

★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5期

(決算日 2016年8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5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				
	円	円	円	%	%	%	%	%
設定(2014年2月20日)	10,000	—	—	—	—	—	—	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
5期末(2016年8月19日)	9,198	100	571	6.5	△ 1.2	0.0	99.1	54.1

(注1) 基準価額の騰落額および騰落率は分配金込み。

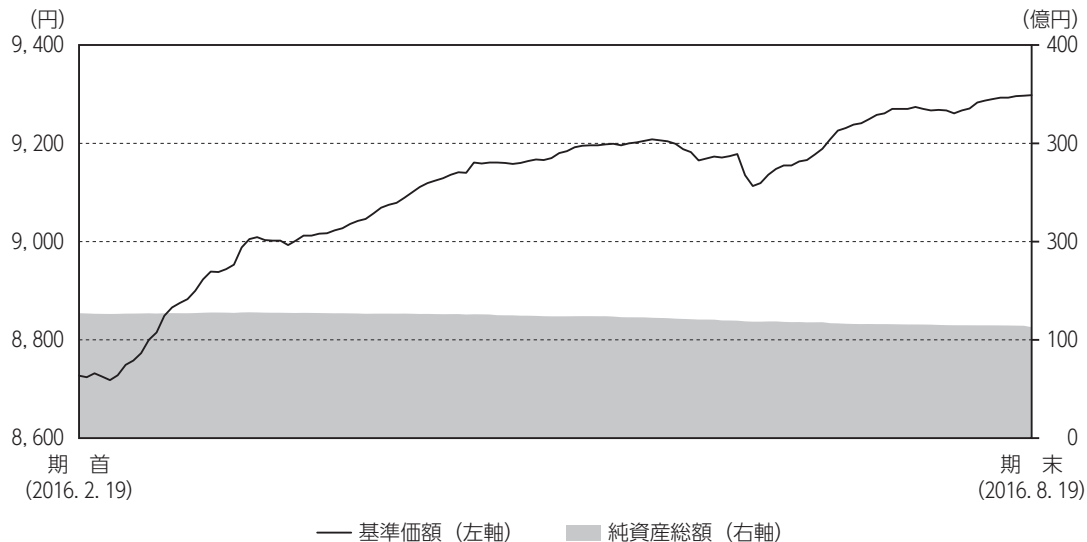
(注2) 公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(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：8,727円

期末：9,198円（分配金100円）

騰落率：6.5%（分配金込み）

#### ■ 基準価額の主な変動要因

期首より、商品市況の回復や米国の利上げペースが緩やかにとどまるとの見方から市場心理が改善したことを受けて、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。

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)2016年 2月19日	8,727	—	0.4	98.3
2月末	8,749	0.3	0.5	98.5
3月末	9,002	3.2	0.0	98.7
4月末	9,136	4.7	0.1	98.8
5月末	9,196	5.4	0.0	99.1
6月末	9,136	4.7	0.0	98.8
7月末	9,270	6.2	0.0	99.7
(期末)2016年 8月19日	9,298	6.5	0.0	99.1

(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。

期首よりレンジ内で推移しましたが、2016年6月下旬から7月上旬にかけては、英国の国民投票でEU（欧州連合）離脱派が勝利したことで金利は低下しました。その後は、リスク回避姿勢の後退からやや金利は上昇して期末を迎えました。

当ファンドの投資対象である米ドル建ての担保付貸付債権（バンクローン）やハイ・イールド債券市況は、堅調な商品市況を背景に市場のリスク回避姿勢が後退し、上昇しました。

### ○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。一方、米国はFRB（米国連邦準備制度理事会）が政策金利の誘導目標レンジを0.25～0.50%に据え置きました。

## 前期における「今後の運用方針」

### ○当ファンド

当ファンドは、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。

### ○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

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おり、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

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

### ○当ファンド

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した。

### ○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

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

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223,734,860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223,734,860円（1万口当り182.24円）を分配対象額として、うち122,769,296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

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。為替変動リスクを低減するため、為替ヘッジを行ないます。

### ○ダイワ・マネースtock・マザーファンド

流動性と資産の安全性に配慮し、安定的な運用を行ないます。

1万口当りの費用の明細

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	(2016. 2. 20~2016. 8. 19)		
	金 額	比 率	
信託報酬	53円	0.577%	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9,108円です。</b>
（投信会社）	(17)	(0.188)	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）	(34)	(0.376)	販売会社分は、運用報告書等各种書類の送付、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)	(0.013)	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	53	0.581	

(注1) 期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は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。

(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2月20日から2016年8月19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)	3,633.382	315,774	24,851.949	2,167,300

(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。

(2) 親投資信託受益証券の設定・解約状況

(2016年2月20日から2016年8月19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	—	—	109,572	110,000

(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2月20日から2016年8月19日まで)

当 期				期 中			
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
				GIM TRUST2 SENIOR SECURED LOAN FUND JPY CLASS (ケイマン諸島)	24,851.949	2,167,300	87

(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

(2016年2月20日から2016年8月19日まで)

区 分	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
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
公社債	118,063	18,360	15.6	—	—	—
コール・ローン	2,912,300	—	—	—	—	—

(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（為替ヘッジあり）

### ■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) GIM TRUST2 SENIOR SECURED LOAN FUND CLASS B JPY CLASS	127,134,748	11,186,077	99.1

(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	112,594	3,021	3,033

(注) 単位未満は切捨て。

### ■投資信託財産の構成

2016年8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	11,186,077	97.0
ダイワ・マネーストック・ マザーファンド	3,033	0.0
コール・ローン等、その他	342,375	3.0
投資信託財産総額	11,531,487	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8月19日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	11,586,487,299円
コール・ローン等	287,375,583
投資信託受益証券（評価額）	11,186,077,938
ダイワ・マネーストック・ マザーファンド（評価額）	3,033,778
未収入金	110,000,000
(B) 負債	294,009,263
未払金	55,000,000
未払収益分配金	122,769,296
未払解約金	50,849,585
未払信託報酬	64,896,039
その他未払費用	494,343
(C) 純資産総額（A－B）	11,292,478,036
元本	12,276,929,628
次期繰越損益金	△ 984,451,592
(D) 受益権総口数	12,276,929,628口
1万口当り基準価額（C/D）	9,198円

\* 当期末の計算口数当りの純資産額は9,198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984,451,592円です。

### ■損益の状況

当期 自2016年2月20日 至2016年8月19日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	315,756,985円
受取配当金	315,774,339
受取利息	56
支払利息	△ 17,410
(B) 有価証券売買損益	△ 298,208,281
売買益	34,001
売買損	△ 298,242,282
(C) 有価証券評価差損益	843,253,376
(D) 信託報酬等	△ 71,362,999
(E) 当期損益金（A+B+C+D）	789,439,081
(F) 前期繰越損益金	△ 1,853,534,010
(G) 解約差損益金	202,412,633
(H) 合計（E+F+G）	△ 861,682,296
(I) 収益分配金	△ 122,769,296
次期繰越損益金（H+I）	△ 984,451,592

(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。

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
5 期 末 (2016年 8月19日)	8,994	100	△ 523	△ 5.4	△ 1.2	0.0	99.2	26.0

(注 1) 基準価額の騰落額および騰落率は分配金込み。

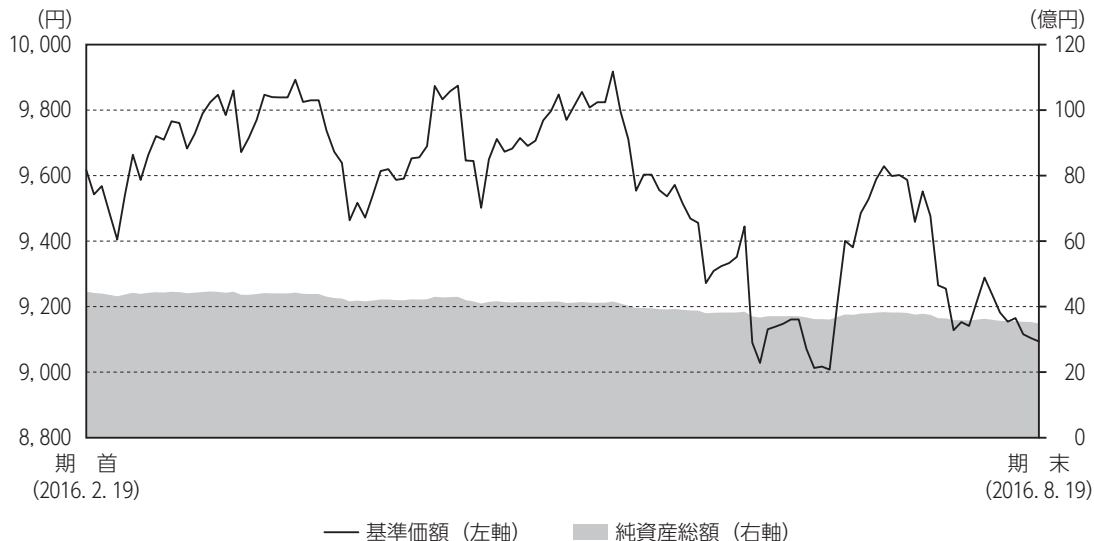
(注 2) 公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(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：9,617円

期末：8,994円（分配金100円）

騰落率：△5.4%（分配金込み）

### ■基準価額の主な変動要因

期首より、商品市況の回復や米国の利上げペースが緩やかにとどまるとの見方から市場心理が改善したことを受けて米ドル建ての担保付貸付債権（バンクローン）市場は堅調に推移しましたが、米ドルが対円で下落したため、基準価額は下落しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

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 組 入 比 率	投 資 信 託 受 益 証 券 組 入 比 率
	円	騰 落 率 %		
(期首)2016年 2月19日	9,617	—	0.8	96.5
2月末	9,664	0.5	0.9	97.2
3月末	9,825	2.2	0.0	97.7
4月末	9,875	2.7	0.1	98.3
5月末	9,824	2.2	0.0	98.0
6月末	9,139	△ 5.0	0.0	97.8
7月末	9,477	△ 1.5	0.0	98.7
(期末)2016年 8月19日	9,094	△ 5.4	0.0	99.2

(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。

期首よりレンジ内で推移しましたが、2016年6月下旬から7月上旬にかけては、英国の国民投票でEU（欧州連合）離脱派が勝利したことで金利は低下しました。その後は、リスク回避姿勢の後退からやや金利は上昇して期末を迎えました。

当ファンドの投資対象である米ドル建ての担保付バンクローンやハイ・イールド債券市況は、堅調な商品市況を背景に市場のリスク回避姿勢が後退し、上昇しました。

### ○為替相場

米ドルは対円で下落しました。

期首より、米国の利上げ観測の後退などから円高米ドル安の流れが続きました。2016年6月後半に英国の国民投票でEU離脱派が勝利すると、市場のリスク回避姿勢が強まり、円高米ドル安が進行しました。7月中旬には日本政府による大型経済対策への期待や日銀の追加緩和への期待から円安米ドル高となりましたが、その後は再び円高となり期末を迎えました。

## 前期における「今後の運用方針」

### ○当ファンド

当ファンドは、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。

### ○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

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

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

### ○当ファンド

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した。

### ○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

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

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76,068,283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76,068,283円（1万口当り196.27円）を分配対象額として、うち38,755,425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

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
	(2016. 2. 20~2016. 8. 19)		
	金 額	比 率	
信託報酬	55円	0.577%	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9,544円です。</b>
（投信会社）	(18)	(0.188)	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）	(36)	(0.376)	販売会社分は、運用報告書等各种書類の送付、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)	(0.013)	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	55	0.581	

(注1) 期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は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。

(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2月20日から2016年8月19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)	1,159.807	106,312	7,209.39	667,000

(注1) 買付は、外国投資信託から支払われた分配金による再投資分を含みます。

(注2) 金額は受渡し代金。

(注3) 金額の単位未満は切捨て。

(2) 親投資信託受益証券の設定・解約状況

(2016年2月20日から2016年8月19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	—	—	72,716	73,000

(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2月20日から2016年8月19日まで)

当 期				期 中			
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
				GIM TRUST2 SENIOR SECURED LOAN FUND USD CLASS (ケイマン諸島)	7,209.39	667,000	92

(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2月20日から2016年8月19日まで)

区 分	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
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
公社債	118,063	18,360	15.6	—	—	—
コール・ローン	2,912,300	—	—	—	—	—

(注) 平均保有割合0.1%

※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) GIM TRUST2 SENIOR SECURED LOAN FUND CLASS A USD CLASS	39,679.758	3,459,281	99.2

(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・マネーストック・ マザーファンド	73,734	1,018	1,022

(注) 単位未満は切捨て。

### ■投資信託財産の構成

2016年8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	3,459,281	97.4
ダイワ・マネーストック・ マザーファンド	1,022	0.0
コール・ローン等、その他	92,769	2.6
投資信託財産総額	3,553,072	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8月19日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	3,563,072,491円
コール・ローン等	82,769,041
投資信託受益証券（評価額）	3,459,281,332
ダイワ・マネーストック・ マザーファンド（評価額）	1,022,119
未収入金	19,999,999
(B) 負債	77,534,581
未払金	10,000,000
未払収益分配金	38,755,425
未払解約金	7,162,491
未払信託報酬	21,453,312
その他未払費用	163,353
(C) 純資産総額（A－B）	3,485,537,910
元本	3,875,542,559
次期繰越損益金	△ 390,004,649
(D) 受益権総口数	3,875,542,559口
1万口当り基準価額（C/D）	8,994円

\* 当期末の計算口数当りの純資産額は8,994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390,004,649円です。

### ■損益の状況

当期 自2016年2月20日 至2016年8月19日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	106,306,821円
受取配当金	106,312,728
受取利息	36
支払利息	△ 5,943
(B) 有価証券売買損益	△ 57,552,074
売買益	22,571
売買損	△ 57,574,645
(C) 有価証券評価差損益	△ 231,478,461
(D) 信託報酬等	△ 23,590,215
(E) 当期損益金（A+B+C+D）	△ 206,313,929
(F) 前期繰越損益金	△ 177,797,615
(G) 解約差損益金	32,862,320
(H) 合計（E+F+G）	△ 351,249,224
(I) 収益分配金	△ 38,755,425
次期繰越損益金（H+I）	△ 390,004,649

(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 )	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。

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8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  
2015年8月28日現在

<b>資産</b>		
投資証券（公正価値）（購入費用253,931,996ドル）	ドル	241,928,987
為替先渡契約評価益		5,782,202
未収：		
投資証券売却額		21,983,724
売却済み受益証券		16,528
利息		2,000,239
決済済み為替先渡契約		415
<b>資産合計</b>		<u>271,712,095</u>
<b>負債</b>		
為替先渡契約評価損		162,158
未払：		
投資証券購入額		7,881,125
買戻し済み受益証券		899,492
投資運用報酬		632,370
専門家報酬		66,950
保管報酬		44,252
会計および管理報酬		24,953
運用会社報酬		6,987
名義書換代理報酬		6,601
<b>負債合計</b>		<u>9,724,888</u>
<b>純資産</b>	ドル	<u>261,987,207</u>
<b>純資産</b>		
クラスA-U S D クラス	ドル	65,770,243
クラスB-J P Y クラス		196,216,964
	ドル	<u>261,987,207</u>
<b>発行済受益証券数</b>		
クラスA-U S D クラス		72,363,444
クラスB-J P Y クラス		256,643,185
<b>受益証券1口当り純資産</b>		
クラスA-U S D クラス	ドル	0.909
クラスB-J P Y クラス	ドル	0.765

損益計算書

2015年8月28日に終了する年度

<b>投資収益</b>		
利子収益	ドル	15,708,618
<b>投資収益合計</b>		<u>15,708,618</u>
<b>費用</b>		
投資運用報酬		1,685,656
保管報酬		252,518
会計および管理報酬		168,240
専門家報酬		87,820
名義書換代理報酬		50,971
運用会社報酬		32,417
受託会社報酬		32,337
その他の費用		183,127
<b>費用合計</b>		<u>2,493,086</u>
<b>純投資収益</b>		<u>13,215,532</u>
<b>実現および評価（損）益：</b>		
<b>実現（損）益：</b>		
有価証券投資		(6,501,718)
外国為替取引および為替先渡契約		(45,997,777)
<b>純実現損失</b>		<u>(52,499,495)</u>
<b>評価（損）益の純増減：</b>		
有価証券投資		(9,857,256)
外国為替換算および為替先渡契約		8,595,002
<b>評価損の純増減</b>		<u>(1,262,254)</u>
<b>純実現損および純評価損</b>		<u>(53,761,749)</u>
<b>運用による純資産の純減額</b>	ドル	<u>(40,546,217)</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  
2015年8月28日現在

	額面	銘柄	純資産に 占める割合	公正価値
		債券 (88.9%) (a)		
		オーストラリア (0.7%)		
		バンクローン (0.7%)		
		FMG Resources (August 2006) Pty, Ltd.		
U S D	2,427,458	3.75% due 06/30/19	ドル	1,948,035
		<b>バンクローン合計</b>		<b>1,948,035</b>
		<b>オーストラリア合計 (購入費用2,449,679ドル)</b>		<b>1,948,035</b>
		バハマ (0.4%)		
		社債 (0.4%)		
		Ultrapetrol Bahamas, Ltd.		
U S D	1,500,000	8.88% due 06/15/21 (b)		1,170,000
		<b>社債合計</b>		<b>1,170,000</b>
		<b>バハマ合計 (購入費用1,560,234ドル)</b>		<b>1,170,000</b>
		カナダ (1.9%)		
		バンクローン (1.5%)		
		Ceva Logistics Canada ULC		
U S D	21,404	6.50% due 03/19/21		19,384
		Concordia Healthcare Corp.		
U S D	829,545	4.75% due 04/21/22		829,545
		Garda World Security Corp.		
U S D	1,738,011	4.00% due 11/08/20		1,714,652
		Landmark Aviation FBO Canada, Inc.		
U S D	11,218	4.75% due 10/25/19		11,109
		MEG Energy Corp.		
U S D	948,646	3.75% due 03/21/20		881,653
		Veresen Midstream LP		
U S D	423,938	5.25% due 04/01/22		423,230
		<b>バンクローン合計</b>		<b>3,879,573</b>
		社債 (0.4%)		
		Ultra Petroleum Corp.		
U S D	1,440,000	5.75% due 12/15/18 (b) (c)		1,152,000
		<b>社債合計</b>		<b>1,152,000</b>
		<b>カナダ合計 (購入費用5,451,751ドル)</b>		<b>5,031,573</b>
		キプロス (0.4%)		
		バンクローン (0.3%)		
		Drillships Financing Holding, Inc.		
U S D	225,279	6.00% due 03/31/21		159,497
		Drillships Ocean Ventures, Inc.		
U S D	630,927	5.50% due 07/25/21		484,237
		<b>バンクローン合計</b>		<b>643,734</b>
		社債 (0.1%)		
		Ocean Rig UDW, Inc.		
U S D	689,000	7.25% due 03/31/21 (b) (c)		354,835
		<b>社債合計</b>		<b>354,835</b>
		<b>キプロス合計 (購入費用1,543,574ドル)</b>		<b>998,569</b>



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
		<b>ルクセンブルグ (6.9%)</b>		
		<b>バンクローン (5.6%)</b>		
U S D	4,644,240	Altice Financing S. A. 5.50% due 07/02/19		4,661,656
U S D	857,850	Auris Luxembourg III S. A. R. L. 4.25% due 01/17/22		857,850
U S D	4,090,000	Delta 2 (Lux) S. A. R. L. 4.75% due 07/30/21		4,053,067
U S D	312,000	Devix Topco 7.75% due 07/29/22		306,150
U S D	247,500	Mallinckrodt International Finance S. A. 4.25% due 05/03/21		246,881
U S D	1,979,950	Ortho-Clinical Diagnostics Holdings Luxembourg S. A. R. L. 3.25% due 03/05/21		1,962,625
U S D	895,950	Pacific Drilling S. A. 4.75% due 06/30/21		882,511
U S D	826,442	SIG Combibloc Holdings S. C. A. 4.50% due 05/18/18		597,791
U S D	937,650	SS&C European Holdings S. A. R. L. 4.25% due 03/11/22		936,281
U S D	113,269	4.00% due 06/23/22		113,349
		<b>バンクローン合計</b>		<b>14,618,161</b>
		<b>社債 (1.3%)</b>		
U S D	865,000	ConvaTec Healthcare E S. A. 10.50% due 12/15/18 (b) (c)		900,681
U S D	2,750,000	Intelsat Jackson Holdings S. A. 7.25% due 04/01/19 (b)		2,684,688
		<b>社債合計</b>		<b>3,585,369</b>
		<b>ルクセンブルグ合計 (購入費用18,679,945ドル)</b>		<b>18,203,530</b>
		<b>メキシコ (0.8%)</b>		
		<b>社債 (0.8%)</b>		
U S D	1,060,000	Cemex SAB de CV 5.88% due 03/25/19 (b) (c)		1,062,650
U S D	1,000,000	7.25% due 01/15/21 (b) (c)		1,047,500
		<b>社債合計</b>		<b>2,110,150</b>
		<b>メキシコ合計 (購入費用2,172,998ドル)</b>		<b>2,110,150</b>
		<b>モナコ (0.2%)</b>		
		<b>バンクローン (0.2%)</b>		
U S D	465,232	Navios Maritime Midstream Partners LP 5.25% due 06/27/18		460,579
		<b>バンクローン合計</b>		<b>460,579</b>
		<b>モナコ合計 (購入費用461,177ドル)</b>		<b>460,579</b>
		<b>多国籍企業 (0.1%)</b>		
		<b>社債 (0.1%)</b>		
U S D	405,000	Navios Maritime Acquisition Corp. / Navios Acquisition Finance US, Inc. 8.13% due 11/15/21 (b) (c)		386,775
		<b>社債合計</b>		<b>386,775</b>
		<b>多国籍企業合計 (購入費用388,087ドル)</b>		<b>386,775</b>

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
		オランダ (0.4%)		
		バンクローン (0.0%)		
U S D	124,143	Ceva Intercompany BV 6.50% due 03/19/21		112,428
		<b>バンクローン合計</b>		<b>112,428</b>
		社債 (0.4%)		
U S D	1,400,000	Bluewater Holding BV 10.00% due 12/10/19 (b) (c)		994,000
		<b>社債合計</b>		<b>994,000</b>
		<b>オランダ合計 (購入費用1,520,044ドル)</b>		<b>1,106,428</b>
		ナイジェリア (0.3%)		
		社債 (0.3%)		
U S D	950,000	Sea Trucks Group, Ltd. 9.00% due 03/26/18 (b) (c)		700,150
		<b>社債合計</b>		<b>700,150</b>
		<b>ナイジェリア合計 (購入費用821,923ドル)</b>		<b>700,150</b>
		アラブ首長国連邦 (0.1%)		
		社債 (0.1%)		
U S D	295,000	Shelf Drilling Holdings, Ltd. 8.63% due 11/01/18 (b) (c)		227,150
		<b>社債合計</b>		<b>227,150</b>
		<b>アラブ首長国連邦合計 (購入費用247,816ドル)</b>		<b>227,150</b>
		英国 (0.5%)		
		バンクローン (0.5%)		
U S D	119,212	Ceva Group PLC 6.50% due 03/19/21		107,962
U S D	1,198,914	Seadrill Operating LP 4.00% due 02/12/21		816,256
U S D	284,426	Virgin Media Investment Holdings, Ltd. 3.50% due 06/30/23		280,990
		<b>バンクローン合計</b>		<b>1,205,208</b>
		<b>英国合計 (購入費用1,608,385ドル)</b>		<b>1,205,208</b>
		米国 (76.2%)		
		バンクローン (69.8%)		
U S D	348,250	Acadia Healthcare Co., Inc. 4.25% due 02/11/22		348,943
U S D	3,213,068	AdvancePierre Foods, Inc. 5.75% due 07/10/17		3,213,068
U S D	238,462	Alliance Laundry Systems LLC 0.00% due 12/10/18 (d)		237,966
U S D	650,000	AMAG Pharmaceuticals, Inc. 0.00% due 08/17/21 (d)		648,375
U S D	3,000,000	American Casino & Entertainment Properties LLC 5.00% due 06/17/22		3,009,390
U S D	564,300	AmSurg Corp. 3.50% due 07/16/21		563,668
U S D	643,500	Atkore International, Inc. 4.50% due 03/26/21		614,543

	額面	銘柄	純資産に 占める割合	公正価値
U S D	345,000	7.75% due 09/27/21 Avaya, Inc.		317,831
U S D	6,401,246	6.25% due 05/29/20 Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV		5,422,367
U S D	945,982	3.75% due 02/01/20 Berry Plastics Corp.		940,987
U S D	500,000	3.75% due 12/18/20 Blue Coat Holdings, Inc.		495,500
U S D	702,000	4.50% due 05/19/22 Calpine Construction Finance Co. LP		696,152
U S D	3,377,036	3.25% due 01/03/22 Ceva Logistics U. S. Holdings, Inc.		3,295,615
U S D	171,232	6.50% due 03/19/21 CHG Healthcare Services, Inc.		155,072
U S D	2,332,344	4.25% due 11/19/19 CHS / Community Health Systems, Inc.		2,316,320
U S D	189,525	3.58% due 12/31/18		189,313
U S D	321,500	4.00% due 01/27/21 Cincinnati Bell, Inc.		321,982
U S D	941,415	4.00% due 09/10/20 CITGO Holding, Inc.		937,000
U S D	581,301	9.50% due 05/12/18 CITGO Petroleum Corp.		582,271
U S D	828,738	4.50% due 07/29/21 CityCenter Holdings LLC		826,152
U S D	1,130,821	4.25% due 10/16/20 Clear Channel Communications, Inc.		1,127,519
U S D	3,500,000	6.95% due 01/30/19 Coeur Mining, Inc.		3,083,885
U S D	750,000	9.00% due 06/09/20 Continental Building Products LLC		735,000
U S D	1,303,147	4.00% due 08/28/20 DaVita HealthCare Partners, Inc.		1,290,520
U S D	1,064,250	3.50% due 06/24/21 Dell International LLC		1,061,366
U S D	3,089,921	4.00% due 04/29/20 Delta Air Lines, Inc.		3,073,421
U S D	1,999,243	3.25% due 10/18/18 DH Publishing, L. P.		1,993,925
U S D	1,225,000	0.00% due 08/19/22 (d) Dole Food Company, Inc.		1,222,317
U S D	2,172,221	4.50% due 10/25/18 Duff & Phelps Corp.		2,171,308
U S D	942,790	4.75% due 04/23/20 Entegris, Inc.		938,547
U S D	1,059,611	3.50% due 04/30/21 Entravision Communications Corp.		1,052,988
U S D	675,710	3.50% due 05/31/20		663,885

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
		FCA US LLC		
U S D	2,036,744	3.25% due 12/31/18		2,027,192
U S D	4,076,189	3.50% due 05/24/17		4,067,710
		Fieldwood Energy LLC		
U S D	935,000	8.38% due 09/30/20		343,613
		First Data Corp.		
U S D	6,000,000	4.20% due 03/24/21		5,979,480
		Floatel Delaware LLC		
U S D	431,125	6.00% due 06/27/20		305,560
		Freescale Semiconductor, Inc.		
U S D	2,639,122	4.25% due 03/01/20		2,634,583
		Gardner Denver, Inc.		
U S D	1,093,447	4.25% due 07/23/20		1,039,081
		Gates Global LLC		
U S D	1,420,268	4.25% due 07/03/21		1,359,466
		Gemini HDPE LLC		
U S D	641,673	4.75% due 08/04/21		640,601
		GK Holdings, Inc.		
U S D	274,620	6.50% due 01/29/21		274,620
		Graton Economic Development Authority		
U S D	675,000	0.00% due 08/06/22 (d)		675,000
		Gray Television, Inc.		
U S D	409,538	3.75% due 06/10/21		406,806
		Gruden Acquisition, Inc.		
U S D	2,100,000	5.75% due 07/29/22 (d)		2,077,698
		Halyard Health, Inc.		
U S D	486,805	4.00% due 10/01/21		486,601
		Harland Clarke Holdings Corp.		
U S D	1,142,339	6.00% due 08/30/19		1,137,769
		Hearthsides Group Holdings LLC		
U S D	958,808	4.50% due 06/02/21		952,815
		Hilton Worldwide Finance LLC		
U S D	619,492	3.50% due 10/26/20		618,364
		HLX PLY Holdings, Inc.		
U S D	1,233,800	6.00% due 12/05/21		1,229,556
		Horizon Pharma, Inc.		
U S D	625,000	4.50% due 04/29/21		624,219
		Hub International, Ltd.		
U S D	1,797,250	4.00% due 10/02/20		1,772,160
		Hudson Products Holdings, Inc.		
U S D	1,377,290	5.00% due 03/07/19		1,318,756
		lasis Healthcare LLC		
U S D	1,488,550	4.50% due 05/03/18		1,488,014
		Infor (US), Inc.		
U S D	500,000	0.00% due 06/03/20 (d)		485,000
		Intelligrated, Inc.		
U S D	1,806,515	4.50% due 07/30/18		1,795,225
		Intrawest Operations Group LLC		

	額面	銘柄	純資産に 占める割合	公正価値
U S D	4,053,275	4.75% due 11/26/20 Inventiv Health, Inc.		4,044,844
U S D	1,949,106	7.75% due 05/15/18 J. Crew Group, Inc.		1,950,724
U S D	3,598,888	4.00% due 02/28/21 J. C. Penney Corp., Inc.		2,780,141
U S D	1,979,798	6.00% due 05/22/18 Jeld-Wen, Inc.		1,973,780
U S D	725,000	5.00% due 07/01/22 Key Safety Systems, Inc.		722,738
U S D	529,333	4.75% due 08/29/21 Lands' End, Inc.		526,686
U S D	2,102,552	4.25% due 04/04/21 LBM Holdings LLC		1,979,027
U S D	550,000	0.00% due 08/19/22 (d) Level 3 Financing, Inc.		539,000
U S D	1,650,000	4.00% due 08/01/19 LM U. S. Member LLC		1,647,525
U S D	2,282,663	4.75% due 10/25/19 (d) Marine Acquisition Corp.		2,260,407
U S D	1,823,214	5.25% due 01/21/21 MGM Resorts International		1,820,935
U S D	494,924	3.50% due 12/20/19 MGOC, Inc.		490,346
U S D	1,779,826	4.00% due 07/30/20 Mitel US Holdings, Inc.		1,777,049
U S D	790,000	5.00% due 04/29/22 MPH Acquisition Holdings LLC		784,320
U S D	1,592,879	3.75% due 03/06/21 Natel Engineering Company, Inc.		1,571,232
U S D	567,813	6.75% due 04/06/20 National Financial Partners Corp.		568,761
U S D	1,985,004	4.50% due 07/01/20 National Mentor Holdings, Inc.		1,962,256
U S D	1,430,246	4.25% due 01/31/21 NEP / NCP Holdco, Inc.		1,419,519
U S D	711,407	4.75% due 01/22/20 New Albertson's, Inc.		698,366
U S D	5,956,985	4.75% due 06/25/21 Nine West Holdings, Inc.		5,934,646
U S D	1,015,858	4.75% due 10/08/19 Numericable U. S. LLC		802,528
U S D	2,457,650	4.50% due 04/23/20 NVA Holdings, Inc.		2,453,054
U S D	746,665	4.75% due 08/14/21 OCI Beaumont LLC		746,046
U S D	560,000	5.50% due 08/20/19 OSG Bulk Ships, Inc.		569,800

## ダイワ米國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	892,062	5.25% due 08/05/19 Par Pharmaceutical Companies, Inc.		886,112
U S D	3,953,764	4.00% due 09/30/19 Peabody Energy Corp.		3,946,845
U S D	1,770,411	4.25% due 09/20/20 PGX Holdings, Inc.		1,290,506
U S D	566,475	5.75% due 09/29/20 Pinnacle Foods Finance LLC		566,713
U S D	1,682,403	3.00% due 04/29/20 Post Holdings, Inc.		1,671,265
U S D	362,371	3.75% due 06/02/21 Rexnord LLC / RBS Global, Inc.		361,414
U S D	1,969,925	4.00% due 08/21/20 Reynolds Group Holdings, Inc.		1,947,763
U S D	1,168,746	4.50% due 12/01/18 Rite Aid Corp.		1,167,730
U S D	4,500,000	4.88% due 06/11/21 Riverbed Technology, Inc.		4,498,110
U S D	581,543	6.00% due 04/24/22 ROC Finance LLC		581,543
U S D	2,768,267	5.00% due 06/20/19 Sabine Oil & Gas LLC		2,634,477
U S D	1,575,000	8.75% due 12/31/18 Sage Products Holdings III LLC		342,563
U S D	2,659,152	4.25% due 12/13/19 Science Applications International Corp.		2,651,680
U S D	593,513	3.75% due 04/21/22 Scientific Games International, Inc.		593,067
U S D	3,162,185	6.00% due 10/18/20 Sears Roebuck Acceptance Corp.		3,125,630
U S D	1,979,849	5.50% due 06/30/18 Sitel LLC		1,953,616
U S D	952,143	7.54% due 01/30/17 Southcross Holdings Borrower LP		942,622
U S D	777,150	6.00% due 07/29/21 Spin Holdco, Inc.		658,635
U S D	2,564,723	4.25% due 11/08/19 SS&C Technologies, Inc.		2,528,663
U S D	699,144	4.00% due 06/23/22 Stallion Oilfield Holdings, Inc.		699,640
U S D	825,201	8.00% due 06/18/18 Stardust Finance Holdings, Inc.		595,795
U S D	2,208,465	6.50% due 03/05/22 Station Casinos LLC		2,191,902
U S D	2,525,045	4.25% due 03/01/20 Stonewall Gas Gathering LLC		2,517,369
U S D	435,313	8.75% due 01/28/22 Summit Materials LLC		430,959

	額面	銘柄	純資産に 占める割合	公正価値
U S D	1,105,000	4.25% due 07/17/22 Supervalu, Inc.		1,098,436
U S D	2,649,882	4.50% due 03/21/19 Syniverse Holdings, Inc.		2,650,651
U S D	845,000	4.00% due 04/23/19 Tekni-Plex, Inc.		775,288
U S D	533,333	4.50% due 06/01/22 The Neiman Marcus Group, Inc.		530,000
U S D	1,518,542	4.25% due 10/25/20 Townsquare Media, Inc.		1,500,775
U S D	281,295	4.25% due 04/01/22 Tribune Media Co.		280,417
U S D	4,552,806	3.75% due 12/27/20 University Support Services LLC		4,520,572
U S D	467,529	5.75% due 08/05/21 Univision Communications, Inc.		468,698
U S D	6,769,181	4.00% due 03/01/20 UPC Financing Partnership		6,713,132
U S D	310,000	3.25% due 06/30/21 USI, Inc.		305,350
U S D	1,731,152	4.25% due 12/27/19 Viskase Companies, Inc.		1,714,931
U S D	723,844	4.25% due 01/30/21 W&T Offshore, Inc.		691,271
U S D	126,000	9.00% due 05/05/20 Wand Intermediate I LP		110,565
U S D	534,424	4.75% due 09/17/21 Waste Industries USA, Inc.		533,087
U S D	1,686,773	4.25% due 02/27/20 WWMG Acquisitions Corp.		1,687,481
U S D	2,177,369	3.75% due 07/01/20 XO Communications LLC		2,127,203
U S D	998,445	4.25% due 03/17/21		991,206
		<b>バンクローン合計</b>		<b>182,794,497</b>
		<b>社債 (6.4%)</b>		
U S D	1,500,000	BlueLine Rental Finance Corp. 7.00% due 02/01/19 (b) (c)		1,413,750
U S D	625,000	California Resources Corp. 5.00% due 01/15/20 (b)		498,437
U S D	1,500,000	Casella Waste Systems, Inc. 7.75% due 02/15/19 (b)		1,496,250
U S D	758,000	Chesapeake Energy Corp. 3.54% due 04/15/19 (b) (e)		559,025
U S D	2,500,000	Claire's Stores, Inc. 9.00% due 03/15/19 (b) (c)		2,118,750
U S D	1,000,000	CNG Holdings, Inc. 9.38% due 05/15/20 (b) (c)		580,000
		Comstock Resources, Inc.		

# 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	375,000	9.50% due 06/15/20 (b) Continental Airlines 2005-ERJ1 Pass Through Trust		122,119
U S D	997,416	9.80% due 04/01/21 FTS International, Inc.		1,097,158
U S D	397,000	7.78% due 06/15/20 (b) (c) (e) Goodman Networks, Inc.		298,288
U S D	850,000	12.13% due 07/01/18 (b) Hardwoods Acquisition, Inc.		323,000
U S D	745,000	7.50% due 08/01/21 (b) (c) Hexion, Inc.		707,750
U S D	670,000	6.63% due 04/15/20 (b)		623,971
U S D	358,000	10.00% due 04/15/20 (b) IASIS Healthcare LLC / IASIS Capital Corp.		364,265
U S D	1,000,000	8.38% due 05/15/19 (b) Kinetic Concepts, Inc. / KCI USA, Inc.		1,041,250
U S D	250,000	10.50% due 11/01/18 (b) Navios Maritime Holdings, Inc. / Navios Maritime Finance II US, Inc.		261,250
U S D	850,000	7.38% due 01/15/22 (b) (c) NRG Energy, Inc.		708,688
U S D	2,000,000	7.88% due 05/15/21 (b) Pittsburgh Glass Works LLC		2,050,000
U S D	1,007,000	8.00% due 11/15/18 (b) (c) Shingle Springs Tribal Gaming Authority		1,047,280
U S D	372,000	9.75% due 09/01/21 (b) (c) Wells Enterprises, Inc.		390,600
U S D	1,072,000	6.75% due 02/01/20 (b) (c)		1,098,800
		<b>社債合計</b>		<b>16,800,631</b>
		<b>米国合計 (購入費用208,240,671ドル)</b>		<b>199,595,128</b>
		<b>債券合計 (購入費用245,146,284ドル)</b>		<b>233,143,275</b>
		<b>短期金融商品 (3.4%)</b>		
		<b>日本 (3.4%)</b>		
		<b>定期預金 (3.4%)</b>		
		Sumitomo Mitsui Banking Corp.		
U S D	8,785,712	0.03% due 08/31/15		8,785,712
		<b>定期預金合計</b>		<b>8,785,712</b>
		<b>日本合計 (購入費用8,785,712ドル)</b>		<b>8,785,712</b>
		<b>短期金融商品合計 (購入費用8,785,712ドル)</b>		<b>8,785,712</b>
		<b>投資総額 (購入費用253,931,996ドル)</b>	<b>92.3%</b>	<b>ドル 241,928,987</b>
		<b>負債を超過する現金およびその他の資産</b>	<b>7.7%</b>	<b>20,058,220</b>
		<b>純資産</b>	<b>100.0%</b>	<b>ドル 261,987,207</b>

(a) 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。

(b) 償還条項付き証券

(c) 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。

(d) 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、決済日以前は不明です。

(e) 2015年8月28日時点の変動利付き証券



クラスB－JPYクラスの為替先渡契約（2015年8月28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	Goldman Sachs Group, Inc.	9,000,000	2015年9月1日	U S D	75,539	ドル	—	ドル (1,162)
J P Y	Royal Bank of Canada	14,352,000	2015年9月2日	U S D	118,928	—	(320)	(320)
J P Y	Goldman Sachs Group, Inc.	44,800,000	2015年9月3日	U S D	370,263	—	(25)	(25)
J P Y	BNP Paribas S. A.	24,685,237,060	2015年9月25日	U S D	198,321,510	5,765,016	—	5,765,016
J P Y	Credit Suisse First Boston	36,032,781	2015年9月25日	U S D	298,992	—	(1,089)	(1,089)
J P Y	Royal Bank of Canada	40,511,249	2015年9月25日	U S D	334,964	—	(35)	(35)
U S D	BNP Paribas S. A.	484,398	2015年9月25日	J P Y	59,129,446	—	(4,458)	(4,458)
U S D	Credit Suisse First Boston	1,320,127	2015年9月25日	J P Y	158,190,584	12,278	—	12,278
U S D	Deutsche Bank AG	730,039	2015年9月25日	J P Y	90,712,346	—	(19,930)	(19,930)
U S D	Deutsche Bank AG	2,613,311	2015年9月25日	J P Y	324,700,000	—	(71,164)	(71,164)
U S D	Goldman Sachs Group, Inc.	370,335	2015年9月25日	J P Y	44,800,000	—	(51)	(51)
U S D	Goldman Sachs Group, Inc.	75,099	2015年9月25日	J P Y	9,300,000	—	(1,790)	(1,790)
U S D	Goldman Sachs Group, Inc.	167,117	2015年9月25日	J P Y	20,761,000	—	(4,526)	(4,526)
U S D	Goldman Sachs Group, Inc.	75,556	2015年9月25日	J P Y	9,000,000	1,148	—	1,148
U S D	Goldman Sachs Group, Inc.	343,106	2015年9月25日	J P Y	42,000,000	—	(4,131)	(4,131)
U S D	Goldman Sachs Group, Inc.	64,718	2015年9月25日	J P Y	8,000,000	—	(1,422)	(1,422)
U S D	Goldman Sachs Group, Inc.	158,836	2015年9月25日	J P Y	19,756,000	—	(4,498)	(4,498)
U S D	Goldman Sachs Group, Inc.	180,835	2015年9月25日	J P Y	21,678,000	1,611	—	1,611
U S D	Goldman Sachs Group, Inc.	146,067	2015年9月25日	J P Y	18,162,000	—	(4,088)	(4,088)
U S D	Royal Bank of Canada	247,197	2015年9月25日	J P Y	30,738,000	—	(6,931)	(6,931)
U S D	Royal Bank of Canada	474,131	2015年9月25日	J P Y	59,165,000	—	(15,019)	(15,019)
U S D	Royal Bank of Canada	99,997	2015年9月25日	J P Y	11,871,000	1,853	—	1,853
U S D	Royal Bank of Canada	118,952	2015年9月25日	J P Y	14,352,000	296	—	296
U S D	Royal Bank of Canada	671,713	2015年9月25日	J P Y	83,849,665	—	(21,519)	(21,519)
						ドル 5,782,202	ドル (162,158)	ドル 5,620,044

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（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8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

（2016年2月20日から2016年8月19日まで）

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		
601 国庫短期証券 2016/7/19	18,510,383		
596 国庫短期証券 2016/6/20	11,560,241		
609 国庫短期証券 2016/8/22	8,580,187		
588 国庫短期証券 2016/5/16	8,500,095		
610 国庫短期証券 2016/8/29	7,920,152		
607 国庫短期証券 2016/8/15	7,700,132		
605 国庫短期証券 2016/8/8	6,790,235		
587 国庫短期証券 2016/8/10	5,200,027		
586 国庫短期証券 2016/5/12	4,000,096		

（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8月19日現在におけるダイワ・マネースtock・マザーファンド（40,314,431千円）の内容です。

#### (1) 国内（邦貨建）公社債（種類別）

区 分	2016年8月19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	19,330,000 千円	19,330,355 千円	47.8 %	— %	— %	— %	47.8 %

（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	2016年8月19日現在					
	銘 柄	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日	
国債証券	609 国庫短期証券	—	8,580,000 千円	8,580,068 千円	2016/08/22	
	610 国庫短期証券	—	7,920,000	7,920,150	2016/08/29	
	611 国庫短期証券	—	2,680,000	2,680,123	2016/09/05	
	558 国庫短期証券	—	10,000	10,000	2016/09/20	
	615 国庫短期証券	—	140,000	140,012	2016/09/20	
合 計	銘 柄 数 金 額	5銘柄	19,330,000	19,330,355		

（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

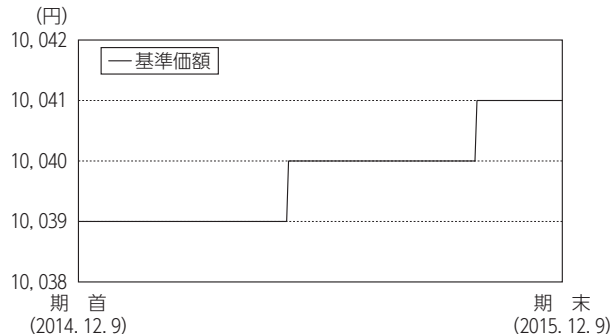
## 大和投資信託

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

(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 75,714,577	千円 ( 43,770,000)
国内	国債証券		

(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	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、リそな毎月払出し・豪ドル債ファンド Aコース2,996,693円、リそな毎月払出し・豪ドル債ファンド Bコース2,494,264円、リそな毎月払出し・豪ドル債ファンド Cコース999,197円、リそな毎月払出し・豪ドル債ファンド2 Aコース698,255円、リそな毎月払出し・豪ドル債ファンド2 Bコース458,853円、リそな毎月払出し・豪ドル債ファンド3 Aコース1,994,416円、リそな毎月払出し・豪ドル債ファンド3 Bコース648,186円、リそな毎月払出し・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・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10,041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。