

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／株式	
信託期間	約5年間（2014年5月30日～2019年5月17日）	
運用方針	信託財産の成長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「クレディ・スイス・ユニバーサル・トラスト（ケイマン）Ⅲーダイワ・UK・ハイ・ディビデンド・エクイティ・ファンド（ツインαクラス）」（以下「ダイワ・UK・ハイ・ディビデンド・エクイティ・ファンド（ツインαクラス）」といいます。）の受益証券（円建） ロ. ダイワ・マネー・マザーファンドの受益証券
	ダイワ・マネー・マザーファンド	本邦通貨表示の公社債
当ファンドの運用方法	①主として、ダイワ・UK・ハイ・ディビデンド・エクイティ・ファンド（ツインαクラス）の受益証券を通じて、相対的に配当利回りの高い英国の株式等（※）への投資と株式等および通貨のオプション取引を組み合わせたカバードコール戦略を構築し、高水準のインカム性収益の確保と信託財産の成長をめざします。 （※）不動産投資信託証券を含みます。 ②当ファンドは、ダイワ・UK・ハイ・ディビデンド・エクイティ・ファンド（ツインαクラス）とダイワ・マネー・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、ダイワ・UK・ハイ・ディビデンド・エクイティ・ファンド（ツインα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。 ③ダイワ・UK・ハイ・ディビデンド・エクイティ・ファンド（ツインα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わが国の公社債を中心に安定運用を行ないます。 ②邦貨建資産の組み入れにあたっては、取得時に第二位（A-2格相当）以上の短期格付であり、かつ残存期間が1年未満の短期債、コマースナル・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30%以下
分配方針	分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等とし、原則として、継続的な分配を行なうことを目標に、基準価額の水準を勘案して分配金額を決定します。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。	

ダイワ英国高配当株ツインα （毎月分配型）

運用報告書（全体版）

第29期（決算日	2016年12月19日）
第30期（決算日	2017年1月17日）
第31期（決算日	2017年2月17日）
第32期（決算日	2017年3月17日）
第33期（決算日	2017年4月17日）
第34期（決算日	2017年5月17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、「ダイワ英国高配当株ツインα（毎月分配型）」は、このたび、第34期の決算を行ないました。

ここに、第29期～第34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/>

最近30期の運用実績

決算期	基準価額			MSCI 英国指数 (配当込み、円換算)		英ポンド為替レート		公社債 組入比率	投資信託 組入比率	純資産 総額
	(分配落)	税込み 分配金	期騰 落率	(参考指数)	期騰 落率	(参考指数)	期騰 落率			
5 期末(2014年12月17日)	円 9,567	円 110	% △ 1.7	10,123	% △ 4.1	円 184.02	% 0.8	% 0.0	% 97.9	百万円 16,382
6 期末(2015年 1 月19日)	9,410	110	△ 0.5	10,124	0.0	177.65	△3.5	0.0	98.8	15,980
7 期末(2015年 2 月17日)	9,829	110	5.6	10,852	7.2	181.81	2.3	0.0	99.3	16,764
8 期末(2015年 3 月17日)	9,778	110	0.6	10,722	△ 1.2	180.03	△1.0	0.0	99.0	16,516
9 期末(2015年 4 月17日)	9,834	110	1.7	11,040	3.0	177.93	△1.2	0.0	98.8	16,696
10期末(2015年 5 月18日)	10,102	110	3.8	11,552	4.6	188.09	5.7	0.0	99.3	16,413
11期末(2015年 6 月17日)	9,922	110	△ 0.7	11,468	△ 0.7	193.10	2.7	0.0	99.3	15,593
12期末(2015年 7 月17日)	10,000	110	1.9	11,652	1.6	193.93	0.4	0.0	99.3	14,834
13期末(2015年 8 月17日)	9,756	110	△ 1.3	11,335	△ 2.7	194.67	0.4	0.0	99.5	13,914
14期末(2015年 9 月17日)	9,019	110	△ 6.4	10,367	△ 8.5	187.01	△3.9	0.0	99.2	12,464
15期末(2015年10月19日)	8,958	110	0.5	10,474	1.0	184.19	△1.5	0.0	99.5	11,660
16期末(2015年11月17日)	8,901	110	0.6	10,293	△ 1.7	187.37	1.7	0.0	99.5	11,425
17期末(2015年12月17日)	8,630	110	△ 1.8	9,950	△ 3.3	183.53	△2.0	0.0	99.2	10,721
18期末(2016年 1 月18日)	7,544	110	△11.3	8,670	△12.9	166.82	△9.1	0.0	99.2	9,206
19期末(2016年 2 月17日)	7,269	110	△ 2.2	8,597	△ 0.8	163.34	△2.1	0.0	98.1	8,552
20期末(2016年 3 月17日)	7,355	110	2.7	8,984	4.5	160.92	△1.5	0.0	98.8	8,417
21期末(2016年 4 月18日)	7,134	110	△ 1.5	8,821	△ 1.8	153.22	△4.8	-	99.1	7,918
22期末(2016年 5 月17日)	6,893	110	△ 1.8	8,819	△ 0.0	157.43	2.7	0.0	99.4	7,380
23期末(2016年 6 月17日)	6,172	110	△ 8.9	8,147	△ 7.6	149.54	△5.0	0.0	99.5	6,257
24期末(2016年 7 月19日)	6,301	110	3.9	8,628	5.9	140.43	△6.1	0.0	99.7	6,023
25期末(2016年 8 月17日)	5,984	110	△ 3.3	8,368	△ 3.0	131.34	△6.5	0.0	99.4	5,570
26期末(2016年 9 月20日)	5,867	110	△ 0.1	8,379	0.1	132.88	1.2	0.0	99.1	5,177
27期末(2016年10月17日)	5,754	110	△ 0.1	8,247	△ 1.6	126.92	△4.5	0.0	99.6	4,868
28期末(2016年11月17日)	5,769	110	2.2	8,489	2.9	135.26	6.6	0.0	99.3	4,770
29期末(2016年12月19日)	6,118	110	8.0	9,602	13.1	146.91	8.6	0.0	99.1	4,893
30期末(2017年 1 月17日)	5,797	110	△ 3.4	9,391	△ 2.2	137.53	△6.4	0.0	99.4	4,556
31期末(2017年 2 月17日)	5,850	110	2.8	9,668	2.9	141.75	3.1	0.0	99.3	4,489
32期末(2017年 3 月17日)	5,814	110	1.3	9,800	1.4	140.22	△1.1	0.0	99.5	4,359
33期末(2017年 4 月17日)	5,639	110	△ 1.1	9,414	△ 3.9	135.81	△3.1	0.0	99.1	4,121
34期末(2017年 5 月17日)	5,894	110	6.5	10,379	10.2	145.47	7.1	0.0	99.4	4,205

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) MSCI 英国指数（配当込み、円換算）は、MSCI Inc. の承諾を得て、MSCI 英国指数（配当込み、英ポンドベース）をもとに円換算し、当ファンド設定日を10,000として大和投資信託が計算したものです。MSCI 英国指数（配当込み、英ポンドベース）は、MSCI Inc. が開発した株価指数で、同指数に対する著作権、知的所有権その他一切の権利はMSCI Inc. に帰属します。またMSCI Inc. は、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。

(注3) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。

(注4) 為替レートは、計算日における対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートを採用しています。

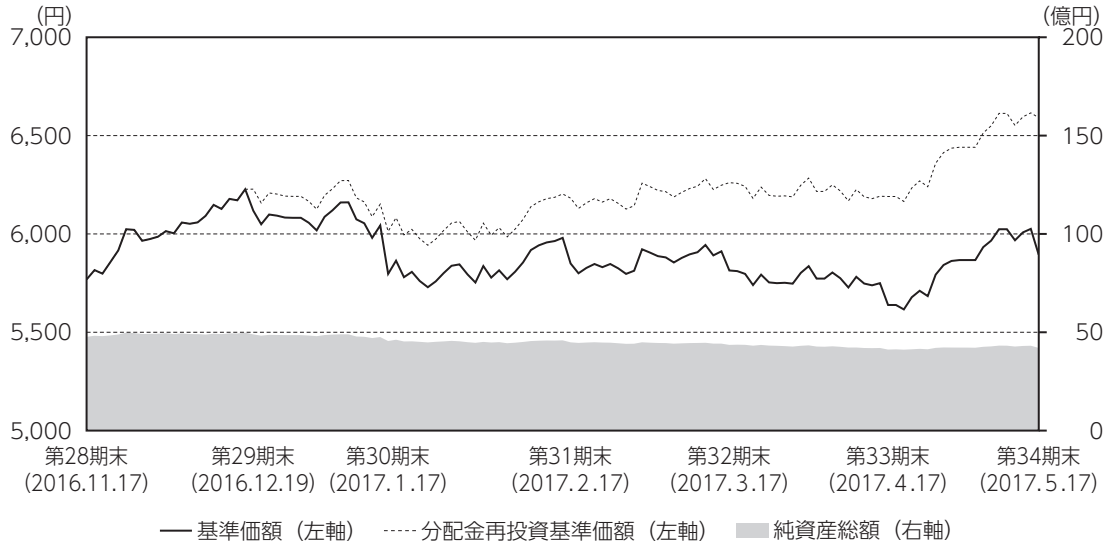
(注5) 公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含まず。

(注6) 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。



運用経過

基準価額等の推移について



- * 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものであり、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- * 分配金を再投資するかどうかについては、お客さまが利用するコースにより異なります。また、分配金の課税条件は、ファンドの購入価額により異なります。

■基準価額・騰落率

第29期首：5,769円

第34期末：5,894円（既払分配金660円）

騰落率：14.3%（分配金再投資ベース）

■基準価額の主な変動要因

英国株式市況は、堅調な世界経済への期待感や好調な企業業績の発表などを受けて上昇しました。また英ポンドは、米国の大統領選挙でのトランプ氏の勝利や、総じて堅調な国内経済などを背景に、対円で上昇しました。当作成期間において英国株式市況が上昇し、英ポンドが対円で上昇したため、基準価額は上昇しました。英国株式市況の動向につきましては、「投資環境について」をご参照ください。

ダイワ英国高配当株ツインα (毎月分配型)

	年 月 日	基 準 価 額		M S C I 英国指数 (配当込み、円換算)		英ポンド為替レート		公 社 債 組入比率	投資信託 受益証券 組入比率
			騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率		
第29期	(期首) 2016年11月17日	円 5,769	% -	8,489	% -	円 135.26	% -	% 0.0	% 99.3
	11月末	5,974	3.6	8,863	4.4	140.46	3.8	0.0	99.4
	(期末) 2016年12月19日	6,228	8.0	9,602	13.1	146.91	8.6	0.0	99.1
第30期	(期首) 2016年12月19日	6,118	-	9,602	-	146.91	-	0.0	99.1
	12月末	6,018	△1.6	9,491	△ 1.1	143.00	△2.7	-	99.3
	(期末) 2017年 1月17日	5,907	△3.4	9,391	△ 2.2	137.53	△6.4	0.0	99.4
第31期	(期首) 2017年 1月17日	5,797	-	9,391	-	137.53	-	0.0	99.4
	1月末	5,794	△0.1	9,455	0.7	142.43	3.6	0.0	99.4
	(期末) 2017年 2月17日	5,960	2.8	9,668	2.9	141.75	3.1	0.0	99.3
第32期	(期首) 2017年 2月17日	5,850	-	9,668	-	141.75	-	0.0	99.3
	2月末	5,797	△0.9	9,534	△ 1.4	139.81	△1.4	0.0	99.5
	(期末) 2017年 3月17日	5,924	1.3	9,800	1.4	140.22	△1.1	0.0	99.5
第33期	(期首) 2017年 3月17日	5,814	-	9,800	-	140.22	-	0.0	99.5
	3月末	5,802	△0.2	9,746	△ 0.6	140.08	△0.1	-	99.3
	(期末) 2017年 4月17日	5,749	△1.1	9,414	△ 3.9	135.81	△3.1	0.0	99.1
第34期	(期首) 2017年 4月17日	5,639	-	9,414	-	135.81	-	0.0	99.1
	4月末	5,867	4.0	9,836	4.5	143.56	5.7	0.0	99.0
	(期末) 2017年 5月17日	6,004	6.5	10,379	10.2	145.47	7.1	0.0	99.4

(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

(2016.11.18～2017.5.17)

■英国株式市況

英国株式市況は、2016年12月から2017年1月半ばにかけて、産油国による原油の減産合意で原油価格が上昇したことや、イタリア国民投票およびECB（欧州中央銀行）の政策決定会合などのイベントが大きな混乱なく通過したこと、また国内マクロ経済指標がおおむね堅調であったことなどから上昇しました。1月後半は、英ポンドが買い戻されたことや米国の新政権に対する警戒感が高まったことなどから下落しました。2月から3月にかけては、堅調な世界経済への期待感などから緩やかな上昇基調となりました。4月半ばには、メイ首相の解散総選挙表明を受けて下落する局面もありましたが、その後は5月半ばにかけて、好調な企業業績の発表などを背景に上昇しました。

■為替相場

英ポンドは、第29期首から2016年12月半ばにかけて、米国の大統領選挙でのトランプ氏の勝利を受け、同氏の経済政策への期待感などから市場のリスク選好度が強まり、対円で上昇しました。12月後半から2017年1月半ばにかけては、英国のEU（欧州連合）離脱が強硬なものになるとの懸念が高まったことなどから英ポンドは対円で下落しました。その後はおおむね横ばいの推移となりましたが、4月半ばにメイ首相が議会下院の解散総選挙を発表すると、首相の求心力向上への期待感などから英ポンドは対円で上昇しました。

前作成期間末における「今後の運用方針」

■当ファンド

主として、「クレディ・スイス・ユニバーサル・トラスト（ケイマン）Ⅲーダイワ・UK・ハイ・ディビデンド・エクイティ・ファンド（ツインαクラス）」（以下「ダイワ・UK・ハイ・ディビデンド・エクイティ・ファンド（ツインαクラス）」といいます。）の組入比率を高位に維持し、高水準のインカム性収益の確保と信託財産の成長をめざします。

■ダイワ・UK・ハイ・ディビデンド・エクイティ・ファンド（ツインαクラス）

相対的に配当利回りの高い英国の株式等への投資と株式等および通貨のオプション取引を組み合わせたカバードコール戦略を構築し、高水準のインカム性収益の確保と信託財産の成長をめざします。

■ダイワ・マネー・マザーファンド

流動性と資産の安全性に配慮し、安定的な運用を行ないます。

ポートフォリオについて

(2016.11.18~2017.5.17)

■当ファンド

当ファンドは、ダイワ・UK・ハイ・ディビデンド・エクイティ・ファンド (ツインαクラス) とダイワ・マネー・マザーファンドに投資するファンド・オブ・ファンズです。主として、ダイワ・UK・ハイ・ディビデンド・エクイティ・ファンド (ツインαクラス) を通じて、相対的に配当利回りの高い英国の株式等への投資と株式等および通貨のオプション取引を組み合わせたカバードコール戦略を構築し、高水準のインカム性収益の確保と信託財産の成長をめざしました。

■ダイワ・UK・ハイ・ディビデンド・エクイティ・ファンド (ツインαクラス)

相対的に配当利回りの高い英国の株式等への投資と株式等および通貨のオプション取引を組み合わせたカバードコール戦略を構築し、高水準のインカム性収益の確保と信託財産の成長をめざしました。

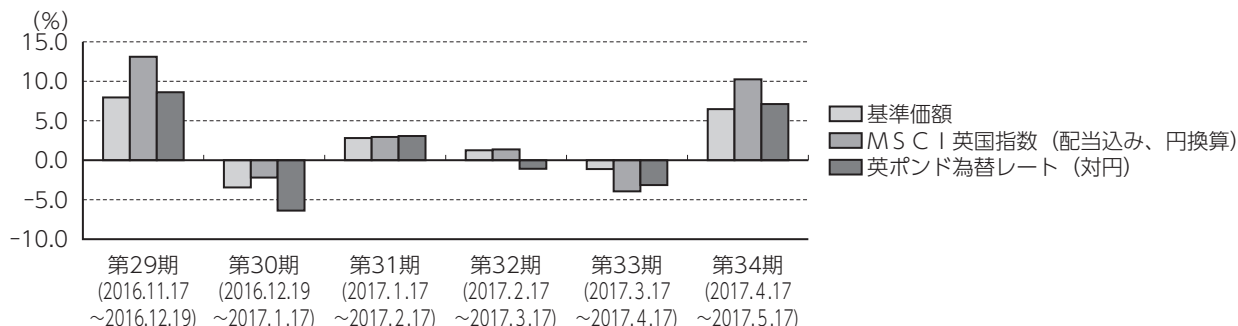
■ダイワ・マネー・マザーファンド

資産の安全性に配慮し、短期の国債、現先取引およびコール・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を設けておりません。

以下のグラフは、当ファンドの基準価額と参考指数との騰落率の対比です。



分配金について

第29期から第34期の1万口当り分配金（税込み）はそれぞれ110円といたしました。
 収益分配金の決定根拠は下記の「収益分配金の計算過程（1万口当り）」をご参照ください。
 なお、留保益につきましては、運用方針に基づき運用させていただきます。

■分配原資の内訳（1万口当り）

項 目	第29期	第30期	第31期	第32期	第33期	第34期
	2016年11月18日 ～2016年12月19日	2016年12月20日 ～2017年1月17日	2017年1月18日 ～2017年2月17日	2017年2月18日 ～2017年3月17日	2017年3月18日 ～2017年4月17日	2017年4月18日 ～2017年5月17日
当期分配金（税込み）（円）	110	110	110	110	110	110
対基準価額比率（％）	1.77	1.86	1.85	1.86	1.91	1.83
当期の収益（円）	110	110	110	102	110	109
当期の収益以外（円）	—	—	—	7	—	0
翌期繰越分配対象額（円）	1,383	1,411	1,414	1,406	1,411	1,412

（注1）「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後の有価証券売買等損益」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。

（注2）円未満は切捨てており、当期の収益と当期の収益以外の合計が当期分配金（税込み）に合致しない場合があります。

（注3）当期分配金の対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。

■収益分配金の計算過程（1万口当り）

項 目	第29期	第30期	第31期	第32期	第33期	第34期
(a) 経費控除後の配当等収益	124.01円	137.61円	112.44円	102.44円	115.15円	109.97円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(c) 収益調整金	192.96	199.61	215.83	224.00	229.27	233.93
(d) 分配準備積立金	1,176.48	1,184.17	1,195.77	1,190.36	1,177.55	1,178.08
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	1,493.45	1,521.40	1,524.06	1,516.81	1,521.97	1,521.99
(f) 分配金	110.00	110.00	110.00	110.00	110.00	110.00
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	1,383.45	1,411.40	1,414.06	1,406.81	1,411.97	1,411.99

（注）下線を付した該当項目から分配金を計上しています。



今後の運用方針

■当ファンド

主として、ダイワ・UK・ハイ・ディビデンド・エクイティ・ファンド（ツインαクラス）の組入比率を高位に維持し、高水準のインカム性収益の確保と信託財産の成長をめざします。

■ダイワ・UK・ハイ・ディビデンド・エクイティ・ファンド（ツインαクラス）

相対的に配当利回りの高い英国の株式等への投資と株式等および通貨のオプション取引を組み合わせたカバードコール戦略を構築し、高水準のインカム性収益の確保と信託財産の成長をめざします。

■ダイワ・マネー・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	第29期～第34期 (2016.11.18～2017.5.17)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	39円	0.655%	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5,902円です。
(投 信 会 社)	(13)	(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)	(25)	(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	3	0.052	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
(投資信託受益証券)	(3)	(0.052)	
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	0.003	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)	(0.003)	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	42	0.710	

(注1) 期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。なお、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

(注2) 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券(マザーファンドを除く。)が支払った費用を含みません。なお、当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当りの費用の明細」が取得できるものについては「組入上位ファンドの概要」に表示することとしております。

(注3) 金額欄は各項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

(注4) 比率欄は1万口当りのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

■売買および取引の状況
投資信託受益証券

(2016年11月18日から2017年5月17日まで)

決算期	第 29 期 ~ 第 34 期			
	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
外国 (邦貨建)	11,467.044	561,970	24,186.944	1,192,610

(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

(2016年11月18日から2017年5月17日まで)

第 29 期 ~				第 34 期			
買 付				売 付			
銘 柄	口 数	金 額	平均単価	銘 柄	口 数	金 額	平均単価
	千口	千円	円		千口	千円	円
				UK HIGH DIVIDEND EQUITY FUND TWIN ALPHA CLASS (ケイマン諸島)	24,186.944	1,192,610	49

(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当作成期間中の利害関係人との取引状況

当作成期間 (第29期~第34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・マザーファンドにおける当作成期間中の利害関係人との取引状況

(2016年11月18日から2017年5月17日まで)

区 分	第 29 期			第 34 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 208,316	百万円 41,661	% 20.0	百万円 -	百万円 -	% -
コール・ローン	7,011,350	-	-	-	-	-
現先取引 (その他有価証券)	119,999	-	-	119,999	-	-

(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) 当作成期間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

当作成期間 (第29期~第34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、当作成期間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

(1) ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

フ ァ ン ド 名	第 34 期 末		
	口 数	評 価 額	比 率
外国投資信託受益証券 (ケイマン諸島)	千口	千円	%
UK HIGH DIVIDEND EQUITY FUND TWIN ALPHA CLASS	84,174.124	4,178,740	99.4

(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	第28期末	第 34 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
	千口	千口	千円
ダイワ・マネー・マザーファンド	98	98	99

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2017年5月17日現在

項 目	第 34 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	4,178,740	97.0
ダイワ・マネー・マザーファンド	99	0.0
コール・ローン等、その他	128,681	3.0
投資信託財産総額	4,307,522	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19日)、(2017年1月17日)、(2017年2月17日)、(2017年3月17日)、(2017年4月17日)、(2017年5月17日)現在

項 目	第 29 期 末	第 30 期 末	第 31 期 末	第 32 期 末	第 33 期 末	第 34 期 末
(A) 資産	4,990,640,068円	4,668,031,865円	4,701,076,374円	4,467,346,845円	4,292,164,679円	4,412,312,107円
コール・ローン等	141,840,873	139,987,145	22,300,813	128,487,366	37,018,590	23,891,890
投資信託受益証券(評価額)	4,848,699,185	4,527,944,710	4,459,115,562	4,338,759,479	4,085,386,100	4,178,740,228
ダイワ・マネー・マザーファンド(評価額)	100,010	100,010	100,000	100,000	99,990	99,990
未収入金	—	—	219,559,999	—	169,659,999	209,579,999
(B) 負債	96,640,929	111,364,775	211,309,690	107,508,497	170,216,952	207,209,951
未払金	—	—	109,780,000	—	84,830,000	104,790,000
未払収益分配金	87,988,188	86,464,288	84,416,528	82,493,535	80,407,423	78,483,896
未払解約金	2,923,750	19,755,406	11,925,170	20,363,836	—	19,164,842
未払信託報酬	5,694,145	5,079,155	5,090,914	4,526,350	4,825,194	4,588,820
その他未払費用	34,846	65,926	97,078	124,776	154,335	182,393
(C) 純資産総額(A-B)	4,893,999,139	4,556,667,090	4,489,766,684	4,359,838,348	4,121,947,727	4,205,102,156
元本	7,998,926,231	7,860,389,833	7,674,229,850	7,499,412,361	7,309,765,738	7,134,899,639
次期繰越損益金	△3,104,927,092	△3,303,722,743	△3,184,463,166	△3,139,574,013	△3,187,818,011	△2,929,797,483
(D) 受益権総口数	7,998,926,231□	7,860,389,833□	7,674,229,850□	7,499,412,361□	7,309,765,738□	7,134,899,639□
1万口当り基準価額(C/D)	6,118円	5,797円	5,850円	5,814円	5,639円	5,894円

* 第28期末における元本額は8,268,936,808円、当作成期間(第29期~第34期)中における追加設定元本額は290,647,759円、同解約元本額は1,424,684,928円です。

* 第34期末の計算口数当りの純資産額は5,894円です。

* 第34期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は2,929,797,483円です。

■損益の状況

第29期 自2016年11月18日 至2016年12月19日 第32期 自2017年2月18日 至2017年3月17日
 第30期 自2016年12月20日 至2017年1月17日 第33期 自2017年3月18日 至2017年4月17日
 第31期 自2017年1月18日 至2017年2月17日 第34期 自2017年4月18日 至2017年5月17日

項 目	第 29 期	第 30 期	第 31 期	第 32 期	第 33 期	第 34 期
(A) 配当等収益	100,744,404円	113,283,595円	89,817,338円	81,380,620円	89,028,001円	79,859,301円
受取配当金	100,747,086	113,285,350	89,819,610	81,381,708	89,030,194	79,861,200
受取利息	16	1	18	6	19	12
支払利息	△ 2,698	△ 1,756	△ 2,290	△ 1,094	△ 2,212	△ 1,911
(B) 有価証券売買損益	272,124,433	△ 274,090,128	40,692,543	△ 22,118,349	△ 131,390,543	184,868,664
売買益	277,103,902	1,919,137	41,434,574	777,188	2,313,868	187,702,641
売買損	△ 4,979,469	△ 276,009,265	△ 742,031	△ 22,895,537	△ 133,704,411	△ 2,833,977
(C) 信託報酬等	△ 5,728,991	△ 5,110,235	△ 5,122,066	△ 4,554,048	△ 4,854,753	△ 4,616,974
(D) 当期繰越益金(A+B+C)	367,139,846	△ 165,916,768	125,387,815	54,708,223	△ 47,217,295	260,110,991
(E) 前期繰越損益金	△ 3,175,514,014	△ 2,831,087,878	△ 2,970,658,996	△ 2,844,179,067	△ 2,786,901,940	△ 2,833,692,118
(F) 追加信託差損益金	△ 208,564,736	△ 220,253,809	△ 254,775,457	△ 267,609,634	△ 273,291,353	△ 277,732,460
(配当等相当額)	(154,350,657)	(156,901,344)	(165,639,924)	(167,994,235)	(167,592,585)	(166,911,278)
(売買損益相当額)	(△ 362,915,393)	(△ 377,155,153)	(△ 420,415,381)	(△ 435,603,869)	(△ 440,883,938)	(△ 444,643,738)
(G) 合計(D+E+F)	△ 3,016,938,904	△ 3,217,258,455	△ 3,100,046,638	△ 3,057,080,478	△ 3,107,410,588	△ 2,851,313,587
(H) 収益分配金	△ 87,988,188	△ 86,464,288	△ 84,416,528	△ 82,493,535	△ 80,407,423	△ 78,483,896
次期繰越損益金(G+H)	△ 3,104,927,092	△ 3,303,722,743	△ 3,184,463,166	△ 3,139,574,013	△ 3,187,818,011	△ 2,929,797,483
追加信託差損益金	△ 208,564,736	△ 220,253,809	△ 254,775,457	△ 267,609,634	△ 273,291,353	△ 277,732,460
(配当等相当額)	(154,350,657)	(156,901,344)	(165,639,924)	(167,994,235)	(167,592,585)	(166,911,278)
(売買損益相当額)	(△ 362,915,393)	(△ 377,155,153)	(△ 420,415,381)	(△ 435,603,869)	(△ 440,883,938)	(△ 444,643,738)
分配準備積立金	952,267,545	952,515,640	919,543,278	887,037,655	864,531,011	840,535,665
繰越損益金	△ 3,848,629,901	△ 4,035,984,574	△ 3,849,230,987	△ 3,759,002,034	△ 3,779,057,669	△ 3,492,600,688

(注1) 信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しております。

(注2) 追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。

(注3) 収益分配金の計算過程は「収益分配金の計算過程(総額)」の表をご参照ください。

■収益分配金の計算過程 (総額)

項 目	第 29 期	第 30 期	第 31 期	第 32 期	第 33 期	第 34 期
(a) 経費控除後の配当等収益	99,196,430円	108,173,359円	86,292,331円	76,826,571円	84,173,246円	78,466,359円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	0	0	0	0	0
(c) 収益調整金	154,350,657	156,901,344	165,639,924	167,994,235	167,592,585	166,911,278
(d) 分配準備積立金	941,059,303	930,806,569	917,667,475	892,704,619	860,765,188	840,553,202
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	1,194,606,390	1,195,881,272	1,169,599,730	1,137,525,425	1,112,531,019	1,085,930,839
(f) 分配金	87,988,188	86,464,288	84,416,528	82,493,535	80,407,423	78,483,896
(g) 翌期繰越分配対象額(e-f)	1,106,618,202	1,109,416,984	1,085,183,202	1,055,031,890	1,032,123,596	1,007,446,943
(h) 受益権総口数	7,998,926,231口	7,860,389,833口	7,674,229,850口	7,499,412,361口	7,309,765,738口	7,134,899,639口

ダイワ英国高配当株ツインα（毎月分配型）

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ						
	第 29 期	第 30 期	第 31 期	第 32 期	第 33 期	第 34 期
1 万 口 当 り 分 配 金	110円	110円	110円	110円	110円	110円
(単 価)	(6,118円)	(5,797円)	(5,850円)	(5,814円)	(5,639円)	(5,894円)

●<分配金再投資コース>をご利用の方の税引き分配金は、上記()内の基準価額に基づいて自動的に再投資いたしました。

分配金の課税上の取扱いについて

- ・分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」があります。
- ・分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または個別元本を上回る場合には、分配金の全額が普通分配金となります。
- ・分配落ち後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）、残りの額が普通分配金です。
- ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時における個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。
- ・普通分配金については、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。

当ファンドは少額投資非課税制度「NISA（ニーサ）」および未成年者少額投資非課税制度「ジュニアNISA」の適用対象です。非課税口座における取扱いについては販売会社にお問い合わせください。

クレディ・スイス・ユニバーサル・トラスト (ケイマン) Ⅲ-ダイワ・UK・ハイ・
ディビデンド・エクイティ・ファンド (ツインαクラス)

当ファンド (ダイワ英国高配当株ツインα (毎月分配型)) はケイマン籍の外国投資信託「クレディ・スイス・ユニバーサル・トラスト (ケイマン) Ⅲ-ダイワ・UK・ハイ・ディビデンド・エクイティ・ファンド (ツインαクラス)」に投資しておりますが、以下の内容は一部の項目を除きすべてのクラスを合算しております。

(注) 2017年5月17日時点で入手しうる直近の状況を掲載しております。

財政状態計算書
2016年9月30日現在

資産		
現金および現金同等物	GBP	2,400,908
投資証券の評価額 (簿価: GBP 41,034,400)		42,857,080
先物取引の評価額		8,110
約定未収金		810,609
その他の未収金		99,684
資産合計		46,176,391
負債		
スワップ取引の評価額		462,076
約定未払金		847
未払償還金		683,336
その他の未払金		56,620
負債合計		1,202,879
償還可能参加型受益証券の保有者に帰属する純資産		44,973,512
内訳		
資産成長クラス受益証券		
償還可能参加型受益証券の保有者に帰属する純資産	GBP	6,071,663
発行済み償還可能参加型受益証券数		10,413,830
償還可能参加型受益証券一口当り純資産額	GBP	0.5830
ツインαクラス受益証券		
償還可能参加型受益証券の保有者に帰属する純資産	GBP	38,901,849
発行済み償還可能参加型受益証券数		100,313,198
償還可能参加型受益証券一口当り純資産額	GBP	0.3878

包括利益計算書

2016年9月30日に終了した会計年度

配当収益	G B P	2,590,038
受取利息		3,295
投資による収益		5,763,225
外国為替取引による為替純損失		(19,580)
投資純利益		8,336,978
副投資運用会社報酬		208,593
報酬支払代理人報酬		110,529
管理会社報酬		29,799
保管会社報酬		21,416
監査報酬		12,933
受託会社報酬		6,895
手数料		806
その他費用		3,629
営業費用合計		394,600
償還可能参加型受益証券保有者に対する分配金		(15,306,586)
税引前損失		(7,364,208)
税額控除		(131,134)
償還可能参加型受益証券の保有者に帰属する純資産の変動		(7,495,342)

組入明細 (普通株式)

2016年9月30日

(普通株式)

銘柄名	株数	評価額 (GBP)
3I GROUP PLC LONDON LINE	119,000	774,095
ANGLO AMERICAN PLC UK LINE	80,000	774,080
ASTRAZENECA ORD GBP	66,000	3,302,640
BAE SYSTEMS UK LINE	120,000	628,800
BARCLAYS BANK GBP UK LINE	24,557	41,207
BHP BILLITON PLC GBP	200,000	2,325,000
BP PLC UK LINE	222,761	1,002,425
BRITISH AMERICAN TOBACCO UK LINE	10,000	493,000
BRITISH LAND CO UK LINE	25,451	160,978
BRITVIC ORD GBP	48,000	289,440
BT GROUP UK LINE	225,000	875,363
CENTRICA PLC UK LINE	580,423	1,324,525
CREST NICHOLSON HLDGS GBP	115,000	518,995
CRH ORD GBP UK LINE	20,000	512,400
CRODA INTL ORD PLC GBP	6,000	209,040
DIAGEO PLC UK LINE	42,000	928,410
DIRECT LINE INS GBP	290,000	1,057,920
EXPERIAN PLC ORD USD0.10 UK LINE	13,000	200,720
GLAXOSMITHKLINE ORD GBPO.25 UK LINE	258,000	4,238,940
HSBC HLDGS PLC UK LINE	92,160	533,330
IMPERIAL BRANDS PLC UK LINE	11,500	456,953
INDIVIOR GBP	19,000	58,235
INMARSAT UK LINE	25,000	176,250
ITV PLC UK LINE	470,000	879,840
KCOM GROUP GBP	198,812	230,622
LANCASHIRE HLDGS COM SHS USD0.50 VII	20,000	134,100
LEGAL AND GENERAL GRP UK LINE	890,000	1,946,430
LLOYDS BANKING GROUP GBPO.10 UK LINE	500,000	272,750
LONMIN PLC ORD GBP	37	74
MAN GROUP PLC GBP	220,000	247,720
MEGGITT PLC GBP	50,000	225,500
MONDI PLC UK LINE	54,000	876,420
NATIONAL GRID ORD UK LINE	91,307	997,072
PEARSON PLC UK LINE	40,000	301,200
PERSIMMON PLC UK LINE	22,000	399,300
PRUDENTIAL PLC UK LINE	103,000	1,407,495

銘柄名	株数	評価額 (GBP)
RANDGOLD RESOURCES LTD UK LINE	2,000	155,700
RECKITT BENCKISER GROUP PLC GBP	6,000	435,900
RIO TINTO PLC UK LINE	81,000	2,085,345
ROYAL DUTCH SHELL A SHS UK LINE	124,000	2,373,360
ROYAL DUTCH SHELL B UK LINE	89,683	1,790,970
RPC GROUP UK LINE	35,000	336,000
SAINSBURY /J/ UK LINE	60,000	147,480
SHIRE PLC GBP	22,500	1,124,550
SMITH AND NEPHEW ORD USD0.20	43,000	534,920
SMITH DS UK LINE	90,000	345,870
STANDARD CHARTERED UK LINE	6,736	42,322
TALK TALK TELECOM UK LINE	110,000	222,200
TAYLOR WIMPEY PLC GBP	400,000	616,400
TUI AG LN LINE GBP	40,000	438,800
TULLETT PREBON PLC GBPO.25	40,000	133,440
VODAFONE GROUP POST CON GBP	1,170,000	2,594,475
WOLSELEY PLC	5,000	217,750
WPP 2012 PLC GBP	51,000	925,140

(株式先物)

銘柄名	枚数	評価額 (GBP)
FTSE 100 IDX (ICF) DEC-16	25	1,714,375

(注) 株式先物の評価額は投資枚数と評価単価から算出したもので、財政状態計算書の評価額とは異なります。

<補足情報>

当ファンド（ダイワ英国高配当株ツインα（毎月分配型））が投資対象としている「ダイワ・マネー・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、当ファンドの第34期の決算日（2017年5月17日）現在におけるダイワ・マネー・マザーファンドの組入資産の内容等を15～16ページに併せて掲載いたしました。

■ダイワ・マネー・マザーファンドの主要な売買銘柄
公 社 債

（2016年11月18日から2017年5月17日まで）

買		付	売		付
銘	柄	金 額	銘	柄	金 額
		千円			千円
645	国庫短期証券 2017/2/20	27,570,641			
657	国庫短期証券 2017/4/17	17,880,344			
642	国庫短期証券 2017/2/6	17,230,250			
652	国庫短期証券 2017/3/27	16,550,132			
659	国庫短期証券 2017/4/24	16,270,410			
632	国庫短期証券 2016/12/12	14,020,490			
651	国庫短期証券 2017/3/21	13,160,344			
644	国庫短期証券 2017/5/12	11,970,533			
638	国庫短期証券 2017/1/16	9,360,075			
648	国庫短期証券 2017/3/6	7,370,272			

（注1）金額は受渡し代金（経過利子分は含まれておりません）。

（注2）単位未満は切捨て。

■組入資産明細表

下記は、2017年5月17日現在におけるダイワ・マネー・マザーファンド（71,154,851千口）の内容です。

(1) 国内（邦貨建）公社債（種類別）

2017年5月17日現在							
区 分	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちBB格 以下組入比率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
					5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
国債証券	千円 10,330,000	千円 10,330,377	% 14.2	% -	% -	% -	% 14.2

（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手しています。

(2) 国内（邦貨建）公社債（銘柄別）

2017年5月17日現在						
区 分	銘	柄	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国債証券	665 国庫短期証券		%	千円	千円	
	666 国庫短期証券		—	4,420,000	4,420,056	2017/05/22
	667 国庫短期証券		—	2,270,000	2,270,073	2017/05/29
	650 国庫短期証券		—	410,000	410,020	2017/06/05
	669 国庫短期証券		—	380,000	380,025	2017/06/12
			—	2,850,000	2,850,201	2017/06/12
合 計	銘 柄 数 金 額	5銘柄				
				10,330,000	10,330,377	

(注) 単位未満は切捨て。

(3) 国内その他有価証券

	2017年5月17日現在	
	評 価 額	比 率
国内短期社債等	千円 999,998	% <1.4>

(注1) < >内は、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。

ダイワ・マネー・マザーファンド

運用報告書 第12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・マザーファンドの第12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	主としてわが国の公社債への投資により、利息収入の確保をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	本邦通貨表示の公社債
運用方法	①わが国の公社債を中心に安定運用を行ないます。 ②邦貨建資産の組み入れにあたっては、取得時に第二位 (A-2格相当) 以上の短期格付であり、かつ残存期間が1年未満の短期債、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30%以下

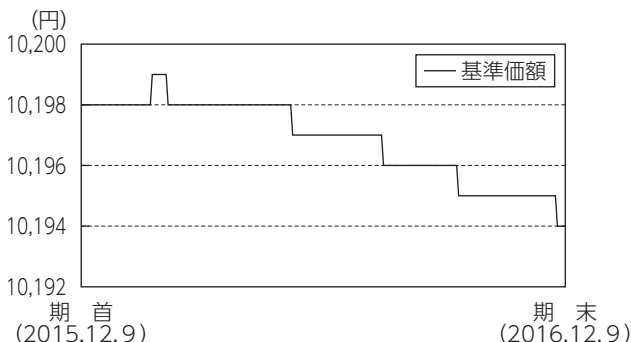
大和投資信託

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 率	
	騰 落 率	率	組 入 比 率	率
(期首)2015年12月9日	円	%	%	%
12月末	10,198	0.0	52.1	55.2
2016年1月末	10,198	0.0	94.1	52.1
2月末	10,198	0.0	50.0	94.1
3月末	10,198	0.0	-	50.0
4月末	10,198	0.0	3.3	-
5月末	10,197	△0.0	0.1	3.3
6月末	10,197	△0.0	1.6	0.1
7月末	10,196	△0.0	19.1	1.6
8月末	10,196	△0.0	44.5	19.1
9月末	10,195	△0.0	25.5	44.5
10月末	10,195	△0.0	3.4	25.5
11月末	10,195	△0.0	26.7	3.4
(期末)2016年12月9日	10,194	△0.0	30.1	26.7

(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、利息収入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：10,198円 期末：10,194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、現先取引およびコール・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

(1) 公 社 債

(2015年12月10日から2016年12月9日まで)

国 内	買 付 額	売 付 額
国債証券	285,828,471	11,349,138 (297,450,000)

(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。

(2) その他有価証券

(2015年12月10日から2016年12月9日まで)

国 内	買 付 額	売 付 額
国内短期社債等	17,999,984	16,999,986

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 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	銘 柄	金 額
	千円		千円
613 国庫短期証券 2016/9/12	27,280,379	567 国庫短期証券 2016/2/8	4,999,980
591 国庫短期証券 2016/5/30	24,330,973	566 国庫短期証券 2016/2/1	2,999,991
611 国庫短期証券 2016/9/5	19,330,584	342 2年国債 0.1% 2016/7/15	2,095,779
601 国庫短期証券 2016/7/19	19,020,392	100 5年国債 0.3% 2016/9/20	1,253,387
629 国庫短期証券 2016/11/28	14,720,456		
596 国庫短期証券 2016/6/20	14,390,312		
632 国庫短期証券 2016/12/12	14,020,490		
588 国庫短期証券 2016/5/16	12,500,147		
609 国庫短期証券 2016/8/22	10,870,238		
610 国庫短期証券 2016/8/29	10,390,257		

(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B B格以下組入比率	残存期間別組入比率		
	千円	千円	%	%	5年以上	2年以上	2年未満
国債証券	20,580,000	20,580,364	30.1	—	—	—	30.1

(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手入しています。

(2) 国内（邦貨建）公社債（銘柄別）

区 分	銘 柄	年 利 率	当 期			末		
			額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
		%	千円	千円		千円	千円	
国債証券	632 国庫短期証券	—	14,020,000	14,020,113	2016/12/12			
	634 国庫短期証券	—	2,010,000	2,010,039	2016/12/19			
	635 国庫短期証券	—	4,550,000	4,550,211	2016/12/26			
合計	銘柄数 金額	3銘柄	20,580,000	20,580,364				

(注) 単位未満は切捨て。

(3) 国内その他有価証券

	当 期			末		
	評 価 額	比	率	評 価 額	比	率
	千円	%		千円	%	
国内短期社債等	999,999		<1.5>			

(注1) < >内は、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。

■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	評 価 額	比	率
	千円	%		千円	%	
公社債	20,580,364		27.2			
その他有価証券	999,999		1.3			
コール・ローン等、その他	53,984,185		71.4			
投資信託財産総額	75,564,549		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	75,564,549,239円	
コール・ローン等	53,983,440,401	
公社債(評価額)	20,580,364,994	
現先取引(その他有価証券)	999,999,178	
その他未取収益	744,666	
(B) 負債	7,294,738,200	
未払金	1,800,034,200	
未払解約金	5,494,704,000	
(C) 純資産総額(A-B)	68,269,811,039	
元本	66,967,614,984	
次期繰越損益金	1,302,196,055	
(D) 受益権総口数	66,967,614,984口	
1万口当り基準価額(C/D)	10,194円	

* 期首における元本額は77,361,886,547円、当期中における追加設定元本額は229,319,669,570円、同解約元本額は239,713,941,133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 F E グローバル・パリュウ (為替ヘッジあり) 98,069円、ダイワ F E グローバル・パリュウ (為替ヘッジなし) 98,069円、ダイワ・R I C I * コモディ

ティ・ファンド8,952,508円、U S 債券NB戦略ファンド (為替ヘッジあり/年1回決算型) 740,564円、U S 債券NB戦略ファンド (為替ヘッジなし/年1回決算型) 1,623,350円、スマート・アロケーション・Dガード1,987,559円、NBストラテジック・インカム・ファンド<クラブ>米ドルコース981円、NBストラテジック・インカム・ファンド<クラブ>円コース981円、NBストラテジック・インカム・ファンド<クラブ>世界通貨分散コース981円、堅実バランスファンド - ハジメの一歩-129,891,397円、D C ダイワ・マネー・ポートフォリオ2,529,711,704円、ダイワファンドラップ コモディティセレクト317,088,630円、ダイワ米国株ストラテジーα (通貨選択型) - トリプルリターンズ - 日本円・コース (毎月分配型) 132,757円、ダイワ米国株ストラテジーα (通貨選択型) - トリプルリターンズ - 豪ドル・コース (毎月分配型) 643,132円、ダイワ米国株ストラテジーα (通貨選択型) - トリプルリターンズ - ブラジル・レアル・コース (毎月分配型) 4,401,613円、ダイワ米国株ストラテジーα (通貨選択型) - トリプルリターンズ - 米ドル・コース (毎月分配型) 12,784円、ダイワノビリティ北米株式ファンド - パラダイムシフト-29,484,934円、(適格機関投資家専用) スマート・シックス・Dガード495,850,899円、ブルベア・マネー・ポートフォリオIV 21,858,178,543円、フル3倍日本株ポートフォリオIV 34,413,293,504円、2倍日本株ポートフォリオIV 6,512,563,667円、ダイワ F E グローバル・パリュウ株ファンド (ダイワ S M A 専用) 4,090,590円、ダイワ米国高金利社債ファンド (通貨選択型) ブラジル・レアル・コース (毎月分配型) 98,290,744円、ダイワ米国高金利社債ファンド (通貨選択型) 日本円・コース (毎月分配型) 23,590,527円、ダイワ米国高金利社債ファンド (通貨選択型) 米ドル・コース (毎月分配型) 2,163,360円、ダイワ米国高金利社債ファンド (通貨選択型) 豪ドル・コース (毎月分配型) 13,761,552円、ダイワノムンディ食糧増産関連ファンド4,974,315円、ダイワ日本リート・ファンド・マネー・ポートフォリオ197,896,688円、ダイワ新興国ハイインカム・プラスII - 金積立型-501,660円、ダイワ新興国ハイインカム債券ファンド (償還案項付) 為替ヘッジあり1,004,378円、ダイワ新興国ソブリン債券ファンド (資産成長コース) 49,082,149円、ダイワ新興国ソブリン債券ファンド (通貨αコース) 196,290,094円、ダイワ・ダブルバランス・ファンド (Dガード付・部分為替ヘッジあり) 27,494,856円、ダイワ・インフラビジネス・ファンド - インフラ革命- (為替ヘッジあり) 988,283円、ダイワ・インフラビジネス・ファンド - インフラ革命- (為替ヘッジなし) 4,926,018円、ダイワ米国ML P ファンド (毎月分配型) 米ドルコース13,732,222円、ダイワ米国ML P ファンド (毎月分配型) 日本円コース3,874,449円、ダイワ米国ML P ファンド (毎月分配型) 通貨αコース13,437,960円、ダイワ英国高配当株ツインα (毎月分配型) 98,107円、ダイワ英国高配当株ツインα (毎月分配型) 株式αコース98,203円、ダイワ・マネー・ポートフォリオ1,724,477円、D C スマート・アロケーション・Dガード95,147円、ダイワ・世界コモディティ・ファンド (ダイワ S M A 専用) 274,626円、ダイワ米国高金利社債ファンド (通貨選択型) 南アフリカ・ランド・コース (毎月分配型) 98,252円、ダイワ米国高金利社債ファンド (通貨選択型) トルコ・リラ・コース (毎月分配型) 2,554,212円、ダイワ米国高金利社債ファンド (通貨選択型) 通貨セレクト・コース (毎月分配型) 1,178,976円、ダイワ・オーストラリア高配当株α (毎月分配型) 株式αコース98,203円、ダイワ・オーストラリア高配当株α (毎月分配型) 通貨αコース98,203円、ダイワ・オーストラリア高配当株α (毎月分配型) 株式&通貨ツインαコース982,029円、ダイワ米国株ストラテジーα (通貨選択型) - トリプルリターンズ-通貨セレクト・コース (毎月分配型) 98,174円です。
 * 当期末の計算口数当りの純資産額は10,194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	△ 17,198,883円
受取利息	△ 3,050,070
その他収益金	744,666
支払利息	△ 14,893,479
(B) 有価証券売買損益	△ 1,077,368
売買益	242,421
売買損	△ 1,319,789
(C) その他費用	△ 139,970
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 18,416,221
(E) 前期繰越損益金	1,530,291,621
(F) 解約差損益金	△ 4,723,800,173
(G) 追加信託差損益金	4,514,120,828
(H) 合計(D+E+F+G)	1,302,196,055
次期繰越損益金(H)	1,302,196,055

(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、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、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。