

★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。通常の状態では、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。通常の状態では、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。通常の状態では、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。）
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17期（決算日	2016年9月20日）
第18期（決算日	2016年10月18日）
第19期（決算日	2016年11月18日）
第20期（決算日	2016年12月19日）
第21期（決算日	2017年1月18日）
第22期（決算日	2017年2月20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22期の決算を行ないました。

ここに、第17期～第22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
17期末 (2016年 9 月20日)	8,170	25	0.9	—	98.7	3,905
18期末 (2016年10月18日)	8,310	25	2.0	0.0	98.8	3,155
19期末 (2016年11月18日)	8,561	25	3.3	0.1	99.4	3,101
20期末 (2016年12月19日)	9,331	25	9.3	0.0	99.0	3,080
21期末 (2017年 1 月18日)	9,011	25	△ 3.2	0.0	98.3	2,746
22期末 (2017年 2 月20日)	9,073	25	1.0	0.0	99.4	2,600

(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。

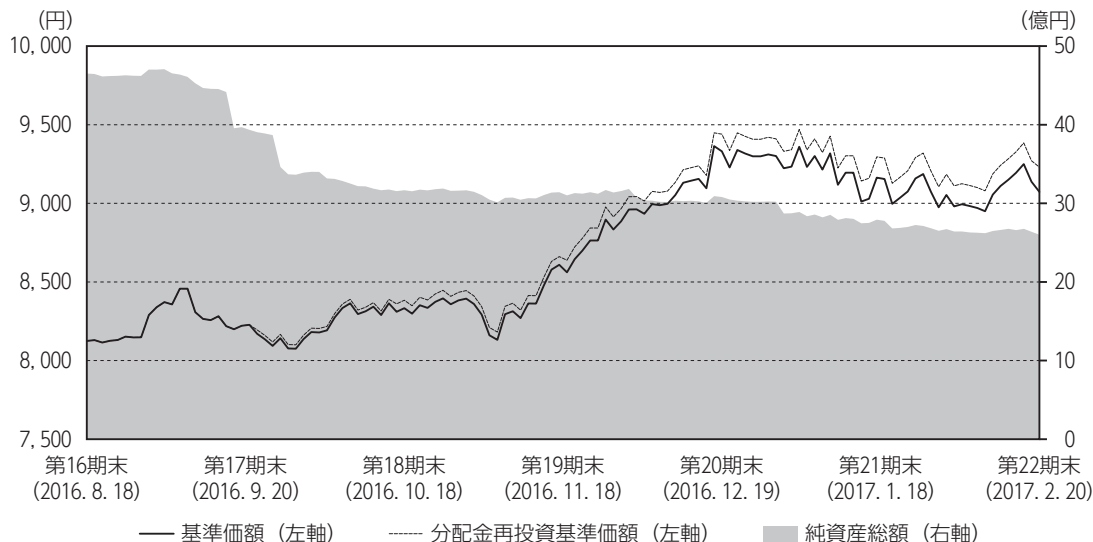
(注3) 公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）および債券先物を除きます。

(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17期首：8,125円

第22期末：9,073円（既払分配金150円）

騰落率：13.6%（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、為替相場で米ドルなどの主要通貨が対円で堅調に推移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） 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17期	(期首)2016年8月18日	8,125	—	0.1	98.7
	8月末	8,339	2.6	0.1	99.0
	(期末)2016年9月20日	8,195	0.9	—	98.7
第18期	(期首)2016年9月20日	8,170	—	—	98.7
	9月末	8,181	0.1	0.0	98.3
	(期末)2016年10月18日	8,335	2.0	0.0	98.8
第19期	(期首)2016年10月18日	8,310	—	0.0	98.8
	10月末	8,394	1.0	0.0	98.3
	(期末)2016年11月18日	8,586	3.3	0.1	99.4
第20期	(期首)2016年11月18日	8,561	—	0.1	99.4
	11月末	8,886	3.8	0.1	99.5
	(期末)2016年12月19日	9,356	9.3	0.0	99.0
第21期	(期首)2016年12月19日	9,331	—	0.0	99.0
	12月末	9,223	△ 1.2	—	98.1
	(期末)2017年1月18日	9,036	△ 3.2	0.0	98.3
第22期	(期首)2017年1月18日	9,011	—	0.0	98.3
	1月末	9,074	0.7	0.1	99.2
	(期末)2017年2月20日	9,098	1.0	0.0	99.4

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

投資環境について

(2016. 8. 19 ~ 2017. 2. 20)

■海外金融市況

海外金融市場では、株式やハイ・イールド債券などを中心に、おおむね上昇しました。

株式市場では、米国企業の良好な決算内容や原油価格上昇などが支援材料となり、上昇基調が続きました。2016年11月上旬に行なわれた米国の大統領選挙でトランプ氏が当選した後も、減税やインフラ（社会基盤）投資の拡大などの政策期待から、上昇基調を維持しました。

債券市場では、米国の利上げ観測の高まりを受けて、債券価格は下落（利回りは上昇）しました。一方で、企業業績の改善や原油価格上昇、高利回り資産に対する投資家の旺盛な需要を背景として、ハイ・イールド債は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、ノンエージェンシーMBS（政府関連機関の保証がつかないMBS（住宅ローン担保証券））が上昇しましたが、金利上昇に対する感応度が高いリートは軟調に推移しました。

※ リート、優先出資証券、ノンエージェンシーMBSなど。

■為替相場

為替相場では、トランプ大統領の経済政策への期待感などから市場のリスク選好度が強まり、主要通貨が対円で上昇しました。その後も内外金利差の拡大や米国の利上げ観測の高まりなどを受けて、堅調に推移しました。

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。

好調な米国の住宅市場が、引き続きCMBS（商業用不動産担保証券）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。

■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

(2016. 8. 19 ~ 2017. 2. 20)

■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、上昇余地を考慮しながら、株式のポジションを引き上げました。米国のトランプ政権における、規制緩和や財政政策の拡大から恩恵を受ける景気に敏感な銘柄を買い増しました。

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たことから、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、バリュエーションを考慮しながら組み入れを抑えた運用を行ないました。

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。

■ダイワ・マネーアセット・マザーファンド

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

ベンチマークとの差異について

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

分配金について

第17期から第22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17期	第18期	第19期	第20期	第21期	第22期
	2016年8月19日 ～2016年9月20日	2016年9月21日 ～2016年10月18日	2016年10月19日 ～2016年11月18日	2016年11月19日 ～2016年12月19日	2016年12月20日 ～2017年1月18日	2017年1月19日 ～2017年2月20日
当期分配金（税込み）（円）	25	25	25	25	25	25
対基準価額比率（%）	0.31	0.30	0.29	0.27	0.28	0.27
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）	457	471	485	498	506	523

（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17期	第18期	第19期	第20期	第21期	第22期
(a) 経費控除後の配当等収益	34.17円	39.08円	39.27円	37.12円	33.24円	41.96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	59.93	60.43	60.83	61.45	61.80	63.81
(d) 分配準備積立金	388.40	397.08	410.76	424.43	436.21	442.49
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	482.52	496.60	510.87	523.01	531.26	548.27
(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)	457.52	471.60	485.87	498.01	506.26	523.27

（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）

当ファンドでは、ハイ・イールド債券、証券化商品などの高利回り資産を引き続き選好する方針です。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。市場のボラティリティが上昇した場合には、リスクを引き上げてこれらの動向に乗じる柔軟性を維持し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17期～第22期 (2016. 8. 19～2017. 2. 20)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	54円	0.619%	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8,690円です。
(投 信 会 社)	(17)	(0.192)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託銀行への運用指図、基準価額の計算、目論見書・運用報告書の作成等の対価
(販 売 会 社)	(36)	(0.413)	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)	(0.014)	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	54	0.622	

(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8月19日から2017年2月20日まで)

決算期	第 17 期 ～ 第 22 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)	1,105.732	91,904	29,835.741	2,445,000

(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8月19日から2017年2月20日まで)

第 17 期 ～ 第 22 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 NON- HEDGED CLASS (ケイマン諸島)	29,835.741	2,445,000	81

(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17期～第22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17期～第22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8月19日から2017年2月20日まで)

決算期	第 17 期 ～ 第 22 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	31,210	8,380	26.9	—	—	—
コール・ローン	1,039,747	—	—	—	—	—

(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 22 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	29,441.008	2,585,597	99.4

(注1) 比率欄は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注2) 評価額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2017年2月20日現在

項 目	第 22 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	2,585,597	98.1
ダイワ・マネーアセット・ マザーファンド	5,998	0.2
コール・ローン等、その他	43,153	1.7
投資信託財産総額	2,634,749	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 22 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	5,990	5,990	5,998

(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9月20日)、(2016年10月18日)、(2016年11月18日)、(2016年12月19日)、(2017年1月18日)、(2017年2月20日)現在

項 目	第17期末	第18期末	第19期末	第20期末	第21期末	第22期末
(A) 資産	3,960,878,069円	3,187,110,112円	3,148,205,418円	3,094,849,184円	2,768,349,559円	2,634,749,363円
コール・ローン等	101,846,482	63,491,571	60,399,968	39,850,331	61,630,146	43,153,069
投資信託受益証券 (評価額)	3,853,031,188	3,117,618,741	3,081,805,650	3,048,999,652	2,700,720,212	2,585,597,692
ダイワ・マネーアセット・ マザーファンド (評価額)	6,000,399	5,999,800	5,999,800	5,999,201	5,999,201	5,998,602
(B) 負債	55,605,811	31,821,183	46,465,852	14,262,472	22,176,772	34,030,687
未払収益分配金	11,950,270	9,492,358	9,057,503	8,253,951	7,619,039	7,166,454
未払解約金	38,703,428	19,089,328	34,114,544	2,728,800	11,534,729	23,779,884
未払信託報酬	4,919,335	3,185,500	3,218,366	3,183,073	2,906,986	2,948,690
その他未払費用	32,778	53,997	75,439	96,648	116,018	135,659
(C) 純資産総額 (A - B)	3,905,272,258	3,155,288,929	3,101,739,566	3,080,586,712	2,746,172,787	2,600,718,676
元本	4,780,108,104	3,796,943,304	3,623,001,464	3,301,580,680	3,047,615,831	2,866,581,606
次期繰越損益金	△ 874,835,846	△ 641,654,375	△ 521,261,898	△ 220,993,968	△ 301,443,044	△ 265,862,930
(D) 受益権総口数	4,780,108,104□	3,796,943,304□	3,623,001,464□	3,301,580,680□	3,047,615,831□	2,866,581,606□
1万口当り基準価額 (C/D)	8,170円	8,310円	8,561円	9,331円	9,011円	9,073円

*第16期末における元本額は5,725,042,831円、当作成期間(第17期~第22期)中における追加設定元本額は37,794,452円、同解約元本額は2,896,255,677円です。

*第22期末の計算口数当りの純資産額は9,073円です。

*第22期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は265,862,930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

項目	第17期 自 2016年 8月19日 至 2016年 9月20日 第18期 自 2016年 9月21日 至 2016年10月18日	第18期 自 2016年10月19日 至 2016年11月18日 第20期 自 2016年11月19日 至 2016年12月19日	第19期 自 2016年10月19日 至 2016年11月18日 第21期 自 2016年12月20日 至 2017年 1月18日	第20期 自 2016年11月19日 至 2016年12月19日 第22期 自 2017年 1月19日 至 2017年 2月20日	第21期 自 2016年12月20日 至 2017年 1月18日	第22期 自 2017年 1月19日 至 2017年 2月20日
(A) 配当等収益	18,759,117円	15,598,252円	14,689,741円	12,407,733円	13,059,637円	13,477,495円
受取配当金	18,766,007	15,602,440	14,691,826	12,410,523	13,062,859	13,479,632
受取利息	40	179	16	63	57	28
支払利息	△ 6,930	△ 4,367	△ 2,101	△ 2,853	△ 3,279	△ 2,165
(B) 有価証券売買損益	19,612,411	50,357,608	88,604,654	252,978,651	△ 99,962,662	14,171,324
売買益	28,541,572	56,451,702	90,978,552	264,004,938	1,370,492	16,174,576
売買損	△ 8,929,161	△ 6,094,094	△ 2,373,898	△ 11,026,287	△ 101,333,154	△ 2,003,252
(C) 信託報酬等	△ 4,952,113	△ 3,206,719	△ 3,239,808	△ 3,204,282	△ 2,926,356	△ 2,968,331
(D) 当期損益金 (A + B + C)	33,419,415	62,749,141	100,054,587	262,182,102	△ 89,829,381	24,680,488
(E) 前期繰越損益金	△ 907,762,754	△ 703,114,057	△ 619,482,127	△ 480,910,715	△ 209,355,593	△ 287,300,952
(F) 追加信託差損益金	11,457,763	8,202,899	7,223,145	5,988,596	5,360,969	3,923,988
(配当等相当額)	(28,649,928)	(22,946,659)	(22,040,543)	(20,291,208)	(18,836,576)	(18,293,312)
(売買損益相当額)	(△ 17,192,165)	(△ 14,743,760)	(△ 14,817,398)	(△ 14,302,612)	(△ 13,475,607)	(△ 14,369,324)
(G) 合計 (D + E + F)	△ 862,885,576	△ 632,162,017	△ 512,204,395	△ 212,740,017	△ 293,824,005	△ 258,696,476
(H) 収益分配金	△ 11,950,270	△ 9,492,358	△ 9,057,503	△ 8,253,951	△ 7,619,039	△ 7,166,454
次期繰越損益金 (G + H)	△ 874,835,846	△ 641,654,375	△ 521,261,898	△ 220,993,968	△ 301,443,044	△ 265,862,930
追加信託差損益金	11,457,763	8,202,899	7,223,145	5,988,596	5,360,969	3,923,988
(配当等相当額)	(28,649,928)	(22,946,659)	(22,040,543)	(20,291,208)	(18,836,576)	(18,293,312)
(売買損益相当額)	(△ 17,192,165)	(△ 14,743,760)	(△ 14,817,398)	(△ 14,302,612)	(△ 13,475,607)	(△ 14,369,324)
分配準備積立金	190,050,405	156,117,988	153,992,082	144,133,189	135,454,098	131,707,421
繰越損益金	△ 1,076,344,014	△ 805,975,262	△ 682,477,125	△ 371,115,753	△ 442,258,111	△ 401,494,339

(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17期	第18期	第19期	第20期	第21期	第22期
(a) 経費控除後の配当等収益	16,337,901円	14,839,640円	14,228,749円	12,257,456円	10,133,019円	12,030,384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	28,649,928	22,946,659	22,040,543	20,291,208	18,836,576	18,293,312
(d) 分配準備積立金	185,662,774	150,770,706	148,820,836	140,129,684	132,940,118	126,843,491
(e) 当期分配対象額 (a + b + c + d)	230,650,603	188,557,005	185,090,128	172,678,348	161,909,713	157,167,187
(f) 分配金	11,950,270	9,492,358	9,057,503	8,253,951	7,619,039	7,166,454
(g) 翌期繰越分配対象額 (e - f)	218,700,333	179,064,647	176,032,625	164,424,397	154,290,674	150,000,733
(h) 受益権総口数	4,780,108,104口	3,796,943,304口	3,623,001,464口	3,301,580,680口	3,047,615,831口	2,866,581,606口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ						
1 万口当り分配金	第17期	第18期	第19期	第20期	第21期	第22期
	25円	25円	25円	25円	25円	25円
(単 価)	(8, 170円)	(8, 310円)	(8, 561円)	(9, 331円)	(9, 011円)	(9, 073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)	標準価額		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
17 期末 (2016年 9 月20日)	9,454	25	△ 1.1	—	98.7	1,005
18 期末 (2016年10月18日)	9,443	25	0.1	0.0	98.7	992
19 期末 (2016年11月18日)	9,255	25	△ 1.7	0.1	99.3	940
20 期末 (2016年12月19日)	9,335	25	1.1	0.0	98.0	928
21 期末 (2017年 1 月18日)	9,411	25	1.1	0.0	98.6	959
22 期末 (2017年 2 月20日)	9,488	25	1.1	0.0	95.7	944

(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。

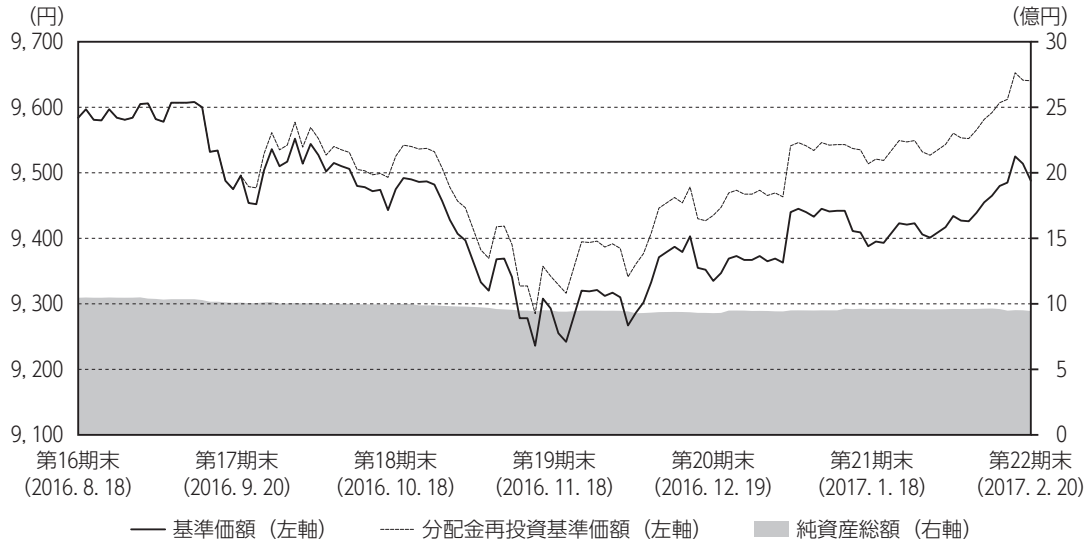
(注 3) 公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）および債券先物を除きます。

(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17期首：9,584円

第22期末：9,488円（既払分配金150円）

騰落率：0.6%（分配金再投資ベース）

基準価額の変動要因

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17期	(期首)2016年8月18日	9,584	—	0.1	98.7
	8月末	9,606	0.2	0.1	98.6
	(期末)2016年9月20日	9,479	△ 1.1	—	98.7
第18期	(期首)2016年9月20日	9,454	—	—	98.7
	9月末	9,514	0.6	0.0	98.2
	(期末)2016年10月18日	9,468	0.1	0.0	98.7
第19期	(期首)2016年10月18日	9,443	—	0.0	98.7
	10月末	9,407	△ 0.4	0.0	98.2
	(期末)2016年11月18日	9,280	△ 1.7	0.1	99.3
第20期	(期首)2016年11月18日	9,255	—	0.1	99.3
	11月末	9,317	0.7	0.0	99.3
	(期末)2016年12月19日	9,360	1.1	0.0	98.0
第21期	(期首)2016年12月19日	9,335	—	0.0	98.0
	12月末	9,369	0.4	—	98.6
	(期末)2017年1月18日	9,436	1.1	0.0	98.6
第22期	(期首)2017年1月18日	9,411	—	0.0	98.6
	1月末	9,406	△ 0.1	0.0	98.7
	(期末)2017年2月20日	9,513	1.1	0.0	95.7

(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

（2016. 8. 19 ~ 2017. 2. 20）

■海外金融市況

海外金融市場では、株式やハイ・イールド債券などを中心に、おおむね上昇しました。

株式市場では、米国企業の良好な決算内容や原油価格上昇などが支援材料となり、上昇基調が続きました。2016年11月上旬に行なわれた米国の大統領選挙でトランプ氏が当選した後も、減税やインフラ（社会基盤）投資の拡大などの政策期待から、上昇基調を維持しました。

債券市場では、米国の利上げ観測の高まりを受けて、債券価格は下落（利回りは上昇）しました。一方で、企業業績の改善や原油価格上昇、高利回り資産に対する投資家の旺盛な需要を背景として、ハイ・イールド債は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、ノンエージェンシーMBS（政府関連機関の保証がつかないMBS（住宅ローン担保証券））が上昇しましたが、金利上昇に対する感応度が高いリートは軟調に推移しました。

※ リート、優先出資証券、ノンエージェンシーMBS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。

好調な米国の住宅市場が、引き続きCMBS（商業用不動産担保証券）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せん。

■ダイワ・マネーアセット・マザーファンド

流動性と資産の安全性に配慮し、安定的な運用を行ないます。

ポートフォリオについて

(2016. 8. 19 ~ 2017. 2. 20)

■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、上昇余地を考慮しながら、株式のポジションを引き上げました。米国のトランプ政権における、規制緩和や財政政策の拡大から恩恵を受ける景気に敏感な銘柄を買い増しました。

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たことから、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、バリュエーションを考慮しながら組み入れを抑えた運用を行ないました。

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、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

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

ベンチマークとの差異について

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

分配金について

第17期から第22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17期	第18期	第19期	第20期	第21期	第22期
	2016年8月19日 ～2016年9月20日	2016年9月21日 ～2016年10月18日	2016年10月19日 ～2016年11月18日	2016年11月19日 ～2016年12月19日	2016年12月20日 ～2017年1月18日	2017年1月19日 ～2017年2月20日
当期分配金（税込み）（円）	25	25	25	25	25	25
対基準価額比率（%）	0.26	0.26	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）	267	276	284	295	305	318

（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17期	第18期	第19期	第20期	第21期	第22期
(a) 経費控除後の配当等収益	30.96円	33.44円	32.62円	36.29円	34.77円	37.86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	36.75	37.03	37.42	37.58	45.68	46.60
(d) 分配準備積立金	225.25	230.96	239.01	246.47	250.05	258.91
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	292.97	301.43	309.06	320.35	330.51	343.38
(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)	267.97	276.43	284.06	295.35	305.51	318.38

（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）

当ファンドでは、ハイ・イールド債券、証券化商品などの高利回り資産を引き続き選好する方針です。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。市場のボラティリティが上昇した場合には、リスクを引き上げてこれらの動向に乗じる柔軟性を維持し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17期～第22期 (2016. 8. 19～2017. 2. 20)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	58円	0.618%	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9,436円です。
(投 信 会 社)	(18)	(0.192)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託銀行への運用指図、基準価額の計算、目論見書・運用報告書の作成等の対価
(販 売 会 社)	(39)	(0.412)	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	59	0.622	

(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8月19日から2017年2月20日まで)

決算期	第 17 期 ～ 第 22 期			
	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
外国 (邦貨建)	千口 541.08	千円 49,432	千口 1,774.199	千円 163,000

(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8月19日から2017年2月20日まで)

第 17 期 ～				第 22 期			
買 付		売 付		買 付		売 付	
銘 柄	口 数	金 額	平均単価	銘 柄	口 数	金 額	平均単価
MULTI-ASSET INCOME ALLOCATION FUND JPY HEDGED CLASS (ケイマン諸島)	千口 263.052	千円 24,000	円 91	MULTI-ASSET INCOME ALLOCATION FUND JPY HEDGED CLASS (ケイマン諸島)	千口 1,774.199	千円 163,000	円 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17期～第22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17期～第22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8月19日から2017年2月20日まで)

決算期	第 17 期 ～ 第 22 期					
	買付額等 A	うち利害 関係人との 取引状況 B	B/A	売付額等 C	うち利害 関係人との 取引状況 D	D/C
公社債	百万円 31,210	百万円 8,380	% 26.9	百万円 —	百万円 —	% —
コール・ローン	1,039,747	—	—	—	—	—

(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 22 期 末		
	口 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	9,813.969	904,200	95.7

(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

2017年2月20日現在

項 目	第 22 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	904,200	95.0
ダイワ・マネーアセット・マザーファンド	1,399	0.1
コール・ローン等、その他	45,982	4.9
投資信託財産総額	951,581	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	第 22 期 末	
	口 数	口 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	1,399

(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9月20日)、(2016年10月18日)、(2016年11月18日)、(2016年12月19日)、(2017年1月18日)、(2017年2月20日)現在

項 目	第17期末	第18期末	第19期末	第20期末	第21期末	第22期末
(A) 資産	1,011,472,641円	996,499,220円	949,292,440円	932,356,698円	962,865,366円	984,581,992円
コール・ローン等	17,546,881	15,055,310	13,718,623	20,250,322	15,620,267	12,982,230
投資信託受益証券 (評価額)	992,525,841	980,044,130	934,174,037	910,706,736	945,845,459	904,200,262
ダイワ・マネーアセット・マザーファンド (評価額)	1,399,919	1,399,780	1,399,780	1,399,640	1,399,640	1,399,500
未収入金	—	—	—	—	—	66,000,000
(B) 負債	6,228,529	3,576,739	8,736,201	3,484,183	3,527,055	39,583,415
未払金	—	—	—	—	—	33,000,000
未払収益分配金	2,658,244	2,628,707	2,540,795	2,487,645	2,548,396	2,489,987
未払解約金	2,427,418	—	5,170,148	—	—	3,000,041
未払信託報酬	1,135,311	934,259	1,004,803	969,631	945,466	1,053,191
その他未払費用	7,556	13,773	20,455	26,907	33,193	40,196
(C) 純資産総額 (A - B)	1,005,244,112	992,922,481	940,556,239	928,872,515	959,338,311	944,998,577
元本	1,063,297,962	1,051,483,049	1,016,318,218	995,058,276	1,019,358,733	995,994,818
次期繰越損益金	△ 58,053,850	△ 58,560,568	△ 75,761,979	△ 66,185,761	△ 60,020,422	△ 50,996,241
(D) 受益権総口数	1,063,297,962口	1,051,483,049口	1,016,318,218口	995,058,276口	1,019,358,733口	995,994,818口
1万口当り基準価額 (C/D)	9,454円	9,443円	9,255円	9,335円	9,411円	9,488円

*第16期末における元本額は1,091,692,654円、当作成期間(第17期～第22期)中における追加設定元本額は38,436,656円、同解約元本額は134,134,492円です。

*第22期末の計算口数当りの純資産額は9,488円です。

*第22期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は50,996,241円です。

■損益の状況

項目	第17期 自 2016年 8月19日 至 2016年 9月20日 第18期 自 2016年 9月21日 至 2016年10月18日	第18期 自 2016年10月19日 至 2016年11月18日 第20期 自 2016年11月19日 至 2016年12月19日	第19期 自 2016年10月19日 至 2016年11月18日 第21期 自 2016年12月20日 至 2017年 1月18日	第20期 自 2016年11月19日 至 2016年12月19日 第22期 自 2017年 1月19日 至 2017年 2月20日	第21期 自 2016年12月20日 至 2017年 1月18日	第22期 自 2017年 1月19日 至 2017年 2月20日
(A) 配当等収益	4,435,483円	4,456,764円	4,327,161円	3,947,687円	3,876,364円	4,166,100円
受取配当金	4,436,188	4,457,319	4,327,962	3,948,164	3,877,038	4,166,822
受取利息	3	2	1	3	1	1
支払利息	△ 708	△ 557	△ 802	△ 480	△ 675	△ 723
(B) 有価証券売買損益	△ 14,456,110	△ 2,042,586	△ 19,929,859	7,507,266	7,242,304	7,032,417
売買益	77,718	133,940	469,763	7,570,464	7,261,685	7,113,622
売買損	△ 14,533,828	△ 2,176,526	△ 20,399,622	△ 63,198	△ 19,381	△ 81,205
(C) 信託報酬等	△ 1,142,867	△ 940,476	△ 1,011,485	△ 976,083	△ 951,752	△ 1,060,194
(D) 当期損益金 (A + B + C)	△ 11,163,494	1,473,702	△ 16,614,183	10,478,870	10,166,916	10,138,323
(E) 前期繰越損益金	△ 33,768,889	△ 47,008,319	△ 46,477,191	△ 64,216,111	△ 55,876,299	△ 46,985,435
(F) 追加信託差損益金	△ 10,463,223	△ 10,397,244	△ 10,129,810	△ 9,960,875	△ 11,762,643	△ 11,659,142
(配当等相当額)	(3,908,049)	(3,894,222)	(3,803,419)	(3,740,318)	(4,656,772)	(4,641,464)
(売買損益相当額)	(△ 14,371,272)	(△ 14,291,466)	(△ 13,933,229)	(△ 13,701,193)	(△ 16,419,415)	(△ 16,300,606)
(G) 合計 (D + E + F)	△ 55,395,606	△ 55,931,861	△ 73,221,184	△ 63,698,116	△ 57,472,026	△ 48,506,254
(H) 収益分配金	△ 2,658,244	△ 2,628,707	△ 2,540,795	△ 2,487,645	△ 2,548,396	△ 2,489,987
次期繰越損益金 (G + H)	△ 58,053,850	△ 58,560,568	△ 75,761,979	△ 66,185,761	△ 60,020,422	△ 50,996,241
追加信託差損益金	△ 10,463,223	△ 10,397,244	△ 10,129,810	△ 9,960,875	△ 11,762,643	△ 11,659,142
(配当等相当額)	(3,908,049)	(3,894,222)	(3,803,419)	(3,740,318)	(4,656,772)	(4,641,464)
(売買損益相当額)	(△ 14,371,272)	(△ 14,291,466)	(△ 13,933,229)	(△ 13,701,193)	(△ 16,419,415)	(△ 16,300,606)
分配準備積立金	24,585,965	25,172,664	25,066,218	25,649,005	26,486,110	27,069,433
繰越損益金	△ 72,176,592	△ 73,335,988	△ 90,698,387	△ 81,873,891	△ 74,743,889	△ 66,406,532

(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17期	第18期	第19期	第20期	第21期	第22期
(a) 経費控除後の配当等収益	3,292,585円	3,516,235円	3,315,609円	3,611,253円	3,544,521円	3,771,630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	3,908,049	3,894,222	3,803,419	3,740,318	4,656,772	4,641,464
(d) 分配準備積立金	23,951,624	24,285,136	24,291,404	24,525,397	25,489,985	25,787,790
(e) 当期分配対象額 (a + b + c + d)	31,152,258	31,695,593	31,410,432	31,876,968	33,691,278	34,200,884
(f) 分配金	2,658,244	2,628,707	2,540,795	2,487,645	2,548,396	2,489,987
(g) 翌期繰越分配対象額 (e - f)	28,494,014	29,066,886	28,869,637	29,389,323	31,142,882	31,710,897
(h) 受益権総口数	1,063,297,962□	1,051,483,049□	1,016,318,218□	995,058,276□	1,019,358,733□	995,994,818□

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ						
1 万口当り分配金	第17期	第18期	第19期	第20期	第21期	第22期
	25円	25円	25円	25円	25円	25円
(単 価)	(9, 454円)	(9, 443円)	(9, 255円)	(9, 335円)	(9, 411円)	(9, 488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)	標準価額		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
17期末 (2016年 9 月20日)	7,111	100	△ 0.7	—	98.3	2,931
18期末 (2016年10月18日)	7,444	100	6.1	0.0	98.6	2,939
19期末 (2016年11月18日)	7,194	100	△ 2.0	0.1	99.3	2,652
20期末 (2016年12月19日)	7,845	100	10.4	0.0	99.0	2,807
21期末 (2017年 1 月18日)	7,993	100	3.2	0.0	98.1	2,661
22期末 (2017年 2 月20日)	8,346	100	5.7	0.0	98.9	2,441

(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。

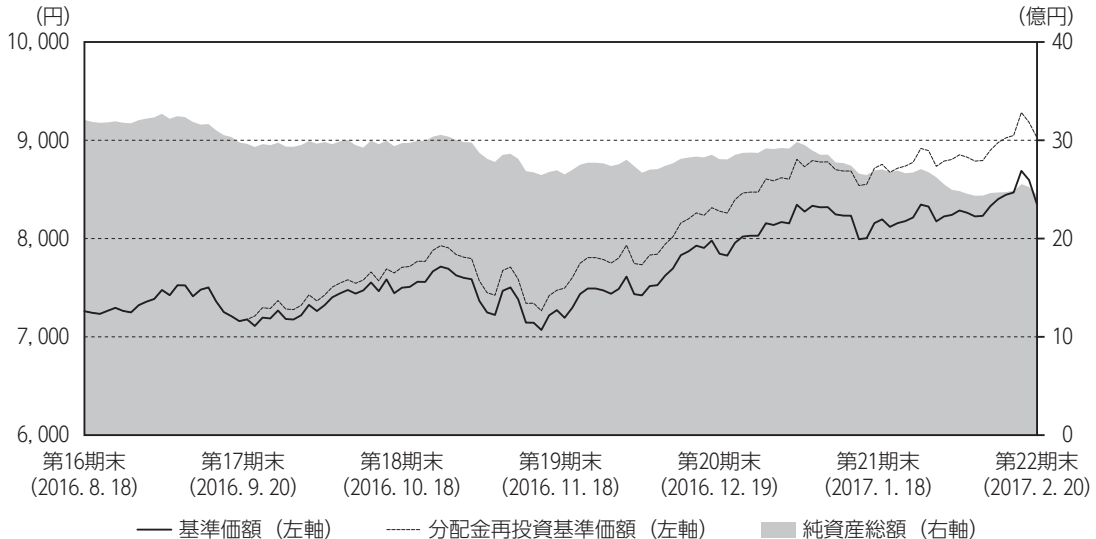
(注 3) 公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）および債券先物を除きます。

(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17期首：7,261円

第22期末：8,346円（既払分配金600円）

騰落率：24.3%（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17期	(期首)2016年8月18日	7,261	—	0.1	98.5
	8月末	7,385	1.7	0.1	98.3
	(期末)2016年9月20日	7,211	△ 0.7	—	98.3
第18期	(期首)2016年9月20日	7,111	—	—	98.3
	9月末	7,325	3.0	0.0	99.3
	(期末)2016年10月18日	7,544	6.1	0.0	98.6
第19期	(期首)2016年10月18日	7,444	—	0.0	98.6
	10月末	7,600	2.1	0.0	99.3
	(期末)2016年11月18日	7,294	△ 2.0	0.1	99.3
第20期	(期首)2016年11月18日	7,194	—	0.1	99.3
	11月末	7,488	4.1	0.0	99.6
	(期末)2016年12月19日	7,945	10.4	0.0	99.0
第21期	(期首)2016年12月19日	7,845	—	0.0	99.0
	12月末	8,168	4.1	—	99.1
	(期末)2017年1月18日	8,093	3.2	0.0	98.1
第22期	(期首)2017年1月18日	7,993	—	0.0	98.1
	1月末	8,325	4.2	0.0	98.4
	(期末)2017年2月20日	8,446	5.7	0.0	98.9

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

投資環境について

(2016. 8. 19 ~ 2017. 2. 20)

■海外金融市況

海外金融市場では、株式やハイ・イールド債券などを中心に、おおむね上昇しました。

株式市場では、米国企業の良好な決算内容や原油価格上昇などが支援材料となり、上昇基調が続きました。2016年11月上旬に行なわれた米国の大統領選挙でトランプ氏が当選した後も、減税やインフラ（社会基盤）投資の拡大などの政策期待から、上昇基調を維持しました。

債券市場では、米国の利上げ観測の高まりを受けて、債券価格は下落（利回りは上昇）しました。一方で、企業業績の改善や原油価格上昇、高利回り資産に対する投資家の旺盛な需要を背景として、ハイ・イールド債は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、ノンエージェンシーMBS（政府関連機関の保証がつかないMBS（住宅ローン担保証券））が上昇しましたが、金利上昇に対する感応度が高いリートは軟調に推移しました。

※ リート、優先出資証券、ノンエージェンシーMBSなど。

■為替相場

ブラジル・リアルの対円為替相場は、ブラジルの財政健全化への取り組み姿勢が好感されたことや、主要産油国が原油生産量の削減で合意し原油価格が底堅く推移したことなどが支援材料となり、堅調に推移しました。

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（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CMBS（商業用不動産担保証券）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・レ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

(2016. 8. 19 ~ 2017. 2. 20)

■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・レアル・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・レアル・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・レアル・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、上昇余地を考慮しながら、株式のポジションを引き上げました。米国のトランプ政権における、規制緩和や財政政策の拡大から恩恵を受ける景気に敏感な銘柄を買い増しました。

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たことから、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、バリュエーションを考慮しながら組み入れを抑えた運用を行ないました。

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、原資産通貨売り／ブラジル・レ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

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

ベンチマークとの差異について

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

分配金について

第17期から第22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17期	第18期	第19期	第20期	第21期	第22期
	2016年8月19日 ～2016年9月20日	2016年9月21日 ～2016年10月18日	2016年10月19日 ～2016年11月18日	2016年11月19日 ～2016年12月19日	2016年12月20日 ～2017年1月18日	2017年1月19日 ～2017年2月20日
当期分配金（税込み）（円）	100	100	100	100	100	100
対基準価額比率（%）	1.39	1.33	1.37	1.26	1.24	1.18
当期の収益（円）	100	100	98	100	98	100
当期の収益以外（円）	—	—	1	—	1	—
翌期繰越分配対象額（円）	400	406	405	410	408	423

（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17期	第18期	第19期	第20期	第21期	第22期
(a) 経費控除後の配当等収益	101.47円	104.08円	98.91円	104.17円	98.42円	113.96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	31.07	40.63	42.33	44.68	45.92	49.09
(d) 分配準備積立金	368.35	362.10	364.48	361.28	364.28	359.97
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	500.90	506.82	505.74	510.15	508.63	523.04
(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)	400.90	406.82	405.74	410.15	408.63	423.04

（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）

当ファンドでは、ハイ・イールド債券、証券化商品などの高利回り資産を引き続き選好する方針です。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。市場のボラティリティが上昇した場合には、リスクを引き上げてこれらの動向に乗じる柔軟性を維持し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17期～第22期 (2016. 8. 19～2017. 2. 20)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	48円	0.619%	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7,694円です。
(投 信 会 社)	(15)	(0.192)	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)	(32)	(0.413)	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)	(0.014)	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	48	0.622	

(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8月19日から2017年2月20日まで)

決算期	第 17 期 ～ 第 22 期			
	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
外国 (邦貨建)	3,335,346	240,214	18,628,541	1,370,000

(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8月19日から2017年2月20日まで)

第 17 期 ～				第 22 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 BRL CLASS (ケイマン諸島)	18,628,541	1,370,000	73

(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17期～第22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17期～第22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8月19日から2017年2月20日まで)

決算期	第 17 期 ～ 第 22 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	31,210	8,380	26.9	—	—	—
コール・ローン	1,039,747	—	—	—	—	—

(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 22 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	30,261.343	2,415,430	98.9

(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

2017年2月20日現在

項 目	第 22 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	2,415,430	97.2
ダイワ・マネーアセット・ マザーファンド	3,999	0.2
コール・ローン等、その他	65,940	2.6
投資信託財産総額	2,485,370	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	第 22 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	3,994	3,994	3,999

(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9月20日)、(2016年10月18日)、(2016年11月18日)、(2016年12月19日)、(2017年1月18日)、(2017年2月20日)現在

項 目	第17期末	第18期末	第19期末	第20期末	第21期末	第22期末
(A) 資産	3,036,982,109円	2,994,735,134円	2,732,372,751円	2,849,061,442円	2,768,524,768円	2,485,370,541円
コール・ローン等	151,472,064	91,706,653	94,384,969	65,756,305	73,579,676	65,940,735
投資信託受益証券 (評価額)	2,881,509,248	2,899,028,083	2,633,987,384	2,779,305,138	2,610,945,093	2,415,430,207
ダイワ・マネーアセット・ マザーファンド (評価額)	4,000,797	4,000,398	4,000,398	3,999,999	3,999,999	3,999,599
未収入金	—	—	—	—	80,000,000	—
(B) 負債	105,237,947	54,955,723	79,584,677	41,139,705	107,333,348	43,410,205
未払金	—	—	—	—	40,000,000	—
未払収益分配金	41,227,375	39,491,800	36,875,887	35,791,955	33,293,573	29,259,640
未払解約金	60,527,252	12,655,136	39,678,423	2,421,738	31,068,558	11,204,813
未払信託報酬	3,460,266	2,767,300	2,969,098	2,845,784	2,871,859	2,827,563
その他未払費用	23,054	41,487	61,269	80,228	99,358	118,189
(C) 純資産総額 (A - B)	2,931,744,162	2,939,779,411	2,652,788,074	2,807,921,737	2,661,191,420	2,441,960,336
元本	4,122,737,567	3,949,180,001	3,687,588,798	3,579,195,507	3,329,357,399	2,925,964,087
次期繰越損益金	△ 1,190,993,405	△ 1,009,400,590	△ 1,034,800,724	△ 771,273,770	△ 668,165,979	△ 484,003,751
(D) 受益権総口数	4,122,737,567口	3,949,180,001口	3,687,588,798口	3,579,195,507口	3,329,357,399口	2,925,964,087口
1万口当り基準価額 (C/D)	7,111円	7,444円	7,194円	7,845円	7,993円	8,346円

*第16期末における元本額は4,418,281,582円、当作成期間（第17期～第22期）中における追加設定元本額は173,557,263円、同解約元本額は1,665,874,758円です。

*第22期末の計算口数当りの純資産額は8,346円です。

*第22期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は484,003,751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

項目	第17期 自 2016年 8月19日 至 2016年 9月20日 第18期 自 2016年 9月21日 至 2016年10月18日	第18期 自 2016年10月19日 至 2016年11月18日 第20期 自 2016年11月19日 至 2016年12月19日	第19期 自 2016年11月19日 至 2016年12月19日 第22期 自 2017年 1月18日 至 2017年 2月20日	第20期 自 2016年12月20日 至 2017年 1月19日	第21期 自 2017年 1月19日 至 2017年 2月20日	第22期 自 2017年 2月20日 至 2017年 3月18日
(A) 配当等収益	45,319,210円	41,783,800円	39,466,667円	37,685,720円	33,918,604円	34,065,295円
受取配当金	45,321,798	41,786,327	39,469,387	37,687,752	33,920,474	34,068,631
受取利息	15	30	26	27	1	128
支払利息	△ 2,603	△ 2,557	△ 2,746	△ 2,059	△ 1,871	△ 3,464
(B) 有価証券売買損益	△ 62,207,024	△ 129,547,206	△ 91,913,702	△ 233,478,658	△ 51,466,110	△ 100,711,201
売買益	3,807,161	134,368,213	6,532,009	237,326,260	59,887,682	109,255,497
売買損	△ 66,014,185	△ 4,821,007	△ 98,445,711	△ 3,847,602	△ 8,421,572	△ 8,544,296
(C) 信託報酬等	△ 3,483,320	△ 2,785,733	△ 2,988,880	△ 2,864,743	△ 2,890,989	△ 2,846,394
(D) 当期繰越損益金 (A + B + C)	△ 20,371,134	△ 168,545,273	△ 55,435,915	△ 268,299,635	△ 82,493,725	△ 131,930,102
(E) 前期繰越損益金	△ 1,057,336,543	△ 1,049,417,110	△ 855,414,464	△ 914,507,654	△ 632,343,471	△ 508,624,239
(F) 追加信託差損益金	△ 72,058,353	△ 89,036,953	△ 87,074,458	△ 89,273,796	△ 85,022,660	△ 78,049,974
(配当等相当額)	(12,810,748)	(16,048,192)	(15,612,147)	(15,995,283)	(15,289,535)	(14,365,913)
(売買損益相当額)	(△ 84,869,101)	(△ 105,085,145)	(△ 102,686,605)	(△ 105,269,079)	(△ 100,312,195)	(△ 92,415,887)
(G) 合計 (D + E + F)	△ 1,149,766,030	△ 969,908,790	△ 997,924,837	△ 735,481,815	△ 634,872,406	△ 454,744,111
(H) 収益分配金	△ 41,227,375	△ 39,491,800	△ 36,875,887	△ 35,791,955	△ 33,293,573	△ 29,259,640
次期繰越損益金 (G + H)	△ 1,190,993,405	△ 1,009,400,590	△ 1,034,800,724	△ 771,273,770	△ 668,165,979	△ 484,003,751
追加信託差損益金	△ 72,058,353	△ 89,036,953	△ 87,074,458	△ 89,273,796	△ 85,022,660	△ 78,049,974
(配当等相当額)	(12,810,748)	(16,048,192)	(15,612,147)	(15,995,283)	(15,289,535)	(14,365,913)
(売買損益相当額)	(△ 84,869,101)	(△ 105,085,145)	(△ 102,686,605)	(△ 105,269,079)	(△ 100,312,195)	(△ 92,415,887)
分配準備積立金	152,473,418	144,612,849	134,009,371	130,807,575	120,760,016	109,414,125
繰越損益金	△ 1,271,408,470	△ 1,064,976,486	△ 1,081,735,637	△ 812,807,549	△ 703,903,335	△ 515,367,902

(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17期	第18期	第19期	第20期	第21期	第22期
(a) 経費控除後の配当等収益	41,835,798円	41,104,202円	36,477,596円	37,287,303円	32,770,131円	33,345,506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	12,810,748	16,048,192	15,612,147	15,995,283	15,289,535	14,365,913
(d) 分配準備積立金	151,864,995	143,000,447	134,407,662	129,312,227	121,283,458	105,328,259
(e) 当期分配対象額 (a + b + c + d)	206,511,541	200,152,841	186,497,405	182,594,813	169,343,124	153,039,678
(f) 分配金	41,227,375	39,491,800	36,875,887	35,791,955	33,293,573	29,259,640
(g) 翌期繰越分配対象額 (e - f)	165,284,166	160,661,041	149,621,518	146,802,858	136,049,551	123,780,038
(h) 受益権総口数	4,122,737,567口	3,949,180,001口	3,687,588,798口	3,579,195,507口	3,329,357,399口	2,925,964,087口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ						
1 万口当り分配金	第17期	第18期	第19期	第20期	第21期	第22期
	100円	100円	100円	100円	100円	100円
(単 価)	(7, 111円)	(7, 444円)	(7, 194円)	(7, 845円)	(7, 993円)	(8, 346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)	額		公社債 組入比率	投資信託 受益証券 組入比率	純資産 総額
		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)	9,916	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
17期末 (2016年 9 月20日)	6,686	80	△ 1.3	—	98.7	1,056
18期末 (2016年10月18日)	6,826	80	3.3	0.0	99.2	1,031
19期末 (2016年11月18日)	6,659	80	△ 1.3	0.1	97.9	934
20期末 (2016年12月19日)	7,195	80	9.3	0.0	98.1	939
21期末 (2017年 1 月18日)	6,983	80	△ 1.8	0.0	97.9	903
22期末 (2017年 2 月20日)	7,174	80	3.9	0.0	98.7	912

(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。

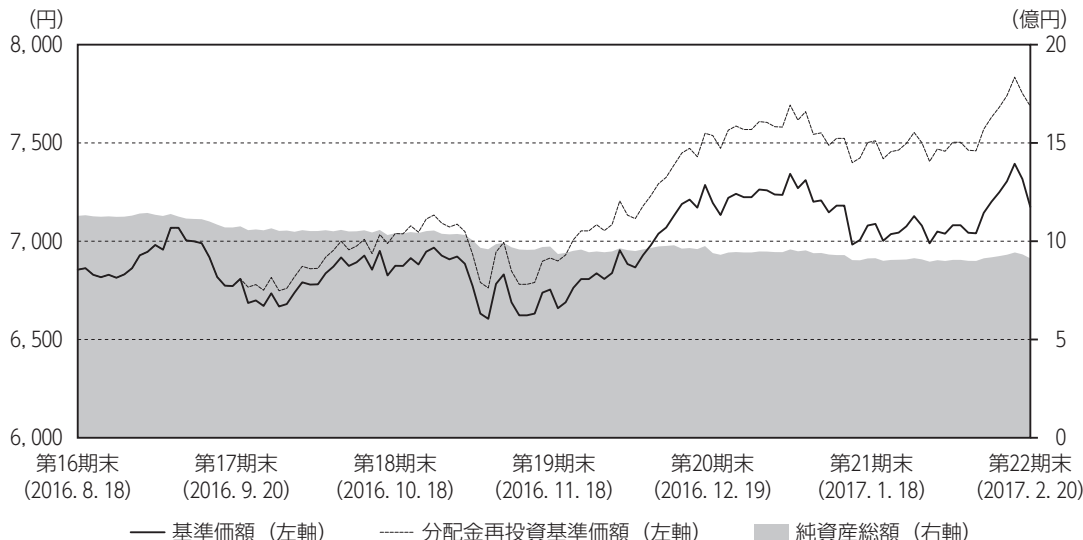
(注 3) 公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）および債券先物を除きます。

(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17期首：6,855円

第22期末：7,174円（既払分配金480円）

騰落率：12.1%（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（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、為替相場で選定通貨（※）が対円でおおむね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、ブラジル・レアル、チリ・ペソ、インドネシア・ルピア、インド・ルピー、コロンビア・ペソ、メキシコ・ペソ、トルコ・リラ、ロシア・ルーブル、南アフリカ・ランド、中国元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17期	(期首)2016年8月18日	6,855	—	0.1	98.3
	8月末	6,946	1.3	0.1	97.1
	(期末)2016年9月20日	6,766	△ 1.3	—	98.7
第18期	(期首)2016年9月20日	6,686	—	—	98.7
	9月末	6,791	1.6	0.0	98.4
	(期末)2016年10月18日	6,906	3.3	0.0	99.2
第19期	(期首)2016年10月18日	6,826	—	0.0	99.2
	10月末	6,922	1.4	0.0	98.2
	(期末)2016年11月18日	6,739	△ 1.3	0.1	97.9
第20期	(期首)2016年11月18日	6,659	—	0.1	97.9
	11月末	6,838	2.7	0.0	99.2
	(期末)2016年12月19日	7,275	9.3	0.0	98.1
第21期	(期首)2016年12月19日	7,195	—	0.0	98.1
	12月末	7,238	0.6	—	98.2
	(期末)2017年1月18日	7,063	△ 1.8	0.0	97.9
第22期	(期首)2017年1月18日	6,983	—	0.0	97.9
	1月末	7,079	1.4	0.1	98.9
	(期末)2017年2月20日	7,254	3.9	0.0	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

(2016. 8. 19 ~ 2017. 2. 20)

■ 海外金融市況

海外金融市場では、株式やハイ・イールド債券などを中心に、おおむね上昇しました。

株式市場では、米国企業の良好な決算内容や原油価格上昇などが支援材料となり、上昇基調が続きました。2016年11月上旬に行なわれた米国の大統領選挙でトランプ氏が当選した後も、減税やインフラ（社会基盤）投資の拡大などの政策期待から、上昇基調を維持しました。

債券市場では、米国の利上げ観測の高まりを受けて、債券価格は下落（利回りは上昇）しました。一方で、企業業績の改善や原油価格上昇、高利回り資産に対する投資家の旺盛な需要を背景として、ハイ・イールド債は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、ノンエージェンシーMBS（政府関連機関の保証がつかないMBS（住宅ローン担保証券））が上昇しましたが、金利上昇に対する感応度が高いリートは軟調に推移しました。

※リート、優先出資証券、ノンエージェンシーMBSなど。

■ 為替相場

選定通貨は対円でおおむね上昇しました。

第17期首から2016年10月末にかけては、原油価格が堅調に推移し資源国通貨への投資センチメントが改善したことに加え、内外金利差の拡大を受けて円安圧力が強まったことから、選定通貨は対円でおおむね上昇しました。11月以降も、米国の大統領選挙でトランプ氏が勝利し、同氏の経済政策への期待感から市場のリスク選好度が強まったことで、選定通貨は対円でおおむね上昇しました。2017年1月以降は、トランプ大統領の政策動向や英国によるEU（欧州連合）からの強硬離脱懸念などに左右されつつ、選定通貨は一進一退の動きとなりました。しかし、トルコ・リラは政治的不透明感がくすぶったことなどから、対円で軟調な推移となりました。

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（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（商業用不動産担保証券）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。

ポートフォリオについて

(2016. 8. 19 ~ 2017. 2. 20)

■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、上昇余地を考慮しながら、株式のポジションを引き上げました。米国のトランプ政権における、規制緩和や財政政策の拡大から恩恵を受ける景気に敏感な銘柄を買い増しました。

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たことから、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、バリュエーションを考慮しながら組み入れを抑えた運用を行ないました。

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、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

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

ベンチマークとの差異について

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

分配金について

第17期から第22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17期	第18期	第19期	第20期	第21期	第22期
	2016年8月19日 ～2016年9月20日	2016年9月21日 ～2016年10月18日	2016年10月19日 ～2016年11月18日	2016年11月19日 ～2016年12月19日	2016年12月20日 ～2017年1月18日	2017年1月19日 ～2017年2月20日
当期分配金（税込み）（円）	80	80	80	80	80	80
対基準価額比率（%）	1.18	1.16	1.19	1.10	1.13	1.10
当期の収益（円）	61	73	65	73	68	78
当期の収益以外（円）	18	6	14	6	11	1
翌期繰越分配対象額（円）	339	333	318	311	300	298

（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17期	第18期	第19期	第20期	第21期	第22期
(a) 経費控除後の配当等収益	61.97円	73.97円	65.13円	73.32円	68.61円	78.42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	23.07	23.57	24.08	24.61	25.16	25.67
(d) 分配準備積立金	334.27	315.74	309.21	293.82	286.61	274.71
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	419.32	413.30	398.43	391.76	380.38	378.81
(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)	339.32	333.30	318.43	311.76	300.38	298.81

（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）

当ファンドでは、ハイ・イールド債券、証券化商品などの高利回り資産を引き続き選好する方針です。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。市場のボラティリティが上昇した場合には、リスクを引き上げてこれらの動向に乗じる柔軟性を維持し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17期～第22期 (2016. 8. 19～2017. 2. 20)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	43円	0.618%	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6,965円です。
(投 信 会 社)	(13)	(0.192)	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)	(0.412)	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	43	0.622	

(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8月19日から2017年2月20日まで)

決算期	第 17 期 ～ 第 22 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)	959.729	63,815	4,889.015	326,000

(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8月19日から2017年2月20日まで)

第 17 期 ～				第 22 期			
買 付		売 付		買 付		売 付	
銘 柄	口 数	金 額	平均単価	銘 柄	口 数	金 額	平均単価
	千口	千円	円		千口	千円	円
				MULTI-ASSET INCOME ALLOCATION FUND CURRENCY SELECTION CLASS (ケイマン諸島)	4,889.015	326,000	66

(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17期～第22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17期～第22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8月19日から2017年2月20日まで)

決算期	第 17 期 ～ 第 22 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	31,210	8,380	26.9	—	—	—
コール・ローン	1,039,747	—	—	—	—	—

(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 22 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	12,922.274	900,734	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

2017年2月20日現在

項 目	第 22 期 末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	900,734	97.3
ダイワ・マネーアセット・マザーファンド	1,599	0.2
コール・ローン等、その他	23,576	2.5
投資信託財産総額	925,910	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	第 22 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	1,597	1,597	1,599

(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9月20日)、(2016年10月18日)、(2016年11月18日)、(2016年12月19日)、(2017年1月18日)、(2017年2月20日)現在

項 目	第17期末	第18期末	第19期末	第20期末	第21期末	第22期末
(A) 資産	1,070,163,874円	1,053,523,288円	1,003,656,335円	1,009,734,617円	922,219,908円	925,910,375円
コール・ローン等	25,646,398	29,010,780	26,760,812	16,898,933	35,545,664	23,576,310
投資信託受益証券 (評価額)	1,042,917,138	1,022,912,329	915,295,344	921,235,666	885,074,225	900,734,206
ダイワ・マネーアセット・マザーファンド (評価額)	1,600,338	1,600,179	1,600,179	1,600,019	1,600,019	1,599,859
未収入金	—	—	60,000,000	69,999,999	—	—
(B) 負債	13,871,302	21,952,986	68,868,955	70,263,924	18,386,024	13,413,022
未払金	—	—	30,000,000	35,000,000	—	—
未払収益分配金	12,638,400	12,089,439	11,231,100	10,445,987	10,354,673	10,176,151
未払解約金	—	8,866,267	26,579,260	23,802,127	7,055,532	2,194,800
未払信託報酬	1,224,755	982,596	1,037,013	987,659	941,408	1,001,007
その他未払費用	8,147	14,684	21,582	28,151	34,411	41,064
(C) 純資産総額 (A - B)	1,056,292,572	1,031,570,302	934,787,380	939,470,693	903,833,884	912,497,353
元本	1,579,800,088	1,511,179,949	1,403,887,551	1,305,748,390	1,294,334,230	1,272,018,969
次期繰越損益金	△ 523,507,516	△ 479,609,647	△ 469,100,171	△ 366,277,697	△ 390,500,346	△ 359,521,616
(D) 受益権総口数	1,579,800,088口	1,511,179,949口	1,403,887,551口	1,305,748,390口	1,294,334,230口	1,272,018,969口
1万口当り基準価額 (C/D)	6,686円	6,826円	6,659円	7,195円	6,983円	7,174円

*第16期末における元本額は1,647,061,695円、当作成期間(第17期~第22期)中における追加設定元本額は14,984,808円、同解約元本額は390,027,534円です。

*第22期末の計算口数当りの純資産額は7,174円です。

*第22期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は359,521,616円です。

■損益の状況

項目	第17期 自 2016年 8月19日 至 2016年 9月20日 第18期 自 2016年 9月21日 至 2016年10月18日	第18期 自 2016年10月19日 至 2016年11月18日 第19期 自 2016年11月19日 至 2016年12月19日	第19期 自 2016年10月19日 至 2016年11月18日 第20期 自 2016年11月19日 至 2016年12月19日	第21期 自 2016年12月20日 至 2017年 1月18日 第22期 自 2017年 1月19日 至 2017年 2月20日	第21期 自 2016年12月20日 至 2017年 1月18日 第22期 自 2017年 1月19日 至 2017年 2月20日	第22期 自 2017年 1月18日 至 2017年 2月20日 第23期 自 2017年 2月21日 至 2017年 3月20日
(A) 配当等収益	11,024,117円	11,511,329円	10,188,415円	9,693,381円	9,828,242円	10,268,495円
受取配当金	11,024,973	11,511,982	10,189,275	9,694,292	9,829,004	10,269,106
受取利息	14	6	11	6	-	2
支払利息	△ 870	△ 659	△ 871	△ 917	△ 762	△ 613
(B) 有価証券売買損益	△ 23,802,918	22,725,446	△ 21,455,676	71,776,087	△ 25,950,633	25,161,269
売買益	946,175	23,263,482	1,352,270	75,525,761	113,301	25,344,502
売買損	△ 24,749,093	△ 538,036	△ 22,807,946	△ 3,749,674	△ 26,063,934	△ 183,233
(C) 信託報酬等	△ 1,232,902	△ 989,133	△ 1,043,911	△ 994,228	△ 947,668	△ 1,007,660
(D) 当期損益金 (A + B + C)	△ 14,011,703	33,247,642	△ 12,311,172	80,475,240	△ 17,070,059	34,422,104
(E) 前期繰越損益金	△ 481,364,360	△ 485,183,500	△ 430,376,876	△ 421,428,321	△ 347,670,053	△ 367,941,832
(F) 追加信託差損益金	△ 15,493,053	△ 15,584,350	△ 15,181,023	△ 14,878,629	△ 15,405,561	△ 15,825,737
(配当等相当額)	(3,645,888)	(3,562,884)	(3,380,893)	(3,213,740)	(3,256,909)	(3,265,980)
(売買損益相当額)	(△ 19,138,941)	(△ 19,147,234)	(△ 18,561,916)	(△ 18,092,369)	(△ 18,662,470)	(△ 19,091,717)
(G) 合計 (D + E + F)	△ 510,869,116	△ 467,520,208	△ 457,869,071	△ 355,831,710	△ 380,145,673	△ 349,345,465
(H) 収益分配金	△ 12,638,400	△ 12,089,439	△ 11,231,100	△ 10,445,987	△ 10,354,673	△ 10,176,151
次期繰越損益金 (G + H)	△ 523,507,516	△ 479,609,647	△ 469,100,171	△ 366,277,697	△ 390,500,346	△ 359,521,616
追加信託差損益金	△ 15,493,053	△ 15,584,350	△ 15,181,023	△ 14,878,629	△ 15,405,561	△ 15,825,737
(配当等相当額)	(3,645,888)	(3,562,884)	(3,380,893)	(3,213,740)	(3,256,909)	(3,265,980)
(売買損益相当額)	(△ 19,138,941)	(△ 19,147,234)	(△ 18,561,916)	(△ 18,092,369)	(△ 18,662,470)	(△ 19,091,717)
分配準備積立金	49,960,797	46,804,763	41,324,082	37,495,166	35,623,102	34,744,012
繰越損益金	△ 557,975,260	△ 510,830,060	△ 495,243,230	△ 388,894,234	△ 410,717,887	△ 378,439,891

(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17期	第18期	第19期	第20期	第21期	第22期
(a) 経費控除後の配当等収益	9,791,179円	11,178,721円	9,144,430円	9,574,984円	8,880,504円	9,976,384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	3,645,888	3,562,884	3,380,893	3,213,740	3,256,909	3,265,980
(d) 分配準備積立金	52,808,018	47,715,481	43,410,752	38,366,169	37,097,271	34,943,779
(e) 当期分配対象額 (a + b + c + d)	66,245,085	62,457,086	55,936,075	51,154,893	49,234,684	48,186,143
(f) 分配金	12,638,400	12,089,439	11,231,100	10,445,987	10,354,673	10,176,151
(g) 翌期繰越分配対象額 (e - f)	53,606,685	50,367,647	44,704,975	40,708,906	38,880,011	38,009,992
(h) 受益権総口数	1,579,800,088口	1,511,179,949口	1,403,887,551口	1,305,748,390口	1,294,334,230口	1,272,018,969口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ						
1 万口当り分配金	第17期	第18期	第19期	第20期	第21期	第22期
	80円	80円	80円	80円	80円	80円
(単 価)	(6,686円)	(6,826円)	(6,659円)	(7,195円)	(6,983円)	(7,174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）2017年2月20日時点で入手しうる直近の状況を掲載しております。

（米ドル建て）

貸借対照表

2016年7月29日

資産

投資資産の公正価値（簿価 \$61,356,293）	\$	62,443,637
利害関係人への投資（簿価 \$36,215,625）		37,405,829
現金		3,379
外国通貨の公正価値（簿価 \$1,003）		7,313
外国為替先渡契約の評価益		792,390
スワップ契約の評価益		6,289
先物取引に係る未収変動証拠金		587,218
未収：		
売却した利害関係人への投資		2,038,641
売却済みの投資		1,895,453
受益証券の発行		204,908
利息		149,981
配当		33,387
決済済み為替先渡契約		11,322
利害関係人からの配当金		6,094
前払受託会社報酬		6,359
資産合計		105,592,200

負債

外国為替先渡契約の評価損		107,521
スワップ契約の評価損		10,828
受領済みスワップ・プレミアム		389,238
未払：		
購入済みの投資		1,940,047
投資運用会社報酬		613,460
償還済み受益証券		487,876
保管会社報酬		110,735
専門家報酬		53,045
会計および管理会社報酬		13,126
名義書換代理人報酬		4,245
購入済み利害関係人への投資		4,202
為替運用会社報酬		2,522
負債合計		3,736,845

純資産

\$ 101,855,355

純資産

ブラジル・リアル・クラス	\$	31,932,448
通貨セレクト・クラス		11,156,557
円ヘッジ・クラス		10,974,259
ヘッジなし・クラス		47,792,091
	\$	101,855,355

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	
ブラジル・リアル・クラス	46,270,328
通貨セレクト・クラス	17,118,561
円ヘッジ・クラス	12,053,933
ヘッジなし・クラス	60,821,323
受益証券1口当り純資産	
ブラジル・リアル・クラス	\$ 0.690
通貨セレクト・クラス	\$ 0.652
円ヘッジ・クラス	\$ 0.910
ヘッジなし・クラス	\$ 0.786

損益計算書

2016年7月29日に終了する年度

投資収益	
受取利息（源泉徴収税 \$73,668控除後）	\$ 2,933,059
配当収益（源泉徴収税 \$228,744控除後）	3,230,015
利害関係人への投資からの受取配当金（源泉徴収税 \$261,097控除後）	790,320
投資収益合計	<u>6,953,394</u>
費用	
投資運用会社報酬	851,925
保管会社報酬	672,936
会計および管理会社報酬	95,530
専門家報酬	71,437
為替運用会社報酬	39,915
名義書換代理人報酬	26,850
受託会社報酬	15,907
登録料	3,455
費用合計	<u>1,777,955</u>
投資純利益	<u>5,175,439</u>
実現益（損）および評価益（損）：	
実現益（損）：	
証券投資	(6,431,831)
利害関係人への投資	(1,017,342)
先物取引	(370,850)
スワップ契約	150,435
外国為替取引および外国為替先渡契約	2,148,911
純実現損失	<u>(5,520,677)</u>
評価益（損）の純変動：	
証券投資	2,092,932
利害関係人への投資	1,804,258
スワップ契約	1,472
先物取引	21,855
外国為替換算および外国為替先渡契約	4,741,487
評価益の純変動	<u>8,662,004</u>
純実現・純評価益	<u>3,141,327</u>
運用による純資産の純増	<u>\$ 8,316,766</u>

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	有価証券の明細	評価額		元本	有価証券の明細	評価額
		債券 (26.1%)				電力 (0.1%)	
		オーストラリア (0.2%)				Gas Natural Fenosa Finance	
		銀行 (0.2%)				BV (a), (b), (c)	
U S D	200,000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd. (a), (b), (c), (d)	\$ 217,368	E U R	100,000	4.13% due 11/29/49	113,818
		オーストラリア合計 (簿価 \$200,000)	217,368			メディア (0.1%)	
		カナダ (0.6%)				LGE HoldCo VI BV (a)	
		電力 (0.6%)				7.13% due 05/15/24	126,082
		Emera, Inc. (a), (b)				オランダ合計 (簿価 \$245,492)	239,900
U S D	600,000	6.75% due 06/15/76	648,600			プエルトリコ (0.2%)	
		カナダ合計 (簿価 \$600,000)	648,600			銀行 (0.2%)	
		フランス (1.7%)				Popular, Inc. (a)	
		銀行 (1.5%)				7.00% due 07/01/19	243,183
		BNP Paribas S. A. (a), (b), (c), (d)				プエルトリコ合計 (簿価 \$238,804)	243,183
U S D	650,000	7.63% due 12/29/49	675,350			スイス (0.9%)	
		Credit Agricole S. A. (a), (b), (c), (d)				銀行 (0.9%)	
U S D	300,000	8.13% due 12/29/49	315,000			Credit Suisse Group AG (a), (b), (c), (d)	
		Societe Generale S. A. (a), (b), (c), (d)				6.25% due 12/29/49	893,791
U S D	200,000	7.88% due 12/29/49	190,000			スイス合計 (簿価 \$900,410)	893,791
U S D	300,000	8.00% due 12/29/49	296,250			英国 (1.3%)	
		保険 (0.2%)				銀行 (1.3%)	
		AXA S. A. (a), (b), (c), (d)				Barclays Bank PLC	
U S D	200,000	6.38% due 12/29/49	218,170			7.63% due 11/21/22	223,560
		フランス合計 (簿価 \$1,683,420)	1,694,770			Barclays PLC (a), (b), (c)	
		ドイツ (0.5%)				8.25% due 12/29/49	254,375
		銀行 (0.5%)				HSBC Holdings PLC (a), (b), (c)	
		Deutsche Bank AG (a), (b)				6.88% due 12/29/49	404,790
U S D	600,000	4.30% due 05/24/28	527,868			Royal Bank of Scotland Group PLC (a), (b), (c)	
		ドイツ合計 (簿価 \$552,430)	527,868			8.00% due 12/29/49	198,750
		アイルランド (0.4%)				Santander UK PLC (d)	
		保険 (0.4%)				5.00% due 11/07/23	208,500
		XLIT Ltd. (a), (b), (c)				英国合計 (簿価 \$1,267,842)	1,289,975
U S D	610,000	6.50% due 10/29/49	420,900			米国 (19.6%)	
		アイルランド合計 (簿価 \$474,637)	420,900			自動車部品 (0.0%)	
		日本 (0.5%)				UCI International LLC (a), (e)	
		保険 (0.5%)				8.63% due 02/15/19	25,800
		Dai-ichi Life Insurance Co. Ltd. (a), (b), (c), (d)				銀行 (4.0%)	
U S D	460,000	4.00% due 12/29/49	465,750			Bank of America Corp. (a), (b), (c)	
		日本合計 (簿価 \$460,000)	465,750			6.25% due 09/29/49	118,368
		オランダ (0.2%)				6.30% due 12/29/49	354,148
						Bank of New York Mellon Corp. (a), (b), (c)	
						4.50% due 12/29/49	514,684
						4.63% due 12/29/49	299,250

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	有価証券の明細	評価額	元本	有価証券の明細	評価額		
		Citigroup, Inc. (a), (b), (c)			JP Morgan Chase Commercial			
U S D	450,000	6.25% due 12/29/49	484,875		Mortgage Securities Trust			
U S D	80,000	6.30% due 12/29/49	82,000		2015-COSMO Class E (b), (d)			
		Goldman Sachs Group, Inc.		U S D	1,000,000	4.43% due 01/15/32	998,740	
		(a), (b), (c)			商業サービス (0.0%)			
U S D	60,000	5.30% due 12/29/49	60,975		ADT Corp.			
U S D	350,000	5.38% due 12/29/49	355,357	U S D	10,000	3.50% due 07/15/22	9,387	
		JPMorgan Chase & Co. (a),			住宅資産 ABS (4.4%)			
		(b), (c)			Bear Stearns Asset Backed			
U S D	141,000	5.00% due 12/29/49	139,590		Securities I Trust 2006-HE9			
		JPMorgan Chase Capital XXI		U S D	1,079,482	0.63% due 11/25/36	948,856	
		(a), (b)			Bear Stearns Asset Backed			
U S D	350,000	1.71% due 02/02/37	278,687		Securities I Trust 2007-AQ2			
		JPMorgan Chase Capital		U S D	705,213	0.66% due 01/25/37	629,711	
		XXIII (a), (b)			Bear Stearns Asset Backed			
U S D	67,000	1.63% due 05/15/47	51,422		Securities I Trust 2007-HE1			
		Morgan Stanley (a), (b), (c)		U S D	1,270,531	0.65% due 01/25/37	1,158,114	
U S D	60,000	5.45% due 07/29/49	58,950		Bear Stearns Asset Backed			
		State Street Capital Trust IV			Securities I Trust 2007-HE2			
		(a), (b)		U S D	1,121,991	0.63% due 03/25/37	895,507	
U S D	670,000	1.65% due 06/15/37	576,200		Bear Stearns Asset Backed			
		State Street Corp. (a), (b),			Securities I Trust 2007-HE3			
		(c)		U S D	1,084,763	0.63% due 04/25/37	917,019	
U S D	155,000	5.25% due 12/29/49	162,750		保険 (0.8%)			
		Wells Fargo & Co. (a), (b),			Allstate Corp. (a), (b)			
		(c)		U S D	60,000	5.75% due 08/15/53	63,000	
U S D	288,000	5.90% due 12/29/49	306,720		U S D	50,000	6.50% due 05/15/57	55,500
		商業用不動産担保証券 (5.6%)			Genworth Holdings, Inc.			
		COMM 2007-C9 Mortgage		U S D	160,000	4.80% due 02/15/24	119,600	
		Trust Class AJFL (b), (d)		U S D	40,000	6.50% due 06/15/34	27,800	
U S D	1,000,000	1.16% due 12/10/49	957,389		Liberty Mutual Group, Inc.			
		COMM 2015-CCRE23		U S D	80,000	7.00% due 03/15/37	70,000	
		Mortgage Trust Class CME			Nationwide Financial			
		(b), (d)		U S D	75,000	6.75% due 05/15/37	77,625	
U S D	1,000,000	3.68% due 05/10/48	902,130		元本 Financial Group, Inc.			
		Core Industrial Trust 2015-		U S D	164,000	4.70% due 05/15/55	161,745	
		CALW Class G (b), (d)			Voya Financial, Inc. (a), (b)			
U S D	140,000	3.85% due 02/10/34	128,971	U S D	250,000	5.65% due 05/15/53	241,250	
		Core Industrial Trust 2015-			インターネット (0.0%)			
		TEXW Class E (b), (d)			IAC / InterActiveCorp (a)			
U S D	1,000,000	3.85% due 02/10/34	978,034		U S D	34,000	4.88% due 11/30/18	34,850
		CSMC Trust 2014-TIKI Class F						
		(b), (d)						
U S D	780,000	4.30% due 09/15/38	737,491					
		GAHR Commercial Mortgage						
		Trust 2015-NRF Class EFX						
		(b), (d)						
U S D	1,000,000	3.38% due 12/15/34	978,906					

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		有価証券の明細	評価額	証券数	有価証券の明細	評価額
		組立住宅 ABS (1.0%)			Goldman Sachs International into Saint-Gobain Corp.	
		Conseco Finance Securitizations Corp. Class M1 (b)		1,110	due 08/19/16	48,319
USD	1,100,000	2.24% due 09/01/33	1,001,981		HSBC Bank PLC into Orange SA	
		その他製造 (0.1%)		3,280	due 10/06/16	50,213
		General Electric Co. (a), (b), (c)			フランス合計 (簿価 \$150,748)	<u>147,967</u>
USD	71,000	5.00% due 12/29/49	76,503		ドイツ (0.6%)	
		石油・ガス (0.2%)		1,770	Credit Suisse AG into Deutsche Post AG	
USD	631,000	Anadarko Petroleum Corp. 0.00% due 10/10/36	238,999		due 08/19/16	52,706
		その他 ABS (0.5%)		230	Deutsche Bank AG into Continental AG	
		Bear Stearns Asset Backed Securities I Trust 2007-FS1 Class 1A3 (a), (b)		640	due 08/19/16	49,030
USD	602,817	0.66% due 05/25/35	505,785		Deutsche Bank AG into SAP SE	
		パイプライン (0.0%)		310	due 10/06/16	49,971
USD	47,000	Enterprise Products Operating LLC (a), (b) 4.46% due 08/01/66	43,416		HSBC Bank PLC into Continental AG	
		ホールローン CMO (3.0%)		240	due 10/06/16	50,257
USD	40,000	Tesoro Logistics LP / Tesoro Logistics Finance Corp. (a) 6.25% due 10/15/22	41,600		HSBC Bank PLC into E. ON SE	
		Alternative Loan Trust 2005-IM1 Class A1 (a), (b)		4,720	due 10/06/16	50,512
USD	511,473	0.79% due 01/25/36	442,411		HSBC Bank PLC into Fresenius SE & Co. KGaA	
		Alternative Loan Trust 2006-OA3 Class 2A1 (a), (b)		670	due 10/06/16	50,693
USD	991,786	0.70% due 05/25/36	804,491		HSBC Bank PLC into ThyssenKrupp AG	
		Alternative Loan Trust 2007-AL1 Class A1 (a), (b)		1,110	due 10/06/16	25,272
USD	1,286,856	0.74% due 06/25/37	671,414		Merrill Lynch International & Co. CV into Volkswagen AG	
		MASTR Resecuritization Trust 2008-3 Class A1 (b), (d)		1,370	due 09/30/16	187,452
USD	440,849	0.89% due 08/25/37	293,164		ドイツ合計 (簿価 \$551,574)	<u>569,056</u>
		Structured Asset Mortgage Investments II Trust 2005-AR3 Class 1A1 (a), (b)			イタリア (0.0%)	
USD	989,540	0.76% due 08/25/35	856,128		HSBC Bank PLC into Atlantia SpA	
		米国合計 (簿価 \$20,218,539)	<u>19,937,293</u>	1,020	due 10/06/16	25,230
		債券合計 (簿価 \$26,841,574)	<u>26,579,398</u>		イタリア合計 (簿価 \$25,007)	<u>25,230</u>
		証券数 株式リンク証券 (14.1%)			日本 (0.2%)	
		フランス (0.1%)			J. P. Morgan Structured Products BV into Astellas Pharma, Inc.	
		Credit Suisse AG into Legrand SA		2,980	due 08/04/16	42,036
	880	due 08/19/16	49,435		Merrill Lynch International & Co. CV into Sumitomo Corp.	
				868	due 08/04/16	8,700

通貨選択型ダイワ世界インカム・ハンター（毎月分配型）

証券数	有価証券の明細	評価額	証券数	有価証券の明細	評価額
	Nomura International Funding Pte. Ltd. into NTT Docomo, Inc.		1,600	due 10/18/16	140,772
3,070	due 08/02/16	77,909		BNP Paribas Arbitrage Issuance BV into Deere & Co.	
	Nomura International Funding Pte. Ltd. into Sumitomo Corp. (d)		1,280	due 08/10/16	99,884
3,022	due 08/04/16	30,256		BNP Paribas Arbitrage Issuance BV into Express Scripts Holding Co.	
	日本合計 (簿価 \$158,654)	158,901	5,450	due 08/31/16	417,552
	オランダ (0.1%)			BNP Paribas Arbitrage Issuance BV into Goldman Sachs Group, Inc.	
	BNP Paribas Arbitrage Issuance BV into Koninklijke Philips NV		1,240	due 10/14/16	198,648
4,790	due 09/30/16	126,434		BNP Paribas Arbitrage Issuance BV into Halliburton Co.	
	HSBC Bank PLC into Wolters Kluwer NV		4,620	due 10/17/16	201,928
600	due 10/06/16	25,335		BNP Paribas Arbitrage Issuance BV into Jazz Pharmaceuticals PLC	
	オランダ合計 (簿価 \$147,849)	151,769	950	due 08/17/16	139,966
	スペイン (0.1%)		950	due 08/18/16	139,919
	HSBC Bank PLC into Telefonica SA			BNP Paribas Arbitrage Issuance BV into JPMorgan Chase & Co.	
10,330	due 10/06/16	101,191	7,000	due 09/01/16	448,692
	スペイン合計 (簿価 \$100,295)	101,191		BNP Paribas Arbitrage Issuance BV into Kansas City Southern	
	米国 (13.0%)		2,110	due 09/29/16	202,308
	Barclays Bank PLC into Amazon.com, Inc.			BNP Paribas Arbitrage Issuance BV into ManpowerGroup, Inc.	
389	due 09/09/16	298,530	1,910	due 10/18/16	131,170
	Barclays Bank PLC into Morgan Stanley			BNP Paribas Arbitrage Issuance BV into Visa, Inc.	
6,990	due 10/18/16	201,485	2,520	due 11/01/16	199,092
	Barclays Bank PLC into SPDR S&P Oil & Gas Exploration & Production ETF			Canadian Imperial Bank of Commerce into Amazon. com, Inc.	
5,880	due 11/02/16	200,495	351	due 09/09/16	268,264
	BNP Paribas Arbitrage Issuance BV into Best Buy Co., Inc.			Canadian Imperial Bank of Commerce into Amgen, Inc.	
4,320	due 08/18/16	140,984	2,540	due 09/27/16	432,478
4,320	due 08/19/16	140,885		Canadian Imperial Bank of Commerce into CBS Corp.	
	BNP Paribas Arbitrage Issuance BV into Capital One Financial Corp.		3,560	due 08/01/16	194,086
6,480	due 09/01/16	439,525	3,560	due 08/02/16	187,089
	BNP Paribas Arbitrage Issuance BV into Charles Schwab Corp.				
7,180	due 10/14/16	203,665			
	BNP Paribas Arbitrage Issuance BV into Citrix Systems, Inc.				
1,600	due 10/17/16	141,032			

通貨選択型ダイワ世界インカム・ハンター（毎月分配型）

証券数	有価証券の明細	評価額	証券数	有価証券の明細	評価額
	Canadian Imperial Bank of Commerce into Mallinckrodt PLC			J. P. Morgan Structured Products BV into Time Warner, Inc.	
3, 220	due 08/01/16	219, 324	5, 360	due 08/02/16	413, 062
3, 220	due 08/02/16	216, 022		Merrill Lynch International & Co. CV into AutoZone, Inc.	
	Canadian Imperial Bank of Commerce into Masco, Inc.		260	due 08/25/16	204, 142
6, 340	due 10/30/16	221, 441		Merrill Lynch International & Co. CV into Energy Select Sector SPDR Fund	
	Canadian Imperial Bank of Commerce into TD Ameritrade Holding, Inc.		6, 030	due 10/04/16	406, 432
3, 340	due 10/13/16	100, 722		Merrill Lynch International & Co. CV into Mohawk Industries, Inc.	
3, 340	due 10/14/16	100, 671	1, 070	due 08/01/16	219, 205
	Credit Suisse AG into Alphabet, Inc. Class C			Merrill Lynch International & Co. CV into Owens-Illinois, Inc.	
450	due 08/17/16	340, 883	2, 200	due 09/27/16	41, 140
	Credit Suisse AG into Citizens Financial Group, Inc.			Merrill Lynch International & Co. CV into The Dow Chemical Co.	
4, 630	due 08/17/16	103, 531	7, 480	due 09/27/16	401, 123
	Credit Suisse AG into DISH Network Corp.			Merrill Lynch International & Co. CV into Yum! Brands, Inc.	
1, 880	due 10/14/16	100, 573	2, 380	due 08/25/16	207, 230
1, 880	due 10/17/16	100, 577		Morgan Stanley BV into JetBlue Airways Corp.	
	Deutsche Bank AG into SPDR S&P Oil & Gas Exploration & Production ETF		10, 120	due 09/29/16	187, 849
9, 200	due 08/03/16	317, 845		Nomura International Funding Pte. Ltd. into Carnival Corp.	
	Goldman Sachs International into Citizens Financial Group, Inc.		2, 170	due 09/19/16	101, 122
4, 660	due 08/17/16	104, 730		Nomura International Funding Pte. Ltd. into Charles River Laboratories International, Inc. (d)	
4, 660	due 08/19/16	104, 793	12, 400	due 09/09/16	1, 054, 744
	HSBC Bank PLC into Citigroup, Inc.			Nomura International Funding Pte. Ltd. into Electronic Arts, Inc. (d)	
4, 500	due 10/14/16	198, 571	2, 590	due 08/25/16	197, 377
	HSBC Bank PLC into Hasbro, Inc.			Nomura International Funding Pte. Ltd. into Energy Select Sector SPDR Fund	
1, 240	due 10/17/16	101, 010	2, 940	due 11/02/16	200, 121
1, 240	due 10/18/16	100, 908			
	HSBC Bank PLC into iShares Russell 2000 ETF				
3, 620	due 09/13/16	421, 052			
	HSBC Bank PLC into Morgan Stanley				
15, 190	due 09/01/16	437, 795			
	J. P. Morgan Structured Products BV into The Interpublic Group of Companies, Inc.				
4, 890	due 09/01/16	113, 893			

通貨選択型ダイワ世界インカム・ハンター（毎月分配型）

証券数	有価証券の明細	評価額	株数	有価証券の明細	評価額
	Nomura International Funding Pte. Ltd. into MasterCard, Inc. (d)			デンマーク (0.1%) 医薬品 (0.1%)	
2,070	due 08/23/16	198,497	2,204	Novo Nordisk A/S Class B	125,617
	Nomura International Funding Pte. Ltd. into S&P Global, Inc. (d)			デンマーク合計 (簿価 \$112,497)	125,617
2,370	due 10/12/16	279,969	3,249	フィンランド (0.3%) 総合機械 (0.2%)	
	Nomura International Funding Pte. Ltd. into Textron, Inc.		23,754	Kone OYJ Class B	164,547
1,280	due 10/25/16	50,112		不動産 (0.1%)	
1,280	due 10/26/16	50,112		Sponda OYJ	108,908
	Nomura International Funding Pte. Ltd. into Visa, Inc. (d)			フィンランド合計 (簿価 \$245,473)	273,455
2,470	due 08/25/16	193,308	2,820	フランス (0.2%) 医薬品 (0.2%)	
	Nomura International Funding Pte. Ltd. into Whirlpool Corp.			Sanofi	240,136
1,070	due 10/20/16	203,000		フランス合計 (簿価 \$269,457)	240,136
	米国合計 (簿価 \$13,026,152)	13,181,335	743	ドイツ (0.3%) 化学 (0.0%)	
	株式リンク証券合計 (簿価 \$14,160,279)	14,335,449	8,108	Covestro AG (d)	34,714
株数	普通株 (13.2%)			運輸 (0.3%)	
	オーストラリア (0.6%)			Deutsche Post AG	241,992
	ヘルスケアサービス (0.1%)			ドイツ合計 (簿価 \$276,782)	276,706
5,947	Sonic Healthcare Ltd.	103,870	2,700	日本 (0.6%) 農業 (0.1%)	
	その他製造 (0.1%)			Japan Tobacco, Inc.	106,040
8,968	Ansell Ltd.	132,028		不動産投資信託 (REIT) (0.5%)	
	不動産投資信託 (REIT) (0.4%)		144	Japan Rental Housing Investments, Inc. Class A	123,226
30,746	Charter Hall Retail REIT	112,403	34	Japan Senior Living Investment Corp.	50,825
30,920	Ingenia Communities Group	67,917	17	Kenedix Retail REIT Corp.	46,462
80,315	National Storage REIT Class Miscella	99,806	264	LaSalle Logiport REIT	274,858
45,244	Vicinity Centres	118,981		日本合計 (簿価 \$520,237)	601,411
	オーストラリア合計 (簿価 \$557,837)	635,005		マカオ (0.1%) 宿泊施設 (0.1%)	
	ベルギー (0.1%) 飲料 (0.1%)		24,800	Sands China Ltd.	94,599
708	Anheuser-Busch InBev NV	91,286		マカオ合計 (簿価 \$116,624)	94,599
	ベルギー合計 (簿価 \$86,134)	91,286		オランダ (0.2%) 不動産投資信託 (REIT) (0.2%)	
	カナダ (0.6%) 不動産 (0.1%)		2,619	Vastned Retail NV	109,914
5,130	First Capital Realty, Inc.	91,227	2,412	Wereldhave NV	116,736
	通信 (0.5%)			オランダ合計 (簿価 \$250,641)	226,650
5,146	Rogers Communications, Inc. Class B	227,576		ノルウェー (0.1%) 不動産 (0.1%)	
8,252	TELUS Corp.	276,469	11,654	Entra ASA (d)	123,833
	カナダ合計 (簿価 \$540,132)	595,272		ノルウェー合計 (簿価 \$94,589)	123,833
				シンガポール (0.3%) 銀行 (0.1%)	
			7,700	DBS Group Holdings Ltd.	88,346

通貨選択型ダイワ世界インカム・ハンター（毎月分配型）

株数	有価証券の明細	評価額
	不動産 (0.1%)	
179,452	Croesus Retail Trust	114,237
	不動産投資信託 (REIT) (0.1%)	
26,400	Parkway Life Real Estate Investment Trust	50,123
53,900	SPH REIT	38,726
	シンガポール合計 (簿価 \$282,807)	291,432
	スウェーデン (0.1%)	
	銀行 (0.1%)	
8,185	Svenska Handelsbanken AB Class A	98,795
	スウェーデン合計 (簿価 \$107,050)	98,795
	スイス (0.9%)	
	化学 (0.2%)	
60	Givaudan S. A.	123,669
263	Syngenta AG	103,709
	商業サービス (0.1%)	
49	SGS S. A.	108,754
	食品 (0.2%)	
3,168	Nestle S. A.	254,699
	医薬品 (0.4%)	
3,313	Novartis AG	275,269
385	Roche Holding AG	98,595
	スイス合計 (簿価 \$951,741)	964,695
	台湾 (0.3%)	
	半導体 (0.2%)	
33,000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	178,320
	通信 (0.1%)	
	Far EasTone	
50,000	Telecommunications Co., Ltd.	114,807
	台湾合計 (簿価 \$276,280)	293,127
	英国 (2.2%)	
	農業 (0.6%)	
5,603	British American Tobacco PLC	358,899
5,432	Imperial Brands PLC	287,293
	銀行 (0.1%)	
138,051	Lloyds Banking Group PLC	97,419
	飲料 (0.2%)	
5,651	Diageo PLC	162,136
	化粧品・パーソナルケア (0.2%)	
3,824	Unilever PLC	179,400
	医薬品 (0.5%)	
6,081	AstraZeneca PLC	407,563
4,214	GlaxoSmithKline PLC	94,442

株数	有価証券の明細	評価額
	不動産 (0.1%)	
9,020	Kennedy Wilson Europe Real Estate PLC	119,160
	不動産投資信託 (REIT) (0.5%)	
186,836	Assura PLC	145,985
21,595	British Land Co. PLC	192,387
47,286	Empiric Student Property PLC	72,199
26,910	Secure Income REIT PLC	96,574
38,480	Target Healthcare REIT Ltd.	57,348
	英国合計 (簿価 \$2,320,343)	2,270,805
	米国 (6.2%)	
	航空宇宙・防衛 (0.1%)	
853	United Technologies Corp.	91,825
	農業 (0.6%)	
4,620	Altria Group, Inc.	312,774
2,327	Philip Morris International, Inc.	233,305
1,886	Reynolds American, Inc.	94,413
	銀行 (0.5%)	
4,964	Citizens Financial Group, Inc.	110,846
1,137	M&T Bank Corp.	130,255
3,125	US Bancorp	131,781
2,673	Wells Fargo & Co.	128,224
	飲料 (0.3%)	
4,658	Coca-Cola Co.	203,228
1,238	PepsiCo, Inc.	134,843
	商業サービス (0.2%)	
9,462	H&R Block, Inc.	225,101
	林産物・紙 (0.2%)	
4,160	International Paper Co.	190,570
	その他製造 (0.3%)	
909	3M Co.	162,129
4,398	General Electric Co.	136,954
	医薬品 (0.7%)	
1,836	AbbVie, Inc.	121,598
2,547	Johnson & Johnson	318,961
6,777	Pfizer, Inc.	250,004
	不動産投資信託 (REIT) (1.8%)	
5,002	CyrusOne, Inc.	274,210
2,978	EPR Properties	250,211
3,644	First Industrial Realty Trust, Inc.	107,389
10,628	Gramercy Property Trust	106,174
1,635	MGM Growth Properties LLC Class A	44,325
3,881	Ramco-Gershenson Properties Trust	76,999

通貨選択型ダイワ世界インカム・ハンター（毎月分配型）

株数	有価証券の明細	評価額
11,715	Retail Properties of America, Inc. Class A	206,535
1,192	Simon Property Group, Inc.	270,632
8,953	STAG Industrial, Inc.	227,227
1,773	Terreno Realty Corp.	49,378
6,388	UDR, Inc.	237,825
	小売 (0.3%)	
1,864	Genuine Parts Co.	190,576
862	McDonald's Corp.	101,414
	半導体 (0.2%)	
3,020	Linear Technology Corp.	181,170
	ソフトウェア (0.2%)	
2,961	Microsoft Corp.	167,829
	通信 (0.5%)	
8,331	Cisco Systems, Inc.	254,345
4,104	Verizon Communications, Inc.	227,403
	玩具・ゲーム・趣味 (0.2%)	
7,324	Mattel, Inc.	244,475
	運輸 (0.1%)	
855	United Parcel Service, Inc. Class B	92,426
	米国合計 (簿価 \$5,373,442)	6,287,354
	普通株合計 (簿価 \$12,382,066)	13,490,178
	優先株式 (1.0%)	
	米国 (1.0%)	
	銀行 (0.2%)	
7,056	State Street Corp. (a), (b), (c)	195,240
	電力 (0.2%)	
8,600	Entergy Texas, Inc. (a)	233,748
	保険 (0.2%)	
5,000	Allstate Corp. (a), (b)	139,600
	不動産投資信託 (REIT) (0.4%)	
15,000	Public Storage (a), (c)	424,950
	米国合計 (簿価 \$922,430)	993,538
	優先株式合計 (簿価 \$922,430)	993,538
証券数	ETF (33.8%)	
	米国 (33.8%)	
64,553	iShares 10+ Year Credit Bond ETF (f)	4,136,556
289,791	iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF (f)	24,751,049
44,903	iShares iBoxx \$ Investment Grade Corporate Bond ETF (f)	5,567,523
	米国合計	34,455,128
	ETF 合計 (簿価 \$33,329,728)	34,455,128

証券数	有価証券の明細	評価額
	投資信託 (2.9%)	
	ガンジー (0.0%)	
52,233	Picton Property Income, Ltd.	47,678
	ガンジー合計	47,678
	ルクセンブルグ (2.9%)	
	BlackRock Global Funds	
23,503	- Emerging Markets Equity Income Fund Class X6 (f)	215,994
	BlackRock Global Funds	
254,866	- Asian Tiger Bond Fund Class X3 (f)	2,734,707
	ルクセンブルグ合計	2,950,701
	投資信託合計 (簿価 \$2,942,853)	2,998,379
契約数	購入済みオプション (0.1%)	
	米国 (0.1%)	
	S&P 500 Index	
32	@ 2,200 due Sep 2016	54,400
	米国合計	54,400
	購入済みオプション合計 (支払済みプレミアム \$49,992)	54,400
元本	短期投資 (6.8%)	
	フランス (0.0%)	
	定期預金 (0.0%)	
	BNP Paribas S. A.	
U S D 23,824	0.15% due 08/01/16	23,824
	定期預金合計	23,824
	フランス合計 (簿価 \$23,824)	23,824
	グランド・ケイマン (0.7%)	
	定期預金 (0.7%)	
	Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, Ltd.	
J P Y 13,119,319	-0.40% due 08/01/16	128,012
U S D 545,114	0.15% due 08/01/16	545,114
	Brown Brothers Harriman & Co.	
S E K 325,325	-1.15% due 08/01/16	38
E U R 2,987	-0.53% due 08/01/16	3,340
J P Y 624	-0.40% due 08/01/16	6
H K D 764	0.01% due 08/01/16	98
C A D 1,493	0.03% due 08/02/16	1,145
S G D 277	0.05% due 08/01/16	206
N O K 563	0.08% due 08/01/16	67
G B P 14,385	0.09% due 08/01/16	19,100
U S D 7,394	0.15% due 08/01/16	7,394
	定期預金合計	704,520
	グランド・ケイマン合計 (簿価 \$704,520)	704,520

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		有価証券の明細	評価額	元本		有価証券の明細	純資産に占める割合	評価額
EUR	156,788	日本 (0.2%)		USD	2,837,758	スウェーデン (2.8%)		2,837,758
		定期預金 (0.2%)				定期預金 (2.8%)		
		Sumitomo Mitsui Banking Corp.				Skandinaviska Enskilda Banken AB		
		—0.53% due 08/01/16	175,329			0.15% due 08/01/16	2,837,758	
		定期預金合計	175,329			定期預金合計	2,837,758	
AUD	196,787	日本合計 (簿価 \$175,329)	175,329	AUD	26,768	スウェーデン合計 (簿価 \$2,837,758)		20,345
		ノルウェー (0.1%)				英国 (1.8%)		
		定期預金 (0.1%)				定期預金 (1.8%)		
		DnB NORDBank ASA				ANZ National Bank		
		0.73% due 08/01/16	149,568			0.73% due 08/01/16	20,345	
定期預金合計	149,568	定期預金合計	1,856,089					
USD	1,195,908	ノルウェー合計 (簿価 \$149,568)	149,568	USD	1,835,744	Bank of Montreal		6,942,996
		プエルトリコ (1.2%)				0.15% due 08/01/16	1,835,744	
		定期預金 (1.2%)				定期預金合計	1,856,089	
		Citibank N. A.				英国合計 (簿価 \$1,856,089)	1,856,089	
		0.15% due 08/01/16	1,195,908			短期投資合計 (簿価 \$6,942,996)	6,942,996	
定期預金合計	1,195,908	投資総額 (簿価 \$97,571,918)	98.0%	\$ 99,849,466				
USD	1,195,908	プエルトリコ合計 (簿価 \$1,195,908)	1,195,908	USD	1,835,744	負債を超過する現金およびその他の資産	2.0	2,005,889
						純資産	100.0%	\$ 101,855,355

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) 償還条項付き証券
- (b) 2016年7月29日現在の変動利付証券
- (c) 永久債
- (d) 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。
- (e) デフォルト証券
- (f) 運用会社の利害関係人

2016年7月29日現在の先物建玉（純資産の-0.2%）

ポジション	銘柄	決済日	契約枚数	純評価益 / (損)
売り	British Pound Currency Futures	2016年9月	(28)	\$ 229,955
売り	Euro FX Currency Futures	2016年9月	(14)	14,554
売り	FTSE 100 IDX Futures	2016年9月	(5)	(49,600)
買い	MSCI EM Futures	2016年9月	23	82,800
売り	S&P 500 E-Mini Futures	2016年9月	(51)	(299,862)
売り	U. S. Long Bond Futures	2016年9月	(6)	(15,999)
買い	U. S. Treasury 2-Year Note Futures	2016年9月	3	1,187
売り	U. S. Treasury 5-Year Note Futures	2016年9月	(26)	2,747
売り	U. S. Treasury 10-Year Note Futures	2016年9月	(63)	(79,719)
売り	U. S. Ultra Bond Futures	2016年9月	(10)	(40,125)
				\$ (154,062)

通貨選択型ダイワ世界インカム・ハンター（毎月分配型）

2016年7月29日現在のクレジット・デフォルト・スワップ残高（純資産の-0.0%）

参照事業体	信用プロ テクジョン	受取/ (支払)	満期日	カウンターパーティ	信用 格付	通貨	想定元本	評価額	プレミアム	評価益/(損)
CMBX. NA. 7. BBB-	売り	3.000%	2047年1月17日	Credit Suisse International	BBB-	U S D	800,000	\$ (55,256)	\$ (44,428)	\$ (10,828)
CMBX. NA. 9. BBB-	売り	3.000%	2058年9月17日	Credit Suisse International	BBB-	U S D	2,000,000	(338,521)	(344,810)	6,289
								\$ (393,777)	\$ (389,238)	\$ (4,539)

2016年7月29日現在のファンドレベルの外国為替先渡契約残高（純資産の-0.0%）

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)	純評価益/(損)
U S D	Morgan Stanley	388,885	2016年8月3日	E U R	350,000	\$ -	\$ (2,517)	\$ (2,517)
U S D	Royal Bank of Scotland PLC	389,725	2016年9月6日	E U R	350,000	-	(2,219)	(2,219)
						\$ -	\$ (4,736)	\$ (4,736)

2016年7月29日現在のブラジル・レアル・クラスの外国為替先渡契約残高（純資産の0.6%）

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)	純評価益/(損)
B R L	Citibank N. A.	2,599,483	2016年8月10日	G B P	598,577	\$ 7,251	\$ -	\$ 7,251
B R L	Citibank N. A.	98,112,645	2016年8月10日	U S D	29,704,090	569,000	-	569,000
B R L	Citibank N. A.	1,345,420	2016年8月10日	C H F	396,763	4,420	-	4,420
B R L	Citibank N. A.	2,081,399	2016年8月10日	E U R	570,245	4,339	-	4,339
						\$ 585,010	\$ -	\$ 585,010

2016年7月29日現在の通貨セレクト・クラスの外国為替先渡契約残高（純資産の-0.0%）

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)	純評価益/(損)
B R L	Citibank N. A.	171,854	2016年8月10日	G B P	39,605	\$ 436	\$ -	\$ 436
B R L	Citibank N. A.	6,491,350	2016年8月10日	U S D	1,965,346	37,588	-	37,588
B R L	Citibank N. A.	89,035	2016年8月10日	C H F	26,253	296	-	296
B R L	Citibank N. A.	137,706	2016年8月10日	E U R	37,731	283	-	283
C L P	Citibank N. A.	25,619,464	2016年8月10日	G B P	29,587	-	(165)	(165)
C L P	Citibank N. A.	966,183,627	2016年8月10日	U S D	1,469,136	6,260	-	6,260
C L P	Citibank N. A.	13,317,393	2016年8月10日	C H F	19,592	55	-	55
C L P	Citibank N. A.	20,438,868	2016年8月10日	E U R	28,224	-	(361)	(361)
I D R	Citibank N. A.	629,521,847	2016年8月10日	G B P	36,369	-	(281)	(281)
I D R	Citibank N. A.	23,728,125,542	2016年8月10日	U S D	1,803,746	5,862	-	5,862
I D R	Citibank N. A.	325,814,101	2016年8月10日	C H F	24,130	-	(130)	(130)
I D R	Citibank N. A.	503,279,209	2016年8月10日	E U R	34,606	-	(327)	(327)
I N R	Citibank N. A.	3,295,016	2016年8月10日	G B P	37,191	-	(260)	(260)
I N R	Citibank N. A.	124,233,177	2016年8月10日	U S D	1,844,791	7,325	-	7,325
I N R	Citibank N. A.	1,704,598	2016年8月10日	C H F	24,669	-	(123)	(123)
I N R	Citibank N. A.	2,635,292	2016年8月10日	E U R	35,400	-	(310)	(310)
M X N	Citibank N. A.	670,778	2016年8月10日	G B P	27,904	-	(1,283)	(1,283)
M X N	Citibank N. A.	25,426,781	2016年8月10日	U S D	1,385,256	-	(29,385)	(29,385)
M X N	Citibank N. A.	343,297	2016年8月10日	C H F	18,484	-	(828)	(828)
M X N	Citibank N. A.	543,054	2016年8月10日	E U R	26,607	-	(804)	(804)
T R Y	Citibank N. A.	152,156	2016年8月10日	G B P	40,569	-	(3,084)	(3,084)
T R Y	Citibank N. A.	5,844,850	2016年8月10日	U S D	2,009,966	-	(59,010)	(59,010)
T R Y	Citibank N. A.	76,181	2016年8月10日	C H F	26,963	-	(2,485)	(2,485)
T R Y	Citibank N. A.	126,651	2016年8月10日	E U R	38,516	-	(808)	(808)
						\$ 58,105	\$ (99,644)	\$ (41,539)

2016年7月29日現在の円ヘッジ・クラスの外国為替先渡契約残高（純資産の0.1%）

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）	純評価益 / (損)
J P Y	Citibank N. A.	27,275,778	2016年8月10日	G B P	201,127	\$ -	\$ (857)	\$ (857)
J P Y	Citibank N. A.	1,037,178,315	2016年8月10日	U S D	9,975,706	146,899	-	146,899
J P Y	Citibank N. A.	13,917,535	2016年8月10日	C H F	133,427	-	(2,284)	(2,284)
J P Y	Citibank N. A.	22,176,885	2016年8月10日	E U R	191,372	2,376	-	2,376
						\$ 149,275	\$ (3,141)	\$ 146,134

通貨の略称：

AUD	-	豪ドル
BRL	-	ブラジル・リアル
CAD	-	カナダ・ドル
CHF	-	スイス・フラン
CLP	-	チリ・ペソ
EUR	-	ユーロ
GBP	-	英ポンド
HKD	-	香港ドル
IDR	-	インドネシア・ルピア
INR	-	インド・ルピー
JPY	-	日本・円
MXN	-	メキシコ・ペソ
NOK	-	ノルウェー・クローネ
SEK	-	スウェーデン・クローネ
SGD	-	シンガポール・ドル
TRY	-	トルコ・リラ
USD	-	米ドル

ダイワ・マネーアセット・マザーファンド

<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（2016年12月9日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、当ファンドの第22期の決算日（2017年2月20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63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8月19日から2017年2月20日まで）

買 付		売 付	
銘 柄	金 額	銘 柄	金 額
	千円		千円
645 国庫短期証券 2017/2/20	4,280,100		
613 国庫短期証券 2016/9/12	3,790,054		
611 国庫短期証券 2016/9/5	3,010,051		
629 国庫短期証券 2016/11/28	2,440,076		
642 国庫短期証券 2017/2/6	2,410,036		
632 国庫短期証券 2016/12/12	1,890,066		
619 国庫短期証券 2016/10/11	1,290,027		
638 国庫短期証券 2017/1/16	1,270,010		
620 国庫短期証券 2016/10/17	1,220,042		
623 国庫短期証券 2016/10/31	1,180,035		

（注1）金額は受渡し代金（経過利子分は含まれておりません）。

（注2）単位未満は切捨て。

■組入資産明細表

下記は、2017年2月20日現在におけるダイワ・マネーアセット・マザーファンド（10,397,400千円）の内容です。

(1) 国内（邦貨建）公社債（種類別）

区 分	2017年2月20日現在						
	額 面 金 額	評 価 額	組入比率	うちB B 格 以下組入 率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
					5年以上	2年以上	2年未満
国債証券	千円 1,450,000	千円 1,450,065	%	%	%	%	%
			13.9	—	—	—	13.9

（注1）組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

（注2）額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

（注3）評価額および格付情報については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(2) 国内（邦貨建）公社債（銘柄別）

2017年2月20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	648 国庫短期証券	—	千円 700,000	千円 700,026	2017/03/06	
	631 国庫短期証券	—	390,000	390,019	2017/03/10	
	649 国庫短期証券	—	360,000	360,020	2017/03/13	
合 計	銘 柄 数	3銘柄				
	金 額		1,450,000	1,450,065		

（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5期 (決算日 2016年12月9日)

(計算期間 2015年12月10日～2016年12月9日)

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

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

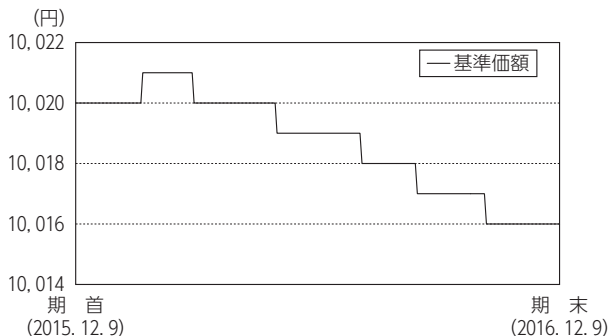
大和投資信託

Daiwa Asset Management

東京都千代田区丸の内一丁目9番1号

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

■当期中の基準価額の推移



年月日	基準価額		公社債組入比率
	円	騰落率 %	
(期首) 2015年12月9日	10,020	—	52.7
12月末	10,020	0.0	52.0
2016年1月末	10,020	0.0	61.6
2月末	10,021	0.0	48.5
3月末	10,020	0.0	32.1
4月末	10,020	0.0	24.5
5月末	10,019	△ 0.0	10.5
6月末	10,019	△ 0.0	10.5
7月末	10,018	△ 0.0	19.3
8月末	10,017	△ 0.0	46.5
9月末	10,017	△ 0.0	26.1
10月末	10,016	△ 0.0	3.4
11月末	10,016	△ 0.0	26.7
(期末) 2016年12月9日	10,016	△ 0.0	28.2

(注1) 騰落率は期首比。

(注2) 公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）および債券先物を除きます。

(注3) 当ファンドは、安定した収益の確保をめざして安定運用を行っており、ベンチマークおよび参考指数はありません。

《運用経過》

◆基準価額等の推移について

【基準価額・騰落率】

期首：10,020円 期末：10,016円 騰落率：△0.0%

【基準価額の主な変動要因】

低金利環境が継続したことなどから、基準価額は下落しました。

◆投資環境について

○国内短期金融市況

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

◆前期における「今後の運用方針」

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

◆ポートフォリオについて

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

◆ベンチマークとの差異について

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

《今後の運用方針》

流動性と資産の安全性に配慮し、安定的な運用を行ないます。

■1万口当りの費用の明細

項目	当期
売買委託手数料	—円
有価証券取引税	—
その他費用 (その他)	0 (0)
合計	0

(注1) 期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。費用の項目および算出法については前掲の「1万口当りの費用の明細」の項目の概要をご参照ください。

(注2) 各項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

■売買および取引の状況

公 社 債

(2015年12月10日から2016年12月9日まで)

		買 付 額	売 付 額
国	国債証券	千円 48,041,830	千円 (51,515,000)
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

(2015年12月10日から2016年12月9日まで)

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

(注1) 金額は受渡し代金(経過利子分は含まれておりません)。

(注2) 単位未満は切捨て。

■組入資産明細表

(1)国内(邦貨建)公社債(種類別)

作成期	当			期			末		
	額面金額	評価額	組入比率	うちB B格以下組入比率	残存期間別組入比率	5年以上	2年以上	2年未満	
	千円	千円	%	%	%	%	%	%	
国債証券	2,960,000	2,960,056	28.2	—	—	—	—	28.2	

(注1) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注2) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

(注3) 評価額および格付情報については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(2)国内(邦貨建)公社債(銘柄別)

区 分	当			期			末		
	銘 柄	年利率	額面金額	評価額	償還年月日				
		%	千円	千円					
国債証券	632 国庫短期証券	—	1,890,000	1,890,015	2016/12/12				
	634 国庫短期証券	—	320,000	320,006	2016/12/19				
	635 国庫短期証券	—	750,000	750,034	2016/12/26				
合計	銘柄数 金額	3銘柄	2,960,000	2,960,056					

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2016年12月9日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	2,960,056	27.4
コール・ローン等、その他	7,832,675	72.6
投資信託財産総額	10,792,732	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

ダイワ・マネーアセット・マザーファンド

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2016年12月9日現在

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

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

*当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額は、ダイワ・グローバル・ハイブリッド証券ファンドⅡ（為替ヘッジあり）999円、ダイワ債券コア戦略ファンド（為替ヘッジあり）999円、ダイワ債券コア戦略ファンド（為替ヘッジなし）999円、通貨選択型ダイワ米国株主還元株α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・レアル債α（毎月分配型）－スーパー・ハイインカム－α50コース49,911円、ダイワ・ブラジル・レアル債α（毎月分配型）－スーパー・ハイインカム－α100コース49,911円、ダイワ・オーストラリア高配当株ファンド・マネー・ポートフォリオ39,455,979円、ダイワ日本株式インデックス・ファンド－シフト11 Ver 3－1,078,302,562円、ダイワ日本株式インデックス・ファンド－シフト11 Ver 7－1,257,987,220円、ダイワ日本株式インデックス・ファンド－シフト11 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5,990,216円、通貨選択型ダイワ世界インカム・ハンター（毎月分配型）日本円コース1,397,544円、通貨選択型ダイワ世界インカム・ハンター（毎月分配型）ブラジル・レアル・コース3,994,008円、通貨選択型ダイワ世界インカム・ハンター（毎月分配型）通貨セレクト・コース1,597,623円、ダイワ世界インカム・ハンター（年2回決算型）為替ヘッジあり40,885円、ダイワ世界インカム・ハンター（年2回決算型）為替ヘッジなし100,789円、ダイワ/NB・米国債券戦略ファンド 為替ヘッジあり（毎月分配型）29,988,005円、ダイワ/NB・米国債券戦略ファンド 為替ヘッジなし（毎月分配型）1,999,201円、通貨選択型 ダイワ/NB・米国債券戦略ファンド日本円コース（毎月分配型）1,002,195円、通貨選択型 ダイワ/NB・米国債券戦略ファンド 通貨セレクトコース（毎月分配型）3,011,774円、ダイワ新興国ハイインカム・プラス－インカムチェンジ（積立型）－1,527,685円、ダイワ日本株式インデックス・ファンド（限定追加型）－シフト11－3,536,610,361円、ダイワ日本株式インデックス・ファンド（限定追加型）－シフト12－1,088,870,549円、ダイワ日本株式インデックス・ファンド（限定追加型）－シフト13－1,287,713,056円です。

*当期末の計算口数当りの純資産額は10,016円です。

■損益の状況

当期 自2015年12月10日 至2016年12月9日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	△ 1,082,398円
受取利息	1,776,408
その他収益金	46,848
支払利息	△ 2,905,654
(B) 有価証券売買損益	△ 3,128,171
売買益	40
売買損	△ 3,128,211
(C) その他費用	△ 111,607
(D) 当期損益金（A＋B＋C）	△ 4,322,176
(E) 前期繰越損益金	24,173,441
(F) 解約差損益金	△ 6,316,919
(G) 追加信託差損益金	2,791,357
(H) 合計（D＋E＋F＋G）	16,325,703
次期繰越損益金（H）	16,325,703

(注1) 解約差損益金とは、一部解約時の解約価額と元本との差額をいい、元本を下回る場合は利益として、上回る場合は損失として処理されます。

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