

★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         | 約5年間（2014年11月28日～2019年11月19日）  |  |
| 運用方針         | 安定した収益の確保と信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。   |  |
| 主要投資対象       | 当ファンド  | イ、ケイマン籍の外国投資信託「GIM トラスト2ーシニア・セキュアード・ローン・ファンド JPYクラス」の受益証券（円建）<br>ロ、ダイワ・マネースtock・マザーファンドの受益証券 |
|              | ダイワ・マネースtock・マザーファンド   | 円建ての債券   |
| 当ファンドの運用方法   | <p>①主として、GIM トラスト2ーシニア・セキュアード・ローン・ファンド JPYクラスの受益証券への投資を通じて、米ドル建ての担保付バンクローン（貸付債権）等に投資することにより、安定的なインカム収益の確保と信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。</p> <p>②当ファンドは、GIM トラスト2ーシニア・セキュアード・ローン・ファンド JPYクラスとダイワ・マネース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。通常の状態では、GIM トラスト2ーシニア・セキュアード・ローン・ファンド JPYクラスへの投資割合を高位に維持することを基本とします。</p> <p>③GIM トラスト2ーシニア・セキュアード・ローン・ファンド JPYクラスでは、為替変動リスクを低減するため、為替ヘッジを行ないます。</p> |  |
| マザーファンドの運用方法 | <p>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。</p> <p>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。</p>   |  |
| 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         | <p>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。</p>  |  |

## ダイワ米国バンクローン・ファンド （為替ヘッジあり）2014-11

### 運用報告書（全体版）

#### 第5期

（決算日 2017年5月19日）

#### 受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。

さて、「ダイワ米国バンクローン・ファンド（為替ヘッジあり）2014-11」は、このたび、第5期の決算を行ないました。

ここに、期中の運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

## 大和投資信託

Daiwa Asset Management

東京都千代田区丸の内一丁目9番1号

お問い合わせ先（コールセンター）

TEL 0120-106212

（営業日の9:00～17:00）

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

## 設定以来の運用実績

| 決 算 期                  | 基 準 価 額     |            |              |              | 受 益 者<br>利 回 り | 公 社 債<br>組 入 比 率 | 投 資 信 託<br>受 益 証 券<br>組 入 比 率 | 元 本<br>残 存 率 |
|------------------------|-------------|------------|--------------|--------------|----------------|------------------|-------------------------------|--------------|
|                        | (分配落)       | 税込み<br>分配金 | 期 中<br>騰 落 額 | 期 中<br>騰 落 率 |                |                  |                               |              |
| 設 定 (2014年11月28日)      | 円<br>10,000 | 円<br>—     | 円<br>—       | %<br>—       | %<br>—         | %<br>—           | %<br>—                        | %<br>100.0   |
| 1 期 末 (2015年 5 月 19 日) | 9,949       | 100        | 49           | 0.5          | 1.0            | 0.0              | 98.8                          | 94.7         |
| 2 期 末 (2015年11月19日)    | 9,408       | 100        | △ 441        | △ 4.4        | △ 4.0          | 0.0              | 99.3                          | 88.8         |
| 3 期 末 (2016年 5 月 19 日) | 9,321       | 100        | 13           | 0.1          | △ 2.6          | 0.0              | 99.3                          | 67.2         |
| 4 期 末 (2016年11月21日)    | 9,435       | 100        | 214          | 2.3          | △ 0.8          | 0.0              | 99.5                          | 52.1         |
| 5 期 末 (2017年 5 月 19 日) | 9,545       | 100        | 210          | 2.2          | 0.2            | 0.0              | 99.6                          | 46.2         |

(注1) 基準価額の騰落額および騰落率は分配金込み。

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

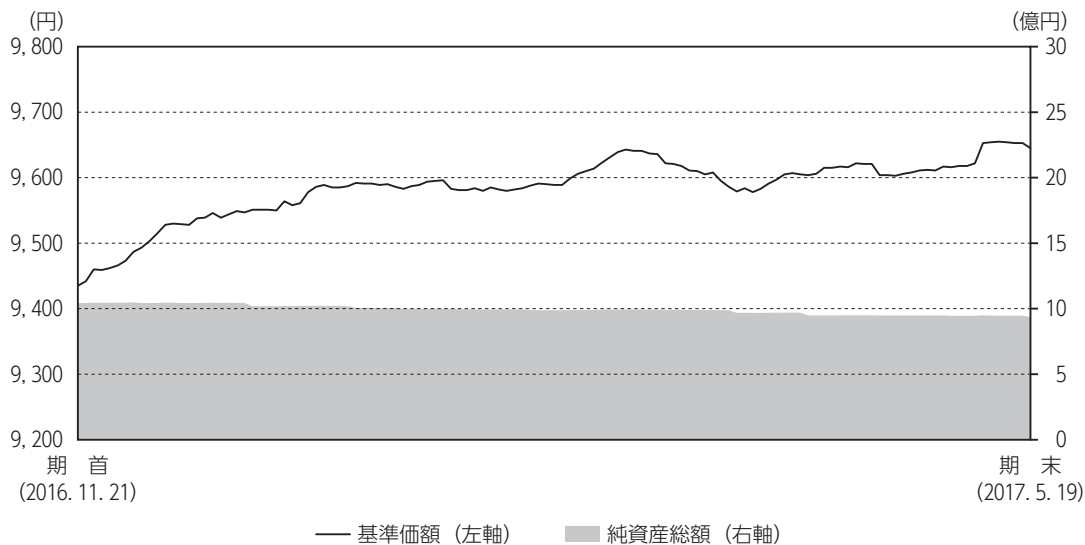
(注3) 公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）および債券先物を除きます。

(注4) 当ファンドは、ファンドの運用方針に対して適切な比較指数がないため、ベンチマークおよび参考指数を記載しておりません。



## 運用経過

### 基準価額等の推移について



(注) 期末の基準価額は分配金込みです。

#### ■ 基準価額・騰落率

期首：9,435円

期末：9,545円（分配金100円）

騰落率：2.2%（分配金込み）

#### ■ 基準価額の主な変動要因

米国バンクローン（貸付債権）市場が上昇したことなどを受けて、基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

ダイワ米国バンクローン・ファンド（為替ヘッジあり）2014-11

| 年 月 日           | 基 準   | 価 額   |   | 公 社 債 率<br>組 入 比 | 投 資 信 託<br>受 益 証 券<br>組 入 比 率 |
|-----------------|-------|-------|---|------------------|-------------------------------|
|                 |       | 騰 落 率 |   |                  |                               |
|                 |       | 円     | % | %                | %                             |
| (期首)2016年11月21日 | 9,435 | —     |   | 0.0              | 99.5                          |
| 11月末            | 9,473 | 0.4   |   | 0.0              | 99.6                          |
| 12月末            | 9,558 | 1.3   |   | —                | 99.6                          |
| 2017年1月末        | 9,596 | 1.7   |   | 0.0              | 99.8                          |
| 2月末             | 9,623 | 2.0   |   | 0.0              | 100.0                         |
| 3月末             | 9,597 | 1.7   |   | —                | 100.0                         |
| 4月末             | 9,611 | 1.9   |   | 0.0              | 100.1                         |
| (期末)2017年5月19日  | 9,645 | 2.2   |   | 0.0              | 99.6                          |

(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. 22 ~ 2017. 5. 19)

### ■ 米国債券市況

米国債券市況は、金利はおおむね横ばいで推移しました。期首から2016年12月半ばのF O M C（米国連邦公開市場委員会）までは、米国大統領選挙でのトランプ氏勝利を受けた金利上昇の動きが継続しました。2017年に入ると、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が続きました。その後は、4月に世界的な地政学リスクの高まりなどを受けて金利は下落基調を強めましたが、フランスの大統領選挙を波乱なく通過したことなどから投資家のリスクセンチメントが改善し、金利は上昇に転じました。期末にかけての金利は再度低下しました。

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、良好な米国経済指標や底堅い商品市況、また利回りを求める投資家の旺盛な需要などを背景に、期を通しておおむね堅調に推移しました。

### ■ 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2016年12月および2017年3月のF O M Cで、政策金利であるF F 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、0.75~1.00%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、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保つことによって、米ドル建てのバンクローン等に投資し、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行ないます。

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

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

### ■ 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

(2016. 11. 22 ~ 2017. 5. 19)

### ■当ファンド

当ファンドは、G I M トラスト2-シニア・セキュアード・ローン・ファンド J P Yクラスとダイワ・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。期を通じて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-シニア・セキュアード・ローン・ファンド J P Yクラス

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

### ■ダイワ・マネースtock・マザーファンド

流動性と資産の安全性に配慮し、短期の国債およびコール・ローン等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15,768,225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15,768,225円（1万口当り160.82円）を分配対象額として、うち9,804,550円（1万口当り100円）を分配金額としております。



## 今後の運用方針

### ■当ファンド

当ファンドは、G I M トラスト2-シニア・セキュアード・ローン・ファンド J P Yクラスの受益証券への投資割合を高位に保つことによって、米ドル建てのバンクローン等に投資し、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行ないます。

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

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

### ■ダイワ・マネースtock・マザーファンド

流動性と資産の安全性に配慮し、短期の国債やコール・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<br>(2016. 11. 22～2017. 5. 19) |         | 項 目 の 概 要  |
|---------------|-----------------------------------|---------|--|
|               | 金 額                               | 比 率     |  |
| 信 託 報 酬       | 55円                               | 0.569%  | 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率<br>期中の平均基準価額は9,585円です。                        |
| (投 信 会 社)     | (18)                              | (0.185) | 投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託銀行への運用指図、基準価額の計算、目論見書・運用報告書の作成等の対価             |
| (販 売 会 社)     | (36)                              | (0.371) | 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<br>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<br>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                                | 0.573   |  |

(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まず。

(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22日から2017年5月19日まで)

|             | 買 付     |        | 売 付       |         |
|-------------|---------|--------|-----------|---------|
|             | 口 数     | 金 額    | 口 数       | 金 額     |
|             | 千口      | 千円     | 千口        | 千円      |
| 外国<br>(邦貨建) | 253.201 | 22,405 | 1,507.299 | 133,500 |

(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22日から2017年5月19日まで)

| 当 期 |     |     |      | 期 付  |           |         |      |
|-----|-----|-----|------|--|-----------|---------|------|
| 買 付 |     | 売 付 |      | 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    |
|     |     |     |      | GIM TRUST2 SENIOR<br>SECURED LOAN FUND JPY<br>CLASS (ケイマン諸島) | 1,507.299 | 133,500 | 88   |

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況

(1) 当ファンドにおける期中の利害関係人との取引状況

当期中における利害関係人との取引はありません。

(2) ダイワ・マネースtock・マザーファンドにおける期中の利害関係人との取引状況

(2016年11月22日から2017年5月19日まで)

| 決 算 期   | 当 期       |                            |      | 期 付       |                            |     |
|---------|-----------|----------------------------|------|-----------|----------------------------|-----|
|         | 買付額等<br>A | うち利害<br>関係人との<br>取引状況<br>B | B/A  | 売付額等<br>C | うち利害<br>関係人との<br>取引状況<br>D | D/C |
|         | 百万円       | 百万円                        | %    | 百万円       | 百万円                        | %   |
| 公社債     | 115,663   | 24,540                     | 21.2 | —         | —                          | —   |
| コール・ローン | 3,916,976 | —                          | —    | —         | —                          | —   |

(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。

(3) 期中の売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

当期中における売買委託手数料の利害関係人への支払いはありません。

※利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当期中における当ファンドに係る利害関係人とは、大和証券です。

■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<br>(ケイマン諸島)<br>GIM TRUST 2 SENIOR SECURED<br>LOAN FUND JPY CLASS | 10,543.615 | 931,823 | 99.6 |

(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 | 9   | 9     | 9     |

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2017年5月19日現在

| 項 目                  | 当 期 末   |       |
|----------------------|---------|-------|
|                      | 評 価 額   | 比 率   |
|                      | 千円      | %     |
| 投資信託受益証券             | 931,823 | 97.9  |
| ダイワ・マネースtock・マザーファンド | 9       | 0.0   |
| コール・ローン等、その他         | 19,678  | 2.1   |
| 投資信託財産総額             | 951,512 | 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19日現在

| 項 目                       | 当 期 末        |
|---------------------------|--------------|
| (A) 資産                    | 951,512,093円 |
| コール・ローン等                  | 19,678,466   |
| 投資信託受益証券(評価額)             | 931,823,632  |
| ダイワ・マネースtock・マザーファンド(評価額) | 9,995        |
| (B) 負債                    | 15,683,714   |
| 未払収益分配金                   | 9,804,550    |
| 未払解約金                     | 482,650      |
| 未払信託報酬                    | 5,357,125    |
| その他未払費用                   | 39,389       |
| (C) 純資産総額(A-B)            | 935,828,379  |
| 元本                        | 980,455,006  |
| 次期繰越損益金                   | △ 44,626,627 |
| (D) 受益権総口数                | 980,455,006口 |
| 1万口当り基準価額(C/D)            | 9,545円       |

\* 当期末の計算口数当りの純資産額は9,545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44,626,627円です。

■損益の状況

当期 自2016年11月22日 至2017年5月19日

| 項 目                | 当 期          |
|--------------------|--------------|
| (A) 配当等収益          | 22,403,853円  |
| 受取配当金              | 22,405,215   |
| 支払利息               | △ 1,362      |
| (B) 有価証券売買損益       | △ 11,463,606 |
| 売買益                | 11           |
| 売買損                | △ 11,463,617 |
| (C) 有価証券評価差損益      | 17,127,067   |
| (D) 信託報酬等          | △ 5,697,464  |
| (E) 当期損益金(A+B+C+D) | 22,369,850   |
| (F) 前期繰越損益金        | △ 62,481,462 |
| (G) 解約差損益金         | 5,289,535    |
| (H) 合計(E+F+G)      | △ 34,822,077 |
| (I) 収益分配金          | △ 9,804,550  |
| 次期繰越損益金(H+I)       | △ 44,626,627 |

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

(注2) 信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示していません。

(注3) 解約差損益金とは、一部解約時の解約価額と元本との差額をいい、元本を下回る場合は利益として、上回る場合は損失として処理されます。

(注4) 収益分配金の計算過程は5ページをご参照ください。

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

**分配金の課税上の取扱いについて**

- ・分配金については、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%および地方税5%）の税率による源泉徴収が行なわれ、申告不要制度が適用されます。なお、確定申告を行ない、申告分離課税または総合課税（配当控除の適用はありません。）を選択することもできます。
- ・法人の受益者の場合、税率が異なります。
- ・税法が改正された場合等には、上記の内容が変更になることがあります。くわしくは、販売会社にお問い合わせください。
- ・課税上の取扱いの詳細につきましては、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

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

当ファンド（ダイワ米国バンクローン・ファンド（為替ヘッジあり）2014-11）はケイマン籍の外国投資信託「G I M トラスト2-シニア・セキュアード・ローン・ファンド J P Yクラス」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19日時点で入手しうる直近の状況を掲載しております。

（米ドル建て）

貸借対照表  
2016年8月31日現在

|                            |                       |
|----------------------------|-----------------------|
| <b>資産</b>                  |                       |
| 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                   |
| <b>資産合計</b>                | <u>219,722,995</u>    |
| <b>負債</b>                  |                       |
| 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                 |
| <b>負債合計</b>                | <u>15,813,541</u>     |
| <b>純資産</b>                 | <u>\$ 203,909,454</u> |
| <b>純資産</b>                 |                       |
| 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>\$ 203,909,454</u> |
| <b>発行済み受益証券</b>            |                       |
| 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           |
| <b>受益証券1口当り純資産額</b>        |                       |
| 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

|                           |                      |
|---------------------------|----------------------|
| <b>投資収益</b>               |                      |
| 受取利息                      | \$ 11,247,378        |
| その他収益                     | 7,896                |
| <b>投資収益合計</b>             | <u>11,255,274</u>    |
| <b>費用</b>                 |                      |
| 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                  |
| <b>費用合計</b>               | <u>1,627,661</u>     |
| <b>投資純利益</b>              | <u>9,627,613</u>     |
| <b>実現利益（損失）および評価益（損）：</b> |                      |
| <b>実現利益（損失）：</b>          |                      |
| 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           |
| <b>純実現利益</b>              | <u>17,955,817</u>    |
| <b>評価益（損）の純変動：</b>        |                      |
| 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)          |
| <b>評価損の純変動</b>            | <u>(494,388)</u>     |
| <b>純実現・純評価益</b>           | <u>17,461,429</u>    |
| <b>運用による純資産の純増</b>        | <u>\$ 27,089,042</u> |

ダイワ米国バンクローン・ファンド（為替ヘッジあり）2014-11

（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              |
|-------|-----------|---|------------------|
|       |           | <b>債券 (98.6%) (*)</b>                       |                  |
|       |           | <b>オーストラリア (0.6%)</b>                       |                  |
|       |           | <b>バンクローン (0.6%)</b>                        |                  |
|       |           | Fortescue Metals Group                      |                  |
| U S D | 1,263,638 | 3.75% due 06/30/19                          | \$ 1,256,132     |
|       |           | <b>バンクローン合計</b>                             | <b>1,256,132</b> |
|       |           | <b>オーストラリア合計 (簿価 \$1,272,173)</b>           | <b>1,256,132</b> |
|       |           | <b>バハマ (0.1%)</b>                           |                  |
|       |           | <b>社債 (0.1%)</b>                            |                  |
|       |           | Ultrapetrol Bahamas, Ltd.                   |                  |
| U S D | 1,500,000 | 8.88% due 06/15/21 (a) (b)                  | 300,000          |
|       |           | <b>社債合計</b>                                 | <b>300,000</b>   |
|       |           | <b>バハマ合計 (簿価 \$1,545,574)</b>               | <b>300,000</b>   |
|       |           | <b>カナダ (3.1%)</b>                           |                  |
|       |           | <b>バンクローン (3.1%)</b>                        |                  |
|       |           | 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        |
|       |           | <b>バンクローン合計</b>                             | <b>6,378,406</b> |
|       |           | <b>カナダ合計 (簿価 \$6,318,360)</b>               | <b>6,378,406</b> |
|       |           | <b>キプロス (0.3%)</b>                          |                  |
|       |           | <b>バンクローン (0.3%)</b>                        |                  |
|       |           | 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          |
|       |           | <b>バンクローン合計</b>                             | <b>522,685</b>   |
|       |           | <b>キプロス合計 (簿価 \$846,138)</b>                | <b>522,685</b>   |
|       |           | <b>ルクセンブルグ (5.2%)</b>                       |                  |
|       |           | <b>バンクローン (4.8%)</b>                        |                  |
|       |           | 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.<br>4.75% due 06/30/21                         | 636,596           |
| U S D | 1,100,000 | Samsonite International S. A.<br>4.00% due 08/01/23  | 1,111,000         |
| U S D | 1,773,968 | SIG Combibloc Holdings S. C. A.<br>4.25% due 03/11/22  | 1,775,689         |
| U S D | 77,550    | SS&C European Holdings S. A. R. L.<br>4.00% due 07/08/22   | 78,035            |
|       |           | <b>バンクローン合計</b>  | <b>9,764,181</b>  |
|       |           | <b>社債 (0.4%)</b>   |                   |
| U S D | 865,000   | ConvaTec Healthcare E S. A.<br>10.50% due 12/15/18 (a) (c)   | 888,787           |
|       |           | <b>社債合計</b>  | <b>888,787</b>    |
|       |           | <b>ルクセンブルグ合計 (簿価 \$10,605,643)</b>   | <b>10,652,968</b> |
|       |           | <b>多国籍企業 (0.1%)</b>  |                   |
|       |           | <b>社債 (0.1%)</b>   |                   |
| U S D | 299,000   | Navios Maritime Acquisition Corp. / Navios Acquisition<br>Finance US, Inc.<br>8.13% due 11/15/21 (a) (c) | 227,240           |
|       |           | <b>社債合計</b>  | <b>227,240</b>    |
|       |           | <b>多国籍企業合計 (簿価 \$288,095)</b>  | <b>227,240</b>    |
|       |           | <b>オランダ (1.2%)</b>   |                   |
|       |           | <b>バンクローン (0.9%)</b>   |                   |
| U S D | 647,839   | NXP BV<br>3.75% due 12/07/20   | 651,279           |
| U S D | 1,272,179 | Tronox Pigments (Netherlands) BV<br>4.50% due 03/19/20 (d)   | 1,256,277         |
|       |           | <b>バンクローン合計</b>  | <b>1,907,556</b>  |
|       |           | <b>社債 (0.3%)</b>   |                   |
| U S D | 600,000   | Bluewater Holding BV<br>10.00% due 12/10/19 (a) (c)  | 264,000           |
| U S D | 300,000   | NXP BV / NXP Funding LLC<br>4.13% due 06/01/21 (c)   | 313,800           |
|       |           | <b>社債合計</b>  | <b>577,800</b>    |
|       |           | <b>オランダ合計 (簿価 \$2,730,820)</b>   | <b>2,485,356</b>  |
|       |           | <b>シンガポール (0.9%)</b>   |                   |
|       |           | <b>ガンクローン (0.9%)</b>   |                   |
| U S D | 1,745,138 | Avago Technologies Cayman Holdings, Ltd.<br>3.51% due 02/01/23   | 1,760,164         |
|       |           | <b>バンクローン合計</b>  | <b>1,760,164</b>  |
|       |           | <b>シンガポール合計 (簿価 \$1,745,793)</b>   | <b>1,760,164</b>  |
|       |           | <b>アラブ首長国連邦 (0.1%)</b>   |                   |
|       |           | <b>社債 (0.1%)</b>   |                   |
| U S D | 295,000   | Shelf Drilling Holdings, Ltd.<br>8.63% due 11/01/18 (a) (c)  | 239,688           |
|       |           | <b>社債合計</b>  | <b>239,688</b>    |
|       |           | <b>アラブ首長国連邦合計 (簿価 \$260,454)</b>   | <b>239,688</b>    |
|       |           | <b>英国 (0.8%)</b>   |                   |
|       |           | <b>バンクローン (0.8%)</b>   |                   |

ダイワ米国バンクローン・ファンド（為替ヘッジあり）2014-11

|       | 額面        | 銘柄   | 評価額              |
|-------|-----------|--|------------------|
| U S D | 1,186,742 | Seadrill Operating LP<br>4.00% due 02/21/21                          | 568,651          |
| U S D | 971,367   | Virgin Media Investment Holdings, Ltd.<br>3.65% due 06/30/23 (d)     | 971,231          |
| U S D | 48,059    | 4.25% due 06/30/23 (d)   | 48,052           |
|       |           | <b>バンクローン合計</b>  | <b>1,587,934</b> |
|       |           | <b>英国合計（簿価 \$2,206,086）</b>  | <b>1,587,934</b> |
|       |           | <b>米国（86.2%）</b>   |                  |
|       |           | <b>バンクローン（72.4%）</b>   |                  |
| U S D | 3,011,938 | Albertson's LLC<br>4.75% due 12/21/22                                | 3,028,142        |
| U S D | 2,439,360 | American Casino & Entertainment Properties LLC<br>4.75% due 07/07/22 | 2,451,557        |
| U S D | 558,600   | AmSurg Corp.<br>3.50% due 07/16/21                                   | 558,835          |
| U S D | 637,000   | Atkore International, Inc.<br>4.50% due 04/09/21                     | 635,936          |
| U S D | 345,000   | 7.75% due 10/09/21   | 344,714          |
| U S D | 3,071,753 | Avaya, Inc.<br>6.25% due 05/29/20                                    | 2,292,296        |
| U S D | 848,046   | Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV<br>3.75% due 02/01/20      | 851,718          |
| U S D | 179,231   | B&G Foods, Inc.<br>3.75% due 11/02/22                                | 180,127          |
| U S D | 1,250,000 | Berry Plastics Corp.<br>3.50% due 01/06/24                           | 1,247,075        |
| U S D | 879,705   | 3.75% due 10/01/22   | 879,160          |
| U S D | 305,000   | California Resources Corp.<br>0.00% due 12/31/21 (d)                 | 319,487          |
| U S D | 3,342,679 | Calpine Construction Finance Co. LP<br>3.25% due 01/31/22            | 3,302,567        |
| U S D | 270,000   | Chesapeake Energy Corp.<br>7.50% due 08/23/21 (d)                    | 278,437          |
| U S D | 1,875,300 | CHG Healthcare Services, Inc.<br>4.75% due 06/07/23                  | 1,885,858        |
| U S D | 2,563,003 | CHS / Community Health Systems, Inc.<br>4.00% due 01/27/21           | 2,455,894        |
| U S D | 166,865   | 4.08% due 12/31/18   | 164,327          |
| U S D | 1,078,785 | Cincinnati Bell, Inc.<br>4.00% due 09/10/20 (d)                      | 1,078,784        |
| U S D | 208,681   | CITGO Holding, Inc.<br>9.50% due 05/12/18                            | 209,921          |
| U S D | 820,388   | CITGO Petroleum Corp.<br>4.50% due 07/29/21                          | 805,826          |
| U S D | 1,693,994 | Continental Building Products, Inc.<br>3.50% due 08/18/23            | 1,696,112        |
| U S D | 522,335   | CS Intermediate Holdco 2 LLC<br>4.00% due 04/04/21                   | 524,163          |



|       | 額面        | 銘柄  | 評価額       |
|-------|-----------|---|-----------|
| U S D | 1,421,438 | CSC Holdings LLC<br>5.00% due 10/09/22                      | 1,432,397 |
| U S D | 500,000   | Dell International LLC<br>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  | 1,082,716 |
| U S D | 985,172   | Delta Air Lines, Inc.<br>3.25% due 10/18/18                 | 987,083   |
| U S D | 1,171,465 | DH Publishing LP<br>4.00% due 08/20/22                      | 1,171,465 |
| U S D | 1,716,619 | Dole Food Company, Inc.<br>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  | 2,104     |
| U S D | 933,176   | Duff & Phelps Corp.<br>4.75% due 04/23/20                   | 931,431   |
| U S D | 875,000   | Dynergy Finance IV, Inc.<br>5.00% due 06/27/23              | 875,140   |
| U S D | 994,872   | Dynergy, Inc.<br>4.00% due 04/23/20                         | 993,807   |
| U S D | 900,915   | Entegris, Inc.<br>3.50% due 04/30/21                        | 903,167   |
| U S D | 500,000   | Entravision Communications Corp.<br>2.50% due 05/31/20 (d)  | 498,335   |
| U S D | 628,292   | 3.50% due 05/31/20 (d)                                      | 626,200   |
| U S D | 1,187,278 | FCA US LLC<br>3.25% due 12/31/18                            | 1,188,169 |
| U S D | 2,258,370 | 3.50% due 05/24/17  | 2,261,193 |
| U S D | 935,000   | Fieldwood Energy LLC<br>8.38% due 09/30/20                  | 336,600   |
| U S D | 3,974,073 | First Data Corp.<br>4.52% due 03/24/21                      | 3,992,473 |
| U S D | 426,759   | Floatel Delaware LLC<br>6.00% due 06/27/20                  | 266,724   |
| U S D | 1,385,654 | Gates Global LLC<br>4.25% due 07/03/21                      | 1,363,137 |
| U S D | 399,000   | GCP Applied Technologies, Inc.<br>4.00% due 02/03/22        | 403,988   |
| U S D | 635,197   | Gemini HDPE LLC<br>4.75% due 08/06/21                       | 634,403   |
| U S D | 750,000   | Global Payments, Inc.<br>4.02% due 04/22/23                 | 754,875   |
| U S D | 618,338   | Graton Economic Development Authority<br>4.75% due 09/01/22 | 619,501   |
| U S D | 409,538   | Gray Television, Inc.<br>3.94% due 06/13/21                 | 411,074   |
| U S D | 2,070,000 | Gulf Finance LLC<br>6.25% due 08/25/23 (d)                  | 2,004,443 |

ダイワ米国バンクローン・ファンド（為替ヘッジあり）2014-11

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

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

ダイワ米国バンクローン・ファンド（為替ヘッジあり）2014-11

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

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

ダイワ米国バンクローン・ファンド（為替ヘッジあり）2014-11

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

| 口数    | 銘柄                            | 純資産に<br>占める割合 | 評価額            |
|-------|-------------------------------|---------------|----------------|
|       | 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                     |               | 9,553,648      |
|       | 0.15% due 09/01/16            |               |                |
|       | 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) |

ダイワ米国バンクローン・ファンド（為替ヘッジあり）2014-11

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（ダイワ米国バンクローン・ファンド（為替ヘッジあり）2014-11）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5月19日）現在におけるダイワ・マネースtock・マザーファンドの組入資産の内容等を24ページに併せて掲載いたしました。

■ダイワ・マネースtock・マザーファンドの主要な売買銘柄

公 社 債

（2016年11月22日から2017年5月19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  | 17,010,400 |     |     |
| 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  |     |     |
| 642 国庫短期証券 2017/2/6   | 9,700,144  |     |     |
| 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  |     |     |
| 632 国庫短期証券 2016/12/12 | 6,900,233  |     |     |
| 644 国庫短期証券 2017/5/12  | 6,690,300  |     |     |
| 638 国庫短期証券 2017/1/16  | 5,120,041  |     |     |
| 660 国庫短期証券 2017/5/1   | 4,590,081  |     |     |

（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19日現在におけるダイワ・マネースtock・マザーファンド（30,254,939千円）の内容です。

(1)国内（邦貨建）公社債（種類別）

| 区 分  | 2017年5月19日現在    |                 |      |                   |                   |      |      |
|------|-----------------|-----------------|------|-------------------|-------------------|------|------|
|      | 額 面 金 額         | 評 価 額           | 組入比率 | うちB格<br>以下組<br>入率 | 残 存 期 間 別 組 入 比 率 |      |      |
|      |                 |                 |      |                   | 5年以上              | 2年以上 | 2年未満 |
| 国債証券 | 千円<br>5,390,000 | 千円<br>5,390,172 | %    | %                 | %                 | %    | %    |
|      |                 |                 | 17.8 | —                 | —                 | —    | 17.8 |

（注1）組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

（注2）額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

（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）

| 区 分  | 2017年5月19日現在 |       |                 |                 |            |  |
|------|--------------|-------|-----------------|-----------------|------------|--|
|      | 銘 柄          | 年 利 率 | 額 面 金 額         | 評 価 額           | 償 還 年 月 日  |  |
| 国債証券 | 665 国庫短期証券   | —     | 千円<br>2,200,000 | 千円<br>2,200,016 | 2017/05/22 |  |
|      | 666 国庫短期証券   | —     | 1,260,000       | 1,260,034       | 2017/05/29 |  |
|      | 667 国庫短期証券   | —     | 200,000         | 200,008         | 2017/06/05 |  |
|      | 650 国庫短期証券   | —     | 190,000         | 190,011         | 2017/06/12 |  |
|      | 669 国庫短期証券   | —     | 1,540,000       | 1,540,100       | 2017/06/12 |  |
| 合 計  | 銘 柄 数<br>金 額 | 5銘柄   | 5,390,000       | 5,390,172       |            |  |

（注）単位未満は切捨て。

# ダイワ・マネースtock・マザーファンド 運用報告書 第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。<br>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   |

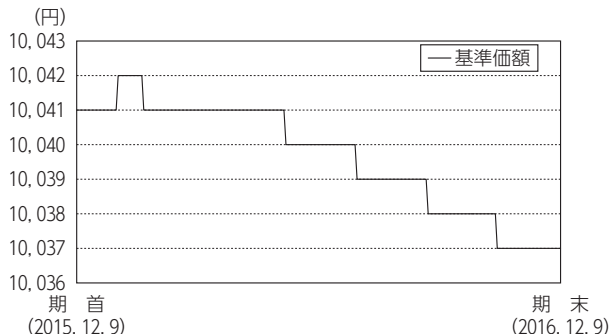
## 大和投資信託

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<br>(その他) | 0<br>(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。

# ダイワ・マネースtock・マザーファンド

## ■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  | 国債証券 | 千円          | 千円                          |
| 国内 | 国債証券 | 215,986,756 | 2,822,446<br>( 233,210,000) |

(注1) 金額は受渡し代金(経過利分は含まれておりません)。

(注2) ( )内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

(注3) 単位未満は切捨て。

## ■主要な売買銘柄

### 公 社 債

(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(経過利分は含まれておりません)。

(注2) 単位未満は切捨て。

## ■組入資産明細表

### (1)国内(邦貨建)公社債(種類別)

| 作成期  | 当          |            | 期    |            | 末         |      |      |
|------|------------|------------|------|------------|-----------|------|------|
|      | 額面金額       | 評価額        | 組入比率 | うち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 | 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      |
|      |            | %   | 千円         | 千円         |            |
| 国債証券 | 632 国庫短期証券 | —   | 7,380,000  | 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                  |
|-----------------------|------------------------|
| <b>(A) 資産</b>         | <b>45,419,816,005円</b> |
| 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>(B) 負債</b>         | <b>2,970,027,930</b>   |
| 未払金                   | 1,470,027,930          |
| 未払解約金                 | 1,500,000,000          |
| <b>(C) 純資産総額（A－B）</b> | <b>42,449,788,075</b>  |
| 元本                    | 42,294,564,193         |
| 次期繰越損益金               | 155,223,882            |
| <b>(D) 受益権総口数</b>     | <b>42,294,564,193口</b> |
| 1万口当り基準価額（C/D）        | <b>10,037円</b>         |

\*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・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/年1回決算型）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・プルベア・セレクト マネー・ポートフォリオ185,052,355円、ダイワ・プルベア・セレクト ドル高円安ポートフォリオ160,376,323円、ダイワ・プルベア・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-成長の槌音（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/ミレニアセット・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）12,952,078円、通貨選択型ダイワ/ミレニアセット・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/ミレニアセット 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/ミレニアセット・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/ミレニアセット・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/ミレニアセット・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/ミレニアセット・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/ミレニアセット・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/ミレニアセット・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                  |
|-------------------------|----------------------|
| <b>(A) 配当等収益</b>        | <b>△ 16,210,382円</b> |
| 受取利息                    | △ 3,627,074          |
| その他収益金                  | 281,921              |
| 支払利息                    | △ 12,865,229         |
| <b>(B) 有価証券売買損益</b>     | <b>△ 1,217,528</b>   |
| 売買益                     | 236,035              |
| 売買損                     | △ 1,453,563          |
| <b>(C) その他費用</b>        | <b>△ 176,405</b>     |
| <b>(D) 当期損益金（A+B+C）</b> | <b>△ 17,604,315</b>  |
| <b>(E) 前期繰越損益金</b>      | <b>256,659,974</b>   |
| <b>(F) 解約差損益金</b>       | <b>△ 525,706,324</b> |
| <b>(G) 追加信託差損益金</b>     | <b>441,874,547</b>   |
| <b>(H) 合計（D+E+F+G）</b>  | <b>155,223,882</b>   |
| 次期繰越損益金（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。