

★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／内外／資産複合
信託期間	5年間（2015年2月19日～2020年2月18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。
主要投資家	イ、ケイマン籍の外国投資信託「ダイワ・プレミアム・トラスト・マルチアセット・インカム・アロケーション・ファンド（※1）」（以下「インカム・アロケーション・ファンド（※1）」）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（※1）は、以下の各コースにおいて、次のように読み替えるものとします。 「為替ヘッジなしコース」の場合……ヘッジなし・クラス、「日本円コース」の場合……円ヘッジ・クラス、「ブラジル・レアル・コース」の場合……ブラジル・レアル・クラス、「通貨セレクト・コース」の場合……通貨セレクト・クラス
為替ヘッジなしコース	①主として、インカム・アロケーション・ファンド（ヘッジなし・クラス）の受益証券への投資を通じて、世界各国の高配当株式や債券など、さまざまな資産に投資を行ない、機動的に配分比率を調整することで、安定した利回りを追求するとともに、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。 ②当ファンドは、インカム・アロケーション・ファンド（ヘッジなし・クラス）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、インカム・アロケーション・ファンド（ヘッジなし・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インカム・アロケーション・ファンド（ヘッジなし・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。
日本円コース	①主として、インカム・アロケーション・ファンド（円ヘッジ・クラス）の受益証券への投資を通じて、世界各国の高配当株式や債券など、さまざまな資産に投資を行ない、機動的に配分比率を調整することで、安定した利回りを追求するとともに、為替ヘッジを行ない、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。 ②当ファンドは、インカム・アロケーション・ファンド（円ヘッジ・クラス）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、インカム・アロケーション・ファンド（円ヘッジ・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インカム・アロケーション・ファンド（円ヘッジ・クラス）では、「投資対象とする資産の通貨売り／米ドル買い」の為替取引を行ないません。その後、当該ファンドの純資産に対して、「米ドル売り／日本円買い」の為替取引を行ない、為替変動リスクの低減をめざします。
運用方法	①主として、インカム・アロケーション・ファンド（※1）の受益証券への投資を通じて、世界各国の高配当株式や債券など、さまざまな資産に投資を行ない、機動的に配分比率を調整することで、安定した利回りを追求するとともに、為替取引を行ない、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。（※1）は前述。 ②当ファンドは、インカム・アロケーション・ファンド（※1）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、インカム・アロケーション・ファンド（※1）への投資割合を高位に維持することを基本とします。 ③インカム・アロケーション・ファンド（※1）では、「投資対象とする資産の通貨売り／米ドル買い」の為替取引を行ないません。その後、当該ファンドの純資産に対して、「米ドル売り／（※2）買い」の為替取引を行ない、（※2）への投資成果の獲得をめざします。（※2）は、以下のコースにおいて、次のように読み替えるものとします。 「ブラジル・レアル・コース」……ブラジル・レアル、「通貨セレクト・コース」……選定通貨（投資対象とする外国投資信託の投資顧問会社が選定した複数の通貨をいいます。）
ブラジル・レアル・コース／通貨セレクト・コース	
組入制限	投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。
分配方針	分配対象額は、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。

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
日本円コース
ブラジル・レアル・コース
通貨セレクト・コース

運用報告書（全体版）

第11期（決算日	2016年3月18日）
第12期（決算日	2016年4月18日）
第13期（決算日	2016年5月18日）
第14期（決算日	2016年6月20日）
第15期（決算日	2016年7月19日）
第16期（決算日	2016年8月18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、「通貨選択型ダイワ世界インカム・ハンター（毎月分配型）」は、このたび、第16期の決算を行ないました。

ここに、第11期～第16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/>

<5655>

<5656>

<5657>

<5658>

★為替ヘッジなしコース

設定以来の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	額		公社債 組入比率	投資信託 受益証券 組入比率	純資産額
		税込み 分配金	期騰落 中率			
	円	円	%	%	%	百万円
1 期末(2015年 5 月18日)	10,069	25	0.9	0.1	99.2	7,250
2 期末(2015年 6 月18日)	10,282	25	2.4	0.1	99.5	7,627
3 期末(2015年 7 月21日)	10,272	25	0.1	0.1	99.2	7,661
4 期末(2015年 8 月18日)	10,176	25	△ 0.7	0.1	99.3	8,573
5 期末(2015年 9 月18日)	9,726	25	△ 4.2	0.1	99.5	8,259
6 期末(2015年10月19日)	9,571	25	△ 1.3	0.1	99.5	8,253
7 期末(2015年11月18日)	9,873	25	3.4	0.1	99.4	8,507
8 期末(2015年12月18日)	9,672	25	△ 1.8	0.1	99.4	8,258
9 期末(2016年 1 月18日)	8,906	25	△ 7.7	0.1	99.3	7,494
10 期末(2016年 2 月18日)	8,661	25	△ 2.5	0.1	99.1	7,176
11 期末(2016年 3 月18日)	8,746	25	1.3	0.0	99.4	6,696
12 期末(2016年 4 月18日)	8,586	25	△ 1.5	0.0	98.0	5,982
13 期末(2016年 5 月18日)	8,598	25	0.4	0.1	98.9	5,649
14 期末(2016年 6 月20日)	8,196	25	△ 4.4	0.0	99.4	5,011
15 期末(2016年 7 月19日)	8,495	25	4.0	0.0	98.8	4,967
16 期末(2016年 8 月18日)	8,125	25	△ 4.1	0.1	98.7	4,651

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

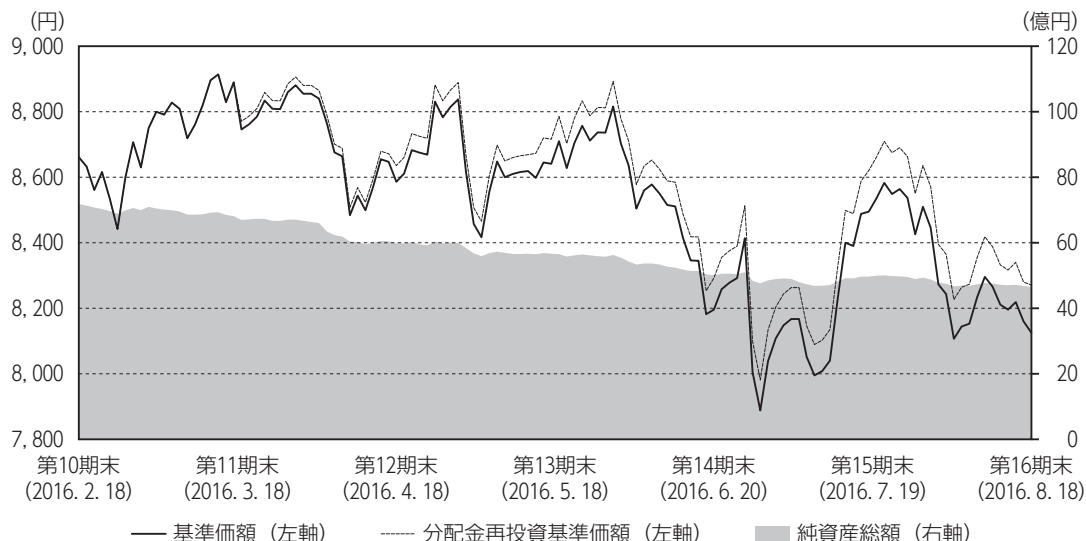
(注2) 公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(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



*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、お客様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、お客様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11期首：8,661円

第16期末：8,125円（既払分配金150円）

騰落率：△4.5%（分配金再投資ベース）

■基準価額の主な変動要因

ダイワ・プレミアム・トラスト・マルチアセット・インカム・アロケーション・ファンド（ヘッジなし・クラス）（以下、「インカム・アロケーション・ファンド（ヘッジなし・クラス）」といいます。）で保有している株式やハイ・イールド債券の上昇はプラス要因となりましたが、為替相場で米ドルなどの主要通貨が対円で軟調に推移したことがマイナス要因となり、基準価額は下落しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

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

	年 月 日	基 準 価 額		公 社 債 率 組 入 比	投 資 信 託 受 益 証 券 組 入 比 率
		円	騰 落 率 %		
第11期	(期首)2016年 2月18日	8,661	—	0.1	99.1
	2月末	8,707	0.5	0.1	99.6
	(期末)2016年 3月18日	8,771	1.3	0.0	99.4
第12期	(期首)2016年 3月18日	8,746	—	0.0	99.4
	3月末	8,855	1.2	0.0	98.9
	(期末)2016年 4月18日	8,611	△ 1.5	0.0	98.0
第13期	(期首)2016年 4月18日	8,586	—	0.0	98.0
	4月末	8,838	2.9	0.0	98.5
	(期末)2016年 5月18日	8,623	0.4	0.1	98.9
第14期	(期首)2016年 5月18日	8,598	—	0.1	98.9
	5月末	8,736	1.6	0.0	98.8
	(期末)2016年 6月20日	8,221	△ 4.4	0.0	99.4
第15期	(期首)2016年 6月20日	8,196	—	0.0	99.4
	6月末	8,108	△ 1.1	0.0	98.9
	(期末)2016年 7月19日	8,520	4.0	0.0	98.8
第16期	(期首)2016年 7月19日	8,495	—	0.0	98.8
	7月末	8,446	△ 0.6	0.0	98.8
	(期末)2016年 8月18日	8,150	△ 4.1	0.1	98.7

(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

○海外金融市況

海外金融市場では、多くの資産が上昇しました。

株式市場では、2016年6月に行なわれた英国のEU（欧州連合）離脱を問う国民投票で市場予想に反して離脱派が多数となったことを受けて調整する局面がありましたが、原油価格が上昇したことや、堅調な経済指標、企業業績の発表などを背景に上昇しました。

債券市場では、米国の早期利上げ観測が後退したこと、英国のEU離脱をめぐる不透明感、先進諸国の緩和的な金融政策などを背景に債券価格は上昇しました（利回りは低下）。また、原油価格が上昇したことなどを受けてハイ・イールド債も堅調に推移しました。

非伝統的高利回り資産（※）では、米国の住宅市場が改善していることなどが支援材料となり、リート、優先出資証券、CMB S（商業用不動産担保証券）、ノンエージェンシーMB S（政府関連機関の保証がつかないMB S（住宅ローン担保証券））を中心に上昇しました。

※リート、優先出資証券、ノンエージェンシーMB Sなど。

○為替相場

為替相場では、米国の利上げ観測の後退や、日銀の金融政策決定会合において追加緩和が見送られたこと、欧州金融市場に対する不透明感から市場のリスク回避姿勢が強まったことなどを受けて、低リスク資産と考えられている円が買われ、主要通貨が対円で下落しました。

前作成期間末における「今後の運用方針」

○当ファンド

今後も、インカム・アロケーション・ファンド（ヘッジなし・クラス）とダイワ・マネーアセット・マザーファンドへ投資します。インカム・アロケーション・ファンド（ヘッジなし・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。

○インカム・アロケーション・ファンド（ヘッジなし・クラス）

ポートフォリオの資産を保護しつつインカム収入をめざした運用を行なう方針です。2016年は金融市場が上下に振れる展開で始まりましたが、新たな投資機会が生まれてきていると考えます。足元は、保守的に柔軟に分散投資を行なうことをめざしていますが、株式市場のボラティリティが高水準になる中、オプションプレミアム収入を得られるカバードコール戦略に注目しています。また、ノンエージェンシーMB SやCMB Sについても堅調な住宅市場や商業用不動産市場を背景に相対的には

安定した推移が見込めるとともに、足元では高い利回りが期待できることから魅力的な資産と考えています。

今後とも、リスクを抑えてファンドの値動きを小幅なものにすることをめざしながら、クーポン、配当、カバードコールによるインカム収入の積み上げを図るとともに、キャピタルゲインを求めた運用を行なう方針です。

○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、安定的な運用を行ないます。

ポートフォリオについて

○当ファンド

当ファンドは、インカム・アロケーション・ファンド（ヘッジなし・クラス）とダイワ・マネーアセット・マザーファンドへ投資するファンド・オブ・ファンズです。インカム・アロケーション・ファンド（ヘッジなし・クラス）への投資割合を高位に維持することをめざしました。

○インカム・アロケーション・ファンド（ヘッジなし・クラス）

世界各国のさまざまな資産への投資を行ない、機動的に各資産への配分を調整することで、安定した利回りと信託財産の着実な成長をめざしてポートフォリオを構築しました。

株式については、これまで堅調に推移してきた生活必需品や公益事業セクターの利益確定の売却を行なうなど、株式のリスクを引き下げました。

債券では、債券価格の上昇余地が限定的であると考えていることから、比較的デュレーションを短めに維持しました。ハイ・イールド債については、スプレッド（米国国債との利回り格差）が縮小する中、一部利益確定の売りを行ないました。

利回りの獲得や分散投資の観点から魅力的な資産と考えている非伝統的高利回り資産では、価格の変動度合いが低く相対的に高い利回りが見込める信用格付けの高いノンエージェンシーMBSやCMBSなどを選好しました。また、株式の価格上昇がある程度限られると思われることやボラティリティの高止まりなどを踏まえ、株式のカバード・コール戦略によりインカム収益の積み上げを図りました。

○ダイワ・マネーアセット・マザーファンド

資産の安全性に配慮し、短期の国債およびコール・ローン等の短期金融資産への投資により、安定的な運用を行ないました。

ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークおよび参考指数を設けておりません。

分配金について

第11期から第16期の1万口当り分配金（税込み）はそれぞれ25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11期	第12期	第13期	第14期	第15期	第16期
	2016年2月19日 ～2016年3月18日	2016年3月19日 ～2016年4月18日	2016年4月19日 ～2016年5月18日	2016年5月19日 ～2016年6月20日	2016年6月21日 ～2016年7月19日	2016年7月20日 ～2016年8月18日
当期分配金（税込み）（円）	25	25	25	25	25	25
対基準価額比率（%）	0.29	0.29	0.29	0.30	0.29	0.31
当期の収益（円）	25	25	25	25	25	25
当期の収益以外（円）	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額（円）	390	402	413	419	438	448

（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11期	第12期	第13期	第14期	第15期	第16期
(a) 経費控除後の配当等収益	43.38円	37.37円	35.74円	30.79円	44.37円	34.38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	56.55	56.89	57.92	58.20	59.07	59.36
(d) 分配準備積立金	315.64	333.68	345.09	355.56	360.48	379.57
(e) 当期分配対象額 (a + b + c + d)	415.57	427.95	438.77	444.56	463.93	473.32
(f) 分配金	25.00	25.00	25.00	25.00	25.00	25.00
(g) 翌期繰越分配対象額 (e - f)	390.57	402.95	413.77	419.56	438.93	448.32

（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

今後も、インカム・アロケーション・ファンド（ヘッジなし・クラス）とダイワ・マネーアセット・マザーファンドへ投資します。インカム・アロケーション・ファンド（ヘッジなし・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。

○インカム・アロケーション・ファンド（ヘッジなし・クラス）

ポートフォリオの資産を保護しつつインカム収入をめざした運用を行なう方針です。

好調な米国の住宅市場が、引き続きCMB SおよびノンエージェンシーMB Sに好ましいファンダメンタル要因となっています。これらの商品は、魅力的な分散特性を備えており、引き続き当ファンドの選好分野となっています。また、株式市場の上昇余地はある程度限られる上、ボラティリティが高止まりしている状況を踏まえ、カバード・コール戦略は魅力的な手段だと考えます。引き続きリスクを抑えつつ、クーポン、配当、カバード・コールによるインカム収入の積み上げを図るとともに、キャピタルゲインを求めた運用を行なう方針です。

○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、安定的な運用を行ないます。

1 万口当りの費用の明細

項 目	第11期～第16期		項 目 の 概 要
	(2016. 2. 19～2016. 8. 18)		
	金 額	比 率	
信託報酬	52円	0.605%	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8,530円です。
（投信会社）	(16)	(0.188)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託銀行への運用指図、基準価額の計算、目論見書・運用報告書の作成等の対価
（販売会社）	(34)	(0.404)	販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
（受託銀行）	(1)	(0.013)	受託銀行分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売買委託手数料	—	—	売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権総口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
有価証券取引税	—	—	有価証券取引税＝期中の有価証券取引税／期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
その他費用	0	0.004	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数
（監査費用）	(0)	(0.004)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	52	0.608	

(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。

(注3) 金額欄は各項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

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

■売買および取引の状況

(1) 投資信託受益証券

(2016年2月19日から2016年8月18日まで)

決算期	第11期～第16期			
	買付		売付	
	□数	金額	□数	金額
	千口	千円	千口	千円
外国 (邦貨建)	2,144.736	176,942	27,752.836	2,333,000

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

(注2) 金額は受渡し代金。

(注3) 金額の単位未満は切捨て。

(2) 親投資信託受益証券の設定・解約状況

(2016年2月19日から2016年8月18日まで)

決算期	第11期～第16期			
	設定		解約	
	□数	金額	□数	金額
	千口	千円	千口	千円
ダイワ・ マネーアセット・ マザーファンド	—	—	1,996	2,000

(注) 単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄

投資信託受益証券

(2016年2月19日から2016年8月18日まで)

第11期～第16期							
買付				売付			
銘柄	□数	金額	平均単価	銘柄	□数	金額	平均単価
	千口	千円	円		千口	千円	円
				MULTI-ASSET INCOME ALLOCATION FUND NON- HEDGED CLASS (ケイマン諸島)	27,752.836	2,333,000	84

(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11期～第16期）中における利害関係人との取引はありません。

(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11期～第16期）中における売買委託手数料の利害関係人への支払いはありません。

(2) ダイワ・マネーアセット・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2月19日から2016年8月18日まで)

区分	第11期～第16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
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
公社債	23,800	2,790	11.7	—	—	—
コール・ローン	621,974	—	—	—	—	—

(注) 平均保有割合0.1%

*平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該ベビーフンドのマザーファンド所有口数の割合。

*利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当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・ファンズが組み入れた邦貨建ファンドの明細

ファンド名	第 16 期 末		
	□ 数	評価額	比 率
	千口	千円	%
外国投資信託受益証券 (ケイマン諸島) MULTI-ASSET INCOME ALLOCATION FUND NON- HEDGED CLASS	58,171.017	4,592,427	98.7

(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。

■投資信託財産の構成

2016年8月18日現在

項 目	第 16 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	4,592,427	98.1
ダイワ・マネーアセット・ マザーファンド	6,000	0.1
コール・ローン等、その他	84,568	1.8
投資信託財産総額	4,682,997	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

(2) 親投資信託残高

種 類	第 16 期 末		
	□ 数	□ 数	評 価 額
	千口	千口	千円
ダイワ・マネーアセット・ マザーファンド	7,986	5,990	6,000

(注) 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3月18日)、(2016年4月18日)、(2016年5月18日)、(2016年6月20日)、(2016年7月19日)、(2016年8月18日)現在

項 目	第11期末	第12期末	第13期末	第14期末	第15期末	第16期末
(A) 資産	6,828,265,412円	6,132,379,868円	5,685,891,548円	5,067,912,467円	4,993,601,170円	4,682,997,102円
コール・ローン等	164,244,878	59,946,346	93,386,145	79,676,014	81,189,184	84,568,759
投資信託受益証券 (評価額)	6,656,018,338	5,864,431,326	5,586,503,806	4,982,234,856	4,906,410,988	4,592,427,345
ダイワ・マネーアセット・ マザーファンド (評価額)	8,002,196	8,002,196	6,001,597	6,001,597	6,000,998	6,000,998
未収入金	—	200,000,000	—	—	—	—
(B) 負債	131,941,796	149,688,921	35,971,119	55,940,681	25,784,375	31,464,592
未払金	—	100,000,000	—	—	—	—
未払収益分配金	19,141,804	17,419,359	16,427,101	15,287,233	14,619,574	14,312,607
未払解約金	106,032,393	25,547,320	13,587,811	34,517,418	6,240,802	12,110,207
未払信託報酬	6,722,790	6,633,224	5,827,171	5,968,404	4,724,886	4,810,609
その他未払費用	44,809	89,018	129,036	167,626	199,113	231,169
(C) 純資産総額 (A - B)	6,696,323,616	5,982,690,947	5,649,920,429	5,011,971,786	4,967,816,795	4,651,532,510
元本	7,656,721,831	6,967,743,835	6,570,840,563	6,114,893,491	5,847,829,972	5,725,042,831
次期繰越損益金	△ 960,398,215	△ 985,052,888	△ 920,920,134	△ 1,102,921,705	△ 880,013,177	△ 1,073,510,321
(D) 受益権総口数	7,656,721,831□	6,967,743,835□	6,570,840,563□	6,114,893,491□	5,847,829,972□	5,725,042,831□
1万口当り基準価額 (C/D)	8,746円	8,586円	8,598円	8,196円	8,495円	8,125円

*第10期末における元本額は8,285,840,183円、当作成期間(第11期～第16期)中における追加設定元本額は68,353,325円、同解約元本額は2,629,150,677円です。

*第16期末の計算口数当りの純資産額は8,125円です。

*第16期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は1,073,510,321円です。

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

■損益の状況

第11期 自 2016年 2月19日 至 2016年 3月18日 第13期 自 2016年 4月19日 至 2016年 5月18日 第15期 自 2016年 6月21日 至 2016年 7月19日
 第12期 自 2016年 3月19日 至 2016年 4月18日 第14期 自 2016年 5月19日 至 2016年 6月20日 第16期 自 2016年 7月20日 至 2016年 8月18日

項 目	第11期	第12期	第13期	第14期	第15期	第16期
(A) 配当等収益	35,893,087円	32,722,040円	29,136,343円	24,837,803円	26,600,383円	24,527,169円
受取配当金	35,893,050	32,722,040	29,142,840	24,841,720	26,602,996	24,529,451
受取利息	37	—	77	51	37	11
支払利息	—	—	6,574	3,968	2,650	2,293
(B) 有価証券売買損益	54,863,389	△ 119,713,181	1,141,007	△ 249,447,993	167,308,376	△ 217,344,844
売買益	61,460,859	8,599,412	5,483,467	5,704,124	169,373,191	1,501,516
売買損	△ 6,597,470	△ 128,312,593	△ 4,342,460	△ 255,152,117	△ 2,064,815	△ 218,846,360
(C) 信託報酬等	△ 6,767,599	△ 6,677,433	△ 5,867,189	△ 6,008,175	△ 4,756,373	△ 4,842,665
(D) 当期損益金 (A + B + C)	83,988,877	△ 93,668,574	24,410,161	△ 230,618,365	189,152,386	△ 197,660,340
(E) 前期繰越損益金	△ 1,054,530,788	△ 899,705,896	△ 950,557,236	△ 876,479,162	△ 1,070,786,904	△ 876,774,926
(F) 追加信託差損益金	29,285,500	25,740,941	21,654,042	19,463,055	16,240,915	15,237,552
(配当等相当額)	(43,301,091)	(39,642,483)	(38,064,523)	(35,594,618)	(34,547,746)	(33,986,118)
(売買損益相当額)	(△ 14,015,591)	(△ 13,901,542)	(△ 16,410,481)	(△ 16,131,563)	(△ 18,306,831)	(△ 18,748,566)
(G) 合計 (D + E + F)	△ 941,256,411	△ 967,633,529	△ 904,493,033	△ 1,087,634,472	△ 865,393,603	△ 1,059,197,714
(H) 収益分配金	△ 19,141,804	△ 17,419,359	△ 16,427,101	△ 15,287,233	△ 14,619,574	△ 14,312,607
次期繰越損益金 (G + H)	△ 960,398,215	△ 985,052,888	△ 920,920,134	△ 1,102,921,705	△ 880,013,177	△ 1,073,510,321
追加信託差損益金	29,285,500	25,740,941	21,654,042	19,463,055	16,240,915	15,237,552
(配当等相当額)	(43,301,091)	(39,642,483)	(38,064,523)	(35,594,618)	(34,547,746)	(33,986,118)
(売買損益相当額)	(△ 14,015,591)	(△ 13,901,542)	(△ 16,410,481)	(△ 16,131,563)	(△ 18,306,831)	(△ 18,748,566)
分配準備積立金	255,751,678	241,125,155	233,818,755	220,965,342	222,135,345	222,679,269
繰越損益金	△ 1,245,435,393	△ 1,251,918,984	△ 1,176,392,931	△ 1,343,350,102	△ 1,118,389,437	△ 1,311,427,142

(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11期	第12期	第13期	第14期	第15期	第16期
(a) 経費控除後の配当等収益	33,216,537円	26,044,687円	23,490,157円	18,829,618円	25,947,710円	19,684,417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	43,301,091	39,642,483	38,064,523	35,594,618	34,547,746	33,986,118
(d) 分配準備積立金	241,676,945	232,499,827	226,755,699	217,422,957	210,807,209	217,307,459
(e) 当期分配対象額 (a + b + c + d)	318,194,573	298,186,997	288,310,379	271,847,193	271,302,665	270,977,994
(f) 分配金	19,141,804	17,419,359	16,427,101	15,287,233	14,619,574	14,312,607
(g) 翌期繰越分配対象額 (e - f)	299,052,769	280,767,638	271,883,278	256,559,960	256,683,091	256,665,387
(h) 受益権総口数	7,656,721,831口	6,967,743,835口	6,570,840,563口	6,114,893,491口	5,847,829,972口	5,725,042,831口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ						
1 万口当り分配金	第11期	第12期	第13期	第14期	第15期	第16期
	25円	25円	25円	25円	25円	25円
(単 価)	(8,746円)	(8,586円)	(8,598円)	(8,196円)	(8,495円)	(8,125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。

★日本円コース

設定以来の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	額		公社債 組入比率	投資信託 受益証券 組入比率	純資産額
		税込み 分配金	期騰落 中率			
	円	円	%	%	%	百万円
1 期末(2015年 5 月18日)	9,993	25	0.2	0.1	99.2	1,387
2 期末(2015年 6 月18日)	9,811	25	△ 1.6	0.1	99.5	1,436
3 期末(2015年 7 月21日)	9,843	25	0.6	0.1	92.9	1,543
4 期末(2015年 8 月18日)	9,726	25	△ 0.9	0.1	98.7	1,503
5 期末(2015年 9 月18日)	9,566	25	△ 1.4	0.1	99.3	1,475
6 期末(2015年10月19日)	9,532	25	△ 0.1	0.1	99.4	1,462
7 期末(2015年11月18日)	9,530	25	0.2	0.1	99.5	1,461
8 期末(2015年12月18日)	9,396	25	△ 1.1	0.1	99.4	1,441
9 期末(2016年 1 月18日)	9,099	25	△ 2.9	0.1	97.8	1,403
10期末(2016年 2 月18日)	9,037	25	△ 0.4	0.1	99.6	1,370
11期末(2016年 3 月18日)	9,311	25	3.3	0.0	98.9	1,411
12期末(2016年 4 月18日)	9,342	25	0.6	0.0	98.4	1,308
13期末(2016年 5 月18日)	9,356	25	0.4	0.1	98.5	1,153
14期末(2016年 6 月20日)	9,302	25	△ 0.3	0.0	97.7	1,026
15期末(2016年 7 月19日)	9,514	25	2.5	0.0	99.1	1,034
16期末(2016年 8 月18日)	9,584	25	1.0	0.1	98.7	1,046

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

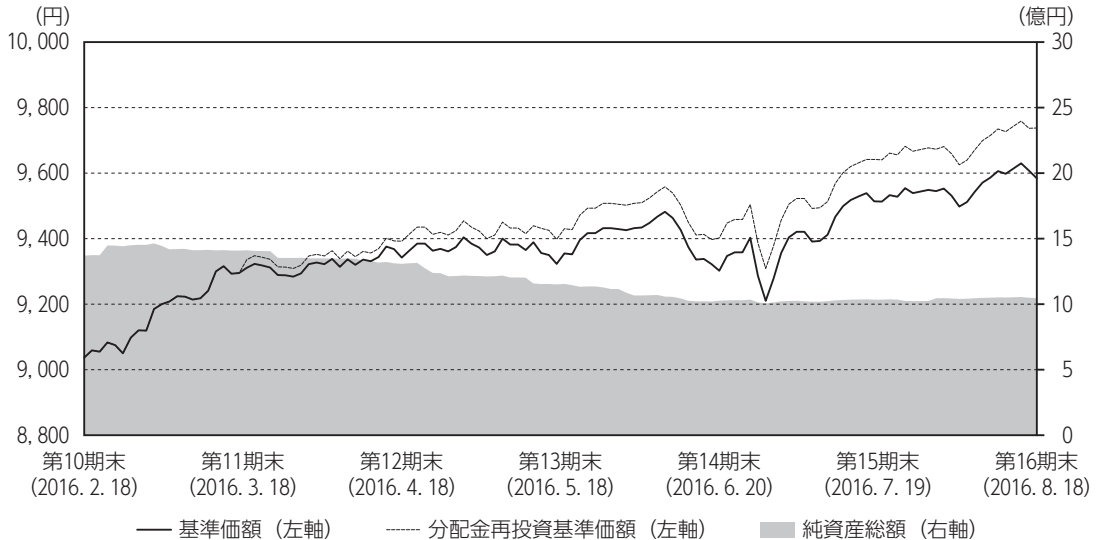
(注2) 公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(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



* 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11期首：9,037円

第16期末：9,584円（既払分配金150円）

騰落率：7.8%（分配金再投資ベース）

■ 基準価額の主な変動要因

ダイワ・プレミアム・トラスト・マルチアセット・インカム・アロケーション・ファンド（円ヘッジ・クラス）（以下、「インカム・アロケーション・ファンド（円ヘッジ・クラス）」といいます。）で保有している株式やハイ・イールド債券の上昇がプラス要因となり、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。

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

	年 月 日	基 準 価 額		公 社 債 率 組 入 比	投 資 信 託 受 益 証 券 組 入 比 率
		円	騰 落 率 %		
第11期	(期首)2016年 2月18日	9,037	—	0.1	99.6
	2月末	9,120	0.9	0.0	99.4
	(期末)2016年 3月18日	9,336	3.3	0.0	98.9
第12期	(期首)2016年 3月18日	9,311	—	0.0	98.9
	3月末	9,322	0.1	0.0	99.3
	(期末)2016年 4月18日	9,367	0.6	0.0	98.4
第13期	(期首)2016年 4月18日	9,342	—	0.0	98.4
	4月末	9,404	0.7	0.0	98.4
	(期末)2016年 5月18日	9,381	0.4	0.1	98.5
第14期	(期首)2016年 5月18日	9,356	—	0.1	98.5
	5月末	9,432	0.8	0.0	98.6
	(期末)2016年 6月20日	9,327	△ 0.3	0.0	97.7
第15期	(期首)2016年 6月20日	9,302	—	0.0	97.7
	6月末	9,356	0.6	0.0	98.7
	(期末)2016年 7月19日	9,539	2.5	0.0	99.1
第16期	(期首)2016年 7月19日	9,514	—	0.0	99.1
	7月末	9,545	0.3	0.0	96.1
	(期末)2016年 8月18日	9,609	1.0	0.1	98.7

(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

○海外金融市況

海外金融市場では、多くの資産が上昇しました。

株式市場では、2016年6月に行なわれた英国のEU（欧州連合）離脱を問う国民投票で市場予想に反して離脱派が多数となったことを受けて調整する局面がありましたが、原油価格が上昇したことや、堅調な経済指標、企業業績の発表などを背景に上昇しました。

債券市場では、米国の早期利上げ観測が後退したこと、英国のEU離脱をめぐる不透明感、先進諸国の緩和的な金融政策などを背景に債券価格は上昇しました（利回りは低下）。また、原油価格が上昇したことなどを受けてハイ・イールド債も堅調に推移しました。

非伝統的高利回り資産（※）では、米国の住宅市場が改善していることなどが支援材料となり、リート、優先出資証券、CMB S（商業用不動産担保証券）、ノンエージェンシーMB S（政府関連機関の保証がつかないMB S（住宅ローン担保証券））を中心に上昇しました。

※リート、優先出資証券、ノンエージェンシーMB Sなど。

前作成期間末における「今後の運用方針」

○当ファンド

今後も、インカム・アロケーション・ファンド（円ヘッジ・クラス）とダイワ・マネーアセット・マザーファンドへ投資します。インカム・アロケーション・ファンド（円ヘッジ・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。

○インカム・アロケーション・ファンド（円ヘッジ・クラス）

ポートフォリオの資産を保護しつつインカム収入をめざした運用を行なう方針です。2016年は金融市場が上下に振れる展開で始まりましたが、新たな投資機会が生まれてきていると考えます。足元は、保守的に柔軟に分散投資を行なうことをめざしていますが、株式市場のボラティリティが高水準になる中、オプションプレミアム収入を得られるカバードコール戦略に注目しています。また、ノンエージェンシーMB SやCMB Sについても堅調な住宅市場や商業用不動産市場を背景に相対的には安定した推移が見込めるとともに、足元では高い利回りが期待できることから魅力的な資産と考えています。

今後とも、リスクを抑えてファンドの値動きを小幅なものにすることをめざしながら、クーポン、配当、カバードコールによるインカム収入の積み上げを図るとともに、キャピタルゲインを求めた運

用を行なう方針です。

また、原資産通貨売り／円買いの為替取引を行ないます。

○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、安定的な運用を行ないます。

ポートフォリオについて

○当ファンド

当ファンドは、インカム・アロケーション・ファンド（円ヘッジ・クラス）とダイワ・マネーアセット・マザーファンドへ投資するファンド・オブ・ファンズです。インカム・アロケーション・ファンド（円ヘッジ・クラス）への投資割合を高位に維持することをめざしました。

○インカム・アロケーション・ファンド（円ヘッジ・クラス）

世界各国のさまざまな資産への投資を行ない、機動的に各資産への配分を調整することで、安定した利回りと信託財産の着実な成長をめざしてポートフォリオを構築しました。

株式については、これまで堅調に推移してきた生活必需品や公益事業セクターの利益確定の売却を行なうなど、株式のリスクを引き下げました。

債券では、債券価格の上昇余地が限定的であると考えていることから、比較的デュレーションを短めに維持しました。ハイ・イールド債については、スプレッド（米国国債との利回り格差）が縮小する中、一部利益確定の売りを行ないました。

利回りの獲得や分散投資の観点から魅力的な資産と考えている非伝統的高利回り資産では、価格の変動度合いが低く相対的に高い利回りが見込める信用格付けの高いノンエージェンシーMBSやCMBSなどを選好しました。また、株式の価格上昇がある程度限られると思われることやボラティリティの高止まりなどを踏まえ、株式のカバード・コール戦略によりインカム収益の積み上げを図りました。

また、原資産通貨売り／円買いの為替取引を行ないました。

○ダイワ・マネーアセット・マザーファンド

資産の安全性に配慮し、短期の国債およびコール・ローン等の短期金融資産への投資により、安定的な運用を行ないました。

ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークおよび参考指数を設けておりません。

分配金について

第11期から第16期の1万口当り分配金（税込み）はそれぞれ25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11期	第12期	第13期	第14期	第15期	第16期
	2016年2月19日 ～2016年3月18日	2016年3月19日 ～2016年4月18日	2016年4月19日 ～2016年5月18日	2016年5月19日 ～2016年6月20日	2016年6月21日 ～2016年7月19日	2016年7月20日 ～2016年8月18日
当期分配金（税込み）（円）	25	25	25	25	25	25
対基準価額比率（%）	0.27	0.27	0.27	0.27	0.26	0.26
当期の収益（円）	25	25	25	25	25	25
当期の収益以外（円）	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額（円）	197	210	220	225	245	262

（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11期	第12期	第13期	第14期	第15期	第16期
(a) 経費控除後の配当等収益	43.30円	38.93円	34.70円	30.01円	44.91円	41.01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	29.23	29.35	29.49	31.40	32.10	36.61
(d) 分配準備積立金	149.50	167.69	181.50	189.55	193.97	209.37
(e) 当期分配対象額 (a + b + c + d)	222.05	235.99	245.69	250.97	270.99	287.01
(f) 分配金	25.00	25.00	25.00	25.00	25.00	25.00
(g) 翌期繰越分配対象額 (e - f)	197.05	210.99	220.69	225.97	245.99	262.01

（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

今後も、インカム・アロケーション・ファンド（円ヘッジ・クラス）とダイワ・マネーアセット・マザーファンドへ投資します。インカム・アロケーション・ファンド（円ヘッジ・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。

○インカム・アロケーション・ファンド（円ヘッジ・クラス）

ポートフォリオの資産を保護しつつインカム収入をめざした運用を行なう方針です。

好調な米国の住宅市場が、引き続きCMB SおよびノンエージェンシーMBSに好ましいファンダメンタル要因となっています。これらの商品は、魅力的な分散特性を備えており、引き続き当ファンドの選好分野となっています。また、株式市場の上昇余地はある程度限られる上、ボラティリティが高止まりしている状況を踏まえ、カバード・コール戦略は魅力的な手段だと考えます。引き続きリスクを抑えつつ、クーポン、配当、カバード・コールによるインカム収入の積み上げを図るとともに、キャピタルゲインを求めた運用を行なう方針です。

また、原資産通貨売り／円買いの為替取引を行ないます。

○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、安定的な運用を行ないます。

1 万口当りの費用の明細

項 目	第11期～第16期		項 目 の 概 要
	(2016. 2. 19～2016. 8. 18)		
	金 額	比 率	
信託報酬	57円	0.605%	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9,374円です。
（投信会社）	(18)	(0.188)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託銀行への運用指図、基準価額の計算、目論見書・運用報告書の作成等の対価
（販売会社）	(38)	(0.404)	販売会社分は、運用報告書等各种書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
（受託銀行）	(1)	(0.013)	受託銀行分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売買委託手数料	—	—	売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権総口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
有価証券取引税	—	—	有価証券取引税＝期中の有価証券取引税／期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
その他費用	0	0.004	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数
（監査費用）	(0)	(0.004)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	57	0.609	

(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。

(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2月19日から2016年8月18日まで)

決算期	第 11 期 ～ 第 16 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)	1,335.635	120,727	5,682.088	520,000

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

(注2) 金額は受渡し代金。

(注3) 金額の単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄
投資信託受益証券

(2016年2月19日から2016年8月18日まで)

銘 柄	第 11 期			第 16 期		
	買 付			売 付		
	口 数	金 額	平均単価	口 数	金 額	平均単価
	千口	千円	円	千口	千円	円
MULTI-ASSET INCOME ALLOCATION FUND JPY HEDGED CLASS (ケイマン諸島)	966.311	87,000	90	5,682.088	520,000	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当作成期間中の利害関係人との取引状況

当作成期間（第11期～第16期）中における利害関係人との取引はありません。

(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11期～第16期）中における売買委託手数料の利害関係人への支払いはありません。

(2) ダイワ・マネーアセット・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2月19日から2016年8月18日まで)

区 分	第 11 期 ～ 第 16 期					
	買付額等 A	うち利害 関係人との 取引状況B		売付額等 C	うち利害 関係人との 取引状況D	
		B/A	%		D/C	%
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
公社債	23,800	2,790	11.7	—	—	—
コール・ローン	621,974	—	—	—	—	—

(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ベビーフンドのマザーファンド所有口数の割合。

*利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当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・ファンズが組み入れた邦貨建ファンドの明細

ファンド名	第 16 期 末		
	□ 数	評価額	比 率
	千口	千円	%
外国投資信託受益証券 (ケイマン諸島) MULTI-ASSET INCOME ALLOCATION FUND JPY HEDGED CLASS	11,047.088	1,032,527	98.7

(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。

■投資信託財産の構成

2016年8月18日現在

項 目	第 16 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	1,032,527	98.0
ダイワ・マネーアセット・マザーファンド	1,400	0.1
コール・ローン等、その他	19,173	1.9
投資信託財産総額	1,053,101	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

(2) 親投資信託残高

種 類	第 16 期 末		
	□ 数	□ 数	評 価 額
	千口	千口	千円
ダイワ・マネーアセット・マザーファンド	1,397	1,397	1,400

(注) 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3月18日)、(2016年4月18日)、(2016年5月18日)、(2016年6月20日)、(2016年7月19日)、(2016年8月18日)現在

項 目	第11期末	第12期末	第13期末	第14期末	第15期末	第16期末
(A) 資産	1,423,864,108円	1,334,022,375円	1,204,842,108円	1,030,083,025円	1,037,774,202円	1,053,101,198円
コール・ローン等	13,193,641	20,982,579	67,163,690	26,406,072	11,217,511	19,173,969
投資信託受益証券 (評価額)	1,395,270,128	1,287,639,458	1,136,278,219	1,002,276,754	1,025,156,632	1,032,527,170
ダイワ・マネーアセット・マザーファンド (評価額)	1,400,339	1,400,339	1,400,199	1,400,199	1,400,059	1,400,059
未収入金	14,000,000	23,999,999	—	—	—	—
(B) 負債	12,629,758	26,000,338	51,006,346	3,989,761	3,749,354	6,821,826
未払金	7,000,000	12,000,000	—	—	—	—
未払収益分配金	3,789,310	3,500,500	3,083,269	2,757,606	2,717,036	2,729,231
未払解約金	464,650	9,081,752	46,671,570	—	—	3,004,276
未払信託報酬	1,366,701	1,399,671	1,224,526	1,197,623	991,193	1,040,274
その他未払費用	9,097	18,415	26,981	34,532	41,125	48,045
(C) 純資産総額 (A - B)	1,411,234,350	1,308,022,037	1,153,835,762	1,026,093,264	1,034,024,848	1,046,279,372
元本	1,515,724,088	1,400,200,110	1,233,307,842	1,103,042,636	1,086,814,565	1,091,692,654
次期繰越損益金	△ 104,489,738	△ 92,178,073	△ 79,472,080	△ 76,949,372	△ 52,789,717	△ 45,413,282
(D) 受益権総口数	1,515,724,088□	1,400,200,110□	1,233,307,842□	1,103,042,636□	1,086,814,565□	1,091,692,654□
1万口当り基準価額 (C/D)	9,311円	9,342円	9,356円	9,302円	9,514円	9,584円

*第10期末における元本額は1,516,121,251円、当作成期間(第11期~第16期)中における追加設定元本額は136,863,038円、同解約元本額は561,291,635円です。

*第16期末の計算口数当りの純資産額は9,584円です。

*第16期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は45,413,282円です。

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

■損益の状況

項目	第11期 自 2016年 2月19日 至 2016年 3月18日 第12期 自 2016年 3月19日 至 2016年 4月18日	第12期 自 2016年 4月19日 至 2016年 5月18日 第13期 自 2016年 5月19日 至 2016年 6月20日	第13期 自 2016年 6月21日 至 2016年 7月19日 第14期 自 2016年 7月20日 至 2016年 8月18日	第15期 自 2016年 8月19日 至 2016年 9月17日 第16期 自 2016年 9月18日 至 2016年 10月17日	第16期 自 2016年 10月18日 至 2016年 11月16日 第17期 自 2016年 11月17日 至 2016年 12月16日	
(A) 配当等収益	6,763,739円	6,431,147円	5,379,249円	4,516,435円	5,070,925円	4,935,005円
受取配当金	6,763,731	6,431,147	5,381,146	4,517,861	5,071,525	4,935,858
受取利息	8	—	8	44	4	—
支払利息	—	—	△ 1,905	△ 1,470	△ 604	△ 853
(B) 有価証券売買損益	39,744,961	2,826,801	655,370	6,395,368	21,646,650	6,377,067
売買益	40,993,587	2,958,898	1,140,784	781,771	21,808,353	6,423,119
売買損	△ 1,248,626	△ 132,097	△ 485,414	△ 7,177,139	△ 161,703	△ 46,052
(C) 信託報酬等	△ 1,375,798	△ 1,408,989	△ 1,233,092	△ 1,205,592	△ 997,786	△ 1,047,194
(D) 当期損益金 (A + B + C)	45,132,902	7,848,959	4,801,527	3,084,525	25,719,789	10,264,878
(E) 前期繰越損益金	△ 133,253,138	△ 84,843,861	△ 70,851,084	△ 61,295,855	△ 65,948,196	△ 42,227,693
(F) 追加信託差損益金	△ 12,580,192	△ 11,682,671	△ 10,339,254	△ 9,811,386	△ 9,844,274	△ 10,721,236
(配当等相当額)	(4,431,909)	(4,110,941)	(3,637,056)	(3,464,254)	(3,488,717)	(3,997,249)
(売買損益相当額)	(△ 17,012,101)	(△ 15,793,612)	(△ 13,976,310)	(△ 13,275,640)	(△ 13,332,991)	(△ 14,718,485)
(G) 合計 (D + E + F)	△ 100,700,428	△ 88,677,573	△ 76,388,811	△ 74,191,766	△ 50,072,681	△ 42,684,051
(H) 収益分配金	△ 3,789,310	△ 3,500,500	△ 3,083,269	△ 2,757,606	△ 2,717,036	△ 2,729,231
次期繰越損益金 (G + H)	△ 104,489,738	△ 92,178,073	△ 79,472,080	△ 76,949,372	△ 52,789,717	△ 45,413,282
追加信託差損益金	△ 12,580,192	△ 11,682,671	△ 10,339,254	△ 9,811,386	△ 9,844,274	△ 10,721,236
(配当等相当額)	(4,431,909)	(4,110,941)	(3,637,056)	(3,464,254)	(3,488,717)	(3,997,249)
(売買損益相当額)	(△ 17,012,101)	(△ 15,793,612)	(△ 13,976,310)	(△ 13,275,640)	(△ 13,332,991)	(△ 14,718,485)
分配準備積立金	25,435,851	25,432,267	23,581,935	21,461,899	23,246,049	24,606,401
繰越損益金	△ 117,345,397	△ 105,927,669	△ 92,714,761	△ 88,599,885	△ 66,191,492	△ 59,298,447

(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11期	第12期	第13期	第14期	第15期	第16期
(a) 経費控除後の配当等収益	6,563,700円	5,452,334円	4,280,030円	3,310,843円	4,881,524円	4,478,095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	4,431,909	4,110,941	3,637,056	3,464,254	3,488,717	3,997,249
(d) 分配準備積立金	22,661,461	23,480,433	22,385,174	20,908,662	21,081,561	22,857,537
(e) 当期分配対象額 (a + b + c + d)	33,657,070	33,043,708	30,302,260	27,683,759	29,451,802	31,332,881
(f) 分配金	3,789,310	3,500,500	3,083,269	2,757,606	2,717,036	2,729,231
(g) 翌期繰越分配対象額 (e - f)	29,867,760	29,543,208	27,218,991	24,926,153	26,734,766	28,603,650
(h) 受益権総口数	1,515,724,088口	1,400,200,110口	1,233,307,842口	1,103,042,636口	1,086,814,565口	1,091,692,654口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ						
1 万口当り分配金	第11期	第12期	第13期	第14期	第15期	第16期
	25円	25円	25円	25円	25円	25円
(単 価)	(9, 311円)	(9, 342円)	(9, 356円)	(9, 302円)	(9, 514円)	(9, 584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。

★ブラジル・リアル・コース

設定以来の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	額		公社債 組入比率	投資信託 受益証券 組入比率	純資産額
		税込み 分配金	期騰落 中率			
	円	円	%	%	%	百万円
1 期末(2015年 5 月18日)	9,850	100	△ 0.5	0.1	99.3	6,580
2 期末(2015年 6 月18日)	9,709	100	△ 0.4	0.2	99.3	6,486
3 期末(2015年 7 月21日)	9,464	100	△ 1.5	0.1	99.2	6,295
4 期末(2015年 8 月18日)	8,655	100	△ 7.5	0.2	99.2	5,793
5 期末(2015年 9 月18日)	7,403	100	△ 13.3	0.1	99.4	4,866
6 期末(2015年10月19日)	7,346	100	0.6	0.1	99.5	4,824
7 期末(2015年11月18日)	7,665	100	5.7	0.1	99.5	5,001
8 期末(2015年12月18日)	7,321	100	△ 3.2	0.1	99.1	4,740
9 期末(2016年 1 月18日)	6,479	100	△ 10.1	0.1	99.3	4,200
10 期末(2016年 2 月18日)	6,376	100	△ 0.0	0.1	99.2	4,098
11 期末(2016年 3 月18日)	7,020	100	11.7	0.0	98.7	4,355
12 期末(2016年 4 月18日)	7,030	100	1.6	0.0	98.0	3,933
13 期末(2016年 5 月18日)	7,107	100	2.5	0.1	98.9	3,735
14 期末(2016年 6 月20日)	6,900	100	△ 1.5	0.0	98.7	3,348
15 期末(2016年 7 月19日)	7,466	100	9.7	0.0	99.0	3,449
16 期末(2016年 8 月18日)	7,261	100	△ 1.4	0.1	98.5	3,207

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

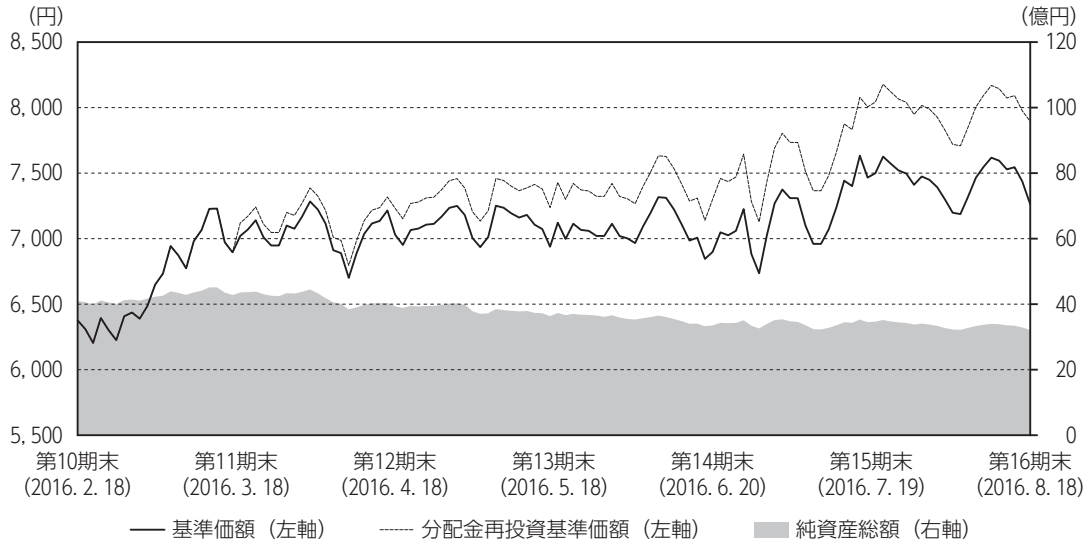
(注2) 公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(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



* 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11期首：6,376円

第16期末：7,261円（既払分配金600円）

騰落率：23.8%（分配金再投資ベース）

■基準価額の主な変動要因

ダイワ・プレミアム・トラスト・マルチアセット・インカム・アロケーション・ファンド（ブラジル・リアル・クラス）（以下、「インカム・アロケーション・ファンド（ブラジル・リアル・クラス）」といいます。）で保有している株式やハイ・イールド債券の上昇に加えて、為替相場でブラジル・リアルが対円で上昇したことがプラス要因となり、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。

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・リアル・コース

	年 月 日	基 準 価 額		公 社 債 率 組 入 比	投 資 信 託 受 益 証 券 組 入 比 率
		円	騰 落 率 %		
第11期	(期首)2016年 2月18日	6,376	—	0.1	99.2
	2月末	6,436	0.9	0.1	99.4
	(期末)2016年 3月18日	7,120	11.7	0.0	98.7
第12期	(期首)2016年 3月18日	7,020	—	0.0	98.7
	3月末	7,169	2.1	0.0	99.4
	(期末)2016年 4月18日	7,130	1.6	0.0	98.0
第13期	(期首)2016年 4月18日	7,030	—	0.0	98.0
	4月末	7,250	3.1	0.0	98.9
	(期末)2016年 5月18日	7,207	2.5	0.1	98.9
第14期	(期首)2016年 5月18日	7,107	—	0.1	98.9
	5月末	7,020	△ 1.2	0.0	98.5
	(期末)2016年 6月20日	7,000	△ 1.5	0.0	98.7
第15期	(期首)2016年 6月20日	6,900	—	0.0	98.7
	6月末	7,268	5.3	0.0	98.0
	(期末)2016年 7月19日	7,566	9.7	0.0	99.0
第16期	(期首)2016年 7月19日	7,466	—	0.0	99.0
	7月末	7,449	△ 0.2	0.0	97.7
	(期末)2016年 8月18日	7,361	△ 1.4	0.1	98.5

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

投資環境について

○海外金融市況

海外金融市場では、多くの資産が上昇しました。

株式市場では、2016年6月に行なわれた英国のEU（欧州連合）離脱を問う国民投票で市場予想に反して離脱派が多数となったことを受けて調整する局面がありましたが、原油価格が上昇したことや、堅調な経済指標、企業業績の発表などを背景に上昇しました。

債券市場では、米国の早期利上げ観測が後退したこと、英国のEU離脱をめぐる不透明感、先進諸国の緩和的な金融政策などを背景に債券価格は上昇しました（利回りは低下）。また、原油価格が上昇したことなどを受けてハイ・イールド債も堅調に推移しました。

非伝統的高利回り資産（※）では、米国の住宅市場が改善していることなどが支援材料となり、リート、優先出資証券、CMB S（商業用不動産担保証券）、ノンエージェンシーMB S（政府関連機関の保証がつかないMB S（住宅ローン担保証券））を中心に上昇しました。

※リート、優先出資証券、ノンエージェンシーMB Sなど。

○為替相場

ブラジル・リアルの対円為替相場は、原油価格が持ち直したことや、ルセフ大統領の早期退陣と政権交代による政治環境の好転期待などを好感して、底堅い展開となりました。

前作成期間末における「今後の運用方針」

○当ファンド

今後も、インカム・アロケーション・ファンド（ブラジル・リアル・クラス）とダイワ・マネーアセット・マザーファンドへ投資します。インカム・アロケーション・ファンド（ブラジル・リアル・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。

○インカム・アロケーション・ファンド（ブラジル・リアル・クラス）

ポートフォリオの資産を保護しつつインカム収入をめざした運用を行なう方針です。2016年は金融市場が上下に振れる展開で始まりましたが、新たな投資機会が生まれてきていると考えます。足元は、保守的に柔軟に分散投資を行なうことをめざしていますが、株式市場のボラティリティが高水準になる中、オプションプレミアム収入を得られるカバードコール戦略に注目しています。また、ノンエージェンシーMB SやCMB Sについても堅調な住宅市場や商業用不動産市場を背景に相対的には安定した推移が見込めるとともに、足元では高い利回りが期待できることから魅力的な資産と考えて

います。

今後とも、リスクを抑えてファンドの値動きを小幅なものにすることをめざしながら、クーポン、配当、カバードコールによるインカム収入の積み上げを図るとともに、キャピタルゲインを求めた運用を行なう方針です。

また、原資産通貨売り／ブラジル・リアル買いの為替取引を行ないます。

○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、安定的な運用を行ないます。

ポートフォリオについて

○当ファンド

当ファンドは、インカム・アロケーション・ファンド（ブラジル・リアル・クラス）とダイワ・マネーアセット・マザーファンドへ投資するファンド・オブ・ファンズです。インカム・アロケーション・ファンド（ブラジル・リアル・クラス）への投資割合を高位に維持することをめざしました。

○インカム・アロケーション・ファンド（ブラジル・リアル・クラス）

世界各国のさまざまな資産への投資を行ない、機動的に各資産への配分を調整することで、安定した利回りと信託財産の着実な成長をめざしてポートフォリオを構築しました。

株式については、これまで堅調に推移してきた生活必需品や公益事業セクターの利益確定の売却を行なうなど、株式のリスクを引き下げました。

債券では、債券価格の上昇余地が限定的であると考えていることから、比較的デュレーションを短めに維持しました。ハイ・イールド債については、スプレッド（米国公債との利回り格差）が縮小する中、一部利益確定の売りを行ないました。

利回りの獲得や分散投資の観点から魅力的な資産と考えている非伝統的高利回り資産では、価格の変動度合いが低く相対的に高い利回りが見込める信用格付けの高いノンエージェンシーMBSやCMB Sなどを選好しました。また、株式の価格上昇がある程度限られると思われることやボラティリティの高止まりなどを踏まえ、株式のカバード・コール戦略によりインカム収益の積み上げを図りました。

また、原資産通貨売り／ブラジル・リアル買いの為替取引を行ないました。

○ダイワ・マネーアセット・マザーファンド

資産の安全性に配慮し、短期の国債およびコール・ローン等の短期金融資産への投資により、安定的な運用を行ないました。

ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークおよび参考指数を設けておりません。

分配金について

第11期から第16期の1万口当り分配金（税込み）はそれぞれ100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11期	第12期	第13期	第14期	第15期	第16期
	2016年2月19日 ～2016年3月18日	2016年3月19日 ～2016年4月18日	2016年4月19日 ～2016年5月18日	2016年5月19日 ～2016年6月20日	2016年6月21日 ～2016年7月19日	2016年7月20日 ～2016年8月18日
当期分配金（税込み）（円）	100	100	100	100	100	100
対基準価額比率（%）	1.40	1.40	1.39	1.43	1.32	1.36
当期の収益（円）	100	89	97	93	98	97
当期の収益以外（円）	—	10	2	6	1	2
翌期繰越分配対象額（円）	421	411	409	402	401	399

（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11期	第12期	第13期	第14期	第15期	第16期
(a) 経費控除後の配当等収益	103.44円	89.84円	97.95円	93.58円	98.81円	97.86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	20.90	23.23	25.84	27.58	28.72	29.82
(d) 分配準備積立金	396.87	398.00	385.32	381.56	374.01	371.73
(e) 当期分配対象額 (a + b + c + d)	521.22	511.08	509.12	502.73	501.55	499.42
(f) 分配金	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
(g) 翌期繰越分配対象額 (e - f)	421.22	411.08	409.12	402.73	401.55	399.42

（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

今後も、インカム・アロケーション・ファンド（ブラジル・リアル・クラス）とダイワ・マネーアセット・マザーファンドへ投資します。インカム・アロケーション・ファンド（ブラジル・リアル・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。

○インカム・アロケーション・ファンド（ブラジル・リアル・クラス）

ポートフォリオの資産を保護しつつインカム収入をめざした運用を行なう方針です。

好調な米国の住宅市場が、引き続きCMB SおよびノンエージェンシーMBSに好ましいファンダメンタル要因となっています。これらの商品は、魅力的な分散特性を備えており、引き続き当ファンドの選好分野となっています。また、株式市場の上昇余地はある程度限られる上、ボラティリティが高止まりしている状況を踏まえ、カバード・コール戦略は魅力的な手段だと考えます。引き続きリスクを抑えつつ、クーポン、配当、カバード・コールによるインカム収入の積み上げを図るとともに、キャピタルゲインを求めた運用を行なう方針です。

また、原資産通貨売り／ブラジル・リアル買いの為替取引を行ないます。

○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、安定的な運用を行ないます。

1 万口当りの費用の明細

項 目	第11期～第16期		項 目 の 概 要
	(2016. 2. 19～2016. 8. 18)		
	金 額	比 率	
信託報酬	43円	0.605%	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7,093円です。
（投信会社）	(13)	(0.188)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託銀行への運用指図、基準価額の計算、目論見書・運用報告書の作成等の対価
（販売会社）	(29)	(0.403)	販売会社分は、運用報告書等各种書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
（受託銀行）	(1)	(0.013)	受託銀行分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売買委託手数料	—	—	売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権総口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
有価証券取引税	—	—	有価証券取引税＝期中の有価証券取引税／期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
その他費用	0	0.004	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数
（監査費用）	(0)	(0.004)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	43	0.608	

(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。

(注3) 金額欄は各項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

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

■売買および取引の状況

(1) 投資信託受益証券

(2016年2月19日から2016年8月18日まで)

決算期	第11期～第16期			
	買付		売付	
	□数	金額	□数	金額
	千口	千円	千口	千円
外国 (邦貨建)	4,998.985	331,505	26,433.534	1,783,000

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

(注2) 金額は受渡し代金。

(注3) 金額の単位未満は切捨て。

(2) 親投資信託受益証券の設定・解約状況

(2016年2月19日から2016年8月18日まで)

決算期	第11期～第16期			
	設定		解約	
	□数	金額	□数	金額
	千口	千円	千口	千円
ダイワ・ マネーアセット・ マザーファンド	—	—	499	500

(注) 単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄

投資信託受益証券

(2016年2月19日から2016年8月18日まで)

第11期～第16期				第16期			
買付		売付		買付		売付	
銘柄	□数	金額	平均単価	銘柄	□数	金額	平均単価
	千口	千円	円		千口	千円	円
MULTI-ASSET INCOME ALLOCATION FUND BRL CLASS (ケイマン諸島)	152.351	9,000	59	MULTI-ASSET INCOME ALLOCATION FUND BRL CLASS (ケイマン諸島)	26,433.534	1,783,000	67

(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11期～第16期）中における利害関係人との取引はありません。

(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11期～第16期）中における売買委託手数料の利害関係人への支払いはありません。

(2) ダイワ・マネーアセット・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2月19日から2016年8月18日まで)

区分	第11期～第16期					
	買付額等 A	うち利害 関係人との 取引状況 B/A		売付額等 C	うち利害 関係人との 取引状況 D/C	
		百万円	百万円		%	百万円
公社債	23,800	2,790	11.7	—	—	—
コール・ローン	621,974	—	—	—	—	—

(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ベビーファンドのマザーファンド所有口数の割合。

※利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当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・ファンズが組み入れた邦貨建ファンドの明細

ファンド名	第 16 期 末		
	□ 数	評価額	比 率
	千口	千円	%
外国投資信託受益証券 (ケイマン諸島) MULTI-ASSET INCOME ALLOCATION FUND BRL CLASS	45,554.538	3,161,029	98.5

(注1) 比率欄は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注2) 評価額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2016年8月18日現在

項 目	第 16 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	3,161,029	96.3
ダイワ・マネーアセット・ マザーファンド	4,001	0.1
コール・ローン等、その他	117,178	3.6
投資信託財産総額	3,282,209	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

(2) 親投資信託残高

種 類	第10期末	第 16 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
	千口	千口	千円
ダイワ・マネーアセット・ マザーファンド	4,493	3,994	4,001

(注) 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3月18日)、(2016年4月18日)、(2016年5月18日)、(2016年6月20日)、(2016年7月19日)、(2016年8月18日)現在

項 目	第11期末	第12期末	第13期末	第14期末	第15期末	第16期末
(A) 資産	4,479,606,926円	4,083,339,173円	3,806,883,387円	3,412,927,973円	3,509,288,737円	3,282,209,524円
コール・ローン等	111,273,910	121,926,760	109,211,624	103,027,641	91,266,415	117,178,873
投資信託受益証券 (評価額)	4,299,831,021	3,856,910,417	3,693,670,167	3,305,898,736	3,414,021,125	3,161,029,454
ダイワ・マネーアセット・ マザーファンド (評価額)	4,501,996	4,501,996	4,001,596	4,001,596	4,001,197	4,001,197
未収入金	63,999,999	100,000,000	—	—	—	—
(B) 負債	123,783,929	149,453,798	71,213,558	64,271,738	60,077,146	74,312,472
未払金	32,000,000	50,000,000	—	—	—	—
未払収益分配金	62,051,335	55,960,679	52,565,301	48,529,349	46,196,505	44,182,815
未払解約金	25,639,772	39,108,514	14,674,447	11,696,253	10,451,488	26,610,509
未払信託報酬	4,065,728	4,328,667	3,890,838	3,938,039	3,299,077	3,366,640
その他未払費用	27,094	55,938	82,972	108,097	130,076	152,508
(C) 純資産総額 (A - B)	4,355,822,997	3,933,885,375	3,735,669,829	3,348,656,235	3,449,211,591	3,207,897,052
元本	6,205,133,534	5,596,067,942	5,256,530,134	4,852,934,956	4,619,650,578	4,418,281,582
次期繰越損益金	△ 1,849,310,537	△ 1,662,182,567	△ 1,520,860,305	△ 1,504,278,721	△ 1,170,438,987	△ 1,210,384,530
(D) 受益権総口数	6,205,133,534口	5,596,067,942口	5,256,530,134口	4,852,934,956口	4,619,650,578口	4,418,281,582口
1万口当り基準価額 (C/D)	7,020円	7,030円	7,107円	6,900円	7,466円	7,261円

*第10期末における元本額は6,428,550,721円、当作成期間(第11期～第16期)中における追加設定元本額は142,456,414円、同解約元本額は2,152,725,553円です。

*第16期末の計算口数当りの純資産額は7,261円です。

*第16期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は1,210,384,530円です。

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・リアル・コース

■損益の状況

	第11期 自 2016年 2月19日 至 2016年 3月18日	第12期 自 2016年 3月19日 至 2016年 4月18日	第13期 自 2016年 4月19日 至 2016年 5月18日	第14期 自 2016年 5月19日 至 2016年 6月20日	第15期 自 2016年 6月21日 至 2016年 7月19日	第16期 自 2016年 7月20日 至 2016年 8月18日
項 目	第11期	第12期	第13期	第14期	第15期	第16期
(A) 配当等収益	64,756,083円	53,853,186円	53,659,554円	49,381,421円	46,141,650円	46,628,311円
受取配当金	64,756,063	53,853,186	53,663,459	49,384,472	46,144,112	46,630,426
受取利息	20	—	58	51	23	20
支払利息	—	—	3,963	3,102	2,485	2,135
(B) 有価証券売買損益	401,033,588	11,823,361	43,346,531	97,001,191	264,902,147	90,020,910
売買益	406,871,485	23,260,575	46,353,006	3,643,740	270,875,674	2,286,474
売買損	△ 5,837,897	△ 11,437,214	△ 3,006,475	△ 100,644,931	△ 5,973,527	△ 92,307,384
(C) 信託報酬等	△ 4,092,822	△ 4,357,511	△ 3,917,872	△ 3,964,277	△ 3,321,056	△ 3,389,072
(D) 当期損益金 (A + B + C)	461,696,849	61,319,036	93,088,213	△ 51,584,047	307,722,741	△ 46,781,671
(E) 前期繰越損益金	△ 2,185,098,040	△ 1,600,875,498	△ 1,488,965,876	△ 1,331,211,988	△ 1,358,396,475	△ 1,045,984,046
(F) 追加信託差損益金	△ 63,858,011	△ 66,665,426	△ 72,417,341	△ 72,953,337	△ 73,568,748	△ 73,435,998
(配当等相当額)	(12,973,639)	(12,999,858)	(13,584,284)	(13,388,231)	(13,270,548)	(13,176,016)
(売買損益相当額)	(△ 76,831,650)	(△ 79,665,284)	(△ 86,001,625)	(△ 86,341,568)	(△ 86,839,296)	(△ 86,612,014)
(G) 合計 (D + E + F)	△ 1,787,259,202	△ 1,606,221,888	△ 1,468,295,004	△ 1,455,749,372	△ 1,124,242,482	△ 1,166,201,715
(H) 収益分配金	△ 62,051,335	△ 55,960,679	△ 52,565,301	△ 48,529,349	△ 46,196,505	△ 44,182,815
次期繰越損益金 (G + H)	△ 1,849,310,537	△ 1,662,182,567	△ 1,520,860,305	△ 1,504,278,721	△ 1,170,438,987	△ 1,210,384,530
追加信託差損益金	△ 63,858,011	△ 66,665,426	△ 72,417,341	△ 72,953,337	△ 73,568,748	△ 73,435,998
(配当等相当額)	(12,973,639)	(12,999,858)	(13,584,284)	(13,388,231)	(13,270,548)	(13,176,016)
(売買損益相当額)	(△ 76,831,650)	(△ 79,665,284)	(△ 86,001,625)	(△ 86,341,568)	(△ 86,839,296)	(△ 86,612,014)
分配準備積立金	248,403,998	217,043,810	201,476,027	182,057,182	172,233,568	163,299,646
繰越損益金	△ 2,033,856,524	△ 1,812,560,951	△ 1,649,918,991	△ 1,613,382,566	△ 1,269,103,807	△ 1,300,248,178

(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11期	第12期	第13期	第14期	第15期	第16期
(a) 経費控除後の配当等収益	64,187,199円	50,280,071円	51,492,062円	45,417,138円	45,649,072円	43,239,183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	12,973,639	12,999,858	13,584,284	13,388,231	13,270,548	13,176,016
(d) 分配準備積立金	246,268,134	222,724,418	202,549,266	185,169,393	172,781,001	164,243,278
(e) 当期分配対象額 (a + b + c + d)	323,428,972	286,004,347	267,625,612	243,974,762	231,700,621	220,658,477
(f) 分配金	62,051,335	55,960,679	52,565,301	48,529,349	46,196,505	44,182,815
(g) 翌期繰越分配対象額 (e - f)	261,377,637	230,043,668	215,060,311	195,445,413	185,504,116	176,475,662
(h) 受益権総口数	6,205,133,534口	5,596,067,942口	5,256,530,134口	4,852,934,956口	4,619,650,578口	4,418,281,582口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ						
1 万口当り分配金	第11期	第12期	第13期	第14期	第15期	第16期
	100円	100円	100円	100円	100円	100円
(単 価)	(7, 020円)	(7, 030円)	(7, 107円)	(6, 900円)	(7, 466円)	(7, 261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。

★通貨セレクト・コース

設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 価 額 (分配落)	税 込 み 期 中 分 配 金 騰 落 率		公 社 債 組入比率	投資信託 受益証券 組入比率	純 資 産 総 額
		円	円			
1 期末(2015年 5 月18日)	9,916	80	△ 0.0	0.1	99.3	2,730
2 期末(2015年 6 月18日)	9,737	80	△ 1.0	0.1	99.2	2,734
3 期末(2015年 7 月21日)	9,731	80	0.8	0.1	99.3	2,746
4 期末(2015年 8 月18日)	9,054	80	△ 6.1	0.1	98.9	2,573
5 期末(2015年 9 月18日)	8,282	80	△ 7.6	0.1	99.4	2,361
6 期末(2015年10月19日)	8,438	80	2.8	0.1	99.4	2,401
7 期末(2015年11月18日)	8,549	80	2.3	0.1	99.4	2,431
8 期末(2015年12月18日)	8,106	80	△ 4.2	0.1	99.3	2,290
9 期末(2016年 1 月18日)	7,156	80	△ 10.7	0.1	99.2	1,982
10期末(2016年 2 月18日)	7,043	80	△ 0.5	0.1	99.6	1,882
11期末(2016年 3 月18日)	7,358	80	5.6	0.0	98.4	1,866
12期末(2016年 4 月18日)	7,219	80	△ 0.8	0.0	98.4	1,620
13期末(2016年 5 月18日)	7,110	80	△ 0.4	0.1	98.5	1,423
14期末(2016年 6 月20日)	6,774	80	△ 3.6	0.0	99.3	1,244
15期末(2016年 7 月19日)	7,176	80	7.1	0.0	98.1	1,201
16期末(2016年 8 月18日)	6,855	80	△ 3.4	0.1	98.3	1,129

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

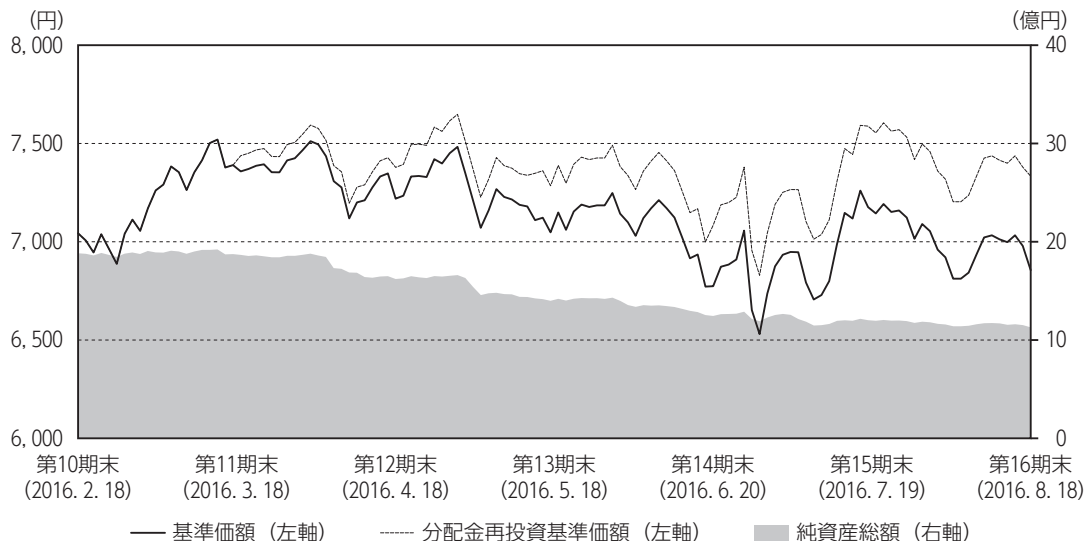
(注2) 公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(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



* 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11期首：7,043円

第16期末：6,855円（既払分配金480円）

騰落率：4.1%（分配金再投資ベース）

■ 基準価額の主な変動要因

為替相場で選定通貨（※）が対円でおおむね下落したことはマイナス要因となりましたが、ダイワ・プレミアム・トラスト・マルチアセット・インカム・アロケーション・ファンド（通貨セレクト・クラス）（以下、「インカム・アロケーション・ファンド（通貨セレクト・クラス）」といいます。）で保有している株式やハイ・イールド債券が上昇したことがプラス要因となり、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。

※ 選定通貨とは、通貨の選定方針により、為替ヘッジ取引の対象通貨として選定された通貨をいいます。当作成期間においては、インド・ルピー、ブラジル・リアル、トルコ・リラ、インドネシア・ルピア、チリ・ペソ、中国元、メキシコ・ペソを選定通貨としました。

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

	年 月 日	基 準 価 額		公 社 債 率 組 入 比	投 資 信 託 受 益 証 券 組 入 比 率
		円	騰 落 率 %		
第11期	(期首)2016年 2月18日	7,043	—	0.1	99.6
	2月末	7,113	1.0	0.1	99.7
	(期末)2016年 3月18日	7,438	5.6	0.0	98.4
第12期	(期首)2016年 3月18日	7,358	—	0.0	98.4
	3月末	7,466	1.5	0.0	99.6
	(期末)2016年 4月18日	7,299	△ 0.8	0.0	98.4
第13期	(期首)2016年 4月18日	7,219	—	0.0	98.4
	4月末	7,483	3.7	0.0	98.5
	(期末)2016年 5月18日	7,190	△ 0.4	0.1	98.5
第14期	(期首)2016年 5月18日	7,110	—	0.1	98.5
	5月末	7,185	1.1	0.0	98.6
	(期末)2016年 6月20日	6,854	△ 3.6	0.0	99.3
第15期	(期首)2016年 6月20日	6,774	—	0.0	99.3
	6月末	6,875	1.5	0.0	99.3
	(期末)2016年 7月19日	7,256	7.1	0.0	98.1
第16期	(期首)2016年 7月19日	7,176	—	0.0	98.1
	7月末	7,054	△ 1.7	0.0	98.2
	(期末)2016年 8月18日	6,935	△ 3.4	0.1	98.3

(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

○海外金融市況

海外金融市場では、多くの資産が上昇しました。

株式市場では、2016年6月に行なわれた英国のEU（欧州連合）離脱を問う国民投票で市場予想に反して離脱派が多数となったことを受けて調整する局面がありましたが、原油価格が上昇したことや、堅調な経済指標、企業業績の発表などを背景に上昇しました。

債券市場では、米国の早期利上げ観測が後退したこと、英国のEU離脱をめぐる不透明感、先進諸国の緩和的な金融政策などを背景に債券価格は上昇しました（利回りは低下）。また、原油価格が上昇したことなどを受けてハイ・イールド債も堅調に推移しました。

非伝統的高利回り資産（※）では、米国の住宅市場が改善していることなどが支援材料となり、リート、優先出資証券、CMB S（商業用不動産担保証券）、ノンエージェンシーMB S（政府関連機関の保証がつかないMB S（住宅ローン担保証券））を中心に上昇しました。

※リート、優先出資証券、ノンエージェンシーMB Sなど。

○為替相場

選定通貨は対円でおおむね下落しました。

第11期首から2016年3月末にかけては、これまで下落していた原油価格や株価が持ち直し、資源国や新興国に対する投資家心理が改善したことを受けて、選定通貨は対円でおおむね上昇しました。4月から5月末にかけては、日銀の金融政策決定会合で追加緩和が見送られ、円高が進行したことなどから、選定通貨は対円で下落しました。6月には、英国のEU離脱の是非を問う国民投票においてEU離脱派が勝利し、市場のリスク回避姿勢が強まったことで、選定通貨は対円でもう一段下落する動きとなりました。7月半ばには、英国のEU離脱派勝利に対するショックが収束する中、市場のリスク回避姿勢が和らいだことで、選定通貨は対円で上昇しました。しかし、7月末の日銀の金融政策決定会合において、市場の期待に届かない追加緩和となったことから円高が進み、選定通貨は対円で再び下落しました。

前作成期間末における「今後の運用方針」

○当ファンド

今後も、インカム・アロケーション・ファンド（通貨セレクト・クラス）とダイワ・マネーアセット・マザーファンドへ投資します。インカム・アロケーション・ファンド（通貨セレクト・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。

○インカム・アロケーション・ファンド（通貨セレクト・クラス）

ポートフォリオの資産を保護しつつインカム収入をめざした運用を行なう方針です。2016年は金融市場が上下に振れる展開で始まりましたが、新たな投資機会が生まれてきていると考えます。足元は、保守的に柔軟に分散投資を行なうことをめざしていますが、株式市場のボラティリティが高水準になる中、オプションプレミアム収入を得られるカバードコール戦略に注目しています。また、ノンエージェンシーMBSやCMB Sについても堅調な住宅市場や商業用不動産市場を背景に相対的には安定した推移が見込めるとともに、足元では高い利回りが期待できることから魅力的な資産と考えています。

今後とも、リスクを抑えてファンドの値動きを小幅なものにすることをめざしながら、クーポン、配当、カバードコールによるインカム収入の積み上げを図るとともに、キャピタルゲインを求めた運用を行なう方針です。

また、原資産通貨売り／選定通貨買いの為替取引を行ないます。

○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、安定的な運用を行ないます。

ポートフォリオについて

○当ファンド

当ファンドは、インカム・アロケーション・ファンド（通貨セレクト・クラス）とダイワ・マネーアセット・マザーファンドへ投資するファンド・オブ・ファンズです。インカム・アロケーション・ファンド（通貨セレクト・クラス）への投資割合を高位に維持することをめざしました。

○インカム・アロケーション・ファンド（通貨セレクト・クラス）

世界各国のさまざまな資産への投資を行ない、機動的に各資産への配分を調整することで、安定した利回りと信託財産の着実な成長をめざしてポートフォリオを構築しました。

株式については、これまで堅調に推移してきた生活必需品や公益事業セクターの利益確定の売却を行なうなど、株式のリスクを引き下げました。

債券では、債券価格の上昇余地が限定的であると考えていることから、比較的デュレーションを短めに維持しました。ハイ・イールド債については、スプレッド（米国国債との利回り格差）が縮小する中、一部利益確定の売りを行ないました。

利回りの獲得や分散投資の観点から魅力的な資産と考えている非伝統的高利回り資産では、価格の変動度合いが低く相対的に高い利回りが見込める信用格付けの高いノンエージェンシーMBSやCMBSなどを選好しました。また、株式の価格上昇がある程度限られると思われることやボラティリティの高止まりなどを踏まえ、株式のカバード・コール戦略によりインカム収益の積み上げを図りました。

また、原資産通貨売り／選定通貨買いの為替取引を行ないました。取引対象通貨においては、金利水準、リスク水準、ファンダメンタルズ、流動性等を勘案し、中長期的な視点から安定したキャリー収益が享受できる通貨を毎月6通貨選定し、運用を行ないました。また、取引対象通貨合計の比率は、原資産に対しておおむね100%を維持しました。

○ダイワ・マネーアセット・マザーファンド

資産の安全性に配慮し、短期の国債およびコール・ローン等の短期金融資産への投資により、安定的な運用を行ないました。

ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークおよび参考指数を設けておりません。

分配金について

第11期から第16期の1万口当り分配金（税込み）はそれぞれ80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11期	第12期	第13期	第14期	第15期	第16期
	2016年2月19日 ～2016年3月18日	2016年3月19日 ～2016年4月18日	2016年4月19日 ～2016年5月18日	2016年5月19日 ～2016年6月20日	2016年6月21日 ～2016年7月19日	2016年7月20日 ～2016年8月18日
当期分配金（税込み）（円）	80	80	80	80	80	80
対基準価額比率（％）	1.08	1.10	1.11	1.17	1.10	1.15
当期の収益（円）	80	75	71	69	74	64
当期の収益以外（円）	—	4	8	10	5	15
翌期繰越分配対象額（円）	401	397	388	377	372	357

（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11期	第12期	第13期	第14期	第15期	第16期
(a) 経費控除後の配当等収益	88.86円	75.40円	71.26円	69.22円	74.91円	64.53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	18.47	19.66	20.91	21.47	22.01	22.54
(d) 分配準備積立金	374.57	382.24	376.48	367.19	355.88	350.26
(e) 当期分配対象額 (a + b + c + d)	481.90	477.31	468.66	457.89	452.80	437.34
(f) 分配金	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00
(g) 翌期繰越分配対象額 (e - f)	401.90	397.31	388.66	377.89	372.80	357.34

（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

今後も、インカム・アロケーション・ファンド（通貨セレクト・クラス）とダイワ・マネーアセット・マザーファンドへ投資します。インカム・アロケーション・ファンド（通貨セレクト・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。

○インカム・アロケーション・ファンド（通貨セレクト・クラス）

ポートフォリオの資産を保護しつつインカム収入をめざした運用を行なう方針です。

好調な米国の住宅市場が、引き続きCMB SおよびノンエージェンシーMBSに好ましいファンダメンタル要因となっています。これらの商品は、魅力的な分散特性を備えており、引き続き当ファンドの選好分野となっています。また、株式市場の上昇余地はある程度限られる上、ボラティリティが高止まりしている状況を踏まえ、カバード・コール戦略は魅力的な手段だと考えます。引き続きリスクを抑えつつ、クーポン、配当、カバード・コールによるインカム収入の積み上げを図るとともに、キャピタルゲインを求めた運用を行なう方針です。

また、原資産通貨売り／選定通貨買いの為替取引を行ないます。

○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、安定的な運用を行ないます。

1万口当りの費用の明細

項 目	第11期～第16期		項 目 の 概 要
	(2016. 2. 19～2016. 8. 18)		
	金 額	比 率	
信託報酬	43円	0.605%	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7,140円です。
（投信会社）	(13)	(0.188)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託銀行への運用指図、基準価額の計算、目論見書・運用報告書の作成等の対価
（販売会社）	(29)	(0.404)	販売会社分は、運用報告書等各种書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
（受託銀行）	(1)	(0.013)	受託銀行分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売買委託手数料	—	—	売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権総口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
有価証券取引税	—	—	有価証券取引税＝期中の有価証券取引税／期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
その他費用	0	0.004	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数
（監査費用）	(0)	(0.004)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	43	0.608	

(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。

(注3) 金額欄は各項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

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

■売買および取引の状況

(1) 投資信託受益証券

(2016年2月19日から2016年8月18日まで)

決算期	第 11 期 ～ 第 16 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)	1,480.193	100,228	12,481.874	855,000

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

(注2) 金額は受渡し代金。

(注3) 金額の単位未満は切捨て。

(2) 親投資信託受益証券の設定・解約状況

(2016年2月19日から2016年8月18日まで)

決算期	第 11 期 ～ 第 16 期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
ダイワ・ マネーアセット・ マザーファンド	—	—	499	500

(注) 単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄

投資信託受益証券

(2016年2月19日から2016年8月18日まで)

第 11 期 ～ 第 16 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
				MULTI-ASSET INCOME ALLOCATION FUND CURRENCY SELECTION CLASS (ケイマン諸島)	12,481.874	855,000	68

(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11期～第16期）中における利害関係人との取引はありません。

(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11期～第16期）中における売買委託手数料の利害関係人への支払いはありません。

(2) ダイワ・マネーアセット・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2月19日から2016年8月18日まで)

区 分	第 11 期 ～ 第 16 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
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
公社債	23,800	2,790	11.7	—	—	—
コール・ローン	621,974	—	—	—	—	—

(注) 平均保有割合0.0%

※平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該ペーパーファンドのマザーファンド所有口数の割合。

※利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当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・ファンズが組み入れた邦貨建ファンドの明細

ファンド名	第 16 期 末		
	□ 数	評価額	比 率
	千口	千円	%
外国投資信託受益証券 (ケイマン諸島) MULTI-ASSET INCOME ALLOCATION FUND CURRENCY SELECTION CLASS	16,851.561	1,109,978	98.3

(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。

■投資信託財産の構成

2016年8月18日現在

項 目	第 16 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	1,109,978	96.9
ダイワ・マネーアセット・マザーファンド	1,600	0.1
コール・ローン等、その他	33,906	3.0
投資信託財産総額	1,145,485	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

(2) 親投資信託残高

種 類	第 16 期 末		
	□ 数	□ 数	評 価 額
	千口	千口	千円
ダイワ・マネーアセット・マザーファンド	2,096	1,597	1,600

(注) 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3月18日)、(2016年4月18日)、(2016年5月18日)、(2016年6月20日)、(2016年7月19日)、(2016年8月18日)現在

項 目	第11期末	第12期末	第13期末	第14期末	第15期末	第16期末
(A) 資産	1,920,992,448円	1,654,777,958円	1,461,356,454円	1,287,137,401円	1,220,353,915円	1,160,485,348円
コール・ローン等	46,014,370	29,104,757	57,065,992	48,867,056	39,746,746	18,906,223
投資信託受益証券 (評価額)	1,836,877,260	1,595,572,384	1,402,689,804	1,236,669,687	1,179,006,671	1,109,978,627
ダイワ・マネーアセット・マザーファンド (評価額)	2,100,818	2,100,818	1,600,658	1,600,658	1,600,498	1,600,498
未収入金	36,000,000	27,999,999	—	—	—	30,000,000
(B) 負債	54,689,624	33,831,076	37,634,987	42,215,548	18,701,065	31,435,861
未払金	18,000,000	14,000,000	—	—	—	15,000,000
未払収益分配金	20,291,474	17,962,664	16,018,480	14,702,447	13,396,297	13,176,493
未払解約金	14,567,997	—	20,006,262	25,965,469	4,071,496	2,027,993
未払信託報酬	1,818,047	1,844,027	1,575,057	1,502,761	1,180,547	1,170,860
その他未払費用	12,106	24,385	35,188	44,871	52,725	60,515
(C) 純資産総額 (A - B)	1,866,302,824	1,620,946,882	1,423,721,467	1,244,921,853	1,201,652,850	1,129,049,487
元本	2,536,434,325	2,245,333,099	2,002,310,067	1,837,805,968	1,674,537,128	1,647,061,695
次期繰越損益金	△ 670,131,501	△ 624,386,217	△ 578,588,600	△ 592,884,115	△ 472,884,278	△ 518,012,208
(D) 受益権総口数	2,536,434,325□	2,245,333,099□	2,002,310,067□	1,837,805,968□	1,674,537,128□	1,647,061,695□
1万口当り基準価額 (C/D)	7,358円	7,219円	7,110円	6,774円	7,176円	6,855円

*第10期末における元本額は2,673,287,882円、当作成期間（第11期～第16期）中における追加設定元本額は29,331,637円、同解約元本額は1,055,557,824円です。

*第16期末の計算口数当りの純資産額は6,855円です。

*第16期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は518,012,208円です。

■損益の状況

第11期 自 2016年 2月19日 至 2016年 3月18日 第13期 自 2016年 4月19日 至 2016年 5月18日 第15期 自 2016年 6月21日 至 2016年 7月19日
 第12期 自 2016年 3月19日 至 2016年 4月18日 第14期 自 2016年 5月19日 至 2016年 6月20日 第16期 自 2016年 7月20日 至 2016年 8月18日

項 目	第11期	第12期	第13期	第14期	第15期	第16期
(A) 配当等収益	22,950,672円	18,787,441円	15,854,948円	14,235,861円	12,728,764円	11,808,565円
受取配当金	22,950,662	18,787,441	15,857,118	14,237,015	12,729,874	11,809,467
受取利息	10	—	54	15	16	—
支払利息	—	—	2,224	1,169	1,126	902
(B) 有価証券売買損益	79,072,225	△ 30,132,869	△ 20,022,942	△ 59,850,291	△ 69,183,256	△ 50,339,342
売買益	81,962,980	3,436,165	2,561,660	2,092,024	71,401,495	664,394
売買損	△ 2,890,755	△ 33,569,034	△ 22,584,602	△ 61,942,315	△ 2,218,239	△ 51,003,736
(C) 信託報酬等	1,830,153	△ 1,856,306	△ 1,585,860	△ 1,512,763	△ 1,188,401	△ 1,178,650
(D) 当期繰越益金 (A + B + C)	100,192,744	△ 13,201,734	△ 5,753,854	△ 47,127,193	△ 80,723,619	△ 39,709,427
(E) 前期繰越損益金	△ 733,876,771	△ 577,129,919	△ 540,780,842	△ 515,553,309	△ 525,295,077	△ 449,777,492
(F) 追加信託差損益金	△ 16,156,000	△ 16,091,900	△ 16,035,424	△ 15,501,166	△ 14,916,523	△ 15,348,796
(配当等相当額)	(4,685,747)	(4,414,619)	(4,188,140)	(3,946,670)	(3,686,379)	(3,712,770)
(売買損益相当額)	(△ 20,841,747)	(△ 20,506,519)	(△ 20,223,564)	(△ 19,447,836)	(△ 18,602,902)	(△ 19,061,566)
(G) 合計 (D + E + F)	△ 649,840,027	△ 606,423,553	△ 562,570,120	△ 578,181,668	△ 459,487,981	△ 504,835,715
(H) 収益分配金	△ 20,291,474	△ 17,962,664	△ 16,018,480	△ 14,702,447	△ 13,396,297	△ 13,176,493
次期繰越損益金 (G + H)	△ 670,131,501	△ 624,386,217	△ 578,588,600	△ 592,884,115	△ 472,884,278	△ 518,012,208
追加信託差損益金	△ 16,156,000	△ 16,091,900	△ 16,035,424	△ 15,501,166	△ 14,916,523	△ 15,348,796
(配当等相当額)	(4,685,747)	(4,414,619)	(4,188,140)	(3,946,670)	(3,686,379)	(3,712,770)
(売買損益相当額)	(△ 20,841,747)	(△ 20,506,519)	(△ 20,223,564)	(△ 19,447,836)	(△ 18,602,902)	(△ 19,061,566)
分配準備積立金	97,254,805	84,795,341	73,634,622	65,503,290	58,741,759	55,144,628
繰越損益金	△ 751,230,306	△ 693,089,658	△ 636,187,798	△ 642,886,239	△ 516,709,514	△ 557,808,040

(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11期	第12期	第13期	第14期	第15期	第16期
(a) 経費控除後の配当等収益	22,538,894円	16,931,155円	14,269,041円	12,723,098円	12,544,063円	10,629,895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	4,685,747	4,414,619	4,188,140	3,946,670	3,686,379	3,712,770
(d) 分配準備積立金	95,007,385	85,826,850	75,384,061	67,482,639	59,593,993	57,691,226
(e) 当期分配対象額 (a + b + c + d)	122,232,026	107,172,624	93,841,242	84,152,407	75,824,435	72,033,891
(f) 分配金	20,291,474	17,962,664	16,018,480	14,702,447	13,396,297	13,176,493
(g) 翌期繰越分配対象額 (e - f)	101,940,552	89,209,960	77,822,762	69,449,960	62,428,138	58,857,398
(h) 受益権総口数	2,536,434,325口	2,245,333,099口	2,002,310,067口	1,837,805,968口	1,674,537,128口	1,647,061,695口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ						
1 万口当り分配金	第11期	第12期	第13期	第14期	第15期	第16期
	80円	80円	80円	80円	80円	80円
(単 価)	(7,358円)	(7,219円)	(7,110円)	(6,774円)	(7,176円)	(6,855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。

ダイワ・プレミアム・トラスト・マルチアセット・インカム・アロケーション・ファンド
（ヘッジなし・クラス／円ヘッジ・クラス／
ブラジル・リアル・クラス／通貨セレクト・クラス）

当ファンド（通貨選択型ダイワ世界インカム・ハンター（毎月分配型））はケイマン籍の外国投資信託「ダイワ・プレミアム・トラスト・マルチアセット・インカム・アロケーション・ファンド（ヘッジなし・クラス／円ヘッジ・クラス／ブラジル・リアル・クラス／通貨セレクト・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）2016年8月18日時点で入手しうる直近の状況を掲載しております。

（米ドル建て）

貸借対照表
2015年7月31日

資産		
有価証券への投資、時価（費用128,972,368ドル）	ドル	127,966,780
利害関係人への投資（費用 21,956,350ドル）		21,342,296
カウンターパーティへの預託金		60,000
現金		1,083
外国為替先渡契約による評価益		6,102
デリバティブ金融商品に係る未収変動証拠金		1,012,500
未収：		
売却した有価証券に係る未収金		588,906
配当金		68,694
利子		691,195
資産合計		151,737,556
負債		
当座借越		9,185
外国為替先渡契約に係る評価損		4,060,124
未払い：		
購入した有価証券に係る未払金		4,540,778
投資運用報酬		247,350
保管報酬		108,146
会計および管理報酬		64,974
専門家報酬		42,599
決済が完了した為替先渡契約		14,057
名義書換代理報酬		7,824
受託会社報酬		5,881
為替運用報酬		4,334
その他の未払金		15,000
負債合計		9,120,252
純資産	ドル	142,617,304
純資産の内訳：		
払込元本	ドル	157,732,018
次期繰越欠損金		(15,114,714)
純資産	ドル	142,617,304
ブラジル・リアル・クラス	ドル	47,489,086
通貨セレクト・クラス		21,298,383
円ヘッジ・クラス		12,346,097
ヘッジなし・クラス		61,483,738
	ドル	142,617,304

通貨選択型ダイワ世界インカム・ハンター（毎月分配型）

発行済み受益証券数

ブラジル・リアル・クラス	68,503,258
通貨セレクト・クラス	28,803,463
円ヘッジ・クラス	15,750,336
ヘッジなし・クラス	75,184,336

1口当りの純資産

ブラジル・リアル・クラス	ドル	0.693
通貨セレクト・クラス	ドル	0.739
円ヘッジ・クラス	ドル	0.784
ヘッジなし・クラス	ドル	0.818

損益計算書

2015年2月23日（運用開始日）～2015年7月31日

投資収益

利息収入（18,748ドルの源泉徴収税控除後）	ドル	1,746,811
受取配当金（148,054ドルの源泉徴収税控除後）		1,344,199
利害関係人への投資からの受取配当金（58,159ドルの源泉徴収税控除後）		219,557
その他の収益		11
投資収益合計		3,310,578

費用

投資運用報酬	413,237
保管報酬	108,145
会計および管理報酬	64,932
専門家報酬	42,599
ファンド設定費用	39,717
為替運用報酬	22,298
名義書換代理報酬	7,823
受託会社報酬	5,881
支払利息	1,434
費用合計	706,066

純投資収益

2,604,512

実現益および評価益（実現損および評価損）：

実現益（損）：

有価証券への投資	(1,392,739)
利害関係人への投資	36
先物契約	(595,953)
スワップ契約	11,280
外国為替取引および外国為替先渡契約	(3,619,593)
純実現損	(5,596,969)

評価益（損）の純変動：

有価証券への投資	(1,005,588)
利害関係人への投資	(614,054)
スワップ契約	(6,011)
先物契約	(175,917)
外国為替換算および外国為替先渡契約	(4,047,124)
評価損の純変動	(5,848,694)

実現損および評価損

(11,445,663)

業務活動の結果生じた純資産の純減

ドル (8,841,151)

通貨選択型ダイワ世界インカム・ハンター（毎月分配型）

	元本金額	有価証券の明細	公正価値		元本金額	有価証券の明細	公正価値
		債券 (45.3%)		U S D	144,000	8.25% due 05/15/20	147,600
		アルゼンチン (0.0%)				包装・容器 (0.1%)	
		石油・ガス (0.0%)				Novelis, Inc.	
U S D	60,000	YPF S. A. ^(a)		U S D	30,000	8.38% due 12/15/17	31,050
		8.50% due 07/28/25	ドル 57,804	U S D	110,000	8.75% due 12/15/20	116,050
		アルゼンチン計 (費用60,642ドル)	57,804			医薬品 (0.5%)	
		オーストラリア (0.0%)				Valeant Pharmaceuticals International, Inc. ^(a)	
		鉱業 (0.0%)		E U R	125,000	4.50% due 05/15/23	136,035
		FMG Resources August 2006 Pty, Ltd. ^(a)		U S D	63,000	5.38% due 03/15/20	64,732
U S D	17,000	9.75% due 03/01/22	15,640	U S D	100,000	5.50% due 03/01/23	102,250
		オーストラリア計 (費用16,418ドル)	15,640	U S D	120,000	5.63% due 12/01/21	123,150
		バルバドス (0.1%)		U S D	170,000	5.88% due 05/15/23	176,783
		メディア (0.1%)		U S D	122,000	6.13% due 04/15/25	127,490
		Columbus International, Inc. ^(a)		U S D	13,000	7.50% due 07/15/21	14,105
U S D	200,000	7.38% due 03/30/21	212,500			小売 (0.1%)	
		バルバドス計 (費用211,335ドル)	212,500	U S D	51,000	1011778 BC ULC / New Red Finance, Inc. ^(a)	
		カナダ (1.0%)				6.00% due 04/01/22	52,647
		バンクローン (0.0%)				ソフトウェア (0.0%)	
		Valeant Pharmaceuticals International, Inc.		U S D	35,000	Open Text Corp. ^(a)	
U S D	27,999	4.00% due 04/01/22	28,137			5.63% due 01/15/23	34,913
		バイオテクノロジー (0.0%)				カナダ計 (費用1,495,374ドル)	1,488,442
		Concordia Healthcare Corp. ^(a)				キプロス (0.1%)	
U S D	27,000	7.00% due 04/15/23	27,506			不動産 (0.1%)	
		建築材料 (0.0%)				Aroundtown Property Holdings PLC	
		Masonite International Corp. ^(a)		E U R	100,000	3.00% due 12/09/21	102,762
U S D	22,000	5.63% due 03/15/23	22,660			キプロス計 (費用102,133ドル)	102,762
		鉱業 (0.0%)				フィンランド (0.0%)	
		First Quantum Minerals, Ltd. ^(a)				通信 (0.0%)	
U S D	8,000	7.00% due 02/15/21	6,100	U S D	10,000	Nokia OYJ	
U S D	22,000	7.25% due 05/15/22	16,335			6.63% due 05/15/39	10,850
		雑製造 (0.0%)				フィンランド計 (費用11,612ドル)	10,850
		Bombardier, Inc. ^(a)				フランス (1.4%)	
U S D	15,000	7.50% due 03/15/25	12,413	E U R	100,000	Autodis S. A.	
		石油・ガス (0.3%)				6.50% due 02/01/19	115,042
		MEG Energy Corp. ^(a)				銀行 (0.4%)	
U S D	112,000	6.50% due 03/15/21	104,664	U S D	200,000	Credit Agricole S. A. ^{(a), (b), (c)}	
U S D	108,000	7.00% due 03/31/24	99,090			6.63% due 09/29/49	199,250
		Paramount Resources, Ltd. ^(a)		U S D	200,000	7.88% due 01/29/49	207,504
U S D	31,000	6.88% due 06/30/23	30,070			Societe Generale S. A. ^{(a), (b), (c)}	
		Seven Generations Energy, Ltd. ^(a)		U S D	250,000	7.88% due 12/29/49	253,875
U S D	15,000	6.75% due 05/01/23	14,662			電力 (0.1%)	
						Electricite de France S. A. ^{(a), (b), (c)}	
				U S D	100,000	5.25% due 01/29/49	102,500

通貨選択型ダイワ世界インカム・ハンター（毎月分配型）

	元本金額	有価証券の明細	公正価値		元本金額	有価証券の明細	公正価値
U S D	80,000	6.00% due 01/22/14 ヘルスケア用品 (0.1%) 3AB Optique Developpement SAS	89,483	U S D	210,000	XLIT, Ltd. ^{(b), (c)} 6.50% due 10/29/49 包装・容器 (0.1%) Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh Holdings USA, Inc.	177,975
E U R	100,000	5.63% due 04/15/19 保険 (0.1%) AXA S. A. ^{(a), (b), (c)}	107,170	E U R	100,000	4.25% due 01/15/22 医薬品 (0.1%) Grifols Worldwide Operations, Ltd.	111,362
U S D	200,000	6.38% due 12/29/49 メディア (0.3%) Numericable-SFR SAS ^(a)	212,500	U S D	200,000	5.25% due 04/01/22 アイルランド計 (費用624,858 ドル) イタリア (0.3%) 自動車部品・設備 (0.1%) Rhino Bondco S. P. A	202,000 604,715
U S D	200,000	4.88% due 05/15/19	203,000	E U R	100,000	7.25% due 11/15/20 銀行 (0.1%) UniCredit SpA	119,096
E U R	100,000	5.38% due 05/15/22	114,905	E U R	100,000	6.95% due 10/31/22 エンジニアリング・建設 (0.1%) Astaldi SpA	131,606
E U R	100,000	5.63% due 05/15/24 包装・容器 (0.1%) SGD Group SAS	113,302	E U R	100,000	7.13% due 12/01/20 イタリア計 (費用371,953ドル) ジャマイカ (0.2%) 通信 (0.2%) Digicel, Ltd. ^(a)	116,838 367,540
E U R	100,000	5.63% due 05/15/19 小売 (0.1%) THOM Europe SAS	113,799	U S D	240,000	6.00% due 04/15/21 ジャマイカ計 (費用237,537ドル) ルクセンブルグ (1.4%) バンクローン (0.1%) Intelsat Jackson Holdings S. A.	226,200 226,200
E U R	100,000	7.38% due 07/15/19 通信 (0.1%) Orange S. A. ^{(b), (c)}	116,424	U S D	25,000	3.75% due 06/30/19 SS&C European Holdings S. a. r. L	24,758
E U R	100,000	5.00% due 10/29/49 フランス計 (費用2,123,966ドル) ドイツ (1.0%) 銀行 (0.7%) Commerzbank AG ^(a)	117,943 2,066,697	U S D	4,709	4.00% due 07/08/22 Travelport Finance (Luxembourg) S. à r. l.	4,751
U S D	275,000	8.13% due 09/19/23 Deutsche Bank AG ^{(b), (c)}	320,804	U S D	89,774	5.75% due 09/02/21 エンターテイメント (0.1%) Intralot Capital Luxembourg S. A.	90,204
U S D	600,000	7.50% due 12/29/49 HSH Nordbank AG ^(b)	603,000	E U R	100,000	6.00% due 05/15/21 環境制御 (0.1%) Bilbao Luxembourg S. A. ^(d)	96,675
E U R	100,000	0.79% due 02/14/17 建築材料 (0.1%) Pfleiderer GmbH	81,869	E U R	101,406	10.50% due 12/01/18 ヘルスケア用品 (0.0%)	117,974
E U R	100,000	7.88% due 08/01/19 エレクトロニクス (0.1%) Trionista TopCo GmbH	115,181				
E U R	100,000	6.88% due 04/30/21 メディア (0.1%) Unitymedia Hessen GmbH & Co. KG / Unitymedia NRW GmbH	117,035				
E U R	100,000	4.00% due 01/15/25	112,695				
E U R	90,000	5.75% due 01/15/23 ドイツ計 (費用1,492,708ドル) アイルランド (0.4%) 銀行 (0.1%) Bank of Ireland ^(b)	107,391 1,457,975				
E U R	100,000	4.25% due 06/11/24 保険 (0.1%)	113,378				

通貨選択型ダイワ世界インカム・ハンター（毎月分配型）

	元本金額	有価証券の明細	公正価値		元本金額	有価証券の明細	公正価値
		Mallinckrodt International Finance S. A. / Mallinckrodt CB LLC ^(a)		EUR	100,000	9.88% due 12/01/19	118,771
USD	49,000	4.88% due 04/15/20	50,428			電力 (0.1%) Gas Natural Fenosa Finance BV ^{(b), (c)}	
		家具 (0.1%) Magnolia BC S. A.		EUR	100,000	4.13% due 11/29/49	112,557
EUR	100,000	9.00% due 08/01/20	118,219			エンターテインメント (0.1%) PortAventura Entertainment Barcelona BV	
		ArcelorMittal		EUR	100,000	7.25% due 12/01/20	114,936
USD	30,000	6.25% due 03/01/21	30,300			インターネット (0.2%) United Group BV	
		Altice Financing S. A. ^(a)		EUR	200,000	7.88% due 11/15/20	235,355
EUR	100,000	5.25% due 02/15/23	113,523			メディア (0.2%) LGE HoldCo VI BV	
USD	200,000	6.63% due 02/15/23	206,000			7.13% due 05/15/24	122,119
USD	200,000	7.88% due 12/15/19	210,500	EUR	100,000	Ziggo Bond Finance BV	
		Altice S. A.		EUR	100,000	4.63% due 01/15/25	108,828
EUR	100,000	7.25% due 05/15/22	112,695			鉱業 (0.3%) Constellium NV ^(a)	
		Matterhorn Telecom S. A.		USD	250,000	5.75% due 05/15/24	207,500
EUR	175,000	3.88% due 05/01/22	181,525	USD	250,000	8.00% due 01/15/23	240,625
		Play Finance 2 S. A.				石油・ガス (0.2%) Petrobras Global Finance BV	
EUR	100,000	5.25% due 02/01/19	113,800			4.75% due 01/14/25	96,946
		Telecom Italia Finance S. A.		USD	104,000	5.38% due 01/27/21	96,820
EUR	100,000	7.75% due 01/24/33	152,491	USD	45,000	6.85% due 06/05/15	36,368
		Telenet Finance V Luxembourg SCA				小売 (0.0%) Hema Bondco I BV	
EUR	100,000	6.25% due 08/15/22	119,324	EUR	100,000	6.25% due 06/15/19	74,588
EUR	100,000	6.75% due 08/15/24	121,257			半導体 (0.0%) Sensata Technologies BV ^(a)	
		Wind Acquisition Finance S. A.		USD	20,000	5.00% due 10/01/25	19,600
EUR	100,000	4.00% due 07/15/20	112,833			通信 (0.1%) Telefonica Europe BV ^{(b), (c)}	
		ルクセンブルグ計 (費用2,036,110ドル) オランダ (1.9%) 自動車部品・設備 (0.2%)	1,977,257	EUR	100,000	4.20% due 12/29/49	114,076
		Samvardhana Motherson Automotive Systems Group BV		EUR	100,000	4.00% due 01/15/27	103,856
EUR	100,000	4.13% due 07/15/21	112,076			オランダ計 (費用2,818,838ドル)	2,666,160
		Schaeffler Holding Finance BV ^{(a), (d)}				ノルウェー (0.1%) 輸送 (0.1%) Silk Bidco AS	
USD	200,000	6.75% due 11/15/22	216,500	EUR	100,000	7.50% due 02/01/22	115,181
		バンクローン (0.1%) Amaya Holdings BV				ノルウェー計 (費用116,390ドル) ポルトガル (0.1%) 銀行 (0.1%) Novo Banco S. A.	
USD	150,000	8.00% due 08/01/22	151,912	EUR	100,000	4.00% due 01/21/19	112,621
		銀行 (0.3%) ING Bank NV ^(a)					
USD	350,000	5.80% due 09/25/23	382,727				
		商業サービス (0.1%) TMF Group Holding BV					

通貨選択型ダイワ世界インカム・ハンター（毎月分配型）

	元本金額	有価証券の明細	公正価値		元本金額	有価証券の明細	公正価値
		ポルトガル計（費用116,239ドル）	112,621			Eco-Bat Finance PLC	
		プエルトリコ（0.2%）		EUR	100,000	7.75% due 02/15/17	107,999
		銀行（0.2%）				小売（0.4%）	
USD	365,000	Popular, Inc. 7.00% due 07/01/19	350,400			Punch Taverns Finance B, Ltd.	
		プエルトリコ計（費用365,829ドル）	350,400	GBP	63,871	5.27% due 03/30/24	93,691
		スペイン（0.4%）				Punch Taverns Finance PLC ^{(a), (b)}	
		銀行（0.3%）		GBP	110,000	6.08% due 10/15/27	162,217
		Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S. A. ^{(b), (c)}		GBP	100,000	Travis Perkins PLC	
EUR	200,000	7.00% due 12/29/49	225,389			4.38% due 09/15/21	159,959
		Banco Santander S. A. ^{(b), (c)}				Unique Pub Finance Co. PLC	
EUR	100,000	6.25% due 03/12/49	110,762	GBP	100,000	6.46% due 03/30/32	138,885
		Bankia S. A. ^(b)				通信（0.1%）	
EUR	100,000	4.00% due 05/22/24	109,444			Virgin Media Secured Finance PLC	
		エンジニアリング・建設（0.1%）		GBP	90,000	6.00% due 04/15/21	146,589
		Abengoa Finance SAU				英国計（費用3,388,268ドル）	3,396,176
EUR	100,000	6.00% due 03/31/21	82,864			アメリカ（34.0%）	
		スペイン計（費用566,157ドル）	528,459			広告（0.0%）	
		スイス（0.3%）				Outfront Media Capital LLC / Outfront Media Capital Corp.	
		銀行（0.3%）		USD	40,000	5.63% due 02/15/24	40,800
		Credit Suisse Group AG ^{(a), (b), (c)}				航空宇宙・防衛（0.1%）	
USD	400,000	6.25% due 12/29/49	389,500			Moog, Inc. ^(a)	
		スイス計（費用393,070ドル）	389,500	USD	40,000	5.25% due 12/01/22	40,400
		英国（2.4%）				Spirit AeroSystems, Inc.	
		銀行（1.4%）		USD	40,000	5.25% due 03/15/22	41,100
		Barclays PLC ^{(b), (c)}				TransDigm, Inc.	
USD	325,000	6.63% due 06/29/49	321,962	USD	60,000	5.50% due 10/15/20	59,916
USD	700,000	8.25% due 12/29/49	749,000	USD	24,000	6.00% due 07/15/22	23,940
		Lloyds Banking Group PLC ^{(b), (c)}				農業（0.1%）	
USD	300,000	7.50% due 04/30/49	312,750			Reynolds American, Inc.	
		Royal Bank of Scotland Group PLC		USD	85,000	5.85% due 08/15/45	91,397
USD	575,000	6.00% due 12/19/23	616,337			自動車部品・設備（0.2%）	
		フードサービス（0.1%）				Affinia Group, Inc.	
		Brakes Capital		USD	40,000	7.75% due 05/01/21	41,700
GBP	100,000	7.13% due 12/15/18	161,356			Goodyear Tire & Rubber Co.	
		ヘルスケアサービス（0.3%）		USD	75,000	6.50% due 03/01/21	79,406
		Care UK Health & Social Care PLC ^(b)				UCI International, Inc.	
GBP	100,000	5.58% due 07/15/19	151,368	USD	120,000	8.63% due 02/15/19	101,400
		Ephios Bondco PLC				ZF North America Capital, Inc.	
EUR	100,000	6.25% due 07/01/22	112,551	EUR	100,000	2.75% due 04/27/23	105,513
		Voyage Care Bondco PLC				バンクローン（0.7%）	
GBP	100,000	6.50% due 08/01/18	161,512			Air Medical Group Holdings, Inc.	
		金属組立・ハードウェア（0.1%）		USD	20,000	4.50% due 04/28/22	19,890

通貨選択型ダイワ世界インカム・ハンター（毎月分配型）

	元本金額	有価証券の明細	公正価値		元本金額	有価証券の明細	公正価値
		Alere Inc. (fka IM US Holdings, LLC)		U S D	57,630	Station Casinos LLC	
U S D	12,000	4.25% due 06/20/22	12,067			4.25% due 03/02/20	57,835
		AlixPartners, LLP ^(f)		U S D	10,000	Sterigenics-Nordion Holdings, LLC	
U S D	14,000	0.00% due 07/28/22	14,067			4.25% due 05/16/22	10,025
		Avaya, Inc.				銀行 (4.2%)	
U S D	89,733	6.25% due 05/29/20	85,583			Bank of America Corp. ^{(b), (c)}	
		Blue Coat Holdings, Inc.		U S D	521,000	6.10% due 12/29/49	518,656
U S D	8,000	4.50% due 05/20/22	8,018	U S D	294,000	6.25% due 09/29/49	294,273
		Commscope, Inc.		U S D	45,000	6.50% due 10/29/49	46,462
U S D	19,000	3.75% due 12/29/22	19,071	U S D	220,000	8.13% due 12/29/49	235,125
		DJO Finance LLC				Bank of New York Mellon Corp. ^{(b), (c)}	
U S D	30,000	4.25% due 06/08/20	30,097	U S D	525,000	4.50% due 12/29/49	485,625
		Dole Food Company, Inc.		U S D	325,000	4.95% due 12/29/49	323,375
U S D	48,453	4.50% due 11/01/18	48,665			Capital One Financial Corp. ^{(b), (c)}	
		Dynegy, Inc.		U S D	375,000	5.55% due 12/29/49	375,450
U S D	49,493	4.00% due 04/23/20	49,688			CIT Group, Inc. ^(a)	
		Epicor Software Corporation (fka Eagle Parent Inc.)		U S D	30,000	5.25% due 03/15/18	31,125
U S D	42,000	4.75% due 06/01/22	42,058	U S D	70,000	5.38% due 05/15/20	73,982
		Houghton Mifflin Harcourt Company		U S D	60,000	5.50% due 02/15/19	63,450
U S D	50,000	4.00% due 05/28/21	49,969			Citigroup, Inc. ^{(b), (c)}	
		Informatica Corp. ^(f)		U S D	100,000	5.88% due 12/29/49	100,625
U S D	49,000	0.00% due 08/05/22	49,080	U S D	400,000	5.95% due 12/29/49	390,000
		Interactive Data Corp.		U S D	80,000	6.30% due 12/29/49	78,200
U S D	30,533	4.75% due 05/02/21	30,698			Goldman Sachs Group, Inc. ^{(b), (c)}	
		LightSquared LP ^(f)		U S D	350,000	5.38% due 12/29/49	347,900
U S D	110,000	0.00% due 06/15/20	107,387			JP Morgan Chase & Co. ^{(b), (c)}	
		Par Pharmaceutical Companies, Inc. (Par Pharmaceutical, Inc.)		U S D	100,000	5.00% due 12/29/49	97,760
U S D	49,750	4.25% due 09/30/19	49,800	U S D	325,000	5.30% due 12/29/49	323,830
		Party City Holdings, Inc.		U S D	210,000	6.00% due 12/29/49	207,900
U S D	49,747	4.00% due 07/27/19	49,817	U S D	245,000	7.90% due 04/29/49	258,475
		Pharmaceutical Product Development, Inc. (Jaguar Holdings, LLC)				JP Morgan Chase Capital XXIII ^(b)	
U S D	24,872	4.00% due 12/05/18	24,913	U S D	50,000	1.27% due 05/15/47	39,475
		Rexnord LLC / RBS Global, Inc.		U S D	175,000	Morgan Stanley ^{(b), (c)}	
U S D	113,707	4.00% due 08/21/20	113,944	U S D	135,000	5.45% due 07/29/49	173,950
		Servicemaster Company, LLC, The				5.55% due 12/29/49	134,325
U S D	74,624	4.25% due 07/01/21	74,899	U S D	100,000	4.85% due 05/29/49	95,000
		SS&C Technologies, Inc.				State Street Capital Trust IV ^(b)	
U S D	28,565	4.00% due 07/08/22	28,821	U S D	575,000	1.29% due 06/15/37	500,969
		Stardust Finance Holdings, Inc.				State Street Corp. ^{(b), (c)}	
U S D	19,251	6.50% due 03/14/22	19,311	U S D	155,000	5.25% due 12/29/49	156,581
						Wells Fargo & Co. ^{(b), (c)}	
U S D				U S D	575,000	5.88% due 12/29/49	588,656

通貨選択型ダイワ世界インカム・ハンター（毎月分配型）

	元本金額	有価証券の明細	公正価値		元本金額	有価証券の明細	公正価値
		建築材料 (0.2%)				Core Industrial Trust	
		Builders FirstSource, Inc. ^(a)				2015-TEXW ^{(a), (b)}	
U S D	16,000	10.75% due 08/15/23	16,480	U S D	1,000,000	3.85% due 02/10/34	936,772
		CPG Merger Sub LLC ^(a)				CSMC Trust 2014-TIKI Class F ^{(a), (b)}	
U S D	43,000	8.00% due 10/01/21	43,860	U S D	1,000,000	4.01% due 09/15/38	991,287
		Ply Gem Industries, Inc.				GAHR Commercial Mortgage Trust 2015-NRF Class EFX ^{(a), (b)}	
U S D	70,000	6.50% due 02/01/22	69,213	U S D	1,000,000	3.38% due 12/15/19	940,846
		USG Corp. ^(a)				JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2007-CIBC20 Class AJ ^(b)	
U S D	43,000	5.88% due 11/01/21	45,042	U S D	1,000,000	6.08% due 02/12/51	1,044,163
U S D	60,000	9.75% due 01/15/18	68,250			JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2015-COSMO ^{(a), (b)}	
		化学製品 (0.5%)				4.14% due 01/15/32	1,003,012
		Axalta Coating Systems US Holdings, Inc. / Axalta Coating Systems Dutch Holding B ^(a)				商業サービス (0.5%)	
U S D	150,000	7.38% due 05/01/21	159,750			Avis Budget Car Rental LLC / Avis Budget Finance, Inc. ^(a)	
		Chemours Co. ^(a)				5.13% due 06/01/22	99,500
U S D	27,000	6.63% due 05/15/23	23,760	U S D	100,000	CEB, Inc. ^(a)	
U S D	22,000	7.00% due 05/15/25	19,298	U S D	10,000	5.63% due 06/15/23	10,025
		Chemtura Corp.				ExamWorks Group, Inc.	
U S D	110,000	5.75% due 07/15/21	111,100	U S D	26,000	5.63% due 04/15/23	26,683
		Huntsman International LLC ^(a)				Hertz Corp.	
U S D	129,000	4.88% due 11/15/20	126,420	U S D	20,000	4.25% due 04/01/18	20,350
U S D	110,000	5.13% due 11/15/22	106,150	U S D	70,000	5.88% due 10/15/20	71,225
		Platform Specialty Products Corp. ^(a)		U S D	10,000	6.75% due 04/15/19	10,322
U S D	60,000	6.50% due 02/01/22	62,100			Interactive Data Corp. ^(a)	
		PSPC Escrow Corp.		U S D	90,000	5.88% due 04/15/19	91,237
E U R	100,000	6.00% due 02/01/23	112,308	U S D	60,000	7.88% due 05/01/18	60,000
		WR Grace & Co-Conn ^(a)				Safway Group Holding LLC / Safway Finance Corp. ^(a)	
U S D	40,000	5.63% due 10/01/24	40,800	U S D	115,000	7.00% due 05/15/18	117,300
		石炭 (0.1%)				Service Corp International	
		CONSOL Energy, Inc.		U S D	30,000	5.38% due 05/15/24	31,800
U S D	188,000	5.88% due 04/15/22	146,053			United Rentals North America, Inc.	
		SunCoke Energy Partners LP / SunCoke Energy Partners Finance Corp. ^(a)		U S D	18,000	5.50% due 07/15/25	17,213
U S D	30,000	7.38% due 02/01/20	29,400	U S D	75,000	5.75% due 11/15/24	73,313
		商業用不動産担保証券 (4.9%)		U S D	10,000	7.38% due 05/15/20	10,637
		COMM 2007-C9 Mortgage Trust Class AJFL ^{(a), (b)}		U S D	50,000	7.63% due 04/15/22	54,312
U S D	1,000,000	0.88% due 12/10/49	970,869			コンピュータ (0.1%)	
		COMM 2015-CCRE23 Mortgage Trust Class CME ^{(a), (b)}		U S D	14,000	NCR Corp.	
U S D	1,000,000	3.68% due 05/10/48	915,274			6.38% due 12/15/23	14,752
		Core Industrial Trust 2015-CALW Class G ^{(a), (b)}					
U S D	140,000	3.85% due 02/10/34	130,298				

通貨選択型ダイワ世界インカム・ハンター（毎月分配型）

	元本金額	有価証券の明細	公正価値		元本金額	有価証券の明細	公正価値
		Project Homestake Merger Corp. ^(a)		U S D	50,000	6.25% due 05/01/24	49,125
U S D	52,000	8.88% due 03/01/23	48,880	U S D	15,000	Talen Energy Supply LLC ^(a) 6.50% due 06/01/25	14,700
U S D	70,000	SunGard Data Systems, Inc. 6.63% due 11/01/19	72,348	U S D	30,000	電気部品・設備 (0.0%) GrafTech International, Ltd. 6.38% due 11/15/20	26,700
U S D	72,000	流通・卸売 (0.4%) American Tire Distributors, Inc. ^(a) 10.25% due 03/01/22	75,060	U S D	70,000	エレクトロニクス (0.1%) Sanmina Corp. ^(a) 4.38% due 06/01/19	71,050
U S D	190,000	HD Supply, Inc. ^(a) 5.25% due 12/15/21	195,700	U S D	11,000	代替エネルギー源 (0.0%) TerraForm Power Operating LLC ^(a) 6.13% due 06/15/25	11,028
U S D	160,000	7.50% due 07/15/20	170,800	U S D	30,000	エンジニアリング・建設 (0.1%) SBA Communications Corp. 4.88% due 07/15/22	39,400
U S D	135,000	11.00% due 04/15/20	150,525	U S D	40,000	Weekley Homes LLC / Weekley Finance Corp. 6.00% due 02/01/23	28,238
U S D	20,000	多角的金融サービス (0.8%) Aircastle, Ltd. 5.13% due 03/15/21	20,600	U S D	120,000	エンターテインメント (0.2%) NAI Entertainment Holdings / NAI Entertainment Holdings Finance Corp. ^(a) 5.00% due 08/01/18	122,700
U S D	118,000	Ally Financial, Inc. 4.63% due 03/30/25	113,575	U S D	41,000	Pinnacle Entertainment, Inc. 6.38% due 08/01/21	44,229
U S D	210,000	8.00% due 11/01/31	250,950	U S D	70,000	Six Flags Entertainment Corp. ^(a) 5.25% due 01/15/21	72,100
U S D	210,000	American Express Co. ^{(b), (c)} 4.90% due 12/29/49	205,485	U S D	40,000	環境制御 (0.0%) ADS Waste Holdings, Inc. 8.25% due 10/01/20	41,800
U S D	175,000	5.20% due 05/29/49	175,000	U S D	10,000	Covanta Holding Corp. 5.88% due 03/01/24	9,850
U S D	50,000	DFC Finance Corp. ^(a) 10.50% due 06/15/20	35,125	U S D	70,000	食品 (0.1%) Diamond Foods, Inc. ^(a) 7.00% due 03/15/19	71,575
U S D	37,000	E*TRADE Financial Corp. 4.63% due 09/15/23	36,815	U S D	25,000	JBS USA LLC / JBS USA Finance, Inc. ^(a) 5.75% due 06/15/25	24,774
U S D	40,000	5.38% due 11/15/22	41,700	U S D	70,000	Smithfield Foods, Inc. 6.63% due 08/15/22	74,826
U S D	10,000	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp. 3.50% due 03/15/17	10,105	U S D	20,000	フードサービス (0.0%) Aramark Services, Inc. 5.75% due 03/15/20	20,900
U S D	30,000	4.88% due 03/15/19	30,938	U S D	48,715	ヘルスケア用品 (0.2%) Alcoa, Inc. ^(a) 10.06% due 12/30/28	53,099
U S D	70,000	5.88% due 02/01/22	72,450				
U S D	45,000	6.00% due 08/01/20	47,362				
U S D	12,000	International Lease Finance Corp. 4.63% due 04/15/21	12,255				
U S D	60,000	5.88% due 08/15/22	65,400				
U S D	30,000	電力 (0.2%) AES Corp. 4.88% due 05/15/23	28,519				
U S D	26,000	Calpine Corp. ^(a) 5.38% due 01/15/23	25,415				
U S D	10,000	6.00% due 01/15/22	10,575				
U S D	55,000	Dynegy, Inc. ^(a) 6.75% due 11/01/19	56,787				
U S D	48,715	Miran Mid-Atlantic Series C Pass Through Trust 10.06% due 12/30/28	53,099				
		NRG Energy, Inc.					

通貨選択型ダイワ世界インカム・ハンター（毎月分配型）

	元本金額	有価証券の明細	公正価値		元本金額	有価証券の明細	公正価値
U S D	55,000	3.00% due 05/15/16	65,072	U S D	15,000	5.75% due 11/15/20	15,750
U S D	24,000	6.38% due 07/01/23	24,960			持株会社 - 多角的 (0.0%)	
U S D	35,000	7.25% due 07/01/18	36,715			HRG Group, Inc. ^(a)	
U S D	41,000	Crimson Merger Sub, Inc. ^(a)		U S D	20,000	7.88% due 07/15/19	21,138
		6.63% due 05/15/22	37,822			住宅建設業者 (0.5%)	
		DJO Finco, Inc. / DJO				Allegion US Holding Co., Inc.	
		Finance LLC / DJO Finance		U S D	30,000	5.75% due 10/01/21	30,675
		Corp. ^(a)				Beazer Homes USA, Inc.	
U S D	81,000	8.13% due 06/15/21	83,228	U S D	40,000	5.75% due 06/15/19	39,800
		Hologic, Inc. ^(a)		U S D	50,000	7.50% due 09/15/21	50,125
U S D	34,000	5.25% due 07/15/22	35,105			Dollar Tree, Inc.	
		Sterigenics-Nordion		U S D	30,000	4.00% due 02/15/20	30,600
		Holdings LLC ^(a)				KB Home	
U S D	9,000	6.50% due 05/15/23	9,203	U S D	30,000	4.75% due 05/15/19	29,925
		Teleflex, Inc.		U S D	40,000	7.00% due 12/15/21	41,350
U S D	7,000	3.88% due 08/01/17	15,238			Lennar Corp. ^{(a), (e)}	
		ヘルスケアサービス (0.7%)		U S D	5,000	2.75% due 12/15/20	11,941
		Amsurg Corp.		U S D	30,000	4.50% due 11/15/19	31,012
U S D	80,000	5.63% due 07/15/22	82,284	U S D	30,000	4.75% due 12/15/17	31,200
		Centene Corp.				Meritage Homes Corp. ^(a)	
U S D	30,000	4.75% due 05/15/22	30,150	U S D	21,000	6.00% due 06/01/25	21,210
		CHS / Community Health				PulteGroup, Inc.	
		Systems, Inc.		U S D	30,000	6.38% due 05/15/33	30,450
U S D	10,000	6.88% due 02/01/22	10,700			Shea Homes LP / Shea	
U S D	80,000	7.13% due 07/15/20	85,200			Homes Funding Corp. ^(a)	
		DaVita HealthCare Partners,		U S D	33,000	5.88% due 04/01/23	33,495
		Inc.				Standard Pacific Corp.	
U S D	31,000	5.00% due 05/01/25	30,651	U S D	70,000	8.38% due 05/15/18	79,975
U S D	30,000	5.13% due 07/15/24	30,232	U S D	60,000	8.38% due 01/15/21	70,650
		HCA Holdings, Inc.				TRI Pointe Holdings, Inc.	
U S D	40,000	6.25% due 02/15/21	43,800	U S D	30,000	4.38% due 06/15/19	29,700
		HCA, Inc.				William Lyon Homes, Inc.	
U S D	20,000	3.75% due 03/15/19	20,288	U S D	70,000	8.50% due 11/15/20	75,425
U S D	20,000	5.38% due 02/01/25	20,450			Woodside Homes Co LLC /	
U S D	100,000	5.88% due 05/01/23	107,500			Woodside Homes Finance,	
U S D	75,000	6.50% due 02/15/20	83,859			Inc. ^(a)	
U S D	117,000	7.50% due 02/15/22	136,305	U S D	90,000	6.75% due 12/15/21	85,050
		HealthSouth Corp. ^(e)				住宅資産 ABS (3.5%)	
U S D	15,000	2.00% due 12/01/43	18,937			Bear Stearns Asset Backed	
U S D	30,000	5.75% due 11/01/24	30,300			Securities I Trust 2006-HE9	
		Surgical Care Affiliates, Inc. ^(a)		U S D	1,200,537	0.33% due 11/25/36	1,022,896
U S D	14,000	6.00% due 04/01/23	14,210			Bear Stearns Asset Backed	
		Tenet Healthcare Corp. ^{(a), (b)}				Securities I Trust 2007-AQ2	
U S D	40,000	3.79% due 06/15/20	41,150			Class A2 ^(b)	
U S D	90,000	5.00% due 03/01/19	90,900	U S D	713,583	0.36% due 01/25/37	603,279
U S D	30,000	6.00% due 10/01/20	32,625			Bear Stearns Asset Backed	
U S D	52,000	6.75% due 06/15/23	54,340			Securities I Trust 2007-HE1	
U S D	30,000	8.13% due 04/01/22	33,656			Class 21A2 ^(b)	
		WellCare Health Plans, Inc.		U S D	1,500,565	0.35% due 01/25/37	1,351,220

通貨選択型ダイワ世界インカム・ハンター（毎月分配型）

	元本金額	有価証券の明細	公正価値		元本金額	有価証券の明細	公正価値
		Bear Stearns Asset Backed Securities I Trust 2007-HE2 Class 22A ^(b)		U S D	45,000	5.50% due 02/15/22 Twitter, Inc. ^(a)	46,800
U S D	1,262,852	0.33% due 03/25/37	1,004,044	U S D	17,000	1.00% due 09/15/21 Zayo Group LLC / Zayo Capital, Inc. ^(a)	14,716
		Bear Stearns Asset Backed Securities I Trust 2007-HE3 Class 2A ^(b)		U S D	147,000	6.00% due 04/01/23	147,476
U S D	1,281,664	0.33% due 04/25/37	998,868	U S D	15,000	6.38% due 05/15/25	14,831
		家庭用品 (0.1%)		U S D	115,000	10.13% due 07/01/20	127,650
		Spectrum Brands, Inc. ^(a)				投資会社 (0.1%)	
U S D	37,000	5.75% due 07/15/25	38,103	U S D	85,000	American Capital, Ltd. ^(a) 6.50% due 09/15/18	87,763
U S D	40,000	6.13% due 12/15/24	41,559			鉄鋼 (0.1%)	
U S D	70,000	6.38% due 11/15/20	74,550			Ryerson Inc / Joseph T Ryerson & Son, Inc.	
U S D	40,000	6.63% due 11/15/22	42,800	U S D	40,000	9.00% due 10/15/17 Steel Dynamics, Inc.	39,500
		保険 (1.3%)		U S D	50,000	5.13% due 10/01/21	49,875
		Allstate Corp. ^(b)		U S D	3,000	5.25% due 04/15/23	2,940
U S D	60,000	5.75% due 08/15/53	62,700	U S D	30,000	7.38% due 04/01/20 United States Steel Corp.	29,100
U S D	50,000	6.50% due 05/15/57	56,125			レジャー (0.0%)	
		CNO Financial Group, Inc.		U S D	20,000	7.50% due 05/01/17 Jarden Corp.	21,775
U S D	56,000	4.50% due 05/30/20	57,820	U S D	62,000	6.88% due 05/15/23 Boyd Gaming Corp.	64,480
U S D	160,000	4.80% due 02/15/24	139,500			Caesars Entertainment Resort Properties LLC / Caesars Entertainment Resort Prope	
U S D	40,000	6.50% due 06/15/34	35,300	U S D	190,000	8.00% due 10/01/20 FelCor Lodging LP ^(a)	181,450
		Liberty Mutual Group, Inc. ^{(a), (b)}		U S D	41,000	6.00% due 06/01/25 Hilton Worldwide Finance LLC / Hilton Worldwide Finance Corp.	42,230
U S D	80,000	7.00% due 03/15/37	82,000	U S D	90,000	5.63% due 10/15/21 Interval Acquisition Corp. ^(a)	93,712
U S D	280,000	7.80% due 03/15/37	331,800	U S D	40,000	5.63% due 04/15/23 MGM Resorts International	40,200
		MetLife Capital Trust X ^(a)		U S D	43,000	6.00% due 03/15/23	43,753
U S D	100,000	9.25% due 04/08/38	139,980	U S D	97,000	6.63% due 12/15/21	102,456
		Nationwide Financial Services, Inc.		U S D	30,000	6.75% due 10/01/20 Station Casinos LLC	32,100
U S D	75,000	6.75% due 05/15/37	78,675	U S D	70,000	7.50% due 03/01/21 BlueLine Rental Finance Corp. ^(a)	74,725
		Principal Financial Group, Inc. ^(b)		U S D	110,000	7.00% due 02/01/19	109,450
U S D	325,000	4.70% due 05/15/55	321,750				
U S D	20,000	5.38% due 05/15/45	19,750				
U S D	80,000	5.63% due 06/15/43	83,084				
		Reinsurance Group of America, Inc. ^(b)					
U S D	270,000	6.75% due 12/15/65	249,750				
U S D	250,000	5.65% due 05/15/53	255,400				
		Voya Financial, Inc. ^(b)					
U S D	26,000	8.38% due 06/01/23	26,585				
		インターネット (0.3%)					
U S D	40,000	4.88% due 11/30/18	41,330				
		Blue Coat Holdings, Inc. ^(a)					
U S D	40,000	4.88% due 11/30/18	41,330				
		IAC / InterActiveCorp.					
		Netflix, Inc. ^(a)					

通貨選択型ダイワ世界インカム・ハンター（毎月分配型）

	元本金額	有価証券の明細	公正価値		元本金額	有価証券の明細	公正価値
		組立住宅 ABS (0.7%)		U S D	30,000	5.75% due 08/01/21	31,200
		Conseco Finance				Townsquare Media, Inc. ^(a)	
		Securizations Corp. Class		U S D	3,000	6.50% due 04/01/23	2,985
		M1 ^(b)				Tribune Media Co. ^(a)	
U S D	1,100,000	1.94% due 09/01/33	995,405	U S D	75,000	5.88% due 07/15/22	77,438
		メディア (1.2%)				Univision Communications, Inc. ^(a)	
		AMC Networks, Inc.		U S D	30,000	5.13% due 05/15/23	30,075
U S D	8,000	4.75% due 12/15/22	8,060	U S D	92,000	5.13% due 02/15/25	92,230
U S D	40,000	7.75% due 07/15/21	43,200	U S D	70,000	8.50% due 05/15/21	73,806
		Cablevision Systems Corp.				金属組立・ハードウェア (0.1%)	
U S D	3,000	5.88% due 09/15/22	2,843			Global Brass & Copper, Inc.	
U S D	50,000	8.63% due 09/15/17	54,937			9.50% due 06/01/19	109,000
		CCO Holdings LLC / CCO		U S D	100,000	Wise Metals Group LLC /	
		Holdings Capital Corp. ^(a)				Wise Alloys Finance Corp. ^(a)	
U S D	10,000	5.13% due 05/01/23	9,900	U S D	90,000	8.75% due 12/15/18	92,052
U S D	3,000	5.25% due 09/30/22	3,038			鉱業 (0.1%)	
U S D	88,000	5.88% due 05/01/27	87,175	U S D	30,000	Alcoa, Inc.	
U S D	20,000	6.50% due 04/30/21	20,912	U S D	100,000	5.13% due 10/01/24	30,150
		CCO Safari II LLC ^(a)				5.87% due 02/23/22	105,875
U S D	195,000	4.91% due 07/23/25	195,432			オフィス・ビジネス設備 (0.2%)	
U S D	100,000	6.38% due 10/23/35	102,228			CDW LLC / CDW Finance	
U S D	45,000	6.83% due 10/23/55	46,277			Corp.	
		Clear Channel Worldwide		U S D	34,000	5.00% due 09/01/23	33,766
		Holdings, Inc.		U S D	200,000	6.00% due 08/15/22	209,000
U S D	300,000	6.50% due 11/15/22	311,250			石油・ガス (1.1%)	
		DISH DBS Corp.				Antero Resources Corp.	
U S D	40,000	4.25% due 04/01/18	40,700	U S D	12,000	5.13% due 12/01/22	11,340
U S D	30,000	5.00% due 03/15/23	28,087	U S D	40,000	5.38% due 11/01/21	38,900
U S D	70,000	5.13% due 05/01/20	70,875	U S D	17,000	6.00% due 12/01/20	17,212
U S D	50,000	5.88% due 11/15/24	48,500			Blue Racer Midstream LLC /	
		Mediacom Broadband LLC /		U S D	51,000	Blue Racer Finance Corp. ^(a)	
		Mediacom Broadband Corp.				6.13% due 11/15/22	51,893
U S D	35,000	5.50% due 04/15/21	33,950	U S D	96,000	Bonanza Creek Energy, Inc.	
		Midcontinent				6.75% due 04/15/21	83,040
		Communications &		U S D	2,000	California Resources Corp.	
		Midcontinent Finance Corp. ^(a)		U S D	97,000	5.00% due 01/15/20	1,715
U S D	120,000	6.25% due 08/01/21	121,800	U S D	208,000	5.50% due 09/15/21	80,025
		Nielsen Finance LLC /				6.00% due 11/15/24	168,480
		Nielsen Finance Co. ^(a)		U S D	66,000	Carrizo Oil & Gas, Inc.	
U S D	23,000	5.00% due 04/15/22	22,799	U S D	5,000	6.25% due 04/15/23	63,347
		Radio One, Inc. ^(a)				7.50% due 09/15/20	5,025
U S D	10,000	7.38% due 04/15/22	9,775	U S D	28,000	Chesapeake Energy Corp.	
		RCN Telecom Services LLC /				6.63% due 08/15/20	25,060
		RCN Capital Corp. ^(a)		U S D	80,000	CrownRock LP / CrownRock	
U S D	30,000	8.50% due 08/15/20	31,350			Finance, Inc. ^(a)	
		Sirius XM Radio, Inc. ^(a)		U S D	30,000	7.13% due 04/15/21	81,700
U S D	20,000	4.25% due 05/15/20	19,925			7.75% due 02/15/23	31,050
U S D	10,000	4.63% due 05/15/23	9,625				
U S D	89,000	5.38% due 04/15/25	88,777				

通貨選択型ダイワ世界インカム・ハンター（毎月分配型）

	元本金額	有価証券の明細	公正価値		元本金額	有価証券の明細	公正価値
USD	60,000	Diamondback Energy, Inc. 7.63% due 10/01/21	63,600	USD	11,000	6.50% due 11/15/20	9,515
		EP Energy LLC / Everest Acquisition Finance, Inc. ^(a)		USD	38,000	Whiting Petroleum Corp. 5.00% due 03/15/19	36,480
USD	27,000	6.38% due 06/15/23	25,245	USD	26,000	6.25% due 04/01/23	25,350
USD	80,000	9.38% due 05/01/20	82,600	USD	20,000	WPX Energy, Inc. 5.25% due 09/15/24	17,150
		Gulfport Energy Corp. ^(a)		USD	15,000	6.00% due 01/15/22	14,025
USD	32,000	6.63% due 05/01/23	32,000			その他 ABS (1.6%)	
USD	28,000	Halcon Resources Corp. ^(a) 8.63% due 02/01/20	26,740			Bear Stearns Asset Backed Securities I Trust 2007-FS1 Class 1A3 ^(b)	
		Hilcorp Energy I LP / Hilcorp Finance Co. ^(a)		USD	625,224	0.36% due 05/25/35	502,048
USD	30,000	5.00% due 12/01/24	27,900			Carrington Mortgage Loan Trust Series 2005-FRE1 Class M1 ^(b)	
		Linn Energy LLC / Linn Energy Finance Corp.		USD	900,000	0.66% due 12/25/35	759,027
USD	2,000	6.25% due 11/01/19	1,211			Countrywide Asset-Backed Certificates Class 1A ^(b)	
USD	31,000	7.75% due 02/01/21	18,135	USD	1,156,495	1.03% due 10/25/47	967,067
USD	2,000	8.63% due 04/15/20	1,230			包装・容器 (0.2%)	
		Matador Resources Co. ^(a)		USD	75,000	Ball Corp. 5.25% due 07/01/25	75,416
USD	9,000	6.88% due 04/15/23	9,135	USD	41,000	Berry Plastics Corp. 5.13% due 07/15/23	40,283
		Memorial Production Partners LP / Memorial Production Finance Corp.		USD	80,000	Reynolds Group Issuer, Inc. / Reynolds Group Issuer LLC / Reynolds Group Issuer Lu	
USD	73,000	6.88% due 08/01/22	58,400	USD	80,000	5.75% due 10/15/20	82,800
USD	31,000	7.63% due 05/01/21	26,040	USD	80,000	Sealed Air Corp. ^(a) 5.25% due 04/01/23	81,200
		Memorial Resource Development Corp.				医薬品 (0.1%)	
USD	86,000	5.88% due 07/01/22	81,055	USD	30,000	Endo Finance LLC ^(a) 5.75% due 01/15/22	30,900
USD	19,000	5.38% due 01/01/26	18,240			Endo Finance LLC / Endo Finco, Inc. ^(a)	
		Oasis Petroleum, Inc.		USD	30,000	5.38% due 01/15/23	30,319
USD	7,000	6.50% due 11/01/21	6,370	USD	40,000	7.75% due 01/15/22	42,600
USD	16,000	6.88% due 03/15/22	14,720	USD	30,000	Omnicare, Inc. 4.75% due 12/01/22	31,687
		QEP Resources, Inc.				Valeant Pharmaceuticals International ^(a)	
USD	6,000	5.25% due 05/01/23	5,550	USD	32,000	6.38% due 10/15/20	33,720
USD	40,000	5.38% due 10/01/22	37,400	USD	10,000	6.75% due 08/15/21	10,413
		Sanchez Energy Corp.		USD	22,000	7.00% due 10/01/20	22,852
USD	87,000	6.13% due 01/15/23	70,470			フィリピン (0.9%)	
		SM Energy Co.				Energy Transfer Equity LP	
USD	55,000	5.00% due 01/15/24	50,325	USD	110,000	5.88% due 01/15/24	111,925
USD	75,000	6.13% due 11/15/22	73,875	USD	25,000	7.50% due 10/15/20	28,000
		Sunoco LP / Sunoco Finance Corp. ^(a)		USD	175,000	Energy Transfer Partners LP 6.13% due 12/15/45	176,171
USD	36,000	5.50% due 08/01/20	36,630				
USD	13,000	6.38% due 04/01/23	13,358				
		Transocean, Inc.					
USD	25,000	3.00% due 10/15/17	23,450				
USD	4,000	4.30% due 10/15/22	2,905				
USD	37,000	6.00% due 03/15/18	35,520				

通貨選択型ダイワ世界インカム・ハンター（毎月分配型）

	元本金額	有価証券の明細	公正価値		元本金額	有価証券の明細	公正価値
		Genesis Energy LP / Genesis Energy Finance Corp.		U S D	9,000	6.00% due 04/15/23	8,640
U S D	27,000	6.00% due 05/15/23		U S D	43,000	8.25% due 10/15/23	41,065
U S D	20,000	6.75% due 08/01/22	25,718			ESH Hospitality, Inc. ^(a)	
		MarkWest Energy Partners LP / MarkWest Energy Finance Corp.	19,950	U S D	25,000	5.25% due 05/01/25	24,344
				U S D	30,000	iStar Financial, Inc. ^(a)	
U S D	50,000	4.88% due 12/01/24	48,750			1.50% due 11/15/16	29,925
U S D	69,000	4.88% due 06/01/25	67,102	U S D	57,000	RHP Hotel Properties LP / RHP Finance Corp. ^(a)	
		NGPL PipeCo LLC ^(a)				5.00% due 04/15/23	56,715
U S D	30,000	7.77% due 12/15/37	30,375			小売 (0.4%)	
		PBF Logistics LP / PBF Logistics Finance Corp. ^(a)		U S D	8,000	Dollar Tree, Inc. ^(a)	
U S D	27,000	6.88% due 05/15/23	26,932	U S D	185,000	5.25% due 03/01/20	8,440
		Regency Energy Partners LP / Regency Energy Finance Corp.		U S D	23,000	5.75% due 03/01/23	195,175
U S D	89,000	4.50% due 11/01/23	84,295	U S D	23,000	Family Dollar Stores, Inc.	
		Rockies Express Pipeline LLC ^(a)				5.00% due 02/01/21	23,977
U S D	55,000	5.63% due 04/15/20	55,550	U S D	30,000	Neiman Marcus Group, Ltd. LLC ^(a)	
U S D	60,000	6.00% due 01/15/19	61,350			8.00% due 10/15/21	31,800
U S D	13,000	6.85% due 07/15/18	13,650	U S D	85,000	Penske Automotive Group, Inc.	
		Rose Rock Midstream LP / Rose Rock Finance Corp. ^(a)				5.75% due 10/01/22	88,506
U S D	25,000	5.63% due 11/15/23	23,750	U S D	105,000	Rite Aid Corp. ^(a)	
		Sabine Pass Liquefaction LLC ^(a)		U S D	94,000	6.13% due 04/01/23	109,069
U S D	70,000	5.63% due 03/01/25	68,950	U S D	94,000	6.75% due 06/15/21	99,875
U S D	130,000	5.75% due 05/15/24	129,269			半導体 (0.1%)	
		Sabine Pass LNG LP		U S D	5,000	Advanced Micro Devices Inc	
U S D	210,000	7.50% due 11/30/16	218,400			7.00% due 07/01/24	3,325
		Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp.		U S D	5,000	Advanced Micro Devices, Inc.	
U S D	24,000	4.25% due 11/15/23	22,200	U S D	60,000	7.50% due 08/15/22	3,450
U S D	30,000	5.25% due 05/01/23	29,625			Micron Technology, Inc. ^(a)	
		Tesoro Logistics LP / Tesoro Logistics Finance Corp. ^(a)		U S D	11,000	5.25% due 01/15/24	57,600
U S D	40,000	6.25% due 10/15/22	41,800			ON Semiconductor Corp. ^(e)	
		不動産 (0.1%)		U S D	11,000	2.63% due 12/15/26	12,939
		Crescent Resources LLC / Crescent Ventures, Inc. ^(a)				造船 (0.0%)	
U S D	50,000	10.25% due 08/15/17	52,500	U S D	30,000	Huntington Ingalls Industries, Inc. ^(a)	
		Realogy Group LLC ^(a)		U S D	30,000	5.00% due 12/15/21	30,825
U S D	30,000	7.63% due 01/15/20	31,687			ソフトウェア (0.5%)	
		Realogy Group LLC / Realogy Co-Issuer Corp. ^(a)		U S D	40,000	Audatex North America, Inc. ^(a)	
U S D	65,000	4.50% due 04/15/19	65,488	U S D	40,000	6.00% due 06/15/21	40,850
U S D	45,000	5.25% due 12/01/21	46,125	U S D	105,000	6.13% due 11/01/23	102,637
		REIT (0.1%)				First Data Corp. ^(a)	
		Communications Sales & Leasing, Inc. ^(a)		U S D	30,000	6.75% due 11/01/20	42,300
				U S D	30,000	8.25% due 01/15/21	31,762
				U S D	40,000	8.75% due 01/15/22	42,400
				U S D	50,000	10.63% due 06/15/21	55,750
				U S D	91,000	11.75% due 08/15/21	103,285
						IMS Health, Inc. ^(a)	
				U S D	100,000	6.00% due 11/01/20	103,500

通貨選択型ダイワ世界インカム・ハンター（毎月分配型）

	元本金額	有価証券の明細	公正価値		元本金額	有価証券の明細	公正価値
		Infor Software Parent LLC / Infor Software Parent, Inc. ^{(a), (c)}		U S D	20,000	7.00% due 03/01/20	21,300
U S D	45,000	7.13% due 05/01/21	44,212	U S D	215,000	9.00% due 11/15/18	240,800
		Infor US, Inc. ^(a)		U S D	89,000	7.13% due 06/15/24	81,435
U S D	87,000	6.50% due 05/15/22	88,958	U S D	60,000	7.63% due 02/15/25	55,650
		Italics Merger Sub, Inc. ^(a)		U S D	50,000	7.88% due 09/15/23	47,937
U S D	21,000	7.13% due 07/15/23	20,633			T-Mobile USA, Inc.	
		Nuance Communications, Inc. ^(a)		U S D	80,000	6.38% due 03/01/25	83,900
U S D	30,000	5.38% due 08/15/20	30,450	U S D	30,000	6.63% due 04/28/21	31,761
		SS&C Technologies Holdings, Inc. ^(a)				輸送 (0.1%)	
U S D	20,000	5.88% due 07/15/23	20,700	U S D	19,000	Air Medical Merger Sub Corp. ^(a)	17,765
		保管・倉庫 (0.1%)				Florida East Coast Holdings Corp. ^(a)	
U S D	60,000	7.88% due 12/01/20	62,400	U S D	44,000	6.75% due 05/01/19	44,440
		通信 (1.2%)				XPO Logistics, Inc. ^(a)	
U S D	105,000	Alcatel-Lucent USA, Inc. ^(a)	110,775	U S D	74,000	6.50% due 06/15/22	72,798
U S D	200,000	6.45% due 03/15/29	215,000	U S D	40,000	7.88% due 09/01/19	42,750
		Altice US Finance I Corp. ^(a)				トラック・リース (0.0%)	
U S D	200,000	5.38% due 07/15/23	201,000	U S D	40,000	Jurassic Holdings III, Inc. ^(a)	28,000
		Avaya, Inc. ^(a)				モーゲージ債権担保ホールローン (4.3%)	
U S D	55,000	7.00% due 04/01/19	53,075			Alternative Loan Trust	
U S D	70,000	10.50% due 03/01/21	56,875			2005-IM1 Class A1 ^(b)	496,096
		CommScope Technologies Finance LLC ^(a)		U S D	588,403	0.49% due 01/25/36	
U S D	33,000	6.00% due 06/15/25	32,588			Alternative Loan Trust	
		CommScope, Inc. ^(a)		U S D	1,169,930	2006-OA3 Class 1A1 ^(b)	959,404
U S D	34,000	4.38% due 06/15/20	34,212			Alternative Loan Trust	
		DigitalGlobe, Inc. ^(a)		U S D	1,147,172	2006-OA3 Class 2A1 ^(b)	923,539
U S D	30,000	5.25% due 02/01/21	28,800			Alternative Loan Trust	
		Frontier Communications Corp.		U S D	1,428,766	2007-AL1 Class A1 ^(b)	1,029,893
U S D	40,000	6.25% due 09/15/21	36,900			Deutsche Alt-A Securities	
U S D	20,000	6.88% due 01/15/25	17,025			Mortgage Loan Trust Series	
U S D	8,000	7.63% due 04/15/24	7,280			2006-OA1 Class A1 ^(b)	1,067,306
		Level 3 Financing, Inc. ^(a)		U S D	1,327,282	0.39% due 02/25/47	
U S D	28,000	5.13% due 05/01/23	27,230			MASTR Resecuritization	
U S D	110,000	5.38% due 08/15/22	111,100	U S D	1,007,074	Trust 2008-3 Class A1 ^{(a), (b)}	719,051
U S D	130,000	5.63% due 02/01/23	131,300			Structured Asset Mortgage	
U S D	30,000	7.00% due 06/01/20	31,650			Investments II Trust 2005-AR3	
		Plantronics, Inc. ^(a)		U S D	1,101,724	Class 1A1 ^(b)	952,897
U S D	17,000	5.50% due 05/31/23	17,255			0.46% due 08/25/35	
		SBA Telecommunications, Inc.				アメリカ計 (費用49,060,676ドル)	48,509,978
U S D	40,000	5.75% due 07/15/20	41,800			債券計 (費用65,610,113ドル)	64,656,857
		Sprint Capital Corp.					
U S D	40,000	6.88% due 11/15/28	33,900				
		Sprint Communications, Inc. ^(a)					

通貨選択型ダイワ世界インカム・ハンター（毎月分配型）

株式	有価証券の明細	公正価値	株式	有価証券の明細	公正価値
	株式リンク証券 (14.8%)			オランダ計 (費用831,217ドル)	819,893
	フランス (0.4%)			スペイン (0.3%)	
4,430	Credit Suisse AG into Danone Co. due 09/28/15	ドル 299,952	6,330	Credit Suisse AG into INDITEX due 09/17/15	219,368
	Merrill Lynch International & Co. into Publicis Groupe SA		6,330	due 09/16/15	219,369
1,990	due 09/28/15	149,999		スペイン計 (費用409,741ドル)	438,737
1,990	due 09/29/15	149,977		スウェーデン (0.7%)	
	フランス計 (費用601,285ドル)	599,928	5,030	HSBC Bank PLC into Assa Abloy AB due 10/06/15	101,513
	ドイツ (0.3%)		6,840	HSBC Bank PLC into Electrolux AB due 10/05/15	199,642
410	Credit Suisse AG into Metro AG due 08/05/15	13,308	6,840	HSBC Bank PLC into VOLVO AB/ Class B	
	Deutsche Bank AG into Deutsche Post AG ^(a)		16,320	due 10/05/15	196,766
3,120	due 08/05/15	99,873		Merrill Lynch International & Co. into Assa Abloy AB	
3,120	due 08/06/15	99,983	4,980	due 10/05/15	101,277
	Merrill Lynch International & Co. into Deutsche Bank AG			Merrill Lynch International & Co. into Nordea Bank AB	
5,680	due 10/27/15	200,833	15,700	due 10/05/15	198,635
	ドイツ計 (費用415,919ドル)	413,997	1,830	UBS AG into Autoliv, Inc. due 10/05/15	193,828
	英国 (0.8%)			スウェーデン計 (費用1,001,501ドル)	991,661
3,230	Credit Suisse AG into SABMiller PLC ^(a)	172,997	27,100	アメリカ (11.7%)	
	due 09/04/15			Barclays Bank PLC into Ford Motor Co. due 10/27/15	405,057
3,260	Deutsche Bank AG into SABMiller PLC ^(a)	173,718	850	Candadian Imperial Bank of Commerce into Whirlpool Corp.	
	due 09/08/15		850	due 10/06/15	151,679
40,310	Deutsche Bank AG into Vodafone Group PLC	150,578		due 10/07/15	151,626
40,310	due 09/28/15	150,944	7,410	Credit Suisse AG into Altria Group, Inc.	
	Societe Generale S. A. into GlaxoSmithKline PLC			due 09/22/15	401,840
9,320	due 08/21/15	414,605	2,840	Credit Suisse AG into Honeywell International, Inc.	298,933
	英国計 (費用1,052,418ドル)	1,062,842		due 09/17/15	
	オランダ (0.6%)		7,460	Credit Suisse AG into Morgan Stanley Co.	292,491
830	Credit Suisse AG into Heineken NV ^(a) due 07/31/15	66,069		due 09/10/15	
830	due 08/04/15	66,198	5,020	Deutsche Bank AG into Adobe Systems, Inc.	409,771
	HSBC Bank PLC into AEGON NV			due 09/18/15	
8,230	due 08/13/15	66,688	7,550	Deutsche Bank AG into General Growth Properties, Inc.	
8,230	due 08/14/15	66,256	7,550	due 08/05/15	207,545
8,230	due 08/17/15	66,230		due 08/06/15	206,692
	Merrill Lynch International & Co. into Akzo Nobel N. V.		5,330	Deutsche Bank AG into Kroger Co. due 09/14/15	412,707
2,600	due 10/05/15	188,064		Deutsche Bank AG into LyondellBasell Industries NV	
	Merrill Lynch International & Co. into Heineken NV				
3,790	due 10/28/15	300,388			

通貨選択型ダイワ世界インカム・ハンター（毎月分配型）

株主	有価証券の明細	公正価値	株主	有価証券の明細	公正価値
4,350	due 10/22/15 Deutsche Bank AG into Monsanto Co.	401,318		Merrill Lynch International & Co. into The Goldman Sachs Group, Inc.	
3,760	due 09/21/15 Deutsche Bank AG into PepsiCo, Inc.	388,971	1,910	due 10/13/15 Merrill Lynch International & Co. into USG Corp.	395,224
4,180	due 09/15/15 Deutsche Bank AG into Walgreens Boots Alliance, Inc.	404,642	5,200	due 10/16/15 Nomura International Funding Pte, Ltd. into Abbott Laboratories ^(a)	157,169
4,460	due 10/06/15 Goldman Sachs Group, Inc. into HD Supply Holdings, Inc. ^(a)	419,019	5,900	due 10/19/15 Nomura International Funding Pte, Ltd. into Cigna Corp. ^(a)	299,761
5,880	due 08/19/15 Goldman Sachs Group, Inc. into HD Supply Holdings, Inc. ^(a)	206,992	840	due 10/19/15 Nomura International Funding Pte, Ltd. into GoPro, Inc. ^(a)	121,755
5,880	due 08/21/15 Merrill Lynch International & Co. into American Airlines Group, Inc.	206,772	4,930	due 09/11/15 Nomura International Funding Pte, Ltd. into Harley Davidson, Inc. ^(a)	306,964
6,986	due 10/19/15 Merrill Lynch International & Co. into Cisco Systems, Inc.	282,107	5,090	due 10/06/15 Nomura International Funding Pte, Ltd. into Hilton Worldwide Holdings, Inc.	298,245
3,400	due 08/11/15 Merrill Lynch International & Co. into Citigroup, Inc.	97,187	7,310	due 10/26/15	201,557
6,840	due 10/09/15 Merrill Lynch International & Co. into General Motors Co.	400,301	7,310	due 10/27/15 Nomura International Funding Pte, Ltd. into J. B. Hunt Transport Services, Inc. ^(a)	201,557
9,009	due 10/19/15 Merrill Lynch International & Co. into J. B. Hunt Transport Services, Inc.	282,015	1,190	due 09/18/15 Nomura International Funding Pte, Ltd. into Mohawk Industries, Inc. ^(a)	100,209
1,800	due 09/17/15 Merrill Lynch International & Co. into Kansas City Southern Co.	151,570	820	due 10/16/15	163,128
781	due 09/17/15 Merrill Lynch International & Co. into Owens Corning, Inc.	76,962	820	due 10/20/15 Nomura International Funding Pte, Ltd. into Philip Morris International, Inc. ^{(a) . (e)}	163,139
6,820	due 09/11/15 Merrill Lynch International & Co. into Quest Diagnostics, Inc.	305,439	4,690	due 10/13/15 Nomura International Funding Pte, Ltd. into Prudential Financial, Inc. ^(a)	401,981
910	due 10/16/15	66,455	1,220	due 10/16/15 Nomura International Funding Pte, Ltd. into Raytheon Co. ^(a)	107,629
910	due 10/20/15	66,464	1,930	due 10/16/15	214,118
910	due 10/21/15 Merrill Lynch International & Co. into Raytheon Co.	66,426	558	due 10/20/15 Nomura International Funding Pte, Ltd. into The Blackstone Group LP ^{(a) . (e)}	59,607
1,372	due 10/20/15 Merrill Lynch International & Co. into Southwest Airlines Co.	142,742	4,780	due 10/12/15	192,245
7,987	due 10/15/15 Merrill Lynch International & Co. into The Boeing Co.	284,351	4,780	due 10/13/15 Nomura International Funding Pte, Ltd. into The Charles Schwab Corp. ^{(a) . (e)}	192,263
1,030	due 09/11/15	148,879	11,720	due 10/13/15	408,659
1,030	due 09/15/15	148,919			

通貨選択型ダイワ世界インカム・ハンター（毎月分配型）

株式	有価証券の明細	公正価値	株式	有価証券の明細	公正価値
2,090	Nomura International Funding Pte, Ltd. into Time Warner Cable, Inc. due 10/02/15	399,650	4,570	Wells Fargo Bank NA into Medtronic, PLC, ^(a) due 08/12/15	360,878
600	Royal Bank of Canada into Autozone, Inc. ^(a) due 09/03/15	417,009	5,490	Wells Fargo Bank NA into Wal-Mart Stores, Inc. ^(a) due 08/17/15	395,302
4,150	Royal Bank of Canada into Comerica, Inc. ^(a) due 10/14/15	197,996		アメリカ計（費用16,604,456ドル）	16,736,646
5,630	Royal Bank of Canada into Darden Restaurants, Inc. ^(a) due 09/03/15	415,605		株式リンク証券計（費用20,916,537ドル）	21,063,704
2,480	Royal Bank of Canada into Hasbro, Inc. ^(a) due 09/10/15	197,384		普通株（23.5%）	
759	Royal Bank of Canada into Kansas City Southern Co. ^(a) due 09/17/15	74,846		オーストラリア（0.4%）	
1,030	Royal Bank of Canada into Lockhead Martin Corp. ^(a) due 09/18/15	101,561		REIT（0.4%）	
490	Societe Generale S. A. into Carnival Corp. due 09/10/15	100,906	66,356	Charter Hall Retail REIT	210,020
490	Societe Generale S. A. into MGM Resorts International, Inc. due 09/11/15	100,895	81,646	Federation Centres	179,870
3,550	Societe Generale S. A. into Domino's Pizza, Inc. due 09/04/15	184,496	107,804	National Storage REIT Class Miscella	132,603
3,550	Societe Generale S. A. into Home Depot, Inc. due 09/08/15	184,380		オーストラリア計（費用549,138ドル）	522,493
1,800	Societe Generale S. A. into Lowe's Cos, Inc. ^(a) due 09/17/15	203,531		ベルギー（0.3%）	
9,070	UBS AG into Wells Fargo Bank NA into Activision Blizzard, Inc. ^(a) due 08/05/15	181,073	3,677	Anheuser-Busch InBev NV	440,176
9,070	UBS AG into Wells Fargo Bank NA into American International Group, Inc. due 08/06/15	179,769		ベルギー計（費用448,622ドル）	440,176
890	UBS AG into Wells Fargo Bank NA into Celanese Corp. ^(a) due 08/13/15	103,673		ブラジル（0.1%）	
5,850	Wells Fargo Bank NA into Hilton Worldwide Holdings, Inc. due 09/10/15	200,896	40,300	商業サービス（0.1%）	
3,960	Wells Fargo Bank NA into Sponda OYJ due 08/05/15	102,888		CCR S. A.	179,807
6,490	Wells Fargo Bank NA into Sponda OYJ due 08/04/15	418,252		ブラジル計（費用189,202ドル）	179,807
3,040	Wells Fargo Bank NA into Sponda OYJ due 09/10/15	200,896		カナダ（0.8%）	
12,520	Wells Fargo Bank NA into Sponda OYJ due 08/03/15	336,840		銀行（0.1%）	
			5,446	National Bank of Canada	191,476
			8,660	不動産（0.1%）	
			13,978	First Capital Realty, Inc.	123,215
			11,264	通信（0.6%）	
				Rogers Communications, Inc.	492,741
				TELUS Corp.	386,592
				カナダ計（費用1,246,334ドル）	1,194,024
				デンマーク（0.4%）	
				医薬品（0.3%）	
			7,045	Novo Nordisk A/S Class B	415,593
			1,044	小売（0.1%）	
				Pandora A/S	118,103
				デンマーク計（費用437,838ドル）	533,696
				フィンランド（0.5%）	
				保険（0.1%）	
			3,237	Sampo OYJ Class A	160,938
				機械・多角的（0.3%）	
			7,422	Kone OYJ Class B	312,919
				不動産（0.1%）	
			39,173	Sponda OYJ	156,675
				フィンランド計（費用658,180ドル）	630,532
				フランス（1.1%）	
				エンジニアリング・建設（0.2%）	

通貨選択型ダイワ世界インカム・ハンター（毎月分配型）

株式	有価証券の明細	公正価値
3,437	SPIE S. A.	68,505
3,167	Vinci S. A.	204,345
	保険 (0.1%)	
7,572	AXA S. A.	200,782
	メディア (0.1%)	
2,549	Lagardere SCA	76,644
	医薬品 (0.4%)	
4,854	Sanofi	525,407
	REIT (0.2%)	
3,539	Klepierre	162,053
658	Unibail-Rodamco SE	176,150
	通信 (0.1%)	
6,784	Eutelsat Communications S. A.	207,995
	フランス計 (費用1,604,398ドル)	1,621,881
	ドイツ (0.8%)	
	不動産 (0.2%)	
4,669	LEG Immobilien AG	341,547
	小売 (0.1%)	
1,230	HUGO BOSS AG	149,214
	通信 (0.2%)	
12,641	Deutsche Telekom AG	229,748
	輸送 (0.3%)	
14,305	Deutsche Post AG	434,950
	ドイツ計 (費用1,223,772ドル)	1,155,459
	香港 (0.1%)	
	REIT (0.1%)	
22,500	Link REIT	132,348
	香港計 (費用135,856ドル)	132,348
	イタリア (0.3%)	
	銀行 (0.1%)	
10,686	Intesa Sanpaolo SpA	41,346
29,859	Intesa Sanpaolo SpA - Savings Shares	100,355
	商業サービス (0.1%)	
4,277	Atlantia SpA	114,923
	電力 (0.1%)	
39,116	Enel SpA	185,229
	イタリア計 (費用412,601ドル)	441,853
	日本 (0.5%)	
	農業 (0.3%)	
12,000	Japan Tobacco, Inc.	466,217
	REIT (0.2%)	
237	Japan Rental Housing Investments, Inc. Class A	157,050
57	Japan Senior Living Investment Corp.	82,812
	日本計 (費用624,534ドル)	706,079
	ルクセンブルグ (0.1%)	
	通信 (0.1%)	

株式	有価証券の明細	公正価値
6,281	SES S. A.	195,453
	ルクセンブルグ計 (費用219,319ドル)	195,453
	マカオ (0.1%)	
	宿泊業 (0.1%)	
36,800	Sands China, Ltd.	162,821
	マカオ計 (費用181,079ドル)	162,821
	オランダ (0.9%)	
	石油・ガス (0.4%)	
20,010	Royal Dutch Shell PLC	580,952
	REIT (0.3%)	
4,637	Eurocommercial Properties NV	201,316
2,826	Vastned Retail NV	129,342
2,310	Wereldhave NV	137,436
	半導体 (0.1%)	
775	ASML Holding NV	77,611
	通信 (0.1%)	
52,099	Koninklijke KPN NV	207,222
	オランダ計 (費用1,411,934ドル)	1,333,879
	ノルウェー (0.1%)	
	銀行 (0.1%)	
7,969	DNB ASA	130,581
	ノルウェー計 (費用136,619ドル)	130,581
	ポルトガル (0.1%)	
	電力 (0.1%)	
45,287	EDP - Energias de Portugal S. A.	168,519
	ポルトガル計 (費用170,944ドル)	168,519
	シンガポール (0.4%)	
	不動産 (0.1%)	
161,500	Croesus Retail Trust	108,587
	REIT (0.2%)	
72,500	CapitaLand Retail China Trust	84,247
44,900	Parkway Life Real Estate Investment Trust	79,739
88,900	SPH REIT	66,271
	通信 (0.1%)	
52,400	Singapore Telecommunications, Ltd.	156,629
	シンガポール計 (費用519,088ドル)	495,473
	スウェーデン (0.8%)	
	銀行 (0.2%)	
9,087	Nordea Bank AB	113,913
11,423	Svenska Handelsbanken AB	175,833
	化粧品・パーソナルケア (0.1%)	
4,780	Svenska Cellulosa AB SCA Class B	136,900
	機械 - 建設・鉱業 (0.1%)	
7,120	Atlas Copco AB	195,780
	機械 - 多角的 (0.1%)	
3,094	Hexagon AB	100,627
	金属組立・ハードウェア (0.1%)	

通貨選択型ダイワ世界インカム・ハンター（毎月分配型）

株式	有価証券の明細	公正価値	株式	有価証券の明細	公正価値
3,930	Assa Abloy AB Class B 不動産 (0.1%)	80,246	29,036	Aviva PLC	235,616
10,875	Atrium Ljungberg AB 小売 (0.1%)	151,038	23,789	Legal & General Group PLC	96,779
4,330	Hennes & Mauritz AB スウェーデン計 (費用1,187,666ドル) スイス (2.2%) 化学製品 (0.5%)	173,293 <u>1,127,630</u>	6,160	Prudential PLC インターネット (0.1%)	144,911
240	Givaudan S. A.	449,485	1,544	Rightmove PLC 医薬品 (0.9%)	87,799
597	Syngenta AG 商業サービス (0.2%)	247,223	14,127	AstraZeneca PLC	952,352
113	SGS S. A. 食品 (0.4%)	216,923	14,999	GlaxoSmithKline PLC REIT (0.2%)	326,747
8,422	Nestle S. A. 保険 (0.2%)	641,443	186,694	Assura PLC	158,778
158	Helvetia Holding AG	87,294	42,937	Empiric Student Property PLC	72,364
886	Zurich Insurance Group AG 医薬品 (0.9%)	271,303	53,525	Tritax Big Box REIT PLC 通信 (0.4%)	98,560
8,759	Novartis AG	914,997	31,885	BT Group PLC	231,094
1,060	Roche Holding AG スイス計 (費用3,086,469ドル) 台湾 (0.2%) 通信 (0.2%)	307,820 <u>3,136,488</u>	5,145	Inmarsat PLC	71,296
115,000	Far EasTone Telecommunications Co., Ltd. 台湾計 (費用273,249ドル) 英国 (5.0%) 農業 (1.2%)	269,183 <u>269,183</u>	75,348	Vodafone Group PLC 水道 (0.1%)	284,369
10,640	British American Tobacco PLC	631,107	3,950	Severn Trent PLC 英国計 (費用7,006,147ドル) アメリカ (8.3%) 航空宇宙・防衛 (0.3%)	135,854 <u>7,123,158</u>
20,306	Imperial Tobacco Group PLC 銀行 (0.4%)	1,066,285	537	Northrop Grumman Corp.	92,906
21,200	HSBC Holdings PLC	190,607	2,745	United Technologies Corp. 農業 (1.2%)	275,351
322,886	Lloyds Banking Group PLC 飲料 (0.5%)	419,214	12,923	Altria Group, Inc.	702,753
24,553	Diageo PLC 商業サービス (0.2%)	685,646	6,978	Philip Morris International, Inc.	596,828
16,587	RELX NV	278,008	5,601	Reynolds American, Inc. 銀行 (0.9%)	480,510
9,534	UBM PLC 多角的金融サービス (0.2%)	79,075	10,632	Citizens Financial Group, Inc.	277,176
8,657	IG Group Holdings PLC	101,117	2,439	M&T Bank Corp.	319,875
13,748	Jupiter Fund Management PLC	100,747	7,088	US Bancorp	320,448
2,663	London Stock Exchange Group PLC 食品 (0.3%)	108,503	5,831	Wells Fargo & Co. 飲料 (0.8%)	337,440
7,927	Unilever PLC 林産物・紙 (0.1%)	359,598	17,947	Coca-Cola Co.	737,263
13,840	DS Smith PLC 住宅建設業者 (0.1%)	86,497	3,614	PepsiCo, Inc. 商業サービス (0.3%)	348,209
2,287	Berkeley Group Holdings PLC 保険 (0.3%)	120,235	11,624	H&R Block, Inc. 流通・卸売 (0.3%)	386,963
			5,609	Genuine Parts Co. 林産物・紙 (0.1%)	498,921
			4,149	International Paper Co. 多角的製造 (0.3%)	198,613
			14,879	General Electric Co. 石油・ガス (0.2%)	388,342
			3,522	Chevron Corp. 医薬品 (1.0%)	311,627
			4,746	AbbVie, Inc.	332,267
			6,653	Johnson & Johnson	666,697
			10,231	Pfizer, Inc.	368,930

通貨選択型ダイワ世界インカム・ハンター（毎月分配型）

株式	有価証券の明細	公正価値
	不動産 (0.0%)	
3,652	Community Healthcare Trust, Inc. REIT (1.1%)	68,913
5,047	EPR Properties	288,285
2,610	Gramercy Property Trust, Inc.	63,841
4,910	Liberty Property Trust	167,087
2,600	National Health Investors, Inc.	169,650
4,678	Prologis, Inc.	189,974
9,765	Ramco-Gershenson Properties Trust	165,419
7,658	Retail Properties of America, Inc. Class A	111,500
8,302	STAG Industrial, Inc.	163,051
7,348	UDR, Inc.	248,436
	小売 (0.5%)	
7,032	McDonald's Corp.	702,215
	半導体 (0.1%)	
4,081	Linear Technology Corp.	167,321
	ソフトウェア (0.4%)	
11,610	Microsoft Corp.	542,187
	通信 (0.3%)	
8,096	Verizon Communications, Inc.	378,812
	おもちゃ・ゲーム・趣味 (0.3%)	
20,877	Mattel, Inc.	484,555
	輸送 (0.2%)	
3,245	United Parcel Service, Inc. Class B	332,158
	アメリカ計 (費用11,917,945ドル)	11,884,523
	普通株計 (費用33,640,934ドル)	33,586,056
	転換優先株式 (0.0%)	
	アメリカ (0.0%)	
	通信 (0.0%)	
500	T-Mobile US, Inc. 5.50%	35,600
	アメリカ計 (費用33,225ドル)	35,600
	転換優先株式計 (費用33,225ドル)	35,600
	優先株 (1.6%)	
	アメリカ (1.6%)	
	銀行 (0.7%)	
10,000	BB&T Corp. ^(c)	240,900
15,000	Goldman Sachs Group, Inc. ^(b) ・ ^(c)	372,600
10,000	Morgan Stanley ^(c)	262,000
6,600	Wells Fargo & Co. ^(b) ・ ^(c)	169,950
	電力 (0.5%)	
7,000	DTE Energy Co.	169,050
8,600	Entergy Texas, Inc.	220,332
10,000	SCE Trust III ^(b) ・ ^(c)	278,900
	保険 (0.1%)	
5,000	Allstate Corp. ^(b)	130,000
	REIT (0.3%)	
15,000	Public Storage ^(c)	382,050

株式	有価証券の明細	公正価値
	アメリカ計 (費用2,226,436ドル)	2,225,782
	優先株計 (費用2,226,436ドル)	2,225,782
	ETF (12.1%)	
	アメリカ (12.1%)	
38,109	iShares 1-3 Year Credit Bond ETF ^(e)	4,008,686
72,871	iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF ^(e)	6,410,462
52,239	iShares iBoxx \$ Investment Grade Corporate Bond ETF ^(e)	6,078,007
18,805	SPDR Barclays High Yield Bond ETF	714,026
	アメリカ計	17,211,181
	ETF 計 (費用17,623,413ドル)	17,211,181
	投資信託 (3.5%)	
	ガンジー (0.1%)	
81,262	Picton Property Income, Ltd.	93,839
	ガンジー計	93,839
	ルクセンブルグ (3.4%)	
252,947	BlackRock Global Funds - Emerging Markets Equity Income Fund Class X6 ^(e)	2,311,939
243,812	BlackRock Global Funds - Asian Tiger Bond Fund Class X3 ^(e)	2,533,202
	ルクセンブルグ計	4,845,141
	投資信託計 (費用5,160,534ドル)	4,938,980
	契約	
	有価証券の明細	公正価値
	購入済みオプション (0.0%)	
	アメリカ (0.0%)	
28	Roll up under S&P 500 Index @ 2,190 due Sep 2015	ドル 6,440
43	S&P 500 Index @ 2,200 due Sep 2015	7,310
	アメリカ計	13,750
	購入済みオプション計 (支払済み料金140,360ドル)	13,750

通貨選択型ダイワ世界インカム・ハンター（毎月分配型）

元本価格		有価証券の明細		公正価値	元本価格		有価証券の明細		公正価値
			短期投資（3.9%）				ブランドケイマン計		
			香港（0.3%）				（費用60,591ドル）		60,591
			定期預金（0.3%）				英国（0.1%）		
			Standard Chartered				定期預金（0.1%）		
			Bank Hong Kong Ltd.				ANZ National Bank		
U S D	422,136	0.03% due 08/03/15		ドル	422,136	U S D	149,419	0.03% due 08/03/15	149,419
			定期預金計		422,136			定期預金計	149,419
			香港計（費用422,136					英国計（費用149,419	
			ドル）		422,136			ドル）	149,419
			ブランドケイマン					ノルウェー（3.5%）	
			（0.0%）					定期預金（3.5%）	
			定期預金（0.0%）					DnB NORBank ASA	
			Brown Brothers			U S D	4,513,541	0.03% due 08/03/15	4,513,541
			Harriman & Co.			E U R	390,532	（0.23）% due 08/03/15	431,479
S E K	554	（0.42）% due 08/03/15		65				定期預金計	4,945,020
E U R	694	（0.23）% due 08/03/15		767				ノルウェー計（費用	
H K D	22,022	0.01% due 08/03/15		2,829				4,945,020ドル）	4,945,020
C A D	1,565	0.05% due 08/03/15		1,203				短期投資計（費用	
G B P	7,556	0.09% due 08/03/15		11,793				5,577,166ドル）	5,577,166
S G D	859	0.10% due 08/03/15		627				投資計（費用	
A U D	7	1.03% due 08/03/15		5				150,928,718ドル）	104.7
			Wells Fargo					現金およびその他資	
A U D	58,942	1.03% due 08/03/15		43,302				産を超過する負債	（4.7）
			定期預金計		60,591			純資産	100%
									ドル 142,617,304

投資明細表に記載の有価証券はすべて、その証券の所在地よりもカンントリーリスクがどこにあるかについて経営陣が最善の評価を行い分類しています。

- (a) 144A 証券 - 1933年証券法の規則144Aのもと登録が免除されている証券。同証券は、登録が免除されている取引によって転売できます。取引の買い手は通常は適格機関投資家。別段の記載がない限り、同証券は非流動資産とみなされません。
- (b) 2015年7月31日現在の変動利付証券
- (c) 永久債
- (d) PIK (Payment-in kind (現物支払)) 証券。発行体の裁量で、収益が現金で支払われることもあれば証券を追加発行して支払われることもあります。
- (e) コーラブル債
- (f) このポジションの全部または一部は、期末時点でまだ実行していない貸し出し予約です。この購入に関する一部詳細は、表面利率を含め決済日当日まで分かりません。
- (g) 運用会社の利害関係人

2015年7月31日現在の先物建玉

ポジション	銘柄	決済日	契約枚数	純評価 (損) 益
買い	オーストラリア10年物国債先物	2015年9月	20	ドル 40,019
売り	ユーロ通貨先物	2015年9月	(33)	136,872
売り	ユーロ STOXX50種先物	2015年9月	(113)	(173,750)
買い	MSCI EM (エマージング・マーケット) 先物	2015年9月	42	(116,970)
売り	S&P 500種 E ミニ先物	2015年9月	(40)	(59,136)
売り	米国10年物国債先物	2015年9月	(18)	(2,952)
				ドル (175,917)

2015年7月31日現在の中央清算されるクレジット・デフォルト・スワップ残高

通貨	想定元本	信用プロテクション	参照指数	受取 (支払)	終了日	評価 (損) 益
U S D	1,385,504	買い	CDX NA. HY Series 24 Version	(5.000%)	2020年6月20日	ドル (93,212)

通貨選択型ダイワ世界インカム・ハンター（毎月分配型）

2015年7月31日現在のファンドレベルの為替先渡契約残高

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
E U R	BNP Paribas S. A.	157,000	2015年10月20日	U S D	171,873	ドル 1,784	ドル	— 1,784
M X N	Goldman Sachs Group, Inc.	63,000	2015年10月20日	U S D	3,802	106	—	106
M X N	Goldman Sachs Group, Inc.	34,865	2015年10月20日	U S D	2,192	—	(29)	(29)
M X N	HSBC Bank PLC	748,000	2015年10月20日	U S D	45,665	736	—	736
U S D	Goldman Sachs Group, Inc.	101,770	2015年10月20日	M X N	1,619,100	1,331	—	1,331
U S D	HSBC Bank PLC	1,168,425	2015年10月20日	G B P	751,000	—	(2,886)	(2,886)
U S D	UBS AG	6,318,568	2015年10月20日	E U R	5,725,000	—	(13,794)	(13,794)
						ドル 3,957	ドル (16,709)	ドル (12,752)

2015年7月31日現在のブラジル・レアル・クラスの為替先渡契約残高

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
B R L	Citibank N. A.	8,603,371	2015年8月13日	G B P	1,734,339	ドル	ドル (193,052)	ドル (193,052)
B R L	Citibank N. A.	146,010,603	2015年8月13日	U S D	45,662,574	—	(3,009,158)	(3,009,158)
B R L	Citibank N. A.	2,937,611	2015年8月13日	A U D	1,237,348	—	(49,993)	(49,993)
B R L	Citibank N. A.	3,812,208	2015年8月13日	C H F	1,129,240	—	(61,584)	(61,584)
						ドル	ドル (3,313,787)	ドル (3,313,787)

2015年7月31日現在の通貨セレクト・クラスの為替先渡契約残高

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
B R L	Citibank N. A.	667,686	2015年8月13日	G B P	134,588	ドル	ドル (14,967)	ドル (14,967)
B R L	Citibank N. A.	11,331,964	2015年8月13日	U S D	3,543,498	—	(233,142)	(233,142)
B R L	Citibank N. A.	227,964	2015年8月13日	A U D	96,020	—	(3,880)	(3,880)
B R L	Citibank N. A.	295,835	2015年8月13日	C H F	87,631	—	(4,779)	(4,779)
I D R	Citibank N. A.	2,613,767,776	2015年8月13日	G B P	126,151	—	(3,931)	(3,931)
I D R	Citibank N. A.	44,502,100,500	2015年8月13日	U S D	3,317,107	—	(32,456)	(32,456)
I D R	Citibank N. A.	893,925,441	2015年8月13日	A U D	89,908	—	(9)	(9)
I D R	Citibank N. A.	1,160,585,977	2015年8月13日	C H F	82,061	257	—	257
I N R	Citibank N. A.	13,031,772	2015年8月13日	G B P	132,277	—	(3,515)	(3,515)
I N R	Citibank N. A.	221,810,901	2015年8月13日	U S D	3,475,481	—	(22,061)	(22,061)
I N R	Citibank N. A.	4,456,402	2015年8月13日	A U D	94,215	232	—	232
I N R	Citibank N. A.	5,784,719	2015年8月13日	C H F	85,998	561	—	561
R U B	Citibank N. A.	10,228,866	2015年8月13日	G B P	113,880	—	(10,575)	(10,575)
R U B	Citibank N. A.	173,948,046	2015年8月13日	U S D	2,993,481	—	(151,353)	(151,353)
R U B	Citibank N. A.	3,498,708	2015年8月13日	A U D	81,142	—	(2,389)	(2,389)
R U B	Citibank N. A.	4,536,179	2015年8月13日	C H F	74,062	—	(2,963)	(2,963)
T R Y	Citibank N. A.	527,900	2015年8月13日	G B P	125,966	—	(5,995)	(5,995)
T R Y	Citibank N. A.	8,956,954	2015年8月13日	U S D	3,310,600	—	(77,235)	(77,235)
T R Y	Citibank N. A.	180,172	2015年8月13日	A U D	89,741	—	(825)	(825)
T R Y	Citibank N. A.	233,737	2015年8月13日	C H F	81,912	—	(872)	(872)
Z A R	Citibank N. A.	2,269,644	2015年8月13日	G B P	117,193	—	(3,272)	(3,272)
Z A R	Citibank N. A.	38,685,177	2015年8月13日	U S D	3,082,076	—	(20,884)	(20,884)
Z A R	Citibank N. A.	777,234	2015年8月13日	A U D	83,535	192	—	192
Z A R	Citibank N. A.	1,008,224	2015年8月13日	C H F	76,244	431	—	431
						ドル 1,673	ドル (595,103)	ドル (593,430)

2015年7月31日現在の円ヘッジ・クラスの為替先渡契約残高

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	Citibank N. A.	81,356,747	2015年8月13日	G B P	430,058	ドル	ドル (14,356)	ドル (14,356)
J P Y	Citibank N. A.	1,386,028,090	2015年8月13日	U S D	11,307,755	—	(119,826)	(119,826)
J P Y	Citibank N. A.	27,826,469	2015年8月13日	A U D	306,492	—	(343)	(343)
J P Y	Citibank N. A.	36,128,210	2015年8月13日	C H F	279,746	472	—	472
						ドル 472	ドル (134,525)	ドル (134,053)

通貨選択型ダイワ世界インカム・ハンター（毎月分配型）

通貨の略称：

AUD	-	豪ドル
BRL	-	ブラジル・レアル
CHF	-	スイス・フラン
EUR	-	ユーロ
GBP	-	英ポンド
IDR	-	インド・ルピー
JPY	-	日本円
MXN	-	メキシコ・ペソ
TRY	-	トルコ・リラ
RUB	-	ロシア・ルーブル
USD	-	米ドル
ZAR	-	南アフリカ・ランド

＜補足情報＞

当ファンド（通貨選択型ダイワ世界インカム・ハンター（毎月分配型））が投資対象としている「ダイワ・マネーアセット・マザーファンド」の決算日（2015年12月9日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、当ファンドの第16期の決算日（2016年8月18日）現在におけるダイワ・マネーアセット・マザーファンドの組入資産の内容等を74ページに併せて掲載いたしました。

■ダイワ・マネーアセット・マザーファンドの主要な売買銘柄

公 社 債

(2016年2月19日から2016年8月18日まで)

買 付		売 付	
銘 柄	金 額	銘 柄	金 額
	千円		千円
591 国庫短期証券 2016/5/30	4,500,177		
601 国庫短期証券 2016/7/19	3,150,065		
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		
596 国庫短期証券 2016/6/20	1,780,031		
545 国庫短期証券 2016/7/20	1,470,000		
97 5年国債 0.4% 2016/6/20	1,240,071		
587 国庫短期証券 2016/8/10	1,200,002		
588 国庫短期証券 2016/5/16	1,000,010		

(注1) 金額は受渡し代金（経過利子分は含まれておりません）。

(注2) 単位未満は切捨て。

■組入資産明細表

下記は、2016年8月18日現在におけるダイワ・マネーアセット・マザーファンド（10,386,493千円）の内容です。

(1) 国内（邦貨建）公社債（種類別）

区 分	2016年8月18日現在						
	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		
					5年以上	2年以上	2年未満
国債証券	千円 4,960,000	千円 4,960,519	% 47.7	% —	% —	% —	% 47.7

(注1) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注2) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

(2) 国内（邦貨建）公社債（銘柄別）

2016年8月18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	609 国庫短期証券	—	千円 1,940,000	千円 1,940,020	2016/08/22	
	610 国庫短期証券	—	1,920,000	1,920,036	2016/08/29	
	100 5年国債	0.3000	1,100,000	1,100,462	2016/09/20	
合 計	銘 柄 数	3銘柄				
	金 額		4,960,000	4,960,519		

(注) 単位未満は切捨て。

ダイワ・マネーアセット・マザーファンド

運用報告書 第4期 (決算日 2015年12月9日)

(計算期間 2014年12月10日～2015年12月9日)

ダイワ・マネーアセット・マザーファンドの第4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

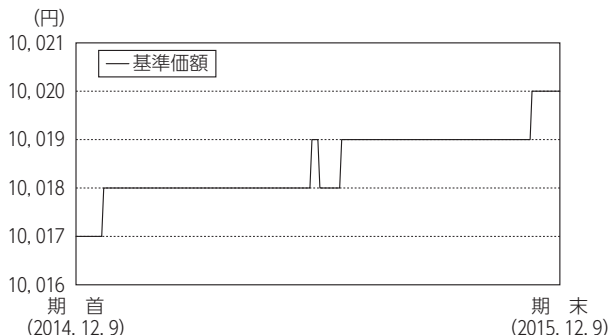
大和投資信託

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



《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：10,017円 期末：10,020円 騰落率：0.0%

【基準価額の主な変動要因】

低金利環境で利息収入が僅少であったことなどから、基準価額はほぼ横ばいとなりました。

◆投資環境について

○国内短期金融市況

期を通じて、日銀は金融市場調節の操作目標をマネタリーベースとする量的・質的金融緩和政策を維持しました。このような日銀の金融政策を背景に、短期金融市場では低金利が続ぎ、無担保コール翌日物金利は0.07%台を中心に推移しました。国庫短期証券（3カ月物）の利回りは日銀の買い入れによる需給ひっ迫等を背景に、△0.11～0.02%程度で推移しました。

◆前期における「今後の運用方針」

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

◆ポートフォリオについて

短期の国債およびコール・ローン等の短期金融資産による安定運用を行ないました。

◆ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークおよび参考指数を設けておりません。

《今後の運用方針》

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

年 月 日	基 準 価 額		公 社 債 組入比率
	円	騰 落 率 %	
(期首) 2014年12月9日	10,017	—	53.3
12月末	10,018	0.0	72.3
2015年1月末	10,018	0.0	80.5
2月末	10,018	0.0	70.3
3月末	10,018	0.0	59.6
4月末	10,018	0.0	70.6
5月末	10,018	0.0	73.2
6月末	10,019	0.0	69.3
7月末	10,019	0.0	59.4
8月末	10,019	0.0	65.5
9月末	10,019	0.0	51.5
10月末	10,019	0.0	76.0
11月末	10,020	0.0	56.8
(期末) 2015年12月9日	10,020	0.0	52.7

(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、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。

■1万口当りの費用の明細

項 目	当 期
売買委託手数料	—円
有価証券取引税	—
その他費用	—
合 計	—

(注) 費用の項目および算出法については前掲の「1万口当りの費用の明細」の項目の概要をご参照ください。

ダイワ・マネーアセット・マザーファンド

■売買および取引の状況

公 社 債

(2014年12月10日から2015年12月9日まで)

		買 付 額	売 付 額
国	国債証券	千円 32,338,160	千円 (32,240,000)
国内	国債証券		

(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

(2014年12月10日から2015年12月9日まで)

当		期	
買 付		売 付	
銘 柄	金 額	銘 柄	金 額
	千円		千円
491 国庫短期証券 2015/5/14	1,999,998		
540 国庫短期証券 2015/9/24	1,699,999		
555 国庫短期証券 2015/12/7	1,500,000		
557 国庫短期証券 2015/12/14	1,500,000		
541 国庫短期証券 2015/9/28	1,499,998		
532 国庫短期証券 2015/8/17	1,499,995		
514 国庫短期証券 2015/5/25	1,499,968		
521 国庫短期証券 2015/6/29	1,499,925		
502 国庫短期証券 2015/3/30	1,199,993		
563 国庫短期証券 2016/1/18	1,150,000		

(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) 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	
	千円	千円	%	%	%	%	%	%	
国債証券	6,435,000	6,437,978	52.7	—	—	—	—	52.7	

(注1) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注2) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

(2)国内(邦貨建)公社債(銘柄別)

区 分	銘 柄	年利率	当		期		末	
			額面金額	評価額	額面金額	評価額	償還年月日	
		%	千円	千円	千円	千円		
国債証券	557 国庫短期証券	—	1,500,000	1,500,000	2015/12/14			
	336 2年国債	0.1000	185,000	185,022	2016/01/15			
	563 国庫短期証券	—	1,150,000	1,150,000	2016/01/18			
	566 国庫短期証券	—	1,000,000	999,999	2016/02/01			
	567 国庫短期証券	—	1,000,000	999,999	2016/02/08			
	573 国庫短期証券	—	500,000	500,097	2016/03/07			
	100 5年国債	0.3000	1,100,000	1,102,860	2016/09/20			
合計	銘柄数 金額	7銘柄	6,435,000	6,437,978				

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2015年12月9日現在

項 目	当 期		末	
	評 価 額	比 率	評 価 額	比 率
	千円	%	千円	%
公社債	6,437,978	52.7		
コール・ローン等、その他	5,772,311	47.3		
投資信託財産総額	12,210,290	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

2015年12月9日現在

項 目	当 期 末
(A)資産	12,210,290,310円
コール・ローン等	5,771,514,330
公社債(評価額)	6,437,978,324
未収利息	668,726
前払費用	128,930
(B)負債	—
(C)純資産総額(A-B)	12,210,290,310
元本	12,186,116,869
次期繰越損益金	24,173,441
(D)受益権総口数	12,186,116,869口
1万口当り基準価額(C/D)	10,020円

*期首における元本額は11,884,993,463円、当期中における追加設定元本額は8,064,725,261円、同解約元本額は7,763,601,855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・グローバル高利回りCBファンドⅡ 為替ヘッジあり4,998,495円、ダイワ・グローバル高利回りCBファンドⅡ 為替ヘッジなし2,499,247円、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クワトロプレミアム(毎月分配型)219,583円、通貨選択型ダイワ米国株主還元株αクワトロプレミアム(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・リアル債α(毎月分配型)ースーパー・ハイインカムーα50コース49,911円、ダイワ・ブラジル・リアル債α(毎月分配型)ースーパー・ハイインカムー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26,536,157円、ダイワ日本株式インデックス・ファンドーシフト11 Ver 3-2,395,687,762円、ダイワ日本株式ベア・ファンドーベアシフト11-71,870,634円、ダイワ日本株式ベア・ファンドーベアシフト11 Ver 2-29,945,799円、ダイワ日本株式インデックス・ファンドーシフト11 Ver 5-2,095,808,384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10,980,236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1,696,946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・リアル・コース7,487,022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3,593,631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・プラスーインカムチェンジ(積立型)ー7,515,709円、ダイワ日本株式インデックス・ファンド(限定追加型)ーシフト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)ーシフト12-2,626,169,333円、ダイワ日本株式インデックス・ファンド(限定追加型)ーシフト13-1,287,713,056円です。

*当期末の計算口数当りの純資産額は10,020円です。

■損益の状況

当期 自2014年12月10日 至2015年12月9日

項 目	当 期
(A)配当等収益	3,173,485円
受取利息	3,173,485
(B)有価証券売買損益	△ 382,400
売買益	1,050
売買損	△ 383,450
(C)当期損益金(A+B)	2,791,085
(D)前期繰越損益金	20,640,762
(E)解約差損益金	△ 14,198,145
(F)追加信託差損益金	14,939,739
(G)合計(C+D+E+F)	24,173,441
次期繰越損益金(G)	24,173,441

(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。