

★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	約4年1カ月間（2016年2月1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。	
主要投資対象	為替ヘッジあり	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（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。）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
	為替ヘッジなし	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（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。）の受益証券（円建） ロ、ダイワ・マネーアセット・マザーファンドの受益証券
	ダイワ・マネーアセット・マザーファンド	円建ての債券
当ファンドの運用方法	為替ヘッジあり	①主として、インカム・アロケーション・ファンド（円ヘッジ・クラス）の受益証券への投資を通じて、世界各国の高配当株式や債券など、さまざまな資産に投資を行ない、機動的に配分比率を調整することで、安定した利回りを追求するとともに、為替ヘッジを行ない、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざします。 ②当ファンドは、インカム・アロケーション・ファンド（円ヘッジ・クラス）とダイワ・マネーアセット・マザーファンドに投資するファンド・オブ・ファンズです。通常の状態、インカム・アロケーション・ファンド（円ヘッジ・クラス）への投資割合を高位に維持することを基本とします。 ③インカム・アロケーション・ファンド（円ヘッジ・クラス）では、「投資対象とする資産の通貨売り／米ドル買い」の為替取引を行ないます。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。
	為替ヘッジなし	①主として、インカム・アロケーション・ファンド（ヘッジなし・クラス）の受益証券への投資を通じて、世界各国の高配当株式や債券など、さまざまな資産に投資を行ない、機動的に配分比率を調整することで、安定した利回りを追求するとともに、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざします。 ②当ファンドは、インカム・アロケーション・ファンド（ヘッジなし・クラス）とダイワ・マネーアセット・マザーファンドに投資するファンド・オブ・ファンズです。通常の状態、インカム・アロケーション・ファンド（ヘッジなし・クラス）への投資割合を高位に維持することを基本とします。 ③インカム・アロケーション・ファンド（ヘッジなし・クラス）では、為替変動リスクを回避するための為替ヘッジは原則として行ないません。
マザーファンドの運用方法	①円建ての債券を中心に投資し、安定した収益の確保をめざして安定運用を行ないます。 ②円建資産への投資にあたっては、残存期間が1年未満、取得時においてA-2格相当以上の債券およびコモディティ・ペーパーに投資することを基本とします。	
組入制限	当ファンドの投資信託証券組入上限比率 無制限 マザーファンドの株式組入上限比率 純資産総額の10%以下	
分配方針	分配対象額は、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、信託財産の成長に資することを目的に、基準価額の水準等を勘案して分配金額を決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行なわないことがあります。	

ダイワ世界インカム・ハンター （年2回決算型） 為替ヘッジあり／為替ヘッジなし

運用報告書（全体版） 第3期

（決算日 2017年8月18日）

受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。

さて、「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／為替ヘッジなし」は、このたび、第3期の決算を行ないました。

ここに、期中の運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

大和投資信託

Daiwa Asset Management

東京都千代田区丸の内一丁目9番1号

お問い合わせ先（コールセンター）

TEL 0120-106212

（営業日の9:00～17:00）

<http://www.daiwa-am.co.jp/> <5675>

<5676>

為替ヘッジあり

設定以来の運用実績

決 算 期	基 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 総 額
	(分配落)	税 込 分 配 金	期 中 騰 落 率			
1 期末 (2016年 8 月18日)	円 10,646	円 10	% 6.6	% 0.0	% 98.2	百万円 101
2 期末 (2017年 2 月20日)	10,711	0	0.6	0.0	98.4	161
3 期末 (2017年 8 月18日)	10,885	10	1.7	—	98.2	236

(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。

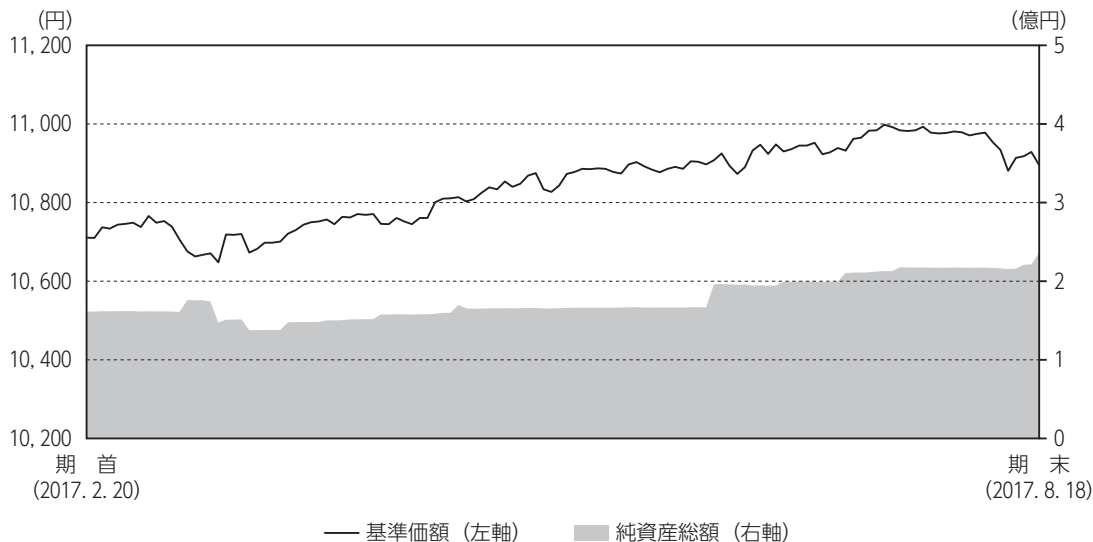
(注3) 公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）および債券先物を除きます。

(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



(注) 期末の基準価額は分配金込みです。

■ 基準価額・騰落率

期首：10,711円

期末：10,885円（分配金10円）

騰落率：1.7%（分配金込み）

■ 基準価額の主な変動要因

ダイワ・プレミアム・トラスト・マルチアセット・インカム・アロケーション・ファンド（円ヘッジ・クラス）（以下、「インカム・アロケーション・ファンド（円ヘッジ・クラス）」といいます。）で保有している株式やハイ・イールド債券の上昇がプラス要因となり、基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

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

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 %		
(期首)2017年 2月20日	10,711	—	0.0	98.4
2月末	10,749	0.4	0.0	98.4
3月末	10,744	0.3	—	97.8
4月末	10,814	1.0	0.0	93.8
5月末	10,878	1.6	0.0	98.3
6月末	10,930	2.0	0.0	97.1
7月末	10,976	2.5	0.0	97.8
(期末)2017年 8月18日	10,895	1.7	—	98.2

(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

(2017. 2. 21 ~ 2017. 8. 18)

■海外金融市況

海外金融市場は、株式やハイ・イールド債券などを中心に、堅調に推移しました。

株式市場では、米国企業の良好な企業業績や欧州の政治リスクが後退したこと、また米国の利上げペースの鈍化観測が高まったことなどを背景に上昇しました。

債券市場では、米国の利上げペースの鈍化観測が高まったことや良好な企業業績、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・イールド債が堅調に推移しました。

非伝統的高利回り資産（※）では、好調な米国の住宅市場が支援材料となり、不動産担保証券が上昇しました。

※リート、優先出資証券、不動産担保証券など。

前期における「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）

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。

ポートフォリオについて

(2017. 2. 21 ~ 2017. 8. 18)

■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、バリュエーションに割高感があると判断して、株式のポジションを縮小しました。足元の株式のバリュエーションを考慮すると、キャピタルゲインよりもインカムゲインによるリターンの方が大きくなると思われることから、魅力的な配当利回りが期待される銘柄の組み入れに注力しました。

債券では、価格の上昇余地が限定的であるとみていましたが、引き続きクーポン収入がリターンの源泉になると考え、幅広いセクターにわたり選別して投資しました。F R B（米国連邦準備制度理事会）が金利の正常化に向けて利上げサイクルにある中、引き続きデフレーションのリスク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、相対的に格付けの高い金融関連の優先出資証券の買い増しを行ないました。

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

当期の1万口当り分配金（税込み）は10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	当 期	
	2017年2月21日 ～2017年8月18日	
当期分配金（税込み）	（円）	10
対基準価額比率	（％）	0.09
当期の収益	（円）	10
当期の収益以外	（円）	—
翌期繰越分配対象額	（円）	1,022

- (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	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	122.48円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0.00
(c) 収益調整金	650.79
(d) 分配準備積立金	258.74
(e) 当期分配対象額（a + b + c + d）	1,032.03
(f) 分配金	10.00
(g) 翌期繰越分配対象額（e - f）	1,022.03

(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。なお、バリュエーションが全般的に高止まりしていることから、銘柄選別が重要になると考えています。

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、短期の国債およびコール・ローン等による運用を行なう方針です。

1万口当りの費用の明細

項 目	当 期 (2017. 2. 21～2017. 8. 18)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	65円	0.596%	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10,844円です。
(投 信 会 社)	(20)	(0.185)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託銀行への運用指図、基準価額の計算、目論見書・運用報告書の作成等の対価
(販 売 会 社)	(43)	(0.397)	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	65	0.600	

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

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

(注3) 金額欄は各項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

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

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

■売買および取引の状況

投資信託受益証券

(2017年2月21日から2017年8月18日まで)

	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
外国 (邦貨建)	1,218.12	112,584	425.8	39,000

(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

(2017年2月21日から2017年8月18日まで)

当 期				期 中			
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 JPY HEDGED CLASS (ケイマン諸島)	1,176.123	108,700	92	MULTI-ASSET INCOME ALLOCATION FUND JPY HEDGED CLASS (ケイマン諸島)	425.8	39,000	91

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況

(1) 当ファンドにおける期中の利害関係人との取引状況

当期中における利害関係人との取引はありません。

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

(2017年2月21日から2017年8月18日まで)

区 分	当 期			期 中		
	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	21,370	3,890	18.2	—	—	—
コール・ローン	1,326,344	—	—	—	—	—

(注) 平均保有割合0.0%

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

(3) 期中の売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

当期中における売買委託手数料の利害関係人への支払いはありません。

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

■組入資産明細表

(1) ファンド・オブ・ファンズが組み入れた邦貨建ファンドの明細

ファンド名	当 期 末		
	□ 数	評 価 額	比 率
	千口	千円	%
外国投資信託受益証券 (ケイマン諸島) MULTI-ASSET INCOME ALLOCATION FUND JPY HEDGED CLASS	2,515.589	231,995	98.2

(注1) 比率欄は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注2) 評価額の単位未満は切捨て。

(2) 親投資信託残高

種 類	当 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	40	40	40

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2017年8月18日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	231,995	97.7
ダイワ・マネーアセット・マザーファンド	40	0.0
コール・ローン等、その他	5,529	2.3
投資信託財産総額	237,565	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2017年8月18日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	237,565,251円
コール・ローン等	5,529,158
投資信託受益証券 (評価額)	231,995,164
ダイワ・マネーアセット・マザーファンド (評価額)	40,929
(B) 負債	1,275,321
未払収益分配金	217,077
未払信託報酬	1,051,334
その他未払費用	6,910
(C) 純資産総額 (A - B)	236,289,930
元本	217,077,164
次期繰越損益金	19,212,766
(D) 受益権総口数	217,077,164口
1万口当り基準価額 (C/D)	10,885円

* 期首における元本額は150,661,457円、当期中における追加設定元本額は113,294,631円、同解約元本額は46,878,924円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は10,885円です。

■損益の状況

当期 自2017年2月21日 至2017年8月18日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	3,717,240円
受取配当金	3,719,014
支払利息	△ 1,774
(B) 有価証券売買損益	△ 190,190
売買益	167,966
売買損	△ 358,156
(C) 信託報酬等	△ 1,058,343
(D) 当期損益金 (A + B + C)	2,468,707
(E) 前期繰越損益金	4,656,561
(F) 追加信託差損益金	12,304,575
(配当等相当額)	(14,127,312)
(売買損益相当額)	(△ 1,822,737)
(G) 合計 (D + E + F)	19,429,843
(H) 収益分配金	△ 217,077
次期繰越損益金 (G + H)	19,212,766
追加信託差損益金	12,304,575
(配当等相当額)	(14,127,312)
(売買損益相当額)	(△ 1,822,737)
分配準備積立金	8,058,647
繰越損益金	△ 1,150,456

(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11ページの「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	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	2,658,892円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c) 収益調整金	14,127,312
(d) 分配準備積立金	5,616,832
(e) 当期分配対象額 (a + b + c + d)	22,403,036
(f) 分配金	217,077
(g) 翌期繰越分配対象額 (e - f)	22,185,959
(h) 受益権総口数	217,077,164口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ	
1 万 口 当 り 分 配 金	10円

- 〈分配金再投資コース〉をご利用の方の税引き分配金は、8月18日現在の基準価額（1万口当り10,885円）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。

為替ヘッジなし

設定以来の運用実績

決 算 期	基 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 総 額
	(分配落)	税 込 分 配 金	期 騰 落 率			
	円	円	%	%	%	百万円
1 期末(2016年 8 月18日)	9,154	0	△ 8.5	0.0	99.1	176
2 期末(2017年 2 月20日)	10,374	10	13.4	0.0	93.2	202
3 期末(2017年 8 月18日)	10,380	10	0.2	—	99.0	111

(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。

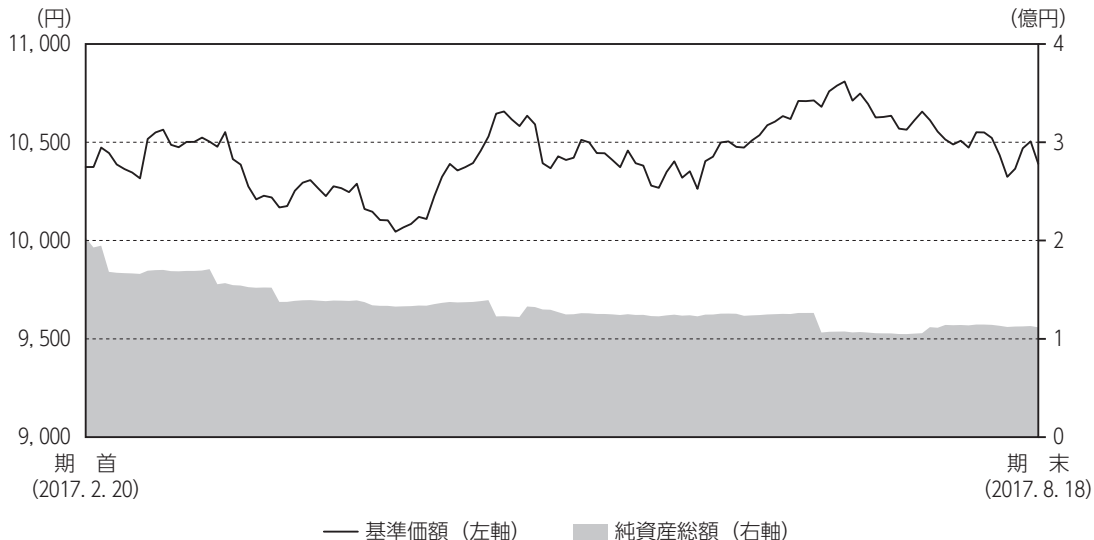
(注3) 公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）および債券先物を除きます。

(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



(注) 期末の基準価額は分配金込みです。

■基準価額・騰落率

期首：10,374円

期末：10,380円（分配金10円）

騰落率：0.2%（分配金込み）

■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がプラス要因となりましたが、為替相場場で米ドルなどの主要通貨が対円で総じて軟調に推移したことがマイナス要因となり、基準価額はほぼ横ばいとなりました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

ダイワ世界インカム・ハンター（年2回決算型）為替ヘッジなし

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 %		
(期首)2017年 2月20日	10,374	—	0.0	93.2
2月末	10,346	△ 0.3	0.0	98.5
3月末	10,294	△ 0.8	—	98.8
4月末	10,356	△ 0.2	0.0	98.8
5月末	10,410	0.3	0.0	98.4
6月末	10,633	2.5	0.0	98.6
7月末	10,554	1.7	0.0	99.6
(期末)2017年 8月18日	10,390	0.2	—	99.0

(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

(2017. 2. 21 ~ 2017. 8. 18)

■ 海外金融市況

海外金融市場は、株式やハイ・イールド債券などを中心に、堅調に推移しました。

株式市場では、米国企業の良好な企業業績や欧州の政治リスクが後退したこと、また米国の利上げペースの鈍化観測が高まったことなどを背景に上昇しました。

債券市場では、米国の利上げペースの鈍化観測が高まったことや良好な企業業績、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・イールド債が堅調に推移しました。

非伝統的高利回り資産（※）では、好調な米国の住宅市場が支援材料となり、不動産担保証券が上昇しました。

※リート、優先出資証券、不動産担保証券など。

■ 為替相場

為替相場では、フランスの大統領選挙が事前の世論調査通りの結果となり市場のリスク回避的な動きが後退したことなどから米ドルが買われる局面もありましたが、トランプ米国大統領のロシアとの不透明な関係を巡る疑惑やトランプ政権の政策実行能力への懸念などを受けて、米ドルは対円で軟調に推移しました。

前期における「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）

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。

ポートフォリオについて

(2017. 2. 21 ~ 2017. 8. 18)

■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、バリュエーションに割高感があると判断して、株式のポジションを縮小しました。足元の株式のバリュエーションを考慮すると、キャピタルゲインよりもインカムゲインによるリターンの方が大きくなると思われることから、魅力的な配当利回りが期待される銘柄の組み入れに注力しました。

債券では、価格の上昇余地が限定的であるとみていましたが、引き続きクーポン収入がリターンの源泉になると考え、幅広いセクターにわたり選別して投資しました。F R B（米国連邦準備制度理事会）が金利の正常化に向けて利上げサイクルにある中、引き続きデフレーションのリスク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、相対的に格付けの高い金融関連の優先出資証券の買い増しを行ないました。

■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

当期の1万口当り分配金（税込み）は10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	当 期	
	2017年2月21日 ～2017年8月18日	
当期分配金（税込み）	（円）	10
対基準価額比率	（％）	0.10
当期の収益	（円）	10
当期の収益以外	（円）	—
翌期繰越分配対象額	（円）	1,001

- (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	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	196.07円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0.00
(c) 収益調整金	264.17
(d) 分配準備積立金	551.11
(e) 当期分配対象額 (a + b + c + d)	1,011.35
(f) 分配金	10.00
(g) 翌期繰越分配対象額 (e - f)	1,001.35

(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。なお、バリュエーションが全般的に高止まりしていることから、銘柄選別が重要になると考えています。

■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、短期の国債およびコール・ローン等による運用を行なう方針です。

1万口当りの費用の明細

項 目	当 期 (2017. 2. 21～2017. 8. 18)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	62円	0.596%	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10,438円です。
(投 信 会 社)	(19)	(0.185)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託銀行への運用指図、基準価額の計算、目論見書・運用報告書の作成等の対価
(販 売 会 社)	(41)	(0.397)	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	63	0.600	

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

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

(注3) 金額欄は各項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

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

■売買および取引の状況
投資信託受益証券

(2017年2月21日から2017年8月18日まで)

	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
外国 (邦貨建)	255.191	22,486	1,123.636	99,000

(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

(2017年2月21日から2017年8月18日まで)

当 期				期 中			
買 付		売 付		買 付		売 付	
銘 柄	□ 数	金 額	平均単価	銘 柄	□ 数	金 額	平均単価
	千口	千円	円		千口	千円	円
MULTI-ASSET INCOME ALLOCATION FUND NON-HEDGED CLASS (ケイマン諸島)	213.081	18,800	88	MULTI-ASSET INCOME ALLOCATION FUND NON-HEDGED CLASS (ケイマン諸島)	1,123.636	99,000	88

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況

(1) 当ファンドにおける期中の利害関係人との取引状況
当期中における利害関係人との取引はありません。

(3) 期中の売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

当期中における売買委託手数料の利害関係人への支払いはありません。

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

(2017年2月21日から2017年8月18日まで)

区 分	当 期			期 中		
	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	21,370	3,890	18.2	—	—	—
コール・ローン	1,326,344	—	—	—	—	—

(注) 平均保有割合0.0%

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

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

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

■組入資産明細表

(1) ファンド・オブ・ファンズが組み入れた邦貨建ファンドの明細

ファンド名	当 期 末		
	□ 数	評 価 額	比 率
	千口	千円	%
外国投資信託受益証券 (ケイマン諸島) MULTI-ASSET INCOME ALLOCATION FUND NON- HEDGED CLASS	1,285.785	110,576	99.0

(注1) 比率欄は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注2) 評価額の単位未満は切捨て。

(2) 親投資信託残高

種 類	当 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	100	100	100

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2017年8月18日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	110,576	97.4
ダイワ・マネーアセット・ マザーファンド	100	0.1
コール・ローン等、その他	2,880	2.5
投資信託財産総額	113,557	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2017年8月18日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	113,557,225円
コール・ローン等	2,880,076
投資信託受益証券 (評価額)	110,576,250
ダイワ・マネーアセット・ マザーファンド (評価額)	100,899
(B) 負債	1,894,950
未払収益分配金	107,572
未払解約金	993,134
未払信託報酬	789,083
その他未払費用	5,161
(C) 純資産総額 (A - B)	111,662,275
元本	107,572,944
次期繰越損益金	4,089,331
(D) 受益権総口数	107,572,944口
1万口当り基準価額 (C / D)	10,380円

* 期首における元本額は195,585,308円、当期中における追加設定元本額は22,561,531円、同解約元本額は110,573,895円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は10,380円です。

■損益の状況

当期 自2017年2月21日 至2017年8月18日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	2,903,512円
受取配当金	2,904,721
受取利息	2
支払利息	△ 1,211
(B) 有価証券売買損益	2,337,580
売買益	1,050,710
売買損	△ 3,388,290
(C) 信託報酬等	△ 794,277
(D) 当期損益金 (A + B + C)	△ 228,345
(E) 前期繰越損益金	5,928,454
(F) 追加信託差損益金	△ 1,503,206
(配当等相当額)	(2,841,786)
(売買損益相当額)	(△ 4,344,992)
(G) 合計 (D + E + F)	4,196,903
(H) 収益分配金	△ 107,572
次期繰越損益金 (G + H)	4,089,331
追加信託差損益金	△ 1,503,206
(配当等相当額)	(2,841,786)
(売買損益相当額)	(△ 4,344,992)
分配準備積立金	7,930,100
繰越損益金	△ 2,337,563

(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22ページの「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	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	2,109,218円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c) 収益調整金	2,841,786
(d) 分配準備積立金	5,928,454
(e) 当期分配対象額 (a + b + c + d)	10,879,458
(f) 分配金	107,572
(g) 翌期繰越分配対象額 (e - f)	10,771,886
(h) 受益権総口数	107,572,944口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ	
1 万 口 当 り 分 配 金	10円

- 〈分配金再投資コース〉をご利用の方の税引き分配金は、8月18日現在の基準価額（1万口当り10,380円）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
（円ヘッジ・クラス／ヘッジなし・クラス）

当ファンド（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／為替ヘッジなし）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（円ヘッジ・クラス／ヘッジなし・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8月18日時点で入手しうる直近の状況を掲載しております。

（米ドル建て）

貸借対照表
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		<u>105,592,200</u>
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		<u>3,736,845</u>
純資産	\$	<u>101,855,355</u>
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
	\$	<u>101,855,355</u>

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		6,953,394

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		1,777,955

投資純利益

5,175,439

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	(5,520,677)

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	8,662,004

純実現・純評価益

3,141,327

運用による純資産の純増

\$ 8,316,766

ダイワ世界インカム・ハンター (年2回決算型)

	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)	
		Australia & New Zealand		E U R	100,000	4.13% due 11/29/49	113,818
		Banking Group Ltd. (a),				メディア (0.1%)	
		(b), (c), (d)				LGE HoldCo VI BV (a)	
U S D	200,000	6.75% due 12/29/49	\$ 217,368	E U R	100,000	7.13% due 05/15/24	126,082
		オーストラリア合計 (簿価				オランダ合計 (簿価 \$245,492)	239,900
		\$200,000)	217,368			プエルトリコ (0.2%)	
		カナダ (0.6%)				銀行 (0.2%)	
		電力 (0.6%)				Popular, Inc. (a)	
		Emera, Inc. (a), (b)		U S D	239,000	7.00% due 07/01/19	243,183
U S D	600,000	6.75% due 06/15/76	648,600			プエルトリコ合計 (簿価	
		カナダ合計 (簿価 \$600,000)	648,600			\$238,804)	243,183
		フランス (1.7%)				スイス (0.9%)	
		銀行 (1.5%)				銀行 (0.9%)	
		BNP Paribas S. A. (a), (b),				Credit Suisse Group AG (a),	
		(c), (d)		U S D	925,000	(b), (c), (d)	
U S D	650,000	7.63% due 12/29/49	675,350	U S D	925,000	6.25% due 12/29/49	893,791
		Credit Agricole S. A. (a),				スイス合計 (簿価 \$900,410)	893,791
		(b), (c), (d)				英国 (1.3%)	
U S D	300,000	8.13% due 12/29/49	315,000			銀行 (1.3%)	
		Societe Generale S. A. (a),				Barclays Bank PLC	
		(b), (c), (d)		U S D	200,000	7.63% due 11/21/22	223,560
U S D	200,000	7.88% due 12/29/49	190,000			Barclays PLC (a), (b), (c)	
U S D	300,000	8.00% due 12/29/49	296,250	U S D	250,000	8.25% due 12/29/49	254,375
		保険 (0.2%)				HSBC Holdings PLC (a), (b),	
		AXA S. A. (a), (b), (c), (d)		U S D	393,000	(c)	
U S D	200,000	6.38% due 12/29/49	218,170			6.88% due 12/29/49	404,790
		フランス合計 (簿価				Royal Bank of Scotland	
		\$1,683,420)	1,694,770			Group PLC (a), (b), (c)	
		ドイツ (0.5%)		U S D	200,000	8.00% due 12/29/49	198,750
		銀行 (0.5%)				Santander UK PLC (d)	
		Deutsche Bank AG (a), (b)		U S D	200,000	5.00% due 11/07/23	208,500
U S D	600,000	4.30% due 05/24/28	527,868			英国合計 (簿価 \$1,267,842)	1,289,975
		ドイツ合計 (簿価 \$552,430)	527,868			米国 (19.6%)	
		アイルランド (0.4%)				自動車部品 (0.0%)	
		保険 (0.4%)				UCI International LLC (a), (e)	
		XLIT Ltd. (a), (b), (c)		U S D	120,000	8.63% due 02/15/19	25,800
U S D	610,000	6.50% due 10/29/49	420,900			銀行 (4.0%)	
		アイルランド合計 (簿価				Bank of America Corp. (a),	
		\$474,637)	420,900			(b), (c)	
		日本 (0.5%)		U S D	113,000	6.25% due 09/29/49	118,368
		保険 (0.5%)		U S D	325,000	6.30% due 12/29/49	354,148
		Dai-ichi Life Insurance Co.				Bank of New York Mellon	
		Ltd. (a), (b), (c), (d)		U S D	525,000	4.50% due 12/29/49	514,684
U S D	460,000	4.00% due 12/29/49	465,750	U S D	300,000	4.63% due 12/29/49	299,250
		日本合計 (簿価 \$460,000)	465,750				
		オランダ (0.2%)					

	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
		(a), (b), (c)			商業サービス (0.0%)	998,740
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
		JPMorgan Chase & Co. (a),			住宅資産 ABS (4.4%)	9,387
		(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
		(a), (b)			Bear Stearns Asset Backed	948,856
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
		XXIII (a), (b)			Bear Stearns Asset Backed	629,711
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
U S D	60,000	5.45% due 07/29/49	58,950		Class 21A2 (a), (b)	1,158,114
		State Street Capital Trust IV			Bear Stearns Asset Backed	
		(a), (b)		U S D	1,121,991	0.63% due 03/25/37
U S D	670,000	1.65% due 06/15/37	576,200		Bear Stearns Asset Backed	895,507
		State Street Corp. (a), (b),			Securities I Trust 2007-HE2	
		(c)		U S D	1,084,763	0.63% due 04/25/37
U S D	155,000	5.25% due 12/29/49	162,750		保険 (0.8%)	917,019
		Wells Fargo & Co. (a), (b),			Allstate Corp. (a), (b)	
		(c)		U S D	60,000	5.75% due 08/15/53
U S D	288,000	5.90% due 12/29/49	306,720		U S D	50,000
		商業用不動産担保証券 (5.6%)			6.50% due 05/15/57	55,500
		COMM 2007-C9 Mortgage		U S D	160,000	4.80% due 02/15/24
		Trust Class AJFL (b), (d)			Genworth Holdings, Inc.	119,600
U S D	1,000,000	1.16% due 12/10/49	957,389	U S D	40,000	6.50% due 06/15/34
		COMM 2015-CCRE23			Liberty Mutual Group, Inc.	27,800
		Mortgage Trust Class CME		U S D	80,000	7.00% due 03/15/37
		(b), (d)			Nationwide Financial	70,000
U S D	1,000,000	3.68% due 05/10/48	902,130		Services, Inc.	
		Core Industrial Trust 2015-		U S D	75,000	6.75% due 05/15/37
		CALW Class G (b), (d)			元本 Financial Group, Inc.	77,625
U S D	140,000	3.85% due 02/10/34	128,971		(a), (b)	
		Core Industrial Trust 2015-		U S D	164,000	4.70% due 05/15/55
		TEXW Class E (b), (d)			Voya Financial, Inc. (a), (b)	161,745
U S D	1,000,000	3.85% due 02/10/34	978,034	U S D	250,000	5.65% due 05/15/53
		CSMC Trust 2014-TIKI Class F			インターネット (0.0%)	241,250
		(b), (d)			IAC / InterActiveCorp (a)	
U S D	780,000	4.30% due 09/15/38	737,491	U S D	34,000	4.88% due 11/30/18
		GAHR Commercial Mortgage				34,850
		Trust 2015-NRF Class EFX				
		(b), (d)				
U S D	1,000,000	3.38% due 12/15/34	978,906			

ダイワ世界インカム・ハンター (年2回決算型)

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 08/19/16	53,163
		Enterprise Products Operating LLC (a), (b)			HSBC Bank PLC into adidas AG	
USD	47,000	4.46% due 08/01/66	43,416		due 10/06/16	49,971
		Tesoro Logistics LP / Tesoro Logistics Finance Corp. (a)		240	due 10/06/16	50,257
USD	40,000	6.25% due 10/15/22	41,600		HSBC Bank PLC into E. ON SE	
		ホールローン CMO (3.0%)		4,720	due 10/06/16	50,512
		Alternative Loan Trust 2005-IM1 Class A1 (a), (b)			HSBC Bank PLC into Fresenius SE & Co. KGaA	
USD	511,473	0.79% due 01/25/36	442,411		due 10/06/16	50,693
		Alternative Loan Trust 2006-OA3 Class 2A1 (a), (b)		670	HSBC Bank PLC into ThyssenKrupp AG	
USD	991,786	0.70% due 05/25/36	804,491		due 10/06/16	25,272
		Alternative Loan Trust 2007-AL1 Class A1 (a), (b)		1,110	Merrill Lynch International & Co. CV into Volkswagen AG	
USD	1,286,856	0.74% due 06/25/37	671,414		due 09/30/16	187,452
		MASTR Resecuritization Trust 2008-3 Class A1 (b), (d)			ドイツ合計 (簿価 \$551,574)	<u>569,056</u>
USD	440,849	0.89% due 08/25/37	293,164		イタリア (0.0%)	
		Structured Asset Mortgage Investments II Trust 2005-AR3 Class 1A1 (a), (b)		1,020	HSBC Bank PLC into Atlantia SpA	
USD	989,540	0.76% due 08/25/35	856,128		due 10/06/16	25,230
		米国合計 (簿価 \$20,218,539)	<u>19,937,293</u>		イタリア合計 (簿価 \$25,007)	<u>25,230</u>
		債券合計 (簿価 \$26,841,574)	<u>26,579,398</u>		日本 (0.2%)	
		証券数 株式リンク証券 (14.1%)			J. P. Morgan Structured Products BV into Astellas Pharma, Inc.	
		フランス (0.1%)		2,980	due 08/04/16	42,036
		Credit Suisse AG into Legrand SA			Merrill Lynch International & Co. CV into Sumitomo Corp.	
	880	due 08/19/16	49,435		due 08/04/16	8,700

証券数	有価証券の明細	評価額
	Nomura International Funding Pte. Ltd. into NTT Docomo, Inc.	
3,070	due 08/02/16	77,909
	Nomura International Funding Pte. Ltd. into Sumitomo Corp. (d)	
3,022	due 08/04/16	30,256
	日本合計 (簿価 \$158,654)	158,901
	オランダ (0.1%)	
	BNP Paribas Arbitrage Issuance BV into Koninklijke Philips NV	
4,790	due 09/30/16	126,434
	HSBC Bank PLC into Wolters Kluwer NV	
600	due 10/06/16	25,335
	オランダ合計 (簿価 \$147,849)	151,769
	スペイン (0.1%)	
	HSBC Bank PLC into Telefonica SA	
10,330	due 10/06/16	101,191
	スペイン合計 (簿価 \$100,295)	101,191
	米国 (13.0%)	
	Barclays Bank PLC into Amazon.com, Inc.	
389	due 09/09/16	298,530
	Barclays Bank PLC into Morgan Stanley	
6,990	due 10/18/16	201,485
	Barclays Bank PLC into SPDR S&P Oil & Gas Exploration & Production ETF	
5,880	due 11/02/16	200,495
	BNP Paribas Arbitrage Issuance BV into Best Buy Co., Inc.	
4,320	due 08/18/16	140,984
4,320	due 08/19/16	140,885
	BNP Paribas Arbitrage Issuance BV into Capital One Financial Corp.	
6,480	due 09/01/16	439,525
	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

証券数	有価証券の明細	評価額
1,600	due 10/18/16	140,772
	BNP Paribas Arbitrage Issuance BV into Deere & Co.	
1,280	due 08/10/16	99,884
	BNP Paribas Arbitrage Issuance BV into Express Scripts Holding Co.	
5,450	due 08/31/16	417,552
	BNP Paribas Arbitrage Issuance BV into Goldman Sachs Group, Inc.	
1,240	due 10/14/16	198,648
	BNP Paribas Arbitrage Issuance BV into Halliburton Co.	
4,620	due 10/17/16	201,928
	BNP Paribas Arbitrage Issuance BV into Jazz Pharmaceuticals PLC	
950	due 08/17/16	139,966
950	due 08/18/16	139,919
	BNP Paribas Arbitrage Issuance BV into JPMorgan Chase & Co.	
7,000	due 09/01/16	448,692
	BNP Paribas Arbitrage Issuance BV into Kansas City Southern	
2,110	due 09/29/16	202,308
	BNP Paribas Arbitrage Issuance BV into ManpowerGroup, Inc.	
1,910	due 10/18/16	131,170
	BNP Paribas Arbitrage Issuance BV into Visa, Inc.	
2,520	due 11/01/16	199,092
	Canadian Imperial Bank of Commerce into Amazon. com, Inc.	
351	due 09/09/16	268,264
	Canadian Imperial Bank of Commerce into Amgen, Inc.	
2,540	due 09/27/16	432,478
	Canadian Imperial Bank of Commerce into CBS Corp.	
3,560	due 08/01/16	194,086
3,560	due 08/02/16	187,089

ダイワ世界インカム・ハンター (年2回決算型)

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			

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

ダイワ世界インカム・ハンター (年2回決算型)

株数	有価証券の明細	評価額	株数	有価証券の明細	評価額
179,452	不動産 (0.1%) Croesus Retail Trust	114,237	9,020	不動産 (0.1%) Kennedy Wilson Europe Real Estate PLC	119,160
26,400	不動産投資信託 (REIT) (0.1%) Parkway Life Real Estate Investment Trust	50,123	186,836	不動産投資信託 (REIT) (0.5%) Assura PLC	145,985
53,900	SPH REIT	38,726	21,595	British Land Co. PLC	192,387
	シンガポール合計 (簿価 \$282,807)	291,432	47,286	Empiric Student Property PLC	72,199
	スウェーデン (0.1%) 銀行 (0.1%)		26,910	Secure Income REIT PLC	96,574
8,185	Svenska Handelsbanken AB Class A	98,795	38,480	Target Healthcare REIT Ltd.	57,348
	スウェーデン合計 (簿価 \$107,050)	98,795		英国合計 (簿価 \$2,320,343)	2,270,805
	スイス (0.9%) 化学 (0.2%)			米国 (6.2%) 航空宇宙・防衛 (0.1%)	
60	Givaudan S. A.	123,669	853	United Technologies Corp.	91,825
263	Syngenta AG	103,709	4,620	農業 (0.6%) Altria Group, Inc.	312,774
49	SGS S. A.	108,754	2,327	Philip Morris International, Inc.	233,305
3,168	Nestle S. A.	254,699	1,886	Reynolds American, Inc.	94,413
3,313	Novartis AG	275,269		銀行 (0.5%) Citizens Financial Group, Inc.	110,846
385	Roche Holding AG	98,595	4,964	M&T Bank Corp.	130,255
	スイス合計 (簿価 \$951,741)	964,695	1,137	US Bancorp	131,781
	台湾 (0.3%) 半導体 (0.2%)		3,125	Wells Fargo & Co.	128,224
33,000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	178,320	2,673	飲料 (0.3%) Coca-Cola Co.	203,228
	通信 (0.1%) Far EasTone		4,658	PepsiCo, Inc.	134,843
50,000	Telecommunications Co., Ltd.	114,807	1,238	商業サービス (0.2%) H&R Block, Inc.	225,101
	台湾合計 (簿価 \$276,280)	293,127	9,462	林産物・紙 (0.2%) International Paper Co.	190,570
	英国 (2.2%) 農業 (0.6%)		4,160	その他製造 (0.3%) 3M Co.	162,129
5,603	British American Tobacco PLC	358,899	4,398	General Electric Co.	136,954
5,432	Imperial Brands PLC	287,293		医薬品 (0.7%) AbbVie, Inc.	121,598
138,051	Lloyds Banking Group PLC	97,419	2,547	Johnson & Johnson	318,961
5,651	Diageo PLC	162,136	6,777	Pfizer, Inc.	250,004
3,824	Unilever PLC	179,400		不動産投資信託 (REIT) (1.8%) CyrusOne, Inc.	274,210
6,081	AstraZeneca PLC	407,563	5,002	EPR Properties	250,211
4,214	GlaxoSmithKline PLC	94,442	2,978	First Industrial Realty Trust, Inc.	107,389
			3,644	Gramercy Property Trust	106,174
			10,628	MGM Growth Properties LLC Class A	44,325
			1,635	Ramco-Gershenson Properties Trust	76,999
			3,881		

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%)	
23,503	BlackRock Global Funds - Emerging Markets Equity Income Fund Class X6 (f)	215,994
254,866	BlackRock Global Funds - 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 @ 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

ダイワ世界インカム・ハンター（年2回決算型）

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
		日本 (0.2%)				スウェーデン (2.8%)		
		定期預金 (0.2%)				定期預金 (2.8%)		
		Sumitomo Mitsui Banking Corp.				Skandinaviska Enskilda Banken AB		
E U R	156,788	-0.53% due 08/01/16	175,329	U S D	2,837,758	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	
		日本合計 (簿価 \$175,329)	175,329			スウェーデン合計 (簿価 \$2,837,758)	2,837,758	
		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		
A U D	196,787	0.73% due 08/01/16	149,568	A U D	26,768	0.73% due 08/01/16	20,345	
		定期預金合計	149,568			Bank of Montreal		
		ノルウェー合計 (簿価 \$149,568)	149,568	U S D	1,835,744	0.15% due 08/01/16	1,835,744	
		プエルトリコ (1.2%)				定期預金合計	1,856,089	
		定期預金 (1.2%)				英国合計 (簿価 \$1,856,089)	1,856,089	
		Citibank N. A.				短期投資合計 (簿価 \$6,942,996)	6,942,996	
U S D	1,195,908	0.15% due 08/01/16	1,195,908			投資総額 (簿価 \$97,571,918)	98.0%	\$ 99,849,466
		定期預金合計	1,195,908			負債を超過する現金およびその他の資産	2.0	2,005,889
		プエルトリコ合計 (簿価 \$1,195,908)	1,195,908			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)

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)

ダイワ世界インカム・ハンター（年2回決算型）

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・レアル
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

<補足情報>

当ファンド（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／為替ヘッジなし）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、当ファンドの決算日（2017年8月18日）現在におけるダイワ・マネーアセット・マザーファンドの組入資
産の内容等を36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

(2017年2月21日から2017年8月18日まで)

買 付			売 付		
銘 柄	金 額		銘 柄	金 額	
		千円			千円
669 国庫短期証券 2017/6/12	3,020,099				
657 国庫短期証券 2017/4/17	2,860,055				
659 国庫短期証券 2017/4/24	2,650,077				
652 国庫短期証券 2017/3/27	2,530,020				
644 国庫短期証券 2017/5/12	2,070,088				
651 国庫短期証券 2017/3/21	1,970,049				
660 国庫短期証券 2017/5/1	1,450,027				
650 国庫短期証券 2017/6/12	1,240,022				
665 国庫短期証券 2017/5/22	700,026				
649 国庫短期証券 2017/3/13	670,021				

(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

2017年8月18日現在における該当事項はありません。

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

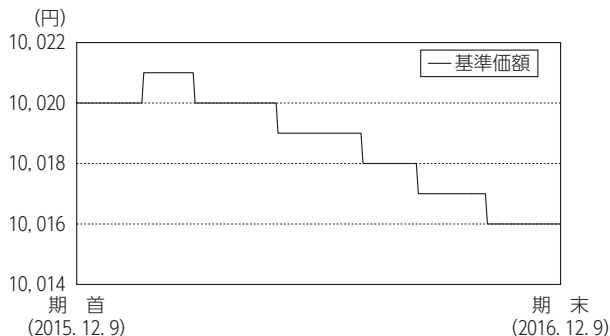
大和投資信託

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



《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。

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、安定的な収益の確保をめざして安定運用を行っており、ベンチマークおよび参考指数はありません。

■1万口当りの費用の明細

項 目	当 期
売買委託手数料	—円
有価証券取引税	—
その他費用 (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。

ダイワ・マネーアセット・マザーファンド

■売買および取引の状況

公 社 債

(2015年12月10日から2016年12月9日まで)

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

(注1) 金額は受渡し代金(経過利子分は含まれておりません)。

(注2) ()内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

(注3) 単位未満は切捨て。

■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BB格以下組入比率	残存期間別組入比率			
区 分	千円	千円	%	%	5年以上	2年以上	2年未満	
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)

		当		期		末	
区 分	銘 柄	年利率	額面金額	評価額	償還年月日		
		%	千円	千円			
国債証券	632 国庫短期証券	—	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。

■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。