

ダイワ・グローバル・ ハイブリッド証券ファンドⅡ (為替ヘッジあり)

★当ファンドの仕組みは次の通りでした。

商品分類	単位型投信／内外／その他資産（ハイブリッド証券）	
信託期間	3年間（2014年5月23日～2017年5月22日）	
運用方針	信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行ないます。	
主要投資対象	当ファンド	イ. ケイマン籍の外国投資信託「グローバル・フィナンシャル・ハイブリッド・セキュリティーズ・ファンド」（以下「ハイブリッドファンド」といいます。）の受益証券（円建） ロ. ダイワ・マネーアセット・マザーファンドの受益証券
	ダイワ・マネーアセット・マザーファンド	円建ての債券
当ファンドの運用方法	①主として、ハイブリッドファンドの受益証券への投資を通じて、世界の金融機関（関連会社等を含みます。）が発行するハイブリッド証券等に投資し、高利回りの獲得をめざします。 ②当ファンドは、ハイブリッドファンドとダイワ・マネーアセット・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、ハイブリッドファンドの投資割合を高位に維持することを基本とします。 ③ハイブリッドファンドでは、為替変動リスクを低減するため、為替ヘッジを行ないます。	
マザーファンドの運用方法	①円建ての債券を中心に投資し、安定した収益の確保をめざして安定運用を行ないます。 ②円建資産への投資にあたっては、残存期間が1年未満、取得時においてA-2格相当以上の債券およびコマーシャル・ペーパーに投資することを基本とします。	
組入制限	当ファンドの投資信託証券組入上限比率	無制限
	マザーファンドの株式組入上限比率	純資産総額の10%以下
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が多い額とし、原則として、経費控除後の配当等収益を中心に分配することをめざします。ただし、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。	

運用報告書（全体版） 満期償還 (償還日 2017年5月22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・グローバル・ハイブリッド証券ファンドⅡ（為替ヘッジあり）」は、このたび、満期償還となりました。

ここに、謹んで運用状況と償還の内容をお知らせいたします。

今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

大和投資信託

Daiwa Asset Management

東京都千代田区丸の内一丁目9番1号

お問い合わせ先（コールセンター）

TEL 0120-106212

（営業日の9:00～17:00）

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

設定以来の運用実績

決算期	基準価額				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	元残 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 5月23日)	円 10,000	円 -	円 -	% -	% -	% -	% -	% 100.0
1期末 (2014年11月25日)	9,841	100	△ 59	△0.6	△1.2	0.0	99.2	99.1
2期末 (2015年 5月22日)	9,711	100	△ 30	△0.3	△0.9	0.0	98.9	92.9
3期末 (2015年11月24日)	9,564	100	△ 47	△0.5	△0.9	0.0	99.3	76.0
4期末 (2016年 5月23日)	9,448	100	△ 16	△0.2	△0.8	0.0	99.3	65.1
5期末 (2016年11月22日)	9,388	100	40	0.4	△0.4	0.0	99.5	56.3
償還 (2017年 5月22日)	9,583.17	-	195.17	2.1	0.3	-	-	12.6

(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。

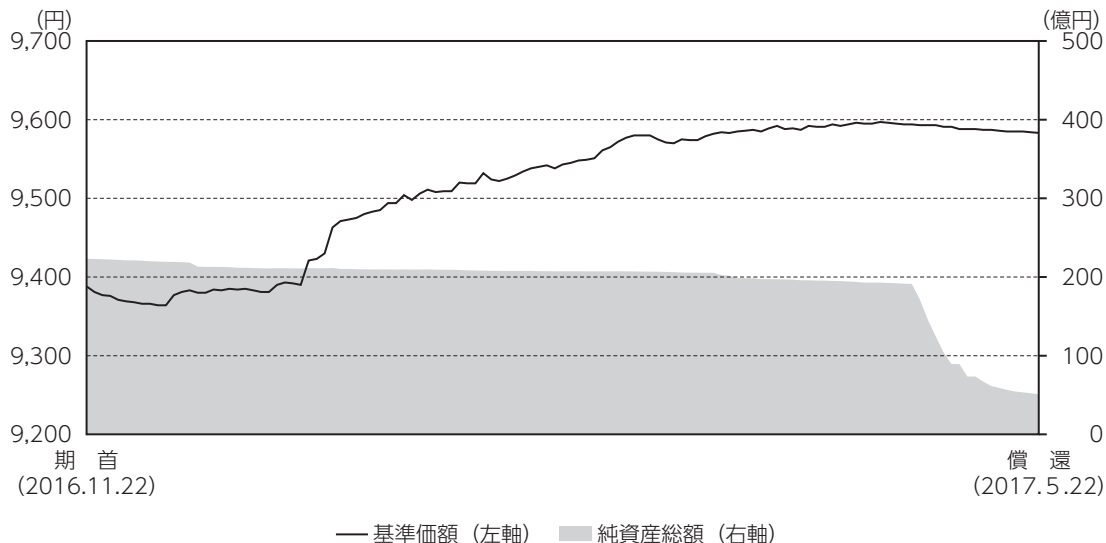
(注3) 公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）および債券先物を除きます。

(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



■基準価額・騰落率

設定時：10,000円

償還時：9,583円17銭（既払分配金500円）

騰落率：0.9%（分配金再投資ベース）

■基準価額の主な変動要因

主として、グローバル・フィナンシャル・ハイブリッド・セキュリティーズ・ファンド（以下「ハイブリッドファンド」といいます。）の受益証券への投資を通じて、世界の金融機関（関連会社を含みます。）が発行するハイブリッド証券に投資した結果、ハイブリッド証券の価格下落等はマイナス要因となりましたが、利息収入がプラスに寄与したため、基準価額は小幅ながら上昇しました。くわしくは「設定以来の投資環境について」をご参照ください。

ダイワ・グローバル・ハイブリッド証券ファンドⅡ（為替ヘッジあり）

年 月 日	基 準	価 額		公 社 債 率	投 資 信 託 受 益 証 券 組 入 比 率
		騰 落 率	率		
(期首) 2016年11月22日	円	9,388	% -	% 0.0	% 99.5
11月末		9,369	△0.2	0.0	99.5
12月末		9,392	0.0	-	99.6
2017年 1 月末		9,509	1.3	0.0	99.8
2 月末		9,561	1.8	0.0	99.8
3 月末		9,592	2.2	-	99.5
4 月末		9,593	2.2	0.0	-
(償還) 2017年 5 月22日		9,583.17	2.1	-	-

(注) 騰落率は期首比。

設定以来の投資環境について

(2014.5.23~2017.5.22)

■ハイブリッド証券市況

設定時より2014年11月までは、ECB（欧州中央銀行）による金融緩和への期待や10月の銀行資産査定結果が銀行セクターへの信頼感を保つ内容だったため、ハイブリッド証券市況は安定的に推移しました。12月以降は、原油価格の急落やロシアおよびウクライナの情勢悪化への懸念などからハイブリッド証券市況は軟調な推移となりました。しかし、2015年1月にECBが国債購入を含む量的金融緩和の導入を決定するなど、世界的な金融緩和を背景に主要国の金利が低下すると、緩やかながらも回復基調となりました。12月以降は、ECBの追加金融緩和措置が市場の期待を下回ったことに加え、中国の景気鈍化懸念に伴う世界的な株式市況下落や原油価格下落などを受けて、ハイブリッド証券市況は下落しました。また2016年2月には、欧州の一部の銀行の利払いに対する懸念などから、ハイブリッド証券市況の下落が加速しました。2月後半以降は、ECBによる新たな社債購入プログラムの発表がポジティブなサプライズとなり市場心理が大きく改善され、上昇基調に転じました。6月の英国の国民投票におけるEU（欧州連合）離脱派の勝利で一時的に下落する局面もありましたが、世界的な低金利環境の長期化見通しから堅調に推移しました。11月以降は、一部ハイブリッド証券がコール（期限前償還）を見送ったことや、米国大統領選挙におけるトランプ氏勝利を受けた債券から株式への資金シフトにより下落する局面もありましたが、相対的に高い利回りを求める投資需要に支えられ反発に転じました。

信託期間中の運用方針**■当ファンド**

当ファンドは、ハイブリッドファンドとダイワ・マネーアセット・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、主として、ハイブリッドファンドへの投資割合を高位に保つことによって、世界の金融機関が発行するハイブリッド証券等からの収益を享受することをめざします。

■ハイブリッドファンド

世界の金融機関が発行するハイブリッド証券等に投資し、高利回りの獲得を追求することにより、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざします。また、為替変動リスクの低減を図るため為替ヘッジを行いません。

■ダイワ・マネーアセット・マザーファンド

流動性と資産の安全性に配慮し、安定的な運用を行いません。

信託期間中のポートフォリオについて

(2014.5.23～2017.5.22)

■当ファンド

当ファンドは、ハイブリッドファンドとダイワ・マネーアセット・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、信託期間を通じてハイブリッドファンドへの投資割合を高位に維持しました。

■ハイブリッドファンド

世界の金融機関が発行するハイブリッド証券に投資し、高利回りの獲得を追求することにより、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。また、為替変動リスクの低減を図るため為替ヘッジを行ないました。

■ダイワ・マネーアセット・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

1万口当り、第1期～第5期各100円の分配を行ないました。

受益者のみなさまにおかれましては、当ファンドをご愛顧いただき厚く御礼申し上げます。今後とも証券投資信託の運用につきましては、受益者のみなさまのご期待に沿えますよう万全を期して努力する所存でございますので、一層のご愛顧を賜りますようよろしくお願い申し上げます。

1万口当りの費用の明細

項 目	当期 (2016.11.23~2017.5.22)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	62円	0.656%	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9,515円です。
（投 信 会 社）	(20)	(0.214)	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)	(0.428)	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	0.001	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数
（そ の 他）	(0)	(0.001)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	63	0.657	

(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

(1) 投資信託受益証券

(2016年11月23日から2017年5月22日まで)

	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千□	千円	千□	千円
外国（邦貨建）	-	-	249,742.24	22,769,147

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

(2) 親投資信託受益証券の設定・解約状況

(2016年11月23日から2017年5月22日まで)

	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千□	千円	千□	千円
ダイワ・マネーアセット・マザーファンド	-	-	0	1

(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11月23日から2017年5月22日まで)

当					期				
買			付		売			付	
銘	柄	□ 数	金 額	平均単価	銘	柄	□ 数	金 額	平均単価
		千□	千円	円			千□	千円	円
					DAIWA PREMIUM TRUST-GLOBAL FINANCIAL HYBRID SECURITIES FUND CLASS A (ケイマン諸島)		249,742.24	22,769,147	91

(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・マネーアセット・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11月23日から2017年5月22日まで)

決 算 期	当 期					
	買付額等 A	うち利害 関係人との 取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害 関係人との 取引状況D	D/C
公社債	百万円 30,670	百万円 6,900	% 22.5	百万円 -	百万円 -	% -
コール・ローン	1,011,626	-	-	-	-	-

(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ビエ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。

■組入資産明細表

最終期末における該当事項はありません。

親投資信託残高

種 類	期 首	
	□ 数	金 額
ダイワ・マネーアセット・マザーファンド	千□ 0	

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2017年5月22日現在

項 目	償 還 時	
	評 価 額	比 率
	千円	%
コール・ローン等、その他	5,483,261	100.0
投資信託財産総額	5,483,261	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5月22日現在

項 目	償 還 時
(A) 資産	5,483,261,637円
コール・ローン等	5,483,261,637
(B) 負債	377,516,496
未払解約金	341,654,320
未払信託報酬	35,851,114
未払利息	11,062
(C) 純資産総額(A - B)	5,105,745,141
元本	5,327,823,023
償還差損益金	△ 222,077,882
(D) 受益権総口数	5,327,823,023口
1万口当り償還価額(C / D)	9,583円17銭

* 償還時の計算口数当りの純資産額は9,583円17銭です。

* 償還時の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は222,077,882円です。

■損益の状況

当期 自2016年11月23日 至2017年5月22日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	△ 929,771円
支払利息	△ 929,771
(B) 有価証券売買損益	△1,966,891,917
売買益	1
売買損	△1,966,891,918
(C) 有価証券評価差損益	2,534,203,756
(D) 信託報酬等	△ 124,825,970
(E) 当期損益金(A + B + C + D)	441,556,098
(F) 前期繰越損益金	△1,454,412,743
(G) 解約差損益金	790,778,763
(H) 合計(E + F + G)	△ 222,077,882
償還差損益金(H)	△ 222,077,882

(注1) 有価証券評価差損益は、有価証券の償還時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。

投資信託財産運用総括表

信託期間	投資信託契約締結日	2014年5月23日		投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日	2017年5月22日		資産総額	5,483,261,637円
区分	投資信託契約締結当初	投資信託契約終了時	差引増減 又は追加信託	負債総額	377,516,496円
				純資産総額	5,105,745,141円
受益権口数	42,178,853,842口	5,327,823,023口	△36,851,030,819口	受益権口数	5,327,823,023口
元本額	42,178,853,842円	5,327,823,023円	△36,851,030,819円	1単位当り償還金	9,583円17銭

毎計算期末の状況

計算期	元本額	純資産総額	基準価額	1単位当り分配金	
				金額	分配率
	円	円	円	円	%
第1期	41,783,180,208	41,120,091,491	9,841	100	1.00
第2期	39,188,602,121	38,054,593,036	9,711	100	1.00
第3期	32,078,863,871	30,680,557,526	9,564	100	1.00
第4期	27,477,461,529	25,961,944,582	9,448	100	1.00
第5期	23,774,438,355	22,320,025,612	9,388	100	1.00
信託期間中1単位当り総収益金および年平均収益率				83円17銭	0.28%

(注) 1単位は受益権1万口。

償 還 金 の お 知 ら せ	
1 万 口 当 り 償 還 金	9,583円17銭

償還金の課税上の取扱いについて

- ・ 償還時の差益（償還価額から取得費用（申込手数料（税込み）を含む）を控除した利益）については、譲渡所得とみなされ、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%および地方税5%）の税率により、申告分離課税が適用されます。
- ・ 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。

グローバル・フィナンシャル・ハイブリッド・セキュリティーズ・ファンド

当ファンド（ダイワ・グローバル・ハイブリッド証券ファンドⅡ（為替ヘッジあり））の主要投資対象である、ケイマン籍の外国投資信託「グローバル・フィナンシャル・ハイブリッド・セキュリティーズ・ファンド」の受益証券（円建）の状況は次の通りです。

（注）2017年5月22日時点で入手しうる直近の状況を掲載しております。

貸借対照表

2016年10月31日

	円
資産	
投資資産の評価額（簿価：27,418,839,152円）	21,719,861,750
現金および現金同等物	1,044,594,671
未収利息	512,628,976
未収金：売却済みの投資資産	120,241,885
前払受託会社報酬	464,260
資産合計	<u>23,397,791,542</u>
負債	
外国為替先渡契約の評価損	64,670,219
未払償還金	41,000,000
未払銀行利息	326,688
未払費用	14,440,829
負債合計	<u>120,437,736</u>
純資産	<u>23,277,353,806</u>
1口当り純資産額（発行済み受益証券250,431,978口）	<u>92.949</u>

損益計算書

2016年10月31日に終了する年度

円

収益	
受取利息	1,752,751,723
純収益合計	<u>1,752,751,723</u>
費用	
支払銀行利息	2,905,856
投資運用会社報酬	107,000,210
管理会社報酬	13,470,515
監査報酬	4,500,460
保管会社報酬	7,597,748
受託会社報酬	1,839,610
その他費用	175,175
費用合計	<u>137,489,574</u>
投資純利益	<u>1,615,262,149</u>
投資および外国為替取引の純実現益および評価損の変動額	
投資および為替の純実現損失	(116,972,371)
為替先渡契約の純実現益	6,221,549,203
投資および為替の評価損の純変動	(7,007,116,135)
為替先渡契約の評価益の純変動	<u>152,243,773</u>
投資および外国為替取引の純実現益および評価損の変動額	<u>(750,295,530)</u>
運用による純資産の純増	<u>864,966,619</u>

投資明細表

2016年10月31日

	元本 (現地通貨建て)	評価額 (円)	純資産に 占める割合 (%)
社債			
オーストリア (簿価: 433,278,788円)			
BACA 7.25% 15-Feb-17 (米ドル)	4,200,000	447,977,167	1.93
		447,977,167	1.93
フランス (簿価: 981,005,190円)			
AXA 5.50% Perp (米ドル)	8,900,000	956,869,877	4.11
		956,869,877	4.11
ドイツ (簿価: 180,529,967円)			
Commerzbank 6.625% 30-Aug-19 (英ポンド)	1,000,000	138,469,098	0.59
		138,469,098	0.59
社債合計 (簿価: 1,594,813,945円)		1,543,316,142	6.63
変動利付債			
デンマーク (簿価: 1,925,581,137円)			
Danske Bank AS永久変動利付債 (英ポンド)	5,050,000	654,383,426	2.81
Danske Bank AS永久変動利付債 (英ポンド)	5,606,000	724,632,298	3.11
		1,379,015,724	5.92
フランス (簿価: 10,778,630,749円)			
AXA永久変動利付債 (英ポンド)	5,000,000	679,559,322	2.92
AXA永久変動利付債 (米ドル)	10,700,000	1,172,421,294	5.04
BNP Paribas永久変動利付債 (英ポンド)	3,000,000	404,215,356	1.74
Credit Agricole永久変動利付債 (ユーロ)	4,200,000	569,006,413	2.45
Credit Agricole永久変動利付債 (英ポンド)	4,550,000	659,643,639	2.83
Credit Agricole永久変動利付債 (英ポンド)	7,000,000	987,893,810	4.24
Credit Agricole永久変動利付債 (米ドル)	1,800,000	188,224,180	0.81
Credit Agricole永久変動利付債 (米ドル)	7,400,000	773,810,518	3.32
Groupama SA変動利付債27-Oct-39 (ユーロ)	2,300,000	283,493,665	1.22
Groupama SA永久変動利付債 (ユーロ)	6,700,000	757,547,946	3.25
Natixis永久変動利付債 (ユーロ)	3,000,000	362,850,234	1.56
Natixis永久変動利付債 (米ドル)	6,400,000	744,842,168	3.20
Societe Generale永久変動利付債 (ユーロ)	1,300,000	181,013,758	0.78
Societe Generale永久変動利付債 (英ポンド)	6,170,000	866,799,840	3.72
Societe Generale永久変動利付債 (米ドル)	1,300,000	137,910,974	0.59
		8,769,233,117	37.67
ドイツ (簿価: 792,014,838円)			
HT1 FDG永久変動利付債 (ユーロ)	5,500,000	628,184,408	2.70
		628,184,408	2.70

ダイワ・グローバル・ハイブリッド証券ファンドⅡ（為替ヘッジあり）

	元本 (現地通貨建て)	評価額 (円)	純資産に 占める割合 (%)
ジャージー（簿価：1,557,265,074円）			
HBOS Cap FDG永久変動利付債（英ポンド）	2,872,000	391,961,624	1.68
HSBC Bank FDG ST2永久変動利付債（英ポンド）	5,626,000	770,222,581	3.31
		<u>1,162,184,205</u>	<u>4.99</u>
オランダ（簿価：1,452,874,031円）			
ELM BV永久変動利付債（英ポンド）	7,250,000	1,009,409,367	4.34
ING Bank変動利付債29-May-23（英ポンド）	550,000	75,231,289	0.32
Rabobank Ned永久変動利付債（米ドル）	500,000	63,308,432	0.27
		<u>1,147,949,088</u>	<u>4.93</u>
英国（簿価：8,312,697,365円）			
Aviva Plc永久変動利付債（英ポンド）	5,171,000	705,297,396	3.03
Barclays Bank永久変動利付債（英ポンド）	145,000	20,137,958	0.09
Barclays Bank永久変動利付債（英ポンド）	5,700,000	900,205,918	3.87
Friends Life永久変動利付債（米ドル）	10,011,000	1,133,535,919	4.87
Legal and General永久変動利付債（英ポンド）	4,500,000	596,565,979	2.56
Legal and General永久変動利付債（英ポンド）	5,800,000	752,499,243	3.23
Old Mutual永久変動利付債（英ポンド）	7,000,000	932,758,559	4.01
RBOS変動利付債25-Mar-24（ユーロ）	500,000	57,202,997	0.25
RBOS永久変動利付債（ユーロ）	3,500,000	397,657,174	1.71
RBS Group永久変動利付債（米ドル）	8,600,000	876,618,702	3.77
		<u>6,372,479,845</u>	<u>27.39</u>
米国（簿価：1,004,962,013円）			
Mellon Cap III変動利付債05-Sep-66（英ポンド）	3,450,000	412,086,433	1.77
Rabobank Cap永久変動利付債（英ポンド）	2,246,000	305,412,788	1.31
		<u>717,499,221</u>	<u>3.08</u>
変動利付債合計（簿価：25,824,025,207円）		<u>20,176,545,608</u>	<u>86.68</u>
為替先渡契約		<u>(64,670,219)</u>	<u>(0.28)</u>
純金融資産合計		<u>21,655,191,531</u>	<u>93.03</u>
その他の純資産		<u>1,622,162,275</u>	<u>6.97</u>
純資産合計		<u><u>23,277,353,806</u></u>	<u><u>100.00</u></u>

為替先渡契約

カウンター パーティー	契約額（売却）	対象通貨	満期日	日本円受取額 円	外貨支払額 円	評価損 円
CS	(97,405,000)	英ポンド	2016年11月30日	12,473,041,558	(12,491,824,303)	(18,782,745)
CS	(58,918,000)	米ドル	2016年11月30日	6,163,677,342	(6,185,344,058)	(21,666,716)
SG	(26,420,000)	ユーロ	2016年11月30日	3,019,880,691	(3,044,101,449)	(24,220,758)

為替先渡契約に係る評価損：(64,670,219)

カウンターパーティー

CS : Credit Suisse International

SG : Société Générale

ダイワ・マネーアセット・マザーファンド

運用報告書 第5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・マネーアセット・マザーファンドの第5期にかかる運用状況をご報告申し上げます。

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	安定した収益の確保をめざして安定運用を行ないます。
主要投資対象	円建ての債券
運用方法	①円建ての債券を中心に投資し、安定した収益の確保をめざして安定運用を行ないます。 ②円建資産への投資にあたっては、残存期間が1年未満、取得時においてA-2格相当以上の債券およびコマーシャル・ペーパーに投資することを基本とします。
株式組入制限	純資産総額の10%以下

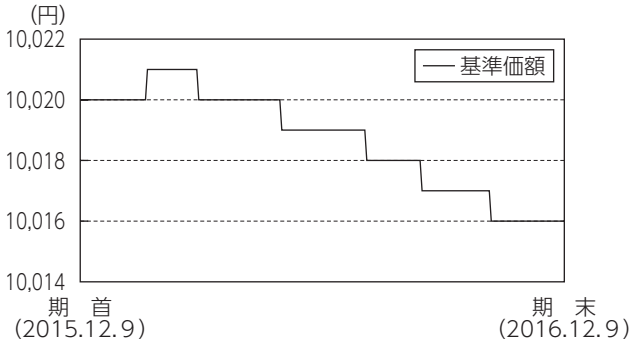
大和投資信託

Daiwa Asset Management

東京都千代田区丸の内一丁目9番1号

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

■当期中の基準価額の推移



年 月 日	基準 価 額		公 社 債 組 入 比 率	
	円	騰 落 率 %	%	%
(期首)2015年12月9日	10,020	-	-	52.7
12月末	10,020	0.0	0.0	52.0
2016年1月末	10,020	0.0	0.0	61.6
2月末	10,021	0.0	0.0	48.5
3月末	10,020	0.0	0.0	32.1
4月末	10,020	0.0	0.0	24.5
5月末	10,019	△0.0	△0.0	10.5
6月末	10,019	△0.0	△0.0	10.5
7月末	10,018	△0.0	△0.0	19.3
8月末	10,017	△0.0	△0.0	46.5
9月末	10,017	△0.0	△0.0	26.1
10月末	10,016	△0.0	△0.0	3.4
11月末	10,016	△0.0	△0.0	26.7
(期末)2016年12月9日	10,016	△0.0	△0.0	28.2

(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：10,020円 期末：10,016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

○国内短期金融市場

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

◆前期における「今後の運用方針」

流動性と資産の安全性に配慮し、短期の国債およびコール・ローン等の短期金融資産への投資により、安定的な運用を行なっております。

◆ポートフォリオについて

流動性と資産の安全性に配慮し、短期の国債およびコール・ローン等による運用を行なっています。

◆ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマーク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)

国 内	買 付 額 千円	売 付 額 千円

(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)

買 付			売 付		
銘	柄	金 額 千円	銘	柄	金 額 千円
591	国庫短期証券 2016/5/30	4,500,177			
613	国庫短期証券 2016/9/12	3,790,054			
601	国庫短期証券 2016/7/19	3,150,065			
611	国庫短期証券 2016/9/5	3,010,051			
629	国庫短期証券 2016/11/28	2,440,076			
586	国庫短期証券 2016/5/12	2,000,342			
607	国庫短期証券 2016/8/15	1,980,036			
609	国庫短期証券 2016/8/22	1,940,045			
610	国庫短期証券 2016/8/29	1,920,037			
632	国庫短期証券 2016/12/12	1,890,066			

(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）

区 分	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	%	%	%	%
国債証券	2,960,000	2,960,056	28.2	—	—	28.2

(注1) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。
 (注2) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。
 (注3) 評価額および格付情報については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入力しています。

(2) 国内（邦貨建）公社債（銘柄別）

区 分	銘 柄	年 利 率	当 期		償還年月日
			額 面 金 額	評 価 額	
		%	千円	千円	
国債証券	632 国庫短期証券	—	1,890,000	1,890,015	2016/12/12
	634 国庫短期証券	—	320,000	320,006	2016/12/19
	635 国庫短期証券	—	750,000	750,034	2016/12/26
合計	銘柄数				
	金額		2,960,000	2,960,056	

(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	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	2,960,056	27.4
コール・ローン等、その他	7,832,675	72.6
投資信託財産総額	10,792,732	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	末
(A) 資産	10,792,732,361円	
コール・ローン等	7,832,629,033	
公社債(評価額)	2,960,056,480	
その他未収収益	46,848	
(B) 負債	300,005,700	
未払金	300,005,700	
(C) 純資産総額(A - B)	10,492,726,661	
元本	10,476,400,958	
次期繰越損益金	16,325,703	
(D) 受益権総口数	10,476,400,958口	
1万口当り基準価額(C / D)	10,016円	

* 期首における元本額は12,186,116,869円、当期中における追加設定元本額は1,736,323,360円、同解約元本額は3,446,039,271円です。

* 当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額は、ダイワ・グローバル・ハイブリッド証券ファンドⅡ（為替ヘッジあり）999円、ダイワ債券コア戦略ファンド（為替ヘッジあり）999円、ダイワ債券コア戦略ファンド（為替ヘッジなし）999円、通貨選択型ダイワ米国株主還元株αフットプロ

ミアム（毎月分配型）219,583円、通貨選択型ダイワ米国株主還元株αフットプロプレミアム（年2回決算型）24,953円、ダイワ米国株主還元株ツインαプレミアム（毎月分配型）848,389円、ダイワ米国株主還元株ツインαプレミアム（年2回決算型）66,873円、ダイワ米国株主還元株ファンド36,730,213円、ダイワ/NB・米国債券戦略ファンド 為替ヘッジあり（年1回決算型）4,995円、ダイワ/NB・米国債券戦略ファンド 為替ヘッジなし（年1回決算型）4,995円、世界ハイブリッド証券ファンド2014-04（為替ヘッジあり/限定追加型）999円、世界ハイブリッド証券ファンド2014-07（為替ヘッジあり/限定追加型）999円、世界ハイブリッド証券ファンド2014-10（為替ヘッジあり/限定追加型）999円、世界ハイブリッド証券ファンド2015-01（為替ヘッジあり/限定追加型）999円、ダイワ・ブラジル・レアル債α（毎月分配型）—スーパー・ハイインカム— α50コース49,911円、ダイワ・ブラジル・レアル債α（毎月分配型）—スーパー・ハイインカム— α100コース49,911円、ダイワ・オーストラリア高配当株ファンド・マネー・ポートフォリオ39,455,979円、ダイワ日本株式インデックス・ファンド—シフト11 Ver3—1,078,302,562円、ダイワ日本株式インデックス・ファンド—シフト11 Ver4—1,257,987,220円、ダイワ日本株式インデックス・ファンド—シフト11 Ver5—2,095,808,384円、ダイワ・スイス高配当株ツインα（毎月分配型）2,996,106円、通貨選択型ダイワ世界インカム・ハンター（毎月分配型）為替ヘッジなしコース5,990,216円、通貨選択型ダイワ世界インカム・ハンター（毎月分配型）日本円コース1,397,544円、通貨選択型ダイワ世界インカム・ハンター（毎月分配型）ブラジル・レアル・コース3,994,008円、通貨選択型ダイワ世界インカム・ハンター（毎月分配型）通貨セレクト・コース1,597,623円、ダイワ世界インカム・ハンター（年2回決算型）為替ヘッジあり40,885円、ダイワ世界インカム・ハンター（年2回決算型）為替ヘッジなし100,789円、ダイワ/NB・米国債券戦略ファンド 為替ヘッジあり（毎月分配型）29,988,005円、ダイワ/NB・米国債券戦略ファンド 為替ヘッジなし（毎月分配型）1,999,201円、通貨選択型 ダイワ/NB・米国債券戦略ファンド 日本円コース（毎月分配型）1,002,195円、通貨選択型 ダイワ/NB・米国債券戦略ファンド 通貨セレクトコース（毎月分配型）3,011,774円、ダイワ新興国ハイインカム・プラス —インカムチェンジ（積立型）—1,527,685円、ダイワ日本株式インデックス・ファンド（限定追加型）—シフト11—3,536,610,361円、ダイワ日本株式インデックス・ファンド（限定追加型）—シフト12—1,088,870,549円、ダイワ日本株式インデックス・ファンド（限定追加型）—シフト13—1,287,713,056円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は10,016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	△ 1,082,398円
受取利息	1,776,408
その他収益金	46,848
支払利息	△ 2,905,654
(B) 有価証券売買損益	△ 3,128,171
売買益	40
売買損	△ 3,128,211
(C) その他費用	△ 111,607
(D) 当期損益金(A + B + C)	△ 4,322,176
(E) 前期繰越損益金	24,173,441
(F) 解約差損益金	△ 6,316,919
(G) 追加信託差損益金	2,791,357
(H) 合計(D + E + F + G)	16,325,703
次期繰越損益金(H)	16,325,703

(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。