

ダイワ米国株主還元株ファンド

運用報告書(全体版)

第6期

(決算日 2018年10月18日)

(作成対象期間 2018年4月19日～2018年10月18日)

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

| | | |
|--------|---|--|
| 商品分類 | 追加型投信／海外／株式 | |
| 信託期間 | 約5年間(2015年10月20日～2020年10月16日) | |
| 運用方針 | 信託財産の成長をめざして運用を行ないます。 | |
| 主要投資対象 | 当ファンド | イ. ケイマン籍の外国投資信託「UBS(CAY)USトータル・イールド・ファンド(USトータル・イールド・クラス)」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 |
| 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、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。 | |

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。

当ファンドは、継続的に株主還元を行なう米国企業の株式へ投資することで、信託財産の成長をめざしております。当作成期につきましてもそれに沿った運用を行ないました。ここに、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/>

<2711>

最近5期の運用実績

| 決算期 | 基準価額 | | | MSCI米国指数 (配当込み、円換算) | | 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) | 税込み 分配金 | 期中 騰落率 | (参考指数) | 期中 騰落率 | | | |
| | 円 | 円 | % | | % | % | % | 百万円 |
| 2 期末 (2016年10月18日) | 8,640 | 0 | △ 4.6 | 9,254 | △ 0.5 | 0.0 | 98.6 | 39,287 |
| 3 期末 (2017年4月18日) | 9,994 | 0 | 15.7 | 10,866 | 17.4 | 0.1 | 97.5 | 27,090 |
| 4 期末 (2017年10月18日) | 10,814 | 300 | 11.2 | 12,279 | 13.0 | — | 98.8 | 17,406 |
| 5 期末 (2018年4月18日) | 11,018 | 0 | 1.9 | 12,541 | 2.1 | — | 98.0 | 13,496 |
| 6 期末 (2018年10月18日) | 11,646 | 200 | 7.5 | 13,788 | 9.9 | — | 96.9 | 11,782 |

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

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

(注4) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。

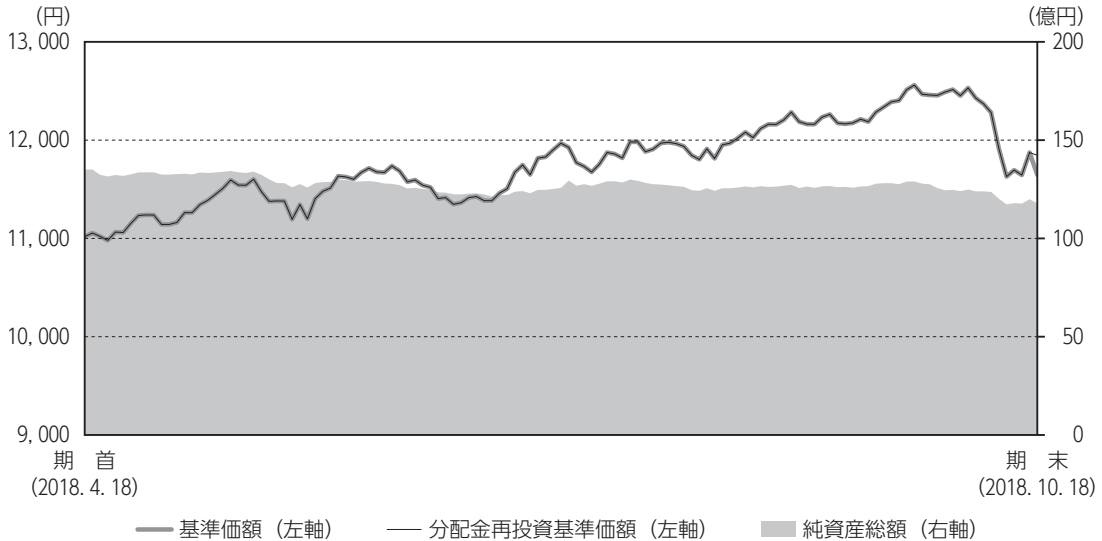
(注5) 公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(注6) 公社債組入比率は新株予約権付社債券 (転換社債券) および債券先物を除きます。



運用経過

基準価額等の推移について



* 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

* 分配金を再投資するかどうかについては、お客さまがご利用のコースにより異なります（分配金を自動的に再投資するコースがないファンドもあります）。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客さまの損益の状況を示すものではありません。

■ 基準価額・騰落率

期首：11,018円

期末：11,646円（分配金200円）

騰落率：7.5%（分配金込み）

■ 基準価額の変動要因

主として、「UBS (CAY) USトータル・イールド・ファンド (USトータル・イールド・クラス)」(以下「USトータル・イールド・ファンド (トータル・イールド・クラス)」といいます。)に投資した結果、USトータル・イールド・ファンド (トータル・イールド・クラス) の上昇が寄与し、基準価額は上昇しました。USトータル・イールド・ファンド (トータル・イールド・クラス) については、米国企業の株式へ投資した結果、株価が上昇したことや米ドルが対円で上昇したことがプラスに寄与し、上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

ダイワ米国株主還元株ファンド

| 年 月 日 | 基 準 価 額 | | M S C I 米 国 指 数 (配当込み、円換算) | | 公 社 債 組入比率 | 投 資 信 託 受 益 証 券 組入比率 |
|-----------------|---------|-------|-------------------------------|-------|---------------|----------------------------|
| | 円 | 騰 落 率 | (参考指数) | 騰 落 率 | | |
| (期首)2018年4月18日 | 11,018 | — | 12,541 | — | — | 98.0 |
| 4月末 | 11,234 | 2.0 | 12,609 | 0.5 | — | 98.7 |
| 5月末 | 11,344 | 3.0 | 12,835 | 2.3 | — | 98.5 |
| 6月末 | 11,364 | 3.1 | 13,041 | 4.0 | — | 98.4 |
| 7月末 | 11,819 | 7.3 | 13,511 | 7.7 | — | 98.4 |
| 8月末 | 12,188 | 10.6 | 14,030 | 11.9 | — | 99.2 |
| 9月末 | 12,455 | 13.0 | 14,418 | 15.0 | — | 98.2 |
| (期末)2018年10月18日 | 11,846 | 7.5 | 13,788 | 9.9 | — | 96.9 |

(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

(2018. 4. 19 ~ 2018. 10. 18)

■米国株式市況

米国株式市場は上昇しました。

当作成期の前半は、米国の堅調な景気動向、企業業績の改善、貿易摩擦問題、欧州の政治リスクなど強弱の材料が混在する中で、米国株式市場は上下に振れながらも上昇基調で推移しました。後半は、大手IT（情報技術）企業の予想を下回る決算発表を受けたテクノロジー関連株への売り圧力や、トルコ・リラ急落を発端とした投資家のリスク回避姿勢の強まりなどが株価の重しとなる局面もありましたが、FRB（米国連邦準備制度理事会）が緩やかなペースで利上げを進めるとの見方などが支えとなり、米国株式市場は上昇基調を維持しました。当作成期末にかけては、米国長期金利の上昇をきっかけに世界的な株安が進み、米国株式市場はそれまでの上昇幅を大きく縮小しました。

■米ドル円為替相場

米ドルの対円為替レートは上昇しました。

当作成期の前半は、貿易摩擦問題や欧州の政治リスクなどの不安材料はあったものの、米国の堅調な景気動向やFRB（米国連邦準備制度理事会）による利上げ継続などを背景に、米ドルはおおむね上昇基調で推移しました。後半に入ると、日銀の金融緩和修正観測に加え、トルコ・リラ急落を引き金とした投資家のリスク回避姿勢の強まりなどから米ドルは一時弱含みましたが、こうした懸念が後退するに連れて再び上昇に転じました。当作成期末にかけては、米中貿易摩擦の長期化懸念や世界的な株安の進行などを受けてリスク回避の円買いが進んだため、米ドルはそれまでの上げ幅を幾分縮小しました。

前作成期末における「今後の運用方針」

■当ファンド

引き続き、USトータル・イールド・ファンド（トータル・イールド・クラス）とダイワ・マネーアセット・マザーファンドに投資します。通常の状態では、USトータル・イールド・ファンド（トータル・イールド・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。

■USトータル・イールド・ファンド（トータル・イールド・クラス）

米国株式市場は、堅調な経済統計を背景としたインフレ懸念から長期金利が上昇したことを嫌気

し、2018年1月下旬をピークに大きく調整した後、米中間の貿易摩擦に対する懸念からボラティリティ（株価変動率）の高い展開となっています。当作成期においては、設備投資や自社株買いを積極的に行なっている銘柄に注目が集まる展開となりましたが、トランプ政権による税制改革などを考慮すると、自社株買いを含めた株主還元は米国株式市場において引き続き重要な投資テーマであると考えられるため、当ファンドはこれまでと同様に株主還元の積極性と持続性に重点を置いた投資運用をしていく方針です。

■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

(2018. 4. 19 ~ 2018. 10. 18)

■当ファンド

USトータル・イールド・ファンド（トータル・イールド・クラス）とダイワ・マネーアセット・マザーファンドに投資しました。USトータル・イールド・ファンド（トータル・イールド・クラス）への投資割合を高位に維持しました。

■USトータル・イールド・ファンド（トータル・イールド・クラス）

- ・現物株ポートフォリオについては、米国の大型・中型株の中から株主還元の積極性や持続性が優れた企業を選定し、セクター分散等を勘案した上で約100銘柄に等金額投資をして運用を行ないました。当作成期中の株式組入比率はおおむね90%以上の高位を維持しました。
- ・業種構成は、引き続き配当利回りおよび自社株買い比率の高い金融、一般消費財・サービス、資本財・サービスの組み入れが高位となりました。一方で、株主還元比率が低いエネルギー、電気通信サービス、公益事業は非保有もしくは低位組み入れとなりました。個別銘柄の組入比率は等金額投資の結果、すべての保有銘柄でおおむね1%前後となりました。

■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

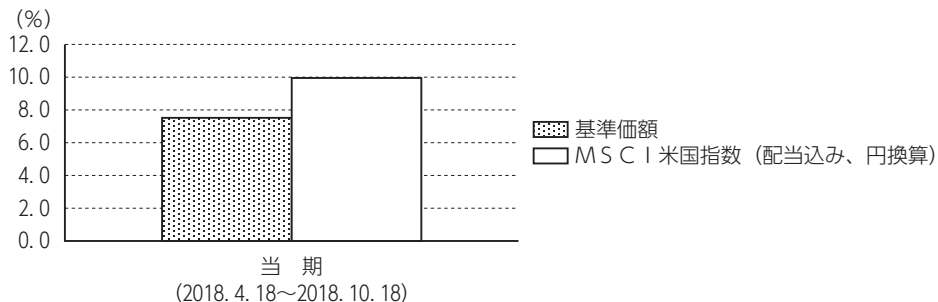
当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。

以下のグラフは、当ファンドの基準価額と参考指数との騰落率の対比です。

当作成期のパフォーマンスは、MSCI米国指数（配当込み、円換算）のパフォーマンスを下回る結果となりました。

業種別では、資本財・サービスや生活必需品における銘柄選択などがプラス寄与となりました。一方、ヘルスケアのアンダーウエートや金融のオーバーウエートのほか、情報技術における銘柄選択などがマイナス要因となりました。

個別銘柄では、農業用品小売りのトラクター・サプライ、自動車部品小売りのオライリー・オートモーティブ、家庭用品小売りのウィリアムズ・ソノマなどの株価が大きく上昇し、パフォーマンスにプラス寄与しました。一方、自動車部品メーカーのリア、住宅建設会社のNVR、半導体処理装置メーカーのラム・リサーチなどは株価が下落し、パフォーマンスにマイナスとなりました。



分配金について

当作成期の1万口当り分配金（税込み）は下記「分配原資の内訳（1万口当り）」の「当期分配金（税込み）」欄をご参照ください。

収益分配金の決定根拠は下記「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 | |
|-------------------|----------------------------|------------|
| | 2018年4月19日 ～2018年10月18日 | |
| 当期分配金（税込み） | (円) | 200 |
| 対基準価額比率 | (%) | 1.69 |
| 当期の収益 | (円) | 200 |
| 当期の収益以外 | (円) | — |
| 翌期繰越分配対象額 | (円) | 1,645 |

(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 | ✓ | 252.97円 |
| (b) 経費控除後の有価証券売買等損益 | | 364.41 |
| (c) 収益調整金 | | 529.47 |
| (d) 分配準備積立金 | | 699.10 |
| (e) 当期分配対象額 (a + b + c + d) | | 1,845.96 |
| (f) 分配金 | | 200.00 |
| (g) 翌期繰越分配対象額 (e - f) | | 1,645.96 |

(注) ✓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

引き続き、USトータル・イールド・ファンド（トータル・イールド・クラス）とダイワ・マネーアセット・マザーファンドに投資します。通常の状態では、USトータル・イールド・ファンド（トータル・イールド・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。

■USトータル・イールド・ファンド（トータル・イールド・クラス）

米国は、安定した雇用・消費の増加に支えられた景気拡大を受けて主要株価指数は堅調に推移してきましたが、足元ではFRB（米国連邦準備制度理事会）による利上げおよび米中貿易摩擦問題が経済に与える影響を懸念し、ボラティリティ（株価変動率）の高い相場環境になっています。当作成期においては、利益成長率の高い銘柄および設備投資を積極的に行なっている銘柄に注目が集まる展開となりましたが、税制改革などを考慮すると自社株買いを含めた株主還元は米国株式市場において引き続き重要な投資テーマであると考えられます。当ファンドはこれまでと同様に、株主還元の積極性と持続性に重点を置いた投資運用をしていく方針です。

■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 | 当 期 (2018. 4. 19~2018. 10. 18) | | 項 目 の 概 要 |
|---------------|-----------------------------------|---------|---|
| | 金 額 | 比 率 | |
| 信 託 報 酬 | 78円 | 0.663% | 信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は11,769円です。 |
| (投 信 会 社) | (25) | (0.217) | 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、法定書面等の作成等の対価 |
| (販 売 会 社) | (51) | (0.433) | 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) | (2) | (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＝当作成期中の売買委託手数料／当作成期中の平均受益権口数 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＝当作成期中の有価証券取引税／当作成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 | 1 | 0.005 | その他費用＝当作成期中のその他費用／当作成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 |
| (そ の 他) | (0) | (0.001) | 信託事務の処理等に関するその他の費用 |
| 合 計 | 79 | 0.668 | |

(注1) 当作成期中の費用（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。

(注2) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(注4) 組み入れているマザーファンドがある場合、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当該マザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含まず。組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）がある場合、各項目の費用は、当該投資信託証券が支払った費用を含まず。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。

■売買および取引の状況
投資信託受益証券

(2018年4月19日から2018年10月18日まで)

| | 買 付 | | 売 付 | |
|-------------|-------------------|---------------|--------------------|-----------------|
| | □ 数 | 金 額 | □ 数 | 金 額 |
| 外国 (邦貨建) | 千口 6,014.39934 | 千円 633,766 | 千口 29,950.87966 | 千円 3,150,000 |

(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

(2018年4月19日から2018年10月18日まで)

| 当 期 | | | | 期 末 | | | |
|--|-------------------|---------------|----------|--|--------------------|-----------------|----------|
| 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 |
| UBS (CAY) US TOTAL YIELD FUND US TOTAL YIELD UNIT (ケイマン諸島) | 千口 2,847.08189 | 千円 300,000 | 円 105 | UBS (CAY) US TOTAL YIELD FUND US TOTAL YIELD UNIT (ケイマン諸島) | 千口 29,950.87966 | 千円 3,150,000 | 円 105 |

(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等

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

■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 |
| 外国投資信託受益証券 (ケイマン諸島) | 千口 | 千円 | % |
| UBS (CAY) US TOTAL YIELD FUND US TOTAL YIELD UNIT | 108,420.56732 | 11,418,312 | 96.9 |

(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。

(2) 親投資信託残高

| 種 類 | 期 首 | 当 期 末 | |
|---------------------|--------------|--------------|--------------|
| | □ 数 | □ 数 | 評 価 額 |
| ダイワ・マネーアセット・マザーファンド | 千口 36,730 | 千口 36,730 | 千円 36,737 |

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2018年10月18日現在

| 項 目 | 当 期 末 | |
|---------------------|------------------|-----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| 投資信託受益証券 | 千円 11,418,312 | % 94.5 |
| ダイワ・マネーアセット・マザーファンド | 36,737 | 0.3 |
| コール・ローン等、その他 | 621,915 | 5.2 |
| 投資信託財産総額 | 12,076,964 | 100.0 |

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

ダイワ米国株主還元株ファンド

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2018年10月18日現在

| 項 目 | 当 期 末 |
|--------------------------|------------------------|
| (A) 資産 | 12,076,964,953円 |
| コール・ローン等 | 621,915,347 |
| 投資信託受益証券（評価額） | 11,418,312,047 |
| ダイワ・マネーアセット・マザーファンド（評価額） | 36,737,559 |
| (B) 負債 | 294,179,519 |
| 未払収益分配金 | 202,349,578 |
| 未払解約金 | 6,768,828 |
| 未払信託報酬 | 84,543,065 |
| その他未払費用 | 518,048 |
| (C) 純資産総額（A - B） | 11,782,785,434 |
| 元本 | 10,117,478,944 |
| 次期繰越損益金 | 1,665,306,490 |
| (D) 受益権総口数 | 10,117,478,944口 |
| 1万口当り基準価額（C / D） | 11,646円 |

* 期首における元本額は12,249,208,421円、当作成期間中における追加設定元本額は1,909,488,791円、同解約元本額は4,041,218,268円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は11,646円です。

■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 | 255,944,171円 |
| (b) 経費控除後の有価証券売買等損益 | 368,698,562 |
| (c) 収益調整金 | 535,693,883 |
| (d) 分配準備積立金 | 707,319,452 |
| (e) 当期分配対象額（a + b + c + d） | 1,867,656,068 |
| (f) 分配金 | 202,349,578 |
| (g) 翌期繰越分配対象額（e - f） | 1,665,306,490 |
| (h) 受益権総口数 | 10,117,478,944口 |

■損益の状況

当期 自 2018年4月19日 至 2018年10月18日

| 項 目 | 当 期 |
|-----------------------------|----------------------|
| (A) 配当等収益 | 288,930,007円 |
| 受取配当金 | 288,979,765 |
| 受取利息 | 98 |
| 支払利息 | △ 49,856 |
| (B) 有価証券売買損益 | 456,808,491 |
| 売買益 | 691,678,650 |
| 売買損 | △ 234,870,159 |
| (C) 信託報酬等 | △ 85,130,711 |
| (D) 当期損益金（A + B + C） | 660,607,787 |
| (E) 前期繰越損益金 | 671,354,398 |
| (F) 追加信託差損益金 | 535,693,883 |
| （配当等相当額） | （ 415,743,468） |
| （売買損益相当額） | （ 119,950,415） |
| (G) 合計（D + E + F） | 1,867,656,068 |
| (H) 収益分配金 | △ 202,349,578 |
| 次期繰越損益金（G + H） | 1,665,306,490 |
| 追加信託差損益金 | 535,693,883 |
| （配当等相当額） | （ 415,743,468） |
| （売買損益相当額） | （ 119,950,415） |
| 分配準備積立金 | 1,129,612,607 |

（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せん。

（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 お 知 ら せ | |
| 1 万 口 当 り 分 配 金 | 200円 |

- 〈分配金再投資コース〉をご利用の方の税引き分配金は、決算日現在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。

UBS (CAY) US トータル・イールド・ファンド
(US トータル・イールド・クラス)

当ファンド（ダイワ米国株主還元株ファンド）はケイマン籍の外国投資信託「UBS (CAY) US トータル・イールド・ファンド（US トータル・イールド・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）2018年10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。

（円建て）

貸借対照表
2017年9月30日

資産

流動資産

| | | |
|-----------------|---|-----------------------|
| 金融資産（損益通算後の評価額） | ¥ | 23,054,098,730 |
| 現金および現金同等物 | | 493,129,093 |
| 未収： | | |
| 売却済み証券 | | 471,280,203 |
| 配当 | | 13,779,592 |
| 発行済み受益証券 | | 600,000 |
| 資産合計 | | <u>24,032,887,618</u> |

負債

流動負債

| | | |
|-----------------------------|---|-----------------------|
| 金融負債（損益通算後の評価額） | | 150,590,903 |
| 保管会社に対する支払 | | 23,542 |
| 未払： | | |
| 償還済み受益証券 | | 500,061,741 |
| 運用会社報酬 | | 75,416,698 |
| 管理会社報酬 | | 10,743,371 |
| 専門家報酬 | | 5,416,819 |
| 受託会社報酬 | | 3,840,480 |
| 保管会社報酬 | | 3,587,062 |
| 名義書換代理人報酬 | | 344,724 |
| 負債（償還可能受益証券の保有者に帰属する純資産を除く） | | <u>750,025,340</u> |
| 償還可能受益証券の保有者に帰属する純資産 | ¥ | <u>23,282,862,278</u> |

損益計算書

2017年9月30日に終了した年度

| | |
|---|------------------------|
| 収益 | |
| 受取利息 | ¥ 1,909,083 |
| 配当収益 | 621,658,389 |
| 損益通算後ならびに外国為替取引後の金融資産および負債の評価額の純実現利益 | 3,986,064,205 |
| 損益通算後ならびに外国為替換算後の金融資産および負債の評価額の純変動 | 5,645,336,317 |
| 収益合計 | <u>10,254,967,994</u> |
| 費用 | |
| 運用会社報酬 | 179,247,950 |
| 管理会社報酬 | 36,542,171 |
| 保管会社報酬 | 18,193,357 |
| 取引費用 | 10,556,608 |
| 専門家報酬 | 5,908,693 |
| 受託会社報酬 | 4,776,682 |
| 名義書換代理人報酬 | 3,420,799 |
| その他費用 | 260,361 |
| 費用合計 | <u>258,906,621</u> |
| 営業利益 | <u>9,996,061,373</u> |
| 金融費用 | |
| 償却可能受益証券の保有者への分配金 | (2,750,832,765) |
| 分配後および税引前利益 | 7,245,228,608 |
| 源泉徴収税 | (166,998,002) |
| 運用の結果生じた償却可能受益証券の保有者に帰属する純資産の増加額 | <u>¥ 7,078,230,606</u> |

ダイワ米国株主還元株ファンド

投資明細表
2017年9月30日

| 株数 | 銘柄名 | 純資産に 占める 割合(%) | 評価額 |
|---------|--------------------------------|----------------------|---------------|
| | 普通株 (99.0%) | | |
| | バミューダ (3.0%) | | |
| | 保険 (2.0%) | | |
| 15,574 | RenaissanceRe Holdings, Ltd. | 1.0 | ¥ 236,912,215 |
| 51,835 | XL Group, Ltd. | 1.0 | 230,183,123 |
| | | | 467,095,338 |
| | 半導体 (1.0%) | | |
| 116,472 | Marvell Technology Group, Ltd. | 1.0 | 234,681,001 |
| | バミューダ合計 | | 701,776,339 |
| | アイルランド (1.0%) | | |
| | コンピューター (1.0%) | | |
| 15,429 | Accenture Plc. Class A | 1.0 | 234,584,896 |
| | アイルランド合計 | | 234,584,896 |
| | スイス (1.0%) | | |
| | 電子機器 (1.0%) | | |
| 37,984 | Garmin, Ltd. | 1.0 | 230,757,850 |
| | スイス合計 | | 230,757,850 |
| | 英国 (1.0%) | | |
| | 保険 (1.0%) | | |
| 14,300 | Aon Plc. | 1.0 | 235,174,171 |
| | 英国合計 | | 235,174,171 |
| | 米国 (93.0%) | | |
| | 広告 (1.0%) | | |
| 28,658 | Omnicom Group, Inc. | 1.0 | 238,941,503 |
| | 航空宇宙・防衛 (5.0%) | | |
| 8,320 | Boeing Co. | 1.0 | 238,078,033 |
| 10,094 | General Dynamics Corp. | 1.0 | 233,586,387 |
| 7,405 | Northrop Grumman Corp. | 1.0 | 239,827,225 |
| 11,222 | Raytheon Co. | 1.0 | 235,688,678 |
| 18,135 | United Technologies Corp. | 1.0 | 236,961,793 |
| | | | 1,184,142,116 |
| | 農業 (2.0%) | | |
| 32,898 | Altria Group, Inc. | 1.0 | 234,854,617 |
| 47,758 | Archer-Daniels-Midland Co. | 1.0 | 228,528,624 |
| | | | 463,383,241 |
| | 航空 (1.0%) | | |
| 36,544 | Southwest Airlines Co. | 1.0 | 230,277,945 |
| | アパレル (3.0%) | | |
| 20,918 | Carter's, Inc. | 1.0 | 232,520,170 |
| 38,862 | NIKE, Inc. | 1.0 | 226,817,874 |

| 株数 | 銘柄名 | 純資産に 占める 割合(%) | 評価額 |
|--------|---------------------------------------|----------------------|---------------|
| 32,326 | VF Corp. | 1.0 | 231,316,998 |
| | 自動車 (1.0%) | | 690,655,042 |
| 50,583 | General Motors Co. | 1.0 | 229,918,684 |
| | 自動車部品 (1.0%) | | |
| 11,804 | Lear Corp. | 1.0 | 229,974,379 |
| | 銀行 (3.0%) | | |
| 21,851 | JPMorgan Chase & Co. | 1.0 | 234,921,914 |
| 12,892 | M&T Bank Corp. | 1.0 | 233,699,308 |
| 38,640 | US Bancorp | 1.0 | 233,090,322 |
| | | | 701,711,544 |
| | バイオテクノロジー (1.0%) | | |
| 11,394 | Amgen, Inc. | 1.0 | 239,134,354 |
| | 化学 (2.0%) | | |
| 20,572 | LyondellBasell Industries NV | 1.0 | 229,368,811 |
| 19,052 | PPG Industries, Inc. | 1.0 | 233,030,969 |
| | | | 462,399,780 |
| | 商業サービス (3.0%) | | |
| 18,828 | Automatic Data Processing, Inc. | 1.0 | 231,689,942 |
| 17,116 | ManpowerGroup, Inc. | 1.0 | 226,999,376 |
| 40,720 | Robert Half International, Inc. | 1.0 | 230,740,776 |
| | | | 689,430,094 |
| | コンピューター (5.0%) | | |
| 32,297 | Amdocs, Ltd. | 1.0 | 233,836,115 |
| 13,114 | Apple, Inc. | 1.0 | 227,508,458 |
| 37,587 | DST Systems, Inc. | 1.0 | 232,196,214 |
| 71,700 | Genpact, Ltd. | 1.0 | 232,038,673 |
| 14,092 | International Business Machines Corp. | 1.0 | 230,135,464 |
| | | | 1,155,714,924 |
| | 化粧品・パーソナルケア (1.0%) | | |
| 22,648 | Procter & Gamble Co. | 1.0 | 231,941,871 |
| | 総合金融サービス (9.0%) | | |
| 23,484 | American Express Co. | 1.0 | 239,128,876 |
| 13,893 | Ameriprise Financial, Inc. | 1.0 | 232,249,668 |
| 4,789 | BlackRock, Inc. | 1.0 | 241,014,494 |
| 31,894 | Discover Financial Services | 1.0 | 231,492,746 |
| 46,076 | Franklin Resources, Inc. | 1.0 | 230,853,111 |
| 14,803 | Mastercard, Inc. | 1.0 | 235,281,513 |
| 33,371 | SEI Investments Co. | 1.0 | 229,366,184 |
| 22,775 | T Rowe Price Group, Inc. | 1.0 | 232,396,489 |
| 19,628 | Visa, Inc. Class A | 1.0 | 232,519,969 |
| | | | 2,104,303,050 |
| | 電子機器 (1.0%) | | |
| 51,927 | Avnet, Inc. | 1.0 | 229,714,892 |
| | 食品 (5.0%) | | |
| 60,487 | Conagra Brands, Inc. | 1.0 | 229,726,180 |

ダイワ米国株主還元株ファンド

| 株数 | 銘柄名 | 純資産に 占める 割合(%) | 評価額 |
|--------|---|----------------------|---------------|
| 36,977 | General Mills, Inc. | 0.9 | 215,441,473 |
| 50,141 | Mondelez International, Inc. Class A | 1.0 | 229,489,983 |
| 38,546 | Sysco Corp. | 1.0 | 234,085,296 |
| 32,128 | Tyson Foods, Inc. Class A | 1.1 | 254,781,598 |
| | | | 1,163,524,530 |
| | ヘルスケア製品 (1.0%) | | |
| 1,987 | Intuitive Surgical, Inc. | 1.0 | 233,928,477 |
| | ヘルスケアサービス (2.0%) | | |
| 13,217 | Aetna, Inc. | 1.0 | 236,570,559 |
| 8,228 | Humana, Inc. | 1.0 | 225,646,404 |
| | | | 462,216,963 |
| | 家庭用品 (1.0%) | | |
| 41,612 | Church & Dwight Co., Inc. | 1.0 | 226,942,450 |
| | 保険 (10.0%) | | |
| 24,829 | Aflac, Inc. | 1.0 | 227,474,985 |
| 23,040 | Allstate Corp. | 1.0 | 238,368,360 |
| 21,431 | Assurant, Inc. | 1.0 | 230,430,583 |
| 51,700 | Assured Guaranty, Ltd. | 1.0 | 219,690,292 |
| 36,100 | Axis Capital Holdings, Ltd. | 1.0 | 232,884,711 |
| 9,062 | Everest Re Group, Ltd. | 1.0 | 232,972,420 |
| 38,411 | Hartford Financial Services Group, Inc. | 1.0 | 239,664,583 |
| 41,159 | MetLife, Inc. | 1.0 | 240,687,610 |
| 16,885 | Travelers Cos, Inc. | 1.0 | 232,868,862 |
| 2,427 | White Mountains Insurance Group, Ltd. | 1.0 | 234,128,329 |
| | | | 2,329,170,735 |
| | インターネット (2.0%) | | |
| 55,183 | eBay, Inc. | 1.0 | 238,900,993 |
| 16,904 | F5 Networks, Inc. | 1.0 | 229,401,414 |
| | | | 468,302,407 |
| | メディア (2.9%) | | |
| 33,016 | CBS Corp. Class B | 0.9 | 215,553,866 |
| 11,462 | FactSet Research Systems, Inc. | 1.0 | 232,381,525 |
| 20,624 | Walt Disney Co. | 1.0 | 228,834,249 |
| | | | 676,769,640 |
| | その他製造 (2.0%) | | |
| 10,030 | 3M Co. | 1.0 | 236,982,753 |
| 27,400 | Eaton Corp. Plc. | 1.0 | 236,841,934 |
| | | | 473,824,687 |
| | 石油・ガス (1.0%) | | |
| 26,748 | Valero Energy Corp. | 1.0 | 231,627,657 |
| | 医薬品 (6.0%) | | |
| 33,513 | Bristol-Myers Squibb Co. | 1.0 | 240,452,188 |
| 33,028 | Express Scripts Holding Co. | 1.0 | 235,410,890 |
| 15,714 | Johnson & Johnson | 1.0 | 229,967,718 |

| 株数 | 銘柄名 | 純資産に 占める 割合(%) | 評価額 |
|--------|-----------------------------------|----------------------|------------------|
| 13,200 | McKesson Corp. | 1.0 | 228,242,643 |
| 31,654 | Merck & Co., Inc. | 1.0 | 228,147,371 |
| 59,231 | Pfizer, Inc. | 1.0 | 238,023,945 |
| | | | 1,400,244,755 |
| | 小売 (12.0%) | | |
| 36,760 | Best Buy Co., Inc. | 1.0 | 235,694,176 |
| 38,325 | Big Lots, Inc. | 1.0 | 231,103,849 |
| 25,961 | CVS Health Corp. | 1.0 | 237,641,429 |
| 25,652 | Dollar General Corp. | 1.0 | 234,033,279 |
| 12,643 | Home Depot, Inc. | 1.0 | 232,771,930 |
| 25,836 | Lowe's Cos, Inc. | 1.0 | 232,483,849 |
| 13,263 | McDonald's Corp. | 1.0 | 233,915,338 |
| 31,677 | Ross Stores, Inc. | 1.0 | 230,238,633 |
| 38,507 | Starbucks Corp. | 1.0 | 232,808,164 |
| 27,758 | TJX Cos, Inc. | 1.0 | 230,375,225 |
| 26,352 | Wal-Mart Stores, Inc. | 1.0 | 231,787,684 |
| 40,511 | Williams-Sonoma, Inc. | 1.0 | 227,367,615 |
| | | | 2,790,221,171 |
| | 半導体 (3.0%) | | |
| 54,260 | Intel Corp. | 1.0 | 232,584,140 |
| 20,119 | Skyworks Solutions, Inc. | 1.0 | 230,772,440 |
| 22,897 | Texas Instruments, Inc. | 1.0 | 231,038,204 |
| | | | 694,394,784 |
| | ソフトウェア (3.0%) | | |
| 32,864 | CDK Global, Inc. | 1.0 | 233,391,114 |
| 28,350 | Microsoft Corp. | 1.0 | 237,713,806 |
| 34,064 | Paychex, Inc. | 1.0 | 229,911,469 |
| | | | 701,016,389 |
| | 通信 (1.0%) | | |
| 63,501 | Cisco Systems, Inc. | 1.0 | 240,386,902 |
| | 運輸 (2.1%) | | |
| 19,416 | JB Hunt Transport Services, Inc. | 1.1 | 242,772,227 |
| 17,988 | Union Pacific Corp. | 1.0 | 234,818,281 |
| | | | 477,590,508 |
| | 米国合計 | | 21,651,805,474 |
| | 普通株合計 (簿価 ¥20,380,170,159) | | ¥ 23,054,098,730 |

ダイワ米国株主還元株ファンド

US トータル・イールド・クラスの2017年9月30日現在の売建オプション残高 (純資産の -0.2%)

| 銘柄 | 行使価格 | 満期日 | 契約数 | プレミアム | 評価額 |
|--|-------|------------|-------|----------------|----------------|
| Call - Accenture Plc. | 141 | 2017/10/11 | 2,550 | ¥ (209,725) | ¥ (8,997) |
| Call - Ameriprise Financial, Inc. | 142 | 2017/10/11 | 2,460 | (148,013) | (1,896,092) |
| Call - Amgen, Inc. | 190 | 2017/10/11 | 1,860 | (148,641) | (217,999) |
| Call - Apple, Inc. | 167 | 2017/10/11 | 2,100 | (351,956) | (12,577) |
| Call - Archer-Daniels-Midland Co. | 45 | 2017/10/11 | 8,040 | (135,859) | (18,532) |
| Call - Assurant, Inc. | 97 | 2017/10/11 | 3,650 | (253,839) | (243,913) |
| Call - Assured Guaranty, Ltd. | 44 | 2017/10/11 | 8,250 | (210,269) | (9,491) |
| Call - Automatic Data Processing, Inc. | 112 | 2017/10/11 | 3,140 | (319,577) | (115,925) |
| Call - Avnet, Inc. | 38 | 2017/10/11 | 8,820 | (364,699) | (1,420,726) |
| Call - Best Buy Co., Inc. | 59 | 2017/10/11 | 5,980 | (257,851) | (289,513) |
| Call - Big Lots, Inc. | 51 | 2017/10/11 | 6,950 | (228,207) | (2,050,882) |
| Call - Bristol-Myers Squibb Co. | 64 | 2017/10/11 | 5,450 | (456,234) | (388,480) |
| Call - Carter's, Inc. | 94 | 2017/10/11 | 3,630 | (227,262) | (2,039,195) |
| Call - CDK Global, Inc. | 64 | 2017/10/11 | 5,270 | (284,159) | (124,922) |
| Call - Conagra Brands, Inc. | 37 | 2017/10/11 | 9,970 | (233,882) | (4,909) |
| Call - Dollar General Corp. | 78 | 2017/10/11 | 4,420 | (439,023) | (1,753,129) |
| Call - eBay, Inc. | 39 | 2017/10/11 | 9,010 | (363,515) | (646,379) |
| Call - F5 Networks, Inc. | 121 | 2017/10/11 | 2,840 | (212,493) | (472,757) |
| Call - Franklin Resources, Inc. | 43 | 2017/10/11 | 7,910 | (182,143) | (1,540,522) |
| Call - Garmin, Ltd. | 54 | 2017/10/11 | 6,590 | (133,828) | (378,403) |
| Call - General Dynamics Corp. | 203 | 2017/10/11 | 1,670 | (185,085) | (581,362) |
| Call - General Mills, Inc. | 58 | 2017/10/11 | 5,930 | (322,306) | (3,446) |
| Call - Home Depot, Inc. | 165 | 2017/10/11 | 2,170 | (272,415) | (284,026) |
| Call - Intuitive Surgical, Inc. | 1,075 | 2017/10/11 | 320 | (352,803) | (139,497) |
| Call - Lear Corp. | 162 | 2017/10/11 | 2,170 | (144,965) | (2,834,422) |
| Call - LyondellBasell Industries NV | 96 | 2017/10/11 | 3,730 | (184,338) | (1,340,132) |
| Call - M&T Bank Corp. | 154 | 2017/10/11 | 2,290 | (128,172) | (1,843,108) |
| Call - ManpowerGroup, Inc. | 120 | 2017/10/11 | 3,000 | (163,670) | (260,492) |
| Call - Mastercard, Inc. | 141 | 2017/10/11 | 2,510 | (204,404) | (398,992) |
| Call - McKesson Corp. | 165 | 2017/10/11 | 2,190 | (159,463) | (7,253) |
| Call - MetLife, Inc. | 49 | 2017/10/11 | 6,870 | (452,939) | (2,651,355) |
| Call - Mondelez International, Inc. | 42 | 2017/10/11 | 8,170 | (426,246) | (158,320) |
| Call - NIKE, Inc. | 54 | 2017/10/11 | 6,240 | (646,057) | (59,254) |
| Call - Omnicom Group, Inc. | 76 | 2017/10/11 | 4,600 | (216,911) | (325,199) |
| Call - Paychex, Inc. | 59 | 2017/10/11 | 5,960 | (254,673) | (1,064,648) |
| Call - PPG Industries, Inc. | 107 | 2017/10/11 | 3,210 | (498,746) | (1,075,432) |
| Call - Robert Half International, Inc. | 48 | 2017/10/11 | 7,510 | (221,149) | (2,266,730) |
| Call - Ross Stores, Inc. | 62 | 2017/10/11 | 5,720 | (200,534) | (2,057,083) |
| Call - Skyworks Solutions, Inc. | 112 | 2017/10/11 | 3,220 | (225,567) | (6,017) |
| Call - Southwest Airlines Co. | 57 | 2017/10/11 | 6,560 | (224,532) | (388,188) |
| Call - Starbucks Corp. | 55 | 2017/10/11 | 6,120 | (229,613) | (87,198) |
| Call - TJX Cos, Inc. | 75 | 2017/10/11 | 4,700 | (287,049) | (372,608) |
| Call - Tyson Foods, Inc. | 69 | 2017/10/11 | 5,150 | (204,780) | (1,258,642) |
| Call - Union Pacific Corp. | 111 | 2017/10/11 | 3,200 | (296,160) | (2,031,368) |
| Call - United Technologies Corp. | 113 | 2017/10/11 | 3,030 | (310,670) | (1,203,224) |
| Call - Walt Disney Co. | 100 | 2017/10/11 | 3,310 | (314,520) | (194,574) |
| Call - Williams-Sonoma, Inc. | 51 | 2017/10/11 | 7,230 | (258,308) | (466,929) |
| | | | | ¥ (12,547,250) | ¥ (36,992,842) |

B R L オーバーレイ & カバードコール・クラスの2017年9月30日現在の売建オプション残高 (純資産の -0.1%)

| 銘柄 | 行使価格 | 満期日 | 契約数 | プレミアム | 評価額 |
|---|------|------------|------------|----------------|----------------|
| Call - OTC Brazilian Real versus Japanese Yen | 35 | 2017/10/11 | 43,000,000 | ¥ (16,536,715) | ¥ (30,976,112) |

U S D カバードコール・クラスの2017年9月30日現在の売建オプション残高 (純資産の -0.1%)

| 銘柄 | 行使価格 | 満期日 | 契約数 | プレミアム | 評価額 |
|---|------|------------|-----------|---------------|----------------|
| Call - OTC United States Dollar versus Japanese Yen | 108 | 2017/10/11 | 6,000,000 | ¥ (7,121,730) | ¥ (27,807,157) |

B R L オーバーレイ & カバードコール・クラスの2017年9月30日現在の外国為替先渡契約 (純資産の -0.2%)

| 買い 取引相手 | 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 Canadian Imperial Bank of Commerce | 5,000,000 | 2017/10/18 | U S D | 1,590,736 | ¥ - | ¥ (1,504,582) | ¥ (1,504,582) |
| B R L Goldman Sachs International | 79,000,000 | 2017/10/18 | U S D | 25,396,213 | - | (53,310,210) | (53,310,210) |
| | | | | | ¥ - | ¥ (54,814,792) | ¥ (54,814,792) |

通貨の略称：

| | | |
|-------|---|----------|
| B R L | - | ブラジル・リアル |
| J P Y | - | 日本円 |
| U S D | - | 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（ダイワ米国株主還元株ファンド）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（2017年12月11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（2018年10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21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

(2018年4月19日から2018年10月18日まで)

| 買 付 | | 売 付 | |
|----------------------|--------------|-----|-----|
| 銘 柄 | 金 額 | 銘 柄 | 金 額 |
| 757 国庫短期証券 2018/8/13 | 千円 50,000 | | 千円 |
| 731 国庫短期証券 2018/7/10 | 40,000 | | |

(注1) 金額は受渡し代金（経過利子分は含まれておりません）。

(注2) 単位未満は切捨て。

■組入資産明細表

2018年10月18日現在、有価証券等の組み入れはありません。

ダイワ・マネーアセット・マザーファンド

運用報告書 第6期 (決算日 2017年12月11日)

(計算期間 2016年12月10日～2017年12月11日)

ダイワ・マネーアセット・マザーファンドの第6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

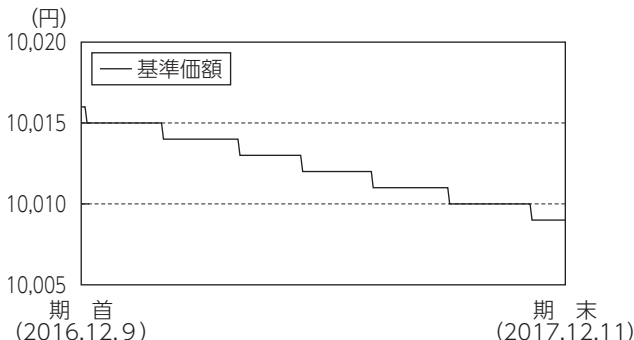
Daiwa Asset Management

東京都千代田区丸の内一丁目9番1号

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

ダイワ・マネーアセット・マザーファンド

■当期中の基準価額の推移



| 年 月 日 | 基準 価 額 | | 公 社 債 率 |
|-----------------|-------------|---------|-----------|
| | 騰 落 率 | 組 入 比 率 | |
| (期首)2016年12月9日 | 円 10,016 | % - | % 28.2 |
| 12月末 | 10,015 | △0.0 | - |
| 2017年1月1月末 | 10,015 | △0.0 | 31.1 |
| 2月末 | 10,014 | △0.0 | 25.3 |
| 3月末 | 10,014 | △0.0 | - |
| 4月末 | 10,013 | △0.0 | 35.3 |
| 5月末 | 10,012 | △0.0 | 5.1 |
| 6月末 | 10,012 | △0.0 | 0.6 |
| 7月末 | 10,011 | △0.0 | 0.1 |
| 8月末 | 10,011 | △0.0 | - |
| 9月末 | 10,010 | △0.1 | - |
| 10月末 | 10,010 | △0.1 | - |
| 11月末 | 10,009 | △0.1 | - |
| (期末)2017年12月11日 | 10,009 | △0.1 | - |

(注1) 騰落率は期首比。

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

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

《運用経過》

◆基準価額等の推移について

【基準価額・騰落率】

期首：10,016円 期末：10,009円 騰落率：△0.1%

【基準価額の主な変動要因】

低金利環境が継続したことなどから、基準価額は下落しました。

◆投資環境について

○国内短期金融市場

期首より、日銀は「長短金利操作付き量の・質的金融緩和」を維持しました。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マイナス圏で推移しました。

◆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、安定的な運用を行ないます。

◆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は四捨五入してあります。

■売買および取引の状況 公 社 債

(2016年12月10日から2017年12月11日まで)

| | | 買 付 額 | 売 付 額 |
|---|------|------------|--------------|
| 国 | | 千円 | 千円 |
| 内 | 国債証券 | 33,310,870 | (36,270,000) |

(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

(2016年12月10日から2017年12月11日まで)

| 当 | | 期 | |
|-----|------------------|---|-----------|
| 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 |
| 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 |
| 642 | 国庫短期証券 2017/2/6 | | 2,410,036 |
| 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 |
| 638 | 国庫短期証券 2017/1/16 | | 1,270,010 |

(注1) 金額は受渡し代金(経過利子分は含まれておりません)。

(注2) 単位未満は切捨て。

■組入資産明細表

当期末における有価証券等の組み入れはありません。

■投資信託財産の構成

2017年12月11日現在

| 項 目 | 当 期 末 | |
|--------------|------------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| | 千円 | % |
| コール・ローン等、その他 | 17,415,714 | 100.0 |
| 投資信託財産総額 | 17,415,714 | 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12月11日現在

| 項 目 | 当 期 末 |
|------------------|-----------------|
| (A) 資産 | 17,415,714,754円 |
| コール・ローン等 | 17,415,714,754 |
| (B) 負債 | — |
| (C) 純資産総額(A - B) | 17,415,714,754 |
| 元本 | 17,399,953,390 |
| 次期繰越損益金 | 15,761,364 |
| (D) 受益権総口数 | 17,399,953,390口 |
| 1万口当り基準価額(C / D) | 10,009円 |

* 期首における元本額は10,476,400,958円、当期中における追加設定元本額は9,625,428,641円、同解約元本額は2,701,876,209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DBモメンタム戦略ファンド(為替ヘッジあり) 6,592,748円、ダイワDBモメンタム戦略ファンド(為替ヘッジなし) 10,288,683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32,460,107円、ダイワ日本株式インデックス・ファンド-シフト11 Ver 3-858,588,190円、ダイワ日本株式インデックス・ファンド-シフト11 Ver 6-3,325,620,751円、ダイワ日本株式インデックス・ファンド-シフト11 Ver 7-828,595,357円、ダイワ日本株式インデックス・ファンド-シフト11 Ver 4-3,326,673,327円、ダイワ日本株式インデックス・ファンド-シフト12 Ver 2-549,443,563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、ダイワ円債セレクト マネーコース808,108,471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) 1,235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) 1,598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) 1,544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) 1,984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12-679,321,043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10,009円です。

■損益の状況

当期 自2016年12月10日 至2017年12月11日

| 項 目 | 当 期 |
|-----------------------|--------------|
| (A) 配当等収益 | △ 8,299,426円 |
| 受取利息 | △ 922,829 |
| 支払利息 | △ 7,376,597 |
| (B) 有価証券売買損益 | △ 2,491 |
| 売買損 | △ 2,491 |
| (C) その他費用 | △ 174,287 |
| (D) 当期損益金(A + B + C) | △ 8,476,204 |
| (E) 前期繰越損益金 | 16,325,703 |
| (F) 解約差損益金 | △ 3,147,995 |
| (G) 追加信託差損益金 | 11,059,860 |
| (H) 合計(D + E + F + G) | 15,761,364 |
| 次期繰越損益金(H) | 15,761,364 |

(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。