

【表紙】

【提出書類】	有価証券報告書
【提出先】	関東財務局長 殿
【提出日】	平成28年8月2日提出
【計算期間】	第18特定期間 (自 平成27年11月10日 至 平成28年5月9日)
【ファンド名】	ダイワ資産分散インカムオープン(奇数月決算型) (愛称: D・51)
【発行者名】	大和証券投資信託委託株式会社
【代表者の役職氏名】	取締役社長 岩本 信之
【本店の所在の場所】	東京都千代田区丸の内一丁目9番1号
【事務連絡者氏名】	山村 政
【連絡場所】	東京都千代田区丸の内一丁目9番1号
【電話番号】	03-5555-3111
【縦覧に供する場所】	該当ありません。

第一部 【ファンド情報】

第1 【ファンドの状況】

1 【ファンドの性格】

(1) 【ファンドの目的及び基本的性格】

当ファンドは、内外の公社債、不動産投資信託証券および株式を実質的な主要投資対象とし、安定的な配当等収益の確保と信託財産の成長をめざして運用を行ないます。一般社団法人投資信託協会による商品分類・属性区分は、次のとおりです。

商品分類	単位型投信・追加型投信	追加型投信
	投資対象地域	内外
	投資対象資産(収益の源泉)	資産複合
属性区分	投資対象資産	その他資産（投資信託証券（資産複合 資産配分固定型（株式、債券、不動産投信）））
	決算頻度	年6回（隔月）
	投資対象地域	グローバル（含む日本）
	投資形態	ファミリーファンド
	為替ヘッジ	為替ヘッジなし

属性区分に記載している「為替ヘッジ」は、対円での為替リスクに対するヘッジの有無を記載しております。

(注1) 商品分類の定義

- ・「追加型投信」...一度設定されたファンドであってもその後追加設定が行なわれ従来の信託財産とともに運用されるファンド
- ・「内外」...目論見書または投資信託約款（以下「目論見書等」といいます。）において、国内および海外の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるもの
- ・「資産複合」...目論見書等において、株式、債券、不動産投信（リート）およびその他資産のうち複数の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるもの

(注2) 属性区分の定義

- ・「その他資産」...組入れている資産
- ・「資産複合 資産配分固定型」...目論見書等において、複数資産を投資対象とし、組入比率については固定的とする旨の記載があるもの
- ・「年6回（隔月）」...目論見書等において、年6回決算する旨の記載があるもの
- ・「グローバル」...目論見書等において、組入資産による投資収益が世界の資産を源泉とする旨の記載があるもの
- ・「ファミリーファンド」...目論見書等において、親投資信託（ファンド・オブ・ファンズにのみ投資されるものを除きます。）を投資対象として投資するもの

- ・「為替ヘッジなし」...目論見書等において、為替のヘッジを行わない旨の記載があるものまたは為替のヘッジを行なう旨の記載がないもの

商品分類表

単位型投信・追加型投信	投資対象地域	投資対象資産(収益の源泉)
単位型投信	国内	株式
追加型投信	海外	債券
	内外	不動産投信
		その他資産 ()
		資産複合

(注) 当ファンドが該当する商品分類を網掛け表示しています。

属性区分表

投資対象資産	決算頻度	投資対象地域	投資形態	為替ヘッジ
株式	年1回	グローバル (含む日本)		
一般 大型株 中小型株	年2回	日本		
債券	年4回	北米	ファミリー ファンド	あり ()
一般 公債 社債 その他債券 クレジット属性 ()	年6回 (隔月)	欧州		
不動産投信	年12回 (毎月)	アジア		
その他資産 (投資信託証券 (資産複合 資産配分固定型 (株式、債券、不動産投信)))	日々	オセアニア		
資産複合 ()	その他 ()	中南米	ファンド・オブ・ ファンズ	なし
資産配分固定型 資産配分変更型		アフリカ		
		中近東 (中東)		
		エマージング		

(注) 当ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。

商品分類・属性区分の定義について、くわしくは、一般社団法人投資信託協会のホームページ(アドレス <http://www.toushin.or.jp/>)をご参照下さい。

< 信託金の限度額 >

- ・委託会社は、受託会社と合意のうえ、1兆円を限度として信託金を追加することができます。
- ・委託会社は、受託会社と合意のうえ、限度額を変更することができます。

< ファンドの特色 >

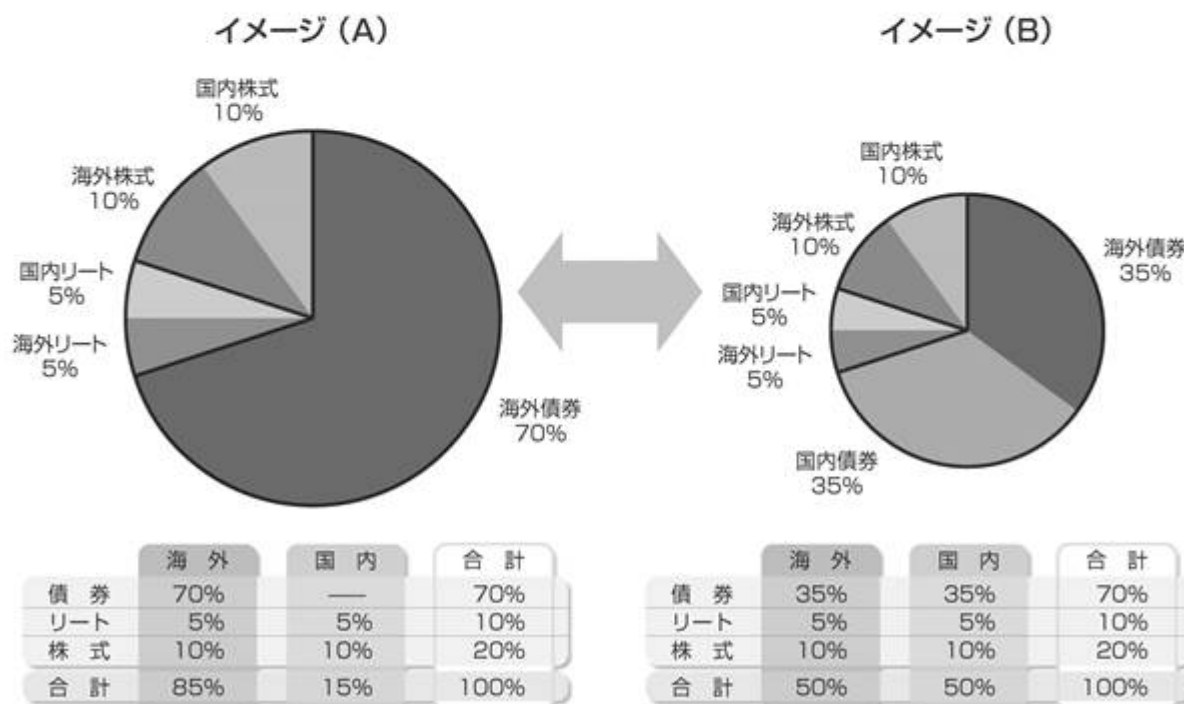
1

内外の公社債、リートおよび株式に投資します。

- 各資産の組入比率については、下記イメージ（A）の組入比率を目処とします。

ただし、毎年6月末において、「ダイワ日本国債マザーファンド」のポートフォリオの最終利回りが「ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド」のポートフォリオの最終利回りを上回った場合は、下記イメージ（B）の組入比率を目処とします。

- 平成28年5月末現在、「ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド」のポートフォリオの最終利回りは、「ダイワ日本国債マザーファンド」のポートフォリオの最終利回りを上回っています。



（注1）上記は、イメージであり、実際の組入比率とは異なります。

（注2）市場規模等によっては、組入比率を変更することがあります。

ファンドの仕組み

- 当ファンドは、ファミリーファンド方式で運用を行ないます。

ファミリーファンド方式とは、投資者のみなさまからお預かりした資金をまとめてベビーファンド（当ファンド）とし、その資金を主としてマザーファンドの受益証券に投資して、実質的な運用をマザーファンドで行なう仕組みです。



(注) 組入れについては、前記1.をご参照下さい。

2

海外の公社債への投資にあたっては、ソブリン債等に投資します。

※「ソブリン債等」とは、国債、政府機関債、中央政府により発行・保証された債券、国際機関債などをいいます。

- ドル通貨圏（米ドル、カナダ・ドルおよびオーストラリア・ドル等）、欧州通貨圏（ユーロ、ポンド、北欧通貨および東欧通貨等）の2つの通貨圏への投資割合をそれぞれ信託財産の純資産総額の50%程度ずつとすることを基本とします。
- ドル通貨圏内では米ドルへの投資割合を50%程度、欧州通貨圏内ではユーロへの投資割合を50%程度とすることを基本とします。

ポートフォリオのイメージ

ドル通貨圏：50%程度 欧州通貨圏：50%程度



※北欧通貨：スウェーデン・クローネ、デンマーク・クローネ、ノルウェー・クローネ

※東欧通貨：ハンガリー・フォリント、ポーランド・ズロチ、チェコ・コルナ等

※欧州通貨圏の投資対象通貨がユーロに統合される場合は、統合される通貨で実際に投資されている比率をユーロで実際に投資されている比率に加算した比率に基づいて、配分比率を見直します。

(注) 上記はイメージであり、実際の投資割合が上記のとおりとなるとは限りません。

- 国債の格付けは、取得時においてA格相当以上^{*1}、国債以外の格付けは、取得時においてAA格相当以上^{*2}とすることを基本とします。

債券の格付けについて

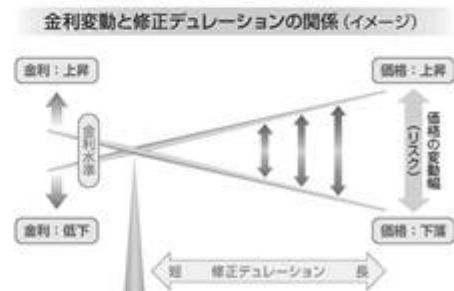


債券の格付けとは、償還時までの債券の元本、利息の支払いの確実性に関する将来の見通しを示すもので、ムーディーズ（Moody's）やスタンダード・アンド・プアーズ（S&P）といった格付会社が各債券の格付けを行なっています。付与された格付けは、随時見直しが行なわれ、発行体の財務状況の変化などによって格上げや格下げが行なわれることがあります。

- ポートフォリオの修正デュレーションは5（年）程度から10（年）程度の範囲を基本とします。

修正デュレーションについて

- 修正デュレーションとは、「金利が変動したときに債券価格がどのくらい変化するか」を示す指標です。
- 修正デュレーションが長いほど、金利が変動したときの債券価格の変動（ブレ幅）が大きくなります。



- 金利リスク調整のため、ドル通貨圏と欧州通貨圏の通貨建ての国債先物取引等を利用することがあります。

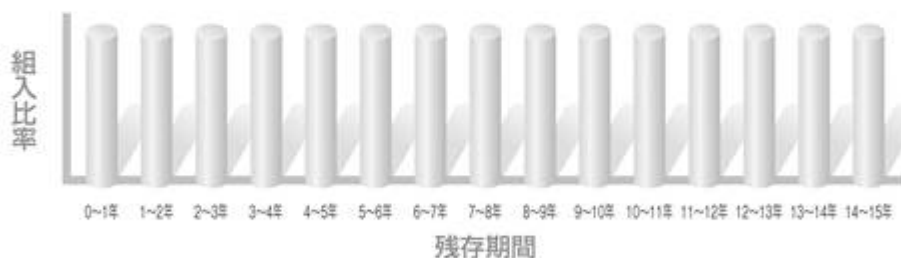
3

わが国の公社債への投資にあたっては、国債に投資します。

※平成28年5月末現在、わが国の国債には投資していません。

- 残存期間の異なる債券の利息収入を幅広く確保することをめざして運用を行ないます。
- 原則として、最長15年程度までの国債を、各残存期間ごとの投資金額がほぼ同程度となるように組入れます。

残存期間ごとの組入イメージ



※上記はイメージであり、実際の組入比率とは異なります。

- 国債の組入れは原則として高位を保ちます。
- 運用の効率化を図るため、債券先物取引等を利用することがあります。このため、公社債の組入総額ならびに債券先物取引等の買建玉の時価総額の合計額が、信託財産の純資産総額を超えることがあります。

4

内外のリートへの投資にあたっては、個別銘柄の投資価値を分析して、配当利回り、期待される成長性、割安度などを勘案し投資銘柄を選定します。

- 海外のリートへの投資にあたっては、組入れる銘柄の業種および国・地域配分の分散を考慮します。
- 海外のリートの運用は、コーヘン&スティアーズ・キャピタル・マネジメント・インクが行ないます。

ダイワ・グローバルREIT・マザーファンドにおける外貨建資産の運用にあたっては、コーヘン&スティアーズ・キャピタル・マネジメント・インクに運用の指図にかかる権限を委託します。

投資対象銘柄の業種 (イメージ)



投資対象地域 (イメージ)



※上記はイメージであり、実際に投資するとは限りません。

〈コーヘン&スティアーズ・キャピタル・マネジメント・インクについて〉

- ・米国最初のリート専門の運用会社として1986年7月に設立。
- ・リート運用では最大級の資産規模。
- ・ワールドワイドなリサーチ力と運用力を有する。
- ・優先証券や大型バリューストックなどインカム資産に加え、インフラ株といった実物資産クラスの運用を展開。
- ・所在地：アメリカ合衆国 ニューヨーク州 ニューヨーク

- わが国のリートへの投資にあたっては、個別銘柄の組入不動産の種類等を考慮します。

投資対象銘柄の業種 (イメージ)



※上記はイメージであり、実際に投資するとは限りません。

5

海外の株式への投資にあたっては、企業のファンダメンタルズ、成長性を勘案し、予想配当利回りおよび各種バリュエーション指標や株価水準等を考慮します。

- 北米、欧州、アジア・オセアニアの3地域に均等に分散します。

投資対象の地域別構成 (イメージ)



好配当株とは (イメージ)



- ◆ダイワ北米好配当株マザーファンドにおける外貨建資産の運用にあたっては、コーヘン&ステイアーズ・キャピタル・マネジメント・インクに運用の指図にかかる権限を委託します。
- ◆北米の株式への投資にあたっては、株式のほかハイブリッド優先証券[®]を主要投資対象とします。

※ハイブリッド優先証券とは…

- ・株式と債券の両方の性質を併せ持った証券です。
- ・弁済順位は、株式と債券の中間の位置付けとなります。

- ◆欧州の株式の運用にあたっては、バイオニア・インベストメント・マネジメント・リミテッドに運用の指図にかかる権限を委託します。

〈コーヘン&ステイアーズ・キャピタル・マネジメント・インクについて〉

- ・米国最初のリート専門の運用会社として1986年7月に設立。
- ・リート運用では最大級の資産規模。
- ・ワールドワイドなリサーチ力と運用力を有する。
- ・優先証券や大型バリュー株などインカム資産に加え、インフラ株といった実物資産クラスの運用を展開。
- ・所在地：アメリカ合衆国 ニューヨーク州 ニューヨーク

〈バイオニア・インベストメント・マネジメント・リミテッドについて〉

- ・欧州を基盤とした運用グループである「バイオニア・インベストメンツ・グループ」（欧州大手銀行、ウニクレディト・イタリアーノS.p.A.の100%子会社）の運用拠点の一つ。特に欧州株式、欧州債券の運用に強みを持つ。
- ・運用哲学：リサーチ・チームによるファンダメンタルズ分析、クウォンツ・チームによる定量分析・リスク管理、ポートフォリオ・マネージャーによるアクティブな運用を総合的に生かすことにより、さまざまな投資機会を捉え、グローバルな観点から投資を行ない超過収益の獲得をめざす。
- ・所在地：アイルランド ダブリン

6

わが国の株式への投資にあたっては、予想配当利回りが高いと判断される銘柄を中心に、成長性、企業のファンダメンタルズ、株価の割安性等に着目し、投資銘柄を選定します。

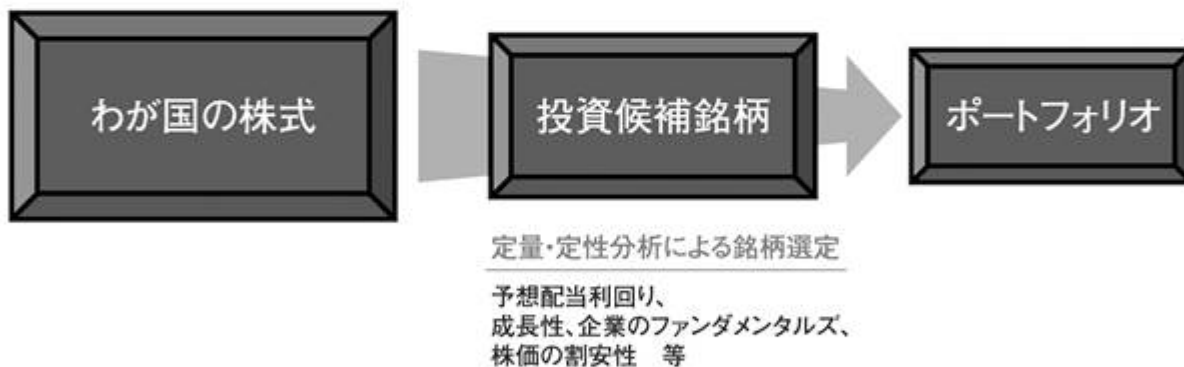
投資対象のイメージ



※配当利回り：株式投資を行なう際に用いられる株式の投資価値を測る指標のひとつです。個別銘柄の配当利回りから株価の割安度の測定や、株式市場全体の配当利回りと市場金利を比較して、株価水準の妥当性の測定などを行なうことができます。

$$\text{配当利回り (\%)} = (\text{1株当たり年間配当金} \div \text{株価}) \times 100$$

銘柄選定プロセス



• 保有実質外貨建資産について、為替変動リスクを回避するための為替ヘッジは行ないません。

• 大量の追加設定または解約が発生したとき、市況の急激な変化が予想されるとき、償還の準備に入ったとき等ならびに信託財産の規模によっては、ファンドの特色1.～6.の運用が行なわれないことがあります。

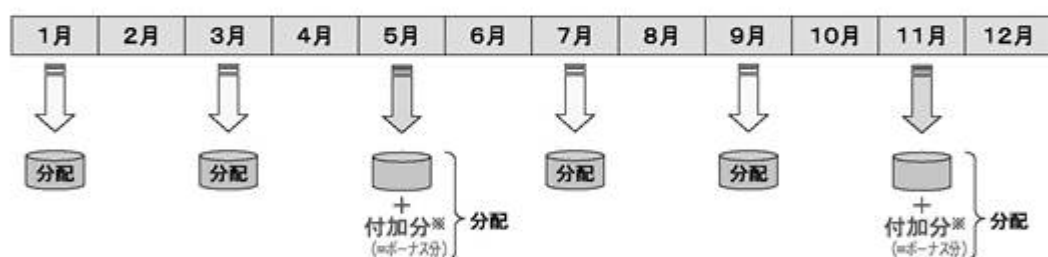
7

毎年、奇数月（1、3、5、7、9、11月）の各8日（休業日の場合翌営業日）に決算を行ない、収益分配方針に基づいて収益の分配を行ないます。

〈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。）等とします。
- 原則として、安定した分配を継続的に行なうことをめざします。5月と11月の計算期末については、今後の安定分配を継続するための分配原資の水準を考慮し、分配対象額の中から基準価額水準に応じて委託会社が決定する額を、上記継続分配相当額に付加して分配する場合があります。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行わないことがあります。

収益分配のイメージ



※5月と11月に付加できない場合があります。

- ◆上記はイメージ図であり、将来の分配金の支払いおよびその金額について示唆、保証するものではありません。
- ◆分配金額は、収益分配方針に基づいて委託会社が決定します。あらかじめ一定の額の分配をお約束するものではありません。分配金が支払われない場合もあります。
- ◆ファンドの基準価額は変動します。投資元本、利回りが保証されているものではありません。

【収益分配金に関する留意事項】

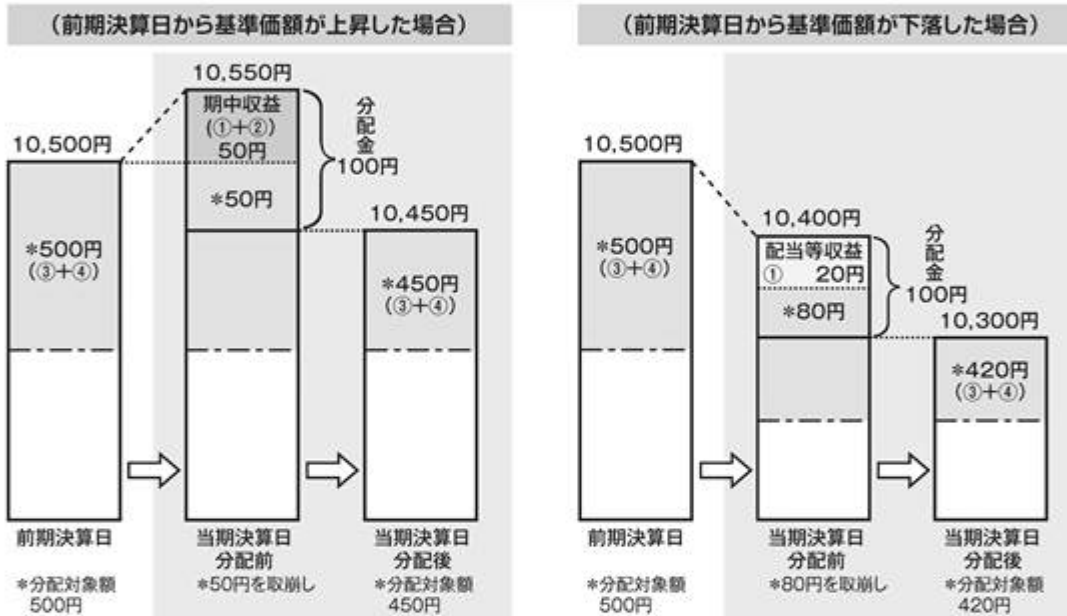
- 分配金は、預貯金の利息とは異なり、投資信託の純資産から支払われますので、分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がります。

投資信託で分配金が支払われるイメージ



- 分配金は、計算期間中に発生した収益（経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益）を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。

（計算期間中に発生した収益を超えて支払われる場合）



(注) 分配対象額は、①経費控除後の配当等収益および②経費控除後の評価益を含む売買益ならびに③分配準備積立金および④収益調整金です。分配金は、分配方針に基づき、分配対象額から支払われます。

※上記はイメージであり、実際の分配金額や基準価額を示唆するものではありませんのでご留意下さい。

- 投資者のファンドの購入価額によっては、分配金の一部または全部が、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がりがかさかった場合も同様です。

（分配金の一部が元本の一部払戻しに相当する場合）

（分配金の全部が元本の一部払戻しに相当する場合）



普通分配金 … 個別元本(投資者のファンドの購入価額)を上回る部分からの分配金です。

元本払戻金 … 個別元本を下回る部分からの分配金です。分配後の投資者の個別元本は、元本払戻金(特別分配金)の額だけ(特別分配金)減少します。

(注) 普通分配金に対する課税については、「4 手数料等及び税金 (5) 課税上の取扱い」をご参照下さい。

(2) 【ファンドの沿革】

平成19年6月22日

信託契約締結、当初設定、運用開始

(3) 【ファンドの仕組み】

受益者

お申込者

収益分配金(注1)、償還金など お申込金(5)

お取扱窓口	販売会社	<p>受益権の募集・販売の取扱い等に関する委託会社との契約(1)に基づき、次の業務を行ないます。</p> <p>受益権の募集の取扱い 一部解約請求に関する事務 収益分配金、償還金、一部解約金の支払いに関する事務 など</p>
-------	------	--

1

収益分配金、償還金など お申込金(5)

委託会社	大和証券投資信託委託株式会社	<p>当ファンドにかかる証券投資信託契約(以下「信託契約」といいます。)(2)の委託者であり、次の業務を行ないます。</p> <p>受益権の募集・発行 信託財産の運用指図 信託財産の計算 運用報告書の作成 など</p>
------	----------------	---

運用指図

2

損益 信託金(5)

受託会社	<p>三井住友信託銀行株式会社</p> <p>再信託受託会社： 日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社</p>	<p>信託契約(2)の受託者であり、次の業務を行ないます。なお、信託事務の一部につき日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社に委託することができます。また、外国における資産の保管は、その業務を行なうに十分な能力を有すると認められる外国の金融機関が行なう場合があります。</p> <p>委託会社の指図に基づく信託財産の管理・処分 信託財産の計算 など</p>
------	--	--

損益 投資

投資対象	<p>内外の公社債、不動産投資信託証券および株式 など</p> <p>ファミリーファンド方式で運用を行ないます。なお、次の各マザーファンドにおける外貨建資産の運用にあたっては、投資顧問会社(注2)に運用の指図にかかる権限を委託します(カッコ内は投資顧問会社名)。</p> <ul style="list-style-type: none"> ・ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド(コーヘン&スティアーズ・キャピタル・マネジメント・インク) ・ダイワ北米好配当株マザーファンド(コーヘン&スティアーズ・キャピタル・マネジメント・インク) ・ダイワ欧州好配当株マザーファンド(パイオニア・インベストメント・マネジメント・リミテッド)
------	---

(注1)「分配金再投資コース」の場合、収益分配金は自動的に再投資されます。

(注2)投資顧問会社は、委託会社との間の運用委託契約(3)に基づき、委託会社から権限の委託を受けて、各マザーファンドにおける外貨建資産の運用の指図を行ないます(4)。

1：受益権の募集の取扱い、一部解約請求に関する事務、収益分配金、償還金、一部解約金の支払いに関する事務の内容等が規定されています。

- 2：「投資信託及び投資法人に関する法律」に基づいて、あらかじめ監督官庁に届け出られた信託約款の内容に基づき締結されます。証券投資信託の運営に関する事項（運用方針、委託会社および受託会社の業務、受益者の権利、信託報酬、信託期間等）が規定されています。
- 3：運用指図権限委託の内容およびこれにかかる事務の内容、投資顧問会社が受ける報酬等が定められています。
- 4：投資顧問会社が法律に違反した場合、信託契約に違反した場合、信託財産に重大な損失を生ぜしめた場合等において、委託会社は、運用の指図に関する権限の委託を中止または委託の内容を変更することができます。
- 5：販売会社は、各取得申込受付日における取得申込金額の総額に相当する金額を、追加信託が行なわれる日に、委託会社の指定する口座を経由して、受託会社の指定するファンド口座に払込みます。

委託会社および受託会社は、それぞれの業務に対する報酬を信託財産から収受します。また、販売会社には、委託会社から業務に対する代行手数料が支払われます。

< 委託会社の概況（平成28年5月末日現在） >

・資本金の額 151億7,427万2,500円

・沿革

昭和34年12月12日	設立登記
昭和35年 2月17日	「証券投資信託法」に基づく証券投資信託の委託会社の免許取得
昭和35年 4月 1日	営業開始
昭和60年11月 8日	投資助言・情報提供業務に関する兼業承認を受ける。
平成 7年 5月31日	「有価証券に係る投資顧問業の規制等に関する法律」に基づき投資顧問業の登録を受ける。
平成 7年 9月14日	「有価証券に係る投資顧問業の規制等に関する法律」に基づく投資一任契約にかかる業務の認可を受ける。
平成19年 9月30日	「金融商品取引法」の施行に伴い、同法第29条の登録を受けたものとみなされる。

（金融商品取引業者登録番号：関東財務局長（金商）第352号）

・大株主の状況

名 称	住 所	所有 株式数	比率
		株	%
株式会社大和証券グループ本社	東京都千代田区丸の内一丁目9番1号	2,608,525	100.00

2 【投資方針】

(1) 【投資方針】

主要投資対象

下記の各マザーファンド（以下総称して「マザーファンド」といいます。）の受益証券を主要投資対象とします。

1. ダイワ・外債ソブリン・マザーファンドの受益証券
2. ダイワ日本国債マザーファンドの受益証券
3. ダイワ・グローバルREIT・マザーファンドの受益証券

4. ダイワJ - R E I Tアクティブ・マザーファンドの受益証券
5. ダイワ北米好配当株マザーファンドの受益証券
6. ダイワ欧州好配当株マザーファンドの受益証券
7. ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンドの受益証券
8. ダイワ好配当日本株マザーファンドの受益証券

投資態度

イ. 主として、マザーファンドを通じて内外の公社債、不動産投資信託証券および株式に投資を行ない、安定的な配当等収益の確保と信託財産の成長をめざします。

ロ. 各マザーファンドの受益証券の組入比率については、下記の標準組入比率を目処に投資を行ないます。

ダイワ・外債ソブリン・マザーファンドの受益証券.....	信託財産の純資産総額の70%
ダイワ日本国債マザーファンドの受益証券.....	信託財産の純資産総額の0%
ダイワ・グローバルR E I T・マザーファンドの受益証券...	信託財産の純資産総額の5%
ダイワJ - R E I Tアクティブ・マザーファンドの受益証券	...信託財産の純資産総額の5%
ダイワ北米好配当株マザーファンドの受益証券.....	信託財産の純資産総額の3.3%
ダイワ欧州好配当株マザーファンドの受益証券.....	信託財産の純資産総額の3.3%
ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンドの受益証券	...信託財産の純資産総額の3.3%
ダイワ好配当日本株マザーファンドの受益証券.....	信託財産の純資産総額の10%

ただし、毎年6月末において、ダイワ日本国債マザーファンドのポートフォリオの最終利回りがダイワ・外債ソブリン・マザーファンドのポートフォリオの最終利回りを上回った場合は、ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド受益証券の標準組入比率を信託財産の純資産総額の35%程度とし、ダイワ日本国債マザーファンド受益証券の標準組入比率を信託財産の純資産総額の35%程度とします。また、市場規模等によっては、組入比率を変更することがあります。

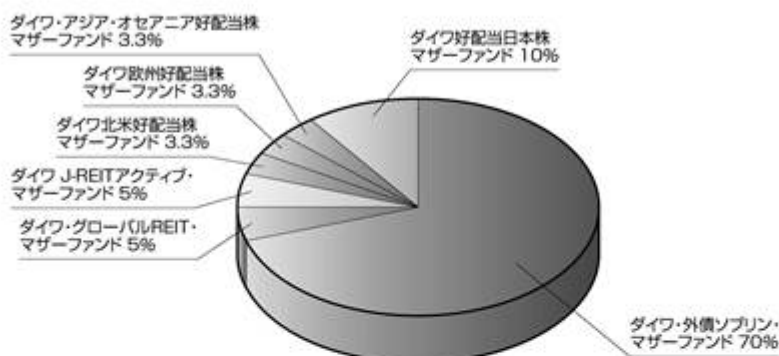
ハ. 保有実質外貨建資産について、為替変動リスクを回避するための為替ヘッジは行ないません。

ニ. 当初設定日直後、大量の追加設定または解約が発生したとき、市況の急激な変化が予想されるとき、償還の準備に入ったとき等ならびに信託財産の規模によっては、上記の運用が行なわれないことがあります。

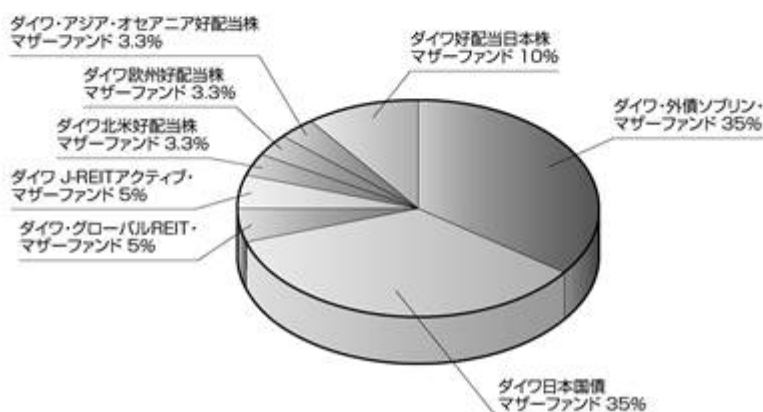
〈各マザーファンドの標準組入比率について〉

ファンドにおける各マザーファンドの受益証券の組入比率については、それぞれ下記の標準組入比率を目処に投資を行いません。

ただし、市場規模等によっては、組入比率を変更することがあります。



◆毎年6月末において、「ダイワ日本国債マザーファンド」の最終利回りが、「ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド」の最終利回りを上回った場合



(2) 【投資対象】

当ファンドにおいて投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

1. 次に掲げる特定資産（投資信託及び投資法人に関する法律施行令第3条に掲げるものをいいます。以下同じ。）

イ．有価証券

ロ．約束手形

ハ．金銭債権のうち、投資信託及び投資法人に関する法律施行規則第22条第1項第6号に掲げるもの

2. 次に掲げる特定資産以外の資産

イ．為替手形

委託会社は、信託金を、大和証券投資信託委託株式会社を委託者とし、三井住友信託銀行株式会社を受託者として締結されたマザーファンドの受益証券、ならびに次の有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）に投資することを指図することができます。

1. コマーシャル・ペーパーおよび短期社債等

2. 外国または外国の者の発行する証券または証書で、前1.の証券または証書の性質を有するもの

3. 外国法人が発行する譲渡性預金証書

4. 指定金銭信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限ります。）

委託会社は、信託金を、前に掲げる有価証券のほか、次に掲げる金融商品（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。）により運用することを指図することができます。

1. 預金

2. 指定金銭信託（金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。）

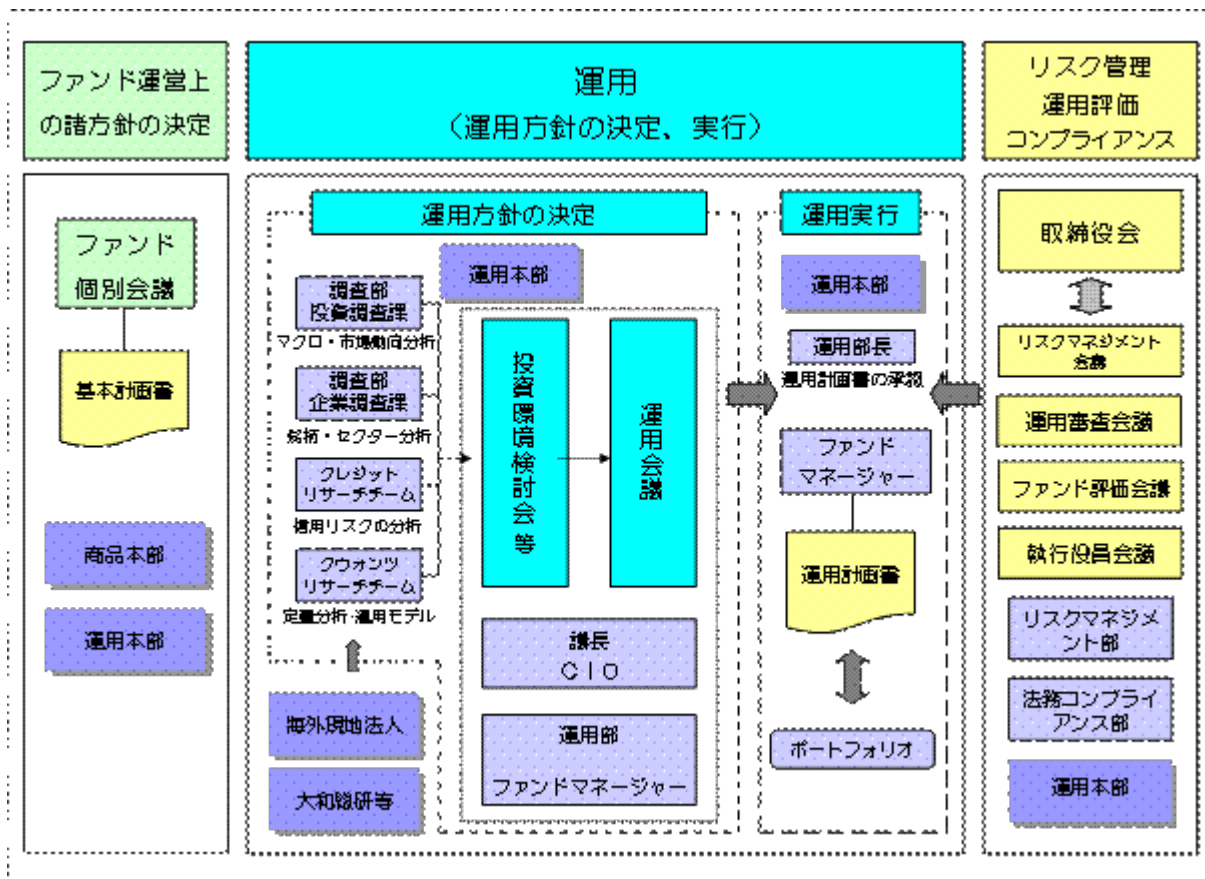
3. コール・ローン

4. 手形割引市場において売買される手形

(3) 【運用体制】

運用体制

ファンドの運用体制は、以下のとおりとなっています。



運用方針の決定にかかる過程

運用方針は次の過程を経て決定しております。

イ．基本計画書の策定

ファンド運営上の諸方針を記載した基本計画書を経営会議の分科会であるファンド個別会議において審議・決定します。

ロ．投資環境の検討

運用最高責任者であるCIO（Chief Investment Officer）が議長となり、原則として月1回投資環境検討会を開催し、投資環境について検討します。

八．基本的な運用方針の決定

CIOが議長となり、原則として月1回運用会議を開催し、基本的な運用方針を決定します。

二．運用計画書の作成・承認

ファンドマネージャーは、基本計画書に定められた各ファンドの諸方針と運用会議で決定された基本的な運用方針にしたがって運用計画書を作成します。運用部長は、ファンドマネージャーから提示を受けた運用計画書について、基本計画書および運用会議の決定事項との整合性等を確認し、承認します。

職務権限

ファンド運用の意思決定機能を担う運用本部において、各職位の主たる職務権限は、社内規則によって、次のように定められています。

イ．CIO（Chief Investment Officer）（1名）

運用最高責任者として、次の職務を遂行します。

- ・ファンド運用に関する組織運営
- ・ファンドマネージャーの任命・変更
- ・運用会議の議長として、基本的な運用方針の決定
- ・各ファンドの分配政策の決定
- ・代表取締役に対する随時的的確な状況報告
- ・その他ファンドの運用に関する重要事項の決定

ロ．Deputy-CIO（0～5名程度）

CIOを補佐し、その指揮を受け、職務を遂行します。

ハ．インベストメント・オフィサー（0～5名程度）

CIOおよびDeputy-CIOを補佐し、その指揮を受け、職務を遂行します。

ニ．運用部長（各運用部に1名）

ファンドマネージャーが策定する運用計画を承認します。

ホ．ファンドマネージャー

ファンドの運用計画を策定して、これに沿ってポートフォリオを構築します。

ファンド評価会議、運用審査会議、リスクマネジメント会議および執行役員会議

次のとおり各会議体において必要な報告・審議等を行なっています。これら会議体の事務局となる内部管理関連部門の人員は30～40名程度です。

イ．ファンド評価会議

運用実績・運用リスクの状況について、分析・検討を行ない、運用部にフィードバックします。

ロ．運用審査会議

経営会議の分科会として、ファンドの運用実績の状況についての報告を行ない、必要事項を審議・決定します。

ハ．リスクマネジメント会議

経営会議の分科会として、ファンドの運用リスクの状況・運用リスク管理等の状況についての報告を行ない、必要事項を審議・決定します。

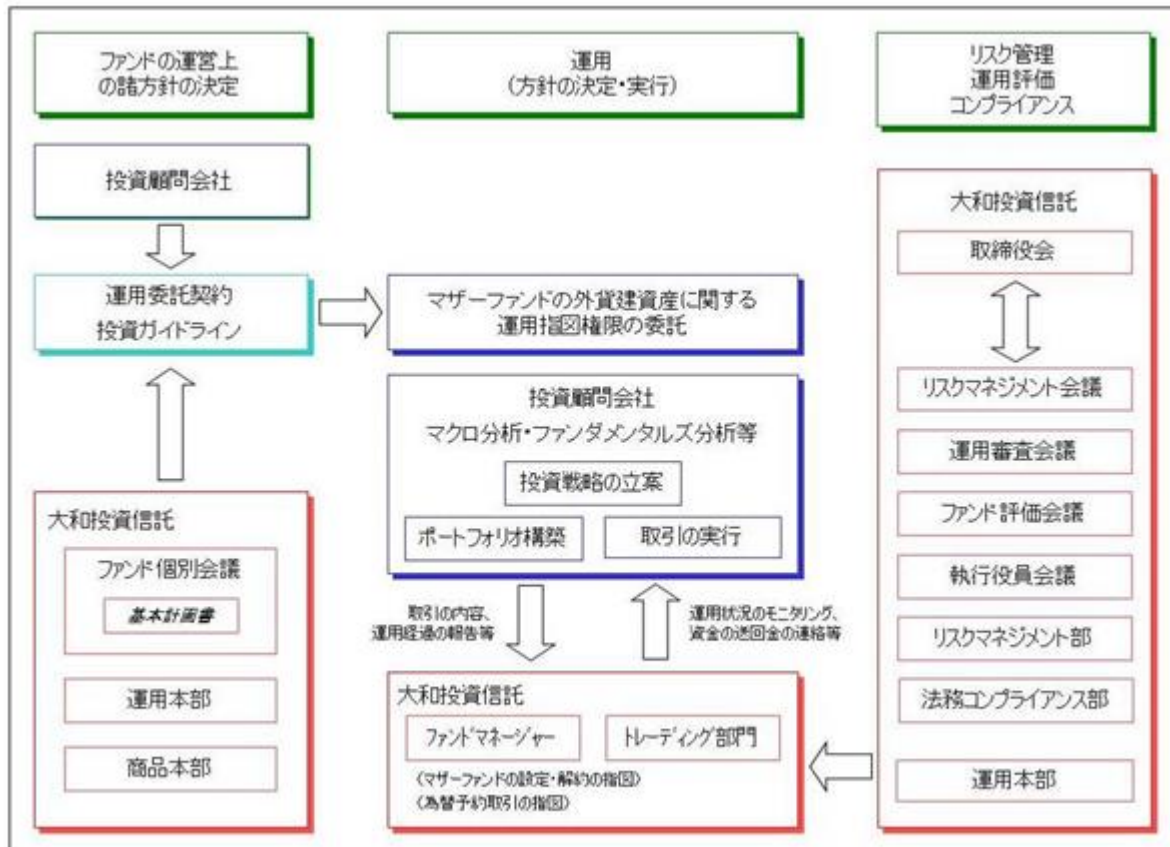
ニ．執行役員会議

経営会議の分科会として、法令等の遵守状況についての報告を行ない、必要事項を審議・決定します。

受託会社に対する管理体制

受託会社に対しては、日々の純資産照合、月次の勘定残高照合などを行なっています。また、受託会社より内部統制の整備および運用状況の報告書を受け取っています。

海外リート、海外（北米）株式および海外（欧州）株式にかかる運用体制について（マザーファンドにかかるものを含みます。）



イ．ファンド運営上の諸方針の決定

ファンド運営上の諸方針を記載した基本計画書を経営会議の分科会であるファンド個別会議において審議・決定します。なお、「ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド」、「ダイワ北米好配当株マザーファンド」および「ダイワ欧州好配当株マザーファンド」では、投資顧問会社に外貨建資産の運用の指図にかかる権限を委託します。このため、当該投資顧問会社と委託会社の間で締結する運用委託契約に基づく投資ガイドラインに、このファンド運営上の諸方針が反映されます。

ロ．運用の実行

投資顧問会社は、投資ガイドラインに基づき、投資戦略の立案、ポートフォリオ構築を行ない、取引を実行します。

ハ．モニタリング

委託会社は、投資顧問会社との間で取引の内容、運用経過の報告等を受け、資金動向等について必要な連絡を取るとともに、運用の状況、投資ガイドラインの遵守状況等をモニタリングします。

また、定期的なアンケートの実施およびコンプライアンスレポートの徴求により、運用体制、管理体制、コンプライアンス体制等についての報告を受けています。さらに、現地訪問による調査も

行なっています。これらの報告および調査をもとに評価を行ない、委託会社でのファンド個別会議へ報告しています。

二．リスク管理、運用評価、コンプライアンス （前 に同じ。）

上記の運用体制は平成28年5月末日現在のものであり、変更となる場合があります。

(4) 【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。）等とします。

原則として、安定した分配を継続的に行なうことをめざします。5月と11月の計算期末については、今後の安定分配を継続するための分配原資の水準を考慮し、分配対象額の中から基準価額水準に応じて委託会社が決定する額を、上記継続分配相当額に付加して分配する場合があります。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行わないことがあります。また、第1計算期末には、収益の分配は行ないません。

留保益は、前(1)に基づいて運用します。

(5) 【投資制限】

株式（信託約款）

株式への直接投資は、行ないません。

外貨建資産（信託約款）

外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。

特別の場合の外貨建有価証券への投資制限（信託約款）

外貨建有価証券への投資については、わが国の国際収支上の理由等により特に必要と認められる場合には、制約されることがあります。

外国為替予約取引（信託約款）

委託会社は、信託財産に属する外貨建資産とマザーファンドの信託財産に属する外貨建資産のうち信託財産に属するとみなした額（信託財産に属するマザーファンドの受益証券の時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める外貨建資産の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。）との合計額について、当該外貨建資産の為替ヘッジのため、外国為替の売買の予約を指図することができます。

資金の借入れ（信託約款）

イ．委託会社は、信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性に資するため、一部解約に伴う支払資金の手当て（一部解約に伴う支払資金の手当てのために借入れた資金の返済を含みます。）を目的として、または再投資にかかる収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金借入れ（コール市場を通じる場合を含みます。）の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行なわないものとします。

ロ．一部解約に伴う支払資金の手当てにかかる借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間、または解約代金の入金日までの間、もしくは償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とし、資金借入額は当該有価

証券等の売却代金、解約代金および償還金の合計額を限度とします。ただし、資金借入額は、借入指図を行なう日における信託財産の純資産総額の10%を超えないこととします。

ハ．収益分配金の再投資にかかる借入期間は、信託財産から収益分配金が支弁される日からその翌営業日までとし、資金借入額は収益分配金の再投資額を限度とします。

ニ．借入金の利息は信託財産中から支弁します。

<参考> マザーファンドの概要

1. ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド

(1) 投資方針

主要投資対象

内外の公社債等を主要投資対象とします。

投資態度

イ．主として海外のソブリン債等(国債、政府機関債、中央政府により発行・保証された債券、国際機関債など)に投資することにより、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。

ロ．海外のソブリン債等への投資にあたっては、以下のような点に留意しながら運用を行なうことを基本とします。

a．米ドル、カナダ・ドルおよびオーストラリア・ドル等をドル通貨圏、ユーロ、ポンド、北欧通貨および東欧通貨等を欧州通貨圏とし、2通貨圏への投資割合をそれぞれ信託財産の純資産総額の50%程度ずつとすることを基本とします。

北欧通貨：スウェーデン・クローネ、デンマーク・クローネ、ノルウェー・クローネ

東欧通貨：ハンガリー・フォリント、ポーランド・ズロチ、チェコ・コルナ等

b．ドル通貨圏内では米ドルへの投資割合を50%程度、欧州通貨圏内ではユーロへの投資割合を50%程度とすることを基本とします(ただし、欧州通貨圏の投資対象通貨がユーロに統合される場合は、統合される通貨で実際に投資されている比率をユーロで実際に投資されている比率に加算した比率に基づいて、配分比率を見直します。)

c．国債については、取得時においてA格相当以上(ムーディーズでA3以上またはS&PでA-以上)とすることを基本とします。国債を除く投資対象の格付けは、取得時においてAA格相当以上(ムーディーズでAa3以上またはS&PでAA-以上)とすることを基本とします。

d．ポートフォリオの修正デュレーションは5(年)程度から10(年)程度の範囲を基本とします。

e．金利リスク調整のため、ドル通貨圏と欧州通貨圏の通貨建ての国債先物取引等を利用することがあります。

ハ．為替については、ドル通貨圏と欧州通貨圏の通貨建資産の投資比率合計を、信託財産の純資産総額の100%に近づけることを基本とします。

ニ．当初設定日直後、大量の追加設定または解約が発生したとき、市況の急激な変化が予想されるとき、償還の準備に入ったとき等ならびに信託財産の規模によっては、上記の運用が行なわれないことがあります。

(2) 投資対象

当ファンドにおいて投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

1. 次に掲げる特定資産(投資信託及び投資法人に関する法律施行令第3条に掲げるものをいいます。以下同じ。)

イ. 有価証券

ロ. デリバティブ取引にかかる権利(金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、後掲(3)、および に定めるものに限ります。)

ハ. 約束手形

ニ. 金銭債権のうち、投資信託及び投資法人に関する法律施行規則第22条第1項第6号に掲げるもの

2. 次に掲げる特定資産以外の資産

イ. 為替手形

委託会社は、信託金を、次の有価証券(金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。)に投資することを指図することができます。

1. 転換社債の転換、新株予約権(新株予約権付社債のうち会社法第236条第1項第3号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているもの(以下会社法施行前の旧商法第341条ノ3第1項第7号および第8号の定めがある新株予約権付社債を含め「転換社債型新株予約権付社債」といいます。))の新株予約権に限ります。)の行使、社債権者割当または株主割当により取得した外国通貨表示の株券または新株引受権証券

2. 国債証券

3. 地方債証券

4. 特別の法律により法人の発行する債券

5. 社債券(新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券(以下「分離型新株引受権付社債券」といいます。))の新株引受権証券を除きます。)

6. 特定目的会社にかかる特定社債券(金融商品取引法第2条第1項第4号で定めるものをいいます。)

7. コマーシャル・ペーパー

8. 外国または外国の者の発行する証券または証書で、前1.から前7.までの証券または証書の性質を有するもの

9. 投資信託または外国投資信託の受益証券(金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいいます。)

10. 投資証券、投資法人債券または外国投資証券(金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。)

11. 外国貸付債権信託受益証券(金融商品取引法第2条第1項第18号で定めるものをいいます。)

12. 預託証書(金融商品取引法第2条第1項第20号で定めるものをいいます。)

13. 外国法人が発行する譲渡性預金証書

14. 指定金銭信託の受益証券(金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限ります。)

15. 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に表示されるべきもの

16. 外国の者に対する権利で前15.の有価証券の性質を有するもの

なお、前1.の証券または証書、前8.ならびに前12.の証券または証書のうち前1.の証券または証書の性質を有するものを以下「株式」といい、前2.から前6.までの証券および前8.ならびに前12.の証

券または証券のうち前2.から前6.までの証券の性質を有するものを以下「公社債」といい、前9.の証券および前10.の証券(投資法人債券を除きます。)を以下「投資信託証券」といいます。

委託会社は、信託金を、前に掲げる有価証券のほか、次に掲げる金融商品(金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。)により運用することを指図することができます。

1. 預金
2. 指定金銭信託(金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。)
3. コール・ローン
4. 手形割引市場において売買される手形
5. 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの
6. 外国の者に対する権利で前5.の権利の性質を有するもの

(3) 主な投資制限

株式への投資は、転換社債の転換および新株予約権(転換社債型新株予約権付社債の新株予約権に限ります。)の行使等により取得したものに限り、

株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。

投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。

外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。

先物取引等

イ. 委託会社は、わが国の金融商品取引所(金融商品取引法第2条第16項に規定する金融商品取引所および金融商品取引法第2条第8項第3号ロに規定する外国金融商品市場のうち、有価証券の売買または金融商品取引法第28条第8項第3号イもしくは同項第5号の取引を行なう市場および当該市場を開設するものをいいます。以下同じ。)における有価証券先物取引(金融商品取引法第28条第8項第3号イに掲げるものをいいます。)、有価証券指数等先物取引(金融商品取引法第28条第8項第3号ロに掲げるものをいいます。)および有価証券オプション取引(金融商品取引法第28条第8項第3号ハに掲げるものをいいます。)ならびに外国の取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行なうことの指図をすることができます。なお、選択権取引は、オプション取引に含めるものとします(以下同じ。)

ロ. 委託会社は、わが国の取引所における通貨にかかる先物取引ならびに外国の取引所における通貨にかかる先物取引およびオプション取引を行なうことの指図をすることができます。

ハ. 委託会社は、わが国の取引所における金利にかかる先物取引およびオプション取引ならびに外国の取引所における金利にかかるこれらの取引と類似の取引を行なうことの指図をすることができます。

スワップ取引

イ. 委託会社は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、異なった通貨、異なった受取金利または異なった受取金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引(以下「スワップ取引」といいます。)を行なうことの指図をすることができます。

ロ. スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則として、信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。

ハ. スワップ取引の指図にあたっては、当該信託財産にかかるスワップ取引の想定元本の総額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。なお、信託財産の一部解約等の事由により、上記純資産総額が減少して、スワップ取引の想定元本の総額が信託財産の純資産総額を超えることとなっ

た場合には、委託会社は、すみやかにその超える額に相当するスワップ取引の一部の解約を指図するものとします。

ニ．スワップ取引の評価は、市場実勢金利等をもとに算出した価額で行なうものとします。

ホ．委託会社は、スワップ取引を行なうにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めるときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行なうものとします。

金利先渡取引および為替先渡取引

イ．委託会社は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、金利先渡取引および為替先渡取引を行なうことの指図をすることができます。

ロ．金利先渡取引および為替先渡取引の指図にあたっては、当該取引の決済日が、原則として、信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。

ハ．金利先渡取引の指図にあたっては、当該信託財産にかかる金利先渡取引の想定元本の総額が、保有金利商品の時価総額を超えないものとします。なお、信託財産の一部解約等の事由により、上記保有金利商品の時価総額が減少して、金利先渡取引の想定元本の総額が保有金利商品の時価総額を超えることとなった場合には、委託会社は、すみやかにその超える額に相当する金利先渡取引の一部の解約を指図するものとします。

ニ．為替先渡取引の指図にあたっては、当該信託財産にかかる為替先渡取引の想定元本の総額が、保有外貨建資産の時価総額を超えないものとします。なお、信託財産の一部解約等の事由により、上記保有外貨建資産の時価総額が減少して、為替先渡取引の想定元本の総額が保有外貨建資産の時価総額を超えることとなった場合には、委託会社は、すみやかにその超える額に相当する為替先渡取引の一部の解約を指図するものとします。

ホ．金利先渡取引および為替先渡取引の評価は、市場実勢金利等をもとに算出した価額で行なうものとします。

ヘ．委託会社は、金利先渡取引および為替先渡取引を行なうにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めるときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行なうものとします。

2. ダイワ日本国債マザーファンド

(1) 投資方針

主要投資対象

わが国の公社債を主要投資対象とします。

投資態度

イ．主としてわが国の国債に投資し、残存期間の異なる債券の利息収入を幅広く確保することをめざして運用を行ないます。

ロ．わが国の国債への投資にあたっては、原則として、最長15年程度までの国債を、各残存期間毎の投資金額がほぼ同程度となるように組入れます。

ハ．国債の組入れは原則として高位を保ちます。

ニ．運用の効率化を図るため、債券先物取引等を利用することがあります。このため、公社債の組入総額ならびに債券先物取引等の買建玉の時価総額の合計額が、信託財産の純資産総額を超えることがあります。

ホ．当初設定日直後、大量の追加設定または解約が発生したとき、市況の急激な変化が予想されるとき、償還の準備に入ったとき等ならびに信託財産の規模によっては、上記の運用が行なわれないことがあります。

(2) 投資対象

当ファンドにおいて投資の対象とする資産（本邦通貨表示のものに限ります。）の種類は、次に掲げるものとします。

1.（ダイワ・外債ソブリン・マザーファンドと同規定）

2.（ダイワ・外債ソブリン・マザーファンドと同規定）

委託会社は、信託金を、次の有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）に投資することを指図することができます。

1. 転換社債の転換、新株予約権（転換社債型新株予約権付社債の新株予約権に限ります。）の行使、社債権者割当または株主割当により取得した株券または新株引受権証書

2.～16.（ダイワ・外債ソブリン・マザーファンドと同規定）

なお、前1.の証券または証書、前8.ならびに前12.の証券または証書のうち前1.の証券または証書の性質を有するものを以下「株式」といい、前2.から前6.までの証券および前8.ならびに前12.の証券または証書のうち前2.から前6.までの証券の性質を有するものを以下「公社債」といい、前9.の証券および前10.の証券（投資法人債券を除きます。）を以下「投資信託証券」といいます。

（ダイワ・外債ソブリン・マザーファンドと同規定）

(3) 主な投資制限

（ダイワ・外債ソブリン・マザーファンドと同規定）

（ダイワ・外債ソブリン・マザーファンドと同規定）

外貨建資産への投資は、行ないません。

先物取引等

イ.（ダイワ・外債ソブリン・マザーファンドと同規定）

ロ. 委託会社は、わが国の取引所における金利にかかる先物取引およびオプション取引ならびに外国の取引所における金利にかかるこれらの取引と類似の取引を行なうことの指図をすることができます。

スワップ取引

イ. 委託会社は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、異なった受取金利または異なった受取金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引（以下「スワップ取引」といいます。）を行なうことの指図をすることができます。

ロ.～ハ.（ダイワ・外債ソブリン・マザーファンドと同規定）

ニ. スワップ取引の評価は、市場実勢金利をもとに算出した価額で行なうものとします。

ホ.（ダイワ・外債ソブリン・マザーファンドと同規定）

金利先渡取引

イ. 委託会社は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、金利先渡取引を行なうことの指図をすることができます。

ロ. 金利先渡取引の指図にあたっては、当該取引の決済日が、原則として信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。

ハ.（ダイワ・外債ソブリン・マザーファンドと同規定）

ニ. 金利先渡取引の評価は、市場実勢金利をもとに算出した価額で行なうものとします。

ホ．委託会社は、金利先渡取引を行なうにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めるときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行なうものとします。

3. ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド

(1) 投資方針

主要投資対象

海外の金融商品取引所上場(上場予定を含みます。以下同じ。)および店頭登録(登録予定を含みます。以下同じ。)の不動産投資信託の受益証券または不動産投資法人の投資証券(以下総称して「不動産投資信託証券」といいます。)を主要投資対象とします。

投資態度

イ．海外の金融商品取引所上場および店頭登録の不動産投資信託証券を主要投資対象とし、安定的な配当利回りの確保と信託財産の中長期的な成長をめざして分散投資を行ないます。

ロ．投資にあたっては、以下の方針に従って行なうことを基本とします。

(a) 個別銘柄の投資価値を分析して、銘柄ごとの配当利回り、期待される成長性、相対的な割安度などを勘案し投資銘柄を選定します。

(b) 組入れる銘柄の業種および国・地域配分の分散を考慮します。

ハ．外貨建資産の運用にあたっては、コーヘン&スティアーズ・キャピタル・マネジメント・インクに運用の指図にかかる権限を委託します。

ニ．不動産投資信託証券の組入比率は、通常の状態では信託財産の純資産総額の80%程度以上に維持することを基本とします。

ホ．外貨建資産の為替変動リスクを回避するための為替ヘッジは行ないません。

ヘ．当初設定日直後、大量の追加設定または解約が発生したとき、市況の急激な変化が予想されるとき、償還の準備に入ったとき等ならびに信託財産の規模によっては、上記の運用が行なわれないことがあります。

(2) 投資対象

当ファンドにおいて投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

1. 次に掲げる特定資産(投資信託及び投資法人に関する法律施行令第3条に掲げるものをいいます。以下同じ。)

イ．有価証券

ロ．約束手形

ハ．金銭債権のうち、投資信託及び投資法人に関する法律施行規則第22条第1項第6号に掲げるもの

2. 次に掲げる特定資産以外の資産

イ．為替手形

委託会社は、信託金を、次の有価証券(金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。)に投資することを指図することができます。

1. コマーシャル・ペーパーおよび短期社債等

2. 外国または外国の者の発行する証券または証書で、前1.の証券または証書の性質を有するもの

3. 外国投資信託の受益証券(金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいいます。)

4. 外国投資証券(金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。)
5. 外国法人が発行する譲渡性預金証書
6. 指定金銭信託の受益証券(金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限ります。)

なお、前3.の証券および前4.の証券を以下「投資信託証券」といいます。

委託会社は、信託金を、前 に掲げる有価証券のほか、次に掲げる金融商品(金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。)により運用することを指図することができます。

1. 預金
2. 指定金銭信託(金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。)
3. コール・ローン
4. 手形割引市場において売買される手形

(3) 主な投資制限

株式への直接投資は、行ないません。

投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。

同一銘柄の不動産投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の30%以下とします。

外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。

(4) 運用指図権限の委託

委託会社は、運用の指図に関する権限のうち、外貨建資産の運用に関する権限を次の者に委託します。

コーヘン&スティアーズ・キャピタル・マネジメント・インク

New York, New York, USA

前 の規定にかかわらず、前 により委託を受けた者が、法律に違反した場合、信託契約に違反した場合、信託財産に重大な損失を生ぜしめた場合等において、委託会社は、運用の指図に関する権限の委託を中止または委託の内容を変更することができます。

4. ダイワJ - REITアクティブ・マザーファンド

(1) 投資方針

主要投資対象

わが国の金融商品取引所上場(上場予定を含みます。以下同じ。)の不動産投資信託の受益証券および不動産投資法人の投資証券(以下総称して「不動産投資信託証券」といいます。)を主要投資対象とします。

投資態度

イ. わが国の金融商品取引所上場の不動産投資信託証券を主要投資対象とし、配当等収益の確保と信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行ないます。

ロ. 投資にあたっては、以下の方針に従って行なうことを基本とします。

(a) 個別銘柄の投資価値を分析して、銘柄ごとの配当利回り、期待される成長性、相対的な割安度などを勘案し投資銘柄を選定します。

(b) 個別銘柄の組入不動産の種類等を考慮します。

ハ．不動産投資信託証券の組入比率は、通常の状態では信託財産の純資産総額の80%程度以上に維持することを基本とします。

ニ．当初設定日直後、大量の追加設定または解約が発生したとき、市況の急激な変化が予想されるとき、償還の準備に入ったとき等ならびに信託財産の規模によっては、上記の運用が行なわれないことがあります。

(2) 投資対象

当ファンドにおいて投資の対象とする資産（本邦通貨表示のものに限ります。）の種類は、次に掲げるものとします。

1. (ダイワ・グローバルREIT・マザーファンドと同規定)
2. (ダイワ・グローバルREIT・マザーファンドと同規定)

委託会社は、信託金を、次の有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）に投資することを指図することができます。

1. コマーシャル・ペーパーおよび短期社債等
2. 投資信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいいます。）
3. 投資証券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。）
4. 指定金銭信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限ります。）

なお、前2.の証券および前3.の証券を以下「投資信託証券」といいます。

委託会社は、信託金を、前 に掲げる有価証券のほか、次に掲げる金融商品（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。）により運用することを指図することができます。

1. 預金
2. 指定金銭信託（金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。）
3. コール・ローン
4. 手形割引市場において売買される手形

(3) 主な投資制限

～（ダイワ・グローバルREIT・マザーファンドと同規定）

外貨建資産への直接投資は、行ないません。

5. ダイワ北米好配当株マザーファンド

6. ダイワ欧州好配当株マザーファンド

7. ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド

(1) 投資方針

<ダイワ北米好配当株マザーファンド>

主要投資対象

北米の金融商品取引所上場または店頭登録の株式およびハイブリッド優先証券（上場予定および店頭登録予定を含みます。以下同じ。）を主要投資対象とします。

投資態度

- イ．主として、北米の金融商品取引所上場または店頭登録の株式およびハイブリッド優先証券を主要投資対象として、安定的な配当等収益の確保と値上がり益の獲得による信託財産の中長期的な成長をめざします。
- ロ．銘柄の選定にあたっては、企業のファンダメンタルズ、成長性を勘案し、予想配当利回りおよび各種バリュエーション指標や株価水準等を考慮します。
- ハ．外貨建資産の運用にあたっては、コーヘン&スティアーズ・キャピタル・マネジメント・インクに運用の指図にかかる権限を委託します。
- ニ．株式およびハイブリッド優先証券の組入比率は、通常の状態では信託財産の純資産総額の80%程度以上とすることを基本とします。
- ホ．保有外貨建資産について、為替変動リスクを回避するための為替ヘッジは行ないません。なお、保有外貨建資産の売買代金、償還金、利金等の受取りまたは支払いにかかる為替予約等を行なうことができるものとします。
- ヘ．当初設定日直後、大量の追加設定または解約が発生したとき、市況の急激な変化が予想されるとき、償還の準備に入ったとき等ならびに信託財産の規模によっては、上記の運用が行なわれないことがあります。

<ダイワ欧州好配当株マザーファンド>

主要投資対象

欧州の金融商品取引所上場株式および店頭登録株式（上場予定および店頭登録予定を含みます。以下同じ。）を主要投資対象とします。

投資態度

- イ．主として、欧州の金融商品取引所上場株式および店頭登録株式を主要投資対象として、安定的な配当等収益の確保と値上がり益の獲得による信託財産の中長期的な成長をめざします。
- ロ．（ダイワ北米好配当株マザーファンドと同規定）
- ハ．外貨建資産の運用にあたっては、パイオニア・インベストメント・マネジメント・リミテッドに運用の指図にかかる権限を委託します。
- ニ．株式の組入比率は、通常の状態では信託財産の純資産総額の80%程度以上とすることを基本とします。
- ホ．（ダイワ北米好配当株マザーファンドと同規定）
- ヘ．（ダイワ北米好配当株マザーファンドと同規定）

<ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド>

主要投資対象

アジア・オセアニアの金融商品取引所上場株式および店頭登録株式（上場予定および店頭登録予定を含みます。以下同じ。）を主要投資対象とします。

投資態度

- イ．主として、アジア・オセアニアの金融商品取引所上場株式および店頭登録株式を主要投資対象として、安定的な配当等収益の確保と値上がり益の獲得による信託財産の中長期的な成長をめざします。
- ロ．（ダイワ北米好配当株マザーファンドと同規定）
- ハ．（ダイワ欧州好配当株マザーファンドのニ．と同規定）
- ニ．（ダイワ北米好配当株マザーファンドのホ．と同規定）
- ホ．（ダイワ北米好配当株マザーファンドのヘ．と同規定）

(2) 投資対象

<ダイワ北米好配当株マザーファンド>

当ファンドにおいて投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

1. 次に掲げる特定資産（投資信託及び投資法人に関する法律施行令第3条に掲げるものをいいます。以下同じ。）

イ. 有価証券

ロ. デリバティブ取引にかかる権利（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、後掲(3)、および に定めるものに限ります。）

ハ. 約束手形

ニ. 金銭債権のうち、投資信託及び投資法人に関する法律施行規則第22条第1項第6号に掲げるもの

2. 次に掲げる特定資産以外の資産

イ. 為替手形

委託会社は、信託金を、次の有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）に投資することを指図することができます。

1. 外国通貨表示の株券または新株引受権証券

2. 国債証券

3. 地方債証券

4. 特別の法律により法人の発行する債券

5. 社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券（以下「分離型新株引受権付社債券」といいます。）の新株引受権証券を除きます。）

6. 特定目的会社にかかる特定社債券（金融商品取引法第2条第1項第4号で定めるものをいいます。）

7. 特別の法律により設立された法人の発行する出資証券（金融商品取引法第2条第1項第6号で定めるものをいいます。）

8. 協同組織金融機関にかかる優先出資証券（金融商品取引法第2条第1項第7号で定めるものをいいます。）

9. 特定目的会社にかかる優先出資証券または新優先出資引受権を表示する証券（金融商品取引法第2条第1項第8号で定めるものをいいます。）

10. コマーシャル・ペーパー

11. 外国通貨表示の新株引受権証券（分離型新株引受権付社債券の新株引受権証券を含みます。以下同じ。）および新株予約権証券

12. 外国の者の発行する証券または証書で、前1.または前5.の証券または証書の性質を有するハイブリッド優先証券

13. 前12.以外の外国または外国の者の発行する証券または証書で、前1.から前11.までの証券または証書の性質を有するもの

14. 投資信託または外国投資信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいいます。）

15. 投資証券、投資法人債券または外国投資証券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。）

16. 外国貸付債権信託受益証券（金融商品取引法第2条第1項第18号で定めるものをいいます。）

17. 預託証券（金融商品取引法第2条第1項第20号で定めるものをいいます。）

18. 外国法人が発行する譲渡性預金証書
19. 指定金銭信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限ります。）
20. 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に表示されるべきもの
21. 外国の者に対する権利で前20.の有価証券の性質を有するもの

なお、前1.の証券または証書、前12.の証券または証書のうち前1.の証券または証書の性質を有するもの、および前13.ならびに前17.の証券または証書のうち前1.の証券または証書の性質を有するものを以下「株式」といい、前2.から前6.までの証券、前12.の証券または証書のうち前2.から前6.までの証券または証書の性質を有するもの、および前13.ならびに前17.の証券または証書のうち前2.から前6.までの証券の性質を有するものを以下「公社債」といい、前14.の証券および前15.の証券（投資法人債券を除きます。）を以下「投資信託証券」といいます。

委託会社は、信託金を、前 に掲げる有価証券のほか、次に掲げる金融商品（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。）により運用することを指図することができます。

1. 預金
2. 指定金銭信託（金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。）
3. コール・ローン
4. 手形割引市場において売買される手形
5. 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの
6. 外国の者に対する権利で前5.の権利の性質を有するもの

<ダイワ欧州好配当株マザーファンド>

<ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド>

（ダイワ北米好配当株マザーファンドと同規定）

委託会社は、信託金を、次の有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）に投資することを指図することができます。

1. ~ 11.（ダイワ北米好配当株マザーファンドと同規定）
12. 外国または外国の者の発行する証券または証書で、前1.から前11.までの証券または証書の性質を有するもの
13. 投資信託または外国投資信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいいます。）
14. 投資証券、投資法人債券または外国投資証券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。）
15. 外国貸付債権信託受益証券（金融商品取引法第2条第1項第18号で定めるものをいいます。）
16. 預託証書（金融商品取引法第2条第1項第20号で定めるものをいいます。）
17. 外国法人が発行する譲渡性預金証書
18. 指定金銭信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限ります。）
19. 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に表示されるべきもの
20. 外国の者に対する権利で前19.の有価証券の性質を有するもの

なお、前1.の証券または証書、前12.ならびに前16.の証券または証書のうち前1.の証券または証書の性質を有するものを以下「株式」といい、前2.から前6.までの証券および前12.ならびに前16.の証券または証書のうち前2.から前6.までの証券の性質を有するものを以下「公社債」といい、前13.の証券および前14.の証券（投資法人債券を除きます。）を以下「投資信託証券」といいます。
（ダイワ北米好配当株マザーファンドと同規定）

(3) 主な投資制限

<各ファンド共通>

株式への投資割合には、制限を設けません。

外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。

先物取引等

イ. 委託会社は、わが国の金融商品取引所における有価証券先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号イに掲げるものをいいます。）、有価証券指数等先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ロに掲げるものをいいます。）および有価証券オプション取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ハに掲げるものをいいます。）ならびに外国の取引所におけるこれらの取引と類似の取引を次の範囲で行なうことの指図をすることができます。なお、選択権取引は、オプション取引に含めるものとします（以下同じ。）。

1. 先物取引の売建ておよびコール・オプションの売付けの指図は、建玉の合計額が、組入有価証券の時価総額の範囲内とします。
2. 先物取引の買建ておよびプット・オプションの売付けの指図は、建玉の合計額が、有価証券の組入可能額（組入有価証券を差引いた額）に信託財産が限月までに受取る組入公社債および組入外国貸付債権信託受益証券ならびに組入貸付債権信託受益権の利払金および償還金を加えた額を限度とし、かつ信託財産が限月までに受取る組入有価証券にかかる利払金および償還金等ならびに前（2）の1.から4.までに掲げる金融商品で運用している額（以下「金融商品運用額等」といいます。）の範囲内とします。
3. コール・オプションおよびプット・オプションの買付けの指図は、全オプション取引にかかる支払いプレミアム額の合計額が取引時点の信託財産の純資産総額の5%を上回らない範囲内とします。

ロ. 委託会社は、わが国の取引所における通貨にかかる先物取引ならびに外国の取引所における通貨にかかる先物取引およびオプション取引を次の範囲で行なうことの指図をすることができます。

1. 先物取引の売建ておよびコール・オプションの売付けの指図は、建玉の合計額が、為替の売予約と合わせて、保有外貨建資産の時価総額の範囲内とします。
2. 先物取引の買建ておよびプット・オプションの売付けの指図は、建玉の合計額が、為替の買予約と合わせて、外貨建有価証券の買付代金等実需の範囲内とします。
3. コール・オプションおよびプット・オプションの買付けの指図は、支払いプレミアム額の合計額が取引時点の保有外貨建資産の時価総額の5%を上回らない範囲内とし、かつ全オプション取引にかかる支払いプレミアム額の合計額が取引時点の信託財産の純資産総額の5%を上回らない範囲内とします。

ハ. 委託会社は、わが国の取引所における金利にかかる先物取引およびオプション取引ならびに外国の取引所における金利にかかるこれらの取引と類似の取引を次の範囲で行なうことの指図をすることができます。

1. 先物取引の売建ておよびコール・オプションの売付けの指図は、建玉の合計額が、保有金利商品(信託財産が1年以内に受取る組入有価証券の利払金および償還金等ならびに前(2)の1.から4.までに掲げる金融商品で運用されているものをいいます。)の時価総額の範囲内とします。
2. 先物取引の買建ておよびプット・オプションの売付けの指図は、建玉の合計額が、信託財産が限月までに受取る組入有価証券にかかる利払金および償還金等ならびに金融商品運用額等の範囲内とします。ただし、保有金利商品が外貨建てで、信託財産の外貨建資産組入可能額(約款上の組入可能額から保有外貨建資産の時価総額を差引いた額。以下同じ。)に信託財産が限月までに受取る外貨建組入公社債および組入外国貸付債権信託受益証券ならびに外貨建組入貸付債権信託受益権の利払金および償還金を加えた額が当該金融商品運用額等の額より少ない場合には外貨建資産組入可能額に信託財産が限月までに受取る外貨建組入有価証券にかかる利払金および償還金を加えた額を限度とします。
3. コール・オプションおよびプット・オプションの買付けの指図は、支払いプレミアム額の合計額が取引時点の保有金利商品の時価総額の5%を上回らない範囲内とし、かつ全オプション取引にかかる支払いプレミアム額の合計額が取引時点の信託財産の純資産総額の5%を上回らない範囲内とします。

スワップ取引

- イ. 委託会社は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、異なった通貨、異なった受取金利または異なった受取金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引(以下「スワップ取引」といいます。)を行なうことの指図をすることができます。
- ロ. スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則として、信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
- ハ. スワップ取引の指図にあたっては、当該信託財産にかかるスワップ取引の想定元本の総額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。なお、信託財産の一部解約等の事由により、上記純資産総額が減少して、スワップ取引の想定元本の総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託会社は、すみやかにその超える額に相当するスワップ取引の一部の解約を指図するものとします。
- ニ. スワップ取引の評価は、市場実勢金利等をもとに算出した価額で行なうものとします。
- ホ. 委託会社は、スワップ取引を行なうにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めるときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行なうものとします。

金利先渡取引および為替先渡取引

- イ. 委託会社は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、金利先渡取引および為替先渡取引を行なうことの指図をすることができます。
- ロ. 金利先渡取引および為替先渡取引の指図にあたっては、当該取引の決済日が、原則として、信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
- ハ. 金利先渡取引の指図にあたっては、当該信託財産にかかる金利先渡取引の想定元本の総額が、保有金利商品の時価総額を超えないものとします。なお、信託財産の一部解約等の事由により、上記保有金利商品の時価総額が減少して、金利先渡取引の想定元本の総額が保有金利商品の時価総額を超えることとなった場合には、委託会社は、すみやかにその超える額に相当する金利先渡取引の一部の解約を指図するものとします。

ニ．為替先渡取引の指図にあたっては、当該信託財産にかかる為替先渡取引の想定元本の総額が、保有外貨建資産の時価総額を超えないものとします。なお、信託財産の一部解約等の事由により、上記保有外貨建資産の時価総額が減少して、為替先渡取引の想定元本の総額が保有外貨建資産の時価総額を超えることとなった場合には、委託会社は、すみやかにその超える額に相当する為替先渡取引の一部の解約を指図するものとします。

ホ．金利先渡取引および為替先渡取引の評価は、市場実勢金利等をもとに算出した価額で行なうものとします。

ヘ．委託会社は、金利先渡取引および為替先渡取引を行なうにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めるときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行なうものとします。

(4) 運用指図権限の委託

<ダイワ北米好配当株マザーファンド>

（ダイワ・グローバルREIT・マザーファンドと同規定）

（ダイワ・グローバルREIT・マザーファンドと同規定）

<ダイワ欧州好配当株マザーファンド>

委託会社は、運用の指図に関する権限のうち、外貨建資産の運用に関する権限を次の者に委託します。

パイオニア・インベストメント・マネジメント・リミテッド

1 ジョージズ・キー・プラザ、ジョージズ・キー、ダブリン2、アイルランド

（ダイワ・グローバルREIT・マザーファンドと同規定）

<ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド>

該当事項はありません。

8. ダイワ好配当日本株マザーファンド

(1) 投資方針

主要投資対象

わが国の金融商品取引所上場株式（上場予定を含みます。以下同じ。）を主要投資対象とします。

投資態度

イ．主としてわが国の金融商品取引所上場株式に投資して、高水準の配当収入の確保と、値上がり益の獲得をめざします。

ロ．株式への投資にあたっては、予想配当利回りが高いと判断される銘柄を中心に、成長性、企業のファンダメンタルズ、株価の割安性等に着目し、投資銘柄を選定します。

ハ．株式の組入比率は、通常の状態では信託財産の純資産総額の80%程度以上とすることを基本とします。

ニ．J-REIT（不動産投資信託証券）に投資することがあります。J-REITへの投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。当該J-REITは、外貨建資産を保有する場合があります。

ホ．当初設定日直後、大量の追加設定または解約が発生したとき、市況の急激な変化が予想されるとき、償還の準備に入ったとき等ならびに信託財産の規模によっては、上記の運用が行なわれないことがあります。

(2) 投資対象

当ファンドにおいて投資の対象とする資産(本邦通貨表示のものに限ります。)の種類は、次に掲げるものとします。

1. 次に掲げる特定資産(投資信託及び投資法人に関する法律施行令第3条に掲げるものをいいます。以下同じ。)

イ. 有価証券

ロ. デリバティブ取引にかかる権利(金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、後掲(3)、および に定めるものに限ります。)

ハ. 約束手形

ニ. 金銭債権のうち、投資信託及び投資法人に関する法律施行規則第22条第1項第6号に掲げるもの

2. 次に掲げる特定資産以外の資産

イ. 為替手形

委託会社は、信託金を、次の有価証券(金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。)に投資することを指図することができます。

1. 株券または新株引受権証券

2. ~10. (ダイワ北米好配当株マザーファンドと同規定)

11. 新株引受権証券(分離型新株引受権付社債券の新株引受権証券を含みます。以下同じ。)および新株予約権証券

12. ~20. (ダイワ欧州好配当株マザーファンドと同規定)

なお、前1.の証券または証書、前12.ならびに前16.の証券または証書のうち前1.の証券または証書の性質を有するものを以下「株式」といい、前2.から前6.までの証券および前12.ならびに前16.の証券または証書のうち前2.から前6.までの証券の性質を有するものを以下「公社債」といい、前13.の証券および前14.の証券(投資法人債券を除きます。)を以下「投資信託証券」といいます。

委託会社は、信託金を、前 に掲げる有価証券のほか、次に掲げる金融商品(金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。)により運用することを指図することができます。

1. 預金

2. 指定金銭信託(金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。)

3. コール・ローン

4. 手形割引市場において売買される手形

5. 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの

6. 外国の者に対する権利で前5.の権利の性質を有するもの

(3) 主な投資制限

株式への投資割合には、制限を設けません。

外貨建資産への直接投資は、行ないません。

先物取引等

イ. 委託会社は、わが国の金融商品取引所における有価証券先物取引(金融商品取引法第28条第8項第3号イに掲げるものをいいます。)、有価証券指数等先物取引(金融商品取引法第28条第8項第3号ロに掲げるものをいいます。)および有価証券オプション取引(金融商品取引法第28条第8項第3号ハに掲げるものをいいます。)ならびに外国の取引所におけるこれらの取引と類似の取引を次の範囲で行なうことの指図をすることができます。なお、選択権取引は、オプション取引に含めるものとします(以下同じ。)。

1. 先物取引の売建ておよびコール・オプションの売付けの指図は、建玉の合計額が、組入有価証券の時価総額の範囲内とします。
 2. 先物取引の買建ておよびプット・オプションの売付けの指図は、建玉の合計額が、有価証券の組入可能額(組入有価証券を差引いた額)に信託財産が限月までに受取る組入公社債および組入貸付債権信託受益権の利払金および償還金を加えた額を限度とし、かつ信託財産が限月までに受取る組入有価証券にかかる利払金および償還金等ならびに前(2)の1.から4.までに掲げる金融商品で運用している額(以下「金融商品運用額等」といいます。)の範囲内とします。
 3. コール・オプションおよびプット・オプションの買付けの指図は、全オプション取引にかかる支払いプレミアム額の合計額が取引時点の信託財産の純資産総額の5%を上回らない範囲内とします。
- ロ. 委託会社は、わが国の取引所における金利にかかる先物取引およびオプション取引ならびに外国の取引所における金利にかかるこれらの取引と類似の取引を次の範囲で行なうことの指図をすることができます。
1. 先物取引の売建ておよびコール・オプションの売付けの指図は、建玉の合計額が、保有金利商品(信託財産が1年以内に受取る組入有価証券の利払金および償還金等ならびに前(2)の1.から4.までに掲げる金融商品で運用されているものをいいます。)の時価総額の範囲内とします。
 2. 先物取引の買建ておよびプット・オプションの売付けの指図は、建玉の合計額が、信託財産が限月までに受取る組入有価証券にかかる利払金および償還金等ならびに金融商品運用額等の範囲内とします。
 3. コール・オプションおよびプット・オプションの買付けの指図は、支払いプレミアム額の合計額が取引時点の保有金利商品の時価総額の5%を上回らない範囲内とし、かつ全オプション取引にかかる支払いプレミアム額の合計額が取引時点の信託財産の純資産総額の5%を上回らない範囲内とします。

スワップ取引

- イ. 委託会社は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、異なった受取金利または異なった受取金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引(以下「スワップ取引」といいます。)を行なうことの指図をすることができます。
- ロ. スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則として、信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
- ハ. スワップ取引の指図にあたっては、当該信託財産にかかるスワップ取引の想定元本の総額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。なお、信託財産の一部解約等の事由により、上記純資産総額が減少して、スワップ取引の想定元本の総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託会社は、すみやかにその超える額に相当するスワップ取引の一部の解約を指図するものとします。
- ニ. スワップ取引の評価は、市場実勢金利をもとに算出した価額で行なうものとします。
- ホ. 委託会社は、スワップ取引を行なうにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めるときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行なうものとします。

金利先渡取引

- イ. 委託会社は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、金利先渡取引を行なうことの指図をすることができます。

- ロ．金利先渡取引の指図にあたっては、当該取引の決済日が、原則として、信託期間を超えないものとし、ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
- ハ．金利先渡取引の指図にあたっては、当該信託財産にかかる金利先渡取引の想定元本の総額が、保有金利商品の時価総額を超えないものとし、なお、信託財産の一部解約等の事由により、上記保有金利商品の時価総額が減少して、金利先渡取引の想定元本の総額が保有金利商品の時価総額を超えることとなった場合には、委託会社は、すみやかにその超える額に相当する金利先渡取引の一部の解約を指図するものとし、
- ニ．金利先渡取引の評価は、市場実勢金利をもとに算出した価額で行なうものとし、
- ホ．委託会社は、金利先渡取引を行なうにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めるときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行なうものとし、

3 【投資リスク】

(1) 価額変動リスク

当ファンドは、株式、公社債、不動産投資信託証券など値動きのある証券（外国証券には為替リスクもあります。）に投資しますので、基準価額は大きく変動します。したがって、投資元本が保証されているものではなく、これを割込むことがあります。委託会社の指図に基づく行為により信託財産に生じた利益および損失は、すべて投資者に帰属します。

投資信託は預貯金とは異なります。

投資者のみなさまにおかれましては、当ファンドの内容・リスクを十分ご理解のうえお申込み下さいますよう、よろしくお願い申し上げます。

基準価額の主な変動要因については、次のとおりです。

〈基準価額の主な変動要因〉

株価変動リスク	株式市況	株 価	基準価額
	改 善	➔	上昇要因
	悪 化	➔	下落要因
公社債の 価格変動リスク	金 利	公社債価格	基準価額
	低 下	➔	上昇要因
	上 昇	➔	下落要因
リート の 価格変動リスク	リート市況	リート価格	基準価額
	改 善	➔	上昇要因
	悪 化	➔	下落要因
外貨建資産の 為替リスク	為替相場	円換算価値	基準価額
	円 安	➔	上昇要因
	円 高	➔	下落要因

○当ファンドの各資産の組入比率は標準組入比率を目処に決定されます。配分が大きい資産が下落する場合、他の資産が上昇しても、当ファンドの基準価額は下落する場合があります。

○上図はイメージ図であり、必ずしも上図どおりにならない場合もあります。

株価の変動（価格変動リスク・信用リスク）

株価は、政治・経済情勢、発行企業の業績、市場の需給等を反映して変動します。株価は、短期的または長期的に大きく下落することがあります（発行企業が経営不安、倒産等に陥った場合には、投資資金が回収できなくなることもあります。）。組入銘柄の株価が下落した場合には、基準価額が下落する要因となり、投資元本を割込むことがあります。

公社債の価格変動（価格変動リスク・信用リスク）

〈金利変動による価格変化のイメージ図〉

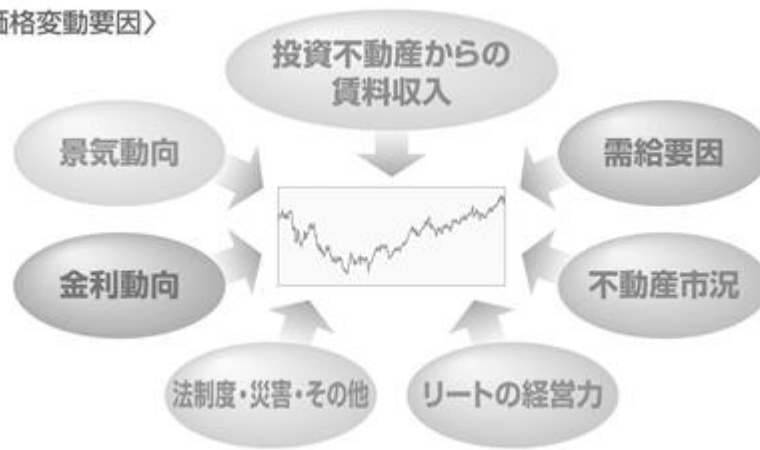


※上図はイメージ図であり、当ファンドの運用成果を表すものではありません。

公社債の価格は、一般に金利が低下した場合には上昇し、金利が上昇した場合には下落します（値動きの幅は、残存期間、発行体、公社債の種類等により異なります。）。また、公社債の価格は、発行体の信用状況によっても変動します。特に、発行体が財政難、経営不安等により、利息および償還金をあらかじめ決定された条件で支払うことができなくなった場合（債務不履行）、またはできなくなることが予想される場合には、大きく下落します（利息および償還金が支払われないこともあります。）。組入公社債の価格が下落した場合には、基準価額が下落する要因となり、投資元本を割込むことがあります。

リート（不動産投資信託）への投資に伴うリスク

〈リートの価格変動要因〉



イ．リートは、株式と同様に金融商品取引所等で売買され、その価格は、不動産市況に対する見通しや市場における需給等、さまざまな要因で変動します。

- ・リートには資産規模が小さく、流動性が低いものもあります。このようなリートへの投資は、流動性の高い株式等に比べ、より制約を受けることが考えられます。
- ・金利の上昇局面においては、他の、より利回りの高い債券等との比較でリートに対する投資価値が相対的に低下し、価格が下落することも想定されます。

ロ．リートの価格や配当は、リートの収益や財務内容の変動の影響を受けます。

- ・リートの収益は、所有する不動産から得られる賃料収入がその大半を占めます。したがって、賃料水準や入居率の低下等により賃料収入が減少した場合には、リートの収益が悪化し、価格や配当が下落することが考えられます。
- ・リートの資産価値は、所有する不動産の評価等により変動します。市況の悪化、不動産の老朽化等によってリートの資産価値が低下した場合には、価格が下落することがあります。なお、実物資産である不動産には、人的災害、自然災害等に伴って大きな損害が発生する可能性もあり、このような場合、リートの価格が大幅に下落することも想定されます。
- ・リートでは、投資資金を調達するために金融機関等から借入れを行なうことがあります。したがって、金利上昇局面において金利負担等が増加し、収益の悪化要因となることが考えられます。
- ・法人形態のリートでは、経営陣の運営如何によっては収益や財務内容が著しく悪化する可能性があります。リートが倒産等に陥り、投資資金が回収できなくなることもありえます。

ハ．リートに関する法制度（税制、会計制度等）が変更となった場合、リートの価格や配当に影響を与えることが想定されます。

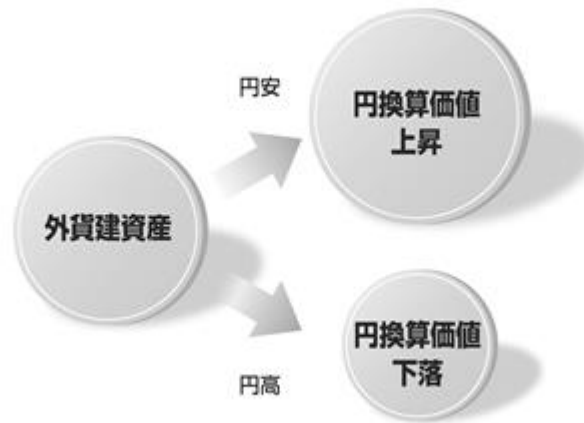
- ・その他、不動産を取巻く規制（建築規制、環境規制等）に変更があった場合も、リートの価格や配当に影響を受けることが考えられます。
- ・金融商品取引所が定める基準に抵触する等の理由から、リートが上場廃止になることもあります。

ニ．組入リートの市場価格が下落した場合、基準価額が下落する要因となり、投資元本を割込むことがあります。

外国証券への投資に伴うリスク

イ．為替リスク

〈為替変動のイメージ図〉



※上図はイメージ図であり、当ファンドの運用成果を表すものではありません。

外貨建資産の円換算価値は、資産自体の価格変動のほか、当該外貨の円に対する為替レートの変動の影響を受けます。為替レートは、各国の金利動向、政治・経済情勢、為替市場の需給その他の要因により大幅に変動することがあります。組入外貨建資産について、当該外貨の為替レートが円高方向に進んだ場合には、基準価額が下落する要因となり、投資元本を割込むことがあります。

当ファンドにおいては、保有実質外貨建資産について、為替変動リスクを回避するための為替ヘッジは行ないません。そのため、外貨建資産を実質的に組入れた部分は、為替レートの変動の影響を直接受けます。

ロ．カントリー・リスク

投資対象国・地域において、政治・経済情勢の変化等により市場に混乱が生じた場合、または取引に対して新たな規制が設けられた場合には、基準価額が予想外に下落したり、方針に沿った運用が困難となることがあります。

その他

イ．解約申込みがあった場合には、解約資金を手当てするため組入証券を売却しなければならないことがあります。その際、市場規模や市場動向によっては市場実勢を押下げ、当初期待される価格で売却できないこともあります。この場合、基準価額が下落する要因となります。

ロ．ファンド資産をコール・ローン、譲渡性預金証書等の短期金融資産で運用する場合、債務不履行により損失が発生することがあります（信用リスク）。この場合、基準価額が下落する要因となります。

(2) 換金性が制限される場合

通常と異なる状況において、ご換金に制限を設けることがあります。

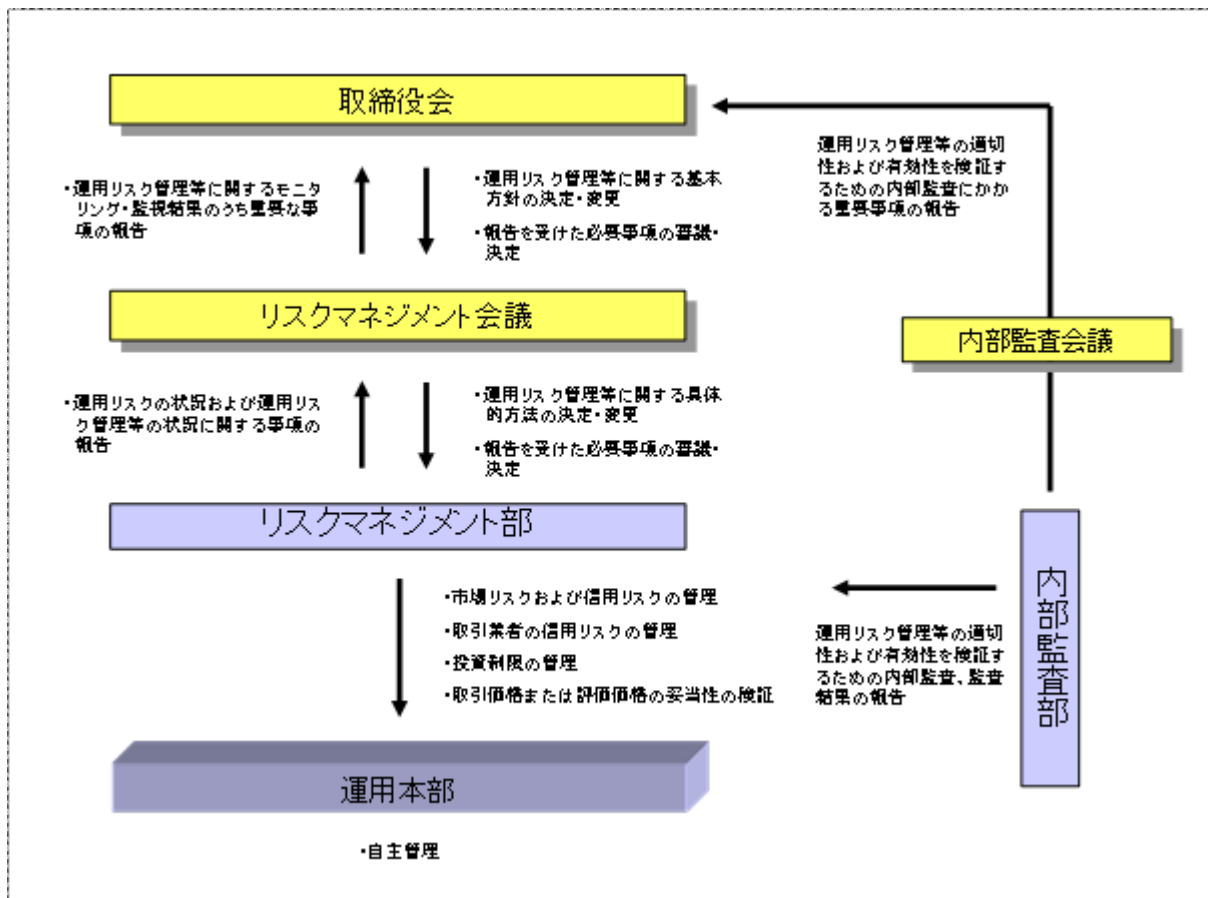
金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止その他やむを得ない事情があるときは、ご換金の申込みの受付を中止することがあります。ご換金の申込みの受付が中止された場合には、受益者は当該受付中止以前に行なった当日のご換金の申込みを撤回できます。ただし、受益者がそのご換金の申込みを撤回しない場合には、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日にご換金の申込みを受付けたものとして取扱います。

(3) その他の留意点

当ファンドのお取引に関しては、金融商品取引法第37条の6の規定（いわゆるクーリング・オフ）の適用はありません。

(4) リスク管理体制

運用リスク管理体制（ ）は、以下のとおりとなっています。



流動性リスクに対する管理体制

当社では、運用リスクのうち、大量の解約・換金によって必要となる資金の確保のために合理的な条件での取引が困難となるリスク、および市場の混乱、取引所における休業、取引の停止等により市場において取引ができないまたは合理的な条件での取引が困難となるリスクを「流動性リスク」とし、当社の運用する信託財産における流動性リスクの防止および流動性リスク発生時における円滑な事務遂行を目的とした事前対策、ならびに流動性リスク発生時における対応策（コンティンジェンシー・プラン）を定めています。

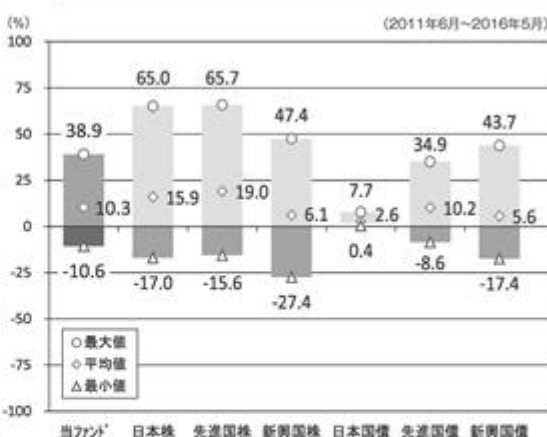
参 考 情 報

- 下記のグラフは、ファンドと代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。右のグラフは過去5年間における年間騰落率（各月末における直近1年間の騰落率）の平均・最大・最小を、ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて表示しています。また左のグラフはファンドの過去5年間における年間騰落率の推移を表示しています。

ファンドの年間騰落率と分配金再投資基準価額の推移



他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較



※各資産クラスは、ファンドの投資対象を表しているものではありません。

※ファンドの年間騰落率は、分配金（税引前）を分配時にファンドへ再投資したものとみなして計算したものであり、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

※ファンドの年間騰落率において、過去5年間分のデータが算出できない場合は以下のルールで表示しています。

- ①年間騰落率に該当するデータがない場合には表示されません。
- ②年間騰落率が算出できない期間がある場合には、算出可能な期間についてのみ表示しています。
- ③インデックスファンドにおいて、①②に該当する場合には、当該期間についてベンチマークの年間騰落率で代替して表示します。

※資産クラスについて

日本株：東証株価指数（TOPIX）（配当込み）

先進国株：MSCIコクサイ・インデックス（配当込み、円ベース）

新興国株：MSCIエマージング・マーケット・インデックス（配当込み、円ベース）

日本国債：NOMURA-BPI国債

先進国債：シティ世界国債インデックス（除く日本、円ベース）

新興国債：JPモルガン ガバメント・ボンド・インデックスー エマージング・マーケット グローバル ダイバーシファイド（円ベース）

※指数について

●TOPIXは東証が算出・公表し、指数値、商標など一切の権利は株式会社東京証券取引所が所有しています。●MSCIコクサイ・インデックスおよびMSCIエマージング・マーケット・インデックスは、MSCI Inc.が開発した指数です。同指数に対する著作権、知的財産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。●NOMURA-BPI国債は、野村證券株式会社が公表する国内で発行された公募利付国債の市場全体の動向を表す投資収益指数で、一定の組み入れ基準に基づいて構成された国債ポートフォリオのパフォーマンスをもとに算出されます。NOMURA-BPI国債の知的財産権とその他一切の権利は野村證券株式会社に帰属しています。また、同社は当該指数の正確性、完全性、有用性を保証するものではなく、ファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。●シティ世界国債インデックスは、Citigroup Index LLCが開発したインデックスです。同指数に対する著作権、知的財産権その他一切の権利は同社に帰属します。●JPモルガン ガバメント・ボンド・インデックスー エマージング・マーケット グローバル ダイバーシファイドは、信頼性が高いとみなす情報に基づき作成していますが、J.P. Morganはその完全性・正確性を保証するものではありません。本指数は許諾を受けて使用しています。J.P. Morganからの書面による事前承認なしに本指数を複製・使用・頒布することは認められていません。Copyright 2016, J.P. Morgan Chase & Co. All rights reserved.

4 【手数料等及び税金】

(1) 【申込手数料】

販売会社におけるお買付時の申込手数料の料率の上限は、2.16%（税抜2.0%）となっています。具体的な手数料の料率等については、販売会社または委託会社にお問合わせ下さい。

・お電話によるお問合わせ先（委託会社）

電話番号（コールセンター） 0120-106212

（営業日の9:00～17:00）

申込手数料には、消費税等が課されます。

「分配金再投資コース」の収益分配金の再投資の際には、申込手数料はかかりません。

申込手数料は、お買付時の商品説明または商品情報の提供、投資情報の提供、取引執行等の対価です。くわしくは販売会社にお問い合わせ下さい。

(2) 【換金(解約)手数料】

換金手数料

ありません。

信託財産留保額

ありません。

(3) 【信託報酬等】

信託報酬の総額は、計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に年率1.377%（税抜1.275%）を乗じて得た額とします。信託報酬は、毎計算期末または信託終了のときに信託財産中から支弁します。

信託報酬にかかる消費税等に相当する金額を、信託報酬支弁のときに信託財産中から支弁します。

信託報酬にかかる委託会社、販売会社、受託会社への配分については、次のとおりです。

	委託会社	販売会社 (各販売会社の 取扱純資産総額 に応じて)	受託会社
100億円以下の部分	年率1.275%（税抜）から販売会社、受託会社分を除いた額	年率0.65% （税抜）	年率0.05% （税抜）
100億円超 200億円以下の部分		年率0.70% （税抜）	
200億円超 500億円以下の部分		年率0.75% （税抜）	
500億円超 1,000億円以下の部分		年率0.80% （税抜）	
1,000億円超の部分		年率0.85% （税抜）	

上記の信託報酬の配分には、別途消費税率を乗じた額がかかります。

前 の販売会社への配分は、販売会社の行なう業務に対する代行手数料であり、委託会社が一旦信託財産から収受した後、販売会社に支払われます。

委託会社は、「ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド」、「ダイワ北米好配当株マザーファンド」、「ダイワ欧州好配当株マザーファンド」の投資顧問会社が受ける報酬を、次のとおり支払うものとしします。

イ. ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド

同マザーファンドの日々の純資産総額に次の率を乗じて得た額とします。報酬の支払いは、毎年3月15日および9月15日または信託終了のときに行なうものとしします。

275億円以下の部分	年率0.57%
275億円超 1,000億円以下の部分	年率0.47%
1,000億円超 2,500億円以下の部分	年率0.37%
2,500億円超 4,500億円以下の部分	年率0.30%
4,500億円超の部分	年率0.25%

ロ．ダイワ北米好配当株マザーファンド、ダイワ欧州好配当株マザーファンド

各マザーファンドの日々の純資産総額にそれぞれ年率0.5%を乗じて得た額とします。報酬の支払いは、毎年3月15日および9月15日または信託終了のときに行なうものとします。

信託報酬を対価とする役務の内容は、配分先に応じて、それぞれ以下のとおりです。

委託会社：ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、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：運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価

受託会社：運用財産の管理、委託会社からの指図の実行の対価

(4) 【その他の手数料等】

信託財産において資金借入れを行なった場合、当該借入金の利息は信託財産中より支弁します。

信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用（台湾株式等への投資にかかる会計事務所等への支払金等を含むものとします。）、受託会社の立替えた立替金の利息および信託財産にかかる監査報酬ならびに当該監査報酬にかかる消費税等に相当する金額は、受益者の負担とし、信託財産中から支弁します。

信託財産に属する有価証券等に関連して発生した訴訟係争物たる権利その他の権利に基づいて益金が生じた場合、当該支払いに際して特別に必要となる費用（データ処理費用、郵送料等）は、受益者の負担とし、当該益金から支弁します。

信託財産で有価証券の売買を行なう際に発生する売買委託手数料、当該売買委託手数料にかかる消費税等に相当する金額、信託財産に属する資産を外国で保管する場合の費用は、信託財産中より支弁します。

（ ）「その他の手数料等」については、運用状況等により変動するため、事前に料率、上限額等を示すことができません。

手数料等の合計額については、保有期間等に応じて異なりますので、表示することができません。また、上場不動産投資信託は市場価格により取引されており、費用を表示することができません。

<マザーファンドより支弁する手数料等>

各マザーファンドの投資対象等に応じて、信託財産に関する租税、有価証券売買時の売買委託手数料、先物取引・オプション取引等に要する費用、資産を外国で保管する場合の費用等を支弁します。

(5) 【課税上の取扱い】

課税上は株式投資信託として取扱われます。

個人の投資者に対する課税

イ．収益分配金に対する課税

収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金については、配当所得として課税され、20%（所得税15%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。ただし、平成49年12月31日まで基準所得税額に2.1%の税率を乗じた復興特別所得税が課され、税率は20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%および地方税5%）となります。

ロ．解約金および償還金に対する課税

一部解約時および償還時の差益（解約価額および償還価額から取得費用（申込手数料(税込)を含む）を控除した利益）については、譲渡所得とみなされ、20%（所得税15%および地方税5%）の税率により、申告分離課税が適用されます。ただし、平成49年12月31日まで基準所得税額に2.1%の税率を乗じた復興特別所得税が課され、税率は20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%および地方税5%）となります。

ハ．損益通算について

一部解約時および償還時の損失については、確定申告により、上場株式等（特定公社債、公募公社債投資信託を含みます。）の譲渡益および償還差益と相殺することができ、申告分離課税を選択した上場株式等の配当所得および利子所得との損益通算も可能となります。また、翌年以後3年間、上場株式等の譲渡益・償還差益および配当等・利子から繰越控除することができます。一部解約時および償還時の差益については、他の上場株式等の譲渡損および償還差損との相殺が可能となります。

なお、特定口座にかかる課税上の取扱いにつきましては、販売会社にお問合わせ下さい。

少額投資非課税制度「愛称：N I S A（ニーサ）」をご利用の場合

公募株式投資信託は、税法上、少額投資非課税制度「N I S A（ニーサ）」の適用対象です。満20歳以上の方を対象としたN I S Aをご利用の場合、毎年、年間120万円の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得および譲渡所得が5年間非課税となります（他の口座で生じた配当所得や譲渡所得との損益通算はできません。）。また、20歳未満の方を対象とした非課税制度「ジュニアN I S A」をご利用の場合、毎年、年間80万円の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得および譲渡所得が5年間非課税となります（他の口座で生じた配当所得や譲渡所得との損益通算はできません。）。

ご利用になれるのは、販売会社で非課税口座を開設するなど、一定の条件に該当する方となります。当ファンドの非課税口座における取扱いは販売会社により異なる場合があります。くわしくは、販売会社にお問合わせ下さい。

法人の投資者に対する課税

法人の投資者が支払いを受ける収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに一部解約時および償還時の個別元本超過額については、配当所得として課税され、15%（所得税15%）の税率で源泉徴収され法人の受取額となります。地方税の源泉徴収はありません。収益分配金のうち所得税法上課税対象となるのは普通分配金のみであり、元本払戻金（特別分配金）には課税されません。ただし、平成49年12月31日まで基準所得税額に2.1%の税率を乗じた復興特別所得税が課され、税率は15.315%（所得税15%および復興特別所得税0.315%）となります。なお、益金不算入制度の適用はありません。

源泉徴収された税金は法人税額から控除されます。

<注1> 個別元本について

投資者ごとの信託時の受益権の価額等（申込手数料および当該申込手数料にかかる消費税等に相当する金額は含まれません。）が当該投資者の元本（個別元本）にあたります。

投資者が同一ファンドの受益権を複数回取得した場合、個別元本は、当該投資者が追加信託を行なうつど当該投資者の受益権口数で加重平均することにより算出されます。

ただし、個別元本は、複数支店で同一ファンドをお申込みの場合などにより把握方法が異なる場合がありますので、販売会社にお問合わせ下さい。

投資者が元本払戻金（特別分配金）を受取った場合、収益分配金発生時にそ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、その後の当該投資者の個別元本となります。

<注2> 収益分配金の課税について

追加型株式投資信託の収益分配金には、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）」（投資者ごとの元本の一部払戻しに相当する部分）の区分があります。

投資者が収益分配金を受取る際、イ．当該収益分配金落ち後の基準価額が当該投資者の個別元本と同額の場合または当該投資者の個別元本を上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となり、ロ．当該収益分配金落ち後の基準価額が当該投資者の個別元本を下回っている場合には、その下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）となり、当該収益分配金から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が普通分配金となります。

- () 上記は、平成28年5月末現在のもので、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。
- () 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。

5 【運用状況】

(1) 【投資状況】（平成28年5月31日現在）

投資状況

投資資産の種類	時価(円)	投資比率(%)
親投資信託受益証券	3,566,081,022	99.19
内 日本	3,566,081,022	99.19
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)	29,226,252	0.81
純資産総額	3,595,307,274	100.00

(注1) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

(注2) 投資資産の内書きの時価および投資比率は、当該資産の地域別の内訳です。

(2) 【投資資産】（平成28年5月31日現在）

【投資有価証券の主要銘柄】

イ．主要銘柄の明細

	銘柄名	地域	種類	株数、口数 また は 額面金額	簿価単価 簿価 (円)	評価単価 時価 (円)	投資 比率 (%)
1	ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド	日本	親投資 信託受 益証券	1,541,184,280	1.5854 2,443,393,580	1.6223 2,500,263,257	69.54
2	ダイワ好配当日本株マザーファンド	日本	親投資 信託受 益証券	157,288,255	2.1799 342,882,507	2.2736 357,610,576	9.95
3	ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド	日本	親投資 信託受 益証券	88,924,309	1.9620 174,469,500	2.0060 178,382,163	4.96
4	ダイワJ-REITアクティブ・マザーファンド	日本	親投資 信託受 益証券	71,336,385	2.4878 177,470,663	2.4525 174,952,484	4.87
5	ダイワ欧州好配当株マザーファンド	日本	親投資 信託受 益証券	83,154,899	1.3441 111,768,500	1.4401 119,751,370	3.33
6	ダイワ北米好配当株マザーファンド	日本	親投資 信託受 益証券	58,919,388	1.9154 112,854,197	2.0158 118,769,702	3.30

7	ダイワ・アジア・オセアニア好配 当株マザーファンド	日本	親投資 信託受 益証券	65,683,341	1.7096 112,294,566	1.7714 116,351,470	3.24
---	------------------------------	----	-------------------	------------	-----------------------	-----------------------	------

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の時価の比率です。

ロ．投資有価証券の種類別投資比率

投資有価証券の種類	投資比率
親投資信託受益証券	99.19%
合計	99.19%

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該有価証券の時価の比率です。

ハ．投資株式の業種別投資比率

該当事項はありません。

【投資不動産物件】

該当事項はありません。

【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

(3) 【運用実績】

【純資産の推移】

	純資産総額 (分配落) (円)	純資産総額 (分配付) (円)	1口当たりの 純資産額 (分配落)(円)	1口当たりの 純資産額 (分配付)(円)
第1特定期間末 (平成19年11月8日)	16,926,805,164	17,047,587,174	0.9682	0.9751
第2特定期間末 (平成20年5月8日)	16,081,449,143	16,209,998,397	0.8748	0.8818
第3特定期間末 (平成20年11月10日)	11,941,064,183	12,021,792,851	0.6656	0.6701
第4特定期間末 (平成21年5月8日)	12,147,547,474	12,191,754,830	0.6868	0.6893
第5特定期間末 (平成21年11月9日)	12,183,508,739	12,226,755,930	0.7041	0.7066

第6特定期間末 (平成22年5月10日)	11,656,331,795	11,697,595,626	0.7062	0.7087
第7特定期間末 (平成22年11月8日)	10,742,781,114	10,781,573,519	0.6923	0.6948
第8特定期間末 (平成23年5月9日)	9,788,415,300	9,823,277,364	0.7019	0.7044
第9特定期間末 (平成23年11月8日)	8,138,958,045	8,169,641,971	0.6631	0.6656
第10特定期間末 (平成24年5月8日)	7,463,333,638	7,490,331,852	0.6911	0.6936
第11特定期間末 (平成24年11月8日)	6,752,954,650	6,777,072,905	0.7000	0.7025
第12特定期間末 (平成25年5月8日)	7,693,068,615	7,714,023,613	0.9178	0.9203
第13特定期間末 (平成25年11月8日)	6,323,909,498	6,342,033,496	0.8723	0.8748
第14特定期間末 (平成26年5月8日)	5,716,045,140	5,731,474,692	0.9262	0.9287
第15特定期間末 (平成26年11月10日)	5,412,013,512	5,436,066,692	1.0125	1.0170
第16特定期間末 (平成27年5月8日)	4,645,698,964	4,665,887,169	1.0355	1.0400
平成27年5月末日	4,700,652,322	-	1.0590	-
6月末日	4,494,351,128	-	1.0345	-
7月末日	4,404,234,239	-	1.0378	-
8月末日	4,178,181,618	-	1.0018	-
9月末日	4,059,466,893	-	0.9793	-
10月末日	4,117,790,115	-	0.9995	-
第17特定期間末 (平成27年11月9日)	4,083,772,554	4,102,287,781	0.9925	0.9970
11月末日	4,073,651,077	-	0.9988	-
12月末日	3,975,345,314	-	0.9837	-
平成28年1月末日	3,885,080,172	-	0.9667	-
2月末日	3,659,644,590	-	0.9214	-
3月末日	3,738,992,083	-	0.9480	-
4月末日	3,626,465,469	-	0.9258	-
第18特定期間末 (平成28年5月9日)	3,536,950,209	3,554,557,201	0.9040	0.9085
5月末日	3,595,307,274	-	0.9267	-

【分配の推移】

	1口当たり分配金(円)
第1特定期間	0.0140
第2特定期間	0.0210
第3特定期間	0.0160
第4特定期間	0.0095
第5特定期間	0.0075
第6特定期間	0.0075
第7特定期間	0.0075
第8特定期間	0.0075
第9特定期間	0.0075
第10特定期間	0.0075
第11特定期間	0.0075
第12特定期間	0.0075
第13特定期間	0.0075
第14特定期間	0.0075
第15特定期間	0.0135
第16特定期間	0.0135
第17特定期間	0.0135
第18特定期間	0.0135

(注) 1口当たり分配金は外国税額控除前のものです。

【収益率の推移】

	収益率(%)
第1特定期間	1.8
第2特定期間	7.5
第3特定期間	22.1
第4特定期間	4.6
第5特定期間	3.6
第6特定期間	1.4
第7特定期間	0.9
第8特定期間	2.5
第9特定期間	4.5
第10特定期間	5.4
第11特定期間	2.4
第12特定期間	32.2
第13特定期間	4.1

第14特定期間	7.0
第15特定期間	10.8
第16特定期間	3.6
第17特定期間	2.8
第18特定期間	7.6

(4) 【設定及び解約の実績】

	設定数量(口)	解約数量(口)
第1特定期間	10,758,709,979	82,334,124
第2特定期間	1,246,564,378	346,218,062
第3特定期間	340,976,492	783,932,303
第4特定期間	145,918,578	399,312,549
第5特定期間	101,179,145	484,678,473
第6特定期間	92,887,476	890,218,215
第7特定期間	69,558,609	1,058,128,974
第8特定期間	53,398,256	1,625,534,474
第9特定期間	56,258,535	1,727,513,794
第10特定期間	39,112,672	1,513,397,602
第11特定期間	38,051,911	1,190,035,382
第12特定期間	40,474,871	1,305,777,564
第13特定期間	36,473,196	1,168,873,230
第14特定期間	28,614,946	1,106,393,289
第15特定期間	68,251,750	894,921,721
第16特定期間	37,102,265	895,985,499
第17特定期間	40,042,104	411,815,026
第18特定期間	21,729,050	223,559,115

(注) 当初設定数量は6,805,990,092口です。

(参考) マザーファンド

ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド

(1) 投資状況（平成28年5月31日現在）

投資状況

投資資産の種類	時価(円)	投資比率(%)
国債証券	36,064,577,817	90.72
内 ユーロ	9,716,537,381	24.44
内 ノルウェー	434,842,037	1.09

	内 スウェーデン	866,211,527	2.18
	内 デンマーク	766,113,692	1.93
	内 イギリス	4,297,590,340	10.81
	内 ポーランド	3,049,145,724	7.67
	内 カナダ	3,001,500,406	7.55
	内 アメリカ	9,316,656,886	23.43
	内 オーストラリア	4,615,979,824	11.61
特殊債券		1,880,102,588	4.73
	内 カナダ	1,880,102,588	4.73
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)		1,811,128,487	4.56
純資産総額		39,755,808,892	100.00

その他の資産の投資状況

投資資産の種類	時価(円)	投資比率(%)
債券先物取引(買建)	1,370,338,760	3.45
内 ドイツ	1,370,338,760	3.45
為替予約取引(買建)	2,738,522,130	6.89
内 日本	2,738,522,130	6.89
為替予約取引(売建)	2,816,442,029	7.08
内 日本	2,816,442,029	7.08

(注1) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

(注2) 投資資産の内書きの時価および投資比率は、当該資産の地域別の内訳です。

(注3) 債券先物取引の時価については、原則として当該日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段または最終相場で評価しています。このような時価が発表されていない場合には、当該日に最も近い最終相場や気配値等、原則に準ずる方法で評価しています。

(注4) 為替予約取引の時価については、原則として対顧客先物売買相場の仲値で評価しています。

(2) 投資資産 (平成28年5月31日現在)

投資有価証券の主要銘柄

イ. 主要銘柄の明細

	銘柄名	地域	種類	株数、口数 また は 額面金額	簿価単価 簿価 (円)	評価単価 時価 (円)	利率(%) 償還期限 (年/月/日)	投資 比率 (%)
1	Belgium Government Bond	ユーロ	国債証券	26,500,000	104.11 3,411,627,768	103.62 3,395,604,583	0.800000 2025/06/22	8.54

2	United States Treasury Note/Bond	アメリカ	国債証券	26,000,000	99.01 2,856,099,197	97.89 2,823,578,316	1.625000 2026/02/15	7.10
3	IRISH TREASURY	ユーロ	国債証券	15,800,000	140.57 2,746,449,749	139.82 2,731,797,224	5.400000 2025/03/13	6.87
4	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	オーストラリア	国債証券	25,000,000	118.06 2,355,927,210	118.63 2,367,321,515	5.750000 2021/05/15	5.95
5	United Kingdom Gilt	イギリス	国債証券	10,500,000	131.52 2,246,821,920	130.32 2,226,321,720	5.000000 2025/03/07	5.60
6	Poland Government Bond	ポーランド	国債証券	55,000,000	117.85 1,823,316,275	116.94 1,809,237,210	5.750000 2021/10/25	4.55
7	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	オーストラリア	国債証券	17,000,000	123.85 1,680,651,606	124.33 1,687,164,918	4.500000 2033/04/21	4.24
8	United States Treasury Note/Bond	アメリカ	国債証券	15,000,000	99.88 1,662,149,883	99.90 1,662,535,746	1.375000 2021/04/30	4.18
9	United Kingdom Gilt	イギリス	国債証券	8,000,000	104.72 1,363,035,520	104.81 1,364,206,960	2.000000 2020/07/22	3.43
10	United States Treasury Note/Bond	アメリカ	国債証券	11,000,000	104.71 1,277,818,014	103.46 1,262,563,764	2.250000 2025/11/15	3.18
11	Poland Government Bond	ポーランド	国債証券	39,000,000	113.83 1,248,794,781	113.02 1,239,908,514	5.250000 2020/10/25	3.12
12	CANADIAN GOVERNMENT BOND	カナダ	国債証券	13,000,000	108.80 1,202,861,036	108.59 1,200,561,554	2.250000 2025/06/01	3.02
13	United States Treasury Note/Bond	アメリカ	国債証券	11,000,000	98.82 1,205,939,988	96.87 1,182,204,375	2.500000 2046/02/15	2.97
14	Slovenia Government Bond	ユーロ	国債証券	8,000,000	119.46 1,181,727,996	119.14 1,178,612,016	4.375000 2021/01/18	2.96
15	IRISH TREASURY	ユーロ	国債証券	8,000,000	102.17 1,010,734,884	102.02 1,009,211,516	1.000000 2026/05/15	2.54
16	Mexico Government International Bond	アメリカ	国債証券	8,000,000	110.15 977,603,280	110.00 976,272,000	5.125000 2020/01/15	2.46
17	CANADIAN GOVERNMENT BOND	カナダ	国債証券	10,000,000	111.04 944,360,696	110.61 940,652,952	2.750000 2022/06/01	2.37
18	DANISH GOVERNMENT BOND	デンマーク	国債証券	41,000,000	113.07 770,513,005	112.42 766,113,691	1.750000 2025/11/15	1.93
19	United Kingdom Gilt	イギリス	国債証券	3,000,000	144.90 707,256,900	144.86 707,061,660	4.250000 2046/12/07	1.78
20	CANADIAN GOVERNMENT BOND	カナダ	国債証券	8,000,000	101.64 691,504,460	101.37 689,674,400	1.500000 2026/06/01	1.73
21	CANADA HOUSING TRUST	カナダ	特殊債券	7,000,000	103.37 615,346,888	103.51 616,180,280	2.250000 2025/12/15	1.55

22	FRENCH GOVERNMENT BOND	ユーロ	国債証 券	3,500,000	145.35 629,073,084	141.76 613,501,840	3.250000 2045/05/25	1.54
23	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	オースト ラリア	国債証 券	6,500,000	107.23 556,377,727	108.22 561,493,390	3.250000 2025/04/21	1.41
24	United States Treasury Note/Bond	アメリカ	国債証 券	5,000,000	100.02 554,851,676	99.89 554,112,018	0.750000 2017/10/31	1.39
25	United States Treasury Note/Bond	アメリカ	国債証 券	4,500,000	103.65 517,463,595	102.74 512,918,886	2.000000 2021/11/15	1.29
26	SWEDISH GOVERNMENT BOND	スウェー デン	国債証 券	35,000,000	108.80 507,625,062	108.21 504,877,082	1.500000 2023/11/13	1.27
27	FRENCH GOVERNMENT BOND	ユーロ	国債証 券	3,000,000	136.17 505,131,128	135.32 501,996,935	1.850000 2027/07/25	1.26
28	Japan Bank For International Cooperation	カナダ	特殊債 券	5,000,000	101.61 432,045,720	101.44 431,361,148	2.300000 2018/03/19	1.09
29	CANADA HOUSING TRUST	カナダ	特殊債 券	5,000,000	100.16 425,910,084	99.97 425,106,456	1.250000 2021/06/15	1.07
30	CANADA HOUSING TRUST	カナダ	特殊債 券	4,500,000	106.34 406,976,353	106.47 407,454,703	2.550000 2025/03/15	1.02

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の時価の比率です。

ロ．投資有価証券の種類別投資比率

投資有価証券の種類	投資比率
国債証券	90.72%
特殊債券	4.73%
合計	95.44%

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該有価証券の時価の比率です。

ハ．投資株式の業種別投資比率

該当事項はありません。

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

(単位：円)

種類	地域	資産名	買建/ 売建	数量	簿価	時価	投資 比率
債券先物取引	ドイツ	OAT 10YR 2016年6月	買建	70	1,375,964,835	1,370,338,760	3.45%
為替予約取引	日本	英ポンド買/円売 2016年6月	買建	7,000,000	1,126,424,063	1,138,830,000	2.86%
		カナダ・ドル買/円売 2016年6月	買建	9,436,378	792,400,000	802,092,130	2.02%
		豪ドル買/円売 2016年6月	買建	10,000,000	802,616,024	797,600,000	2.01%
		ポーランド・ズロチ売/ 円買 2016年6月	売建	12,757,789	354,283,800	358,749,026	0.90%
		ユーロ売/円買 2016年6月	売建	4,866,122	595,516,065	601,647,379	1.51%
		カナダ・ドル売/円買 2016年6月	売建	11,538,019	979,240,222	980,794,624	2.47%
		米ドル売/円買 2016年6月	売建	700,000	76,842,850	77,651,000	0.20%
		豪ドル売/円買 2016年6月	売建	10,000,000	792,400,000	797,600,000	2.01%

(注1) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

(注2) 債券先物取引の時価については、原則として当該日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段または最終相場で評価しています。このような時価が発表されていない場合には、当該日に最も近い最終相場や気配値等、原則に準ずる方法で評価しています。

(注3) 為替予約取引の時価については、原則として対顧客先物売買相場の仲値で評価しています。

(注4) 為替予約取引の数量については、現地通貨建契約金額です。

ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド

(1) 投資状況（平成28年5月31日現在）

投資状況

投資資産の種類	時価(円)	投資比率(%)
投資証券	135,054,120,157	97.15
内 香港	4,059,505,523	2.92
内 シンガポール	6,798,555,820	4.89
内 イギリス	18,204,654,005	13.10
内 オランダ	2,943,296,576	2.12
内 フランス	9,799,248,225	7.05
内 ドイツ	1,056,691,612	0.76

内 スペイン	1,806,984,983	1.30
内 イタリア	1,226,269,420	0.88
内 カナダ	1,669,250,203	1.20
内 アメリカ	68,903,372,385	49.56
内 オーストラリア	18,586,291,405	13.37
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)	3,963,879,883	2.85
純資産総額	139,018,000,040	100.00

その他の資産の投資状況

投資資産の種類	時価(円)	投資比率(%)
為替予約取引(売建)	110,930,000	0.08
内 日本	110,930,000	0.08

(注1) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

(注2) 投資資産の内書きの時価および投資比率は、当該資産の地域別の内訳です。

(注3) 為替予約取引の時価については、原則として対顧客先物売買相場の仲値で評価しています。

(2) 投資資産（平成28年5月31日現在）

投資有価証券の主要銘柄

イ．主要銘柄の明細

	銘柄名	地域	種類	株数、口数 また は 額面金額	簿価単価 簿価 (円)	評価単価 時価 (円)	投資 比率 (%)
1	SIMON PROPERTY GROUP INC	アメリカ	投資証券	401,197	22,094.58 8,864,298,777	21,940.60 8,802,504,423	6.33
2	KLEPIERRE	フランス	投資証券	1,704,158	4,996.69 8,515,160,314	5,145.69 8,769,076,874	6.31
3	HAMMERSON PLC	イギリス	投資証券	7,104,813	942.35 6,695,310,337	957.48 6,802,783,846	4.89
4	VICINITY CENTRES	オーストラリア	投資証券	20,682,112	246.64 5,101,114,696	261.80 5,414,775,470	3.90
5	SCENTRE GROUP	オーストラリア	投資証券	13,127,486	345.62 4,537,129,588	372.75 4,893,393,805	3.52
6	APARTMENT INVT & MGMT CO - A	アメリカ	投資証券	954,954	4,342.19 4,146,593,237	4,746.01 4,532,224,289	3.26
7	EXTRA SPACE STORAGE INC	アメリカ	投資証券	435,723	9,682.84 4,219,037,488	10,309.65 4,492,153,457	3.23
8	PROLOGIS INC	アメリカ	投資証券	749,474	4,853.51 3,637,616,674	5,278.52 3,956,117,396	2.85

9	DEXUS PROPERTY GROUP	オーストラリア	投資証券	5,180,221	624.83 3,236,850,971	698.42 3,617,995,852	2.60
10	SEGRO PLC	イギリス	投資証券	4,539,843	677.48 3,075,853,729	713.92 3,241,119,217	2.33
11	LINK REIT	香港	投資証券	4,779,920	638.31 3,051,099,415	673.30 3,218,329,696	2.32
12	BIG YELLOW GROUP PLC	イギリス	投資証券	2,260,211	1,229.84 2,779,836,697	1,361.79 3,077,953,080	2.21
13	VORNADO REALTY TRUST	アメリカ	投資証券	268,702	10,144.35 2,725,808,101	10,562.59 2,838,191,047	2.04
14	HCP INC	アメリカ	投資証券	655,245	3,619.97 2,371,968,684	3,665.45 2,401,772,765	1.73
15	DDR CORP	アメリカ	投資証券	1,242,404	1,913.71 2,377,607,171	1,913.71 2,377,607,171	1.71
16	SL GREEN REALTY CORP	アメリカ	投資証券	211,003	10,573.46 2,231,034,448	11,158.34 2,354,444,312	1.69
17	CUBESMART	アメリカ	投資証券	637,214	3,499.04 2,229,642,117	3,522.34 2,244,487,547	1.61
18	DIGITAL REALTY TRUST INC	アメリカ	投資証券	210,248	9,985.37 2,099,407,952	10,501.58 2,207,936,276	1.59
19	KILROY REALTY CORP	アメリカ	投資証券	291,328	6,349.09 1,849,669,498	6,971.46 2,030,984,296	1.46
20	BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	アメリカ	投資証券	722,619	2,724.68 1,968,928,959	2,797.90 2,021,820,614	1.45
21	EQUINIX INC	アメリカ	投資証券	49,301	34,837.37 1,717,517,612	40,666.16 2,004,882,670	1.44
22	ESSEX PROPERTY TRUST INC	アメリカ	投資証券	77,379	24,529.94 1,898,102,490	25,172.28 1,947,806,318	1.40
23	FORTUNE REIT	シンガポール	投資証券	15,935,070	114.81 1,829,524,509	122.09 1,945,576,437	1.40
24	WERELDHAVE NV	オランダ	投資証券	339,177	5,993.31 2,032,794,771	5,703.97 1,934,656,959	1.39
25	CAPITALAND MALL TRUST	シンガポール	投資証券	11,318,700	169.74 1,921,343,666	164.11 1,857,602,407	1.34
26	SUN COMMUNITIES INC	アメリカ	投資証券	230,551	7,678.15 1,770,206,867	7,771.34 1,791,691,822	1.29
27	REGENCY CENTERS CORP	アメリカ	投資証券	207,396	8,241.73 1,709,302,374	8,564.56 1,776,257,145	1.28
28	CAMDEN PROPERTY TRUST	アメリカ	投資証券	187,611	9,243.63 1,734,227,336	9,455.41 1,773,940,089	1.28

29	KEPPEL DC REIT	シンガポール	投資証券	20,389,571	85.67 1,746,963,151	86.48 1,763,366,561	1.27
30	ASSURA PLC	イギリス	投資証券	18,452,853	88.67 1,638,002,879	92.41 1,705,294,575	1.23

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の時価の比率です。

ロ．投資有価証券の種類別投資比率

投資有価証券の種類	投資比率
投資証券	97.15%
合計	97.15%

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該有価証券の時価の比率です。

ハ．投資株式の業種別投資比率

該当事項はありません。

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

(単位：円)

種類	地域	資産名	買建/ 売建	数量	簿価	時価	投資 比率
為替予約取引	日本	米ドル売/円買 2016年6月	売建	1,000,000	110,721,300	110,930,000	0.08%

(注1) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

(注2) 為替予約取引の時価については、原則として対顧客先物売買相場の仲値で評価しています。

(注3) 為替予約取引の数量については、現地通貨建契約金額です。

ダイワJ - REITアクティブ・マザーファンド

(1) 投資状況 (平成28年5月31日現在)

投資状況

投資資産の種類	時価(円)	投資比率(%)
投資証券	79,639,135,000	97.95
内 日本	79,639,135,000	97.95
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)	1,663,346,836	2.05

純資産総額	81,302,481,836	100.00
-------	----------------	--------

(注1) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

(注2) 投資資産の内書きの時価および投資比率は、当該資産の地域別の内訳です。

(2) 投資資産（平成28年5月31日現在）

投資有価証券の主要銘柄

イ．主要銘柄の明細

	銘柄名	地域	種類	株数、口数 また は 額面金額	簿価単価 簿価 (円)	評価単価 時価 (円)	投資 比率 (%)
1	日本ビルファンド	日本	投資証券	10,100	682,000.00 6,888,200,000	659,000.00 6,655,900,000	8.19
2	ジャパンリアルエステイト	日本	投資証券	10,000	683,000.00 6,830,000,000	649,000.00 6,490,000,000	7.98
3	日本リテールファンド	日本	投資証券	19,000	270,600.00 5,141,400,000	257,700.00 4,896,300,000	6.02
4	野村不動産マスターF	日本	投資証券	22,391	170,600.00 3,819,904,600	175,000.00 3,918,425,000	4.82
5	ユナイテッド・アーバン投資法人	日本	投資証券	20,000	186,600.00 3,732,000,000	175,000.00 3,500,000,000	4.30
6	ジャパン・ホテル・リート投資法人	日本	投資証券	30,000	98,800.00 2,964,000,000	96,300.00 2,889,000,000	3.55
7	日本プロロジスリート	日本	投資証券	12,000	257,400.00 3,088,800,000	240,400.00 2,884,800,000	3.55
8	API投資法人	日本	投資証券	4,700	601,000.00 2,824,700,000	566,000.00 2,660,200,000	3.27
9	GLP投資法人	日本	投資証券	20,000	131,900.00 2,638,000,000	127,400.00 2,548,000,000	3.13
10	大和ハウスリート	日本	投資証券	4,200	580,786.31 2,439,302,518	599,000.00 2,515,800,000	3.09
11	森ヒルズリート	日本	投資証券	15,000	167,800.00 2,517,000,000	165,800.00 2,487,000,000	3.06
12	オリックス不動産投資	日本	投資証券	14,000	186,300.00 2,608,200,000	175,300.00 2,454,200,000	3.02
13	日本プライムリアルティ	日本	投資証券	4,500	489,000.00 2,200,500,000	474,500.00 2,135,250,000	2.63
14	フロンティア不動産投資	日本	投資証券	3,800	569,000.00 2,162,200,000	542,000.00 2,059,600,000	2.53

15	インヴィンシブル投資法人	日本	投資証券	26,000	78,500.00 2,041,000,000	76,300.00 1,983,800,000	2.44
16	アドバンス・レジデンス	日本	投資証券	7,000	291,000.00 2,037,000,000	280,500.00 1,963,500,000	2.42
17	ケネディクス・オフィス投資法人	日本	投資証券	3,000	649,000.00 1,947,000,000	630,000.00 1,890,000,000	2.32
18	大和証券オフィス投資法人	日本	投資証券	2,800	698,000.00 1,954,400,000	659,000.00 1,845,200,000	2.27
19	大和ハウス・レジデンシャル投資法人	日本	投資証券	6,300	267,031.58 1,682,298,972	272,000.00 1,713,600,000	2.11
20	日本ロジスティクスファンド投資法人	日本	投資証券	6,800	245,800.00 1,671,440,000	244,400.00 1,661,920,000	2.04
21	ヒューリックリート投資法	日本	投資証券	8,000	193,800.00 1,550,400,000	189,800.00 1,518,400,000	1.87
22	日本賃貸住宅投資法人	日本	投資証券	16,000	86,400.00 1,382,400,000	86,200.00 1,379,200,000	1.70
23	日本アコモデーションファンド投資法人	日本	投資証券	3,000	469,000.00 1,407,000,000	457,000.00 1,371,000,000	1.69
24	積水ハウス・リート投資	日本	投資証券	10,000	131,530.81 1,315,308,151	136,100.00 1,361,000,000	1.67
25	森トラスト総合リート	日本	投資証券	6,000	214,900.00 1,289,400,000	211,400.00 1,268,400,000	1.56
26	インベスコ・オフィス・リート	日本	投資証券	12,500	100,400.00 1,255,000,000	95,700.00 1,196,250,000	1.47
27	ケネディクス商業リート	日本	投資証券	4,000	292,500.00 1,170,000,000	287,100.00 1,148,400,000	1.41
28	MCUBS MidCity投資法人	日本	投資証券	3,000	378,000.00 1,134,000,000	376,000.00 1,128,000,000	1.39
29	ラサールロジポート投資	日本	投資証券	10,000	101,909.38 1,019,093,871	103,800.00 1,038,000,000	1.28
30	ケネディクスレジデンシャル	日本	投資証券	3,500	304,500.00 1,065,750,000	295,000.00 1,032,500,000	1.27

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の時価の比率です。

ロ．投資有価証券の種類別投資比率

投資有価証券の種類	投資比率
投資証券	97.95%
合計	97.95%

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該有価証券の時価の比率です。

八．投資株式の業種別投資比率

該当事項はありません。

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

該当事項はありません。

ダイワ北米好配当株マザーファンド

(1) 投資状況（平成28年5月31日現在）

投資状況

投資資産の種類		時価(円)	投資比率(%)
株式		1,452,529,591	72.40
	内 カナダ	45,003,678	2.24
	内 アメリカ	1,407,525,913	70.16
ハイブリッド優先証券		443,967,935	22.13
	内 アメリカ	443,967,935	22.13
投資証券		44,003,751	2.19
	内 アメリカ	44,003,751	2.19
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)		65,672,118	3.27
純資産総額		2,006,173,395	100.00

その他の資産の投資状況

投資資産の種類		時価(円)	投資比率(%)
為替予約取引(売建)		4,437,200	0.22
	内 日本	4,437,200	0.22

(注1) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

(注2) 投資資産の内書きの時価および投資比率は、当該資産の地域別の内訳です。

(注3) 為替予約取引の時価については、原則として対顧客先物売買相場の仲値で評価しています。

(2) 投資資産（平成28年5月31日現在）

投資有価証券の主要銘柄

イ．主要銘柄の明細

	銘柄名	地域	種類	業種	株数、口数 また は 額面金額	簿価単価 簿価 (円)	評価単価 時価 (円)	投資 比率 (%)
1	APPLE INC	アメリカ	株式	情報技術	5,000	12,405.64 62,028,606	11,132.82 55,664,145	2.77
2	PFIZER INC	アメリカ	株式	ヘルスケア	9,400	3,631.73 34,138,679	3,839.63 36,092,554	1.80
3	AT&T INC	アメリカ	株式	電気通信サービス	8,300	4,262.31 35,377,213	4,325.55 35,902,070	1.79
4	BROADCOM LTD	アメリカ	株式	情報技術	2,100	17,619.49 37,000,931	17,007.10 35,714,914	1.78
5	TE CONNECTIVITY LTD	アメリカ	株式	情報技術	5,300	6,984.78 37,019,347	6,616.46 35,067,246	1.75
6	ACCENTURE PLC-CL A	アメリカ	株式	情報技術	2,500	12,730.36 31,825,913	13,195.20 32,988,009	1.64
7	ALTRIA GROUP INC	アメリカ	株式	生活必需品	4,600	6,849.87 31,509,790	7,095.72 32,640,323	1.63
8	ALPHABET INC-CL A	アメリカ	株式	情報技術	390	85,270.48 33,255,524	82,938.74 32,346,110	1.61
9	JPMORGAN CHASE & CO	アメリカ	株式	金融	4,200	6,957.38 29,221,041	7,258.80 30,486,978	1.52
10	EXXON MOBIL CORP	アメリカ	株式	エネルギー	3,034	9,477.60 28,755,051	9,985.70 30,296,642	1.51
11	NEXTERA ENERGY INC	アメリカ	株式	公益事業	2,262	12,885.68 29,147,410	13,295.04 30,073,402	1.50
12	MERCK & CO. INC.	アメリカ	株式	ヘルスケア	4,700	6,262.56 29,434,046	6,265.89 29,449,689	1.47
13	MEDTRONIC PLC	アメリカ	株式	ヘルスケア	3,216	8,583.42 27,604,304	9,062.68 29,145,607	1.45
14	WELLS FARGO & CO	アメリカ	株式	金融	5,126	5,417.20 27,769,010	5,641.29 28,917,299	1.44
15	PROCTER & GAMBLE CO/THE	アメリカ	株式	生活必需品	3,200	9,090.20 29,088,912	9,033.84 28,908,301	1.44
16	JOHNSON & JOHNSON	アメリカ	株式	ヘルスケア	2,300	12,185.64 28,026,994	12,542.87 28,848,616	1.44
17	GENERAL DYNAMICS CORP	アメリカ	株式	資本財・サービス	1,800	15,061.21 27,110,186	15,878.84 28,581,916	1.42

18	HOME DEPOT INC	アメリカ	株式	一般消費財・サービス	1,900	14,907.00 28,323,315	14,859.30 28,232,677	1.41
19	HANESBRANDS INC	アメリカ	株式	一般消費財・サービス	9,000	3,030.88 27,277,927	2,998.70 26,988,374	1.35
20	WALT DISNEY CO/THE	アメリカ	株式	一般消費財・サービス	2,400	10,942.01 26,260,829	11,126.17 26,702,814	1.33
21	CVS HEALTH CORP	アメリカ	株式	生活必需品	2,375	11,217.14 26,640,716	10,754.52 25,541,994	1.27
22	CHUBB LTD	アメリカ	株式	金融	1,800	13,350.51 24,030,935	14,113.78 25,404,816	1.27
23	TIME WARNER INC	アメリカ	株式	一般消費財・サービス	3,000	8,308.18 24,924,723	8,351.56 25,054,690	1.25
24	MICROSOFT CORP	アメリカ	株式	情報技術	4,100	6,141.63 25,180,717	5,804.38 23,797,961	1.19
25	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	アメリカ	株式	金融	2,300	9,461.73 21,762,159	10,011.22 23,025,819	1.15
26	CHEVRON CORP	アメリカ	株式	エネルギー	2,000	10,869.90 21,739,802	11,318.09 22,636,198	1.13
27	FORD MOTOR CO	アメリカ	株式	一般消費財・サービス	14,900	1,452.20 21,637,849	1,492.14 22,232,931	1.11
28	CISCO SYSTEMS INC	アメリカ	株式	情報技術	6,900	3,139.15 21,660,924	3,208.38 22,137,855	1.10
29	VERIZON COMMUNICATIONS INC	アメリカ	株式	電気通信サービス	3,900	5,690.22 22,192,105	5,615.78 21,901,553	1.09
30	ANTHEM INC	アメリカ	株式	ヘルスケア	1,500	15,520.06 23,280,204	14,499.85 21,749,787	1.08

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の時価の比率です。

□ . 投資有価証券の種類別投資比率

投資有価証券の種類	投資比率
株式	72.40%
ハイブリッド優先証券	22.13%
投資証券	2.19%
合計	96.73%

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該有価証券の時価の比率です。

八．投資株式の業種別投資比率

業種	投資比率
エネルギー	6.54%
素材	1.54%
資本財・サービス	6.30%
一般消費財・サービス	8.74%
生活必需品	6.23%
ヘルスケア	10.64%
金融	12.86%
情報技術	14.44%
電気通信サービス	2.88%
公益事業	2.23%
合計	72.40%

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該業種の時価の比率です。

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

(単位：円)

種類	地域	資産名	買建/ 売建	数量	簿価	時価	投資 比率
為替予約取引	日本	米ドル売/円買 2016年6 月	売建	40,000	4,409,936	4,437,200	0.22%

(注1) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

(注2) 為替予約取引の時価については、原則として対顧客先物売買相場の仲値で評価しています。

(注3) 為替予約取引の数量については、現地通貨建契約金額です。

ダイワ欧州好配当株マザーファンド

(1) 投資状況（平成28年5月31日現在）

投資状況

投資資産の種類	時価(円)	投資比率(%)
株式	1,289,110,743	93.10
内 ノルウェー	20,494,235	1.48

内 スウェーデン	145,895,915	10.54
内 デンマーク	13,540,984	0.98
内 イギリス	399,961,049	28.88
内 オランダ	118,480,726	8.56
内 フランス	142,094,718	10.26
内 ドイツ	175,168,520	12.65
内 スイス	170,809,075	12.34
内 ポルトガル	20,728,452	1.50
内 スペイン	34,144,649	2.47
内 イタリア	47,792,420	3.45
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)	95,607,073	6.90
純資産総額	1,384,717,816	100.00

(注1) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

(注2) 投資資産の内書きの時価および投資比率は、当該資産の地域別の内訳です。

(2) 投資資産（平成28年5月31日現在）

投資有価証券の主要銘柄

イ．主要銘柄の明細

	銘柄名	地域	種類	業種	株数、口数	簿価単価 簿価 (円)	評価単価 時価 (円)	投資 比率 (%)
					また は 額面金額			
1	NESTLE SA-REG	スイス	株式	生活必需品	7,685	8,122.48 62,421,320	8,295.90 63,754,007	4.60
2	NOVARTIS AG-REG	スイス	株式	ヘルスケア	5,611	8,206.39 46,046,099	8,900.05 49,938,203	3.61
3	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	イギリス	株式	生活必需品	7,264	6,849.67 49,756,003	6,842.34 49,702,820	3.59
4	DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	ドイツ	株式	電気通信サービス	21,145	1,929.55 40,800,509	1,978.40 41,833,268	3.02
5	HSBC HOLDINGS PLC	イギリス	株式	金融	52,046	733.77 38,190,158	729.54 37,969,992	2.74
6	SVENSKA CELLULOOSA AB SCA-B	スウェーデン	株式	生活必需品	10,734	3,441.80 36,944,346	3,511.12 37,688,384	2.72
7	GLAXOSMITHKLINE PLC	イギリス	株式	ヘルスケア	15,900	2,443.75 38,855,689	2,363.21 37,575,158	2.71
8	BNP PARIBAS	フランス	株式	金融	5,987	5,645.85 33,801,758	6,217.12 37,221,909	2.69

9	SANOFI	フランス	株式	ヘルスケア	4,064	9,558.14 38,844,301	9,138.97 37,140,780	2.68
10	NATIONAL GRID PLC	イギリス	株式	公益事業	22,159	1,630.25 36,124,798	1,641.64 36,377,167	2.63
11	ENAGAS SA	スペイン	株式	公益事業	10,115	3,355.86 33,944,534	3,375.64 34,144,649	2.47
12	TOTAL SA	フランス	株式	エネルギー	6,299	5,294.07 33,347,376	5,411.54 34,087,304	2.46
13	VODAFONE GROUP PLC	イギリス	株式	電気通信サービス	90,005	369.00 33,212,169	378.44 34,061,510	2.46
14	PRUDENTIAL PLC	イギリス	株式	金融	14,844	2,299.76 34,137,704	2,268.03 33,666,756	2.43
15	SCHNEIDER ELECTRIC SE	フランス	株式	資本財・サービス	4,676	6,750.05 31,563,250	7,195.19 33,644,725	2.43
16	BASF SE	ドイツ	株式	素材	3,829	8,429.22 32,275,485	8,665.39 33,179,786	2.40
17	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	イギリス	株式	エネルギー	11,761	2,957.07 34,778,129	2,725.22 32,051,371	2.31
18	KONINKLIJKE DSM NV	オランダ	株式	素材	4,772	6,342.00 30,264,065	6,648.66 31,727,408	2.29
19	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	イギリス	株式	生活必需品	2,816	11,027.80 31,054,302	11,182.37 31,489,557	2.27
20	SWEDBANK AB - A SHARES	スウェーデン	株式	金融	12,350	2,270.09 28,035,723	2,491.37 30,768,506	2.22
21	KONINKLIJKE PHILIPS NV	オランダ	株式	資本財・サービス	10,209	3,075.79 31,400,778	3,005.31 30,681,242	2.22
22	SIEMENS AG-REG	ドイツ	株式	資本財・サービス	2,489	11,504.39 28,634,442	12,160.97 30,268,673	2.19
23	AVIVA PLC	イギリス	株式	金融	40,669	727.26 29,577,303	741.42 30,152,968	2.18
24	REXAM PLC	イギリス	株式	素材	29,192	1,012.80 29,565,877	1,020.12 29,779,606	2.15
25	GIVAUDAN-REG	スイス	株式	素材	138	215,480.88 29,736,361	214,921.48 29,659,164	2.14
26	KONINKLIJKE AHOLD NV	オランダ	株式	生活必需品	11,875	2,476.70 29,410,925	2,481.65 29,469,659	2.13
27	NORDEA BANK AB	スウェーデン	株式	金融	25,741	1,026.10 26,412,957	1,096.39 28,222,239	2.04

28	ALLIANZ SE-REG	ドイツ	株式	金融	1,541	18,219.82 28,076,754	18,176.55 28,010,064	2.02
29	ZURICH INSURANCE GROUP AG	スイス	株式	金融	1,005	23,640.24 23,758,445	27,321.09 27,457,701	1.98
30	KINGFISHER PLC	イギリス	株式	一般消 費財・ サービス	44,504	599.06 26,660,627	609.47 27,124,039	1.96

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の時価の比率です。

ロ．投資有価証券の種類別投資比率

投資有価証券の種類	投資比率
株式	93.10%
合計	93.10%

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該有価証券の時価の比率です。

ハ．投資株式の業種別投資比率

業種	投資比率
エネルギー	6.42%
素材	8.98%
資本財・サービス	10.28%
一般消費財・サービス	6.93%
生活必需品	15.32%
ヘルスケア	10.10%
金融	21.60%
電気通信サービス	8.38%
公益事業	5.09%
合計	93.10%

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該業種の時価の比率です。

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

該当事項はありません。

ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド

(1) 投資状況（平成28年5月31日現在）

投資状況

投資資産の種類		時価(円)	投資比率(%)
株式		922,721,191	90.81
	内 韓国	223,973,646	22.04
	内 中国	92,076,583	9.06
	内 台湾	135,944,750	13.38
	内 香港	25,179,210	2.48
	内 シンガポール	81,493,035	8.02
	内 イギリス	2,304,084	0.23
	内 オーストラリア	361,749,883	35.60
投資信託受益証券		12,440,736	1.22
	内 香港	12,440,736	1.22
投資証券		25,450,607	2.50
	内 オーストラリア	25,450,607	2.50
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)		55,532,097	5.46
純資産総額		1,016,144,631	100.00

(注1) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

(注2) 投資資産の内書きの時価および投資比率は、当該資産の地域別の内訳です。

(2) 投資資産（平成28年5月31日現在）

投資有価証券の主要銘柄

イ．主要銘柄の明細

	銘柄名	地域	種類	業種	株数、口数	簿価単価 簿価 (円)	評価単価 時価 (円)	投資 比率 (%)
					また は 額面金額			
1	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	台湾	株式	情報技 術	123,000	532.18 65,458,792	533.80 65,657,400	6.46
2	AMCOR LIMITED	オースト ラリア	株式	素材	39,000	1,202.56 46,902,914	1,310.64 51,115,132	5.03
3	LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE	韓国	株式	生活必 需品	500	91,396.80 45,698,401	96,005.70 48,002,850	4.72
4	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	オースト ラリア	株式	金融	6,673	5,963.35 39,793,449	6,240.32 41,641,706	4.10
5	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	韓国	株式	情報技 術	300	121,290.00 36,387,000	119,424.00 35,827,200	3.53

6	INNOVALUES LTD	シンガポール	株式	一般消費財・サービス	370,000	77.07 28,541,576	78.43 29,022,338	2.86
7	TRANSURBAN GROUP	オーストラリア	株式	資本財・サービス	30,000	889.99 26,699,790	956.24 28,687,308	2.82
8	YESTAR INTERNATIONAL HOLDING	中国	株式	資本財・サービス	579,000	49.12 28,442,333	47.12 27,284,796	2.69
9	MACQUARIE GROUP LTD	オーストラリア	株式	金融	4,450	5,229.00 23,269,086	5,935.41 26,412,598	2.60
10	CATHAY FINANCIAL HOLDING CO	台湾	株式	金融	189,000	122.33 23,121,081	129.37 24,450,930	2.41
11	MACQUARIE KOREA INFRA FUND	韓国	株式	その他	29,377	786.37 23,101,199	815.44 23,955,240	2.36
12	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	オーストラリア	株式	金融	10,400	2,133.58 22,189,321	2,175.09 22,620,988	2.23
13	WESTPAC BANKING CORP	オーストラリア	株式	金融	9,000	2,452.86 22,075,817	2,464.84 22,183,574	2.18
14	AMOREPACIFIC CORP	韓国	株式	生活必需品	520	37,879.80 19,697,496	38,999.40 20,279,688	2.00
15	RIO TINTO LTD	オーストラリア	株式	素材	5,500	3,640.43 20,022,604	3,573.54 19,654,478	1.93
16	DBS GROUP HOLDINGS LTD	シンガポール	株式	金融	15,300	1,237.48 18,933,987	1,250.99 19,140,262	1.88
17	SG FLEET GROUP LTD	オーストラリア	株式	資本財・サービス	56,000	276.17 15,465,923	314.49 17,611,485	1.73
18	ASX LTD	オーストラリア	株式	金融	4,600	3,408.31 15,678,244	3,553.58 16,346,497	1.61
19	TELSTRA CORP LTD	オーストラリア	株式	電気通信サービス	36,000	411.87 14,827,363	452.57 16,292,858	1.60
20	WOODSIDE PETROLEUM LTD	オーストラリア	株式	エネルギー	7,000	2,045.78 14,320,506	2,240.54 15,683,832	1.54
21	CLP HOLDINGS LTD	香港	株式	公益事業	15,000	1,043.89 15,658,594	1,038.87 15,583,050	1.53
22	TENCENT HOLDINGS LTD	中国	株式	情報技術	6,000	2,356.20 14,137,200	2,426.17 14,557,032	1.43
23	MEGA FINANCIAL HOLDING CO LT	台湾	株式	金融	180,000	78.03 14,045,400	80.58 14,504,400	1.43

24	MANDO CORP	韓国	株式	一般消費財・サービス	700	20,962.03 14,673,422	20,572.65 14,400,855	1.42
25	GOODMAN GROUP	オーストラリア	投資証券	-	25,000	531.60 13,290,030	570.71 14,267,825	1.40
26	CHINA CONSTRUCTION BANK-H	中国	株式	金融	200,000	72.54 14,508,480	70.97 14,194,320	1.40
27	BINEX CO LTD	韓国	株式	ヘルスケア	8,000	1,800.69 14,405,520	1,763.37 14,106,960	1.39
28	SIRTEX MEDICAL LTD	オーストラリア	株式	ヘルスケア	5,500	2,459.81 13,529,389	2,523.90 13,881,496	1.37
29	BHP BILLITON LIMITED	オーストラリア	株式	素材	9,000	1,506.20 13,555,831	1,535.73 13,821,631	1.36
30	ENNOCONN CORP	台湾	株式	情報技術	9,000	1,506.20 13,555,800	1,496.00 13,464,000	1.33

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の時価の比率です。

ロ．投資有価証券の種類別投資比率

投資有価証券の種類	投資比率
株式	90.81%
投資信託受益証券	1.22%
投資証券	2.50%
合計	94.54%

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該有価証券の時価の比率です。

ハ．投資株式の業種別投資比率

業種	投資比率
エネルギー	1.54%
素材	9.34%
資本財・サービス	8.57%
一般消費財・サービス	11.22%
生活必需品	9.79%
ヘルスケア	5.93%
金融	21.00%
情報技術	14.84%
電気通信サービス	2.53%
公益事業	3.68%
その他	2.36%
合計	90.81%

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該業種の時価の比率です。

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

該当事項はありません。

ダイワ好配当日本株マザーファンド

(1) 投資状況（平成28年5月31日現在）

投資状況

投資資産の種類		時価(円)	投資比率(%)
株式		37,859,020,860	88.62
	内 日本	37,859,020,860	88.62
投資証券		2,046,448,300	4.79
	内 日本	2,046,448,300	4.79
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)		2,814,009,227	6.59
純資産総額		42,719,478,387	100.00

その他の資産の投資状況

投資資産の種類		時価(円)	投資比率(%)
株価指数先物取引(買建)		1,550,000,000	3.63
	内 日本	1,550,000,000	3.63

(注1) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

(注2) 投資資産の内書きの時価および投資比率は、当該資産の地域別の内訳です。

(注3) 株価指数先物取引の時価については、原則として当該日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段または最終相場で評価しています。このような時価が発表されていない場合には、当該日に最も近い最終相場や気配値等、原則に準ずる方法で評価しています。

(2) 投資資産（平成28年5月31日現在）

投資有価証券の主要銘柄

イ．主要銘柄の明細

銘柄名	地域	種類	業種	株数、口数 また は 額面金額	簿価単価 簿価 (円)	評価単価 時価 (円)	投資 比率 (%)
-----	----	----	----	--------------------------	-------------------	-------------------	-----------------

1	日本電信電話	日本	株式	情報・通信業	241,600	5,007.00 1,209,691,200	4,855.00 1,172,968,000	2.75
2	ジャパン・ホテル・リート投資法人	日本	投資証券	-	10,971	101,300.00 1,111,362,300	96,300.00 1,056,507,300	2.47
3	三菱UFJフィナンシャルG	日本	株式	銀行業	1,873,000	554.54 1,038,663,720	553.80 1,037,267,400	2.43
4	日産自動車	日本	株式	輸送用機器	900,700	1,019.50 918,263,650	1,125.00 1,013,287,500	2.37
5	三井住友フィナンシャルG	日本	株式	銀行業	244,300	3,516.00 858,958,800	3,617.00 883,633,100	2.07
6	あおぞら銀行	日本	株式	銀行業	2,290,000	383.00 877,070,000	377.00 863,330,000	2.02
7	NTTドコモ	日本	株式	情報・通信業	300,000	2,730.50 819,150,000	2,779.00 833,700,000	1.95
8	MCUBS MidCity投資法人	日本	投資証券	-	2,131	354,000.00 754,374,000	376,000.00 801,256,000	1.88
9	日本航空	日本	株式	空運業	196,400	4,167.00 818,398,800	3,801.00 746,516,400	1.75
10	テクノプロ・ホールディング	日本	株式	サービス業	210,400	3,005.00 632,252,000	3,360.00 706,944,000	1.65
11	伊藤忠	日本	株式	卸売業	505,800	1,419.50 717,983,100	1,391.50 703,820,700	1.65
12	大東建託	日本	株式	建設業	35,400	15,735.00 557,019,000	16,095.00 569,763,000	1.33
13	シノケングループ	日本	株式	不動産業	199,500	2,336.00 466,032,000	2,761.00 550,819,500	1.29
14	トヨタ自動車	日本	株式	輸送用機器	94,400	5,740.00 541,856,000	5,783.00 545,915,200	1.28
15	ポーラ・オルビスHD	日本	株式	化学	55,500	9,310.00 516,705,000	9,600.00 532,800,000	1.25
16	日本ライフライン	日本	株式	卸売業	138,600	1,947.00 269,854,200	3,835.00 531,531,000	1.24
17	小野薬品	日本	株式	医薬品	106,000	5,054.00 535,724,000	4,924.00 521,944,000	1.22
18	トラスト・テック	日本	株式	サービス業	343,000	1,420.00 487,060,000	1,511.00 518,273,000	1.21
19	花王	日本	株式	化学	80,000	5,869.00 469,520,000	6,101.00 488,080,000	1.14
20	キリンHD	日本	株式	食料品	250,000	1,658.00 414,500,000	1,864.00 466,000,000	1.09

21	関東電化	日本	株式	化学	505,000	827.00 417,635,000	918.00 463,590,000	1.09
22	MS & AD	日本	株式	保険業	145,500	3,098.00 450,759,000	3,162.00 460,071,000	1.08
23	みずほフィナンシャルG	日本	株式	銀行業	2,631,900	166.90 439,264,110	174.40 459,003,360	1.07
24	中国電力	日本	株式	電気・ガス業	320,000	1,456.00 465,920,000	1,389.00 444,480,000	1.04
25	住友ゴム	日本	株式	ゴム製品	260,000	1,676.00 435,760,000	1,630.00 423,800,000	0.99
26	西日本旅客鉄道	日本	株式	陸運業	60,000	6,716.00 402,960,000	6,934.00 416,040,000	0.97
27	三井物産	日本	株式	卸売業	300,000	1,336.50 400,950,000	1,335.00 400,500,000	0.94
28	日本たばこ産業	日本	株式	食料品	90,000	4,768.00 429,120,000	4,402.00 396,180,000	0.93
29	ローソン	日本	株式	小売業	45,000	8,680.00 390,600,000	8,770.00 394,650,000	0.92
30	東京海上HD	日本	株式	保険業	100,000	3,761.00 376,100,000	3,839.00 383,900,000	0.90

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の時価の比率です。

ロ．投資有価証券の種類別投資比率

投資有価証券の種類	投資比率
株式	88.62%
投資証券	4.79%
合計	93.41%

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該有価証券の時価の比率です。

ハ．投資株式の業種別投資比率

業種	投資比率
建設業	5.13%
食料品	2.30%
繊維製品	0.41%
パルプ・紙	0.64%
化学	6.99%
医薬品	2.41%
石油・石炭製品	1.11%
ゴム製品	1.62%

ガラス・土石製品	2.18%
鉄鋼	1.75%
非鉄金属	1.93%
金属製品	1.54%
機械	1.72%
電気機器	3.95%
輸送用機器	5.38%
その他製品	1.73%
電気・ガス業	1.71%
陸運業	1.99%
空運業	1.75%
倉庫・運輸関連業	0.11%
情報・通信業	7.87%
卸売業	9.52%
小売業	2.76%
銀行業	8.13%
保険業	2.65%
その他金融業	1.36%
不動産業	4.95%
サービス業	5.02%
合計	88.62%

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該業種の時価の比率です。

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

(単位：円)

種類	地域	資産名	買建/ 売建	数量	簿価	時価	投資 比率
株価指数先物 取引	日本	TOPIX先物 2016年6月	買建	50	675,750,000	688,500,000	1.61%
		日経平均先物 2016年6月	買建	50	838,000,000	861,500,000	2.02%

(注1) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

(注2) 株価指数先物取引の時価については、原則として当該日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段または最終相場で評価しています。このような時価が発表されていない場合には、当該日に最も近い最終相場や気配値等、原則に準ずる方法で評価しています。

(参考情報) 運用実績

2016年5月31日現在

※過去の実績を示したものであり、将来の成果を示唆・保証するものではありません。

基準価額・純資産の推移

基準価額	9,267円
純資産総額	35億円

基準価額の騰落率

期間	ファンド
1か月間	0.6%
3か月間	1.6%
6か月間	-5.9%
1年間	-10.0%
3年間	10.5%
5年間	46.8%
設定来	16.6%



※上記の「基準価額の騰落率」とは、「分配金再投資基準価額」の騰落率です。

※「分配金再投資基準価額」は、分配金(税引前)を分配時にファンドへ再投資したものとみなして計算しています。※基準価額の計算において信託報酬は控除しています。

分配の推移(10,000口当たり、税引前)

直近1年間分配金合計額: 270円 設定来分配金合計額: 1,895円

決算期	第43期	第44期	第45期	第46期	第47期	第48期	第49期	第50期	第51期	第52期	第53期	第54期
	14年7月	14年9月	14年11月	15年1月	15年3月	15年5月	15年7月	15年9月	15年11月	16年1月	16年3月	16年5月
分配金	45円	45円	45円	45円	45円	45円	45円	45円	45円	45円	45円	45円

※分配金は、収益分配方針に基づいて委託会社が決定します。あらかじめ一定の額の分配をお約束するものではありません。分配金が支払われない場合もあります。

主要な資産の状況

※比率は、純資産総額に対するものです。

資産別構成	銘柄数	比率	通貨別構成	比率	債券ポートフォリオ特性値	組入上位銘柄	国・地域名	比率	
外国債券・先物	37	68.8%	米ドル	23.3%	直接利回り(%)	日本電信電話	日本	0.3%	
国内株式・先物	137	9.2%	ユーロ	19.6%	最終利回り(%)	三菱UFJフィナンシャルG	日本	0.2%	
外国株式	167	8.4%	日本円	15.8%	修正デュレーション	日産自動車	日本	0.2%	
外国リート等	127	5.7%	豪ドル	10.3%	残存年数	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	台湾	0.2%	
国内リート	47	5.2%	英ポンド	9.8%	債券格付別構成	三井住友フィナンシャルG	日本	0.2%	
外国投資信託	1	0.0%	カナダ・ドル	8.8%	AAA	61.7%	ジャパン・ホテル・リート投資法人	日本	0.4%
			ポーランド・ズロチ	5.5%	AA	13.8%	日本ビルファンド	日本	0.4%
			スウェーデン・クローネ	1.9%	A	24.5%	ジャパンリアルエステイト	日本	0.4%
			デンマーク・クローネ	1.4%	BBB	-	SIMON PROPERTY GROUP INC	アメリカ	0.3%
			その他	3.5%	BB	-	KLEPIERRE	フランス	0.3%
コール・ローン、その他		5.4%							
合計	516	-	合計	100.0%	合計	100.0%	合計	3.0%	

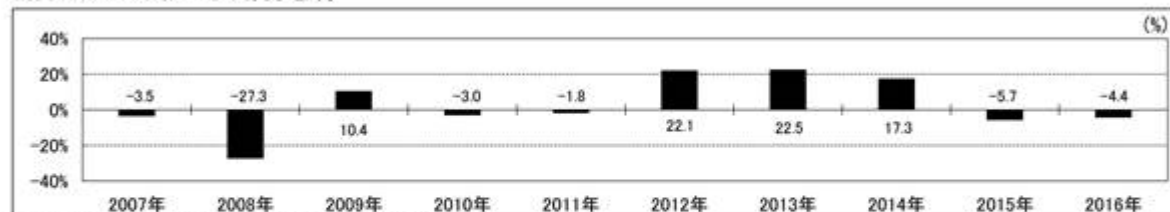
※債券格付別構成の比率は、債券ポートフォリオに対するものです。

※債券格付別構成について、日系発行体はR&I、JCR、Moody's、S&P、Fitchの順で格付けを採用し、海外発行体はMoody's、S&Pの格付けの高い方を採用し、算出しています。

※先物の建玉がある場合は、資産別構成の比率合計欄を表示していません。

年間収益率の推移

当ファンドにはベンチマークはありません。



・ファンドの「年間収益率」は、「分配金再投資基準価額」の騰落率です。

・2007年は設定日(6月22日)から年末、2016年は5月31日までの騰落率を表しています。

最新の運用実績は、委託会社のホームページ、または販売会社でご確認いただけます。

第2 【管理及び運営】

1 【申込(販売)手続等】

受益権の取得申込者は、販売会社において取引口座を開設のうえ、取得の申込みを行なうものとします。

当ファンドには、収益分配金を税金を差引いた後無手数料で自動的に再投資する「分配金再投資コース」と、収益の分配が行なわれるごとに収益分配金を受益者に支払う「分配金支払いコース」があります。

「分配金再投資コース」を利用する場合、取得申込者は、販売会社と別に定める積立投資約款にしたがい契約（以下「別に定める契約」といいます。）を締結します。

販売会社は、受益権の取得申込者に対し、最低単位を1円単位または1口単位として販売会社が定める単位をもって、取得の申込みに応じることができます。

ただし、販売会社は、ニューヨーク証券取引所またはロンドン国際金融先物取引所（L I F F E）のいずれかの休業日と同じ日付の日を取得申込受付日とする受益権の取得申込みの受け付けを行いません。

お買付価額（1万口当たり）は、お買付申込受付日の翌営業日の基準価額です。

お買付時の申込手数料については、販売会社が別に定めるものとします。申込手数料には、消費税等が課されます。なお、「分配金再投資コース」の収益分配金の再投資の際には、申込手数料はかかりません。

委託会社の各営業日の午後3時までに受付けた取得の申込み（当該申込みにかかる販売会社所定の事務手続きが完了したものを）、当日の受付分として取扱います。この時刻を過ぎて行なわれる申込みは、翌営業日の取扱いとなります。

取得申込者は販売会社に、取得申込みと同時にまたはあらかじめ、自己のために開設された当ファンドの受益権の振替を行なうための振替機関等の口座を示すものとし、当該口座に当該取得申込者にかかる口数の増加の記載または記録が行なわれます。なお、販売会社は、当該取得申込みの代金の支払いと引換えに、当該口座に当該取得申込者にかかる口数の増加の記載または記録を行なうことができます。委託会社は、追加信託により分割された受益権について、振替機関等の振替口座簿への新たな記載または記録をするため社振法に定める事項の振替機関への通知を行なうものとします。振替機関等は、委託会社から振替機関への通知があった場合、社振法の規定にしたがい、その備える振替口座簿への新たな記載または記録を行いません。受託会社は、追加信託により生じた受益権については追加信託のつど、振替機関の定める方法により、振替機関へ当該受益権にかかる信託を設定した旨の通知を行いません。

2 【換金(解約)手続等】

委託会社の各営業日の午後3時までに受付けた換金の申込み（当該申込みにかかる販売会社所定の事務手続きが完了したものを）、当日の受付分として取扱います。この時刻を過ぎて行なわれる申込みは、翌営業日の取扱いとなります。

なお、信託財産の資金管理を円滑に行なうために大口の解約請求には制限があります。

<一部解約>

受益者は、自己に帰属する受益権について、最低単位を1口単位として販売会社が定める単位をもって、委託会社に一部解約の実行を請求することができます。

ただし、販売会社は、ニューヨーク証券取引所またはロンドン国際金融先物取引所（L I F F E）のいずれかの休業日と同じ日付の日を一部解約請求受付日とする一部解約の実行の請求の受けを行いません。

受益者が一部解約の実行の請求をするときは、販売会社に対し、振替受益権をもって行なうものとします。

解約価額は、一部解約の実行の請求受付日の翌営業日の基準価額とします。

解約価額は、原則として、委託会社の各営業日に計算されます。

解約価額（基準価額）は、販売会社または委託会社に問い合わせることにより知ることができます。また、委託会社のホームページでご覧になることもできます。

・お電話によるお問合わせ先（委託会社）

電話番号（コールセンター） 0120-106212

（営業日の9:00～17:00）

・委託会社のホームページ

アドレス <http://www.daiwa-am.co.jp/>

委託会社は、金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止その他やむを得ない事情があるときは、一部解約の実行の請求の受けを中止することができます。一部解約の実行の請求の受けが中止された場合には、受益者は当該受付中止以前に行なった当日の一部解約の実行の請求を撤回することができます。ただし、受益者がその一部解約の実行の請求を撤回しない場合には、当該振替受益権の解約価額は、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日に一部解約の実行の請求を受け付けたものとして、当該計算日の翌営業日の基準価額とします。

一部解約金は、販売会社の営業所等において、原則として一部解約の実行の請求受付日から起算して5営業日目から受益者に支払います。

委託会社は、一部解約金について、受益者への支払開始日までに、その全額を委託会社の指定する預金口座等に払込みます。委託会社は、委託会社の指定する預金口座等に一部解約金を払込んだ後は、受益者に対する支払いにつき、その責に任じません。

一部解約の実行の請求を行なう受益者は、その口座が開設されている振替機関等に対して当該受益者の請求にかかる信託契約の一部解約を委託会社が行なうのと引換えに、当該一部解約にかかる受益権の口数と同口数の抹消の申請を行なうものとし、社振法の規定にしたがい当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行なわれます。

3 【資産管理等の概要】

(1) 【資産の評価】

基準価額とは、信託財産の純資産総額を計算日における受益権口数で除した1万口当たりの価額をいいます。

純資産総額とは、信託財産に属する資産を法令および一般社団法人投資信託協会規則にしたがって時価（注1、注2）により評価して得た信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額をいいます。

（注1）当ファンドの主要な投資対象資産の評価方法の概要

- ・マザーファンドの受益証券：計算日の基準価額で評価します。

（注2）マザーファンドの主要な投資対象資産の評価方法の概要

- ・わが国の金融商品取引所上場株式：原則として当該取引所における計算日の最終相場で評価します。
- ・海外の金融商品取引所上場の株式およびハイブリッド優先証券：原則として当該取引所における計算時に知り得る直近の日の最終相場で評価します。
- ・海外の店頭登録の株式およびハイブリッド優先証券：原則として海外店頭市場における計算時に知り得る直近の日の最終相場または最終買気配相場で評価します。
- ・わが国の金融商品取引所上場の不動産投資信託証券：原則として当該取引所における計算日の最終相場で評価します。
- ・海外の金融商品取引所上場の不動産投資信託証券：原則として当該取引所における計算日に知り得る直近の日の最終相場で評価します。
- ・公社債等：原則として、次の1.～3.に掲げるいずれかの価額で評価します。
 1. 日本証券業協会が発表する売買参考統計値（平均値）、2. 金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（売気配相場を除く。）、3. 価格情報会社の提供する価額

なお、外貨建資産（外国通貨表示の有価証券（以下「外貨建有価証券」といいます。）、預金その他の資産をいいます。以下同じ。）の円換算については、原則として、わが国における計算日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算します。また、予約為替の評価は、原則として、わが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値によるものとします。

基準価額は、原則として、委託会社の各営業日に計算されます。

基準価額は、販売会社または委託会社に問い合わせることにより知ることができます。また、委託会社のホームページでご覧になることもできます。

- ・お電話によるお問合わせ先（委託会社）

電話番号（コールセンター） 0120-106212

（営業日の9:00～17:00）

- ・委託会社のホームページ

アドレス <http://www.daiwa-am.co.jp/>

(2) 【保管】

該当事項はありません。

(3) 【信託期間】

無期限とします。ただし、(5) により信託契約を解約し、信託を終了させることがあります。

(4) 【計算期間】

毎年1月9日から3月8日まで、3月9日から5月8日まで、5月9日から7月8日まで、7月9日から9月8日まで、9月9日から11月8日まで、および11月9日から翌年1月8日までとします。ただし、第1計算期間は、平成19年6月22日から平成19年7月8日までとします。

上記にかかわらず、上記により各計算期間終了日に該当する日（以下「該当日」といいます。）が休業日の場合には、各計算期間終了日は該当日の翌営業日とし、その翌日から次の計算期間が開始されるものとします。

(5) 【その他】

信託の終了

1. 委託会社は、受益権の口数が30億口を下ることとなった場合もしくは信託契約を解約することが受益者のため有利であると認めるときまたはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意のうえ、信託契約を解約し、信託を終了させることができます。この場合において、委託会社は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届出ます。
2. 委託会社は、前1.の事項について、あらかじめ、解約しようとする旨を公告し、かつ、その旨を記載した書面を信託契約にかかる知られたる受益者に対して交付します。ただし、信託契約にかかるすべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。
3. 前2.の公告および書面には、受益者で異議のある者は一定の期間内に委託会社に対して異議を述べるべき旨を付記します。なお、一定の期間は一月を下らないものとします。
4. 前3.の一定の期間内に異議を述べた受益者の受益権の口数が受益権の総口数の2分の1を超えるとときは、前1.の信託契約の解約をしません。
5. 委託会社は、信託契約の解約をしないこととしたときは、解約しない旨およびその理由を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面を信託契約にかかる知られたる受益者に対して交付します。ただし、信託契約にかかるすべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。
6. 前3.から前5.までの規定は、信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合であって、前3.の一定の期間が一月を下らずにその公告および書面の交付を行なうことが困難な場合には適用しません。
7. 委託会社は、監督官庁より信託契約の解約の命令を受けたときは、その命令にしたがい、信託契約を解約し、信託を終了させます。
8. 委託会社が監督官庁より登録の取消しを受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したときは、委託会社は、信託契約を解約し、信託を終了させます。ただし、監督官庁が信託契約に関する委託会社の業務を他の投資信託委託会社に引継ぐことを命じたときは、の4.に該当する場合を除き、当該投資信託委託会社と受託会社との間において存続します。
9. 受託会社が辞任した場合または裁判所が受託会社を解任した場合において、委託会社が新受託会社を選任できないときは、委託会社は信託契約を解約し、信託を終了させます。

信託約款の変更

1. 委託会社は、受益者の利益のため必要と認めるときまたはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意のうえ、信託約款を変更することができます。この場合において、委託会社は、あらかじめ、変更しようとする旨およびその内容を監督官庁に届出ます。
2. 委託会社は、前1.の変更事項のうち、その内容が重大なものについて、あらかじめ、変更しようとする旨およびその内容を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面を信託約款にかかる知られたる受益者に対して交付します。ただし、信託約款にかかるすべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。
3. 前2.の公告および書面には、受益者で異議のある者は一定の期間内に委託会社に対して異議を述べるべき旨を付記します。なお、一定の期間は一月を下らないものとします。
4. 前3.の一定の期間内に異議を述べた受益者の受益権の口数が受益権の総口数の2分の1を超えるとときは、前1.の信託約款の変更をしません。
5. 委託会社は、当該信託約款の変更をしないこととしたときは、変更しない旨およびその理由を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面を信託約款にかかる知られたる受益者に対して交付しま

す。ただし、信託約款にかかるすべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行ないません。

6. 委託会社は、監督官庁の命令に基づいて信託約款を変更しようとするときは、前1.から前5.までの規定にしたがいます。

反対者の買取請求権

前 1.の1.から6.までの規定にしたがい信託契約の解約を行なう場合または前 1.の規定にしたがい信託約款の変更を行なう場合において、前 1.の3.または前 1.の3.の一定の期間内に委託会社に対して異議を述べた受益者は、受託会社に対し、自己に帰属する受益権を、信託財産をもって買取るべき旨を請求することができます。

運用報告書

1. 委託会社は、運用経過のほか信託財産の内容、有価証券売買状況、費用明細などのうち重要な事項を記載した交付運用報告書（投資信託及び投資法人に関する法律第14条第4項に定める運用報告書）を毎年5月および11月の計算期末に作成し、信託財産にかかる知られたる受益者に対して交付します。また、電子交付を選択された場合には、所定の方法により交付します。

2. 委託会社は、運用報告書（全体版）（投資信託及び投資法人に関する法律第14条第1項に定める運用報告書）を作成し、委託会社のホームページに掲載します。

・委託会社のホームページ

アドレス <http://www.daiwa-am.co.jp/>

3. 前2.の規定にかかわらず、受益者から運用報告書（全体版）の交付の請求があった場合には、これを交付します。

公告

1. 委託会社が受益者に対してする公告は、電子公告の方法により行ない、次のアドレスに掲載します。

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

2. 前1.の電子公告による公告をすることができない事故その他やむを得ない事由が生じた場合の公告は、日本経済新聞に掲載します。

関係法人との契約の更改

委託会社と販売会社との間で締結される受益権の募集・販売の取扱い等に関する契約は、期間満了の1か月（または3か月）前までに、委託会社および販売会社いずれからも何ら意思の表示のないときは、自動的に1年間更新されるものとし、自動延長後の取扱いについてもこれと同様とします。

4 【受益者の権利等】

信託契約締結当初および追加信託当初の受益者は、委託会社の指定する受益権取得申込者とし、分割された受益権は、その取得申込口数に応じて、取得申込者に帰属します。

受益者の有する主な権利の内容、その行使の方法等は、次のとおりです。

収益分配金および償還金にかかる請求権

受益者は、収益分配金(分配金額は、委託会社が決定します。)および償還金(信託終了時における信託財産の純資産総額を受益権口数で除した額をいいます。以下同じ。)を持分に応じて請求する権利を有します。

収益分配金は、決算日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者(当該収益分配金にかかる決算日以前において一部解約が行なわれた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該収益分配金にかかる計算期間の末日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者としします。)に、原則として決算日から起算して5営業日までに支払います。

上記にかかわらず、別に定める契約に基づいて収益分配金を再投資する受益者については、原則として毎計算期間終了日の翌営業日に収益分配金が再投資されます。再投資により増加した受益権は、振替口座簿に記載または記録されます。

償還金は、信託終了日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者(信託終了日以前において一部解約が行なわれた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該信託終了日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者としします。)に、原則として信託終了日から起算して5営業日までに支払います。

収益分配金および償還金の支払いは、販売会社の営業所等において行なうものとしします。

受益者が、収益分配金については支払開始日から5年間その支払いを請求しないときならびに信託終了による償還金については支払開始日から10年間その支払いを請求しないときは、その権利を失い、受託会社から交付を受けた金銭は、委託会社に帰属します。

換金請求権

受益者は、保有する受益権を換金する権利を有します。権利行使の方法等については、「2 換金(解約)手続等」をご参照下さい。

第3 【ファンドの経理状況】

(1) 当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）並びに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）に基づいて作成しております。

なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

(2) 当ファンドの計算期間は6か月未満であるため、財務諸表は6か月毎に作成しております。

(3) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、当特定期間（平成27年11月10日から平成28年5月9日まで）の財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人により監査を受けております。

1【財務諸表】

ダイワ資産分散インカムオープン（奇数月決算型）

(1)【貸借対照表】

（単位：円）

	前 期 平成27年11月9日現在	当 期 平成28年5月9日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	64,172,418	54,523,882
親投資信託受益証券	4,049,992,725	3,507,637,393
未収入金	-	4,000,000
流動資産合計	4,114,165,143	3,566,161,275
資産合計	4,114,165,143	3,566,161,275
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	18,515,227	17,606,992
未払解約金	2,118,380	2,914,907
未払受託者報酬	375,705	334,725
未払委託者報酬	9,205,178	8,201,145
その他未払費用	178,099	153,297
流動負債合計	30,392,589	29,211,066
負債合計	30,392,589	29,211,066
純資産の部		
元本等		
元本	1 4,114,494,974	1 3,912,664,909
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	2 30,722,420	2 375,714,700
（分配準備積立金）	323,326,674	276,785,917
元本等合計	4,083,772,554	3,536,950,209
純資産合計	4,083,772,554	3,536,950,209
負債純資産合計	4,114,165,143	3,566,161,275

(2) 【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	自 至	前 期 平成27年5月9日 平成27年11月9日	自 至	当 期 平成27年11月10日 平成28年5月9日
営業収益				
受取利息		13,072		6,755
有価証券売買等損益		92,722,905		274,355,332
営業収益合計		92,709,833		274,348,577
営業費用				
支払利息		-		1,341
受託者報酬		1,187,943		1,021,985
委託者報酬		1 29,105,506		1 25,039,654
その他費用		178,099		153,297
営業費用合計		30,471,548		26,216,277
営業損失（ ）		123,181,381		300,564,854
経常損失（ ）		123,181,381		300,564,854
当期純損失（ ）		123,181,381		300,564,854
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額（ ）		4,393,724		959,367
期首剰余金又は期首欠損金（ ）		159,431,068		30,722,420
剰余金増加額又は欠損金減少額		858,169		9,281,904
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		-		9,281,904
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		858,169		-
剰余金減少額又は欠損金増加額		6,653,260		1,087,307
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		6,653,260		-
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		-		1,087,307
分配金		2 56,783,292		2 53,581,390
期末剰余金又は期末欠損金（ ）		30,722,420		375,714,700

(3) 【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

区 分	当 期	
	自 平成27年11月10日	至 平成28年5月9日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。	
2. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	特定期間末日 平成27年11月8日が休日のため、前特定期間末日を平成27年11月9日としており、平成28年5月8日が休日のため、当特定期間末日を平成28年5月9日としております。このため、当特定期間は182日となっております。	

(貸借対照表に関する注記)

区 分	前 期	当 期
	平成27年11月9日現在	平成28年5月9日現在
1. 1 期首元本額	4,486,267,896円	4,114,494,974円
期中追加設定元本額	40,042,104円	21,729,050円
期中一部解約元本額	411,815,026円	223,559,115円
2. 特定期間末日における受益権の総数	4,114,494,974口	3,912,664,909口
3. 2 元本の欠損	貸借対照表上の純資産額が元本総額を下回っており、その差額は30,722,420円であります。	貸借対照表上の純資産額が元本総額を下回っており、その差額は375,714,700円であります。

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

区 分	前 期	当 期
	自 平成27年5月9日 至 平成27年11月9日	自 平成27年11月10日 至 平成28年5月9日

1.	1 投資信託財産（親投資信託）の運用の指図に係る権限の全部または一部を委託するために要する費用	1,201,278円	1,030,579円
2.	2 分配金の計算過程	<p>（自平成27年5月9日 至平成27年7月8日）</p> <p>計算期間末における解約に伴う当期純利益金額分配後の配当等収益から費用を控除した額（10,856,553円）、解約に伴う当期純利益金額分配後の有価証券売買等損益から費用を控除し、繰越欠損金を補填した額（0円）、投資信託約款に規定される収益調整金（18,373,613円）及び分配準備積立金（365,019,946円）より分配対象額は394,250,112円（1万口当たり909.36円）であり、うち19,509,570円（1万口当たり45円）を分配金額としております。</p>	<p>（自平成27年11月10日 至平成28年1月8日）</p> <p>計算期間末における解約に伴う当期純利益金額分配後の配当等収益から費用を控除した額（6,006,546円）、解約に伴う当期純利益金額分配後の有価証券売買等損益から費用を控除し、繰越欠損金を補填した額（0円）、投資信託約款に規定される収益調整金（19,257,548円）及び分配準備積立金（316,514,121円）より分配対象額は341,778,215円（1万口当たり847.14円）であり、うち18,155,131円（1万口当たり45円）を分配金額としております。</p>
		<p>（自平成27年7月9日 至平成27年9月8日）</p> <p>計算期間末における解約に伴う当期純利益金額分配後の配当等収益から費用を控除した額（8,271,276円）、解約に伴う当期純利益金額分配後の有価証券売買等損益から費用を控除し、繰越欠損金を補填した額（0円）、投資信託約款に規定される収益調整金（18,305,803円）及び分配準備積立金（342,011,573円）より分配対象額は368,588,652円（1万口当たり884.21円）であり、うち18,758,495円（1万口当たり45円）を分配金額としております。</p>	<p>（自平成28年1月9日 至平成28年3月8日）</p> <p>計算期間末における解約に伴う当期純利益金額分配後の配当等収益から費用を控除した額（7,298,686円）、解約に伴う当期純利益金額分配後の有価証券売買等損益から費用を控除し、繰越欠損金を補填した額（0円）、投資信託約款に規定される収益調整金（19,625,946円）及び分配準備積立金（298,015,153円）より分配対象額は324,939,785円（1万口当たり820.59円）であり、うち17,819,267円（1万口当たり45円）を分配金額としております。</p>

	<p>（自平成27年9月9日 至平成27年11月9日）</p> <p>計算期間末における解約に伴う当期純利益金額分配後の配当等収益から費用を控除した額（15,639,270円）、解約に伴う当期純利益金額分配後の有価証券売買等損益から費用を控除し、繰越欠損金を補填した額（0円）、投資信託約款に規定される収益調整金（19,101,823円）及び分配準備積立金（326,202,631円）より分配対象額は360,943,724円（1万口当たり877.25円）であり、うち18,515,227円（1万口当たり45円）を分配金額としております。</p>	<p>（自平成28年3月9日 至平成28年5月9日）</p> <p>計算期間末における解約に伴う当期純利益金額分配後の配当等収益から費用を控除した額（10,701,049円）、解約に伴う当期純利益金額分配後の有価証券売買等損益から費用を控除し、繰越欠損金を補填した額（0円）、投資信託約款に規定される収益調整金（19,772,605円）及び分配準備積立金（283,691,860円）より分配対象額は314,165,514円（1万口当たり802.95円）であり、うち17,606,992円（1万口当たり45円）を分配金額としております。</p>
--	--	---

（金融商品に関する注記）

金融商品の状況に関する事項

区 分	当 期 自 平成27年11月10日 至 平成28年5月9日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」第2条第4項に定める証券投資信託であり、投資信託約款に規定する「運用の基本方針」に従っております。
2. 金融商品の内容及びリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、金銭債権及び金銭債務等であり、その詳細を附属明細表に記載しております。なお、当ファンドは、親投資信託受益証券を通じて有価証券、デリバティブ取引に投資しております。 これらの金融商品に係るリスクは、市場リスク（価格変動、為替変動、金利変動等）、信用リスク、流動性リスクであります。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	複数の部署と会議体が連携する組織的な体制によりリスク管理を行っております。信託財産全体としてのリスク管理を金融商品、リスクの種類毎に行っております。

4. 金融商品の時価等に関する事項 についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては、一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等に拠った場合、当該価額が異なることもあります。
--------------------------------	--

金融商品の時価等に関する事項

区 分	当 期 平成28年5月9日現在
1. 金融商品の時価及び貸借対照表 計上額との差額	金融商品はすべて時価で計上されているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 金融商品の時価の算定方法	(1)有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記に記載しております。 (2)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務等 これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額を時価としております。

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種 類	前 期 平成27年11月9日現在	当 期 平成28年5月9日現在
	最終の計算期間の損益に 含まれた評価差額（円）	最終の計算期間の損益に 含まれた評価差額（円）
親投資信託受益証券	140,241,269	56,987,506
合計	140,241,269	56,987,506

（デリバティブ取引に関する注記）

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

前 期 平成27年11月9日現在	当 期 平成28年5月9日現在
該当事項はありません。	該当事項はありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

当 期 自 平成27年11月10日 至 平成28年5月9日

市場価格その他当該取引に係る価格を勘案して、一般の取引条件と異なる関連当事者との取引は行なわれていないため、該当事項はありません。

(1口当たり情報)

	前 期 平成27年11月9日現在	当 期 平成28年5月9日現在
1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	0.9925円 (9,925円)	0.9040円 (9,040円)

(4) 【附属明細表】

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

種 類	銘 柄	券面総額	評価額 (円)	備考
親投資信託受益 証券	ダイワ・外債ソブリン・マザーファン ド	1,558,002,663	2,470,057,421	
	ダイワ・グローバルREIT・マザー ファンド	90,437,022	177,437,437	
	ダイワ好配当日本株マザーファンド	156,848,423	341,882,507	
	ダイワ北米好配当株マザーファンド	59,926,796	114,783,785	
	ダイワ欧州好配当株マザーファンド	83,856,802	112,711,927	
	ダイワ・アジア・オセアニア好配当株 マザーファンド	65,118,815	111,294,566	
	ダイワJ-REITアクティブ・マ ザーファンド	72,139,943	179,469,750	
親投資信託受益証券 合計			3,507,637,393	
合計			3,507,637,393	

親投資信託受益証券における券面総額欄の数値は、証券数を表示しております。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

(参考)

当ファンドは、「ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド」受益証券、「ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド」受益証券、「ダイワ」-REITアクティブ・マザーファンド」受益証券、「ダイワ北米好配当株マザーファンド」受益証券、「ダイワ欧州好配当株マザーファンド」受益証券、「ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド」受益証券及び「ダイワ好配当日本株マザーファンド」受益証券を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「親投資信託受益証券」は、すべて同マザーファンドの受益証券であります。

なお、当ファンドの特定期間末日(以下、「期末日」)における同マザーファンドの状況は次のとおりであります。

「ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド」の状況

以下に記載した情報は監査の対象外であります。

貸借対照表

	平成27年11月9日現在	平成28年5月9日現在
	金額(円)	金額(円)
資産の部		
流動資産		
預金	1,218,286,901	902,190,388
コール・ローン	176,794,592	26,233,502
国債証券	45,796,804,112	35,738,736,659
特殊債券	472,079,544	1,838,706,055
派生商品評価勘定	341,008,499	456,118,116
未収入金	1,952,344,355	-
未収利息	163,448,288	249,620,483
前払費用	147,284,487	120,949,001
差入委託証拠金	763,693,895	583,629,836
流動資産合計	51,031,744,673	39,916,184,040
資産合計	51,031,744,673	39,916,184,040
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	297,400,075	309,664,005
未払金	963,397,909	-
未払解約金	48,265,000	106,000,000
その他未払費用	-	804
流動負債合計	1,309,062,984	415,664,809
負債合計	1,309,062,984	415,664,809
純資産の部		
元本等		
元本	1	29,231,835,126
剰余金		

期末剰余金又は期末欠損金（ ）	20,490,846,563	14,585,012,549
元本等合計	49,722,681,689	39,500,519,231
純資産合計	49,722,681,689	39,500,519,231
負債純資産合計	51,031,744,673	39,916,184,040

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

区 分	自 平成27年11月10日 至 平成28年5月9日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>国債証券及び特殊債券</p> <p>個別法に基づき、時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（但し、売気配相場は使用しない）、又は価格情報会社の提供する価額等で評価しております。</p> <p>なお、適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額又は受託会社と協議のうえ両者が合理的な事由をもって時価と認めた価額で評価しております。</p>
2. デリバティブ取引の評価基準及び評価方法	<p>(1)先物取引</p> <p>個別法に基づき、原則として時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、原則として、計算日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場によっております。</p> <p>(2)為替予約取引</p> <p>個別法に基づき、原則として時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、原則として計算日の対顧客先物売買相場において為替予約の受渡日の仲値が発表されている場合には当該仲値、受渡日の仲値が発表されていない場合には発表されている受渡日に最も近い前後二つの日の仲値をもとに計算しております。</p>
3. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	外貨建取引等の処理基準

外貨建取引については、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条に基づき、取引発生時の外国通貨の額をもって記録する方法を採用しております。但し、同第61条に基づき、外国通貨の売却時において、当該外国通貨に加えて、外貨建資産等の外貨基金勘定及び外貨建各損益勘定の前日の外貨建純資産額に対する当該売却外国通貨の割合相当額を当該外国通貨の売却時の外国為替相場等で円換算し、前日の外貨基金勘定に対する円換算した外貨基金勘定の割合相当の邦貨建資産等の外国投資勘定と、円換算した外貨基金勘定を相殺した差額を為替差損益とする計理処理を採用しております。

（貸借対照表に関する注記）

区 分	平成27年11月9日現在	平成28年5月9日現在
1. 1 期首	平成27年5月9日	平成27年11月10日
期首元本額	33,878,402,267円	29,231,835,126円
期中追加設定元本額	70,016,285円	58,867,613円
期中一部解約元本額	4,716,583,426円	4,375,196,057円
期末元本額の内訳		
ファンド名		
ダイワF0Fs用外債ソブリン・オープン（適格機関投資家専用）	2,550,581,805円	2,401,424,895円
富山応援ファンド（地域企業株・外債バランス/毎月分配型）	771,179,034円	759,246,956円
ダイワ外債ソブリン・オープン（毎月分配型）	1,432,007,178円	1,355,294,746円
ダイワ・バランス3資産（外債・海外リート・好配当日本株）	67,877,831円	61,444,411円
安定重視ポートフォリオ（奇数月分配型）	271,161,698円	275,489,966円
インカム重視ポートフォリオ（奇数月分配型）	562,478,936円	514,618,965円
成長重視ポートフォリオ（奇数月分配型）	756,582,519円	694,632,758円
FITネット・三県応援ファンド（毎月分配型）	298,403,892円	- 円

長野応援ファンド(毎月分配型)	426,934,250円	- 円
栃木応援・外債バランスファンド(毎月分配型)	259,289,456円	- 円
京都応援バランスファンド(隔月分配型)	311,538,359円	290,551,560円
北東北三県応援・外債バランスファンド(毎月分配型)	248,897,751円	206,210,764円
6資産バランスファンド(分配型)	1,681,667,042円	1,610,800,186円
6資産バランスファンド(成長型)	159,462,497円	159,974,112円
ダイワ海外ソブリン・ファンド(毎月分配型)	14,427,440,332円	12,732,496,161円
富山応援ファンドPART 2(地域企業株・外債バランス/隔月分配型)	419,794,083円	- 円
奈良応援ファンド(外債バランス・毎月分配型)	134,378,440円	- 円
ダイワ三資産分散ファンド(インカム&キャッシュ、外債、内外リート)(隔月分配型)	354,301,737円	- 円
世界6資産均等分散ファンド(毎月分配型)	111,423,840円	103,071,442円
ダイワ外債ソブリン・ファンド(毎月分配型)	1,447,770,724円	1,377,742,115円
兵庫応援バランスファンド(毎月分配型)	117,678,237円	111,107,260円
『しがぎん』SRI三資産バランス・オープン(奇数月分配型)	33,407,695円	31,068,081円
ダイワ・株/債券/コモディティ・バランスファンド	378,214,775円	355,326,105円
紀陽地域株式・外債バランスファンド(隔月分配型)	82,634,626円	69,079,156円
愛媛県応援ファンド(外債バランス・毎月分配型)	84,984,008円	82,096,445円
ダイワ資産分散インカムオープン(奇数月決算型)	1,666,662,675円	1,558,002,663円
地球環境株・外債バランス・ファンド	108,003,876円	105,074,959円

ダイワ海外ソブリン・ファン ド（1年決算型）	67,077,830円	60,752,976円
計	29,231,835,126円	24,915,506,682円
2. 期末日における受益権の総数	29,231,835,126口	24,915,506,682口

（金融商品に関する注記）

金融商品の状況に関する事項

区 分	自 平成27年11月10日 至 平成28年5月9日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」第2条第4項に定める証券投資信託であり、投資信託約款に規定する「運用の基本方針」に従っております。
2. 金融商品の内容及びリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、金銭債権及び金銭債務等であり、その詳細をデリバティブ取引に関する注記及び附属明細表に記載しております。 これらの金融商品に係るリスクは、市場リスク（価格変動、為替変動、金利変動等）、信用リスク、流動性リスクであります。 信託財産の効率的な運用に資することを目的として、投資信託約款に従ってわが国の金融商品取引所（外国の取引所）における債券先物取引を利用しております。また、信託財産の効率的な運用に資すること、および外貨建資産の売買代金等の受取りまたは支払いを目的として、投資信託約款に従って為替予約取引を利用しております。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	複数の部署と会議体が連携する組織的な体制によりリスク管理を行っております。信託財産全体としてのリスク管理を金融商品、リスクの種類毎に行っております。
4. 金融商品の時価等に関する事項 についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては、一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等に拠った場合、当該価額が異なることもあります。 デリバティブ取引に関する契約額等については、その金額自体がデリバティブ取引に係る市場リスクを示すものではありません。

金融商品の時価等に関する事項

区 分	平成28年5月9日現在
1. 金融商品の時価及び貸借対照表 計上額との差額	金融商品はすべて時価で計上されているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。

2. 金融商品の時価の算定方法	<p>(1)有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記に記載しております。</p> <p>(2)デリバティブ取引 デリバティブ取引に関する注記に記載しております。</p> <p>(3)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務等 これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額を時価としております。</p>
-----------------	--

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種 類	平成27年11月9日現在	平成28年5月9日現在
	当期間の損益に 含まれた評価差額（円）	当期間の損益に 含まれた評価差額（円）
国債証券	659,544,413	136,895,082
特殊債券	3,233,136	3,532,480
合計	662,777,549	133,362,602

（注）

「当期間」とは当親投資信託の計算期間の開始日から期末日までの期間（平成27年10月14日から平成27年11月9日まで、及び平成28年4月12日から平成28年5月9日まで）を指しております。

（デリバティブ取引に関する注記）

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

1. 債券関連

種 類	平成27年11月9日 現在				平成28年5月9日 現在			
	契約額等		時価 (円)	評価損益 (円)	契約額等		時価 (円)	評価損益 (円)
	(円)	うち 1年超			(円)	うち 1年超		
市場取引								
債券先物取引								
売 建	8,010,021,313	-	7,966,690,614	43,330,699	3,724,021,784	-	3,724,755,261	733,477
買 建	5,377,857,375	-	5,379,013,529	1,156,154	1,944,411,000	-	1,931,692,840	12,718,160
合計	13,387,878,688	-	13,345,704,143	44,486,853	5,668,432,784	-	5,656,448,101	13,451,637

（注） 1. 時価の算定方法

債券先物取引の時価については、以下のように評価しております。

原則として期末日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。このような時価が発表されていない場合には、期末日に最も近い最終相場や気配値等、原則に準ずる方法で評価しております。

2. 債券先物取引の残高は、契約額ベースで表示しております。
3. 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。また契約額等及び時価の邦貨換算は期末日の対顧客電信売買相場の仲値で行っております。
4. 契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

2. 通貨関連

種 類	平成27年11月9日 現在				平成28年5月9日 現在			
	契約額等		時価	評価損益	契約額等		時価	評価損益
	(円)	うち 1年超	(円)	(円)	(円)	うち 1年超	(円)	(円)
市場取引以外の取引								
為替予約取引								
売 建	28,818,123,955	-	28,783,318,323	34,805,632	7,415,278,728	-	6,959,926,245	455,352,483
アメリカ・ドル	2,845,670,920	-	2,908,948,942	63,278,022	53,691,000	-	53,720,000	29,000
イギリス・ ポンド	3,861,031,349	-	3,874,073,988	13,042,639	-	-	-	-
オーストラ リア・ドル	2,496,075,137	-	2,509,743,552	13,668,415	4,721,164,000	-	4,391,165,000	329,999,000
カナダ・ドル	4,397,704,668	-	4,423,765,544	26,060,876	2,640,423,728	-	2,515,041,245	125,382,483
スウェーデン・ クローナ	1,147,520,000	-	1,145,340,000	2,180,000	-	-	-	-
デンマーク・ クローネ	883,658,455	-	879,946,264	3,712,191	-	-	-	-
ノルウェー・ クローネ	625,400,000	-	626,560,000	1,160,000	-	-	-	-
ポーランド・ ズロチ	1,116,200,000	-	1,084,650,000	31,550,000	-	-	-	-
ユーロ	11,444,863,426	-	11,330,290,033	114,573,393	-	-	-	-
買 建	28,535,692,505	-	28,500,008,444	35,684,061	7,280,328,728	-	6,984,881,993	295,446,735
アメリカ・ドル	3,324,614,871	-	3,391,799,818	67,184,947	-	-	-	-
イギリス・ ポンド	3,406,162,251	-	3,404,249,654	1,912,597	-	-	-	-

オーストラ リア・ドル	3,186,823,087	-	3,174,935,346	11,887,741	2,598,728,728	-	2,452,720,000	146,008,728
カナダ・ドル	6,745,290,506	-	6,780,196,391	34,905,885	4,681,600,000	-	4,532,161,993	149,438,007
スウェーデン・ クローナ	1,318,646,601	-	1,313,799,019	4,847,582	-	-	-	-
デンマーク・ クローネ	906,410,000	-	886,045,498	20,364,502	-	-	-	-
ノルウェー・ クローネ	579,869,283	-	569,600,000	10,269,283	-	-	-	-
ポーランド・ ズロチ	2,699,221,265	-	2,674,358,313	24,862,952	-	-	-	-
ユーロ	6,368,654,641	-	6,305,024,405	63,630,236	-	-	-	-
合計	57,353,816,460	-	57,283,326,767	878,429	14,695,607,456	-	13,944,808,238	159,905,748

(注) 1. 時価の算定方法

(1) 期末日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されている外貨については、以下のように評価しております。

期末日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値で評価しております。

期末日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。

- ・ 期末日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されている場合には、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの先物相場の仲値をもとに計算したレートを用いております。
- ・ 期末日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物売買相場の仲値を用いております。

(2) 期末日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない外貨については、期末日の対顧客電信売買相場の仲値で評価しております。

2. 換算において円未満の端数は切り捨てております。

3. 契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

(1口当たり情報)

	平成27年11月9日現在	平成28年5月9日現在
1口当たり純資産額	1.7010円	1.5854円
(1万口当たり純資産額)	(17,010円)	(15,854円)

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
国債証券	アメリカ・ドル	0.75% United States Treasury Note/Bond 20171031	アメリカ・ドル 5,000,000.000	アメリカ・ドル 5,004,850.000	
		0.25% US Treasury Inflation Indexed Bonds 20250115	12,500,000.000	12,614,664.180	
		2% United States Treasury Note/Bond 20250815	20,000,000.000	20,420,200.000	
		2.25% United States Treasury Note/Bond 20251115	11,000,000.000	11,463,980.000	
		1.625% United States Treasury Note/Bond 20260215	16,000,000.000	15,782,400.000	
		2.5% United States Treasury Note/Bond 20460215	12,500,000.000	12,170,875.000	
		5.625% Mexico Government International Bond 20170115	3,000,000.000	3,088,500.000	
		5.125% Mexico Government International Bond 20200115	8,000,000.000	8,848,000.000	
アメリカ・ドル 小計			アメリカ・ドル 89,393,469.180 (9,605,328,264)		
イギリス・ポンド		5% United Kingdom Gilt 20250307	イギリス・ポンド 10,500,000.000	イギリス・ポンド 13,730,850.000	
		4.25% United Kingdom Gilt 20461207	3,000,000.000	4,332,900.000	
イギリス・ポンド 小計			イギリス・ポンド 18,063,750.000 (2,797,532,962)		
オーストラリア・ドル		5.75% AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND 20210515	オーストラリア・ドル 25,000,000.000	オーストラリア・ドル 29,721,500.000	
		3.25% AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND 20250421	26,000,000.000	28,129,140.000	
オーストラリア・ドル 小計			オーストラリア・ドル 57,850,640.000		

			(4,578,299,650)	
カナダ・ドル		カナダ・ドル	カナダ・ドル	
	2.75% CANADIAN GOVERNMENT BOND 20220601	10,000,000.000	11,090,400.000	
	3.5% CANADIAN GOVERNMENT BOND 20451201	1,500,000.000	2,007,750.000	
	2.25% CANADIAN GOVERNMENT BOND 20250601	15,000,000.000	16,286,250.000	
	1.5% CANADIAN GOVERNMENT BOND 20260601	8,000,000.000	8,114,000.000	
カナダ・ドル 小計			カナダ・ドル 37,498,400.000 (3,112,367,200)	
スウェーデン・ クローナ		スウェーデン・クローナ	スウェーデン・クローナ	
	5% SWEDISH GOVERNMENT BOND 20201201	22,000,000.000	27,201,900.000	
	1.5% SWEDISH GOVERNMENT BOND 20231113	35,000,000.000	37,925,300.000	
スウェーデン・クローナ 小計			スウェーデン・クローナ 65,127,200.000 (857,725,224)	
デンマーク・ク ローネ		デンマーク・クローネ	デンマーク・クローネ	
	1.75% DANISH GOVERNMENT BOND 20251115	41,000,000.000	46,116,390.000	
デンマーク・クローネ 小計			デンマーク・クローネ 46,116,390.000 (758,153,452)	
ノルウェー・ク ローネ		ノルウェー・クローネ	ノルウェー・クローネ	
	3.75% NORWEGIAN GOVERNMENT BOND 20210525	25,000,000.000	28,540,000.000	
	2% NORWEGIAN GOVERNMENT BOND 20230524	4,000,000.000	4,248,600.000	
ノルウェー・クローネ 小計			ノルウェー・クローネ 32,788,600.000 (428,874,888)	
ポーランド・ズ ロチ		ポーランド・ズロチ	ポーランド・ズロチ	

		5.25% Poland Government Bond 20201025	50,000,000.000	56,890,000.000	
		5.75% Poland Government Bond 20211025	55,000,000.000	64,707,500.000	
	ポーランド・ズロチ 小計			ポーランド・ズロチ 121,597,500.000 (3,357,306,975)	
	ユーロ		ユーロ	ユーロ	
		0.8% Belgium Government Bond 20250622	34,000,000.000	35,180,140.000	
		4.375% Slovenia Government Bond 20210118	8,000,000.000	9,519,840.000	
		3.25% FRENCH GOVERNMENT BOND 20450525	3,500,000.000	4,955,230.000	
		1.85% FRENCH GOVERNMENT BOND 20270725	3,000,000.000	4,071,569.560	
		5.4% IRISH TREASURY 20250313	15,800,000.000	21,966,266.000	
		1% IRISH TREASURY 20260515	8,000,000.000	8,068,080.000	
	ユーロ 小計			ユーロ 83,761,125.560 (10,243,148,044)	
国債証券 合計				35,738,736,659 [35,738,736,659]	
特殊債券	カナダ・ドル		カナダ・ドル	カナダ・ドル	
		2.55% CANADA HOUSING TRUST 20250315	4,500,000.000	4,799,475.000	
		1.25% CANADA HOUSING TRUST 20210615	5,000,000.000	5,017,400.000	
		2.25% CANADA HOUSING TRUST 20251215	7,000,000.000	7,254,310.000	
		2.3% Japan Bank For International Cooperation 20180319	5,000,000.000	5,081,900.000	
	カナダ・ドル 小計			カナダ・ドル 22,153,085.000 (1,838,706,055)	
特殊債券 合計				1,838,706,055 [1,838,706,055]	
合計				37,577,442,714 [37,577,442,714]	

- (注) 1. 各種通貨毎の小計の欄における()内の金額は、邦貨換算額であります。
2. 合計欄における[]内の金額は、外貨建有価証券の邦貨換算額の合計額であり、内数で表示しております。
3. 外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入債券 時価比率	合計金額に 対する比率
アメリカ・ドル	国債証券 8銘柄	100%	25.6%
イギリス・ポンド	国債証券 2銘柄	100%	7.4%
オーストラリア・ドル	国債証券 2銘柄	100%	12.2%
カナダ・ドル	国債証券 4銘柄 特殊債券 4銘柄	100%	13.2%
スウェーデン・クローナ	国債証券 2銘柄	100%	2.3%
デンマーク・クローネ	国債証券 1銘柄	100%	2.0%
ノルウェー・クローネ	国債証券 2銘柄	100%	1.1%
ポーランド・ズロチ	国債証券 2銘柄	100%	8.9%
ユーロ	国債証券 6銘柄	100%	27.3%

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「注記表(デリバティブ取引に関する注記)」に記載しております。

「ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド」の状況

以下に記載した情報は監査の対象外であります。

貸借対照表

	平成27年11月9日現在	平成28年5月9日現在
	金額(円)	金額(円)
資産の部		
流動資産		
預金	2,353,995,434	1,153,052,703
コール・ローン	964,498,844	914,992,347
投資証券	154,126,169,298	134,923,479,810
派生商品評価勘定	5,750,511	243,257
未収入金	816,840,093	1,166,762,997
未収配当金	225,632,132	202,072,609
流動資産合計	158,492,886,312	138,360,603,723
資産合計	158,492,886,312	138,360,603,723

負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	-	104,695
未払金	95,282,852	875,819,582
未払解約金	250,005,000	249,200,000
その他未払費用	-	1,893
流動負債合計	345,287,852	1,125,126,170
負債合計	345,287,852	1,125,126,170
純資産の部		
元本等		
元本	1	76,325,690,195
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	81,821,908,265	67,287,077,721
元本等合計	158,147,598,460	137,235,477,553
純資産合計	158,147,598,460	137,235,477,553
負債純資産合計	158,492,886,312	138,360,603,723

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

区 分	自 平成27年11月10日 至 平成28年5月9日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>投資証券</p> <p>移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、外国金融商品市場又は店頭市場における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。</p> <p>なお、適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額又は受託会社と協議のうえ両者が合理的な事由をもって時価と認めた価額で評価しております。</p>
2. デリバティブ取引の評価基準及び評価方法	為替予約取引

	<p>個別法に基づき、原則として時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、原則として計算日の対顧客先物売買相場において為替予約の受渡日の仲値が発表されている場合には当該仲値、受渡日の仲値が発表されていない場合には発表されている受渡日に最も近い前後二つの日の仲値をもとに計算しております。</p>
3. 収益及び費用の計上基準	<p>受取配当金</p> <p>原則として、投資証券の配当落ち日において、その金額が確定している場合には当該金額を計上し、未だ確定していない場合には入金日基準で計上しております。</p>
4. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	<p>外貨建取引等の処理基準</p> <p>外貨建取引については、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条に基づき、取引発生時の外国通貨の額をもって記録する方法を採用しております。但し、同第61条に基づき、外国通貨の売却時において、当該外国通貨に加えて、外貨建資産等の外貨基金勘定及び外貨建各損益勘定の前日の外貨建純資産額に対する当該売却外国通貨の割合相当額を当該外国通貨の売却時の外国為替相場等で円換算し、前日の外貨基金勘定に対する円換算した外貨基金勘定の割合相当の邦貨建資産等の外国投資勘定と、円換算した外貨基金勘定を相殺した差額を為替差損益とする計理処理を採用しております。</p>

（貸借対照表に関する注記）

区 分	平成27年11月9日現在	平成28年5月9日現在
1. 1 期首	平成27年5月9日	平成27年11月10日
期首元本額	85,194,524,260円	76,325,690,195円
期中追加設定元本額	274,421,925円	198,598,672円
期中一部解約元本額	9,143,255,990円	6,575,889,035円
期末元本額の内訳		
ファンド名		
ダイワ・グローバルREIT・オープン（毎月分配型）	69,756,837,197円	63,800,829,988円
ダイワ・バランス3資産（外債・海外リート・好配当日本株）	58,300,253円	49,818,322円
安定重視ポートフォリオ（奇数月分配型）	31,243,179円	31,777,145円

インカム重視ポートフォリオ (奇数月分配型)	32,443,433円	29,985,804円
成長重視ポートフォリオ(奇 数月分配型)	155,665,782円	142,177,233円
6資産バランスファンド(分 配型)	276,746,519円	263,812,844円
6資産バランスファンド(成 長型)	559,445,703円	538,527,420円
ダイワ三資産分散ファンド (インカム&キャッシュ、外 債、内外リート)(隔月分配 型)	28,681,835円	- 円
りそな ワールド・リート・ ファンド	2,959,362,402円	2,723,461,556円
世界6資産均等分散ファンド (毎月分配型)	92,317,550円	84,827,960円
『しがぎん』S R I三資産バ ランス・オープン(奇数月分 配型)	7,366,169円	6,765,297円
常陽3分法ファンド	423,956,051円	386,285,154円
ダイワ資産分散インカムオー プン(奇数月決算型)	97,399,068円	90,437,022円
ダイワ・海外株式& R E I T ファンド(毎月分配型)	33,292,034円	26,770,163円
D Cダイワ・ワールドアセッ ト(六つの羽/安定コース)	178,048,412円	187,487,719円
D Cダイワ・ワールドアセッ ト(六つの羽/6分散コー ス)	231,267,176円	250,428,408円
D Cダイワ・ワールドアセッ ト(六つの羽/成長コース)	282,897,698円	298,558,608円
ダイワ・グローバルR E I T ファンド(ダイワS M A専 用)	225,242,395円	193,937,211円
ライフハーモニー(ダイワ世 界資産分散ファンド)(分配 型)	837,614,314円	780,044,808円
ダイワ外国3資産バランス・ ファンド(部分為替ヘッジあ り)	23,177,147円	26,011,754円
ダイワ外国3資産バランス・ ファンド(為替ヘッジなし)	34,385,878円	36,455,416円

計	76,325,690,195円	69,948,399,832円
2. 期末日における受益権の総数	76,325,690,195口	69,948,399,832口

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する事項

区 分	自 平成27年11月10日 至 平成28年5月9日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」第2条第4項に定める証券投資信託であり、投資信託約款に規定する「運用の基本方針」に従っております。
2. 金融商品の内容及びリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、金銭債権及び金銭債務等であり、その詳細をデリバティブ取引に関する注記及び附属明細表に記載しております。 これらの金融商品に係るリスクは、市場リスク(価格変動、為替変動等)、信用リスク、流動性リスクであります。 外貨建資産の売買代金等の受取りまたは支払いを目的として、投資信託約款に従って為替予約取引を利用しております。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	複数の部署と会議体が連携する組織的な体制によりリスク管理を行っております。信託財産全体としてのリスク管理を金融商品、リスクの種類毎に行っております。
4. 金融商品の時価等に関する事項 についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては、一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等に拠った場合、当該価額が異なることもあります。 デリバティブ取引に関する契約額等については、その金額自体がデリバティブ取引に係る市場リスクを示すものではありません。

金融商品の時価等に関する事項

区 分	平成28年5月9日現在
1. 金融商品の時価及び貸借対照表 計上額との差額	金融商品はすべて時価で計上されているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 金融商品の時価の算定方法	(1)有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記に記載しております。 (2)デリバティブ取引 デリバティブ取引に関する注記に記載しております。

(3)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務等
これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しい
ことから、当該帳簿価額を時価としております。

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種 類	平成27年11月9日現在	平成28年5月9日現在
	当期間の損益に 含まれた評価差額（円）	当期間の損益に 含まれた評価差額（円）
投資証券	9,372,921,411	6,014,195,402
合計	9,372,921,411	6,014,195,402

（注） 「当期間」とは当親投資信託の計算期間の開始日から期末日までの期間（平成27年9月16日から平成27年11月9日まで、及び平成28年3月16日から平成28年5月9日まで）を指しております。

（デリバティブ取引に関する注記）

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

通貨関連

種 類	平成27年11月9日 現在				平成28年5月9日 現在			
	契約額等		時価 (円)	評価損益 (円)	契約額等		時価 (円)	評価損益 (円)
	(円)	うち 1年超			(円)	うち 1年超		
市場取引以外の取引								
為替予約取引								
売 建	676,687,760	-	675,700,127	987,633	278,862,361	-	278,724,463	137,898
アメリカ・ドル	308,263,750	-	308,250,000	13,750	96,119,655	-	96,110,709	8,946
オーストラリア・ドル	368,424,010	-	367,450,127	973,883	-	-	-	-
ユーロ	-	-	-	-	182,742,706	-	182,613,754	128,952
買 建	368,424,010	-	373,186,888	4,762,878	168,672,409	-	168,673,073	664
アメリカ・ドル	368,424,010	-	373,186,888	4,762,878	72,552,754	-	72,658,113	105,359
イギリス・ポンド	-	-	-	-	96,119,655	-	96,014,960	104,695

合計	1,045,111,770	-	1,048,887,015	5,750,511	447,534,770	-	447,397,536	138,562
----	---------------	---	---------------	-----------	-------------	---	-------------	---------

(注) 1. 時価の算定方法

(1) 期末日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されている外貨については、以下のように評価しております。

期末日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値で評価しております。

期末日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。

- ・ 期末日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されている場合には、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの先物相場の仲値をもとに計算したレートを用いております。
- ・ 期末日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物売買相場の仲値を用いております。

(2) 期末日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない外貨については、期末日の対顧客電信売買相場の仲値で評価しております。

2. 換算において円未満の端数は切り捨てております。

3. 契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

(1口当たり情報)

	平成27年11月9日現在	平成28年5月9日現在
1口当たり純資産額	2.0720円	1.9620円
(1万口当たり純資産額)	(20,720円)	(19,620円)

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資証券	アメリカ・ドル	SIMON PROPERTY GROUP INC	394,342	83,135,180.440	
		APARTMENT INVT & MGMT CO -A	954,954	40,891,130.280	
		VORNADO REALTY TRUST	268,702	25,755,086.700	
		QTS REALTY TRUST INC-CL A	199,111	10,254,216.500	
		EQUITY RESIDENTIAL	337,107	23,995,276.260	
		EQUINIX INC	49,301	16,612,464.960	
		FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	357,280	6,795,465.600	

HOST HOTELS & RESORTS INC	791,668	12,951,688.480	
PHYSICIANS REALTY TRUST	496,553	9,593,403.960	
STORE CAPITAL CORP	244,331	6,457,668.330	
PARAMOUNT GROUP INC	1,196	20,367.880	
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	722,619	19,113,272.550	
CROWN CASTLE INTL CORP	71,420	6,309,242.800	
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	825,556	9,692,027.440	
SUN COMMUNITIES INC	230,551	16,516,673.640	
PROLOGIS INC	738,710	34,423,886.000	
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	51,245	4,901,584.250	
CAMDEN PROPERTY TRUST	187,611	16,072,634.370	
COUSINS PROPERTIES INC	885,600	9,502,488.000	
DDR CORP	1,242,404	22,773,265.320	
ESSEX PROPERTY TRUST INC	77,379	17,964,308.640	
WELLTOWER INC	196,245	14,437,744.650	
HCP INC	655,245	22,638,714.750	
HIGHWOODS PROPERTIES INC	203,479	9,893,148.980	
KILROY REALTY CORP	297,528	19,404,776.160	
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	175,330	12,890,261.600	
PENN REAL ESTATE INVEST TST	473,423	11,153,845.880	
REGENCY CENTERS CORP	207,396	16,274,364.120	
RAMCO-GERSHENSON PROPERTIES	685,960	12,786,294.400	
SL GREEN REALTY CORP	211,003	22,136,324.730	
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	458,783	15,474,750.590	
CUBESMART	637,214	20,314,382.320	
DIGITAL REALTY TRUST INC	210,248	19,380,660.640	
EXTRA SPACE STORAGE INC	435,723	40,273,876.890	
EDUCATION REALTY TRUST INC	228,096	9,634,775.040	
アメリカ・ドル 小計		アメリカ・ドル 640,425,253.150 (68,813,693,451)	
イギリス・ポンド		イギリス・ポンド	
ASSURA PLC	18,331,843	10,357,491.290	
CAPITAL & REGIONAL PLC	9,753,592	6,339,834.800	
SEGRO PLC	4,430,080	18,796,829.440	
HAMMERSON PLC	7,104,813	41,314,487.590	
BRITISH LAND CO PLC	1,153,633	8,415,752.730	
BIG YELLOW GROUP PLC	2,260,211	18,884,062.900	

	LONDONMETRIC PROPERTY PLC	3,124,931	5,040,513.700	
イギリス・ポンド 小計			イギリス・ポンド 109,148,972.450 (16,903,901,364)	
オーストラリア・ドル	NATIONAL STORAGE REIT	7,097,645	12,775,761.000	
	SCENTRE GROUP	13,684,878	64,045,229.040	
	DEXUS PROPERTY GROUP	4,734,541	40,480,325.550	
	MIRVAC GROUP	5,208,967	10,131,440.810	
	WESTFIELD CORP	2,673,972	28,049,966.280	
	VICINITY CENTRES	21,959,491	73,564,294.850	
	INGENIA COMMUNITIES GROUP	5,981,161	16,627,627.580	
オーストラリア・ドル 小計			オーストラリア・ドル 245,674,645.110 (19,442,691,414)	
カナダ・ドル	ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	528,941	カナダ・ドル 19,047,165.410	
カナダ・ドル 小計			カナダ・ドル 19,047,165.410 (1,580,914,728)	
シンガポール・ドル	KEPPEL DC REIT	20,389,571	シンガポール・ドル 22,122,684.530	
	CAPITALAND MALL TRUST	11,318,700	23,203,335.000	
	FRASERS CENTREPOINT TRUST	7,618,900	15,085,422.000	
シンガポール・ドル 小計			シンガポール・ドル 60,411,441.530 (4,759,817,479)	
ユーロ	ALSTRIA OFFICE REIT-AG	815,901	ユーロ 9,982,548.730	
	WERELDHAVE NV	340,151	15,323,802.550	
	NSI NV	2,031,179	8,145,027.790	
	KLEPIERRE	1,704,158	70,066,456.170	
	FONCIERE DES REGIONS	184,410	15,071,829.300	
	BENI STABILI SPA	14,980,758	9,587,685.120	
	LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM	582,833	5,134,758.730	
	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	1,125,647	10,917,650.250	
ユーロ 小計			ユーロ 144,229,758.640	

			(17,637,857,183)
香港・ドル			香港・ドル
	FORTUNE REIT	15,935,070	135,448,095.000
	LINK REIT	4,779,920	220,354,312.000
	CHAMPION REIT	14,763,376	61,858,545.440
香港・ドル 小計			香港・ドル 417,660,952.440 (5,784,604,191)
投資証券 合計			134,923,479,810 [134,923,479,810]
合計			134,923,479,810 [134,923,479,810]

投資証券における券面総額欄の数値は、証券数を表示しております。

- (注) 1. 各種通貨毎の小計の欄における () 内の金額は、邦貨換算額であります。
2. 合計欄における [] 内の金額は、外貨建有価証券の邦貨換算額の合計額であり、内数で表示しております。
3. 外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入 投資証券 時価比率	合計金額に 対する比率
アメリカ・ドル	投資証券 35銘柄	100%	51.0%
イギリス・ポンド	投資証券 7銘柄	100%	12.5%
オーストラリア・ドル	投資証券 7銘柄	100%	14.4%
カナダ・ドル	投資証券 1銘柄	100%	1.2%
シンガポール・ドル	投資証券 3銘柄	100%	3.5%
ユーロ	投資証券 8銘柄	100%	13.1%
香港・ドル	投資証券 3銘柄	100%	4.3%

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「注記表（デリバティブ取引に関する注記）」に記載しております。

「ダイワ」- REITアクティブ・マザーファンド」の状況
以下に記載した情報は監査の対象外であります。

貸借対照表

	平成27年11月9日現在	平成28年5月9日現在
--	--------------	-------------

	金額（円）	金額（円）
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	1,191,991,101	956,941,750
投資証券	72,239,115,600	80,499,630,000
未収入金	62,064,122	538,244,851
未収配当金	615,535,836	639,354,276
流動資産合計	74,108,706,659	82,634,170,877
資産合計	74,108,706,659	82,634,170,877
負債の部		
流動負債		
未払金	271,624,962	102,203,227
未払解約金	10,943,000	331,347,000
その他未払費用	-	2,455
流動負債合計	282,567,962	433,552,682
負債合計	282,567,962	433,552,682
純資産の部		
元本等		
元本	1 34,188,962,330	33,041,148,600
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	39,637,176,367	49,159,469,595
元本等合計	73,826,138,697	82,200,618,195
純資産合計	73,826,138,697	82,200,618,195
負債純資産合計	74,108,706,659	82,634,170,877

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

区 分	自 平成27年11月10日 至 平成28年5月9日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	投資証券

2. 収益及び費用の計上基準	<p>移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、金融商品取引所における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。</p> <p>なお、適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額又は受託会社と協議のうえ両者が合理的な事由をもって時価と認めた価額で評価しております。</p> <p>受取配当金</p> <p>原則として、投資証券の配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。</p>
----------------	--

(貸借対照表に関する注記)

区 分	平成27年11月9日現在	平成28年5月9日現在
1. 1 期首	平成27年5月9日	平成27年11月10日
期首元本額	30,330,841,984円	34,188,962,330円
期中追加設定元本額	5,479,458,061円	1,718,261,785円
期中一部解約元本額	1,621,337,715円	2,866,075,515円
期末元本額の内訳		
ファンド名		
安定重視ポートフォリオ（奇数月分配型）	29,980,743円	25,316,210円
インカム重視ポートフォリオ（奇数月分配型）	31,284,848円	23,547,549円
成長重視ポートフォリオ（奇数月分配型）	149,909,485円	112,515,284円
6 資産バランスファンド（分配型）	265,707,623円	210,691,166円
6 資産バランスファンド（成長型）	535,744,125円	428,424,042円
ダイワ三資産分散ファンド（インカム&キャッシュ、外債、内外リート）（隔月分配型）	27,888,605円	- 円
世界 6 資産均等分散ファンド（毎月分配型）	89,010,489円	69,399,821円
『しがぎん』S R I 三資産バランス・オープン（奇数月分配型）	3,360,756円	2,667,476円

ダイワ資産分散インカムオープン(奇数月決算型)	93,569,209円	72,139,943円
成果リレー(ブラジル国債&J-REIT)2014-07	189,659,371円	104,641,905円
成果リレー(ブラジル国債&J-REIT)2014-08	144,108,589円	91,756,799円
DCダイワ・ワールドアセット(六つの羽/安定コース)	168,337,856円	153,474,121円
DCダイワ・ワールドアセット(六つの羽/6分散コース)	223,520,278円	206,009,488円
DCダイワ・ワールドアセット(六つの羽/成長コース)	269,940,044円	254,195,760円
DCダイワJ-REITアクティブファンド	373,780,531円	443,654,113円
ダイワファンドラップ J-REIT セレクト	30,521,978,607円	30,003,657,476円
ライフハーモニー(ダイワ世界資産分散ファンド)(成長型)	192,047,048円	156,117,010円
ライフハーモニー(ダイワ世界資産分散ファンド)(安定型)	54,072,852円	46,008,611円
ライフハーモニー(ダイワ世界資産分散ファンド)(分配型)	336,536,562円	255,432,873円
ダイワJリート・ファンド	488,524,709円	381,498,953円
計	34,188,962,330円	33,041,148,600円
2. 期末日における受益権の総数	34,188,962,330口	33,041,148,600口

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する事項

区 分	自 平成27年11月10日 至 平成28年5月9日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」第2条第4項に定める証券投資信託であり、投資信託約款に規定する「運用の基本方針」に従っております。

2. 金融商品の内容及びリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、金銭債権及び金銭債務等であり、その詳細を附属明細表に記載しております。 これらの金融商品に係るリスクは、市場リスク（価格変動等）、信用リスク、流動性リスクであります。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	複数の部署と会議体が連携する組織的な体制によりリスク管理を行っております。信託財産全体としてのリスク管理を金融商品、リスクの種類毎に行っております。
4. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては、一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等に拠った場合、当該価額が異なることもあります。

金融商品の時価等に関する事項

区 分	平成28年5月9日現在
1. 金融商品の時価及び貸借対照表計上額との差額	金融商品はすべて時価で計上されているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 金融商品の時価の算定方法	(1)有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記に記載しております。 (2)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務等 これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額を時価としております。

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種 類	平成27年11月9日現在	平成28年5月9日現在
	当期間の損益に含まれた評価差額（円）	当期間の損益に含まれた評価差額（円）
投資証券	4,737,808,315	9,153,606,998
合計	4,737,808,315	9,153,606,998

（注）

「当期間」とは当親投資信託の計算期間の開始日から期末日までの期間（平成27年5月12日から平成27年11月9日まで、及び平成27年11月11日から平成28年5月9日まで）を指しております。

（デリバティブ取引に関する注記）

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

平成27年11月9日現在	平成28年5月9日現在
該当事項はありません。	該当事項はありません。

（1口当たり情報）

	平成27年11月9日現在	平成28年5月9日現在
1口当たり純資産額	2,159,400円	2,487,800円
（1万口当たり純資産額）	（21,594円）	（24,878円）

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

種 類	銘 柄	券面総額	評価額 (円)	備考
投資証券	日本アコモデーションファンド投資法人	3,000	1,399,500,000	
	MCUBS MidCity投資法人	3,000	1,128,000,000	
	森ヒルズリート	15,000	2,472,000,000	
	産業ファンド	100	55,300,000	
	大和ハウズリート	4,000	2,288,000,000	
	アドバンス・レジデンス	7,000	2,047,500,000	
	ケネディクスレジデンシャル	3,500	1,057,000,000	
	A P I投資法人	4,700	2,763,600,000	
	G L P投資法人	20,000	2,596,000,000	
	コンフォリア・レジデンシャル	3,300	807,510,000	
	日本プロロジスリート	12,000	3,070,800,000	
	星野リゾート・リート	700	912,800,000	
	S I A不動産投資	300	128,400,000	
	イオンリート投資	3,000	414,600,000	
	ヒューリックリート投資法	8,000	1,532,000,000	
	日本リート投資法人	3,500	984,200,000	
	インベスコ・オフィス・Jリート	13,000	1,303,900,000	
	積水ハウス・リート投資	9,000	1,152,000,000	
	ケネディクス商業リート	4,000	1,178,000,000	
	ヘルスケア&メディカル投資	2,300	249,550,000	
ジャパン・シニアリビング	1,000	157,000,000		
野村不動産マスターF	23,000	3,829,500,000		

いちごホテルリート投資	2,200	391,600,000	
ラサールロジポート投資	6,000	612,000,000	
日本ビルファンド	10,100	6,928,600,000	
ジャパンリアルエステイト	10,000	6,820,000,000	
日本リートファンド	19,000	5,055,900,000	
オリックス不動産投資	14,000	2,560,600,000	
日本プライムリアルティ	4,500	2,178,000,000	
プレミアム投資法人	7,000	965,300,000	
グローバル・ワン不動産投資法人	200	89,000,000	
ユナイテッド・アーバン投資法人	20,000	3,728,000,000	
森トラスト総合リート	6,000	1,270,200,000	
インヴィンシブル投資法人	27,000	2,108,700,000	
フロンティア不動産投資	3,900	2,172,300,000	
日本ロジスティクスファンド投資法人	6,800	1,634,720,000	
福岡リート投資法人	2,500	487,500,000	
ケネディクス・オフィス投資法人	3,000	1,899,000,000	
積水ハウス・S I レジデンシャル投資法人	400	46,200,000	
いちごオフィスリート投資法人	11,000	930,600,000	
大和証券オフィス投資法人	2,800	1,934,800,000	
阪急リート投資法人	2,500	342,500,000	
トップリート投資法人	1,000	409,500,000	
大和ハウス・レジデンシャル投資法人	6,000	1,576,800,000	
ジャパン・ホテル・リート投資法人	30,000	2,931,000,000	
日本賃貸住宅投資法人	16,000	1,356,800,000	
ジャパンエクセレント投資法人	3,500	542,850,000	
投資証券 合計		80,499,630,000	
合計		80,499,630,000	

投資証券における券面総額欄の数値は、証券数を表示しております。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

「ダイワ北米好配当株マザーファンド」の状況

以下に記載した情報は監査の対象外であります。

貸借対照表

	平成27年11月9日現在	平成28年5月9日現在
	金額（円）	金額（円）
資産の部		
流動資産		
預金	14,097,427	38,477,699
コール・ローン	21,891,100	15,074,291
株式	1,551,174,941	1,372,214,106
ハイブリッド優先証券	507,049,725	450,848,730
投資証券	46,865,070	38,260,271
派生商品評価勘定	35,086	-
未収入金	34,970,406	1,591,408
未収配当金	2,486,193	1,976,678
未収利息	949,301	826,325
流動資産合計	2,179,519,249	1,919,269,508
資産合計	2,179,519,249	1,919,269,508
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	4,200	-
未払金	15,264,588	6,978,774
未払解約金	7,223,000	1,015,000
その他未払費用	-	35
流動負債合計	22,491,788	7,993,809
負債合計	22,491,788	7,993,809
純資産の部		
元本等		
元本	1 991,148,092	997,865,176
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	1,165,879,369	913,410,523
元本等合計	2,157,027,461	1,911,275,699
純資産合計	2,157,027,461	1,911,275,699
負債純資産合計	2,179,519,249	1,919,269,508

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

区 分	自 平成27年11月10日 至 平成28年5月9日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>(1)株式</p> <p>移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、外国金融商品市場又は店頭市場における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。</p> <p>なお、適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額又は受託会社と協議のうえ両者が合理的な事由をもって時価と認めた価額で評価しております。</p> <p>(2)ハイブリッド優先証券</p> <p>移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、外国金融商品市場又は店頭市場における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。</p> <p>なお、適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額又は受託会社と協議のうえ両者が合理的な事由をもって時価と認めた価額で評価しております。</p> <p>(3)投資証券</p> <p>移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、外国金融商品市場又は店頭市場における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。</p> <p>なお、適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額又は受託会社と協議のうえ両者が合理的な事由をもって時価と認めた価額で評価しております。</p>
2. デリバティブ取引の評価基準及び評価方法	為替予約取引

3. 収益及び費用の計上基準	<p>個別法に基づき、原則として時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、原則として計算日の対顧客先物売買相場において為替予約の受渡日の仲値が発表されている場合には当該仲値、受渡日の仲値が発表されていない場合には発表されている受渡日に最も近い前後二つの日の仲値をもとに計算しております。</p> <p>(1)受取配当金</p> <p>原則として、株式及び投資証券の配当落ち日において、その金額が確定している場合には当該金額を計上し、未だ確定していない場合には入金日基準で計上しております。</p> <p>(2)受取利息</p> <p>ハイブリッド優先証券の受取利息については、当該証券の権利落ち日において、確定している金額を計上しております。</p>
4. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	<p>外貨建取引等の処理基準</p> <p>外貨建取引については、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条に基づき、取引発生時の外国通貨の額をもって記録する方法を採用しております。但し、同第61条に基づき、外国通貨の売却時において、当該外国通貨に加えて、外貨建資産等の外貨基金勘定及び外貨建各損益勘定の前日の外貨建純資産額に対する当該売却外国通貨の割合相当額を当該外国通貨の売却時の外国為替相場等で円換算し、前日の外貨基金勘定に対する円換算した外貨基金勘定の割合相当の邦貨建資産等の外国投資勘定と、円換算した外貨基金勘定を相殺した差額を為替差損益とする計理処理を採用しております。</p>

（貸借対照表に関する注記）

区 分	平成27年11月9日現在	平成28年5月9日現在
1. 1期首	平成27年5月9日	平成27年11月10日
期首元本額	1,084,702,040円	991,148,092円
期中追加設定元本額	71,379,612円	49,488,043円
期中一部解約元本額	164,933,560円	42,770,959円
期末元本額の内訳		
ファンド名		
安定重視ポートフォリオ（奇数月分配型）	20,706,336円	21,263,834円
インカム重視ポートフォリオ（奇数月分配型）	21,406,883円	19,452,058円

成長重視ポートフォリオ(奇数月分配型)	359,398,946円	330,811,575円
ダイワ・株/債券/コモディティ・バランスファンド	56,694,671円	53,702,526円
ダイワ資産分散インカムオープン(奇数月決算型)	64,281,403円	59,926,796円
米国好配当株オープン(予想分配金提示型)	- 円	513,681円
DCダイワ・ワールドアセット(六つの羽/安定コース)	78,731,337円	85,830,665円
DCダイワ・ワールドアセット(六つの羽/6分散コース)	155,064,044円	171,765,258円
DCダイワ・ワールドアセット(六つの羽/成長コース)	234,864,472円	254,598,783円
計	991,148,092円	997,865,176円
2. 期末日における受益権の総数	991,148,092口	997,865,176口

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する事項

区 分	自 平成27年11月10日 至 平成28年5月9日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」第2条第4項に定める証券投資信託であり、投資信託約款に規定する「運用の基本方針」に従っております。
2. 金融商品の内容及びリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、金銭債権及び金銭債務等であり、その詳細をデリバティブ取引に関する注記及び附属明細表に記載しております。 これらの金融商品に係るリスクは、市場リスク(価格変動、為替変動、金利変動等)、信用リスク、流動性リスクであります。 外貨建資産の売買代金等の受取りまたは支払いを目的として、投資信託約款に従って為替予約取引を利用しております。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	複数の部署と会議体が連携する組織的な体制によりリスク管理を行っております。信託財産全体としてのリスク管理を金融商品、リスクの種類毎に行っております。

4. 金融商品の時価等に関する事項 についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては、一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等に拠った場合、当該価額が異なることもあります。
--------------------------------	--

金融商品の時価等に関する事項

区 分	平成28年5月9日現在
1. 金融商品の時価及び貸借対照表 計上額との差額	金融商品はすべて時価で計上されているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 金融商品の時価の算定方法	(1)有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記に記載しております。 (2)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務等 これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額を時価としております。

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種 類	平成27年11月9日現在	平成28年5月9日現在
	当期間の損益に 含まれた評価差額（円）	当期間の損益に 含まれた評価差額（円）
株式	75,988,431	23,498,443
ハイブリッド優先証券	3,766,652	4,649,913
投資証券	444,992	503,085
合計	80,200,075	18,345,445

（注）

「当期間」とは当親投資信託の計算期間の開始日から期末日までの期間（平成27年10月16日から平成27年11月9日まで、及び平成28年4月16日から平成28年5月9日まで）を指しております。

（デリバティブ取引に関する注記）

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

通貨関連

種 類	平成27年11月9日 現在				平成28年5月9日 現在			
	契約額等		時価 (円)	評価損益 (円)	契約額等		時価 (円)	評価損益 (円)
	(円)	うち 1年超			(円)	うち 1年超		
市場取引以外の 取引								

為替予約取引									
売 建	2,774,700	-	2,778,900	4,200	-	-	-	-	
カナダ・ドル	2,774,700	-	2,778,900	4,200	-	-	-	-	
買 建	2,774,700	-	2,809,786	35,086	-	-	-	-	
アメリカ・ドル	2,774,700	-	2,809,786	35,086	-	-	-	-	
合計	5,549,400	-	5,588,686	30,886	-	-	-	-	

(注) 1. 時価の算定方法

(1) 期末日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されている外貨については、以下のように評価しております。

期末日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値で評価しております。

期末日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。

- ・ 期末日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されている場合には、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの先物相場の仲値をもとに計算したレートを用いております。
- ・ 期末日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物売買相場の仲値を用いております。

(2) 期末日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない外貨については、期末日の対顧客電信売買相場の仲値で評価しております。

2. 換算において円未満の端数は切り捨てております。

3. 契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

(1口当たり情報)

	平成27年11月9日現在	平成28年5月9日現在
1口当たり純資産額	2.1763円	1.9154円
(1万口当たり純資産額)	(21,763円)	(19,154円)

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

通貨	銘柄	株式数	評価額	備考
----	----	-----	-----	----

			単 価	金 額
アメリカ・ドル		株	アメリカ・ドル	アメリカ・ドル
	CALIFORNIA RESOURCES CORP	205	1.730	354.650
	CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	1,500	31.000	46,500.000
	AETNA INC	800	112.820	90,256.000
	HONEYWELL INTERNATIONAL INC	1,200	113.780	136,536.000
	DEVON ENERGY CORP	2,300	31.400	72,220.000
	ALLIANT ENERGY CORP	1,800	72.430	130,374.000
	TE CONNECTIVITY LTD	5,300	59.330	314,449.000
	APPLE INC	5,000	92.720	463,600.000
	DISCOVER FINANCIAL SERVICES	2,600	55.230	143,598.000
	VERIZON COMMUNICATIONS INC	3,600	51.120	184,032.000
	JPMORGAN CHASE & CO	3,800	61.600	234,080.000
	AMERIPRISE FINANCIAL INC	1,700	93.250	158,525.000
	CMS ENERGY CORP	2,400	41.110	98,664.000
	CISCO SYSTEMS INC	6,900	26.530	183,057.000
	BROADCOM LTD	2,100	141.890	297,969.000
	TIME WARNER INC	2,800	74.890	209,692.000
	LYONDELLBASELL INDU-CL A	1,500	82.100	123,150.000
	COSTCO WHOLESALE CORP	400	146.440	58,576.000
	HANESBRANDS INC	9,000	27.660	248,940.000
	EXPEDIA INC	1,200	113.160	135,792.000
	EXXON MOBIL CORP	3,034	88.510	268,539.340
	L-3 COMMUNICATIONS HOLDINGS	450	136.590	61,465.500
	FORD MOTOR CO	14,900	13.440	200,256.000
	NEXTERA ENERGY INC	2,262	118.490	268,024.380
	GENERAL ELECTRIC CO	3,000	30.120	90,360.000
	GENERAL DYNAMICS CORP	1,400	143.440	200,816.000
	ALPHABET INC-CL A	340	725.180	246,561.200
	HOME DEPOT INC	1,900	135.700	257,830.000
	ASSURANT INC	800	86.360	69,088.000
	HUNTINGTON BANCSHARES INC	16,900	9.880	166,972.000
	JOHNSON & JOHNSON	2,300	112.740	259,302.000
	KROGER CO	3,400	34.550	117,470.000
	MONSANTO CO	600	89.750	53,850.000
	MERCK & CO. INC.	4,700	53.600	251,920.000
	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	2,200	76.060	167,332.000
	PATTERSON COS INC	3,700	42.980	159,026.000
	ALTRIA GROUP INC	4,300	62.930	270,599.000

PFIZER INC	8,700	33.580	292,146.000	
PROCTER & GAMBLE CO/THE	2,900	82.130	238,177.000	
CONOCOPHILLIPS	3,800	42.760	162,488.000	
ACCENTURE PLC-CL A	2,800	115.550	323,540.000	
QUALCOMM INC	3,100	50.920	157,852.000	
REPUBLIC SERVICES INC	2,700	47.960	129,492.000	
ROSS STORES INC	2,800	57.070	159,796.000	
CHEVRON CORP	2,000	101.860	203,720.000	
SYSCO CORP	2,500	49.370	123,425.000	
TRAVELERS COS INC/THE	1,100	110.450	121,495.000	
AT&T INC	8,300	38.990	323,617.000	
MARATHON PETROLEUM CORP	3,300	35.880	118,404.000	
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	1,500	102.110	153,165.000	
VALERO ENERGY CORP	800	55.360	44,288.000	
ANTHEM INC	1,100	137.250	150,975.000	
WALT DISNEY CO/THE	2,400	105.540	253,296.000	
WELLS FARGO & CO	4,426	49.020	216,962.520	
WAL-MART STORES INC	1,100	68.250	75,075.000	
VISA INC-CLASS A SHARES	1,300	77.720	101,036.000	
PPG INDUSTRIES INC	600	108.310	64,986.000	
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	2,300	85.610	196,903.000	
TYSON FOODS INC-CL A	1,900	67.250	127,775.000	
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	494	146.970	72,603.180	
BANK OF AMERICA CORP	8,900	14.110	125,579.000	
ANALOG DEVICES INC	3,300	55.470	183,051.000	
AMGEN INC	800	153.190	122,552.000	
EATON CORP PLC	3,000	61.300	183,900.000	
GILEAD SCIENCES INC	1,000	84.680	84,680.000	
CARDINAL HEALTH INC	2,500	76.850	192,125.000	
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	4,200	43.870	184,254.000	
WW GRAINGER INC	400	232.480	92,992.000	
MICROSOFT CORP	4,100	50.390	206,599.000	
CVS HEALTH CORP	2,375	104.850	249,018.750	
MEDTRONIC PLC	3,216	79.740	256,443.840	
BLACKROCK INC	440	356.010	156,644.400	
CHUBB LTD	1,800	122.350	220,230.000	
アメリカ・ドル 小計			アメリカ・ドル	

				12,509,061.760	
				(1,344,098,686)	
カナダ・ドル		株	カナダ・ドル	カナダ・ドル	
	SUNCOR ENERGY INC	4,600	33.840	155,664.000	
	POTASH CORP OF SASKATCHEWAN	3,000	20.530	61,590.000	
	MAGNA INTERNATIONAL INC	2,300	52.820	121,486.000	
カナダ・ドル 小計				カナダ・ドル	
				338,740.000	
				(28,115,420)	
合計				1,372,214,106	
				[1,372,214,106]	

(2) 株式以外の有価証券

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
ハイブリッド優先証券	アメリカ・ドル			アメリカ・ドル	
		JPMORGAN CHASE & CO 6.125 Y	3,200.000	84,448.000	
		CHS INC 7.5 4	4,400.000	122,672.000	
		JPMORGAN CHASE & CO 6.1 AA	4,500.000	118,755.000	
		WINTRUST FINANCIAL CORP 6.5 D	2,700.000	75,087.000	
		FIRST NIAGARA FIN GRP 8.625 B	3,125.000	82,500.000	
		VALLEY NATIONAL BANCORP 6.25 A	2,700.000	74,277.000	
		CAPITAL ONE FINANCIAL CO 6.2 F	1,650.000	44,005.500	
		WELLS FARGO & COMPANY 6 V	1,750.000	46,690.000	
		SOUTHERN CO 6.25	4,100.000	111,602.000	
		AMERICAN FINANCIAL GROUP 6	1,500.000	38,655.000	
		SEASPAN CORPORATION 9.5 C	6,318.000	159,719.040	
		WELLS FARGO & COMPANY 5.7 W	4,979.000	128,906.310	
		BANK OF AMERICA CORP 6.2 CC	1,957.000	50,686.300	
		CITIGROUP INC 6.3 S	1,800.000	46,548.000	
		FIRST REPUBLIC BANK 5.5 G	2,100.000	53,445.000	
		GOLDMAN SACHS GROUP INC 6.3 N	3,514.000	92,839.880	
		EBAY INC 6	3,175.000	82,708.750	
		BERKLEY (WR) CORPORATION 5.9 C	2,000.000	52,040.000	

CHARLES SCHWAB CORP 5.95 D	5,900.000	154,816.000	
SCE TRUST V 5.45 K	3,375.000	91,833.750	
BB&T CORPORATION 5.625 H	2,200.000	56,958.000	
HUNTINGTON BANCSHARES 6.25 D	5,500.000	143,935.000	
ENTERGY NEW ORLEANS INC 5.5	3,700.000	97,088.000	
STATE STREET CORP 5.35 G	3,275.000	85,903.250	
BANK OF AMERICA CORP 6 EE	4,000.000	101,080.000	
NEXTERA ENERGY CAPITAL 5.625 H	1,200.000	30,996.000	
ASPEN INSURANCE HLDG LTD 7.25	700.000	18,543.000	
BANK OF AMERICA CORP 6.5 Y	3,200.000	85,504.000	
HANOVER INSURANCE GROUP 6.35	2,100.000	54,348.000	
ASPEN INSURANCE HLDG LTD 5.95	1,900.000	51,072.000	
PARTNERRE LTD 7.25 H	3,880.000	106,816.400	
COUNTRYWIDE CAPITAL IV 6.75	3,550.000	91,625.500	
WELLS FARGO & COMPANY 8 J	725.000	20,445.000	
CITIGROUP CAPITAL XIII 7.00835	4,089.000	106,518.450	
PARTNERRE LTD 6.5 G	3,766.000	99,045.800	
MORGAN STANLEY 6.875 F	3,900.000	108,342.000	
ALLY FINANCIAL 6.4022 2/15/40	4,825.000	120,287.250	
US BANCORP 6.5 F	1,952.000	57,954.880	
WELLS FARGO & COMPANY 6.625	2,441.000	71,277.200	
PNC FINANCIAL SERVICES 6.125 P	1,308.000	37,892.760	
BANK OF AMERICA CORP 6.625 W	2,570.000	69,107.300	
QWEST CORP 7.375	3,000.000	76,830.000	
QWEST CORP 7	1,300.000	33,449.000	
MORGAN STANLEY 6.625 G	1,500.000	40,995.000	
MORGAN STANLEY 6.375 I	2,125.000	56,822.500	
WELLS FARGO & COMPANY 5.85	4,100.000	107,994.000	
CITIGROUP INC 7.125 J	6,413.000	181,295.510	
JPMORGAN CHASE & CO 6.7 T	2,200.000	61,248.000	
JPMORGAN CHASE & CO 6.3 W	700.000	18,634.000	

		CAPITAL ONE FINANCIAL CO 6.7 D	2,600.000	71,734.000	
		HARTFORD FINL SVCS GRP 7.875	1,550.000	49,197.000	
		ASTORIA FINANCIAL CORP 6.5 C	6,452.000	170,719.920	
		アメリカ・ドル 小計		アメリカ・ドル 4,195,893.250 (450,848,730)	
ハイブリッド優先証券 合計				450,848,730 [450,848,730]	
投資証券	アメリカ・ドル	SUNSTONE HOTEL INVESTORS 6.95 E	2,000	53,600.000	
		RETAIL PROPERTIES OF AME 7 A	2,000	54,100.000	
		CEDAR REALTY TRUST INC 7.25 B	662	16,821.420	
		GRAMERCY PROPERTY TRUST 7.125 A	1,700	45,441.000	
		DDR CORP 6.5 J	1,000	26,270.000	
		CHESAPEAKE LODGING TRUST 7.75 A	1,110	29,970.000	
		VEREIT INC 6.7 F	3,826	99,284.700	
		VORNADO REALTY TRUST 5.4 L	1,200	30,588.000	
		アメリカ・ドル 小計		アメリカ・ドル 356,075.120 (38,260,271)	
投資証券 合計				38,260,271 [38,260,271]	
合計				489,109,001 [489,109,001]	

ハイブリッド優先証券及び投資証券における券面総額欄の数値は、証券数を表示しております。

- (注) 1. 各種通貨毎の小計の欄における () 内の金額は、邦貨換算額であります。
2. 合計欄における [] 内の金額は、外貨建有価証券の邦貨換算額の合計額であり、内数で表示しております。
3. 外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入株式 時価比率	組入 ハイブリッ ド優先証券 時価比率	組入 投資証券 時価比率	合計金額に 対する比率
アメリカ・ドル	株式 73銘柄 ハイブリッ ド優先証券 52銘柄 投資証券 8銘柄	73.3%	24.6%	2.1%	98.5%
カナダ・ドル	株式 3銘柄	100%	-%	-%	1.5%

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

「ダイワ欧州好配当株マザーファンド」の状況

以下に記載した情報は監査の対象外であります。

貸借対照表

	平成27年11月9日現在	平成28年5月9日現在
	金額(円)	金額(円)
資産の部		
流動資産		
預金	67,646,003	55,955,559
コール・ローン	38,541,391	31,180,074
株式	1,405,666,627	1,224,174,165
未収配当金	1,399,288	5,699,114
流動資産合計	1,513,253,309	1,317,008,912
資産合計	1,513,253,309	1,317,008,912
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	-	1,956
未払金	-	19,066,284
未払解約金	1,810,000	23,000
その他未払費用	-	102
流動負債合計	1,810,000	19,091,342
負債合計	1,810,000	19,091,342
純資産の部		

元本等			
元本	1	949,861,635	965,635,237
剰余金			
期末剰余金又は期末欠損金（ ）		561,581,674	332,282,333
元本等合計		1,511,443,309	1,297,917,570
純資産合計		1,511,443,309	1,297,917,570
負債純資産合計		1,513,253,309	1,317,008,912

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

区 分	自 平成27年11月10日 至 平成28年5月9日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>株式</p> <p>移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、外国金融商品市場又は店頭市場における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。</p> <p>なお、適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額又は受託会社と協議のうえ両者が合理的な事由をもって時価と認めた価額で評価しております。</p>
2. デリバティブ取引の評価基準及び評価方法	<p>為替予約取引</p> <p>個別法に基づき、原則として時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、原則として計算日の対顧客先物売買相場において為替予約の受渡日の仲値が発表されている場合には当該仲値、受渡日の仲値が発表されていない場合には発表されている受渡日に最も近い前後二つの日の仲値をもとに計算しております。</p>
3. 収益及び費用の計上基準	<p>受取配当金</p> <p>原則として、株式の配当落ち日において、その金額が確定している場合には当該金額を計上し、未だ確定していない場合には入金日基準で計上しております。</p>

4. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	<p>外貨建取引等の処理基準</p> <p>外貨建取引については、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条に基づき、取引発生時の外国通貨の額をもって記録する方法を採用しております。但し、同第61条に基づき、外国通貨の売却時において、当該外国通貨に加えて、外貨建資産等の外貨基金勘定及び外貨建各損益勘定の前日の外貨建純資産額に対する当該売却外国通貨の割合相当額を当該外国通貨の売却時の外国為替相場等で円換算し、前日の外貨基金勘定に対する円換算した外貨基金勘定の割合相当の邦貨建資産等の外国投資勘定と、円換算した外貨基金勘定を相殺した差額を為替差損益とする計理処理を採用しております。</p>
----------------------------	---

（貸借対照表に関する注記）

区 分	平成27年11月9日現在	平成28年5月9日現在
1. 1 期首	平成27年5月9日	平成27年11月10日
期首元本額	1,061,331,528円	949,861,635円
期中追加設定元本額	53,026,340円	36,265,253円
期中一部解約元本額	164,496,233円	20,491,651円
期末元本額の内訳		
ファンド名		
安定重視ポートフォリオ（奇数月分配型）	26,193,797円	29,733,453円
インカム重視ポートフォリオ（奇数月分配型）	29,009,259円	27,712,155円
成長重視ポートフォリオ（奇数月分配型）	479,323,313円	465,964,649円
ダイワ・株／債券／コモディティ・バランスファンド	76,252,353円	76,252,353円
ダイワ資産分散インカムオープン（奇数月決算型）	83,809,190円	83,856,802円
DCダイワ・ワールドアセット（六つの羽／安定コース）	42,986,493円	47,194,538円
DCダイワ・ワールドアセット（六つの羽／6分散コース）	84,090,975円	94,630,074円
DCダイワ・ワールドアセット（六つの羽／成長コース）	128,196,255円	140,291,213円
計	949,861,635円	965,635,237円

2. 期末日における受益権の総数	949,861,635口	965,635,237口
------------------	--------------	--------------

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する事項

区 分	自 平成27年11月10日 至 平成28年5月9日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」第2条第4項に定める証券投資信託であり、投資信託約款に規定する「運用の基本方針」に従っております。
2. 金融商品の内容及びリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、金銭債権及び金銭債務等であり、その詳細をデリバティブ取引に関する注記及び附属明細表に記載しております。 これらの金融商品に係るリスクは、市場リスク（価格変動、為替変動等）、信用リスク、流動性リスクであります。 外貨建資産の売買代金等の受取りまたは支払いを目的として、投資信託約款に従って為替予約取引を利用しております。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	複数の部署と会議体が連携する組織的な体制によりリスク管理を行っております。信託財産全体としてのリスク管理を金融商品、リスクの種類毎に行っております。
4. 金融商品の時価等に関する事項 についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては、一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等に拠った場合、当該価額が異なることもあります。 デリバティブ取引に関する契約額等については、その金額自体がデリバティブ取引に係る市場リスクを示すものではありません。

金融商品の時価等に関する事項

区 分	平成28年5月9日現在
1. 金融商品の時価及び貸借対照表計上額との差額	金融商品はすべて時価で計上されているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 金融商品の時価の算定方法	(1)有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記に記載しております。 (2)デリバティブ取引 デリバティブ取引に関する注記に記載しております。

(3)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務等

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額を時価としております。

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

種 類	平成27年11月9日現在	平成28年5月9日現在
	当期間の損益に 含まれた評価差額（円）	当期間の損益に 含まれた評価差額（円）
株式	77,871,955	38,128,741
合計	77,871,955	38,128,741

(注)

「当期間」とは当親投資信託の計算期間の開始日から期末日までの期間（平成27年10月16日から平成27年11月9日まで、及び平成28年4月16日から平成28年5月9日まで）を指しております。

(デリバティブ取引に関する注記)

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

通貨関連

種 類	平成27年11月9日 現在				平成28年5月9日 現在			
	契約額等		時価 (円)	評価損益 (円)	契約額等		時価 (円)	評価損益 (円)
	(円)	うち 1年超			(円)	うち 1年超		
市場取引以外の取引								
為替予約取引								
売 建	-	-	-	-	19,067,009	-	19,067,009	0
ユーロ	-	-	-	-	19,067,009	-	19,067,009	0
買 建	-	-	-	-	19,067,009	-	19,065,053	1,956
イギリス・ポンド	-	-	-	-	19,067,009	-	19,065,053	1,956
合計	-	-	-	-	38,134,018	-	38,132,062	1,956

(注) 1. 時価の算定方法

- (1) 期末日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されている外貨については、以下のように評価しております。

期末日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値で評価しております。

期末日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。

- ・ 期末日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されている場合には、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの先物相場の仲値をもとに計算したレートを用いております。
- ・ 期末日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物売買相場の仲値を用いております。

(2) 期末日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない外貨については、期末日の対顧客電信売買相場の仲値で評価しております。

2. 換算において円未満の端数は切り捨てております。
3. 契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

(1口当たり情報)

	平成27年11月9日現在	平成28年5月9日現在
1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	1.5912円 (15,912円)	1.3441円 (13,441円)

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
イギリス・ポンド		株	イギリス・ポンド	イギリス・ポンド	
	REXAM PLC	29,192	6.270	183,033.840	
	PRUDENTIAL PLC	14,844	13.035	193,491.540	
	AVIVA PLC	40,669	4.261	173,290.600	
	GLAXOSMITHKLINE PLC	15,900	14.400	228,960.000	
	VODAFONE GROUP PLC	90,005	2.187	196,840.930	
	KINGFISHER PLC	44,504	3.575	159,101.800	
	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	3,420	67.310	230,200.200	
	NATIONAL GRID PLC	22,159	9.918	219,772.960	
	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	7,264	41.990	305,015.360	
	HSBC HOLDINGS PLC	52,046	4.317	224,682.580	
	CARNIVAL PLC	3,569	34.520	123,201.880	
ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	11,761	17.425	204,935.420		

イギリス・ポンド 小計				イギリス・ポンド	
				2,442,527.110	
				(378,274,174)	
スイス・フラン		株	スイス・フラン	スイス・フラン	
	NESTLE SA-REG	7,685	71.000	545,635.000	
	ZURICH INSURANCE GROUP AG	1,005	209.200	210,246.000	
	NOVARTIS AG-REG	5,611	70.750	396,978.250	
	GIVAUDAN-REG	138	1,901.000	262,338.000	
スイス・フラン 小計				スイス・フラン	
				1,415,197.250	
				(156,280,233)	
スウェーデン・クローナ		株	スウェーデン・クローナ	スウェーデン・クローナ	
	SWEDBANK AB - A SHARES	12,350	169.800	2,097,030.000	
	HENNES & MAURITZ AB-B SHS	6,378	265.400	1,692,721.200	
	SVENSKA CELLULOSA AB SCA-B	10,734	248.300	2,665,252.200	
	ATLAS COPCO AB-B SHS	10,292	185.000	1,904,020.000	
スウェーデン・クローナ 小計				スウェーデン・クローナ	
				8,359,023.400	
				(110,088,338)	
デンマーク・クローネ		株	デンマーク・クローネ	デンマーク・クローネ	
	TDC A/S	40,420	34.050	1,376,301.000	
デンマーク・クローネ 小計				デンマーク・クローネ	
				1,376,301.000	
				(22,626,389)	
ノルウェー・クローネ		株	ノルウェー・クローネ	ノルウェー・クローネ	
	DNB ASA	14,281	99.750	1,424,529.750	
ノルウェー・クローネ 小計				ノルウェー・クローネ	
				1,424,529.750	
				(18,632,849)	
ユーロ		株	ユーロ	ユーロ	
	BAYER AG-REG	2,789	97.770	272,680.530	
	SIEMENS AG-REG	2,489	92.670	230,655.630	
	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	2,083	75.690	157,662.270	
	BASF SE	3,829	68.400	261,903.600	
	ALLIANZ SE-REG	1,541	139.350	214,738.350	
	DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	21,145	14.995	317,069.270	
	KONINKLIJKE PHILIPS NV	10,209	23.180	236,644.620	

KONINKLIJKE AHOLD NV	11,875	18.970	225,268.750	
KONINKLIJKE DSM NV	4,772	51.760	246,998.720	
KONINKLIJKE KPN NV	60,281	3.360	202,544.160	
ASML HOLDING NV	1,791	80.460	144,103.860	
TOTAL SA	6,299	42.940	270,479.060	
SCHNEIDER ELECTRIC SE	4,676	53.780	251,475.280	
BNP PARIBAS	5,987	44.265	265,014.550	
CAPGEMINI	2,183	78.890	172,216.870	
SANOFI	4,064	70.400	286,105.600	
ENI SPA	10,824	13.550	146,665.200	
ENAGAS SA	10,115	26.605	269,109.570	
OESTERREICHISCHE POST AG	1,912	33.430	63,918.160	
CTT-CORREIOS DE PORTUGAL	20,773	8.008	166,350.180	
ユーロ 小計			ユーロ 4,401,604.230 (538,272,182)	
合計			1,224,174,165 [1,224,174,165]	

(2) 株式以外の有価証券

該当事項はありません。

(注) 1. 各種通貨毎の小計の欄における () 内の金額は、邦貨換算額であります。

2. 合計欄における [] 内の金額は、外貨建有価証券の邦貨換算額の合計額であり、内数で表示しております。

3. 外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入株式 時価比率	合計金額に 対する比率
イギリス・ポンド	株式 12銘柄	100%	30.9%
スイス・フラン	株式 4銘柄	100%	12.8%
スウェーデン・クローナ	株式 4銘柄	100%	9.0%
デンマーク・クローネ	株式 1銘柄	100%	1.8%
ノルウェー・クローネ	株式 1銘柄	100%	1.5%
ユーロ	株式 20銘柄	100%	44.0%

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「注記表（デリバティブ取引に関する注記）」に記載しております。

「ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド」の状況

以下に記載した情報は監査の対象外であります。

貸借対照表

	平成27年11月9日現在	平成28年5月9日現在
	金額（円）	金額（円）
資産の部		
流動資産		
預金	65,114,515	68,534,597
コール・ローン	46,577,607	28,235,970
株式	1,011,854,289	850,406,020
投資信託受益証券	-	12,066,120
投資証券	-	25,198,176
未収入金	26,486,696	-
未収配当金	927,959	530,651
流動資産合計	1,150,961,066	984,971,534
資産合計	1,150,961,066	984,971,534
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	36,984	-
未払金	22,180,181	-
未払解約金	6,000	12,000,000
その他未払費用	-	12
流動負債合計	22,223,165	12,000,012
負債合計	22,223,165	12,000,012
純資産の部		
元本等		
元本	1 579,670,768	569,282,219
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	549,067,133	403,689,303
元本等合計	1,128,737,901	972,971,522
純資産合計	1,128,737,901	972,971,522
負債純資産合計	1,150,961,066	984,971,534

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

区 分	自 平成27年11月10日 至 平成28年5月9日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>(1)株式</p> <p>移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、外国金融商品市場又は店頭市場における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。</p> <p>なお、適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額又は受託会社と協議のうえ両者が合理的な事由をもって時価と認めた価額で評価しております。</p> <p>(2)投資信託受益証券</p> <p>移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、外国金融商品市場又は店頭市場における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。</p> <p>なお、適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額又は受託会社と協議のうえ両者が合理的な事由をもって時価と認めた価額で評価しております。</p> <p>(3)投資証券</p> <p>移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、外国金融商品市場又は店頭市場における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。</p> <p>なお、適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額又は受託会社と協議のうえ両者が合理的な事由をもって時価と認めた価額で評価しております。</p>
2. デリバティブ取引の評価基準及び評価方法	為替予約取引

	<p>個別法に基づき、原則として時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、原則として計算日の対顧客先物売買相場において為替予約の受渡日の仲値が発表されている場合には当該仲値、受渡日の仲値が発表されていない場合には発表されている受渡日に最も近い前後二つの日の仲値をもとに計算しております。</p>
3. 収益及び費用の計上基準	<p>受取配当金</p> <p>原則として、株式及び投資証券の配当落ち日において、その金額が確定している場合には当該金額を計上し、未だ確定していない場合には入金日基準で計上しております。</p>
4. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	<p>外貨建取引等の処理基準</p> <p>外貨建取引については、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条に基づき、取引発生時の外国通貨の額をもって記録する方法を採用しております。但し、同第61条に基づき、外国通貨の売却時において、当該外国通貨に加えて、外貨建資産等の外貨基金勘定及び外貨建各損益勘定の前日の外貨建純資産額に対する当該売却外国通貨の割合相当額を当該外国通貨の売却時の外国為替相場等で円換算し、前日の外貨基金勘定に対する円換算した外貨基金勘定の割合相当の邦貨建資産等の外国投資勘定と、円換算した外貨基金勘定を相殺した差額を為替差損益とする計理処理を採用しております。</p>

（貸借対照表に関する注記）

区 分	平成27年11月9日現在	平成28年5月9日現在
1. 1 期首	平成27年5月9日	平成27年11月10日
期首元本額	661,223,279円	579,670,768円
期中追加設定元本額	13,270,915円	11,193,950円
期中一部解約元本額	94,823,426円	21,582,499円
期末元本額の内訳		
ファンド名		
安定重視ポートフォリオ（奇数月分配型）	21,285,343円	22,958,417円
インカム重視ポートフォリオ（奇数月分配型）	23,354,664円	21,724,088円
成長重視ポートフォリオ（奇数月分配型）	375,493,723円	362,637,468円
ダイワ・株／債券／コモディティ・バランスファンド	59,880,269円	58,792,780円

ダイワ資産分散インカムオープン（奇数月決算型）	65,607,238円	65,118,815円
DCダイワ・ワールドアセット（六つの羽/安定コース）	5,714,908円	6,336,306円
DCダイワ・ワールドアセット（六つの羽/6分散コース）	11,162,392円	12,714,365円
DCダイワ・ワールドアセット（六つの羽/成長コース）	17,172,231円	18,999,980円
計	579,670,768円	569,282,219円
2. 期末日における受益権の総数	579,670,768口	569,282,219口

（金融商品に関する注記）

金融商品の状況に関する事項

区 分	自 平成27年11月10日 至 平成28年5月9日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」第2条第4項に定める証券投資信託であり、投資信託約款に規定する「運用の基本方針」に従っております。
2. 金融商品の内容及びリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、金銭債権及び金銭債務等であり、その詳細をデリバティブ取引に関する注記及び附属明細表に記載しております。 これらの金融商品に係るリスクは、市場リスク（価格変動、為替変動等）、信用リスク、流動性リスクであります。 外貨建資産の売買代金等の受取りまたは支払いを目的として、投資信託約款に従って為替予約取引を利用しております。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	複数の部署と会議体が連携する組織的な体制によりリスク管理を行っております。信託財産全体としてのリスク管理を金融商品、リスクの種類毎に行っております。
4. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては、一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等に拠った場合、当該価額が異なることもあります。

金融商品の時価等に関する事項

区 分	平成28年5月9日現在
1. 金融商品の時価及び貸借対照表計上額との差額	金融商品はすべて時価で計上されているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 金融商品の時価の算定方法	(1)有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記に記載しております。 (2)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務等 これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額を時価としております。

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種 類	平成27年11月9日現在	平成28年5月9日現在
	当期間の損益に 含まれた評価差額（円）	当期間の損益に 含まれた評価差額（円）
株式	8,579,762	9,517,659
投資信託受益証券	-	747,900
投資証券	-	1,147,530
合計	8,579,762	9,118,029

（注） 「当期間」とは当親投資信託の計算期間の開始日から期末日までの期間（平成27年10月16日から平成27年11月9日まで、及び平成28年4月16日から平成28年5月9日まで）を指しております。

（デリバティブ取引に関する注記）

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

通貨関連

種 類	平成27年11月9日 現在				平成28年5月9日 現在			
	契約額等		時価 (円)	評価損益 (円)	契約額等		時価 (円)	評価損益 (円)
	(円)	うち 1年超			(円)	うち 1年超		
市場取引以外の 取引								
為替予約取引								
買 建	36,629,984	-	36,593,000	36,984	-	-	-	-
香港・ドル	36,629,984	-	36,593,000	36,984	-	-	-	-

合計	36,629,984	-	36,593,000	36,984	-	-	-	-
----	------------	---	------------	--------	---	---	---	---

(注) 1. 時価の算定方法

(1) 期末日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されている外貨については、以下のように評価しております。

期末日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値で評価しております。

期末日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。

- ・ 期末日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されている場合には、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの先物相場の仲値をもとに計算したレートを用いております。
- ・ 期末日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物売買相場の仲値を用いております。

(2) 期末日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない外貨については、期末日の対顧客電信売買相場の仲値で評価しております。

2. 換算において円未満の端数は切り捨てております。

3. 契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

(1口当たり情報)

	平成27年11月9日現在	平成28年5月9日現在
1口当たり純資産額	1.9472円	1.7091円
(1万口当たり純資産額)	(19,472円)	(17,091円)

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
オーストラリア・ドル		株	オーストラリア・ドル	オーストラリア・ドル	
	BHP BILLITON LIMITED	9,000	18.460	166,140.000	
	SOUTH32 LTD	13,000	1.575	20,475.000	
	WOODSIDE PETROLEUM LTD	7,000	26.960	188,720.000	
	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	10,400	28.190	293,176.000	
	CYBG PLC - CDI	5,100	4.240	21,624.000	
WESTPAC BANKING CORP	9,000	30.800	277,200.000		

	RIO TINTO LTD	2,000	47.750	95,500.000	
	AMCOR LIMITED	38,000	16.010	608,380.000	
	SG FLEET GROUP LTD	56,000	3.760	210,560.000	
	BWX LTD	21,000	4.840	101,640.000	
	TREASURY WINE ESTATES LTD	13,000	9.980	129,740.000	
	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	6,673	74.350	496,137.550	
	TELSTRA CORP LTD	36,000	5.600	201,600.000	
	MACQUARIE GROUP LTD	4,450	65.100	289,695.000	
	WESFARMERS LTD	8,000	42.560	340,480.000	
	ASX LTD	4,600	44.910	206,586.000	
	COMPUTERSHARE LTD	14,000	10.250	143,500.000	
	TRANSURBAN GROUP	30,000	12.450	373,500.000	
	DUET GROUP	60,315	2.300	138,724.500	
オーストラリア・ドル 小計				オーストラリア・ドル 4,303,378.050 (340,569,339)	
シンガポール・ドル		株	シンガポール・ドル	シンガポール・ドル	
	DBS GROUP HOLDINGS LTD	14,500	14.870	215,615.000	
	SHENG SIONG GROUP LTD	180,000	0.900	162,000.000	
	INNOVALUES LTD	200,000	0.945	189,000.000	
	MM2 ASIA LTD	210,000	0.550	115,500.000	
	FIRST RESOURCES LTD	138,000	1.750	241,500.000	
	ROTARY ENGINEERING LTD	44,000	0.380	16,720.000	
シンガポール・ドル 小計				シンガポール・ドル 940,335.000 (74,088,995)	
韓国・ウォン		株	韓国・ウォン	韓国・ウォン	
	KIA MOTORS CORP	2,400	46,900.000	112,560,000.000	
	POSCO	780	219,500.000	171,210,000.000	
	MEDY-TOX INC	200	465,100.000	93,020,000.000	
	CROWN CONFECTIONERY CO LTD	280	495,000.000	138,600,000.000	
	BINEX CO LTD	8,000	17,650.000	141,200,000.000	
	HUONS GLOBAL CO LTD	1,300	80,900.000	105,170,000.000	
	LOEN ENTERTAINMENT INC	1,700	78,900.000	134,130,000.000	
	DUK SAN NEOLUX CO LTD	3,200	26,000.000	83,200,000.000	
	HANMI PHARM CO LTD	110	572,000.000	62,920,000.000	
	LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE	380	1,034,000.000	392,920,000.000	
	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	300	1,290,000.000	387,000,000.000	

	LG LIFE SCIENCES LTD	1,200	67,300.000	80,760,000.000	
	MACQUARIE KOREA INFRA FUND	15,377	8,490.000	130,550,730.000	
	AMOREPACIFIC CORP	520	425,500.000	221,260,000.000	
	SK INNOVATION CO LTD	840	152,500.000	128,100,000.000	
韓国・ウォン 小計				韓国・ウォン 2,382,600,730.000 (219,675,786)	
香港・ドル		株	香港・ドル	香港・ドル	
	TENCENT HOLDINGS LTD	6,000	153.900	923,400.000	
	HUANENG POWER INTL INC-H	140,000	5.500	770,000.000	
	CHINA CONSTRUCTION BANK-H	200,000	4.760	952,000.000	
	BEST PACIFIC INTERNATIONAL H	106,000	4.600	487,600.000	
	AIA GROUP LTD	15,000	44.450	666,750.000	
	GREAT WALL MOTOR COMPANY-H	100,000	5.610	561,000.000	
	YESTAR INTERNATIONAL HOLDING	579,000	3.040	1,760,160.000	
	HAITONG SECURITIES CO LTD-H	84,000	12.280	1,031,520.000	
香港・ドル 小計				香港・ドル 7,152,430.000 (99,061,156)	
台湾・ドル		株	台湾・ドル	台湾・ドル	
	LAND MARK OPTOELECTRONICS	7,000	495.000	3,465,000.000	
	NAN YA PLASTICS CORP	41,000	60.200	2,468,200.000	
	HOTA INDUSTRIAL MFG CO LTD	23,000	151.000	3,473,000.000	
	MEGA FINANCIAL HOLDING CO LT	180,000	22.800	4,104,000.000	
	WIN SEMICONDUCTORS CORP	42,000	60.000	2,520,000.000	
	TUNG THIH ELECTRONIC CO LTD	7,000	480.000	3,360,000.000	
	ENNOCONN CORP	9,000	446.000	4,014,000.000	
	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	80,000	148.000	11,840,000.000	
台湾・ドル 小計				台湾・ドル 35,244,200.000 (117,010,744)	
合計				850,406,020 [850,406,020]	

(2) 株式以外の有価証券

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
----	----	----	------	-----	----

投資信託 受益証券	香港・ドル	ISHARES FTSE A50 CHINA INDEX	90,000.000	香港・ドル 871,200.000
	香港・ドル 小計			香港・ドル 871,200.000 (12,066,120)
投資信託受益証券 合計				12,066,120 [12,066,120]
投資証券	オーストラリア・ドル	SCENTRE GROUP	30,000	オーストラリア・ドル 140,400.000
		GOODMAN GROUP	25,000	178,000.000
	オーストラリア・ドル 小計			オーストラリア・ドル 318,400.000 (25,198,176)
投資証券 合計				25,198,176 [25,198,176]
合計				37,264,296 [37,264,296]

投資信託受益証券及び投資証券における券面総額欄の数値は、証券数を表示しております。

- (注) 1. 各種通貨毎の小計の欄における()内の金額は、邦貨換算額であります。
2. 合計欄における[]内の金額は、外貨建有価証券の邦貨換算額の合計額であり、内数で表示しております。
3. 外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入株式 時価比率	組入 投資信託 受益証券 時価比率	組入 投資証券 時価比率	合計金額 に対する 比率
オーストラリア・ドル	株式 19銘柄 投資証券 2銘柄	93.1%	-%	6.9%	41.3%
シンガポール・ドル	株式 6銘柄	100%	-%	-%	8.3%
韓国・ウォン	株式 15銘柄	100%	-%	-%	24.7%
香港・ドル	株式 8銘柄 投資信託 受益証券 1銘柄	89.1%	10.9%	-%	12.5%
台湾・ドル	株式 8銘柄	100%	-%	-%	13.2%

第2 信用取引契約残高明細表
該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

「ダイワ好配当日本株マザーファンド」の状況

以下に記載した情報は監査の対象外であります。

貸借対照表

	平成27年11月9日現在	平成28年5月9日現在
	金額（円）	金額（円）
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	1,117,621,835	2,365,126,277
株式	53,137,116,000	36,277,099,610
投資証券	2,790,918,000	2,053,302,700
未収入金	2,217,504,502	334,695,355
未収配当金	428,192,240	464,525,793
前払金	-	49,600,000
差入委託証拠金	-	67,500,000
流動資産合計	59,691,352,577	41,611,849,735
資産合計	59,691,352,577	41,611,849,735
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	-	36,984,485
未払金	342,716,623	147,777,842
未払解約金	842,018,000	14,400,000
その他未払費用	-	6,646
流動負債合計	1,184,734,623	199,168,973
負債合計	1,184,734,623	199,168,973
純資産の部		
元本等		
元本	1 23,174,176,675	18,998,974,783
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	35,332,441,279	22,413,705,979
元本等合計	58,506,617,954	41,412,680,762
純資産合計	58,506,617,954	41,412,680,762
負債純資産合計	59,691,352,577	41,611,849,735

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

区 分	自 平成27年11月10日 至 平成28年5月9日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>(1) 株式</p> <p>移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、金融商品取引所における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。 なお、適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額又は受託会社と協議のうえ両者が合理的な事由をもって時価と認めた価額で評価しております。</p> <p>(2) 投資証券</p> <p>移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、金融商品取引所における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。 なお、適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額又は受託会社と協議のうえ両者が合理的な事由をもって時価と認めた価額で評価しております。</p>
2. デリバティブ取引の評価基準及び評価方法	<p>先物取引</p> <p>個別法に基づき、原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、原則として、計算日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場によっております。</p>
3. 収益及び費用の計上基準	<p>受取配当金</p> <p>原則として、株式及び投資証券の配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。</p>

（貸借対照表に関する注記）

区 分	平成27年11月9日現在	平成28年5月9日現在
-----	--------------	-------------

	平成27年5月9日	平成27年11月10日
1. 1 期首		
期首元本額	28,763,888,766円	23,174,176,675円
期中追加設定元本額	5,110,009,190円	3,271,219,615円
期中一部解約元本額	10,699,721,281円	7,446,421,507円
期末元本額の内訳		
ファンド名		
ダイワ好配当日本株投信Q (FOFs用) (適格機関投資家 専用)	9,424,096,415円	3,480,003,858円
ダイワ好配当日本株投信(季 節点描)	11,788,292,558円	13,526,757,120円
ダイワ・バランス3資産(外 債・海外リート・好配当日本 株)	45,874,440円	44,515,728円
安定重視ポートフォリオ(奇 数月分配型)	52,380,043円	56,481,381円
インカム重視ポートフォリオ (奇数月分配型)	55,054,477円	53,217,252円
成長重視ポートフォリオ(奇 数月分配型)	913,636,413円	874,864,411円
ダイワ・株/債券/コモディ ティ・バランスファンド	148,518,048円	144,335,816円
ダイワ資産分散インカムオー プン(奇数月決算型)	162,454,284円	156,848,423円
DCダイワ・ワールドアセッ ト(六つの羽/ 安定コース)	97,297,224円	111,048,316円
DCダイワ・ワールドアセッ ト(六つの羽/ 6分散コー ス)	193,605,716円	222,084,058円
DCダイワ・ワールドアセッ ト(六つの羽/ 成長コース)	292,967,057円	328,818,420円
計	23,174,176,675円	18,998,974,783円
2. 期末日における受益権の総数	23,174,176,675口	18,998,974,783口

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する事項

区分	自 平成27年11月10日 至 平成28年5月9日

1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」第2条第4項に定める証券投資信託であり、投資信託約款に規定する「運用の基本方針」に従っております。
2. 金融商品の内容及びリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、金銭債権及び金銭債務等であり、その詳細をデリバティブ取引に関する注記及び附属明細表に記載しております。 これらの金融商品に係るリスクは、市場リスク(価格変動等)、信用リスク、流動性リスクであります。 信託財産の効率的な運用に資することを目的として、投資信託約款に従ってわが国の金融商品取引所(外国の取引所)における株価指数先物取引を利用しております。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	複数の部署と会議体が連携する組織的な体制によりリスク管理を行っております。信託財産全体としてのリスク管理を金融商品、リスクの種類毎に行っております。
4. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては、一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等に拠った場合、当該価額が異なることもあります。 デリバティブ取引に関する契約額等については、その金額自体がデリバティブ取引に係る市場リスクを示すものではありません。

金融商品の時価等に関する事項

区 分	平成28年5月9日現在
1. 金融商品の時価及び貸借対照表計上額との差額	金融商品はすべて時価で計上されているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 金融商品の時価の算定方法	(1)有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記に記載しております。 (2)デリバティブ取引 デリバティブ取引に関する注記に記載しております。 (3)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務等 これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額を時価としております。

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種 類	平成27年11月9日現在	平成28年5月9日現在
	当期間の損益に 含まれた評価差額（円）	当期間の損益に 含まれた評価差額（円）
株式	1,894,706,415	845,193,234
投資証券	209,231,859	12,359,506
合計	2,103,938,274	832,833,728

（注） 「当期間」とは当親投資信託の計算期間の開始日から期末日までの期間（平成27年10月16日から平成27年11月9日まで、及び平成28年4月16日から平成28年5月9日まで）を指しております。

（デリバティブ取引に関する注記）

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

株式関連

種 類	平成27年11月9日 現在				平成28年5月9日 現在			
	契約額等		時価 (円)	評価損益 (円)	契約額等		時価 (円)	評価損益 (円)
	(円)	うち 1年超			(円)	うち 1年超		
市場取引								
株価指数								
先物取引								
買 建	-	-	-	-	1,501,350,000	-	1,464,750,000	36,600,000
合計	-	-	-	-	1,501,350,000	-	1,464,750,000	36,600,000

（注） 1. 時価の算定方法

株価指数先物取引の時価については、以下のように評価しております。

原則として期末日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。このような時価が発表されていない場合には、期末日に最も近い最終相場や気配値等、原則に準ずる方法で評価しております。

2. 株価指数先物取引の残高は、契約額ベースで表示しております。
3. 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。
4. 契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

（1口当たり情報）

	平成27年11月9日現在	平成28年5月9日現在
1口当たり純資産額	2.5246円	2.1797円

(1万口当たり純資産額)	(25,246円)	(21,797円)
--------------	-----------	-----------

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

銘柄	株式数	評価額(円)		備考
		単価	金額	
北弘電社	101,000	344.00	34,744,000	
田辺工業	30,600	801.00	24,510,600	
名工建設	165,000	798.00	131,670,000	
大東建託	35,400	16,000.00	566,400,000	
東洋建設	383,900	464.00	178,129,600	
日成ビルド工業	759,000	430.00	326,370,000	
大和ハウス	119,100	2,931.50	349,141,650	
九電工	90,000	3,290.00	296,100,000	
トラスト・テック	343,000	1,370.00	469,910,000	
S Foods	41,000	2,795.00	114,595,000	
システナ	14,300	1,772.00	25,339,600	
新日鉄住金SOL	144,200	1,771.00	255,378,200	
キリンHD	250,000	1,771.50	442,875,000	
ローソン	45,000	8,620.00	387,900,000	
ハニーズ	140,700	1,166.00	164,056,200	
横浜冷凍	222,700	1,077.00	239,847,900	
日本たばこ産業	90,000	4,523.00	407,070,000	
アルコニックス	130,300	1,528.00	199,098,400	
あいホールディングス	54,900	3,180.00	174,582,000	
トヨタ紡織	15,000	2,141.00	32,115,000	
すかいらーく	210,000	1,336.00	280,560,000	
アーバネットコーポレーション	371,000	330.00	122,430,000	
サムティ	266,300	1,097.00	292,131,100	
ユニゾホールディングス	68,800	5,860.00	403,168,000	
サンセイランディック	261,400	956.00	249,898,400	
日本調剤	25,700	3,840.00	98,688,000	
帝人	452,000	366.00	165,432,000	
ケー・エフ・シー	77,600	1,880.00	145,888,000	
SUMCO	400,000	686.00	274,400,000	
共和レザー	37,800	797.00	30,126,600	

S R Aホールディングス	133,900	2,468.00	330,465,200	
アバント	8,800	1,056.00	9,292,800	
王子ホールディングス	600,000	428.00	256,800,000	
神島化学	110,000	578.00	63,580,000	
関東電化	505,000	757.00	382,285,000	
デンカ	354,000	442.00	156,468,000	
協和発酵キリン	96,000	1,948.00	187,008,000	
宇部興産	811,000	207.00	167,877,000	
日立化成	120,000	1,880.00	225,600,000	
日本エス・エイチ・エル	17,400	2,704.00	47,049,600	
扶桑化学工業	173,400	1,721.00	298,421,400	
花 王	80,000	5,953.00	476,240,000	
エーザイ	32,000	6,602.00	211,264,000	
小野薬品	106,000	5,145.00	545,370,000	
ダイト	34,400	2,846.00	97,902,400	
大日本塗料	790,000	190.00	150,100,000	
中国塗料	33,000	669.00	22,077,000	
日本特殊塗料	75,000	838.00	62,850,000	
D I C	371,000	243.00	90,153,000	
フューチャー	44,000	731.00	32,164,000	
大塚商会	25,800	5,440.00	140,352,000	
日本ハウズイング	21,200	3,420.00	72,504,000	
ポーラ・オルビスHD	55,500	9,150.00	507,825,000	
東燃ゼネラル石油	198,000	1,009.00	199,782,000	
出光興産	120,000	2,323.00	278,760,000	
ブリヂストン	100,000	4,013.00	401,300,000	
住友ゴム	260,000	1,661.00	431,860,000	
ノ ザ ワ	482,000	424.00	204,368,000	
J F Eホールディングス	200,000	1,449.50	289,900,000	
日新製鋼	230,000	1,483.00	341,090,000	
山陽特殊製鋼	251,000	451.00	113,201,000	
日本軽金属HD	1,530,000	187.00	286,110,000	
東邦亜鉛	417,000	292.00	121,764,000	
古河機金	67,000	158.00	10,586,000	
U A C J	1,228,000	219.00	268,932,000	
東 プ レ	36,300	2,140.00	77,682,000	
東京製綱	789,000	145.00	114,405,000	
タ ク マ	38,000	899.00	34,162,000	
テクノプロ・ホールディング	210,400	3,125.00	657,500,000	
ジャパンマテリアル	92,800	2,741.00	254,364,800	

日進工具	35,000	1,775.00	62,125,000	
日本郵政	61,300	1,421.00	87,107,300	
ベルシステム24HLDGS	195,100	931.00	181,638,100	
三精テクノロジーズ	51,400	599.00	30,788,600	
西島製作所	118,400	1,022.00	121,004,800	
千代田化工建	300,000	805.00	241,500,000	
愛知電機	521,000	330.00	171,930,000	
日新電機	169,000	1,182.00	199,758,000	
能美防災	111,600	1,558.00	173,872,800	
ホーチキ	114,300	1,202.00	137,388,600	
T D K	18,900	5,860.00	110,754,000	
スミダコーポレーション	150,000	637.00	95,550,000	
リオン	118,000	1,644.00	193,992,000	
村田製作所	22,500	12,620.00	283,950,000	
I H I	1,300,000	245.00	318,500,000	
ゆうちょ銀行	172,900	1,308.00	226,153,200	
日産自動車	900,700	971.40	874,939,980	
トヨタ自動車	94,400	5,554.00	524,297,600	
カルソニックカンセイ	220,000	754.00	165,880,000	
富士重工業	70,800	3,599.00	254,809,200	
ノジマ	99,200	1,320.00	130,944,000	
アドヴァン	123,500	1,036.00	127,946,000	
萩原電気	111,100	1,901.00	211,201,100	
丸文	314,000	736.00	231,104,000	
日本ライフライン	138,600	3,095.00	428,967,000	
キヤノン	100,000	3,002.00	300,200,000	
S H O E I	85,800	1,616.00	138,652,800	
桑山	78,700	446.00	35,100,200	
大日本印刷	300,000	1,011.00	303,300,000	
ニチハ	84,200	1,620.00	136,404,000	
ピジョン	64,700	2,801.00	181,224,700	
天馬	74,500	1,623.00	120,913,500	
岡村製作所	152,000	977.00	148,504,000	
伊藤忠	505,800	1,378.00	696,992,400	
三井物産	300,000	1,309.50	392,850,000	
三菱商事	160,000	1,767.00	282,720,000	
フルサト工業	91,400	1,477.00	134,997,800	
稲畑産業	162,400	1,054.00	171,169,600	
伊藤忠エネクス	124,500	943.00	117,403,500	
加賀電子	158,500	1,270.00	201,295,000	

大塚家具	73,700	1,224.00	90,208,800	
あおぞら銀行	2,290,000	385.00	881,650,000	
三菱UFJフィナンシャルG	1,873,000	495.80	928,633,400	
三井住友フィナンシャルG	244,300	3,276.00	800,326,800	
みずほフィナンシャルG	2,631,900	161.20	424,262,280	
オリックス	243,000	1,549.00	376,407,000	
三菱UFJリース	50,000	455.00	22,750,000	
MS&AD	145,500	2,834.00	412,347,000	
第一生命	196,600	1,306.00	256,759,600	
東京海上HD	100,000	3,573.00	357,300,000	
スターツコーポレーション	106,500	2,188.00	233,022,000	
タカラレーベン	389,800	708.00	275,978,400	
シノケングループ	199,500	2,319.00	462,640,500	
西日本旅客鉄道	60,000	6,467.00	388,020,000	
東海旅客鉄道	5,100	19,255.00	98,200,500	
センコー	203,000	679.00	137,837,000	
日本航空	196,400	3,936.00	773,030,400	
日本コンセプト	92,800	774.00	71,827,200	
スカパーJSAHD	500,000	603.00	301,500,000	
日本電信電話	241,600	4,891.00	1,181,665,600	
沖縄セルラー電話	14,600	2,996.00	43,741,600	
NTTドコモ	300,000	2,685.00	805,500,000	
中国電力	320,000	1,401.00	448,320,000	
電源開発	100,000	2,965.00	296,500,000	
スクウェア・エニックス・HD	66,300	2,837.00	188,093,100	
シーイーシー	163,200	1,550.00	252,960,000	
SCSK	20,600	4,020.00	82,812,000	
セコム	30,000	8,390.00	251,700,000	
日鉄住金物産	707,000	370.00	261,590,000	
パーカーコーポレーション	506,000	288.00	145,728,000	
東テク	277,600	948.00	263,164,800	
ジェコス	267,600	1,169.00	312,824,400	
合計			36,277,099,610	

(2) 株式以外の有価証券

種類	銘柄	券面総額	評価額 (円)	備考
投資証券	MCUBS MidCity投資法人	2,131	801,256,000	
	大和ハウスリート	315	180,180,000	
	ジャパン・ホテル・リート投資法人	10,971	1,071,866,700	

投資証券 合計		2,053,302,700	
合計		2,053,302,700	

投資証券における券面総額欄の数値は、証券数を表示しております。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「注記表(デリバティブ取引に関する注記)」に記載しております。

2 【ファンドの現況】

【純資産額計算書】

平成28年5月31日

資産総額	3,601,124,467円
負債総額	5,817,193円
純資産総額（ - ）	3,595,307,274円
発行済数量	3,879,805,984口
1単位当たり純資産額（ / ）	0.9267円

(参考) ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド

純資産額計算書

平成28年5月31日

資産総額	43,146,767,444円
負債総額	3,390,958,552円
純資産総額（ - ）	39,755,808,892円
発行済数量	24,506,479,299口
1単位当たり純資産額（ / ）	1.6223円

(参考) ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド

純資産額計算書

平成28年5月31日

資産総額	139,186,430,444円
負債総額	168,430,404円
純資産総額（ - ）	139,018,000,040円
発行済数量	69,299,905,430口
1単位当たり純資産額（ / ）	2.0060円

(参考) ダイワJ-REITアクティブ・マザーファンド

純資産額計算書

資産総額	81,393,228,856円
負債総額	90,747,020円
純資産総額(-)	81,302,481,836円
発行済数量	33,151,437,313口
1単位当たり純資産額(/)	2.4525円

(参考) ダイワ北米好配当株マザーファンド

純資産額計算書

平成28年5月31日

資産総額	2,047,038,849円
負債総額	40,865,454円
純資産総額(-)	2,006,173,395円
発行済数量	995,234,944口
1単位当たり純資産額(/)	2.0158円

(参考) ダイワ欧州好配当株マザーファンド

純資産額計算書

平成28年5月31日

資産総額	1,390,827,918円
負債総額	6,110,102円
純資産総額(-)	1,384,717,816円
発行済数量	961,522,732口
1単位当たり純資産額(/)	1.4401円

(参考) ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド

純資産額計算書

平成28年5月31日

資産総額	1,016,144,643円
負債総額	12円
純資産総額(-)	1,016,144,631円

発行済数量	573,626,243口
1 単位当たり純資産額（ / ）	1.7714円

(参考) ダイワ好配当日本株マザーファンド

純資産額計算書

平成28年5月31日

資産総額	43,021,510,360円
負債総額	302,031,973円
純資産総額（ - ）	42,719,478,387円
発行済数量	18,789,490,342口
1 単位当たり純資産額（ / ）	2.2736円

第4 【内国投資信託受益証券事務の概要】

(1) 名義書換えの手続き等

該当事項はありません。

(2) 受益者に対する特典

ありません。

(3) 譲渡制限の内容

譲渡制限はありません。

(4) 受益証券の再発行

受益者は、委託会社がやむを得ない事情等により受益証券を発行する場合を除き、無記名式受益証券から記名式受益証券への変更の請求、記名式受益証券から無記名式受益証券への変更の請求、受益証券の再発行の請求を行なわないものとします。

(5) 受益権の譲渡

受益者は、その保有する受益権を譲渡する場合には、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿にかかる振替機関等に振替の申請をするものとします。

上記の申請のある場合には、上記の振替機関等は、当該譲渡にかかる譲渡人の保有する受益権の口数の減少および譲受人の保有する受益権の口数の増加につき、その備える振替口座簿に記載または記録するものとします。ただし、上記の振替機関等が振替先口座を開設したものでない場合には、譲受人の振替先口座を開設した他の振替機関等（当該他の振替機関等の上位機関を含みます。）に社振法の規定にしたがい、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載または記録が行なわれるよう通知するものとします。

上記の振替について、委託会社は、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿にかかる振替機関等と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合等において、委託会社が必要と認めるときまたはやむを得ない事情があると判断したときは、振替停止日や振替停止期間を設けることができます。

(6) 受益権の譲渡の対抗要件

受益権の譲渡は、振替口座簿への記載または記録によらなければ、委託会社および受託会社に対抗することができません。

(7) 受益権の再分割

委託会社は、受託会社と協議のうえ、社振法に定めるところにしたがい、一定日現在の受益権を均等に再分割できるものとします。

(8) 償還金

償還金は、償還日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（償還日以前において一部解約が行なわれた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該償還日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者として）に支払います。

(9) 質権口記載または記録の受益権の取扱いについて

振替機関等の振替口座簿の質権口に記載または記録されている受益権にかかる収益分配金の支払い、一部解約の実行の請求の受付け、一部解約金および償還金の支払い等については、約款の規定によるほか、民法その他の法令等にしたがって取扱われます。

第二部 【委託会社等の情報】

第1 【委託会社等の概況】

1 【委託会社等の概況】

a. 資本金の額

平成28年5月末日現在

資本金の額 151億7,427万2,500円

発行可能株式総数 799万9,980株

発行済株式総数 260万8,525株

過去5年間ににおける資本金の額の増減：該当事項はありません。

b. 委託会社の機構

会社の意思決定機構

業務執行上重要な事項は、取締役会の決議をもって決定します。取締役は、株主総会において選任され、その任期は選任後1年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会の終結のときまでです。

取締役会は、4名以内の代表取締役を選定し、代表取締役は、会社を代表し、取締役会の決議にしたがい業務を執行します。

また、取締役、役付執行役員等から構成される経営会議は、経営全般にかかる基本的事項を審議し、決定します。経営会議は、分科会を設置し、専門的な事項についてはその権限を委ねることができます。

投資運用の意思決定機構

投資運用の意思決定機構の概要は、以下のとおりとなっています。

イ. ファンド個別会議

ファンド運営上の諸方針を記載した基本計画書を経営会議の分科会であるファンド個別会議において審議・決定します。

ロ. 投資環境検討会

運用最高責任者であるCIO (Chief Investment Officer) が議長となり、原則として月1回投資環境検討会を開催し、投資環境について検討します。

ハ. 運用会議

CIOが議長となり、原則として月1回運用会議を開催し、基本的な運用方針を決定します。

ニ. 運用部長・ファンドマネージャー

ファンドマネージャーは、基本計画書に定められた各ファンドの諸方針と運用会議で決定された基本的な運用方針にしたがって運用計画書を作成します。運用部長は、ファンドマネージャーから提示を受けた運用計画書について、基本計画書および運用会議の決定事項との整合性等を確認し、承認します。

ホ. ファンド評価会議、運用審査会議、リスクマネジメント会議および執行役員会議

・ファンド評価会議

運用実績・運用リスクの状況について、分析・検討を行ない、運用部にフィードバックします。

・運用審査会議

経営会議の分科会として、ファンドの運用実績の状況についての報告を行ない、必要事項を審議・決定します。

・リスクマネジメント会議

経営会議の分科会として、ファンドの運用リスクの状況・運用リスク管理等の状況についての報告を行ない、必要事項を審議・決定します。

・執行役員会議

経営会議の分科会として、法令等の遵守状況についての報告を行ない、必要事項を審議・決定します。

2 【事業の内容及び営業の概況】

委託会社は、「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社として、証券投資信託の設定を行なうとともに「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者としてその運用（投資運用業）を行なっています。また「金融商品取引法」に定める投資助言業務等の関連する業務を行なっています。

平成28年5月末日現在、委託会社が運用を行なっている投資信託（親投資信託を除きます。）は次のとおりです。

基本的性格	本数（本）	純資産額の合計額（百万円）
単位型株式投資信託	44	176,579
追加型株式投資信託	633	11,647,845
株式投資信託 合計	677	11,824,424
単位型公社債投資信託	7	64,829
追加型公社債投資信託	17	2,443,770
公社債投資信託 合計	24	2,508,598
総合計	701	14,333,022

3 【委託会社等の経理状況】

1. 当社の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号。以下「財務諸表等規則」という。)並びに同規則第2条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」(平成19年8月6日内閣府令第52号)に基づいて作成しております。
2. 当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、当事業年度(平成27年4月1日から平成28年3月31日まで)の財務諸表についての監査を、有限責任 あずさ監査法人により受けております。
3. 財務諸表の記載金額は、百万円未満を切り捨てて表示しております。

(1) 【貸借対照表】

(単位:百万円)

	前事業年度 (平成27年3月31日)	当事業年度 (平成28年3月31日)
資産の部		
流動資産		
現金・預金	31,438	31,715
有価証券	4,878	1,137
前払費用	139	159
未収委託者報酬	10,295	9,896
未収収益	110	87
繰延税金資産	585	468
その他	153	83
流動資産計	47,600	43,547
固定資産		
有形固定資産	1	1
建物	21	18
器具備品	234	224
無形固定資産	2,759	2,706
ソフトウェア	2,758	2,385
ソフトウェア仮勘定	1	321
投資その他の資産	12,979	14,223
投資有価証券	6,667	7,872
関係会社株式	5,129	5,129
出資金	124	123
長期差入保証金	996	1,049
その他	60	47
固定資産計	15,995	17,173
資産合計	63,596	60,720

（単位:百万円）

	前事業年度 （平成27年3月31日）	当事業年度 （平成28年3月31日）
負債の部		
流動負債		
預り金	64	61
未払金	9,172	8,789
未払収益分配金	5	5
未払償還金	72	63
未払手数料	4,965	4,330
その他未払金	2	2
未払費用	4,162	4,215
未払法人税等	1,133	1,155
未払消費税等	1,429	538
賞与引当金	1,092	937
その他	747	22
流動負債計	17,801	15,720
固定負債		
退職給付引当金	2,072	2,209
役員退職慰労引当金	101	93
繰延税金負債	1,745	1,410
その他	2	-
固定負債計	3,920	3,714
負債合計	21,722	19,435
純資産の部		
株主資本		
資本金	15,174	15,174
資本剰余金		
資本準備金	11,495	11,495
資本剰余金合計	11,495	11,495
利益剰余金		
利益準備金	374	374
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金	14,126	13,960
利益剰余金合計	14,501	14,334
株主資本合計	41,171	41,004
評価・換算差額等		

その他有価証券評価差額金	702	280
評価・換算差額等合計	702	280
純資産合計	41,873	41,284
負債・純資産合計	63,596	60,720

(2) 【損益計算書】

(単位:百万円)

	前事業年度 (自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)	当事業年度 (自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)
営業収益		
委託者報酬	90,924	88,850
その他営業収益	933	799
営業収益計	91,858	89,650
営業費用		
支払手数料	49,978	46,165
広告宣伝費	670	646
調査費	9,013	10,116
調査費	867	925
委託調査費	8,146	9,191
委託計算費	756	761
営業雑経費	1,289	1,346
通信費	252	249
印刷費	481	515
協会費	53	53
諸会費	13	14
その他営業雑経費	488	513
営業費用計	61,709	59,036
一般管理費		
給料	5,881	5,797
役員報酬	289	354
給料・手当	3,803	3,850
賞与	695	654
賞与引当金繰入額	1,092	937
福利厚生費	831	837
交際費	45	70
旅費交通費	176	211
租税公課	259	325
不動産賃借料	1,180	1,258
退職給付費用	383	394

役員退職慰労引当金繰入額	38	37
固定資産減価償却費	1,032	1,110
諸経費	1,372	1,486
一般管理費計	11,201	11,531
営業利益	18,948	19,082

(単位:百万円)

	前事業年度 (自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)		当事業年度 (自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)	
営業外収益				
受取配当金	1	1,226	1	109
受取利息		20		25
投資有価証券売却益		145		115
外国税関連費用引当金戻入益		-		171
その他		226		73
営業外収益計		1,620		496
営業外費用				
投資有価証券売却損		84		14
その他		67		94
営業外費用計		152		108
経常利益		20,416		19,471
特別利益				
固定資産売却益		7		-
特別利益計		7		-
特別損失				
外国税関連費用		746		-
その他		26		-
特別損失計		772		-
税引前当期純利益		19,651		19,471
法人税、住民税及び事業税		6,238		6,215
法人税等調整額		17		6
法人税等合計		6,220		6,209
当期純利益		13,431		13,262

(3) 【株主資本等変動計算書】

前事業年度(自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)

	株主資本					株主資本合計
	資本金	資本剰余金	利益剰余金			
		資本準備金	利益準備金	その他利益 剰余金 繰越利益 剰余金	利益剰余金 合計	
当期首残高	15,174	11,495	374	10,821	11,196	37,866
当期変動額						
剰余金の配当	-	-	-	△10,126	△10,126	△10,126
当期純利益	-	-	-	13,431	13,431	13,431
株主資本以外の 項目の当期変動 額(純額)	-	-	-	-	-	-
当期変動額合計	-	-	-	3,304	3,304	3,304
当期末残高	15,174	11,495	374	14,126	14,501	41,171

	評価・換算差額等		純資産合計
	その他有価 証券評価 差額金	評価・換算 差額等合計	
当期首残高	494	494	38,360
当期変動額			
剰余金の配当	-	-	△10,126
当期純利益	-	-	13,431
株主資本以外の 項目の当期変動 額(純額)	208	208	208
当期変動額合計	208	208	3,513
当期末残高	702	702	41,873

当事業年度(自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)

	株主資本					株主資本合計
	資本金	資本剰余金		利益剰余金		
		資本準備金	利益準備金	その他利益剰余金 繰越利益剰余金	利益剰余金合計	
当期首残高	15,174	11,495	374	14,126	14,501	41,171
当期変動額						
剰余金の配当	-	-	-	△13,428	△13,428	△13,428
当期純利益	-	-	-	13,262	13,262	13,262
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)	-	-	-	-	-	-
当期変動額合計	-	-	-	△166	△166	△166
当期末残高	15,174	11,495	374	13,960	14,334	41,004

	評価・換算差額等		純資産合計
	その他有価証券評価差額金	評価・換算差額等合計	
当期首残高	702	702	41,873
当期変動額			
剰余金の配当	-	-	△13,428
当期純利益	-	-	13,262
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)	△422	△422	△422
当期変動額合計	△422	△422	△589
当期末残高	280	280	41,284

注記事項

(重要な会計方針)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法

(1) 子会社株式

移動平均法による原価法により計上しております。

(2) その他有価証券

時価のあるもの

決算日の市場価格等に基づく時価法(評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定)を採用しております。

時価のないもの

移動平均法による原価法を採用しております。

2. 固定資産の減価償却の方法

(1) 有形固定資産

定額法によっております。

なお、主な耐用年数は以下の通りであります。

建物	10～18年
器具備品	4～20年

(2) 無形固定資産

定額法によっております。なお、自社利用のソフトウェアについては社内における利用可能期間（5年間）に基づく定額法によっております。

3. 引当金の計上基準

(1) 賞与引当金

役員及び従業員に対する賞与の支給に備えるため、支給見込額を計上しております。

(2) 退職給付引当金

従業員の退職給付に備えるため、当社の退職金規程に基づく当事業年度末要支給額を計上しております。これは、当社の退職金は、将来の昇給等による給付額の変動がなく、貢献度、能力及び実績等に応じて各事業年度毎に各人別の勤務費用が確定するためであります。また、執行役員・参与についても、当社の退職金規程に基づく当事業年度末要支給額を計上しております。

(3) 役員退職慰労引当金

役員の退職慰労金の支給に備えるため、当社の役員退職慰労金規程に基づく当事業年度末要支給額を計上しております。

4. 消費税等の会計処理

消費税及び地方消費税の会計処理は税抜方式によっております。

5. 連結納税制度の適用

連結納税制度を適用しております。

(表示方法の変更)

(損益計算書)

前事業年度において、「営業外収益」の「その他」に含めておりました「投資有価証券売却益」は、営業外収益の総額の100分の10を超えたため、当事業年度より独立掲記することとしております。この表示方法の変更を反映させるため、前事業年度の財務諸表の組替えを行っております。

この結果、前事業年度の財務諸表において、「営業外収益」の「その他」に表示していた372百万円は、「投資有価証券売却益」145百万円、「その他」226百万円として組替えております。

(貸借対照表関係)

1 有形固定資産の減価償却累計額

	前事業年度 (平成27年3月31日)	当事業年度 (平成28年3月31日)
建物	20百万円	23百万円
器具備品	275百万円	232百万円

2 関係会社項目

関係会社に対する資産及び負債には区分掲記されたもののほか次のものがあります。

	前事業年度 (平成27年3月31日)	当事業年度 (平成28年3月31日)
未払金	4,084百万円	4,320百万円

3 保証債務

前事業年度（平成27年3月31日）

子会社であるDaiwa Asset Management(Singapore)Ltd.の債務1,834百万円に対して保証を行っております。

当事業年度（平成28年3月31日）

子会社であるDaiwa Asset Management(Singapore)Ltd.の債務1,749百万円に対して保証を行っております。

(損益計算書関係)

1 関係会社項目

関係会社に対する営業外収益には次のものがあります。

	前事業年度 (自平成26年4月1日 至平成27年3月31日)	当事業年度 (自平成27年4月1日 至平成28年3月31日)
受取配当金	1,065百万円	-

(株主資本等変動計算書関係)

前事業年度（自平成26年4月1日至平成27年3月31日）

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

(単位：千株)

	当事業年度期首 株式数	当事業年度 増加株式数	当事業年度 減少株式数	当事業年度末 株式数
発行済株式				
普通株式	2,608	-	-	2,608
合計	2,608	-	-	2,608

2. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

決議	株式の種類	剰余金の配当の 総額（百万円）	1株当たり 配当額（円）	基準日	効力発生日

平成26年6月25日 定時株主総会	普通株式	10,126	3,882	平成26年 3月31日	平成26年 6月26日
----------------------	------	--------	-------	----------------	----------------

(2) 基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌事業年度となるもの

平成27年6月23日開催の定時株主総会の議案として、普通株式の配当に関する事項を次のとおり提案しております。

剰余金の配当の総額	13,428百万円
配当の原資	利益剰余金
1株当たり配当額	5,148円
基準日	平成27年3月31日
効力発生日	平成27年6月24日

当事業年度(自平成27年4月1日至平成28年3月31日)

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

(単位:千株)

	当事業年度期首 株式数	当事業年度 増加株式数	当事業年度 減少株式数	当事業年度末 株式数
発行済株式				
普通株式	2,608	-	-	2,608
合計	2,608	-	-	2,608

2. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

決議	株式の種類	剰余金の配当の 総額(百万円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
平成27年6月23日 定時株主総会	普通株式	13,428	5,148	平成27年 3月31日	平成27年 6月24日

(2) 基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌事業年度となるもの

平成28年6月23日開催の定時株主総会の議案として、普通株式の配当に関する事項を次のとおり提案しております。

剰余金の配当の総額	13,262百万円
配当の原資	利益剰余金
1株当たり配当額	5,084円
基準日	平成28年3月31日
効力発生日	平成28年6月24日

(金融商品関係)

1. 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

当社は、投資運用業及び投資助言・代理業などの資産運用に関する事業を行っております。資金運用については安全性の高い金融商品に限定しております。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

証券投資信託に係る運用報酬の未決済額である未収委託者報酬は、運用するファンドの財産が信託されており、「投資信託及び投資法人に関する法律」、その他関係法令等により一定の制限が設けられているためリスクは極めて軽微であります。有価証券及び投資有価証券は、証券投資信託、株式であります。証券投資信託は余資運用及び事業推進目的で保有しており、価格変動リスク及び為替変動リスクに晒されており、株式は上場株式、非上場株式並びに子会社株式を保有しており、上場株式は価格変動リスク及び発行体の信用リスクに、非上場株式及び子会社株式は発行体の信用リスクに晒されており、

未払手数料は証券投資信託の販売に係る手数料の未払額であります。その他未払金は主に連結納税の親会社へ支払う法人税の未払額であります。未払費用は主にファンド運用に係る業務を委託したこと等により発生する費用の未払額であります。これらは、そのほとんどが1年以内の支払期日であります。

(3) 金融商品に係るリスク管理体制

市場リスクの管理

() 為替変動リスクの管理

当社は、財務リスク管理規程に従い、個別の案件ごとに為替変動リスク管理の検討を行っております。

() 価格変動リスクの管理

当社は、財務リスク管理規程に従い、個別の案件ごとに価格変動リスク管理の検討を行っており、定期的に時価や発行体の財務状況等を把握しリスクマネジメント会議において報告を行っております。

信用リスクの管理

発行体の信用リスクは財務リスク管理規程に従い、定期的に財務状況等を把握しリスクマネジメント会議において報告を行っております。

2. 金融商品の時価等に関する事項

貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含めておりません（（注2）参照のこと）。

前事業年度（平成27年3月31日）

（単位：百万円）

	貸借対照表 計上額	時価	差額
(1) 現金・預金	31,438	31,438	-
(2) 未収委託者報酬	10,295	10,295	-
(3) 有価証券及び投資有価証券 その他有価証券	10,520	10,520	-
資産計	52,254	52,254	-
(1) 未払手数料	4,965	4,965	-
(2) その他未払金	4,127	4,127	-
(3) 未払費用(*)	3,366	3,366	-
負債計	12,460	12,460	-

(*) 未払費用のうち金融商品で時価開示の対象となるものを表示しております。

当事業年度（平成28年3月31日）

（単位：百万円）

	貸借対照表 計上額	時価	差額
(1) 現金・預金	31,715	31,715	-
(2) 未収委託者報酬	9,896	9,896	-
(3) 有価証券及び投資有価証券 其他有価証券	7,987	7,987	-
資産計	49,599	49,599	-
(1) 未払手数料	4,330	4,330	-
(2) その他未払金	4,390	4,390	-
(3) 未払費用(*)	3,420	3,420	-
負債計	12,141	12,141	-

(*) 未払費用のうち金融商品で時価開示の対象となるものを表示しております。

(注1) 金融商品の時価の算定方法

資 産

(1) 現金・預金、並びに(2) 未収委託者報酬

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額とほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

(3) 有価証券及び投資有価証券

これらの時価について、株式は取引所の価格によっております。また、証券投資信託については、基準価額によっております。また、保有目的ごとの有価証券に関する事項については、注記事項（有価証券関係）をご参照下さい。

負 債

(1) 未払手数料、(2) その他未払金、並びに(3) 未払費用

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

(注2) 時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品

（単位：百万円）

区分	前事業年度 (平成27年3月31日)	当事業年度 (平成28年3月31日)
(1) その他有価証券 非上場株式	1,025	1,021
(2) 子会社株式及び関連会社株式 非上場株式	5,129	5,129
(3) 長期差入保証金	996	1,049

これらは、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ることなどができず、時価を把握することが極めて困難と認められるものであるため、時価開示の対象としておりません。

(注3) 金銭債権及び満期がある有価証券の決算日後の償還予定額

前事業年度（平成27年3月31日）

（単位：百万円）

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
現金・預金	31,438	-	-	-
未収委託者報酬	10,295	-	-	-
有価証券及び投資有価証券 その他有価証券のうち満期があるもの	6	1,591	3,790	84
合計	41,740	1,591	3,790	84

当事業年度（平成28年3月31日）

（単位：百万円）

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
現金・預金	31,715	-	-	-
未収委託者報酬	9,896	-	-	-
有価証券及び投資有価証券 その他有価証券のうち満期があるもの	1,115	4,570	1,712	141
合計	42,727	4,570	1,712	141

（有価証券関係）

1．子会社株式及び関連会社株式

前事業年度（平成27年3月31日）

子会社株式（貸借対照表計上額 5,129百万円）は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、記載しておりません。

当事業年度（平成28年3月31日）

子会社株式（貸借対照表計上額 5,129百万円）は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、記載しておりません。

2．その他有価証券

前事業年度（平成27年3月31日）

	貸借対照表計上額 （百万円）	取得原価 （百万円）	差額 （百万円）
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの			
（1）株式	164	55	109
（2）その他 証券投資信託	4,576	3,633	943
小計	4,741	3,688	1,052
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの			

その他 証券投資信託	5,779	5,793	14
小計	5,779	5,793	14
合計	10,520	9,482	1,038

（注）非上場株式（貸借対照表計上額 1,025百万円）については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

当事業年度（平成28年3月31日）

	貸借対照表計上額 （百万円）	取得原価 （百万円）	差額 （百万円）
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの			
（1）株式	141	55	86
（2）その他 証券投資信託	3,875	3,408	466
小計	4,016	3,463	553
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの			
その他 証券投資信託	3,970	4,119	148
小計	3,970	4,119	148
合計	7,987	7,583	404

（注）非上場株式（貸借対照表計上額 1,021百万円）については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

3．売却したその他有価証券

前事業年度（自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日）

種類	売却額 （百万円）	売却益の合計額 （百万円）	売却損の合計額 （百万円）
（1）株式	32	-	1
（2）その他 証券投資信託	34,371	145	84
合計	34,404	145	85

当事業年度（自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日）

種類	売却額 （百万円）	売却益の合計額 （百万円）	売却損の合計額 （百万円）
（1）株式	3	-	0
（2）その他 証券投資信託	19,069	115	13
合計	19,072	115	14

4．減損処理を行った有価証券

前事業年度において、子会社株式について11百万円の減損処理を行っております。
当事業年度において、証券投資信託について4百万円の減損処理を行っております。

(退職給付関係)

1. 採用している退職給付制度の概要

当社は、非積立型の確定給付制度(退職一時金制度であります)及び確定拠出制度を採用していません。

2. 確定給付制度

(1)退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

	前事業年度 (自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)	当事業年度 (自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)
退職給付債務の期首残高	1,959百万円	2,072百万円
勤務費用	212	222
退職給付の支払額	118	120
その他	18	35
退職給付債務の期末残高	2,072	2,209

(2)退職給付債務及び年金資産の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金の調整表

	前事業年度 (自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)	当事業年度 (自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)
非積立型制度の退職給付債務	2,072百万円	2,209百万円
貸借対照表に計上された負債と 資産の純額	2,072	2,209
退職給付引当金	2,072	2,209
貸借対照表に計上された負債と 資産の純額	2,072	2,209

(3)退職給付費用及びその内訳項目の金額

	前事業年度 (自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)	当事業年度 (自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)
勤務費用	212百万円	222百万円
確定給付制度に係る退職給付費用	212	222

3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、前事業年度170百万円、当事業年度172百万円であります。

（税効果会計関係）

1．繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別内訳

（単位：百万円）

	前事業年度 (平成27年3月31日)	当事業年度 (平成28年3月31日)
繰延税金資産		
退職給付引当金	670	676
賞与引当金	305	225
外国税関連費用	241	-
未払事業税	231	224
連結法人間取引（譲渡損）	128	121
投資有価証券評価損	105	95
出資金評価損	103	98
その他	206	173
繰延税金資産小計	1,992	1,615
評価性引当額	613	347
繰延税金資産合計	1,379	1,268
繰延税金負債		
連結法人間取引（譲渡益）	2,203	2,086
その他有価証券評価差額金	335	124
繰延税金負債合計	2,539	2,210
繰延税金負債の純額	1,159	941

2．法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳

	前事業年度 (平成27年3月31日)	当事業年度 (平成28年3月31日)
法定実効税率	35.64%	33.06%
（調整）		
交際費等永久に損金に算入されない項目	1.14%	0.77%
受取配当金等永久に益金に算入されない項目	2.02%	0.02%
評価性引当額の増減額	2.67%	1.29%
税率変更による期末繰延税金資産の減額修正	0.51%	0.19%
その他	0.07%	0.43%
税効果会計適用後の法人税等の負担率	31.65%	31.89%

3. 法人税等の税率の変更による繰延税金資産及び繰延税金負債の金額の修正

「所得税法等の一部を改正する法律」（平成28年法律第15号）及び「地方税法等の一部を改正する等の法律」（平成28年法律第13号）が平成28年3月29日に国会で成立し、平成28年4月1日以後に開始する事業年度から法人税率等の引下げ等が行われることとなりました。これに伴い、繰延税金資産及び繰延税金負債の計算に使用する法定実効税率は従来の32.34%から平成28年4月1日に開始する事業年度及び平成29年4月1日に開始する事業年度に解消が見込まれる一時差異については30.86%に、平成30年4月1日に開始する事業年度以降に解消が見込まれる一時差異については30.62%となります。

この税率変更により、繰延税金資産（流動）が24百万円、繰延税金負債（長期）が74百万円、法人税等調整額が50百万円、それぞれ減少し、その他有価証券評価差額金が6百万円増加しております。

（セグメント情報等）

[セグメント情報]

当社は、資産運用に関する事業の単一セグメントであるため記載を省略しております。

[関連情報]

1. サービスごとの情報

単一のサービス区分の営業収益が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

2. 地域ごとの情報

（1）営業収益

内国籍証券投資信託又は本邦顧客からの営業収益が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

（2）有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、記載を省略しております。

3. 主要な顧客ごとの情報

営業収益のうち、損益計算書の営業収益の10%以上を占める相手先がないため、記載はありません。

[報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報]

前事業年度（自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日）
該当事項はありません。

当事業年度（自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日）
該当事項はありません。

[報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報]

該当事項はありません。

[報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報]

該当事項はありません。

（関連当事者情報）

1．関連当事者との取引

（ア）財務諸表提出会社の子会社

前事業年度（自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日）

種類	会社等の名称	所在地	資本金又は出資金 (百万円)	事業の内容	議決権等の所有 (被所有) 割合 (%)	関連当事者 との関係	取引の内容	取引金額 (百万円)	科目	期末残高 (百万円)
子会社	Daiwa Asset Management (Singapore) Ltd.	Singapore	133	金融商品取引業	(所有) 直接100.0	経営管理	債務保証 (注)	1,834	-	-

取引条件及び取引条件の決定方針等

(注) シンガポール通貨庁(MAS)に対する当社からの保証状により、当該関連当事者の債務不履行等に関するMASへの損害等に対して保証しております。なお、債務総額は当該関連当事者の総運用資産額に応じて保証状にて定められております。

当事業年度（自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日）

種類	会社等の名称	所在地	資本金又は出資金 (百万円)	事業の内容	議決権等の所有 (被所有) 割合 (%)	関連当事者 との関係	取引の内容	取引金額 (百万円)	科目	期末残高 (百万円)
子会社	Daiwa Asset Management (Singapore) Ltd.	Singapore	133	金融商品取引業	(所有) 直接100.0	経営管理	債務保証 (注)	1,749	-	-

取引条件及び取引条件の決定方針等

(注) シンガポール通貨庁(MAS)に対する当社からの保証状により、当該関連当事者の債務不履行等に関するMASへの損害等に対して保証しております。なお、債務総額は当該関連当事者の総運用資産額に応じて保証状にて定められております。

（イ）財務諸表提出会社と同一の親会社をもつ会社

前事業年度（自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日）

種類	会社等の名称	所在地	資本金または出資金 (百万円)	事業の内容	議決権等の所有 (被所有) 割合 (%)	関連当事者 との関係	取引の内容	取引金額 (百万円) (注1)	科目	期末残高 (百万円)
同一の親会社をもつ会社	大和証券(株)	東京都千代田区	100,000	金融商品取引業	-	証券投資信託受益証券の募集販売	証券投資信託の代行手数料 (注2)	28,838	未払手数料	3,751
同一の親会社をもつ会社	(株)大和総研ビジネス・イノベーション	東京都江東区	3,000	情報サービス業	-	ソフトウェアの開発	ソフトウェアの購入(注3)	685	未払費用	348
同一の親会社をもつ会社	大和プロパティ(株)	東京都中央区	100	不動産管理業	-	本社ビルの管理	不動産の賃借料(注4)	978	長期差入保証金	971

取引条件及び取引条件の決定方針等

(注1) 上記金額のうち、取引金額には消費税等が含まれておらず、期末残高には消費税等が含まれております。

(注2)証券投資信託の代行手数料については、証券投資信託の信託約款に定める受益者が負担する信託報酬のうち、当社が受け取る委託者報酬から代理事務に係る手数料として代行手数料を支払います。委託者報酬の配分は、両者協議のうえ合理的に決定しております。

(注3)ソフトウェアの購入については、市場の実勢価格を勘案して、その都度交渉の上、購入価格を決定しております。

(注4)差入保証金および賃借料については、近隣相場等を勘案し、交渉の上、決定しております。

当事業年度(自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)

種類	会社等の名称	所在地	資本金または出資金(百万円)	事業の内容	議決権等の所有(被所有)割合(%)	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)(注1)	科目	期末残高(百万円)
同一の親会社をもつ会社	大和証券(株)	東京都千代田区	100,000	金融商品取引業	-	証券投資信託受益証券の募集販売	証券投資信託の代行手数料(注2)	27,062	未払手数料	3,188
同一の親会社をもつ会社	(株)大和総研ビジネス・イノベーション	東京都江東区	3,000	情報サービス業	-	ソフトウェアの開発	ソフトウェアの購入(注3)	593	未払費用	252
同一の親会社をもつ会社	大和プロパティ(株)	東京都中央区	100	不動産管理業	-	本社ビルの管理	不動産の賃借料(注4)	1,028	長期差入保証金	1,027

取引条件及び取引条件の決定方針等

(注1)上記金額のうち、取引金額には消費税等が含まれておらず、期末残高には消費税等が含まれております。

(注2)証券投資信託の代行手数料については、証券投資信託の信託約款に定める受益者が負担する信託報酬のうち、当社が受け取る委託者報酬から代理事務に係る手数料として代行手数料を支払います。委託者報酬の配分は、両者協議のうえ合理的に決定しております。

(注3)ソフトウェアの購入については、市場の実勢価格を勘案して、その都度交渉の上、購入価格を決定しております。

(注4)差入保証金および賃借料については、近隣相場等を勘案し、交渉の上、決定しております。

2.親会社に関する注記

株式会社大和証券グループ本社(東京証券取引所、名古屋証券取引所に上場)

(1株当たり情報)

前事業年度 (自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)		当事業年度 (自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)	
1株当たり純資産額	16,052.69円	1株当たり純資産額	15,826.85円
1株当たり当期純利益	5,148.94円	1株当たり当期純利益	5,084.10円

(注1)潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、潜在株式が存在しないため記載していません。

(注2)1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下の通りであります。

	前事業年度 (自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)	当事業年度 (自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)
当期純利益(百万円)	13,431	13,262
普通株式の期中平均株式数(株)	2,608,525	2,608,525

(重要な後発事象)

該当事項はありません。

4 【利害関係人との取引制限】

委託会社は、「金融商品取引法」の定めるところにより、利害関係人との取引について、次に掲げる行為が禁止されています。

自己又はその取締役若しくは執行役との間における取引を行なうことを内容とした運用を行なうこと(投資者の保護に欠け、若しくは取引の公正を害し、又は金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。)

運用財産相互間において取引を行なうことを内容とした運用を行なうこと(投資者の保護に欠け、若しくは取引の公正を害し、又は金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。)

通常の取引の条件と異なる条件であって取引の公正を害するおそれのある条件で、委託会社の親法人等(委託会社の総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下において同じ。)又は子法人等(委託会社が総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下同じ。)と有価証券の売買その他の取引又は店頭デリバティブ取引を行なうこと。

委託会社の親法人等又は子法人等の利益を図るため、その行なう投資運用業に関して運用の方針、運用財産の額若しくは市場の状況に照らして不必要な取引を行なうことを内容とした運用を行なうこと。

上記に掲げるもののほか、委託会社の親法人等又は子法人等が関与する行為であって、投資者の保護に欠け、若しくは取引の公正を害し、又は金融商品取引業の信用を失墜させるおそれのあるものとして内閣府令で定める行為。

5 【その他】

a. 定款の変更、事業譲渡または事業譲受、出資の状況その他の重要事項

平成27年6月26日付で、定款について次の変更をいたしました。

- ・ 取締役(業務執行取締役等であるものを除く。)の責任を法令の定める限度に制限する契約を締結できる旨の規定の新設

b. 訴訟事件その他委託会社に重要な影響を及ぼすことが予想される事実

訴訟事件その他委託会社に重要な影響を及ぼすことが予想される事実はありません。

第2 【その他の関係法人の概況】

1 【名称、資本金の額及び事業の内容】

(1) 受託会社

名称 三井住友信託銀行株式会社

資本金の額 342,037百万円（平成28年3月末日現在）

事業の内容

銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。

(2) 販売会社

名称 信金中央金庫

資本金の額 690,998百万円（平成28年3月末日現在）

事業の内容

全国の信用金庫の中央金融機関として、信用金庫の余裕資金の効率運用と信用金庫間の資金の需給調整、信用金庫業界の信用力の維持向上および業務機能の補完を図っています。

<参考> 「ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド」および「ダイワ北米好配当株マザーファンド」の投資顧問会社

名称 コーヘン&スティアーズ・キャピタル・マネジメント・インク

資本金の額 497千米ドル（約59百万円）（平成27年12月末日現在）

事業の内容 資産運用業務を行なっています。

<参考> 「ダイワ欧州好配当株マザーファンド」の投資顧問会社

名称 パイオニア・インベストメント・マネジメント・リミテッド

資本金の額 1,032,912ユーロ（約134百万円）（平成27年12月末日現在）

事業の内容 資産運用業務を行なっています。

2 【関係業務の概要】

受託会社は、信託契約の受託者であり、委託会社の指図に基づく信託財産の管理・処分、信託財産の計算等を行ないます。なお、外国における資産の保管は、その業務を行なうに十分な能力を有すると認められる外国の金融機関が行なう場合があります。

販売会社は、受益権の募集の取扱い、信託契約の一部解約に関する事務、収益分配金・償還金・一部解約金の支払いに関する事務等を行ないます。

3 【資本関係】

該当事項はありません。

<再信託受託会社の概要>

名称：日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社

資本金の額：51,000百万円（平成28年3月末日現在）

事業の内容：銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。

再信託の目的：原信託契約にかかる信託事務の一部（信託財産の管理）を原信託受託会社から再信託受託会社へ委託するため、原信託財産のすべてを再信託受託会社へ移管することを目的とします。

第3 【参考情報】

ファンドについては、当計算期間において以下の書類が関東財務局長に提出されております。

（提出年月日）	（書類名）
平成27年11月19日	臨時報告書（開示府令第29条第2項第4号に基づく報告書）
平成28年1月18日	臨時報告書（開示府令第29条第2項第4号に基づく報告書）
平成28年2月2日	有価証券報告書（第17特定期間）、有価証券届出書の訂正届出書
平成28年3月18日	臨時報告書（開示府令第29条第2項第4号に基づく報告書）

独立監査人の監査報告書

平成28年 5月27日

大和証券投資信託委託株式会社
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	高波 博之	印
指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	貞廣 篤典	印
指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	内田 和男	印

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている大和証券投資信託委託株式会社の平成27年4月1日から平成28年3月31日までの第57期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することが含まれる。

当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、大和証券投資信託委託株式会社の平成28年3月31日現在の財政状態並びに同日をもって終了する事業年度の経営成績をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

利害関係

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以上

(注) 1. 上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。

(注) 2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の監査報告書

平成28年6月10日

大和証券投資信託委託株式会社
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 貞廣 篤典 印
業務執行社員指定有限責任社員 公認会計士 小林 英之 印
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているダイワ資産分散インカムオープン（奇数月決算型）の平成27年11月10日から平成28年5月9日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することが含まれる。

当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、ダイワ資産分散インカムオープン（奇数月決算型）の平成28年5月9日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

利害関係

大和証券投資信託委託株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

(注) 1 . 上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。

(注) 2 . XBRLデータは監査の対象には含まれていません。