

ダイワ米国バンクローン・ファンド (為替ヘッジあり) 2014-11

運用報告書(全体版)

第8期

(決算日 2018年11月19日)

(作成対象期間 2018年5月22日～2018年11月19日)

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	単位型投信／海外／その他資産（バンクローン）	
信託期間	約5年間（2014年11月28日～2019年11月19日）	
運用方針	安定した収益の確保と信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。	
主要投資対象	当ファンド	イ. ケイマン籍の外国投資信託「GIM トラスト2ーシニア・セキュアード・ローン・ファンド JPYクラス」の受益証券（円建） ロ. ダイワ・マネーストック・マザーファンドの受益証券
	ダイワ・マネーストック・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、元本超過額または経費控除後の配当等収益のうちいずれか多い額とし、原則として、経費控除後の配当等収益の中から分配することをめざします。ただし、基準価額の水準等を勘案し、元本超過額も含めて分配を行なうことがあります。なお、分配対象額が少額の場合には、分配を行なわないことがあります。	

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、外国投資信託を通じて米ドル建てのバンクローン等に投資することにより、安定的なインカム収益の確保と信託財産の着実な成長をめざしております。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/>

<2695>

設定以来の運用実績

決算期	(分配落)	基準価額			受益者 利回り	公社債 組入比率	投資信託 受益証券 組入比率	元本 残存率
		税込み 分配金	期中 騰落額	期中 騰落率				
設定(2014年11月28日)	円 10,000	円 —	円 —	% —	% —	% —	% —	% 100.0
1期末(2015年5月19日)	9,949	100	49	0.5	1.0	0.0	98.8	94.7
2期末(2015年11月19日)	9,408	100	△ 441	△ 4.4	△ 4.0	0.0	99.3	88.8
3期末(2016年5月19日)	9,321	100	13	0.1	△ 2.6	0.0	99.3	67.2
4期末(2016年11月21日)	9,435	100	214	2.3	△ 0.8	0.0	99.5	52.1
5期末(2017年5月19日)	9,545	100	210	2.2	0.2	0.0	99.6	46.2
6期末(2017年11月20日)	9,421	80	△ 44	△ 0.5	0.0	—	99.0	43.1
7期末(2018年5月21日)	9,408	60	47	0.5	0.1	—	98.7	39.8
8期末(2018年11月19日)	9,294	40	△ 74	△ 0.8	△ 0.1	—	99.1	30.3

(注1) 基準価額の騰落額および騰落率は分配金込み。

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

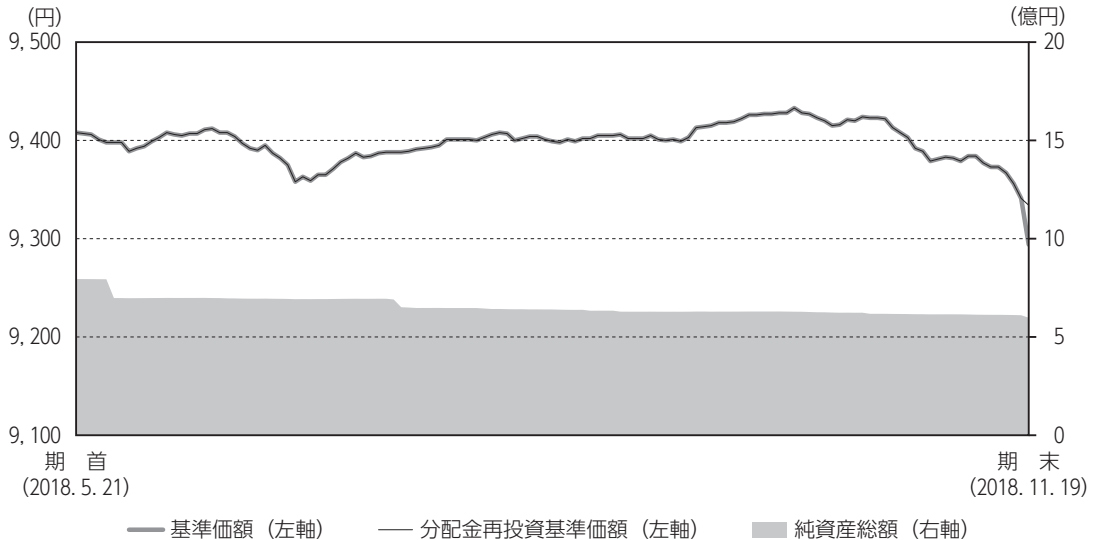
(注3) 公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）および債券先物を除きます。

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



運用経過

基準価額等の推移について



* 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：9,408円

期末：9,294円（分配金40円）

騰落率：△0.8%（分配金込み）

基準価額の主な変動要因

当作成期の米国バンクローン（貸付債権）市場は堅調に推移しましたが、為替ヘッジやファンド運営に係るコストなどがマイナス要因となり、基準価額は小幅に下落しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

ダイワ米国バンクローン・ファンド（為替ヘッジあり）2014-11

年 月 日	基 準	価 額		公 社 債 率 組 入 比	投 資 信 託 受 益 証 券 組 入 比 率
		騰 落 率			
(期首)2018年5月21日	円	9,408	—	%	%
5月末		9,392	△ 0.2	—	97.9
6月末		9,358	△ 0.5	—	98.4
7月末		9,401	△ 0.1	—	99.6
8月末		9,402	△ 0.1	—	99.5
9月末		9,427	0.2	—	99.7
10月末		9,379	△ 0.3	—	98.4
(期末)2018年11月19日		9,334	△ 0.8	—	99.1

(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. 5. 22 ~ 2018. 11. 19)

■米国債券市況

米国債券市場は、金利はほぼ横ばいでの推移となりました。また、バンクローン市場はおおむね堅調に推移しました。

当作成期首より、米朝首脳会談の中止が報道されたことやイタリアの政情不安などから、2018年5月末にかけて金利は急速に低下しました。その後しばらくは、米国を中心とした貿易摩擦問題や新興国市場の動向に左右されながらレンジでの推移が継続しましたが、10月に入ると、良好な米国経済統計やパウエルFRB（米国連邦準備制度理事会）議長による米国経済への強気発言などを背景に金利上昇の動きが加速し、当作成期末にかけても高値圏での推移が継続しました。

当ファンドの主要投資対象である米国バンクローン市場は、米国を中心とした貿易摩擦懸念や世界的な地政学リスクの高まりなどから一時軟調に推移する局面もありましたが、堅調な米国経済やバンクローン自体が持つ金利上昇への耐性、利回りを求める投資家の需要などに支えられ、当作成期を通しておおむね堅調に推移しました。

■短期金利市況

日銀は「長短金利操作付き量的・質的金融緩和」を継続し、短期金利は低位で推移しました。一方、米国は2018年6月および9月のFOMC（米国連邦公開市場委員会）で、政策金利であるFFレート（フェデラル・ファンド・レート）の誘導目標をそれぞれ0.25%ポイントずつ引き上げ、2.00~2.25%としました。

前作成期末における「今後の運用方針」

■当ファンド

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

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

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

■ダイワ・マネースtock・マザーファンド

流動性と資産の安全性に配慮し、安定的な運用を行ないます。

ポートフォリオについて

(2018. 5. 22 ~ 2018. 11. 19)

■当ファンド

当ファンドは、G I M トラスト2ーシニア・セキュアード・ローン・ファンド J P Yクラスとダイワ・マネースtock・マザーファンドに投資するファンド・オブ・ファンズです。当作成期を通じてG I M トラスト2ーシニア・セキュアード・ローン・ファンド J P Yクラスへの投資割合を高位に維持することを基本としました。

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

米ドル建てのバンクローン等に投資し、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した。また、米ドル建ての資産に対して米ドル売り／日本円買いの為替ヘッジを行ないました。

■ダイワ・マネースtock・マザーファンド

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

ベンチマークとの差異について

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

分配金について

当作成期の1万口当り分配金（税込み）は40円といたしました。

なお、留保益につきましては、運用方針に基づき運用させていただきます。

■収益分配金の計算過程

計算期間末における経費控除後の配当等収益が12,136,949円であり、純資産額の元本超過額がないため、経費控除後の配当等収益12,136,949円（1万口当り188.67円）を分配対象額として、うち2,573,095円（1万口当り40円）を分配金額としております。



今後の運用方針

■当ファンド

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

■GIM トラスト2-シニア・セキュアード・ローン・ファンド JPYクラス

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

■ダイワ・マネースtock・マザーファンド

流動性と資産の安全性に配慮し、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. 5. 22~2018. 11. 19)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	54円	0.579%	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9,398円です。
(投 信 会 社)	(18)	(0.188)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託銀行への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価
(販 売 会 社)	(35)	(0.377)	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＝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	0	0.004	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)	(0.000)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	55	0.583	

(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みます。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。

■売買および取引の状況
投資信託受益証券

(2018年5月22日から2018年11月19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)	200.92115	16,936	2,238.80764	190,000

(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5月22日から2018年11月19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
	千口	千円	円		千口	千円	円
				GIM TRUST2 SENIOR SECURED LOAN FUND JPY CLASS (ケイマン諸島)	2,238.80764	190,000	84

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等

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
	千口	千円	%
外国投資信託受益証券 (ケイマン諸島) GIM TRUST 2 SENIOR SECURED LOAN FUND JPY CLASS	7,139.80142	592,582	99.1

(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	期 末
	□ 数	□ 数	評 価 額
	千口	千口	千円
ダイワ・マネースtock・マザーファンド	9	9	9

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2018年11月19日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	592,582	96.6
ダイワ・マネースtock・マザーファンド	9	0.0
コール・ローン等、その他	20,981	3.4
投資信託財産総額	613,573	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

2018年11月19日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	623,573,511円
コール・ローン等	10,981,429
投資信託受益証券（評価額）	592,582,098
ダイワ・マネースtock・マザーファンド（評価額）	9,984
未収入金	20,000,000
(B) 負債	25,742,720
未払金	10,000,000
未払収益分配金	2,573,095
未払解約金	9,575,714
未払信託報酬	3,567,124
その他未払費用	26,787
(C) 純資産総額（A - B）	597,830,791
元本	643,273,779
次期繰越損益金	△ 45,442,988
(D) 受益権総口数	643,273,779口
1万口当り基準価額（C / D）	9,294円

* 当期末の計算口数当りの純資産額は9,294円です。

* 当期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は45,442,988円です。

■損益の状況

当期 自 2018年5月22日 至 2018年11月19日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	16,934,289円
受取配当金	16,936,199
受取利息	5
支払利息	△ 1,915
(B) 有価証券売買損益	△ 24,005,082
売買損	△ 24,005,082
(C) 有価証券評価差損益	5,812,186
(D) 信託報酬等	△ 3,821,228
(E) 当期損益金（A + B + C + D）	△ 5,079,835
(F) 前期繰越損益金	△ 49,964,057
(G) 解約差損益金	12,173,999
(H) 合計（E + F + G）	△ 42,869,893
(I) 収益分配金	△ 2,573,095
次期繰越損益金（H + I）	△ 45,442,988

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

(注2) 信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しております。

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

(注4) 収益分配金の計算過程は6ページをご参照ください。

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ	
1 万 口 当 り 分 配 金 (税 込 み)	40円

分配金の課税上の取扱いについて

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

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

当ファンド（ダイワ米国バンクローン・ファンド（為替ヘッジあり）2014-11）はケイマン籍の外国投資信託「G I M トラスト2-シニア・セキュアード・ローン・ファンド J P Yクラス」に投資しておりますが、以下の内容は一部の項目を除きすべてのクラスを合算しております。

（注）2018年11月19日時点で入手しうる直近の状況を掲載しております。

（米ドル建て）

貸借対照表
2017年8月31日現在

資産		
投資資産の評価額（簿価 \$200, 101, 091）	\$	197, 162, 062
現金		11, 161
外国為替先渡契約による評価益		732, 812
未収：		
売却済みの投資資産		1, 725, 127
利息		990, 539
決済済み外国為替先渡契約		415
資産合計		<u>200, 622, 116</u>
負債		
外国為替先渡契約による評価損		14, 799
未払：		
購入済みの投資		15, 298, 469
償還済み受益証券		90, 860
運用会社報酬		1, 632, 605
専門家報酬		74, 650
会計および管理会社報酬		59, 796
保管会社報酬		37, 060
名義書換代理人報酬		4, 740
運営会社報酬		4, 399
負債合計		<u>17, 217, 378</u>
純資産	\$	<u>183, 404, 738</u>
純資産		
クラス A - U S D クラス	\$	68, 165, 876
クラス B - J P Y クラス		115, 238, 862
	\$	<u>183, 404, 738</u>
発行済み受益証券口数		
クラス A - U S D クラス		77, 698, 596
クラス B - J P Y クラス		145, 405, 981
受益証券1口当り純資産額		
クラス A - U S D クラス	\$	0. 877
クラス B - J P Y クラス	\$	0. 793

損益計算書

2017年8月31日に終了する年度

投資収益	
受取利息	\$ 8,187,167
その他収益	25,519
投資収益合計	<u>8,212,686</u>
費用	
運用会社報酬	909,921
保管会社報酬	149,299
会計および管理会社報酬	139,988
専門家報酬	102,866
名義書換代理人報酬	21,645
運営会社報酬	17,498
受託会社報酬	16,052
費用合計	<u>1,357,269</u>
投資純利益	<u>6,855,417</u>
実現利益（損失）および評価益（損）：	
実現利益（損失）：	
証券投資	(2,931,996)
外国為替取引および外国為替先渡契約	(11,264,178)
純実現損失	<u>(14,196,174)</u>
評価益（損）の純変動：	
証券投資	5,023,979
外国為替換算および外国為替先渡契約	(374,431)
評価益の純変動	<u>4,649,548</u>
純実現・純評価損	<u>(9,546,626)</u>
運用による純資産の純減	<u>\$ (2,691,209)</u>

(米ドル建て)

投資明細表
2017年8月31日現在

	額面	銘柄		評価額
		債券 (97.9%) (*)		
		カナダ (5.8%)		
		バンクローン (5.8%)		
U S D	2,199,375	Concordia International Corp. 5.48% due 10/21/21	\$	1,560,940
U S D	330,000	Gateway Casinos & Entertainment, Ltd. 5.05% due 02/22/23		330,825
U S D	1,409,631	GW Honos Security Corp. / Garda World Security Corp. 5.32% due 05/24/24		1,417,272
U S D	1,255,000	MacDonald, Dettwiler and Associates, Ltd. 2.75% due 07/05/24 (a)		1,249,039
U S D	1,650,863	MEG Energy Corp. 4.73% due 12/31/23 (a)		1,531,818
U S D	1,000,000	Unlimited Liability Co. / New Red Finance, Inc. 3.50% due 12/31/23 (a)		1,095,849
U S D	2,000,000	Valeant Pharmaceuticals International, Inc. 3.51% due 02/16/24		1,993,120
U S D	1,502,200	5.99% due 04/01/22		1,527,242
		バンクローン合計		10,706,105
		カナダ合計 (簿価 \$11,196,769)		10,706,105
		アイルランド (0.8%)		
		バンクローン (0.8%)		
U S D	1,476,300	Grifols Worldwide Operations, Ltd. 3.44% due 01/31/25		1,477,879
		バンクローン合計		1,477,879
		アイルランド合計 (簿価 \$1,472,837)		1,477,879
		日本 (0.2%)		
		社債 (0.2%)		
U S D	300,000	SoftBank Group Corp. 4.50% due 04/15/20 (b)		310,125
		社債合計		310,125
		日本合計 (簿価 \$306,757)		310,125
		ルクセンブルグ (5.2%)		
		バンクローン (5.2%)		
U S D	840,693	Auris Luxembourg III S. A R. L. 4.30% due 01/17/22		841,223
U S D	750,000	Delta 2 (Lux) S. A R. L. 4.49% due 02/01/24		754,372
U S D	2,100,000	Intelsat Jackson Holdings S. A. 4.00% due 06/30/19		2,090,445
U S D	1,884,195	JBS USA Lux S. A. 3.80% due 10/30/22		1,861,434
U S D	1,497,276	Mallinckrodt International Finance S. A. 4.05% due 09/24/24		1,498,683
U S D	1,091,750	Samsonite International S. A. 3.49% due 08/01/23		1,098,301

ダイワ米国バンクローン・ファンド（為替ヘッジあり）2014-11

	額面	銘柄	評価額
U S D	741,298	SIG Combibloc Holdings S. C. A. 4.24% due 03/11/22	744,078
U S D	572,868	SS&C Technologies Holdings, Inc. 3.49% due 03/11/22	574,913
U S D	150,000	Trinseo Materials Operating S. C. A. 2.75% due 08/16/24 (a)	150,657
		バンクローン合計	9,614,106
		ルクセンブルグ合計（簿価 \$9,557,571）	9,614,106
		オランダ（0.2%）	
		社債（0.2%）	
U S D	400,000	Bluewater Holding BV 10.00% due 12/10/19 (b) (c)	380,000
		社債合計	380,000
		オランダ合計（簿価 \$399,520）	380,000
		アラブ首長国連邦（0.1%）	
		社債（0.1%）	
U S D	267,255	Shelf Drilling Holdings, Ltd. 9.50% due 11/02/20 (c)	259,237
		社債合計	259,237
		アラブ首長国連邦合計（簿価 \$243,480）	259,237
		英国（0.5%）	
		バンクローン（0.5%）	
U S D	832,500	Misys, Ltd. 4.82% due 06/13/24	836,038
		バンクローン合計	836,038
		英国合計（簿価 \$828,460）	836,038
		米国（85.1%）	
		バンクローン（72.4%）	
U S D	2,000,000	AES Corp. 2.00% due 05/24/22 (a)	2,000,000
U S D	198,655	Air Methods Corp. 4.80% due 04/22/24	192,944
U S D	200,000	Albany Molecular Research, Inc. 3.25% due 08/30/24 (a)	200,000
U S D	2,996,897	Albertson's LLC 4.29% due 12/21/22	2,906,360
U S D	722,000	Alphabet Holding Co., Inc. 3.50% due 09/15/24 (a)	717,040
U S D	1,340,000	Altice US Finance I Corp. 3.48% due 07/28/25	1,329,535
U S D	666,650	AMC Entertainment Holdings, Inc. 3.48% due 12/15/23	663,317
U S D	1,750,000	American Airlines, Inc. 3.73% due 12/14/23	1,753,832
U S D	1,075,211	American Casino & Entertainment Properties LLC 4.49% due 07/07/22	1,075,888
U S D	369,000	Road Holdings III, LLC 6.49% due 04/05/24	365,310

	額面	銘柄	評価額
U S D	2,054,793	Avaya, Inc. 6.56% due 05/29/20 (d)	1,729,889
U S D	488,173	8.73% due 01/24/18 (a)	495,496
U S D	553,000	Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV 3.30% due 06/01/24	554,211
U S D	1,000,000	Berry Global, Inc. 3.48% due 01/06/21	1,000,000
U S D	543,638	3.48% due 01/19/24	543,502
U S D	291,324	3.49% due 10/01/22	291,361
U S D	524,685	BJ's Wholesale Club, Inc. 4.97% due 02/03/24	504,820
U S D	175,000	8.71% due 02/03/25	167,906
U S D	593,000	BWay Holding Co. 4.48% due 04/03/24	593,184
U S D	905,000	California Resources Corp. 11.60% due 12/31/21	957,789
U S D	2,000,000	Calpine Construction Finance Co. LP 2.25% due 05/03/20 (a)	1,994,380
U S D	1,318,647	3.74% due 01/31/22	1,313,702
U S D	1,436,400	Calpine Corp. 2.99% due 12/31/19	1,431,315
U S D	2,025,000	CenturyLink, Inc. 2.75% due 01/31/25	1,980,288
U S D	380,000	Chemours Co. 2.50% due 05/12/22 (a)	380,832
U S D	117,478	3.74% due 05/12/22 (a)	117,735
U S D	1,385,080	CHG Healthcare Services, Inc. 4.56% due 06/07/23	1,394,887
U S D	164,904	CHS / Community Health Systems, Inc. 4.07% due 12/31/19	164,416
U S D	2,197,360	4.32% due 01/27/21	2,185,318
U S D	1,557,000	Cincinnati Bell, Inc. 0.00% due 08/16/24 (a)	1,557,483
U S D	298,729	4.23% due 09/10/20	298,729
U S D	437,885	CITGO Petroleum Corp. 4.80% due 07/29/21	437,793
U S D	200,000	CityCenter Holdings LLC 3.73% due 04/18/24	200,300
U S D	1,471,238	Consolidated Communications, Inc. 4.24% due 10/05/23	1,443,652
U S D	555,000	Consolidated Container Co. LLC 4.74% due 05/22/24	557,775
U S D	673,917	Continental Building Products, Inc. 3.80% due 08/18/23	673,917
U S D	500,000	Coral-US Co-Borrower LLC 3.50% due 01/31/25 (a)	496,980
U S D	1,147,125	CSC Holdings LLC 3.48% due 07/17/25	1,139,003

ダイワ米国バンクローン・ファンド（為替ヘッジあり）2014-11

	額面	銘柄	評価額
U S D	2,519,614	CSC SW Holdco, Inc. 5.01% due 11/14/22	2,525,283
U S D	429,840	Culligan NewCo, Ltd. 5.23% due 12/13/23	432,797
U S D	422,875	Curvature, Inc. 6.24% due 10/30/23	417,060
U S D	992,513	Dell International LLC 3.74% due 09/07/23	996,195
U S D	1,108,102	DH Publishing LP 3.73% due 08/21/23	1,109,698
U S D	1,138,000	Dole Food Company, Inc. 4.00% due 04/06/24	1,140,139
U S D	1,565,562	Dynegy, Inc. 4.49% due 02/07/24	1,567,425
U S D	1,312,500	Energy Future Intermediate Holding Co. LLC 4.23% due 06/30/18	1,317,750
U S D	1,250,000	Energy Transfer Equity LP 3.98% due 02/02/24	1,251,137
U S D	343,500	Entercom Radio LLC 4.72% due 11/01/23	343,758
U S D	940,000	Exela Technologies, Inc. 8.80% due 06/30/23	928,250
U S D	1,243,483	FGI Operating Co. LLC 5.50% due 04/19/19	1,069,396
U S D	2,776,112	First Data Corp. 3.74% due 04/26/24	2,776,112
U S D	159,600	Flex Acquisition Co., Inc. 4.30% due 12/29/23	159,281
U S D	198,932	Floatel Delaware LLC 6.30% due 06/27/20	146,215
U S D	1,942,250	Forterra Finance LLC 4.24% due 10/25/23 (a)	1,615,719
U S D	475,000	Frontier Communications Corp. 4.99% due 06/15/24	453,625
U S D	998,871	Gates Global LLC 4.55% due 04/01/24	1,001,818
U S D	628,722	Gemini HDPE LLC 4.31% due 08/06/21	630,294
U S D	723,188	GEO Group, Inc. 3.49% due 03/22/24	723,491
U S D	400,000	Global Tel*Link Corp. 5.30% due 05/23/20	402,600
U S D	849,767	Gray Television, Inc. 3.73% due 02/07/24	850,617
U S D	650,000	Greektown Holdings LLC 4.24% due 04/25/24	648,577
U S D	472,625	Greeneden US Holdings I LLC 5.00% due 12/01/23	475,073

	額面	銘柄	評価額
U S D	2,023,851	Gulf Finance LLC 6.55% due 08/25/23	1,828,205
U S D	1,718,750	Hargray Communications Group, Inc. 4.24% due 05/16/24	1,718,217
U S D	301,523	Harland Clarke Holdings Corp. 7.30% due 12/31/21	302,804
U S D	456,000	HD Supply, Inc. 2.50% due 10/17/23 (a)	456,684
U S D	886,389	Hilton Worldwide Finance LLC 3.23% due 10/25/23	889,031
U S D	349,125	Homer City Generation LP 12.24% due 04/05/23	296,756
U S D	525,000	Hoya Midco LLC 5.24% due 06/30/24	524,018
U S D	89,537	Hub International, Ltd. 4.31% due 10/02/20	89,804
U S D	1,258,468	Hudson Products Holdings, Inc. 5.30% due 03/15/19	1,255,321
U S D	1,400,000	iHeartCommunications, Inc. 7.99% due 01/30/19	1,120,000
U S D	1,294,745	Infor (US) , Inc. 4.05% due 02/01/22	1,290,589
U S D	508,428	Ivanti Software, Inc. 5.49% due 01/20/24	501,437
U S D	160,000	10.24% due 01/20/25	158,080
U S D	740,506	J. C. Penney Corp. , Inc. 5.57% due 06/23/23	728,784
U S D	593,939	Jaguar Holding Co. I LLC 4.02% due 08/18/22	595,175
U S D	495,671	Key Safety Systems, Inc. 5.82% due 08/29/21	497,778
U S D	370,629	Landry's, Inc. 3.98% due 10/04/23	367,038
U S D	672,067	Lightstone Holdco LLC 5.74% due 01/30/24	667,409
U S D	785,000	LSF9 Atlantis Holdings LLC 7.23% due 05/01/23	786,633
U S D	626,770	Microsemi Corp. 3.55% due 01/15/23	627,817
U S D	200,000	Midwest Physician Administrative Services LLC 4.32% due 08/15/24	199,500
U S D	81,606	Mission Broadcasting, Inc. 3.73% due 01/17/24	81,730
U S D	1,293,500	Moran Foods LLC 7.24% due 12/05/23	1,215,890
U S D	919,387	MPH Acquisition Holdings LLC 4.30% due 06/07/23	922,642
U S D	746,356	National Mentor Holdings, Inc. 4.30% due 01/31/21	750,558

ダイワ米国バンクローン・ファンド（為替ヘッジあり）2014-11

	額面	銘柄	評価額
U S D	1,138,529	Nature's Bounty Co. 4.80% due 05/05/23	1,138,882
U S D	328,000	New Arclin US Holding Corp. 5.67% due 02/14/24	330,460
U S D	657,156	Nexstar Broadcasting, Inc. 3.73% due 01/17/24	657,956
U S D	984,855	Nine West Holdings, Inc. 5.05% due 10/08/19	826,293
U S D	1,243,703	NRG Energy, Inc. 2.25% due 06/30/23 (a)	1,244,719
U S D	881,922	ON Semiconductor Corp. 3.49% due 03/31/23	884,374
U S D	409,822	Optiv, Inc. 4.56% due 02/01/24	372,253
U S D	350,000	8.56% due 01/31/25	310,625
U S D	778,836	Penn National Gaming, Inc. 3.80% due 01/19/24	781,203
U S D	1,620,855	Pinnacle Foods Finance LLC 3.23% due 02/02/24	1,624,307
U S D	588,889	Polyone Corp. 3.23% due 11/11/22	590,361
U S D	855,700	Press Ganey Holdings, Inc. 4.49% due 10/23/23	858,909
U S D	999,082	Prestige Brands, Inc. 3.99% due 01/26/24	1,000,171
U S D	2,329,719	Prime Security Services Borrower LLC 3.99% due 05/02/22	2,340,272
U S D	535,000	Project Alpha Intermediate Holding, Inc. 4.81% due 04/26/24	521,625
U S D	620,273	Quest Software US Holdings, Inc. 7.26% due 10/31/22	628,932
U S D	513,713	Rackspace Hosting, Inc. 4.31% due 11/03/23	514,139
U S D	543,638	Radiate Holdco LLC 4.24% due 02/01/24	535,934
U S D	834,136	RBS Global, Inc. / Rexnord LLC 4.05% due 08/21/23	835,404
U S D	1,105,714	Regal Cinemas Corp. 3.24% due 04/01/22	1,095,420
U S D	300,735	Revlon Consumer Products Corp. 4.74% due 09/07/23	269,480
U S D	806,726	Reynolds Group Holdings, Inc. 4.24% due 02/05/23	807,113
U S D	2,000,000	Rite Aid Corp. 5.12% due 06/21/21	2,007,500
U S D	397,500	Salient CRGT, Inc. 6.99% due 02/28/22	399,488
U S D	814,000	Securus Technologies Holdings, Inc. 4.50% due 06/20/24 (a)	820,276

	額面	銘柄	評価額
U S D	109,000	8.25% due 06/20/25 (a) Sinclair Television Group, Inc.	109,163
U S D	1,643,481	3.49% due 01/03/24 SolarWinds Holdings, Inc.	1,643,990
U S D	767,269	4.74% due 02/05/23 Solera LLC	770,039
U S D	493,750	4.51% due 03/03/23 Southcross Holdings Borrower LP	495,009
U S D	110,584	3.50% due 04/13/23 Sprint Communications, Inc.	95,840
U S D	423,938	3.75% due 02/02/24 Staples, Inc.	423,937
U S D	1,860,000	4.00% due 08/15/24 (a) Summit Midstream Partners Holdings LLC	1,850,272
U S D	897,500	7.24% due 05/13/22 Supervalu, Inc.	908,719
U S D	3,641,875	4.74% due 06/10/24 Surgery Partners LLC	3,511,387
U S D	306,000	0.00% due 06/20/24 (a) Syniverse Holdings, Inc.	302,811
U S D	824,743	4.30% due 04/23/19	789,692
U S D	475,000	4.31% due 04/23/19 Talen Energy Supply LLC	454,812
U S D	249,375	5.24% due 07/17/23	244,699
U S D	1,831,988	5.24% due 04/13/24 Team Health Holdings, Inc.	1,797,638
U S D	1,348,375	3.99% due 02/06/24 The Neiman Marcus Group, Inc.	1,329,835
U S D	1,487,709	4.48% due 10/25/20 TKC Holdings, Inc.	1,093,124
U S D	278,303	5.49% due 02/01/23	279,085
U S D	136,000	9.24% due 02/01/24 Transdigm, Inc.	136,000
U S D	955,350	4.24% due 06/09/23	956,439
U S D	820,580	4.24% due 05/14/22	821,417
U S D	295,431	4.30% due 06/04/21 TRC Companies, Inc.	295,768
U S D	302,000	5.23% due 06/21/24 Tribe Buyer LLC	302,755
U S D	408,975	5.73% due 02/16/24	409,998
U S D	175,000	11.23% due 02/17/25 Tribune Media Co.	173,031
U S D	509,982	4.24% due 12/27/20	510,620
U S D	571,641	4.24% due 01/27/24 UFC Holdings LLC	572,595
U S D	956,989	4.49% due 08/18/23 Ultra Resources, Inc.	959,382
U S D	1,288,800	4.31% due 04/12/24	1,286,648

ダイワ米国バンクローン・ファンド（為替ヘッジあり）2014-11

	額面	銘柄	評価額
U S D	394,300	Unifrax I LLC 5.05% due 04/04/24	395,613
U S D	593,399	University Support Services LLC 5.49% due 07/06/22	595,998
U S D	2,340,654	Univision Communications, Inc. 3.99% due 03/15/24	2,320,899
U S D	1,285,000	US Telepacific Corp. 6.32% due 05/02/23	1,251,808
U S D	458,000	USI, Inc. 4.31% due 05/16/24	455,234
U S D	575,650	Versum Materials, Inc. 3.80% due 09/29/23	578,050
U S D	846,791	Viskase Companies, Inc. 4.55% due 01/30/21	804,451
U S D	130,186	Vistra Operations Co. LLC 3.98% due 08/04/23	130,167
U S D	1,343,250	3.98% due 12/14/23	1,345,171
U S D	567,960	3.99% due 08/04/23	567,881
U S D	404,000	Windstream Services LLC 4.00% due 03/29/21 (a)	368,246
U S D	887,256	W/MG Acquisition Corp. 3.74% due 11/01/23	887,575
U S D	1,124,847	XPO Logistics, Inc. 3.55% due 11/01/21	1,125,893
U S D	865,998	Zayo Group LLC / Zayo Capital, Inc. 3.48% due 01/19/24	866,059
U S D	447,753	Zodiac Pool Solutions LLC 5.30% due 12/20/23	451,953
		バンクローン合計	132,730,898
		社債 (12.7%)	
U S D	381,000	Allegiant Travel Co. 5.50% due 07/15/19	391,477
U S D	800,000	Alliance Data Systems Corp. 5.88% due 11/01/21 (b) (c)	822,000
U S D	500,000	Andeavor Logistics LP / Tesoro Logistics Finance Corp. 5.88% due 10/01/20 (c)	508,125
U S D	400,000	Antero Resources Corp. 5.38% due 11/01/21 (c)	407,000
U S D	173,000	Cablevision Systems Corp. 8.00% due 04/15/20	191,381
U S D	278,000	California Resources Corp. 8.00% due 12/15/22 (b) (c)	153,248
U S D	500,000	CF Industries, Inc. 3.40% due 12/01/21 (b)	509,127
U S D	500,000	Claire's Stores, Inc. 9.00% due 03/15/19 (b) (c)	266,250
U S D	1,000,000	CNG Holdings, Inc. 9.38% due 05/15/20 (b) (c)	885,000

	額面	銘柄	評価額
U S D	162,271	Continental Airlines 2005-ERJ1 Pass Through Trust 9.80% due 04/01/21	178,092
		CSC Holdings LLC	
U S D	50,000	5.25% due 06/01/24	51,313
U S D	417,000	6.75% due 11/15/21	460,910
U S D	429,000	8.63% due 02/15/19	468,682
		DAE Funding LLC	
U S D	617,000	4.00% due 08/01/20 (b) (c)	623,170
		Dell International LLC / EMC Corp.	
U S D	850,000	5.88% due 06/15/21 (b) (c)	891,183
		DISH DBS Corp.	
U S D	600,000	5.88% due 07/15/22	648,750
		Equinix, Inc.	
U S D	400,000	5.38% due 04/01/23 (c)	417,000
		Freeport-McMoRan, Inc.	
U S D	400,000	3.10% due 03/15/20	400,000
		Frontier Communications Corp.	
U S D	148,000	8.50% due 04/15/20	146,335
		IASIS Healthcare LLC / IASIS Capital Corp.	
U S D	500,000	8.38% due 05/15/19 (c)	500,000
		ILFC E-Capital Trust I	
U S D	2,700,000	4.34% due 12/21/65 (b) (c) (e)	2,565,000
		Infor US, Inc.	
U S D	200,000	5.75% due 08/15/20 (b) (c)	205,250
		Iron Mountain, Inc.	
U S D	500,000	6.00% due 10/01/20 (b) (c)	517,500
		Level 3 Financing, Inc.	
U S D	1,000,000	6.13% due 01/15/21 (c)	1,023,870
		NCL Corp., Ltd.	
U S D	1,170,000	4.63% due 11/15/20 (b) (c)	1,199,250
		NRG Energy, Inc.	
U S D	1,243,703	2.25% due 01/15/18	1,020,000
		Reynolds Group Issuer, Inc. / Reynolds Group Issuer LLC / Reynolds Group Issuer Lu	
U S D	105,000	4.80% due 07/15/21 (b) (c) (e)	106,969
U S D	775,000	5.75% due 10/15/20 (c)	789,446
		Rockies Express Pipeline LLC	
U S D	500,000	6.85% due 07/15/18 (b)	517,500
		Sprint Communications, Inc.	
U S D	700,000	7.00% due 03/01/20 (b)	766,500
		Sunoco LP / Sunoco Finance Corp.	
U S D	500,000	5.50% due 08/01/20 (c)	514,650
		Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp.	
U S D	400,000	5.00% due 01/15/18 (c)	400,500
		Tenet Healthcare Corp.	
U S D	1,400,000	4.50% due 04/01/21	1,428,000
U S D	631,000	4.63% due 07/15/24 (b) (c)	630,874
U S D	500,000	4.75% due 06/01/20	515,625

ダイワ米国バンクローン・ファンド（為替ヘッジあり）2014-11

	額面	銘柄	純資産に 占める割合	評価額
U S D	333,000	T-Mobile USA, Inc. 4.00% due 04/15/22 (c)		342,990
U S D	938,000	Wells Enterprises, Inc. 6.75% due 02/01/20 (b) (c)		968,485
U S D	775,000	WMG Acquisition Corp. 6.75% due 04/15/22 (b) (c)		813,750
		社債合計		23,245,202
		米国合計 (簿価 \$158,538,174)		155,976,100
		債券合計 (簿価 \$182,543,568)		179,559,590
		証券数		
		ワラント (0.0%)		
		米国 (0.0%)		
		Sabine Oil & Gas Holdings, Inc.		
U S D	319	Due 04/13/26		1,675
U S D	1,794	Due 12/31/49		11,212
		米国合計		12,887
		ワラント合計 (簿価 \$11,303)		12,887
		口数		
		リミテッドパートナーシップ (0.1%)		
		米国 (0.1%)		
	565	Sabine Oil & Gas Holdings, Inc.		23,165
	116	Southcross Holdings LP		78,300
		米国合計		101,465
		リミテッドパートナーシップ合計 (簿価 \$58,100)		101,465
		短期運用 (9.5%)		
		日本 (9.5%)		
		元本		
		定期預金 (9.5%)		
		Sumitomo Mitsui Banking Corp.		
U S D	17,488,120	0.59% due 09/01/17		17,488,120
		定期預金合計		17,488,120
		日本合計 (簿価 \$17,488,120)		17,488,120
		短期運用合計 (簿価 \$17,488,120)		17,488,120
		投資総額 (簿価 \$200,101,091)	107.5%	\$ 197,162,062
		現金および他の資産を超過する負債	(7.5)	(13,757,324)
		純資産	100.0%	\$ 183,404,738

(*) バンクローンは変動金利債務です。表示されているクーポンレートは期間末時点の利率を表しています。

(a) このポジションのすべてもしくは一部は期間末時点で未決済のローン・コミットメントを表しています。この購入に関連する特定の詳細は、クーポンレートを含め、決済日以前は不明。

(b) 144A 証券-1933年証券取引法の規則144A の下で S E C への登録の適用除外になっている証券。これらの証券は、登録せずに主として適格機関投資家に転売が可能です。他に記載がない限り、これらの証券は流動性がないとはみなされません。

(c) 償還条項付き証券

(d) デフォルト証券

(e) 2017年8月31日時点の変動利付き証券

投資明細表のすべての有価証券は運用会社の最良の判断に基づいて有価証券の所在地ではなく、リスクの所在国によって分類されています。

クラスB - J P Yクラスの外国為替先渡契約（2017年8月31日現在）

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（損）益
J P Y	Goldman Sachs Group, Inc.	10,000,000	2017年9月5日	U S D	90,716	\$ 144	\$ -	\$ 144
J P Y	National Australia Bank, Ltd.	120,304,315	2017年10月10日	U S D	1,103,004	-	(8,107)	(8,107)
J P Y	Royal Bank of Canada	13,000,378,604	2017年10月10日	U S D	117,607,167	710,052	-	710,052
U S D	BNP Paribas S. A.	1,153,811	2017年10月10日	J P Y	125,858,973	8,361	-	8,361
U S D	BNP Paribas S. A.	184,234	2017年10月10日	J P Y	20,000,000	2,213	-	2,213
U S D	Citibank NA	986,272	2017年10月10日	J P Y	109,000,000	-	(5,743)	(5,743)
U S D	Credit Suisse International	183,484	2017年10月10日	J P Y	20,000,000	1,463	-	1,463
U S D	Credit Suisse International	916,447	2017年10月10日	J P Y	100,000,000	6,341	-	6,341
U S D	Goldman Sachs Group, Inc.	260,697	2017年10月10日	J P Y	28,733,501	-	(808)	(808)
U S D	Goldman Sachs Group, Inc.	90,870	2017年10月10日	J P Y	10,000,000	-	(141)	(141)
U S D	Royal Bank of Canada	384,863	2017年10月10日	J P Y	41,822,023	4,238	-	4,238
						\$ 732,812	\$ (14,799)	\$ 718,013

通貨の略称：

J P Y - 日本円
U S D - 米ドル

ダイワ・マネースtock・マザーファンド

<補足情報>

当ファンド（ダイワ米国バンクローン・ファンド（為替ヘッジあり）2014-11）が投資対象としている「ダイワ・マネースtock・マザーファンド」の決算日（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11月19日）現在におけるダイワ・マネースtock・マザーファンドの組入資産の内容等を23ページに併せて掲載いたしました。

■ダイワ・マネースtock・マザーファンドの主要な売買銘柄

公 社 債

(2018年5月22日から2018年11月19日まで)

買 付		売 付	
銘 柄	金 額	銘 柄	金 額
	千円		千円
757 国庫短期証券 2018/8/13	200,001		
731 国庫短期証券 2018/7/10	150,000		

(注1) 金額は受渡し代金（経過利子分は含まれておりません）。

(注2) 単位未満は切捨て。

■組入資産明細表

2018年11月19日現在、有価証券等の組み入れはありません。

ダイワ・マネースtock・マザーファンド

運用報告書 第8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・マネースtock・マザーファンドの第8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

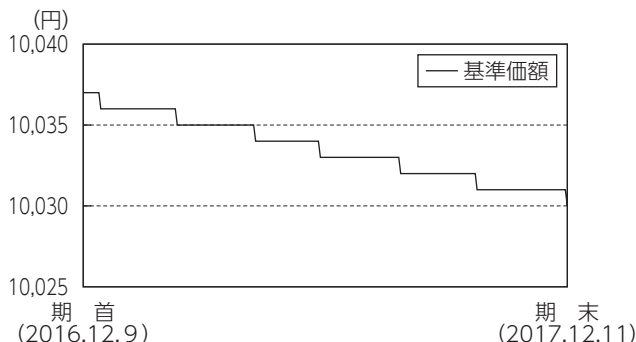
Daiwa Asset Management

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・マネースtock・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	
	円	騰 落 率	組 入 比 率	%
(期首)2016年12月9日	10,037	-	-	29.1
12月末	10,036	△0.0	-	-
2017年1月末	10,036	△0.0	31.1	-
2月末	10,035	△0.0	25.2	-
3月末	10,035	△0.0	-	-
4月末	10,034	△0.0	35.6	-
5月末	10,034	△0.0	6.4	-
6月末	10,033	△0.0	0.6	-
7月末	10,033	△0.0	0.1	-
8月末	10,032	△0.0	-	-
9月末	10,032	△0.0	-	-
10月末	10,031	△0.1	-	-
11月末	10,031	△0.1	-	-
(期末)2017年12月11日	10,030	△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：10,037円 期末：10,030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的・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)

国 内	国債証券	買 付 額	売 付 額
		千円	千円
		116,573,085	(128,940,000)

(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	17,010,400			
657	国庫短期証券 2017/4/17	10,150,199			
652	国庫短期証券 2017/3/27	9,790,078			
642	国庫短期証券 2017/2/6	9,700,144			
659	国庫短期証券 2017/4/24	9,120,282			
651	国庫短期証券 2017/3/21	7,630,194			
669	国庫短期証券 2017/6/12	6,970,248			
644	国庫短期証券 2017/5/12	6,690,300			
638	国庫短期証券 2017/1/16	5,120,041			
660	国庫短期証券 2017/5/1	4,590,081			

(注1) 金額は受渡し代金(経過利子分は含まれておりません)。

(注2) 単位未満は切捨て。

■組入資産明細表

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	30,906,278	100.0
投資信託財産総額	30,906,278	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	30,906,278,899円
コール・ローン等	30,906,278,899
(B) 負債	799,000,000
未払解約金	799,000,000
(C) 純資産総額(A-B)	30,107,278,899
元本	30,015,878,475
次期繰越損益金	91,400,424
(D) 受益権総口数	30,015,878,475口
1万口当り基準価額(C/D)	10,030円

* 期首における元本額は42,294,564,193円、当期中における追加設定元本額は17,178,092,718円、同解約元本額は29,456,778,436円です。

* 当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額は、ダイワ米国担保付債権ファンド (為替ヘッジあり) 3,021,993円、ダイワ米国担保付債権ファンド (為替ヘッジなし) 1,018,149円、ダイワ米国バンクローン・ファンド (為替ヘッジあり) 2014-07 9,963円、ダイワ米国バンクローン・ファンド (為替ヘッジあり) 2014-09 9,963円、ダイワ米国バンクローン・ファンド (為替ヘッジあり) 2014-11 9,962円、ロボット・テクノロジ関連株ファンド - ロボテック-947,268円、ダイワ/ミレアセット・インド株式ファンド-インドの匠-29,910,270円、新興国ソブリン・豪ドルファンド (毎月決算型) 999円、新興国ソブリン・ブラジルリアルファンド (毎月決算型) 999円、新興国ソブリン・ファンド (為替ヘッジあり/毎月決算型) 999円、U.S短期ハイ・イールド社債ファンド (為替ヘッジあり/毎月決算型) 102,434円、U.S短期高利回り社債ファンド (為替ヘッジあり/年1回決算型) 1,994円、ロボット・テクノロジ関連株ファンド - ロボテック (為替ヘッジあり) 39,849円、ロボット・テクノロジ関連株ファンド (年1回決算型) - ロボテック (年1回) - (為替ヘッジあり) 3,985円、ダイワ上場投信-日経平均レバレッジ・インデックス3,969,366,810円、ダイワ上場投信-日経平均ダブルインパース・インデックス5,902,244,309円、ダイワ上場投信-TOP I Xレバレッジ (2倍) 指数1,105,650,011円、ダイワ上場投信-TOP I Xダブルインパース (-2倍) 指数821,890,786円、ダイワ上場投信-TOP I Xインパース (-1倍) 指数5,071,127,230円、ダイワ上場投信-J P X日経400レバレッジ・インデックス383,378,807円、ダイワ上場投信-J P X日経400インパース・インデックス5,200,107,448円、ダイワ上場投信-J P X日経400ダブルインパース・インデックス205,174,656円、ダイワ米国投資法人債ファンド (為替ヘッジあり) 2016-07 997円、ダイワ米国投資法人債ファンド (部分為替ヘッジあり) 2016-07 997円、ダイワ米国投資法人債ファンド (為替ヘッジあり) 2017-06 997円、ダイワ米国投資法人債ファンド (部分為替ヘッジあり) 2017-06 997円、ダイワ米国投資法人債ファンド (為替ヘッジあり) 2016-10 997円、ダイワ米国投資法人債ファンド (部分為替ヘッジあり) 2016-10 997円、ダイワ・ブルベア・セレクト マネー・ポートフォリオ28,215,782円、ダイワ・ブルベア・セレクト ドル高円安ポートフォリオ104,220,911円、ダイワ・ブルベア・セレクト 円高ドル安ポートフォリオ49,706,154円、ダイワ日本国債15-20年ラダー型ファンド・マネー

ポートフォリオ - S Lトレード-641,089,307円、ダイワ/モルガン・スタンレー新興4カ国不動産関連ファンド-成長の権音 (つちおと) -5,020,480円、ダイワ/ハリス世界厳選株ファンド・マネー・ポートフォリオ206,680,116円、ダイワ・アセア内需関連株ファンド・マネー・ポートフォリオ126,940,913円、通貨選択型ダイワ/ミレアセット・グローバル・グレートコンシューマー株ファンドII 豪ドル・コース (毎月分配型) 4,184,518円、通貨選択型ダイワ/ミレアセット・グローバル・グレートコンシューマー株ファンドII プラジル・リアル・コース (毎月分配型) 12,952,078円、通貨選択型ダイワ/ミレアセット・グローバル・グレートコンシューマー株ファンドII 通貨セレクト・コース (毎月分配型) 4,981,569円、ダイワU.S短期ハイ・イールド社債ファンド (為替ヘッジあり/年1回決算型) 9,957円、ダイワ米国バンクローン・オープン (為替ヘッジあり) 997円、ダイワ米国バンクローン・オープン (為替ヘッジなし) 997円、ダイワ新グローバル・ハイブリッド証券ファンド (為替ヘッジあり) 997円、ダイワ新グローバル・ハイブリッド証券ファンド (為替ヘッジなし) 997円、ダイワ/ミレアセット垂組垂株株式ファンド 9,958,176円、<奇数月定額払出型>ダイワ先進国リートα 為替ヘッジあり 49,806円、<奇数月定額払出型>ダイワ先進国リートα 為替ヘッジなし 49,806円、通貨選択型ダイワ/ミレアセット・グローバル好配当株α (毎月分配型) 米ドル・コース4,980,080円、通貨選択型ダイワ/ミレアセット・グローバル好配当株α (毎月分配型) プラジル・リアル・コース12,948,208円、通貨選択型ダイワ/ミレアセット・グローバル好配当株α (毎月分配型) 通貨セレクト・コース3,685,259円、ロボット・テクノロジ関連株ファンド (年1回決算型) - ロボテック (年1回) -100,588円、ダイワ先進国リートα 為替ヘッジあり (毎月分配型) 399,083円、ダイワ先進国リートα 為替ヘッジなし (毎月分配型) 99,771円、通貨選択型ダイワ先進国リートα 円ヘッジコース (毎月分配型) 399,083円、通貨選択型ダイワ先進国リートα 通貨セレクトコース (毎月分配型) 99,771円、ダイワ/ミレアセット・グローバル・グレートコンシューマー株ファンド (為替ヘッジあり) 2,088,438円、ダイワ/ミレアセット・グローバル・グレートコンシューマー株ファンド (為替ヘッジなし) 1,012,911円、ダイワ/ミレアセット・アジア・セクターリーダー株ファンド10,009,811円、ダイワ日本株ストラテジーα (通貨選択型) - ジャパン・トリプルリターンズ- 日本円・コース (毎月分配型) 398,764円、ダイワ日本株ストラテジーα (通貨選択型) - ジャパン・トリプルリターンズ- 豪ドル・コース (毎月分配型) 99,691円、ダイワ日本株ストラテジーα (通貨選択型) - ジャパン・トリプルリターンズ- プラジル・リアル・コース (毎月分配型) 398,764円、ダイワ日本株ストラテジーα (通貨選択型) - ジャパン・トリプルリターンズ- 日本株ストラテジーα (通貨選択型) - ジャパン・トリプルリターンズ- 通貨セレクト・コース (毎月分配型) 1,993,820円、通貨選択型ダイワ米国厳選株ファンド - イーグルアイII - 予想分配金提示型 日本円・コース1,496,804円、通貨選択型ダイワ米国厳選株ファンド - イーグルアイII - 予想分配金提示型 豪ドル・コース499,994円、通貨選択型ダイワ米国厳選株ファンド - イーグルアイII - 予想分配金提示型 プラジル・リアル・コース1,496,804円、通貨選択型ダイワ米国厳選株ファンド - イーグルアイII - 予想分配金提示型 米ドル・コース9,976,045円、通貨選択型ダイワ米国厳選株ファンド - イーグルアイII - 予想分配金提示型 通貨セレクト・コース2,001,563円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は10,030円です。

ダイワ・マネーストック・マザーファンド

■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	△ 21,002,641円
受取利息	△ 3,317,956
支払利息	△ 17,684,685
(B) 有価証券売買損益	△ 4,086
売買損	△ 4,086
(C) その他費用	△ 329,559
(D) 当期損益金(A + B + C)	△ 21,336,286
(E) 前期繰越損益金	155,223,882
(F) 解約差損益金	△ 99,854,368
(G) 追加信託差損益金	57,367,196
(H) 合計(D + E + F + G)	91,400,424
次期繰越損益金(H)	91,400,424

(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。