
U S D	1,735,772	4.25% due 12/13/19 Scientific Games International, Inc.		1,733,602
U S D	1,990,000	4.25% due 10/18/20 Seventy Seven Operating LLC		1,962,220
U S D	520,000	3.75% due 06/25/21 Sitel LLC		519,782
U S D	952,143	7.48% due 01/30/17 Southcross Energy Partners LP		956,904
U S D	330,000	5.25% due 08/04/21 Southcross Holdings Borrower LP		331,858
U S D	785,000	0.00% due 08/04/21 <sup>(e)</sup> Spin Holdco, Inc.		787,944
U S D	2,017,750	4.25% due 11/14/19 Stallion Oilfield Holdings, Inc.		2,000,599
U S D	2,915,839	8.00% due 06/19/18 Station Casinos LLC		2,948,642
U S D	3,183,345	4.25% due 03/02/20 STHI Holding Corp.		3,170,420
U S D	971,000	0.00% due 08/06/21 <sup>(e)</sup> STS Operating, Inc.		967,767
U S D	498,750	4.75% due 02/19/21 Stuart Weitzman Acquisition Co. LLC		498,959
U S D	800,000	4.50% due 03/04/20 Summit Materials LLC		793,504
U S D	1,000,000	0.00% due 01/30/19 <sup>(e)</sup> Supervalu, Inc.		1,000,630
U S D	8,025,502	4.50% due 03/21/19 <sup>(e)</sup> Syniverse Holdings, Inc.		7,965,310
U S D	2,000,000	4.00% due 04/23/19 The Attachmate Group, Inc.		1,980,000
U S D	2,406,333	7.25% due 11/22/17 The Hillman Group, Inc.		2,430,396
U S D	317,000	4.50% due 06/30/21 The Neiman Marcus Group, Inc.		316,867
U S D	1,533,959	4.25% due 10/25/20 Tribune Co.		1,521,273
U S D	6,532,682	4.00% due 12/27/20 <sup>(e)</sup> TWCC Holding Corp.		6,519,617
U S D	70,000	3.50% due 02/13/17 Unifrax Holding Co.		69,103
U S D	219,000	4.25% due 11/28/18		217,905

	額面	銘柄	純資産に 占める 割合 (%)	公正価値
U S D	783,000	University Support Services LLC 5.75% due 08/07/21		783,979
U S D	7,343,747	Univision Communications, Inc. 4.00% due 03/01/20		7,293,295
U S D	3,900,000	UPC Financing Partnership 3.25% due 06/30/21		3,831,282
U S D	1,000,000	USI, Inc. 0.00% due 12/27/19 <sup>(e)</sup>		990,830
U S D	426,000	Utex Industries, Inc. 5.00% due 05/22/21		426,000
U S D	1,000,000	Visant Corp. 0.00% due 08/13/21 <sup>(e)</sup>		995,630
U S D	3,916,442	Viskase Companies, Inc. 5.25% due 12/22/16		3,895,646
U S D	1,987,506	Windstream Corp. 4.25% due 01/22/21		1,961,430
U S D	1,798,431	WMG Acquisitions Corp. 3.50% due 01/23/20		1,789,439
U S D	4,974,937	WNA Holdings, Inc. 3.75% due 07/01/20		4,844,345
U S D	1,236,913	XO Communications LLC 4.50% due 06/07/20		1,230,728
U S D	2,572,725	Zayo Group LLC 4.25% due 03/20/21 <sup>(e)</sup>		2,563,721
U S D	7,467,041			7,434,858
		<b>バンクローン合計</b>		<b>276,384,028</b>
		<b>社債 (11.2%)</b>		
U S D	1,500,000	AES Corp. / VA 3.23% due 06/01/19 <sup>(b) (c)</sup>		1,507,500
U S D	1,500,000	Ashland, Inc. 3.88% due 04/15/18 <sup>(b)</sup>		1,535,625
U S D	1,875,000	Bumble Bee Holdings, Inc. 9.00% due 12/15/17 <sup>(a) (b)</sup>		1,987,500
U S D	2,550,000	CCO Holdings LLC 8.13% due 04/30/20 <sup>(b)</sup>		2,734,875
U S D	1,758,000	Chesapeake Energy Corp. 3.48% due 04/15/19 <sup>(b) (c)</sup>		1,775,580
U S D	900,000	Chrysler Group LLC 8.00% due 06/15/19 <sup>(b)</sup>		968,085
U S D	4,000,000	Claire's Stores, Inc. 9.00% due 03/15/19 <sup>(a) (b)</sup>		4,160,000
U S D	1,000,000	Comstock Resources, Inc. 7.75% due 04/01/19 <sup>(b)</sup>		1,067,500
U S D	500,000	Continental Airlines 2003-ERJ1 Pass Through Trust 9.50% due 06/15/20 <sup>(b)</sup>		562,500
U S D	1,708,777	Continental Airlines 2005-ERJ1 Pass Through Trust 7.88% due 07/02/18		1,845,479
U S D	1,147,417	Continental Airlines 2005-ERJ1 Pass Through Trust 9.80% due 04/01/21		1,313,792

ダイワ米国担保付貸付債権ファンド

	額面	銘柄	純資産に 占める 割合 (%)	公正価値
USD	370,000	Deluxe Corp. 7.00% due 03/15/19 <sup>(b)</sup>		388,500
USD	2,500,000	Energy XXI Gulf Coast, Inc. 7.75% due 06/15/19 <sup>(b)</sup>		2,612,500
USD	190,000	First Data Corp. 7.38% due 06/15/19 <sup>(a) (b)</sup>		202,825
USD	650,000	Frontier Communications Corp. 8.13% due 10/01/18		756,275
USD	1,000,000	GenOn Energy, Inc. 9.88% due 10/15/20 <sup>(b)</sup>		1,055,000
USD	850,000	Goodman Networks, Inc. 12.13% due 07/01/18 <sup>(b)</sup>		922,250
USD	745,000	Hardwoods Acquisition, Inc. 7.50% due 08/01/21 <sup>(a) (b)</sup>		758,038
USD	850,000	KB Home 9.10% due 09/15/17		983,875
USD	1,000,000	Lennar Corp. 6.95% due 06/01/18		1,105,000
USD	350,000	MGM Resort International 11.38% due 03/01/18		442,750
USD	1,675,000	Pittsburgh Glass Works LLC 8.00% due 11/15/18 <sup>(a) (b)</sup>		1,788,063
USD	1,900,000	Reynolds Group Issuer, Inc. 9.00% due 04/15/19 <sup>(b)</sup>		1,995,000
USD	785,000	Ridgebury Crude Tankers LLC 7.63% due 03/20/17 <sup>(b)</sup>		808,550
USD	450,000	Seneca Gaming Corp. 8.25% due 12/01/18 <sup>(a) (b)</sup>		474,750
USD	267,000	SITEL LLC 11.00% due 08/01/17 <sup>(a) (b)</sup>		279,015
USD	2,000,000	Smithfield Foods, Inc. 5.25% due 08/01/18 <sup>(a) (b)</sup>		2,080,000
USD	170,000	Sprint Communications, Inc. 9.00% due 11/15/18 <sup>(a)</sup>		202,087
USD	380,000	T-Mobile USA, Inc. 6.46% due 04/28/19 <sup>(b)</sup>		396,150
USD	825,000	Tops Holding Corp. 8.88% due 12/15/17 <sup>(b)</sup>		880,688
USD	1,000,000	United Surgical Partners International, Inc. 9.00% due 04/01/20 <sup>(b)</sup>		1,092,500
USD	875,000	US Airways 2013-1 Class B Pass Through Trust 5.38% due 11/15/21		903,437
USD	1,437,000	VWR Funding, Inc. 7.25% due 09/15/17 <sup>(b)</sup>		1,516,035
USD	772,000	Wells Enterprises, Inc. 6.75% due 02/01/20 <sup>(a) (b)</sup>		806,740
USD	1,250,000	Windstream Corp. 7.88% due 11/01/17		1,421,875



額面	銘柄	純資産に 占める 割合 (%)	公正価値
	社債合計		43,330,339
	米国合計 (購入費用321,546,407ドル)		319,714,367
	債券合計 (購入費用386,610,915ドル)		384,465,162
	短期金融商品 (8.1%)		
	シンガポール (8.1%)		
	定期預金 (8.1%)		
	DBS Bank Ltd.		
USD	31,572,812	0.03% due 09/02/14	31,572,812
	定期預金合計		31,572,812
	シンガポール合計 (購入費用31,572,812ドル)		31,572,812
	短期金融商品合計 (購入費用31,572,812ドル)		31,572,812
	保有銘柄合計 (購入費用418,183,727ドル)	107.3%	ドル 416,037,974
	現金およびその他の資産を超過する負債	(7.3)	(28,214,269)
	純資産	100.0%	ドル 387,823,705

(a) 144A 証券。1933年証券法144A ルールに従って、登録が免除されている有価証券。登録が免除されたまま、通常は適格機関投資家に転売が可能です。特に断りの無い限り、当該有価証券は流動性がないとは見なされません。

(b) 償還条項付き証券

(c) 2014年8月31日時点の変動利付き証券

(d) タームローンは変動金利債務です。表示されているクーポンレートは期間末時点の利率を表しています。

(e) このポジションのすべてもしくは一部は期間末時点で未決済のローン・コミットメントを表しています。この購入に関連する特定の詳細は、クーポンレートを含め、決済日以前は不明。

クラスB - J P Yクラスの為替先渡契約 (2014年8月31日現在)

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 (損) 益	
J P Y	HSBC Bank PLC	26,238,862,297	2014年9月26日	USD	255,658,415	ドル	—	ドル (3,039,257)	ドル (3,039,257)
J P Y	Royal Bank of Canada	108,349,558	2014年9月26日	USD	1,042,986		168	—	168
USD	Royal Bank of Canada	28,483	2014年9月26日	J P Y	2,900,000		562	—	562
USD	Royal Bank of Canada	4,989,004	2014年9月26日	J P Y	510,900,000		70,227	—	70,227
						ドル	70,957	ドル (3,039,257)	ドル (2,968,300)

通貨の略称:

J P Y — 日本円

USD — 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（ダイワ米国担保付貸付債権ファンド（為替ヘッジあり／為替ヘッジなし））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（2015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（2016年2月19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33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

（2015年8月20日から2016年2月19日まで）

買 付		売 付	
銘 柄	金 額	銘 柄	金 額
	千円		千円
568 国庫短期証券 2016/2/15	7,000,594	575 国庫短期証券 2016/6/10	1,500,603
574 国庫短期証券 2016/3/14	5,000,640	342 2年国債 0.1% 2016/7/15	720,475
573 国庫短期証券 2016/3/7	4,500,619	100 5年国債 0.3% 2016/9/20	601,368
567 国庫短期証券 2016/2/8	4,299,996		
576 国庫短期証券 2016/3/22	3,500,336		
557 国庫短期証券 2015/12/14	2,999,999		
555 国庫短期証券 2015/12/7	2,500,000		
553 国庫短期証券 2015/11/24	2,060,000		
578 国庫短期証券 2016/3/28	2,000,106		
550 国庫短期証券 2015/11/9	2,000,000		

（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）単位未満は切捨て。

### ■組入資産明細表

下記は、2016年2月19日現在におけるダイワ・マネースtock・マザーファンド（34,996,077千円）の内容です。

#### (1) 国内（邦貨建）公社債（種類別）

区 分	2016年2月19日現在						
	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 17,000,000	千円 17,000,777	% 48.4	% —	% —	% —	% 48.4

（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）

2016年2月19日現在						
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	573 国庫短期証券	—	4,500,000	4,500,118	2016/03/07	
	556 国庫短期証券	—	1,000,000	1,000,027	2016/03/10	
	574 国庫短期証券	—	5,000,000	5,000,163	2016/03/14	
	576 国庫短期証券	—	3,500,000	3,500,108	2016/03/22	
	578 国庫短期証券	—	2,000,000	2,000,041	2016/03/28	
	588 国庫短期証券	—	1,000,000	1,000,318	2016/05/16	
合 計	銘 柄 数	6銘柄				
	金 額		17,000,000	17,000,777		

（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6期 (決算日 2015年12月9日)

(計算期間 2014年12月10日～2015年12月9日)

ダイワ・マネースtock・マザーファンドの第6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

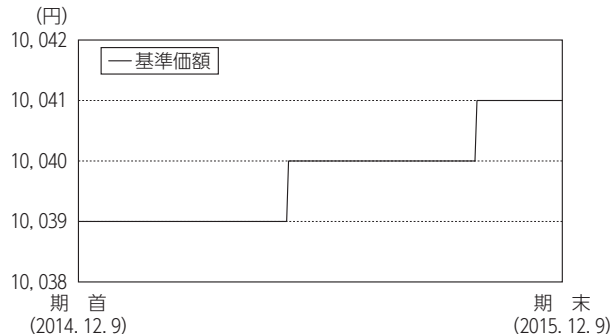
## 大和投資信託

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) 2014年12月9日	10,039	—	58.5 %
12月末	10,039	0.0	97.2
2015年1月末	10,039	0.0	71.6
2月末	10,039	0.0	62.6
3月末	10,039	0.0	56.0
4月末	10,039	0.0	58.0
5月末	10,040	0.0	59.9
6月末	10,040	0.0	56.2
7月末	10,040	0.0	57.4
8月末	10,040	0.0	55.6
9月末	10,040	0.0	59.3
10月末	10,041	0.0	71.0
11月末	10,041	0.0	52.1
(期末) 2015年12月9日	10,041	0.0	51.6

(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：10,039円 期末：10,041円 騰落率：0.0%

【基準価額の主な変動要因】

低金利環境で利息収入が僅少であったことなどから、基準価額はほぼ横ばいとなりました。

◆投資環境について

○国内短期金融市況

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。このような日銀の金融政策を背景に、短期金融市場では低金利が続き、無担保コール翌日物金利は0.07%台を中心に推移しました。国庫短期証券（3カ月物）の利回りは日銀の買い入れによる需給ひっ迫等を背景に、△0.11～0.02%程度で推移しました。

◆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、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

(2014年12月10日から2015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	75,714,577	( 43,770,000)

(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

(2014年12月10日から2015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
568 国庫短期証券 2016/2/15	7,000,594		
574 国庫短期証券 2016/3/14	5,000,640		
573 国庫短期証券 2016/3/7	4,500,619		
540 国庫短期証券 2015/9/24	3,799,996		
557 国庫短期証券 2015/12/14	2,999,999		
567 国庫短期証券 2016/2/8	2,999,997		
520 国庫短期証券 2015/6/22	2,999,976		
555 国庫短期証券 2015/12/7	2,500,000		
553 国庫短期証券 2015/11/24	2,060,000		
536 国庫短期証券 2015/9/7	2,000,000		

(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) 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BBB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	32,420,000	32,424,550	51.6	—	—	—	—	51.6	

(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。

(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	額面金額	評価額	償還年月日	
		%	千円	千円				
国債証券	557 国庫短期証券	—	3,000,000	2,999,999	2015/12/14			
	559 国庫短期証券	—	2,000,000	2,000,000	2015/12/21			
	560 国庫短期証券	—	1,600,000	1,599,999	2015/12/28			
	563 国庫短期証券	—	1,000,000	999,999	2016/01/18			
	566 国庫短期証券	—	1,500,000	1,499,999	2016/02/01			
	567 国庫短期証券	—	3,000,000	2,999,998	2016/02/08			
	568 国庫短期証券	—	7,000,000	7,000,594	2016/02/15			
	573 国庫短期証券	—	4,500,000	4,500,612	2016/03/07			
	556 国庫短期証券	—	1,000,000	1,000,123	2016/03/10			
	574 国庫短期証券	—	5,000,000	5,000,640	2016/03/14			
	575 国庫短期証券	—	1,500,000	1,500,448	2016/06/10			
342 2年国債	0.1000	720,000	720,576	2016/07/15				
100 5年国債	0.3000	600,000	601,560	2016/09/20				
合計	銘柄数	13銘柄						
	金額		32,420,000	32,424,550				

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2015年12月9日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	32,424,550	40.2
コール・ローン等、その他	48,181,367	59.8
投資信託財産総額	80,605,918	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

2015年12月9日現在

項目	当 期 末
<b>(A) 資産</b>	<b>80,605,918,433円</b>
コール・ローン等	48,180,683,441
公社債(評価額)	32,424,550,578
未収利息	481,238
前払費用	203,176
<b>(B) 負債</b>	<b>17,814,126,500</b>
未払金	17,502,126,500
未払解約金	312,000,000
<b>(C) 純資産総額 (A - B)</b>	<b>62,791,791,933</b>
元本	62,535,131,959
次期繰越損益金	256,659,974
<b>(D) 受益権総口数</b>	<b>62,535,131,959口</b>
1万口当り基準価額 (C/D)	10,041円

\*期首における元本額は817,136,908円、当期中における追加設定元本額は80,209,414,361円、同解約元本額は18,491,419,310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)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、ロボット・テクノロジ関連株ファンド-ロボテック-3,983,667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、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2,996,693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、ダイワ上場投信-日経平均レバレッジ・インデックス14,063,387,856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2,983,307,364円、ダイワ上場投信-TOPIXレバレッジ(2倍)指数2,081,906,471円、ダイワ上場投信-TOPIXダブルインバース(-2倍)指数796,936,766円、ダイワ上場投信-日経平均インバース・インデックス37,546,378,604円、ダイワ上場投信-TOPIXインバース(-1倍)指数2,340,731,717円、ダイワ上場投信-JPX日経400レバレッジ・インデックス687,286,710円、ダイワ上場投信-JPX日経400インバース・インデックス278,916,205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727,153,136円、ダイワ/シュローダー・グローバル高利回りCBファンド(限定追加型)為替ヘッジあり7,009,001円、ダイワ/シュローダー・グローバル高利回りCBファンド(限定追加型)為替ヘッジなし904,221円、ダイワ・ブルベア・セレクト マネー・ポートフォリオ4,980,676円、ダイワ・ブルベア・セレクト ドル高円安ポートフォリオ258,995,899円、ダイワ・ブルベア・セレクト 円高ドル安ポートフォリオ69,726,080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-成長の楯(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197,260,107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90,940,158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・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、<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)ブラジル・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、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式ファンド(為替ヘッジあり)20,016,725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式ファンド(為替ヘッジなし)4,000,959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49,850,449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・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-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-予想配分金提示型日本円・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-予想配分金提示型 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-予想配分金提示型 ブラジル・リアル・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-予想配分金提示型 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-予想配分金提示型 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10,041円です。

## ■損益の状況

当期 自2014年12月10日 至2015年12月9日

項目	当 期
<b>(A) 配当等収益</b>	<b>4,849,980円</b>
受取利息	4,849,980
<b>(B) 有価証券売買損益</b>	<b>△ 176,333</b>
売買益	15,667
売買損	△ 192,000
<b>(C) 当期損益金 (A + B)</b>	<b>4,673,647</b>
<b>(D) 前期繰越損益金</b>	<b>3,178,379</b>
<b>(E) 解約差損益金</b>	<b>△ 74,181,691</b>
<b>(F) 追加信託差損益金</b>	<b>322,989,639</b>
<b>(G) 合計 (C + D + E + F)</b>	<b>256,659,974</b>
<b>次期繰越損益金 (G)</b>	<b>256,659,974</b>

(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。