

★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「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（円建） ロ. ダイワ・マネースtock・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「G I M トラスト2－シニア・セキュアード・ローン・ファンド U S Dクラス」の受益証券（円建） ロ. ダイワ・マネースtock・マザーファンドの受益証券	
当ファンドの運用方法	為替ヘッジあり	①主として、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います。 ②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クラスとダイワ・マネースtock・マザーファンドに投資するファンド・オブ・ファンズです。通常の状態で、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クラスへの投資割合を高位に維持することを基本とします。 ③G 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クラスでは、為替変動リスクを低減するため、為替ヘッジを行います。	
	為替ヘッジなし	①主として、G I M トラスト2－シニア・セキュアード・ローン・ファンド U S D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います。 ②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 U S Dクラスとダイワ・マネースtock・マザーファンドに投資するファンド・オブ・ファンズです。通常の状態で、G I M トラスト2－シニア・セキュアード・ローン・ファンド U S D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。 ③G I M トラスト2－シニア・セキュアード・ローン・ファンド U S D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 7 期
(決算日 2017年 8 月21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 7 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 0 1 2 0－1 0 6 2 1 2
(営業日の 9：00～17：00)
<http://www.daiwa-am.co.jp/> <2676>
<2677>

為替ヘッジあり

設定以来の運用実績

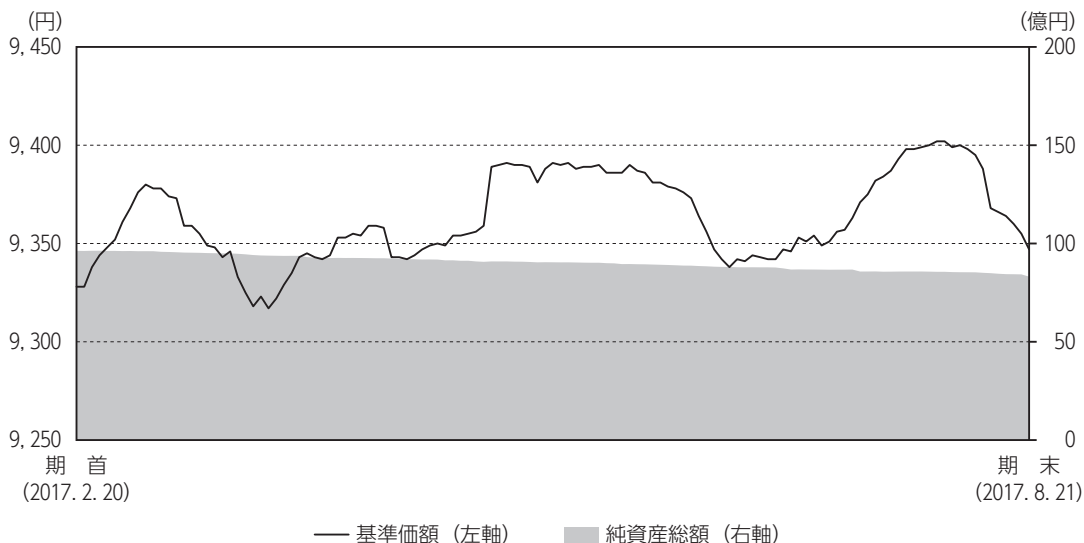
決 算 期	基 準 価 額				受 益 者 利 回 り	公 社 債 組 入 比 率	投資信託 受益証券 組入比率	元 残 存 本 率
	(分配落)	税込み 分配金	期 中 騰落額	期 中 騰落率				
設 定 (2014年 2 月20日)	円 10,000	円 —	円 —	% —	% —	% —	% —	% 100.0
1 期末 (2014年 8 月19日)	9,881	100	△ 19	△ 0.2	△ 0.4	0.4	98.3	99.0
2 期末 (2015年 2 月19日)	9,662	100	△ 119	△ 1.2	△ 1.4	0.3	98.1	93.4
3 期末 (2015年 8 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
5 期末 (2016年 8 月19日)	9,198	100	571	6.5	△ 1.2	0.0	99.1	54.1
6 期末 (2017年 2 月20日)	9,328	100	230	2.5	△ 0.2	0.0	99.2	45.5
7 期末 (2017年 8 月21日)	9,247	100	19	0.2	△ 0.2	—	99.5	39.6

(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：9,328円

期 末：9,247円（分配金100円）

騰落率：0.2%（分配金込み）

■ 基準価額の主な変動要因

米国バנקローン（貸付債権）市場は期中おおむね堅調に推移しましたが、期末にかけてやや軟調な動きとなったことから基準価額はほぼ横ばいとなりました。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 率 組 入 比
		騰 落 率		
(期首) 2017年 2 月20日	円 9,328	% —	% 0.0	% 99.2
2 月末	9,361	0.4	0.0	99.7
3 月末	9,335	0.1	—	99.7
4 月末	9,349	0.2	0.0	99.2
5 月末	9,390	0.7	0.0	99.4
6 月末	9,342	0.2	0.0	99.1
7 月末	9,399	0.8	0.0	99.2
(期末) 2017年 8 月21日	9,347	0.2	—	99.5

（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

（2017. 2. 21 ～ 2017. 8. 21）

■米国債券市況

米国債券市場では、金利はおおむね横ばいとなりました。期首から2017年3月半ばまでは、米国の金融政策に対する思惑やトランプ政権の動向などを受けて、金利は一進一退の推移となりました。3月中旬に行なわれたFOMC（米国連邦公開市場委員会）では利上げが行なわれましたが、その後の利上げ見通しに変化がなかったことや世界的な地政学リスクの高まりなどを受けて、金利は低下基調となりました。6月後半に入ると、FOMCで再び利上げが実施されたことや、また米国以外の先進各国においても、中央銀行関係者から金融政策の正常化を示唆する発言が見られたことなどから、金利は反発しました。その後は期末にかけて、金利は低下基調で推移しました。

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・イールド債券の市況は、原油価格の下落などに連れて軟調に推移する局面もありましたが、米国の良好な経済ファンダメンタルズや、幅広い投資家の利回りを求める旺盛な投資需要などを背景に、期中はおおむね堅調に推移しました。8月初旬から期末にかけては、地政学リスクの高まりなどを受けてやや軟調な推移となりました。

■短期金利市況

日銀は「長短金利操作付き量的・質的金融緩和」を継続し、短期金利は低位で推移しました。一方、米国は2017年3月および6月のFOMCで、政策金利であるFFレート（フェデラル・ファンド・レート）の誘導目標を0.25%ポイントずつ引き上げ、1.00～1.25%としました。

前期における「今後の運用方針」

■当ファンド

当ファンドは、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保つことによって、米ドル建ての担保付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。なお、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

（2017. 2. 21 ～ 2017. 8. 21）

■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

米ドル建ての担保付バンクローン等に投資し、米ドル建ての資産に対して米ドル売り／日本円買いの為替ヘッジを行なうことで、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141,889,552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141,889,552円（1万口当り157.80円）を分配対象額として、うち89,914,498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、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保つことによって、米ドル建ての担保付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

将来的に格上げが見込めるファンダメンタルズが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。さらに、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。また、為替変動リスクを低減するため、米ドル売り／日本円買いの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、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 (2017. 2. 21～2017. 8. 21)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	54円	0. 579%	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, 363円です。
(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)	(35)	(0. 377)	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. 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. 583	

(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。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
投資信託受益証券

(2017年 2月21日から2017年 8月21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)	2, 314. 001	203, 842	15, 353. 423	1, 353, 000

(注 1) 買付は、外国投資信託から支払われた分配金による再投資分を含みます。
(注 2) 金額は受渡し代金。
(注 3) 金額の単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄
投資信託受益証券

(2017年 2月21日から2017年 8月21日まで)

当 期				期 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)	15, 353. 423	1, 353, 000	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。

(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。

(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

(2017年 2月21日から2017年 8月21日まで)

決 算 期	当			期		
区 分	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	68, 591	11, 700	17. 1	—	—	—
コール・ローン	3, 616, 457	—	—	—	—	—

(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。

※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 JPY CLASS	94,725.804	8,268,426	99.5

(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tock・ マザーファンド	3,021	3,021	3,031

(注) 単位未満は切捨て。

投資信託財産の構成

2017年8月21日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	8,268,426	97.6
ダイワ・マネースtock・ マザーファンド	3,031	0.0
コール・ローン等、その他	201,895	2.4
投資信託財産総額	8,473,352	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8月21日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	8,473,352,719円
コール・ローン等	201,895,035
投資信託受益証券（評価額）	8,268,426,021
ダイワ・マネースtock・ マザーファンド（評価額）	3,031,663
(B) 負債	159,220,025
未払収益分配金	89,914,498
未払解約金	20,039,657
未払信託報酬	48,901,082
その他未払費用	364,788
(C) 純資産総額（A－B）	8,314,132,694
元本	8,991,449,882
次期繰越損益金	△ 677,317,188
(D) 受益権総口数	8,991,449,882口
1万口当り基準価額（C／D）	9,247円

* 当期末の計算口数当りの純資産額は9,247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677,317,188円です。

損益の状況

当期 自2017年2月21日 至2017年8月21日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	203,817,081円
受取配当金	203,842,879
支払利息	△ 25,798
(B) 有価証券売買損益	△ 162,332,815
売買益	13
売買損	△ 162,332,828
(C) 有価証券評価差損益	31,915,672
(D) 信託報酬等	△ 52,664,952
(E) 当期損益金（A＋B＋C＋D）	20,734,986
(F) 前期繰越損益金	△ 693,374,868
(G) 解約差損益金	85,237,192
(H) 合計（E＋F＋G）	△ 587,402,690
(I) 収益分配金	△ 89,914,498
次期繰越損益金（H＋I）	△ 677,317,188

(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6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。

為替ヘッジなし

設定以来の運用実績

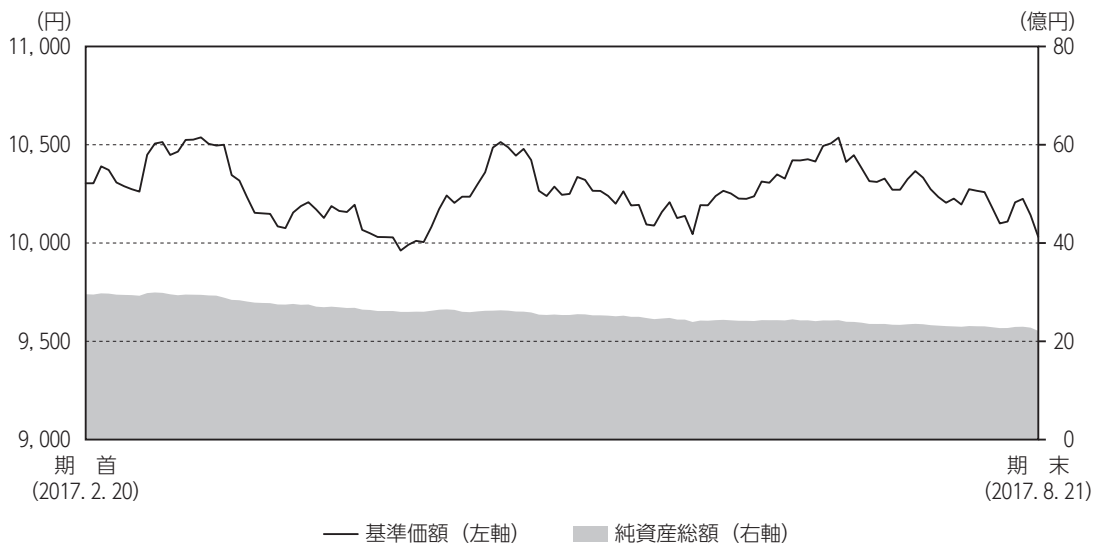
決 算 期	基 準 価 額				受 益 者 利 回 り	公 社 債 組 入 比 率	投資信託 受益証券 組入比率	元 残 存 本 率
	(分配落)	税込み 分配金	期 中 騰落額	期 中 騰落率				
設 定 (2014年 2 月20日)	円 10,000	円 —	円 —	% —	% —	% —	% —	% 100.0
1 期末 (2014年 8 月19日)	9,914	100	14	0.1	0.3	0.4	98.3	97.7
2 期末 (2015年 2 月19日)	11,185	190	1,461	14.7	14.8	0.4	98.5	67.8
3 期末 (2015年 8 月19日)	11,454	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
6 期末 (2017年 2 月20日)	10,304	170	1,480	16.5	3.9	0.0	98.6	19.2
7 期末 (2017年 8 月21日)	9,861	170	△ 273	△ 2.6	2.6	—	99.5	15.0

(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：10,304円

期 末：9,861円（分配金170円）

騰落率：△2.6%（分配金込み）

■基準価額の変動要因

米国バנקローン（貸付債権）市場は期中おおむね堅調に推移しましたが、米ドルが対円で下落したことがマイナス要因となり、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 率 組 入 比	投 資 信 託 受 益 証 券 組 入 比 率
		騰 落 率			
(期首) 2017年 2 月20日	円	%		%	%
	10, 304	—		0. 0	98. 6
2 月末	10, 274	△	0. 3	0. 0	99. 0
3 月末	10, 188	△	1. 1	—	99. 1
4 月末	10, 204	△	1. 0	0. 0	97. 4
5 月末	10, 240	△	0. 6	0. 0	99. 3
6 月末	10, 349	0. 4		0. 0	99. 6
7 月末	10, 274	△	0. 3	0. 0	99. 2
(期末) 2017年 8 月21日	10, 031	△	2. 6	—	99. 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

（2017. 2. 21 ～ 2017. 8. 21）

■米国債券市況

米国債券市場では、金利はおおむね横ばいとなりました。期首から2017年3月半ばまでは、米国の金融政策に対する思惑やトランプ政権の動向などを受けて、金利は一進一退の推移となりました。3月中旬に行なわれたFOMC（米国連邦公開市場委員会）では利上げが行なわれましたが、その後の利上げ見通しに変化がなかったことや世界的な地政学リスクの高まりなどを受けて、金利は低下基調となりました。6月後半に入ると、FOMCで再び利上げが実施されたことや、また米国以外の先進各国においても、中央銀行関係者から金融政策の正常化を示唆する発言が見られたことなどから、金利は反発しました。その後は期末にかけて、金利は低下基調で推移しました。

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・イールド債券の市況は、原油価格の下落などに連れて軟調に推移する局面もありましたが、米国の良好な経済ファンダメンタルズや、幅広い投資家の利回りを求める旺盛な投資需要などを背景に、期中はおおむね堅調に推移しました。8月初旬から期末にかけては、地政学リスクの高まりなどを受けてやや軟調な推移となりました。

■為替相場

米ドルは対円で下落しました。期首より2017年3月中旬まではレンジ推移が継続しました。その後、FOMCで利上げが実施されましたが、その後の利上げ見通しがほぼ不変であったことから米国金利が低下し、米ドル円相場は下落に転じました。またトランプ政権に対する不透明感の高まりも、下落を加速させる要因となりました。4月後半に入ると、地政学リスクの低下を背景とした投資家のリスクセンチメントの改善などを背景に、米ドル円は反発しました。その後は、トランプ大統領のロシアとの関係をめぐる疑惑への懸念が高まったことから再び下落しましたが、6月のFOMCで利上げが行なわれたことや、先進各国の中央銀行関係者から金融政策の正常化を示唆する発言が見られ、内外の金利差が拡大傾向となったことなどから、米ドル円は上昇基調となりました。期末にかけては、低調な米国経済指標などを受けて、再び軟調な推移となりました。

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保つことによって、米ドル建ての担保付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（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

(2017. 2. 21 ~ 2017. 8. 21)

■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

米ドル建ての担保付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

当期の1万口当り分配金（税込み）は170円とさせていただきます。

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39,112,378円が、純資産額の元本超過額6,991,979円を超過しているため、経費控除後の配当等収益39,112,378円（1万口当り174.39円）を分配対象額として、うち38,127,457円（1万口当り170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、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保つことによって、米ドル建ての担保付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

将来的に格上げが見込めるファンダメンタルズが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。さらに、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、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 (2017. 2. 21～2017. 8. 21)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	59円	0. 579%	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10, 265円です。
(投 信 会 社)	(19)	(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)	(39)	(0. 377)	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. 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	60	0. 583	

- (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。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
投資信託受益証券

(2017年 2月21日から2017年 8月21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)	590.142	58,181	6,777.674	670,000

(注 1) 買付は、外国投資信託から支払われた分配金による再投資分を含みます。
(注 2) 金額は受渡し代金。
(注 3) 金額の単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄
投資信託受益証券

(2017年 2月21日から2017年 8月21日まで)

当 期				期 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)	6,777.674	670,000	98

(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。

(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。

(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

(2017年 2月21日から2017年 8月21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	68,591	11,700	17.1	—	—	—
コール・ローン	3,616,457	—	—	—	—	—

(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。

*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 USD CLASS	23, 048. 719	2, 199, 931	99. 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tock・マザーファンド	1, 018	1, 018	1, 021

(注) 単位未満は切捨て。

投資信託財産の構成

2017年 8月21日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	2, 199, 931	97. 1
ダイワ・マネースtock・マザーファンド	1, 021	0. 0
コール・ローン等、その他	65, 259	2. 9
投資信託財産総額	2, 266, 211	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 8月21日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	2, 266, 211, 842円
コール・ローン等	65, 259, 271
投資信託受益証券 (評価額)	2, 199, 931, 164
ダイワ・マネースtock・マザーファンド (評価額)	1, 021, 407
(B) 負債	54, 555, 675
未払収益分配金	38, 127, 457
未払解約金	2, 949, 686
未払信託報酬	13, 374, 667
その他未払費用	103, 865
(C) 純資産総額 (A－B)	2, 211, 656, 167
元本	2, 242, 791, 645
次期繰越損益金	△ 31, 135, 478
(D) 受益権総口数	2, 242, 791, 645口
1万口当り基準価額 (C／D)	9, 861円

* 当期末の計算口数当りの純資産額は9, 861円です。
* 当期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は31, 135, 478円です。

損益の状況

当期 自2017年 2月21日 至2017年 8月21日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	58, 172, 880円
受取配当金	58, 181, 730
支払利息	△ 8, 850
(B) 有価証券売買損益	△ 9, 345, 412
売買益	1, 386, 878
売買損	△ 10, 732, 290
(C) 有価証券評価差損益	△ 96, 654, 225
(D) 信託報酬等	△ 15, 004, 165
(E) 当期損益金 (A＋B＋C＋D)	△ 62, 830, 922
(F) 前期繰越損益金	87, 370, 777
(G) 解約差損益金	△ 17, 547, 876
(H) 合計 (E＋F＋G)	6, 991, 979
(I) 収益分配金	△ 38, 127, 457
次期繰越損益金 (H＋I)	△ 31, 135, 478

(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16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）	170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。

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／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ーシニア・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）2017年8月21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8月31日現在

資産		
投資資産の評価額（簿価 \$218, 649, 700）	\$	210, 686, 692
現金		5, 407
外国為替先渡契約による評価益		5, 980, 862
未収：		
売却済みの投資資産		1, 412, 289
利息		1, 637, 321
決済済み外国為替先渡契約		424
資産合計		<u>219, 722, 995</u>
負債		
外国為替先渡契約による評価損		4, 892, 839
未払：		
購入済みの投資		8, 661, 854
償還済み受益証券		1, 401, 846
投資運用会社報酬		722, 684
専門家報酬		55, 177
会計および管理会社報酬		45, 303
保管会社報酬		24, 919
運用会社報酬		5, 248
名義書換代理人報酬		3, 671
負債合計		<u>15, 813, 541</u>
純資産	\$	<u><u>203, 909, 454</u></u>
純資産		
クラス A － U S D クラス	\$	44, 091, 071
クラス B － J P Y クラス		159, 818, 383
	\$	<u><u>203, 909, 454</u></u>
発行済み受益証券		
クラス A － U S D クラス		50, 497, 122
クラス B － J P Y クラス		187, 330, 316
受益証券1口当り純資産額		
クラス A － U S D クラス	\$	0. 873
クラス B － J P Y クラス	\$	0. 853

損益計算書

2016年8月31日に終了する年度

投資収益

受取利息	\$	11,247,378
その他収益		7,896
投資収益合計		11,255,274

費用

投資運用会社報酬		1,136,803
会計および管理会社報酬		182,037
保管会社報酬		156,061
専門家報酬		91,756
名義書換代理人報酬		28,592
運用会社報酬		21,862
受託会社報酬		10,150
その他費用		400
費用合計		1,627,661

投資純利益

9,627,613

実現利益（損失）および評価益（損）：

実現利益（損失）：

証券投資	(11,197,733)
外国為替取引および外国為替先渡契約	29,153,550
純実現利益	17,955,817

評価益（損）の純変動：

証券投資	4,040,001
外国為替換算および外国為替先渡契約	(4,534,389)
評価損の純変動	(494,388)

純実現・純評価益

17,461,429

運用による純資産の純増

\$ 27,089,042

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
2016年8月31日現在

	額面	銘柄	評価額
		債券 (98.6%) (*)	
		オーストラリア (0.6%)	
		バンクローン (0.6%)	
		Fortescue Metals Group	
U S D	1,263,638	3.75% due 06/30/19	\$ 1,256,132
		バンクローン合計	1,256,132
		オーストラリア合計 (簿価 \$1,272,173)	1,256,132
		バハマ (0.1%)	
		社債 (0.1%)	
		Ultrapetrol Bahamas, Ltd.	
U S D	1,500,000	8.88% due 06/15/21 (a) (b)	300,000
		社債合計	300,000
		バハマ合計 (簿価 \$1,545,574)	300,000
		カナダ (3.1%)	
		バンクローン (3.1%)	
		Concordia International Corp.	
U S D	2,238,750	5.25% due 10/21/21	2,116,671
		Garda World Security Corp.	
U S D	350,436	4.00% due 11/08/20	344,741
U S D	1,369,886	5.50% due 11/08/20	1,347,625
		Valeant Pharmaceuticals International, Inc.	
U S D	1,260,744	5.00% due 02/13/19	1,258,639
U S D	1,309,093	5.50% due 04/01/22	1,310,730
		バンクローン合計	6,378,406
		カナダ合計 (簿価 \$6,318,360)	6,378,406
		キプロス (0.3%)	
		バンクローン (0.3%)	
		Drillships Financing Holding, Inc.	
U S D	222,980	6.00% due 03/31/21	102,154
		Drillships Ocean Ventures, Inc.	
U S D	624,554	5.50% due 07/25/21	420,531
		バンクローン合計	522,685
		キプロス合計 (簿価 \$846,138)	522,685
		ルクセンブルグ (5.2%)	
		バンクローン (4.8%)	
		Auris Luxembourg III S. A R. L.	
U S D	849,271	4.25% due 01/17/22	851,395
		Delta 2 (Lux) S. A. R. L.	
U S D	1,540,000	4.75% due 07/30/21	1,531,145
U S D	312,000	7.75% due 07/29/22	308,749
		Intelsat Jackson Holdings S. A.	
U S D	1,600,000	3.75% due 06/30/19	1,517,552
		Mallinckrodt International Finance S. A.	
U S D	1,959,900	3.25% due 03/19/21	1,954,020

	額面	銘柄	評価額
U S D	652, 498	Ortho-Clinical Diagnostics Holdings Luxembourg S. A. R. L. 4. 75% due 06/30/21	636, 596
U S D	1, 100, 000	Samsonite International S. A. 4. 00% due 08/01/23	1, 111, 000
U S D	1, 773, 968	SIG Combibloc Holdings S. C. A. 4. 25% due 03/11/22	1, 775, 689
U S D	77, 550	SS&C European Holdings S. A. R. L. 4. 00% due 07/08/22	78, 035
		バンクローン合計	9, 764, 181
		社債 (0. 4%)	
U S D	865, 000	ConvaTec Healthcare E S. A. 10. 50% due 12/15/18 (a) (c)	888, 787
		社債合計	888, 787
		ルクセンブルグ合計 (簿価 \$10, 605, 643)	10, 652, 968
		多国籍企業 (0. 1%)	
		社債 (0. 1%)	
U S D	299, 000	Navios Maritime Acquisition Corp. / Navios Acquisition Finance US, Inc. 8. 13% due 11/15/21 (a) (c)	227, 240
		社債合計	227, 240
		多国籍企業合計 (簿価 \$288, 095)	227, 240
		オランダ (1. 2%)	
		バンクローン (0. 9%)	
U S D	647, 839	NXP BV 3. 75% due 12/07/20	651, 279
U S D	1, 272, 179	Tronox Pigments (Netherlands) BV 4. 50% due 03/19/20 (d)	1, 256, 277
		バンクローン合計	1, 907, 556
		社債 (0. 3%)	
U S D	600, 000	Bluewater Holding BV 10. 00% due 12/10/19 (a) (c)	264, 000
U S D	300, 000	NXP BV / NXP Funding LLC 4. 13% due 06/01/21 (c)	313, 800
		社債合計	577, 800
		オランダ合計 (簿価 \$2, 730, 820)	2, 485, 356
		シンガポール (0. 9%)	
		ガンクローン (0. 9%)	
U S D	1, 745, 138	Avago Technologies Cayman Holdings, Ltd. 3. 51% due 02/01/23	1, 760, 164
		バンクローン合計	1, 760, 164
		シンガポール合計 (簿価 \$1, 745, 793)	1, 760, 164
		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 (a) (c)	239, 688
		社債合計	239, 688
		アラブ首長国連邦合計 (簿価 \$260, 454)	239, 688
		英国 (0. 8%)	
		バンクローン (0. 8%)	

ダイワ米国担保付貸付債権ファンド

	額面	銘柄	評価額
U S D	1, 186, 742	Seadrill Operating LP	568, 651
		4. 00% due 02/21/21	
		Virgin Media Investment Holdings, Ltd.	
U S D	971, 367	3. 65% due 06/30/23 (d)	971, 231
U S D	48, 059	4. 25% due 06/30/23 (d)	48, 052
		バンクローン合計	1, 587, 934
		英国合計 (簿価 \$2, 206, 086)	1, 587, 934
		米国 (86. 2%)	
		バンクローン (72. 4%)	
		Albertson's LLC	
U S D	3, 011, 938	4. 75% due 12/21/22	3, 028, 142
		American Casino & Entertainment Properties LLC	
U S D	2, 439, 360	4. 75% due 07/07/22	2, 451, 557
		AmSurg Corp.	
U S D	558, 600	3. 50% due 07/16/21	558, 835
		Atkore International, Inc.	
U S D	637, 000	4. 50% due 04/09/21	635, 936
U S D	345, 000	7. 75% due 10/09/21	344, 714
		Avaya, Inc.	
U S D	3, 071, 753	6. 25% due 05/29/20	2, 292, 296
		Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV	
U S D	848, 046	3. 75% due 02/01/20	851, 718
		B&G Foods, Inc.	
U S D	179, 231	3. 75% due 11/02/22	180, 127
		Berry Plastics Corp.	
U S D	1, 250, 000	3. 50% due 01/06/24	1, 247, 075
U S D	879, 705	3. 75% due 10/01/22	879, 160
		California Resources Corp.	
U S D	305, 000	0. 00% due 12/31/21 (d)	319, 487
		Calpine Construction Finance Co. LP	
U S D	3, 342, 679	3. 25% due 01/31/22	3, 302, 567
		Chesapeake Energy Corp.	
U S D	270, 000	7. 50% due 08/23/21 (d)	278, 437
		CHG Healthcare Services, Inc.	
U S D	1, 875, 300	4. 75% due 06/07/23	1, 885, 858
		CHS / Community Health Systems, Inc.	
U S D	2, 563, 003	4. 00% due 01/27/21	2, 455, 894
U S D	166, 865	4. 08% due 12/31/18	164, 327
		Cincinnati Bell, Inc.	
U S D	1, 078, 785	4. 00% due 09/10/20 (d)	1, 078, 784
		CITGO Holding, Inc.	
U S D	208, 681	9. 50% due 05/12/18	209, 921
		CITGO Petroleum Corp.	
U S D	820, 388	4. 50% due 07/29/21	805, 826
		Continental Building Products, Inc.	
U S D	1, 693, 994	3. 50% due 08/18/23	1, 696, 112
		CS Intermediate Holdco 2 LLC	
U S D	522, 335	4. 00% due 04/04/21	524, 163

	額面	銘柄	評価額
U S D	1, 421, 438	CSC Holdings LLC 5. 00% due 10/09/22	1, 432, 397
U S D	500, 000	Dell International LLC 3. 25% due 09/07/23 (d)	502, 680
U S D	500, 000	4. 00% due 09/07/23 (d)	502, 680
U S D	1, 079, 477	4. 00% due 04/29/20 Delta Air Lines, Inc.	1, 082, 716
U S D	985, 172	3. 25% due 10/18/18 DH Publishing LP	987, 083
U S D	1, 171, 465	4. 00% due 08/20/22 Dole Food Company, Inc.	1, 171, 465
U S D	1, 716, 619	4. 50% due 11/01/18	1, 721, 632
U S D	405, 517	4. 51% due 11/01/18	406, 701
U S D	2, 098	6. 00% due 11/01/18 Duff & Phelps Corp.	2, 104
U S D	933, 176	4. 75% due 04/23/20 Dynergy Finance IV, Inc.	931, 431
U S D	875, 000	5. 00% due 06/27/23 Dynergy, Inc.	875, 140
U S D	994, 872	4. 00% due 04/23/20 Entegris, Inc.	993, 807
U S D	900, 915	3. 50% due 04/30/21 Entravision Communications Corp.	903, 167
U S D	500, 000	2. 50% due 05/31/20 (d)	498, 335
U S D	628, 292	3. 50% due 05/31/20 (d) FCA US LLC	626, 200
U S D	1, 187, 278	3. 25% due 12/31/18	1, 188, 169
U S D	2, 258, 370	3. 50% due 05/24/17 Fieldwood Energy LLC	2, 261, 193
U S D	935, 000	8. 38% due 09/30/20 First Data Corp.	336, 600
U S D	3, 974, 073	4. 52% due 03/24/21 Floatel Delaware LLC	3, 992, 473
U S D	426, 759	6. 00% due 06/27/20 Gates Global LLC	266, 724
U S D	1, 385, 654	4. 25% due 07/03/21 GCP Applied Technologies, Inc.	1, 363, 137
U S D	399, 000	4. 00% due 02/03/22 Gemini HDPE LLC	403, 988
U S D	635, 197	4. 75% due 08/06/21 Global Payments, Inc.	634, 403
U S D	750, 000	4. 02% due 04/22/23 Graton Economic Development Authority	754, 875
U S D	618, 338	4. 75% due 09/01/22 Gray Television, Inc.	619, 501
U S D	409, 538	3. 94% due 06/13/21 Gulf Finance LLC	411, 074
U S D	2, 070, 000	6. 25% due 08/25/23 (d)	2, 004, 443

ダイワ米国担保付貸付債権ファンド

	額面	銘柄	評価額
U S D	960,000	Harbor Freight Tools USA, Inc. 4.00% due 08/19/23	961,805
U S D	426,393	Harland Clarke Holdings Corp. 6.99% due 08/04/19	416,799
U S D	1,050,000	Headwaters Incorporated 4.00% due 03/24/22 (d)	1,050,000
U S D	949,123	Hearthside Group Holdings LLC 4.50% due 06/02/21	949,123
U S D	342,566	Hilton Worldwide Finance LLC 3.02% due 10/25/23	344,108
U S D	208,801	3.22% due 10/25/23	209,741
U S D	53,801	3.50% due 10/26/20	53,946
U S D	1,221,400	Helix Poly Co., LLC 6.00% due 12/05/21	1,227,507
U S D	1,779,050	Hub International, Ltd. 4.00% due 10/02/20	1,771,827
U S D	1,373,777	Hudson Products Holdings, Inc. 5.00% due 03/15/19	1,254,712
U S D	723,188	Huntsman International LLC 4.25% due 04/01/23	726,355
U S D	1,473,282	lasis Healthcare LLC 4.50% due 05/03/18	1,455,397
U S D	1,750,000	iHeartCommunications, Inc. 7.27% due 01/30/19	1,341,375
U S D	1,525,608	Infor (US), Inc. 3.75% due 06/03/20	1,508,064
U S D	2,092,841	Intrawest Operations Group LLC 5.00% due 12/09/20	2,100,040
U S D	1,949,106	Inventiv Health, Inc. 7.75% due 05/15/18	1,950,724
U S D	1,276,674	J. Crew Group, Inc. 4.00% due 03/05/21	1,006,019
U S D	1,602,961	Jack Ohio Finance 5.00% due 06/20/19	1,563,897
U S D	600,000	Jaguar Holding Company I 4.25% due 08/18/22	601,650
U S D	719,563	Jeld-Wen, Inc. 4.75% due 07/01/22	722,563
U S D	495,671	Key Safety Systems, Inc. 5.50% due 08/29/21	495,671
U S D	1,582,536	Lands' End, Inc. 4.25% due 04/04/21	1,263,655
U S D	750,000	Level 3 Financing, Inc. 3.50% due 05/31/22	753,435
U S D	1,250,000	4.00% due 08/01/19	1,255,212
U S D	837,900	MGM Growth Properties Operating Partnership LP 4.00% due 04/25/23	844,637

	額面	銘柄	評価額
U S D	2,706,775	MGOC, Inc. 4.00% due 07/31/20	2,706,775
U S D	1,130,000	Micron Technology, Inc. 6.25% due 04/26/22	1,140,825
U S D	482,002	Microsemi Corp. 3.75% due 01/15/23	484,961
U S D	708,185	Mitel US Holdings, Inc. 5.50% due 04/29/22	712,612
U S D	818,951	MPG Holdco I, Inc. 3.75% due 10/20/21	818,115
U S D	1,550,000	MPH Acquisition Holdings LLC 5.00% due 06/07/23	1,566,151
U S D	1,965,019	National Financial Partners Corp. 4.50% due 07/01/20	1,957,650
U S D	1,415,762	National Mentor Holdings, Inc. 4.25% due 01/31/21	1,416,654
U S D	1,150,000	NBTY, Inc. 5.00% due 05/05/23	1,150,356
U S D	489,221	NGPL Pipeco LLC 6.75% due 09/15/17	488,306
U S D	1,005,597	Nine West Holdings, Inc. 4.75% due 10/08/19	502,798
U S D	1,430,329	NVA Holdings, Inc. 4.75% due 08/14/21	1,427,940
U S D	1,535,000	ON Semiconductor Corp. 5.25% due 03/31/23	1,553,911
U S D	1,756,896	Peabody Energy Corp. 4.25% due 09/24/20	1,208,499
U S D	1,382,403	Pinnacle Foods Finance LLC 3.25% due 04/29/20	1,385,513
U S D	139,300	Polyone Corp. 3.27% due 01/13/23	140,055
U S D	997,905	Prestige Brands, Inc. 3.50% due 11/11/22	1,004,142
U S D	158,733	Prime Security Services Borrower LLC 3.50% due 09/03/21	159,288
U S D	2,344	Quikrete Holdings, Inc. 5.25% due 09/03/21	2,353
U S D	2,577,000	Revlon Consumer Products Corp. 4.75% due 05/02/22	2,593,905
U S D	1,600,000	Rexnord LLC / RBS Global, Inc. 4.00% due 09/26/20	1,604,256
U S D	303,008	Rite Aid Corp. 3.50% due 07/21/23 (d)	302,553
U S D	1,852,195	Reynolds Group Holdings, Inc. 4.00% due 08/21/20	1,851,509
U S D	802,812	Rite Aid Corp. 4.25% due 02/05/23	803,567
U S D	3,500,000	Rite Aid Corp. 4.88% due 06/21/21	3,505,250

ダイワ米国担保付貸付債権ファンド

	額面	銘柄	評価額
U S D	1, 020, 243	Sabine Oil & Gas LLC 8.50% due 12/31/18 (b) (d)	31, 883
U S D	2, 130, 082	Scientific Games International, Inc. 6.00% due 10/18/20	2, 130, 082
U S D	1, 959, 698	Sears Roebuck Acceptance Corp. 5.50% due 06/30/18	1, 898, 457
U S D	500, 000	Seminole Hard Rock Entertainment, Inc. 3.50% due 05/14/20	499, 375
U S D	775, 000	SolarWinds Holdings, Inc. 5.50% due 02/05/23	777, 519
U S D	498, 750	Solera LLC 5.75% due 03/03/23	501, 423
U S D	102, 391	Southcross Holdings Borrower LP 3.50% due 04/13/23	86, 350
U S D	2, 209	Spin Holdco, Inc. 5.50% due 04/13/23	1, 862
U S D	2, 538, 946	SS&C Technologies, Inc. 4.25% due 11/14/19	2, 512, 922
U S D	608, 724	Stardust Finance Holdings, Inc. 4.00% due 07/08/22	612, 528
U S D	2, 024, 288	Station Casinos LLC 6.50% due 03/13/22	2, 007, 425
U S D	2, 000, 000	Stonewall Gas Gathering LLC 3.75% due 06/08/23	2, 001, 260
U S D	250, 044	Summit Materials LLC 8.75% due 01/28/22	254, 420
U S D	1, 093, 950	Supervalu, Inc. 4.00% due 07/17/22	1, 098, 052
U S D	3, 979, 132	Syniverse Holdings, Inc. 5.50% due 03/21/19	3, 980, 326
U S D	825, 745	Tekni-Plex, Inc. 4.00% due 04/23/19	733, 534
U S D	528, 000	Texas Competitive Electric Holdings Co. LLC 4.50% due 06/01/22	526, 020
U S D	701, 000	The Neiman Marcus Group, Inc. 5.00% due 10/31/17	702, 577
U S D	1, 503, 125	Townsquare Media, Inc. 4.25% due 10/25/20	1, 409, 180
U S D	262, 971	Transdigm, Inc. 4.25% due 04/01/22	262, 971
U S D	298, 477	Tribune Media Co. 3.75% due 06/04/21	297, 683
U S D	828, 562	UFC Holdings LLC 3.75% due 05/14/22	826, 259
U S D	965, 000	University Support Services LLC 3.75% due 06/09/23 (d)	961, 082
U S D	1, 621, 851	UFC Holdings LLC 3.75% due 12/27/20	1, 624, 900
U S D	820, 000	University Support Services LLC 5.00% due 08/18/23	821, 640
U S D	525, 000	University Support Services LLC 6.25% due 07/06/22	526, 312

	額面	銘柄	評価額
U S D	4, 211, 103	Univision Communications, Inc. 4.00% due 03/01/20	4, 208, 703
U S D	896, 057	UPC Financing Partnership 4.08% due 08/30/24	892, 840
U S D	1, 024, 898	US Airways, Inc. 3.50% due 05/23/19	1, 024, 263
U S D	831, 361	USI, Inc. 4.25% due 12/27/19	829, 632
U S D	716, 496	Viskase Companies, Inc. 4.25% due 01/30/21	664, 550
U S D	1, 050, 000	Western Refining, Inc. 5.50% due 06/23/23	1, 021, 125
U S D	581, 250	Windstream Services LLC 5.75% due 03/29/21	584, 703
U S D	887, 256	WMG Acquisitions Corp. 3.75% due 07/01/20	884, 248
U S D	541, 760	XO Communications LLC 4.25% due 03/19/21	541, 208
U S D	1, 550, 000	XPO Logistics, Inc. 4.25% due 11/01/21 (d)	1, 556, 789
		バンクローン合計	147, 675, 363
		社債 (13.8%)	
U S D	705, 000	Ally Financial, Inc. 3.75% due 11/18/19	720, 862
U S D	370, 000	Anixter, Inc. 5.63% due 05/01/19	391, 737
U S D	264, 000	Cablevision Systems Corp. 8.63% due 09/15/17	280, 566
U S D	384, 000	California Resources Corp. 8.00% due 12/15/22 (a) (c)	259, 200
U S D	500, 000	Change Healthcare Holdings, Inc. 11.00% due 12/31/19 (a)	528, 750
U S D	500, 000	Claire's Stores, Inc. 9.00% due 03/15/19 (a) (c)	288, 250
U S D	685, 000	Clear Channel Worldwide Holdings, Inc. 7.63% due 03/15/20 (a)	690, 137
U S D	1, 000, 000	CNG Holdings, Inc. 9.38% due 05/15/20 (a) (c)	555, 000
U S D	207, 968	Continental Airlines 2005-ERJ1 Pass Through Trust 9.80% due 04/01/21	230, 325
U S D	1, 450, 000	Diamond 1 Finance Corp. / Diamond 2 Finance Corp. 3.48% due 06/01/19 (c)	1, 492, 060
U S D	669, 000	DISH DBS Corp. 4.42% due 06/15/21 (a) (c)	699, 531
U S D	970, 000	Frontier Communications Corp. 4.25% due 04/01/18	997, 335
U S D	745, 000	Frontier Communications Corp. 7.88% due 09/01/19	830, 675
U S D	950, 000	Frontier Communications Corp. 7.13% due 03/15/19	1, 023, 625
U S D	375, 000	Frontier Communications Corp. 8.50% due 04/15/20	404, 531

ダイワ米国担保付貸付債権ファンド

	額面	銘柄	評価額
U S D	525,000	Hardwoods Acquisition, Inc. 7.50% due 08/01/21 (a) (c)	362,250
U S D	1,000,000	HCA, Inc. 4.25% due 10/15/19	1,048,750
U S D	500,000	IASIS Healthcare LLC / IASIS Capital Corp. 8.38% due 05/15/19 (a)	453,125
U S D	2,700,000	ILFC E-Capital Trust I 3.98% due 12/21/65 (a) (c) (e)	2,155,950
U S D	1,450,000	Infor US, Inc. 5.75% due 08/15/20 (a) (c)	1,530,490
U S D	500,000	Iron Mountain, Inc. 6.00% due 10/01/20 (a) (c)	531,255
U S D	450,000	Landry's, Inc. 9.38% due 05/01/20 (a) (c)	473,625
U S D	630,000	Nationstar Mortgage LLC / Nationstar Capital Corp. 6.50% due 08/01/18 (a)	628,425
U S D	595,000	9.63% due 05/01/19 (a)	623,263
U S D	500,000	NGPL PipeCo LLC 7.12% due 12/15/17 (c)	521,875
U S D	1,175,000	NRG Energy, Inc. 7.88% due 05/15/21 (a)	1,224,938
U S D	1,005,000	Radian Group, Inc. 5.50% due 06/01/19	1,065,300
U S D	105,000	Reynolds Group Issuer, Inc. / Reynolds Group Issuer LLC / Reynolds Group Issuer Lu	106,575
U S D	500,000	4.13% due 07/15/21 (a) (c) (e)	529,375
U S D	277,000	Rockies Express Pipeline LLC 6.85% due 07/15/18 (c)	303,315
U S D	1,000,000	Shingle Springs Tribal Gaming Authority 9.75% due 09/01/21 (a) (c)	1,010,000
U S D	1,000,000	Sprint Capital Corp. 6.90% due 05/01/19	1,072,500
U S D	1,000,000	Sprint Communications, Inc. 7.00% due 03/01/20 (c)	1,001,250
U S D	1,000,000	Tenet Healthcare Corp. 4.15% due 06/15/20 (a) (e)	807,600
U S D	800,000	4.50% due 04/01/21	512,500
U S D	500,000	4.75% due 06/01/20	631,313
U S D	650,000	5.00% due 03/01/19	532,500
U S D	500,000	Tesoro Logistics LP / Tesoro Logistics Finance Corp. 5.50% due 10/15/19 (a)	521,875
U S D	500,000	T-Mobile USA, Inc. 6.25% due 04/01/21 (a)	968,485
U S D	938,000	Wells Enterprises, Inc. 6.75% due 02/01/20 (a) (c)	28,009,118
社債合計			175,684,481
米国合計 (簿価 \$181,236,896)			201,095,054
債券合計 (簿価 \$209,056,032)			

	額面	銘柄	純資産に 占める割合	評価額
	口数	リミテッドパートナーシップ (0.0%) 米国 (0.0%)		
	116	Southcross Holdings LP		37,990
		米国合計		37,990
		リミテッドパートナーシップ合計 (簿価 \$40,020)		37,990
		短期金融商品 (4.7%) 英国 (4.7%)		
	元本	定期預金 (4.7%) Barclays Bank PLC		
U S D	9,553,648	0.15% due 09/01/16		9,553,648
		定期預金合計		9,553,648
		英国合計 (簿価 \$9,553,648)		9,553,648
		短期金融商品合計 (簿価 \$9,553,648)		9,553,648
		投資総額 (簿価 \$218,649,700)	103.3%	\$ 210,686,692
		現金および他の資産を超過する負債	(3.3)	(6,777,238)
		純資産	100.0%	\$ 203,909,454

(*) バンク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。

(a) 償還条項付き証券

(b) デフォルト証券

(c) 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に転売が可能です。他に記載がない限り、これらの証券は流動性がないとはみなされません。

(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。

(e) 2016年8月31日時点の変動利付き証券

ファンドレベルの為替先渡契約 (2016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	Goldman Sachs Group, Inc.	30,000,000	2016年9月6日	U S D	291,506	\$ -	\$ (1,469)	\$ (1,469)
J P Y	Royal Bank of Canada	10,000,000	2016年9月2日	U S D	96,679	10	-	10
						\$ 10	\$ (1,469)	\$ (1,459)

ダイワ米国担保付貸付債権ファンド

クラスＢ－ＪＰＹクラスの為替先渡契約（2016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	BNP Paribas S. A.	75,930,467	2016年9月2日	U S D	750,551	\$ -	\$ (16,462)	\$ (16,462)
J P Y	BNP Paribas S. A.	55,649,467	2016年9月2日	U S D	551,997	-	(13,983)	(13,983)
J P Y	Goldman Sachs Group, Inc.	28,971,696	2016年9月2日	U S D	273,346	6,750	-	6,750
J P Y	Goldman Sachs Group, Inc.	16,898,670,781	2016年9月2日	U S D	162,465,036	909,748	-	909,748
J P Y	HSBC Bank PLC	155,980,793	2016年9月2日	U S D	1,470,385	37,623	-	37,623
J P Y	HSBC Bank PLC	28,994,915	2016年9月2日	U S D	286,611	-	(6,291)	(6,291)
J P Y	Merrill Lynch International	40,000,000	2016年9月2日	U S D	389,171	-	(2,454)	(2,454)
J P Y	Royal Bank of Canada	2,500,000	2016年9月2日	U S D	23,458	711	-	711
J P Y	BNP Paribas S. A.	65,000,000	2016年9月6日	U S D	628,470	7	-	7
J P Y	Royal Bank of Canada	16,672,701,383	2016年10月4日	U S D	166,280,385	-	(4,847,831)	(4,847,831)
U S D	ANZ Bank	396,005	2016年9月2日	J P Y	40,000,000	9,289	-	9,289
U S D	ANZ Bank	592,902	2016年9月2日	J P Y	60,000,000	12,828	-	12,828
U S D	ANZ Bank	2,748,634	2016年9月2日	J P Y	276,000,000	80,292	-	80,292
U S D	ANZ Bank	79,830	2016年9月2日	J P Y	8,000,000	2,487	-	2,487
U S D	BNP Paribas S. A.	179,358	2016年9月2日	J P Y	19,000,000	-	(4,332)	(4,332)
U S D	Citibank NA	549,597	2016年9月2日	J P Y	56,325,437	5,048	-	5,048
U S D	Citibank NA	118,972	2016年9月2日	J P Y	12,000,000	2,957	-	2,957
U S D	Deutsche Bank AG	39,014	2016年9月2日	J P Y	4,000,000	342	-	342
U S D	Goldman Sachs Group, Inc.	549,407	2016年9月2日	J P Y	55,000,000	17,672	-	17,672
U S D	Morgan Stanley	428,992	2016年9月2日	J P Y	43,671,299	6,782	-	6,782
U S D	Royal Bank of Canada	166,047,217	2016年9月2日	J P Y	16,672,701,383	4,857,084	-	4,857,084
U S D	BNP Paribas S. A.	629,342	2016年10月4日	J P Y	65,000,000	-	(17)	(17)
U S D	Credit Suisse International	368,572	2016年10月4日	J P Y	37,000,000	10,322	-	10,322
U S D	Merrill Lynch International	389,744	2016年10月4日	J P Y	40,000,000	2,446	-	2,446
U S D	Royal Bank of Canada	580,046	2016年10月4日	J P Y	58,000,000	18,464	-	18,464
						\$ 5,980,852	\$ (4,891,370)	\$ 1,089,482

通貨の略称：

J P Y － 日本円
U S D － 米ドル

<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（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8月21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34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

(2017年2月21日から2017年8月21日まで)

買 付			売 付		
銘 柄		金 額	銘 柄		金 額
		千円			千円
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			
659 国庫短期証券	2017/4/24	9,120,282			
651 国庫短期証券	2017/3/21	7,630,194			
669 国庫短期証券	2017/6/12	6,970,248			
644 国庫短期証券	2017/5/12	6,690,300			
660 国庫短期証券	2017/5/1	4,590,081			
649 国庫短期証券	2017/3/13	2,490,082			
650 国庫短期証券	2017/6/12	2,490,050			
665 国庫短期証券	2017/5/22	2,200,079			

(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

2017年8月21日現在における該当事項はありません。

ダイワ・マネースtock・マザーファンド

運用報告書 第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

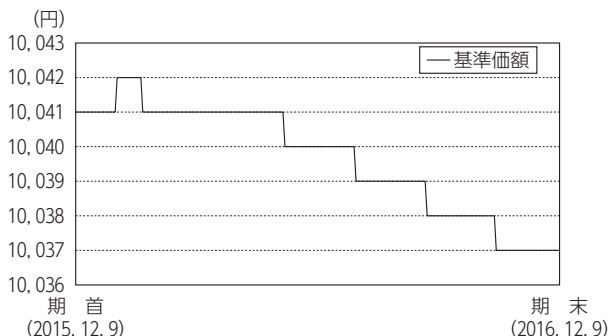
大和投資信託

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	騰 落 率 %	
(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いました。

◆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 内	国債証券	千円 215,986,756	千円 2,822,446 (233,210,000)

(注1) 金額は受渡し代金(経過利子分は含まれておりません)。
(注2) ()内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。
(注3) 単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄

公 社 債

(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

(1)国内(邦貨建) 公社債(種類別)

作成期	当		期		末		
区 分	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	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
国債証券	632 国庫短期証券	— %	千円 7,380,000	千円 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。

■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・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、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/毎月決算型）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・ブルベア・セレクト マネー・ポートフォリオ185,052,355円、ダイワ・ブルベア・セレクト ドル高円安ポートフォリオ160,376,323円、ダイワ・ブルベア・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-成長の軌音（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、ダイワ/ミレアセット 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、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・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・リアル・コース1,496,804円、通貨選択型ダイワ米国厳選株ファンド-イーグルアイⅡ-予想分配金提示型 米ドル・コース9,976,045円、通貨選択型ダイワ米国厳選株ファンド-イーグルアイⅡ-予想分配金提示型 通貨セレクト・コース2,001,563円です。

*当期末の計算口数当りの純資産額は10,037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) 当期増益金（A+B+C）	△ 17,604,315
(E) 前期繰越増益金	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
次期繰越増益金（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。