

**【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29年2月1日提出                            |
| 【計算期間】     | 第19特定期間<br>(自 平成28年5月10日 至 平成28年11月8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)<br>(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<br>( )  |
|             |        | 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<br>(含む日本) |                  |           |
| 一般<br>大型株<br>中小型株                                    | 年2回          | 日本              |                  |           |
| 債券   | 年4回          | 北米              | ファミリー<br>ファンド    | あり<br>( ) |
| 一般<br>公債<br>社債<br>その他債券<br>クレジット属性<br>( )            | 年6回<br>(隔月)  | 欧州              |                  |           |
| 不動産投信  | 年12回<br>(毎月) | アジア             |                  |           |
| その他資産<br>(投資信託証券<br>(資産複合 資産配分固定型<br>(株式、債券、不動産投信))) | 日々           | オセアニア           |                  |           |
| 資産複合<br>( )  | その他<br>( )   | 中南米             | ファンド・オブ・<br>ファンズ | なし        |
| 資産配分固定型<br>資産配分変更型                                   |              | アフリカ            |                  |           |
|  |              | 中近東<br>(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 >

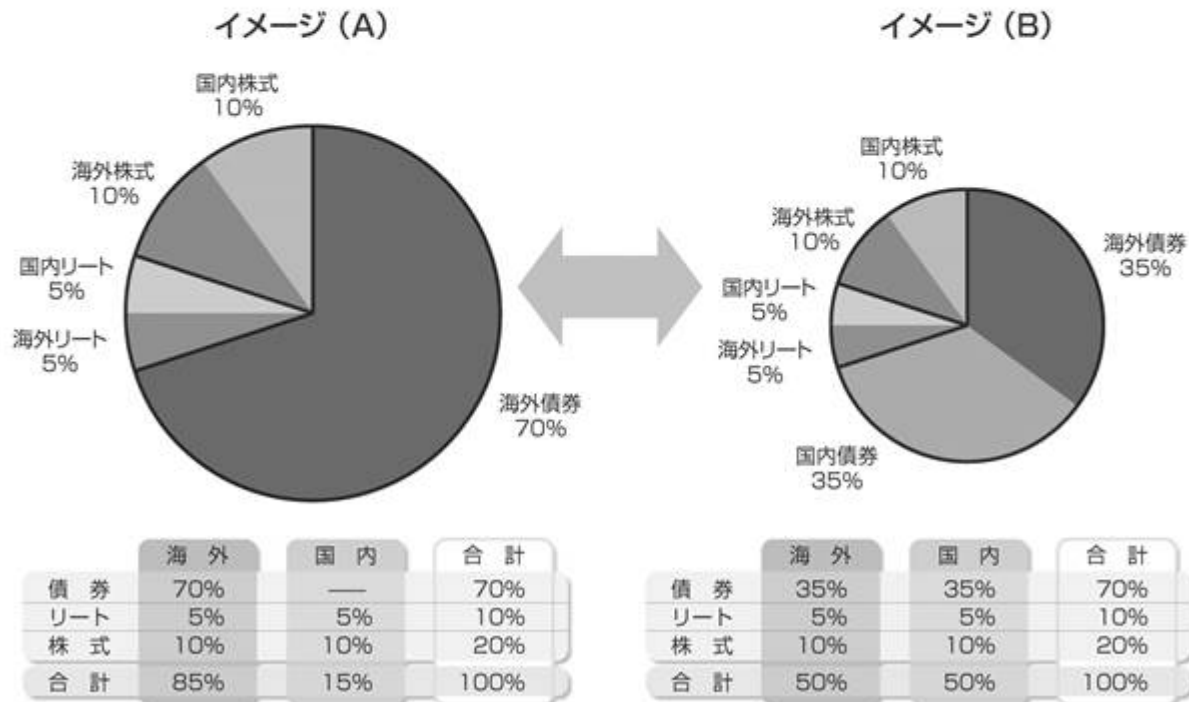
## 1

## 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11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

| 信用度 | ムーディーズの場合            | S&Pの場合              |
|-----|----------------------|---------------------|
| 高い  | Aaa                  | AAA                 |
|     | Aa { Aa1, Aa2, Aa3 } | AA { AA+, AA, AA- } |
|     | A { A1, A2, A3 }     | A { A+, A, A- }     |
|     | Baa                  | BBB                 |
|     | Ba                   | BB                  |
|     | B                    | B                   |
|     | Caa                  | CCC                 |
|     | Ca                   | CC                  |
|     | C                    | C                   |
| 低い  |                      | D                   |

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。

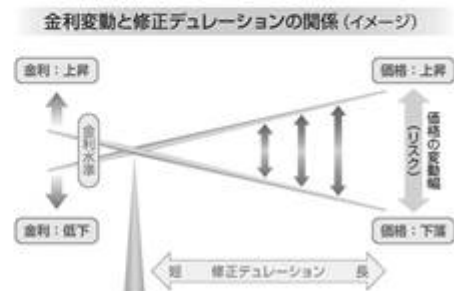
※1 ムーディーズでA3以上またはS&PでA-以上

※2 ムーディーズでAa3以上またはS&PでAA-以上

- 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。

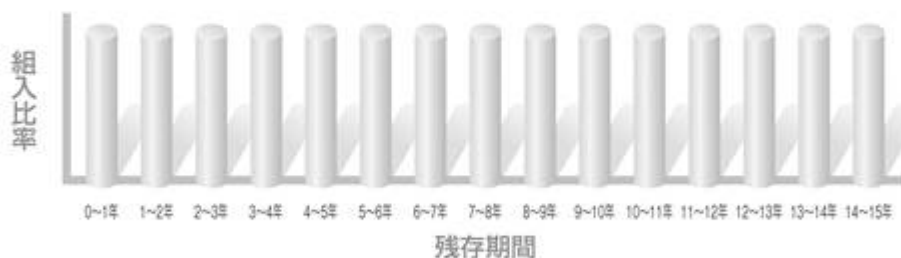
# 3

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11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&amp;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<sup>®</sup>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。

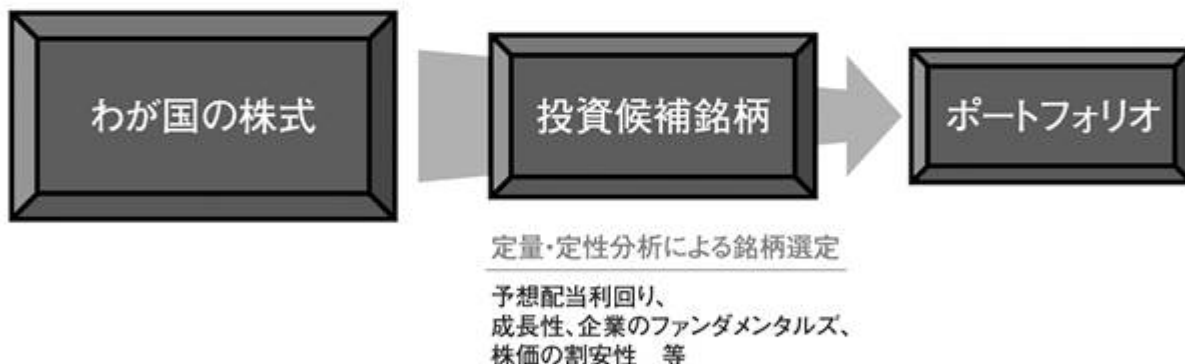
## 投資対象のイメージ



※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。

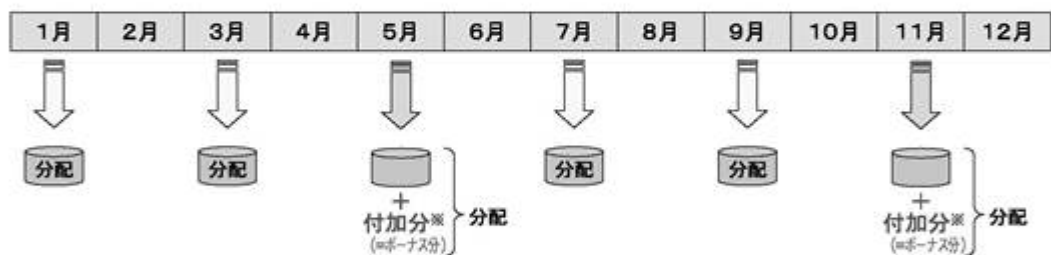
## 7

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】

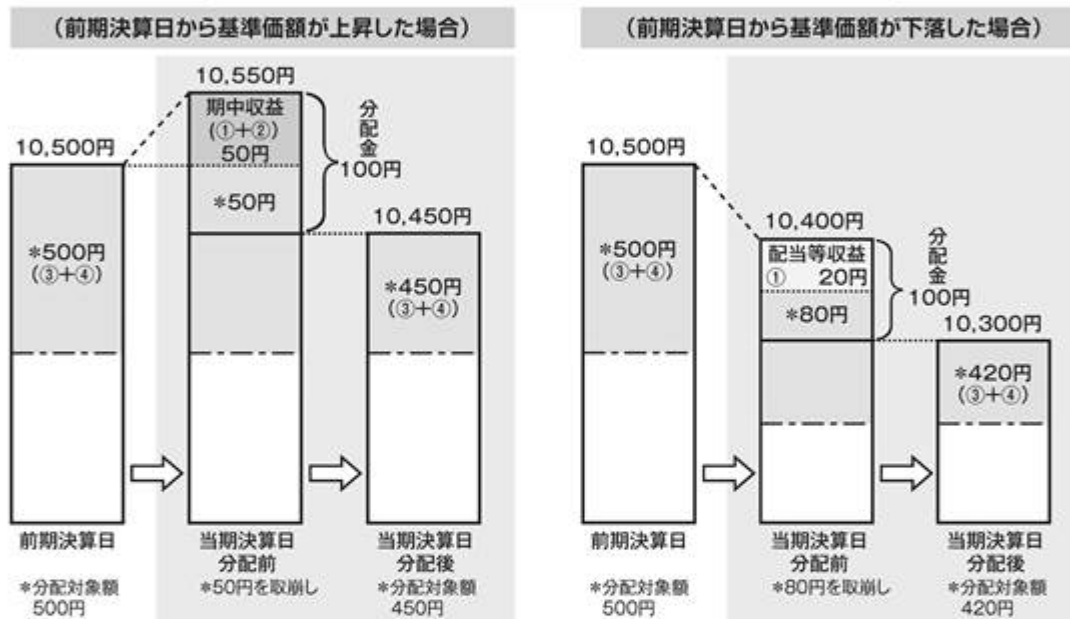
- 分配金は、預貯金の利息とは異なり、投資信託の純資産から支払われますので、分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がります。

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）



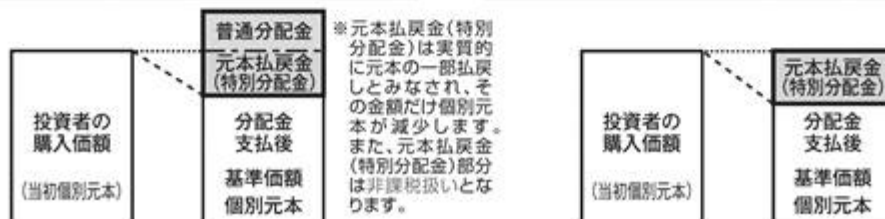
(注) 分配対象額は、①経費控除後の配当等収益および②経費控除後の評価益を含む売買益ならびに③分配準備積立金および④収益調整金です。分配金は、分配方針に基づき、分配対象額から支払われます。

※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<br/>一部解約請求に関する事務<br/>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<br/>信託財産の運用指図<br/>信託財産の計算<br/>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：<br/>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<br/>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"> <li>・ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド(コーヘン&amp;スティアーズ・キャピタル・マネジメント・インク)</li> <li>・ダイワ北米好配当株マザーファンド(コーヘン&amp;スティアーズ・キャピタル・マネジメント・インク)</li> <li>・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)</li> </ul> |
|------|---|

(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11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。<br>(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<br>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。

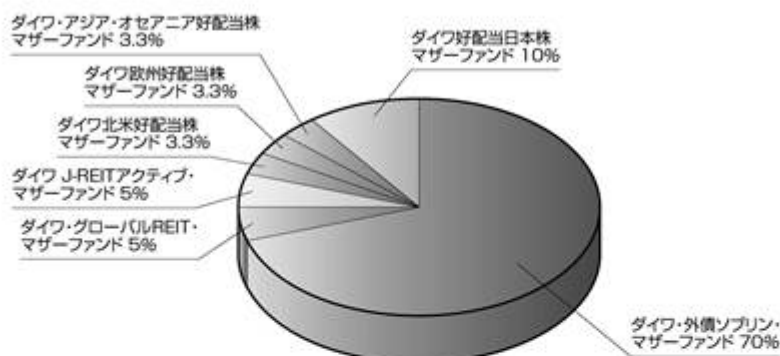
ハ. 保有実質外貨建資産について、為替変動リスクを回避するための為替ヘッジは行ないません。

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。

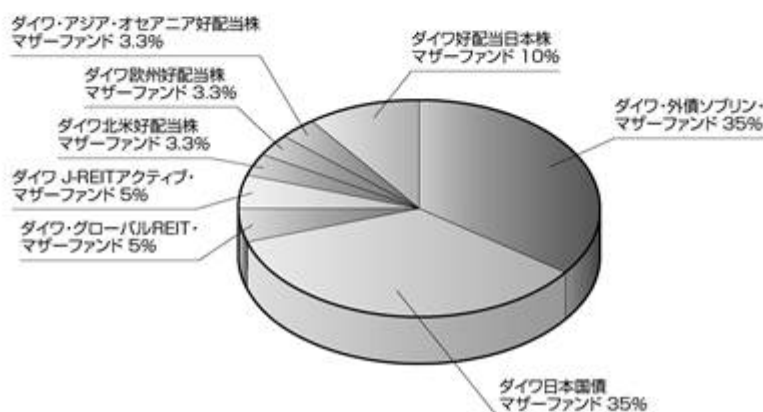
## 〈各マザーファンドの標準組入比率について〉

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。）

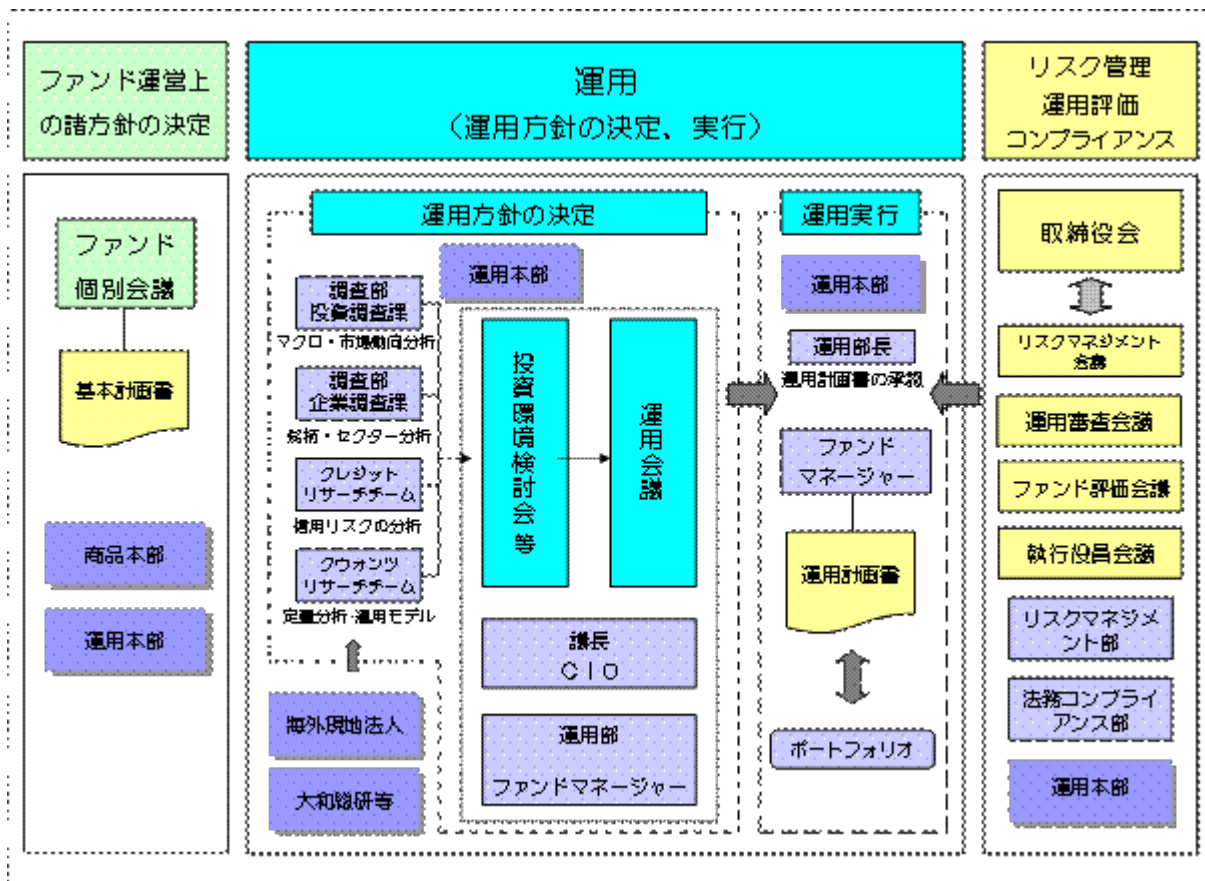
3. コール・ローン

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。

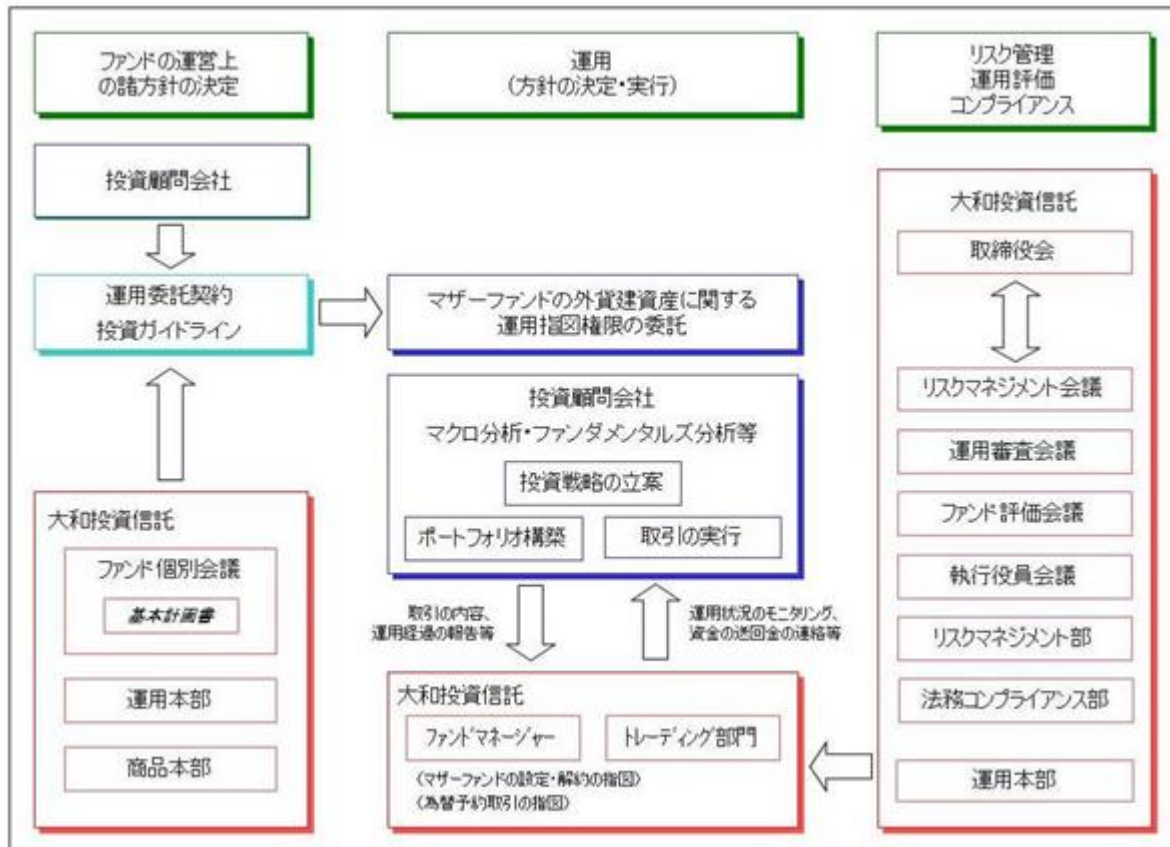
### ニ．執行役員会議

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11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ます。

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たときは、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

## &lt;ダイワ北米好配当株マザーファンド&gt;

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. 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 【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<br>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<br>の<br>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<br>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。

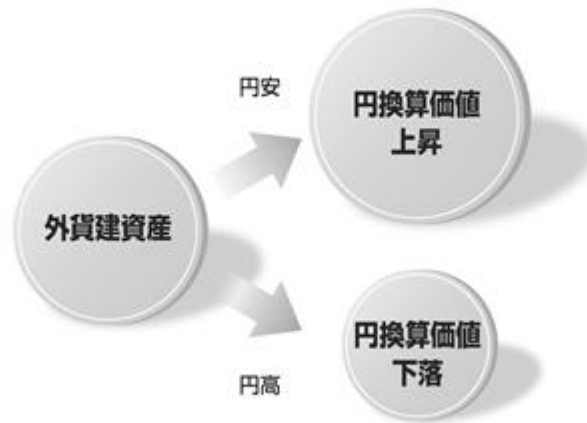
- ・その他、不動産を取巻く規制（建築規制、環境規制等）に変更があった場合も、リートの価格や配当に影響を受けることが考えられます。
- ・金融商品取引所が定める基準に抵触する等の理由から、リートが上場廃止になることもあります。

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。

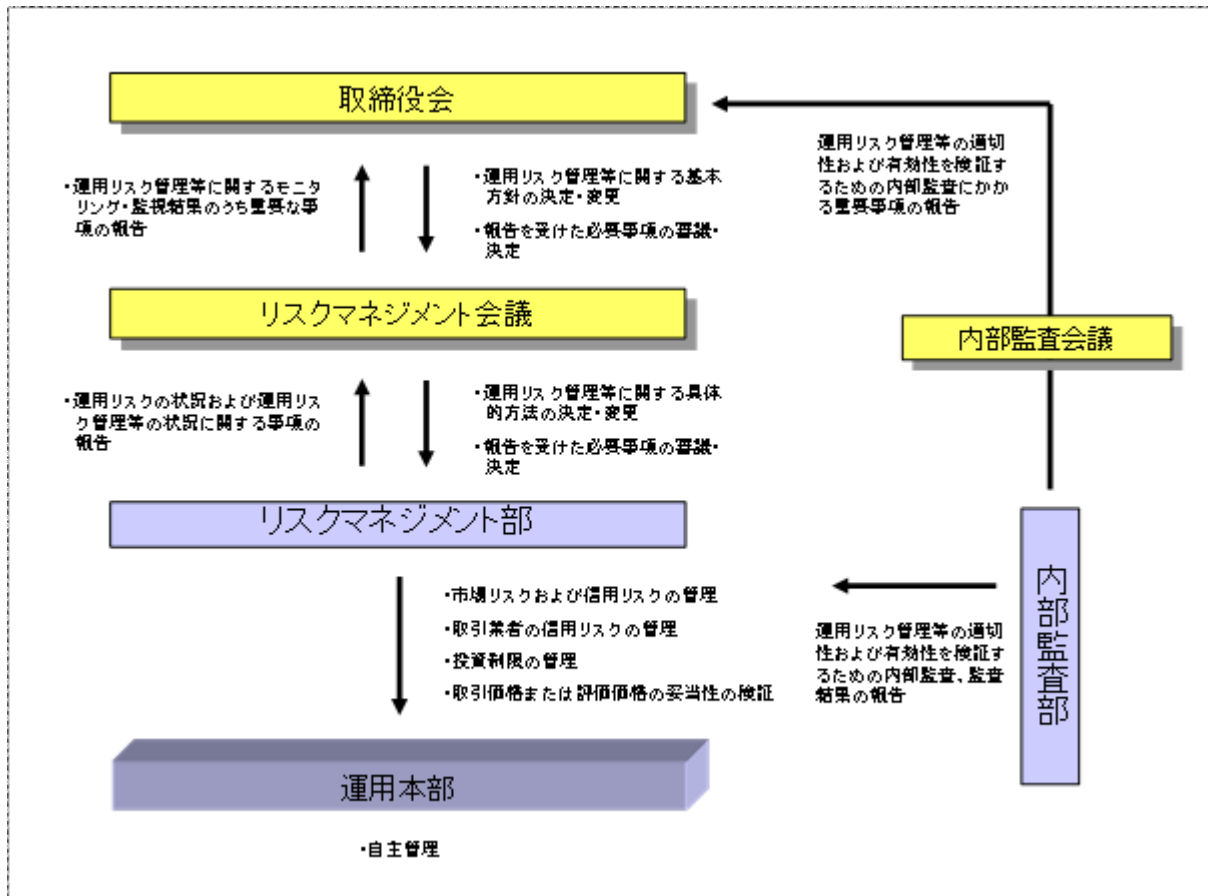
金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止その他やむを得ない事情があるときは、ご換金の申込みの受付を中止することがあります。ご換金の申込みの受付が中止された場合には、受益者は当該受付中止以前に行なった当日のご換金の申込みを撤回できます。ただし、受益者がそのご換金の申込みを撤回しない場合には、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日にご換金の申込みを受付けたものとして取扱います。

#### (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ロクサイ・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— 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ロクサイ・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— 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<br>(各販売会社の<br>取扱純資産総額<br>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%<br>（税抜）                     | 年率0.05%<br>（税抜） |
| 100億円超<br>200億円以下の部分   |                               | 年率0.70%<br>（税抜）                     |                 |
| 200億円超<br>500億円以下の部分   |                               | 年率0.75%<br>（税抜）                     |                 |
| 500億円超<br>1,000億円以下の部分 |                               | 年率0.80%<br>（税抜）                     |                 |
| 1,000億円超の部分            |                               | 年率0.85%<br>（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11月末現在のものですので、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11月30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             | 3,244,143,429 | 99.15   |
| 内 日本                  | 3,244,143,429 | 99.15   |
| コール・ローン、その他の資産(負債控除後) | 27,682,188    | 0.85    |
| 純資産総額                 | 3,271,825,617 | 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11月30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<br>また<br>は<br>額面金額 | 簿価単価<br>簿価<br>(円)       | 評価単価<br>時価<br>(円)       | 投資<br>比率<br>(%) |
|---|--------------------------|----|-------------------|--------------------------|-------------------------|-------------------------|-----------------|
| 1 | ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド       | 日本 | 親投資<br>信託受<br>益証券 | 1,439,741,970            | 1.5281<br>2,200,069,714 | 1.5781<br>2,272,056,802 | 69.44           |
| 2 | ダイワ好配当日本株マザーファンド         | 日本 | 親投資<br>信託受<br>益証券 | 136,957,036              | 2.2398<br>306,756,375   | 2.4212<br>331,600,375   | 10.14           |
| 3 | ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド    | 日本 | 親投資<br>信託受<br>益証券 | 83,294,742               | 1.8219<br>151,755,399   | 1.9294<br>160,708,875   | 4.91            |
| 4 | ダイワJ-REITアクティブ・マザーファンド   | 日本 | 親投資<br>信託受<br>益証券 | 66,344,840               | 2.3242<br>154,201,425   | 2.3758<br>157,622,070   | 4.82            |
| 5 | ダイワ北米好配当株マザーファンド         | 日本 | 親投資<br>信託受<br>益証券 | 50,870,847               | 1.9430<br>98,842,063    | 2.1337<br>108,543,126   | 3.32            |
| 6 | 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<br>信託受<br>益証券 | 56,705,978               | 1.7888<br>101,435,653   | 1.8866<br>106,981,498   | 3.27            |
| 7 | ダイワ欧州好配当株マザーファンド         | 日本 | 親投資<br>信託受<br>益証券 | 77,883,780               | 1.3015<br>101,365,741   | 1.3691<br>106,630,683   | 3.26            |

(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   |
|-----------|--------|
| 親投資信託受益証券 | 99.15% |
| 合計        | 99.15% |

(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。

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。

(3) 【運用実績】

【純資産の推移】

|                          | 純資産総額<br>(分配落)<br>(円) | 純資産総額<br>(分配付)<br>(円) | 1口当たりの<br>純資産額<br>(分配落)(円) | 1口当たりの<br>純資産額<br>(分配付)(円) |
|--------------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------------|----------------------------|
| 第1特定期間末<br>(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<br>(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<br>(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<br>(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<br>(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<br>(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<br>(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<br>(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<br>(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<br>(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<br>(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<br>(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<br>(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<br>(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<br>(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<br>(平成27年5月8日)   | 4,645,698,964 | 4,665,887,169 | 1.0355 | 1.0400 |
| 第17特定期間末<br>(平成27年11月9日)  | 4,083,772,554 | 4,102,287,781 | 0.9925 | 0.9970 |
| 平成27年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<br>(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 | -      |
| 6月末日                      | 3,364,611,071 | -             | 0.8724 | -      |
| 7月末日                      | 3,407,327,920 | -             | 0.8893 | -      |
| 8月末日                      | 3,307,031,677 | -             | 0.8808 | -      |
| 9月末日                      | 3,201,988,069 | -             | 0.8626 | -      |
| 10月末日                     | 3,183,251,400 | -             | 0.8637 | -      |
| 第19特定期間末<br>(平成28年11月8日)  | 3,158,926,906 | 3,175,478,409 | 0.8588 | 0.8633 |
| 11月末日                     | 3,271,825,617 | -             | 0.8937 | -      |

## 【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      |
| 第19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  |
| 第19特定期間 | 3.5  |

## (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   |
| 第19特定期間 | 17,803,625     | 252,356,607   |

(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11月30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                  | 33,462,753,889 | 92.48   |
| 内 ユーロ                 | 8,693,921,603  | 24.03   |
| 内 ノルウェー               | 422,687,213    | 1.17    |
| 内 スウェーデン              | 800,970,293    | 2.21    |
| 内 デンマーク               | 896,757,405    | 2.48    |
| 内 イギリス                | 3,863,470,286  | 10.68   |
| 内 ポーランド               | 2,832,467,440  | 7.83    |
| 内 カナダ                 | 2,810,755,971  | 7.77    |
| 内 アメリカ                | 8,800,312,552  | 24.32   |
| 内 オーストラリア             | 4,341,411,126  | 12.00   |
| 特殊債券                  | 1,835,048,845  | 5.07    |
| 内 カナダ                 | 1,835,048,845  | 5.07    |
| コール・ローン、その他の資産(負債控除後) | 884,476,261    | 2.44    |
| 純資産総額                 | 36,182,278,995 | 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11月30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<br>また<br>は<br>額面金額 | 簿価単価<br>簿価<br>(円)       | 評価単価<br>時価<br>(円)       | 利率(%)<br>償還期限<br>(年/月/日) | 投資<br>比率<br>(%) |
|---|----------------------------------|---------|------|--------------------------|-------------------------|-------------------------|--------------------------|-----------------|
| 1 | IRISH TREASURY                   | ユーロ     | 国債証券 | 15,800,000               | 141.21<br>2,670,761,721 | 138.04<br>2,610,808,779 | 5.400000<br>2025/03/13   | 7.22            |
| 2 | Belgium Government Bond          | ユーロ     | 国債証券 | 21,000,000               | 105.78<br>2,659,142,682 | 103.24<br>2,595,344,976 | 0.800000<br>2025/06/22   | 7.17            |
| 3 | United States Treasury Note/Bond | アメリカ    | 国債証券 | 23,000,000               | 99.13<br>2,563,216,471  | 94.33<br>2,439,182,361  | 1.625000<br>2026/02/15   | 6.74            |
| 4 | AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND       | オーストラリア | 国債証券 | 23,500,000               | 126.05<br>2,492,374,045 | 117.69<br>2,327,230,784 | 4.500000<br>2033/04/21   | 6.43            |
| 5 | United States Treasury Note/Bond | アメリカ    | 国債証券 | 18,000,000               | 100.50<br>2,033,677,800 | 98.45<br>1,992,255,526  | 1.375000<br>2021/04/30   | 5.51            |
| 6 | United Kingdom Gilt              | イギリス    | 国債証券 | 10,500,000               | 133.48<br>1,968,603,084 | 130.15<br>1,919,491,245 | 5.000000<br>2025/03/07   | 5.31            |
| 7 | AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND       | オーストラリア | 国債証券 | 18,000,000               | 117.52<br>1,779,879,049 | 115.50<br>1,749,316,035 | 5.750000<br>2021/05/15   | 4.83            |

|    |  |        |       |            |                         |                         |                        |      |
|----|--|--------|-------|------------|-------------------------|-------------------------|------------------------|------|
| 8  | Poland Government Bond                   | ポーランド  | 国債証券  | 55,000,000 | 115.37<br>1,712,609,965 | 112.91<br>1,676,196,406 | 5.750000<br>2021/10/25 | 4.63 |
| 9  | FRENCH GOVERNMENT BOND                   | ユーロ    | 国債証券  | 11,400,000 | 116.06<br>1,583,774,759 | 115.02<br>1,569,594,499 | 2.250000<br>2024/05/25 | 4.34 |
| 10 | United Kingdom Gilt                      | イギリス   | 国債証券  | 10,000,000 | 106.23<br>1,492,106,580 | 105.66<br>1,484,100,360 | 2.000000<br>2020/07/22 | 4.10 |
| 11 | United States Treasury Note/Bond         | アメリカ   | 国債証券  | 12,900,000 | 104.48<br>1,515,245,775 | 99.66<br>1,445,345,267  | 2.250000<br>2025/11/15 | 3.99 |
| 12 | CANADIAN GOVERNMENT BOND                 | カナダ    | 国債証券  | 13,000,000 | 109.67<br>1,193,045,006 | 106.58<br>1,159,474,264 | 2.250000<br>2025/06/01 | 3.20 |
| 13 | Poland Government Bond                   | ポーランド  | 国債証券  | 39,000,000 | 111.52<br>1,173,870,672 | 109.84<br>1,156,271,032 | 5.250000<br>2020/10/25 | 3.20 |
| 14 | IRISH TREASURY                           | ユーロ    | 国債証券  | 8,000,000  | 104.37<br>999,504,576   | 101.29<br>969,953,040   | 1.000000<br>2026/05/15 | 2.68 |
| 15 | Mexico Government International Bond     | アメリカ   | 国債証券  | 8,000,000  | 111.35<br>1,001,437,360 | 107.45<br>966,362,320   | 5.125000<br>2020/01/15 | 2.67 |
| 16 | United States Treasury Note/Bond         | アメリカ   | 国債証券  | 9,000,000  | 100.60<br>1,017,860,797 | 90.75<br>918,190,350    | 2.500000<br>2046/02/15 | 2.54 |
| 17 | CANADIAN GOVERNMENT BOND                 | カナダ    | 国債証券  | 9,000,000  | 110.74<br>834,065,337   | 108.93<br>820,411,272   | 2.750000<br>2022/06/01 | 2.27 |
| 18 | DANISH GOVERNMENT BOND                   | デンマーク  | 国債証券  | 41,000,000 | 114.40<br>754,718,344   | 112.44<br>741,775,226   | 1.750000<br>2025/11/15 | 2.05 |
| 19 | FRENCH GOVERNMENT BOND                   | ユーロ    | 国債証券  | 4,000,000  | 150.53<br>720,771,156   | 139.74<br>669,113,424   | 3.250000<br>2045/05/25 | 1.85 |
| 20 | CANADIAN GOVERNMENT BOND                 | カナダ    | 国債証券  | 8,000,000  | 103.00<br>689,556,672   | 99.84<br>668,402,368    | 1.500000<br>2026/06/01 | 1.85 |
| 21 | CANADA HOUSING TRUST                     | カナダ    | 特殊債証券 | 7,000,000  | 105.18<br>616,149,228   | 102.23<br>598,834,163   | 2.250000<br>2025/12/15 | 1.66 |
| 22 | United States Treasury Note/Bond         | アメリカ   | 国債証券  | 4,500,000  | 103.32<br>522,726,019   | 100.77<br>509,800,529   | 2.000000<br>2021/11/15 | 1.41 |
| 23 | SWEDISH GOVERNMENT BOND                  | スウェーデン | 国債証券  | 35,000,000 | 111.54<br>478,227,750   | 110.10<br>472,075,187   | 1.500000<br>2023/11/13 | 1.30 |
| 24 | Japan Bank For International Cooperation | カナダ    | 特殊債証券 | 5,000,000  | 101.34<br>424,006,560   | 101.16<br>423,274,360   | 2.300000<br>2018/03/19 | 1.17 |
| 25 | CANADA HOUSING TRUST                     | カナダ    | 特殊債証券 | 5,000,000  | 100.63<br>421,065,208   | 99.68<br>417,077,856    | 1.250000<br>2021/06/15 | 1.15 |
| 26 | CANADA HOUSING TRUST                     | カナダ    | 特殊債証券 | 4,500,000  | 107.80<br>405,931,680   | 105.12<br>395,862,465   | 2.550000<br>2025/03/15 | 1.09 |
| 27 | NORWEGIAN GOVERNMENT BOND                | ノルウェー  | 国債証券  | 25,000,000 | 112.74<br>371,484,890   | 111.62<br>367,797,785   | 3.750000<br>2021/05/25 | 1.02 |

|    |  |            |          |            |                       |                       |                        |      |
|----|--|------------|----------|------------|-----------------------|-----------------------|------------------------|------|
| 28 | SWEDISH<br>GOVERNMENT BOND             | スウェー<br>デン | 国債証<br>券 | 22,000,000 | 122.97<br>331,425,710 | 122.03<br>328,895,105 | 5.000000<br>2020/12/01 | 0.91 |
| 29 | US Treasury Inflation<br>Indexed Bonds | アメリカ       | 国債証<br>券 | 2,700,000  | 101.30<br>307,506,986 | 100.31<br>304,486,839 | 0.250000<br>2025/01/15 | 0.84 |
| 30 | Belgium Government<br>Bond             | ユーロ        | 国債証<br>券 | 1,500,000  | 164.13<br>294,707,983 | 155.44<br>279,106,884 | 3.750000<br>2045/06/22 | 0.77 |

(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      | 92.48% |
| 特殊債券      | 5.07%  |
| 合計        | 97.56% |

(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。

#### 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11月30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     | 116,597,173,389 | 97.06   |
| 内 香港     | 3,080,208,500   | 2.56    |
| 内 シンガポール | 6,644,845,954   | 5.53    |
| 内 イギリス   | 10,455,871,190  | 8.70    |
| 内 オランダ   | 469,141,182     | 0.39    |
| 内 フランス   | 12,072,511,523  | 10.05   |
| 内 ドイツ    | 2,740,820,408   | 2.28    |

|                       |           |                 |        |
|-----------------------|-----------|-----------------|--------|
|                       | 内 スペイン    | 1,001,359,147   | 0.83   |
|                       | 内 カナダ     | 2,441,336,289   | 2.03   |
|                       | 内 アメリカ    | 58,866,106,281  | 49.00  |
|                       | 内 オーストラリア | 18,824,972,915  | 15.67  |
| コール・ローン、その他の資産(負債控除後) |           | 3,527,193,291   | 2.94   |
| 純資産総額                 |           | 120,124,366,680 | 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(買建) |      | 321,802,347 | 0.27    |
|            | 内 日本 | 321,802,347 | 0.27    |
| 為替予約取引(売建) |      | 490,522,519 | 0.41    |
|            | 内 日本 | 490,522,519 | 0.41    |

(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11月30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<br>また<br>は<br>額面金額 | 簿価単価<br>簿価<br>(円)          | 評価単価<br>時価<br>(円)          | 投資<br>比率<br>(%) |
|----------------------------|---------|------|--------------------------|----------------------------|----------------------------|-----------------|
| 1 KLEPIERRE                | フランス    | 投資証券 | 1,954,466                | 4,831.69<br>9,443,374,805  | 4,231.39<br>8,270,117,660  | 6.88            |
| 2 SIMON PROPERTY GROUP INC | アメリカ    | 投資証券 | 356,480                  | 23,211.58<br>8,274,475,082 | 20,494.16<br>7,305,760,296 | 6.08            |
| 3 VICINITY CENTRES         | オーストラリア | 投資証券 | 20,807,606               | 257.46<br>5,357,301,025    | 239.79<br>4,989,643,111    | 4.15            |
| 4 DEXUS PROPERTY GROUP     | オーストラリア | 投資証券 | 5,964,826                | 736.98<br>4,396,247,460    | 758.94<br>4,526,961,746    | 3.77            |
| 5 SCENTRE GROUP            | オーストラリア | 投資証券 | 11,993,262               | 382.75<br>4,591,526,859    | 354.22<br>4,248,366,002    | 3.54            |
| 6 SEGRO PLC                | イギリス    | 投資証券 | 7,166,700                | 612.96<br>4,392,953,758    | 587.96<br>4,213,772,779    | 3.51            |
| 7 EQUITY RESIDENTIAL       | アメリカ    | 投資証券 | 464,729                  | 7,151.48<br>3,323,537,332  | 6,800.28<br>3,160,290,020  | 2.63            |

|    |                                 |        |      |            |                            |                            |      |
|----|---------------------------------|--------|------|------------|----------------------------|----------------------------|------|
| 8  | PROLOGIS INC                    | アメリカ   | 投資証券 | 539,435    | 5,789.63<br>3,123,129,059  | 5,782.88<br>3,119,490,462  | 2.60 |
| 9  | UDR INC                         | アメリカ   | 投資証券 | 749,012    | 3,906.70<br>2,926,197,834  | 3,843.63<br>2,878,932,334  | 2.40 |
| 10 | ALSTRIA OFFICE REIT-AG          | ドイツ    | 投資証券 | 1,960,395  | 1,478.65<br>2,898,856,811  | 1,398.09<br>2,740,820,408  | 2.28 |
| 11 | SL GREEN REALTY CORP            | アメリカ   | 投資証券 | 224,910    | 12,379.24<br>2,784,232,591 | 11,919.89<br>2,680,903,045 | 2.23 |
| 12 | GECINA SA                       | フランス   | 投資証券 | 181,030    | 16,013.94<br>2,899,006,168 | 14,729.08<br>2,666,406,258 | 2.22 |
| 13 | LINK REIT                       | 香港     | 投資証券 | 3,419,420  | 798.95<br>2,731,945,609    | 767.05<br>2,622,866,111    | 2.18 |
| 14 | BIG YELLOW GROUP PLC            | イギリス   | 投資証券 | 2,684,325  | 1,056.96<br>2,837,228,178  | 939.67<br>2,522,399,537    | 2.10 |
| 15 | ESSEX PROPERTY TRUST INC        | アメリカ   | 投資証券 | 99,271     | 24,829.64<br>2,464,865,925 | 24,268.10<br>2,409,119,091 | 2.01 |
| 16 | KEPPEL DC REIT                  | シンガポール | 投資証券 | 23,838,713 | 92.07<br>2,196,632,954     | 95.15<br>2,268,464,514     | 1.89 |
| 17 | EXTRA SPACE STORAGE INC         | アメリカ   | 投資証券 | 283,857    | 8,651.50<br>2,455,807,885  | 7,964.95<br>2,260,908,799  | 1.88 |
| 18 | DIGITAL REALTY TRUST INC        | アメリカ   | 投資証券 | 204,172    | 10,347.13<br>2,112,603,808 | 10,511.27<br>2,146,107,018 | 1.79 |
| 19 | HCP INC                         | アメリカ   | 投資証券 | 610,135    | 3,782.82<br>2,308,036,874  | 3,327.63<br>2,030,304,750  | 1.69 |
| 20 | ALEXANDRIA REAL ESTATE<br>EQUIT | アメリカ   | 投資証券 | 160,835    | 11,866.71<br>1,908,585,426 | 12,559.56<br>2,020,017,219 | 1.68 |
| 21 | KILROY REALTY CORP              | アメリカ   | 投資証券 | 236,081    | 7,770.47<br>1,834,460,423  | 8,279.73<br>1,954,687,646  | 1.63 |
| 22 | FORTUNE REIT                    | シンガポール | 投資証券 | 15,114,070 | 137.17<br>2,073,196,982    | 129.19<br>1,952,662,274    | 1.63 |
| 23 | EDUCATION REALTY TRUST INC      | アメリカ   | 投資証券 | 390,320    | 4,779.42<br>1,865,538,887  | 4,611.46<br>1,799,948,346  | 1.50 |
| 24 | SUN COMMUNITIES INC             | アメリカ   | 投資証券 | 215,149    | 8,685.56<br>1,868,691,528  | 8,244.88<br>1,773,878,290  | 1.48 |
| 25 | BRIXMOR PROPERTY GROUP<br>INC   | アメリカ   | 投資証券 | 622,772    | 3,076.93<br>1,916,229,213  | 2,818.36<br>1,755,201,548  | 1.46 |
| 26 | DOUGLAS EMMETT INC              | アメリカ   | 投資証券 | 411,795    | 4,029.69<br>1,659,416,938  | 4,185.39<br>1,723,525,393  | 1.43 |
| 27 | APARTMENT INVT & MGMT CO -<br>A | アメリカ   | 投資証券 | 349,352    | 4,910.50<br>1,715,494,952  | 4,727.26<br>1,651,478,085  | 1.37 |

|    |                              |         |      |            |                           |                           |      |
|----|------------------------------|---------|------|------------|---------------------------|---------------------------|------|
| 28 | INGENIA COMMUNITIES GROUP    | オーストラリア | 投資証券 | 7,003,818  | 230.54<br>1,614,685,415   | 229.70<br>1,608,792,403   | 1.34 |
| 29 | ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT | カナダ     | 投資証券 | 528,941    | 3,096.16<br>1,637,685,967 | 2,864.36<br>1,515,080,828 | 1.26 |
| 30 | ASSURA PLC                   | イギリス    | 投資証券 | 18,090,180 | 83.15<br>1,505,276,660    | 82.52<br>1,492,806,176    | 1.24 |

(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   |
|-----------|--------|
| 投資証券      | 97.06% |
| 合計        | 97.06% |

(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/<br>売建 | 数量        | 簿価          | 時価          | 投資<br>比率 |
|--------|----|------------------------|-----------|-----------|-------------|-------------|----------|
| 為替予約取引 | 日本 | 米ドル買/円売 2016年12月       | 買建        | 2,862,794 | 321,861,427 | 321,802,347 | 0.27%    |
|        |    | 米ドル売/円買 2016年12月       | 売建        | 1,500,000 | 168,585,000 | 168,600,000 | 0.14%    |
|        |    | シンガポール・ドル売/円買 2016年12月 | 売建        | 912,009   | 71,927,168  | 72,006,070  | 0.06%    |
|        |    | ユーロ売/円買 2016年12月       | 売建        | 10,381    | 1,242,590   | 1,242,486   | 0.00%    |
|        |    | 英ポンド売/円買 2016年12月      | 売建        | 1,770,552 | 248,691,669 | 248,673,963 | 0.21%    |

(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11月30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                  | 75,483,770,000 | 97.93   |
| 内 日本                  | 75,483,770,000 | 97.93   |
| コール・ローン、その他の資産(負債控除後) | 1,598,272,963  | 2.07    |
| 純資産総額                 | 77,082,042,963 | 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11月30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<br>また<br>は<br>額面金額 | 簿価単価<br>簿価<br>(円)           | 評価単価<br>時価<br>(円)           | 投資<br>比率<br>(%) |
|---|-----------------|----|------|--------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------|
| 1 | ジャパンリアルエステイト    | 日本 | 投資証券 | 9,300                    | 582,000.00<br>5,412,600,000 | 619,000.00<br>5,756,700,000 | 7.47            |
| 2 | 日本ビルファンド        | 日本 | 投資証券 | 9,000                    | 595,000.00<br>5,355,000,000 | 637,000.00<br>5,733,000,000 | 7.44            |
| 3 | 野村不動産マスターF      | 日本 | 投資証券 | 27,000                   | 167,700.00<br>4,527,900,000 | 170,500.00<br>4,603,500,000 | 5.97            |
| 4 | 日本リテールファンド      | 日本 | 投資証券 | 15,000                   | 229,700.00<br>3,445,500,000 | 232,200.00<br>3,483,000,000 | 4.52            |
| 5 | 大和ハウスリート投資法人    | 日本 | 投資証券 | 10,500                   | 285,300.00<br>2,995,650,000 | 284,700.00<br>2,989,350,000 | 3.88            |
| 6 | ユナイテッド・アーバン投資法人 | 日本 | 投資証券 | 16,000                   | 172,300.00<br>2,756,800,000 | 174,400.00<br>2,790,400,000 | 3.62            |
| 7 | オリックス不動産投資      | 日本 | 投資証券 | 16,000                   | 172,400.00<br>2,758,400,000 | 173,100.00<br>2,769,600,000 | 3.59            |
| 8 | API投資法人         | 日本 | 投資証券 | 5,500                    | 498,110.52<br>2,739,607,913 | 503,000.00<br>2,766,500,000 | 3.59            |
| 9 | 森ヒルズリート         | 日本 | 投資証券 | 18,000                   | 145,600.00<br>2,620,800,000 | 151,200.00<br>2,721,600,000 | 3.53            |

|    |                    |    |      |        |                             |                             |      |
|----|--------------------|----|------|--------|-----------------------------|-----------------------------|------|
| 10 | 日本プロロジスリート         | 日本 | 投資証券 | 11,000 | 239,700.00<br>2,636,700,000 | 236,900.00<br>2,605,900,000 | 3.38 |
| 11 | GLP投資法人            | 日本 | 投資証券 | 20,000 | 129,600.00<br>2,592,000,000 | 128,300.00<br>2,566,000,000 | 3.33 |
| 12 | アドバンス・レジデンス        | 日本 | 投資証券 | 8,000  | 290,000.00<br>2,320,000,000 | 288,200.00<br>2,305,600,000 | 2.99 |
| 13 | 日本プライムリアルティ        | 日本 | 投資証券 | 4,200  | 446,000.00<br>1,873,200,000 | 465,000.00<br>1,953,000,000 | 2.53 |
| 14 | 大和証券オフィス投資法人       | 日本 | 投資証券 | 3,230  | 578,000.00<br>1,866,940,000 | 579,000.00<br>1,870,170,000 | 2.43 |
| 15 | ケネディクス・オフィス投資法人    | 日本 | 投資証券 | 3,000  | 611,000.00<br>1,833,000,000 | 610,000.00<br>1,830,000,000 | 2.37 |
| 16 | ジャパン・ホテル・リート投資法人   | 日本 | 投資証券 | 22,000 | 74,800.00<br>1,645,600,000  | 79,600.00<br>1,751,200,000  | 2.27 |
| 17 | ヒューリックリート投資法       | 日本 | 投資証券 | 9,000  | 178,700.00<br>1,608,300,000 | 185,900.00<br>1,673,100,000 | 2.17 |
| 18 | 日本ロジスティクスファンド投資法人  | 日本 | 投資証券 | 7,000  | 222,500.00<br>1,557,500,000 | 225,200.00<br>1,576,400,000 | 2.05 |
| 19 | ラサールロジポート投資        | 日本 | 投資証券 | 14,000 | 107,600.00<br>1,506,400,000 | 110,700.00<br>1,549,800,000 | 2.01 |
| 20 | フロンティア不動産投資        | 日本 | 投資証券 | 3,000  | 477,000.00<br>1,431,000,000 | 509,000.00<br>1,527,000,000 | 1.98 |
| 21 | 積水ハウス・リート投資        | 日本 | 投資証券 | 10,000 | 143,500.00<br>1,435,000,000 | 142,600.00<br>1,426,000,000 | 1.85 |
| 22 | 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  | 465,500.00<br>1,396,500,000 | 472,000.00<br>1,416,000,000 | 1.84 |
| 23 | プレミア投資法人           | 日本 | 投資証券 | 10,000 | 133,300.00<br>1,333,000,000 | 135,100.00<br>1,351,000,000 | 1.75 |
| 24 | ケネディクスレジデンシャル      | 日本 | 投資証券 | 4,000  | 297,000.00<br>1,188,000,000 | 299,800.00<br>1,199,200,000 | 1.56 |
| 25 | 日本賃貸住宅投資法人         | 日本 | 投資証券 | 14,000 | 76,900.00<br>1,076,600,000  | 82,000.00<br>1,148,000,000  | 1.49 |
| 26 | イオンリート投資           | 日本 | 投資証券 | 9,000  | 125,293.52<br>1,127,641,680 | 122,800.00<br>1,105,200,000 | 1.43 |
| 27 | インベスコ・オフィス・リート     | 日本 | 投資証券 | 12,000 | 82,200.00<br>986,400,000    | 87,700.00<br>1,052,400,000  | 1.37 |
| 28 | ケネディクス商業リート        | 日本 | 投資証券 | 4,000  | 242,700.00<br>970,800,000   | 257,500.00<br>1,030,000,000 | 1.34 |
| 29 | コンフォリア・レジデンシャル     | 日本 | 投資証券 | 4,000  | 242,000.00<br>968,000,000   | 245,700.00<br>982,800,000   | 1.28 |

|    |              |    |      |        |                          |                          |      |
|----|--------------|----|------|--------|--------------------------|--------------------------|------|
| 30 | インヴィンシブル投資法人 | 日本 | 投資証券 | 17,000 | 54,000.00<br>918,000,000 | 57,000.00<br>969,000,000 | 1.26 |
|----|--------------|----|------|--------|--------------------------|--------------------------|------|

(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      | 97.93% |
| 合計        | 97.93% |

(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。

#### 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11月30日現在)

##### 投資状況

| 投資資産の種類               | 時価(円)         | 投資比率(%) |
|-----------------------|---------------|---------|
| 株式                    | 1,527,754,522 | 73.40   |
| 内 カナダ                 | 71,168,669    | 3.42    |
| 内 アメリカ                | 1,456,585,853 | 69.99   |
| ハイブリッド優先証券            | 441,942,933   | 21.23   |
| 内 アメリカ                | 441,942,933   | 21.23   |
| 投資証券                  | 46,390,519    | 2.23    |
| 内 アメリカ                | 46,390,519    | 2.23    |
| コール・ローン、その他の資産(負債控除後) | 65,189,897    | 3.13    |
| 純資産総額                 | 2,081,277,871 | 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) | 14,613,300 | 0.70 |
| 内 日本       | 14,613,300 | 0.70 |

(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11月30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<br>また<br>は<br>額面金額 | 簿価単価<br>簿価<br>(円)       | 評価単価<br>時価<br>(円)       | 投資<br>比率<br>(%) |
|----|-----------------------------|------|----|------------|--------------------------|-------------------------|-------------------------|-----------------|
| 1  | APPLE INC                   | アメリカ | 株式 | 情報技術       | 4,391                    | 13,206.87<br>57,991,598 | 12,530.33<br>55,020,693 | 2.64            |
| 2  | ALTRIA GROUP INC            | アメリカ | 株式 | 生活必需品      | 6,900                    | 7,019.50<br>48,434,583  | 7,327.53<br>50,559,996  | 2.43            |
| 3  | ALPHABET INC-CL A           | アメリカ | 株式 | 情報技術       | 530                      | 89,773.89<br>47,580,185 | 88,748.84<br>47,036,888 | 2.26            |
| 4  | TIME WARNER INC             | アメリカ | 株式 | 一般消費財・サービス | 4,485                    | 9,017.54<br>40,444,075  | 10,444.94<br>46,845,566 | 2.25            |
| 5  | TE CONNECTIVITY LTD         | アメリカ | 株式 | 情報技術       | 5,000                    | 6,828.39<br>34,141,954  | 7,556.87<br>37,784,362  | 1.82            |
| 6  | PFIZER INC                  | アメリカ | 株式 | ヘルスケア      | 10,342                   | 3,671.63<br>37,972,072  | 3,588.44<br>37,111,713  | 1.78            |
| 7  | BANK OF AMERICA CORP        | アメリカ | 株式 | 金融         | 15,572                   | 1,812.99<br>28,233,379  | 2,281.00<br>35,519,760  | 1.71            |
| 8  | GENERAL DYNAMICS CORP       | アメリカ | 株式 | 資本財・サービス   | 1,800                    | 17,013.64<br>30,624,557 | 19,688.11<br>35,438,606 | 1.70            |
| 9  | ACCENTURE PLC-CL A          | アメリカ | 株式 | 情報技術       | 2,547                    | 13,273.76<br>33,808,498 | 13,596.07<br>34,629,203 | 1.66            |
| 10 | HONEYWELL INTERNATIONAL INC | アメリカ | 株式 | 資本財・サービス   | 2,671                    | 12,288.85<br>32,823,720 | 12,741.68<br>34,033,035 | 1.64            |
| 11 | WELLS FARGO & CO            | アメリカ | 株式 | 金融         | 5,826                    | 5,026.29<br>29,283,213  | 5,830.10<br>33,966,170  | 1.63            |
| 12 | WALT DISNEY CO/THE          | アメリカ | 株式 | 一般消費財・サービス | 2,834                    | 10,265.85<br>29,093,591 | 11,204.90<br>31,754,691 | 1.53            |

|    |                            |      |            |          |        |                         |                         |      |
|----|----------------------------|------|------------|----------|--------|-------------------------|-------------------------|------|
| 13 | PROCTER & GAMBLE CO/THE    | アメリカ | 株式         | 生活必需品    | 3,341  | 9,941.30<br>33,213,885  | 9,318.49<br>31,133,088  | 1.50 |
| 14 | JPMORGAN CHASE & CO        | アメリカ | 株式         | 金融       | 3,492  | 7,606.89<br>26,563,625  | 8,872.18<br>30,981,675  | 1.49 |
| 15 | CHUBB LTD                  | アメリカ | 株式         | 金融       | 2,132  | 14,148.05<br>30,163,658 | 14,416.74<br>30,736,491 | 1.48 |
| 16 | QUALCOMM INC               | アメリカ | 株式         | 情報技術     | 4,000  | 7,468.28<br>29,873,453  | 7,506.28<br>30,025,134  | 1.44 |
| 17 | JOHNSON & JOHNSON          | アメリカ | 株式         | ヘルスケア    | 2,331  | 13,216.09<br>30,806,718 | 12,645.00<br>29,475,499 | 1.42 |
| 18 | CISCO SYSTEMS INC          | アメリカ | 株式         | 情報技術     | 8,713  | 3,403.17<br>29,652,372  | 3,353.48<br>29,218,946  | 1.40 |
| 19 | AT&T INC                   | アメリカ | 株式         | 電気通信サービス | 6,551  | 4,409.11<br>28,884,095  | 4,438.34<br>29,075,576  | 1.40 |
| 20 | VERIZON COMMUNICATIONS INC | アメリカ | 株式         | 電気通信サービス | 5,011  | 5,652.47<br>28,324,565  | 5,728.92<br>28,707,634  | 1.38 |
| 21 | MICROSOFT CORP             | アメリカ | 株式         | 情報技術     | 4,100  | 6,455.15<br>26,466,141  | 6,867.73<br>28,157,725  | 1.35 |
| 22 | PPG INDUSTRIES INC         | アメリカ | 株式         | 素材       | 2,429  | 10,475.85<br>25,445,894 | 11,017.16<br>26,760,682 | 1.29 |
| 23 | CSX CORP                   | アメリカ | 株式         | 資本財・サービス | 6,780  | 3,470.29<br>23,529,562  | 3,912.21<br>26,524,824  | 1.27 |
| 24 | CITIGROUP INC 7.125 J      | アメリカ | ハイブリッド優先証券 | -        | 8,163  | 3,197.11<br>26,098,726  | 3,101.66<br>25,318,914  | 1.22 |
| 25 | UNITED PARCEL SERVICE-CL B | アメリカ | 株式         | 資本財・サービス | 1,900  | 12,188.57<br>23,158,295 | 13,072.19<br>24,837,175 | 1.19 |
| 26 | WESTERN DIGITAL CORP       | アメリカ | 株式         | 情報技術     | 3,400  | 6,165.11<br>20,961,384  | 7,045.36<br>23,954,229  | 1.15 |
| 27 | HUNTINGTON BANCSHARES INC  | アメリカ | 株式         | 金融       | 17,229 | 1,110.25<br>19,130,778  | 1,380.51<br>23,784,938  | 1.14 |
| 28 | ANALOG DEVICES INC         | アメリカ | 株式         | 情報技術     | 2,810  | 6,976.78<br>19,604,766  | 8,378.66<br>23,544,042  | 1.13 |
| 29 | NEXTERA ENERGY INC         | アメリカ | 株式         | 公益事業     | 1,751  | 13,943.45<br>24,414,986 | 13,183.49<br>23,084,297 | 1.11 |
| 30 | AMERIPRISE FINANCIAL INC   | アメリカ | 株式         | 金融       | 1,769  | 10,913.73<br>19,306,395 | 12,597.78<br>22,285,482 | 1.07 |

(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         | 73.40% |
| ハイブリッド優先証券 | 21.23% |
| 投資証券       | 2.23%  |
| 合計         | 96.87% |

(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      | 6.36%  |
| 素材         | 2.48%  |
| 資本財・サービス   | 7.61%  |
| 一般消費財・サービス | 8.06%  |
| 生活必需品      | 4.91%  |
| ヘルスケア      | 9.20%  |
| 金融         | 14.90% |
| 情報技術       | 15.65% |
| 電気通信サービス   | 2.78%  |
| 公益事業       | 1.45%  |
| 合計         | 73.40% |

(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/<br>売建 | 数量      | 簿価         | 時価         | 投資<br>比率 |
|--------|----|------------------|-----------|---------|------------|------------|----------|
| 為替予約取引 | 日本 | 米ドル売/円買 2016年12月 | 売建        | 130,000 | 14,545,180 | 14,613,300 | 0.70%    |

(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11月30日現在）

## 投資状況

| 投資資産の種類               |          | 時価(円)         | 投資比率(%) |
|-----------------------|----------|---------------|---------|
| 株式                    |          | 1,270,520,263 | 97.30   |
|                       | 内 ノルウェー  | 22,982,099    | 1.76    |
|                       | 内 スウェーデン | 117,531,276   | 9.00    |
|                       | 内 イギリス   | 339,940,384   | 26.03   |
|                       | 内 オランダ   | 112,081,341   | 8.58    |
|                       | 内 フランス   | 161,783,365   | 12.39   |
|                       | 内 ドイツ    | 206,697,384   | 15.83   |
|                       | 内 スイス    | 189,849,953   | 14.54   |
|                       | 内 ポルトガル  | 14,566,081    | 1.12    |
|                       | 内 スペイン   | 28,422,720    | 2.18    |
|                       | 内 イタリア   | 53,710,300    | 4.11    |
|                       | 内 フィンランド | 22,955,360    | 1.76    |
| コール・ローン、その他の資産(負債控除後) |          | 35,278,525    | 2.70    |
| 純資産総額                 |          | 1,305,798,788 | 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11月30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<br>また<br>は<br>額面金額 | 簿価単価<br>簿価<br>(円)      | 評価単価<br>時価<br>(円)      | 投資<br>比率<br>(%) |
|---|------------------------------|------|----|-------|--------------------------|------------------------|------------------------|-----------------|
| 1 | NESTLE SA-REG                | スイス  | 株式 | 生活必需品 | 7,685                    | 8,366.58<br>64,297,190 | 7,588.81<br>58,320,028 | 4.47            |
| 2 | HSBC HOLDINGS PLC            | イギリス | 株式 | 金融    | 52,046                   | 870.29<br>45,295,121   | 887.42<br>46,186,987   | 3.54            |
| 3 | BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC | イギリス | 株式 | 生活必需品 | 7,264                    | 6,863.57<br>49,857,030 | 6,256.79<br>45,449,328 | 3.48            |
| 4 | NOVARTIS AG-REG              | スイス  | 株式 | ヘルスケア | 5,611                    | 8,377.69<br>47,007,241 | 7,783.25<br>43,671,847 | 3.34            |

|    |                                |            |    |                    |        |                         |                         |      |
|----|--------------------------------|------------|----|--------------------|--------|-------------------------|-------------------------|------|
| 5  | BNP PARIBAS                    | フランス       | 株式 | 金融                 | 5,987  | 5,768.94<br>34,538,652  | 6,510.48<br>38,978,262  | 2.99 |
| 6  | DEUTSCHE TELEKOM AG-REG        | ドイツ        | 株式 | 電気通<br>信サー<br>ビス   | 21,145 | 1,717.69<br>36,320,661  | 1,769.16<br>37,409,015  | 2.86 |
| 7  | SANOFI                         | フランス       | 株式 | ヘルスケ<br>ア          | 4,064  | 8,199.45<br>33,322,565  | 9,135.50<br>37,126,688  | 2.84 |
| 8  | BASF SE                        | ドイツ        | 株式 | 素材                 | 3,829  | 9,487.42<br>36,327,339  | 9,417.99<br>36,061,507  | 2.76 |
| 9  | SCHNEIDER ELECTRIC SE          | フランス       | 株式 | 資本財・<br>サービス       | 4,676  | 7,434.56<br>34,764,035  | 7,439.35<br>34,786,424  | 2.66 |
| 10 | ZURICH INSURANCE GROUP<br>AG   | スイス        | 株式 | 金融                 | 1,157  | 28,221.94<br>32,652,785 | 29,444.15<br>34,066,882 | 2.61 |
| 11 | GLAXOSMITHKLINE PLC            | イギリス       | 株式 | ヘルスケ<br>ア          | 15,900 | 2,375.17<br>37,765,340  | 2,118.13<br>33,678,375  | 2.58 |
| 12 | KONINKLIJKE PHILIPS NV         | オランダ       | 株式 | 資本財・<br>サービス       | 10,209 | 3,154.69<br>32,206,265  | 3,294.74<br>33,636,026  | 2.58 |
| 13 | TOTAL SA                       | フランス       | 株式 | エネル<br>ギー          | 6,299  | 5,282.36<br>33,273,592  | 5,257.22<br>33,115,254  | 2.54 |
| 14 | KONINKLIJKE DSM NV             | オランダ       | 株式 | 素材                 | 4,772  | 7,112.57<br>33,941,203  | 6,828.88<br>32,587,439  | 2.50 |
| 15 | ATLAS COPCO AB-B SHS           | スウェー<br>デン | 株式 | 資本財・<br>サービス       | 10,795 | 2,854.25<br>30,811,629  | 2,995.12<br>32,332,374  | 2.48 |
| 16 | PRUDENTIAL PLC                 | イギリス       | 株式 | 金融                 | 14,844 | 1,947.47<br>28,908,362  | 2,172.21<br>32,244,343  | 2.47 |
| 17 | ROYAL DUTCH SHELL PLC-A<br>SHS | イギリス       | 株式 | エネル<br>ギー          | 11,761 | 2,927.88<br>34,434,898  | 2,737.56<br>32,196,507  | 2.47 |
| 18 | SVENSKA CELLULOOSA AB<br>SCA-B | スウェー<br>デン | 株式 | 生活必<br>需品          | 10,734 | 3,100.47<br>33,280,499  | 2,991.45<br>32,110,224  | 2.46 |
| 19 | SWEDBANK AB - A SHARES         | スウェー<br>デン | 株式 | 金融                 | 12,350 | 2,468.37<br>30,484,431  | 2,587.20<br>31,951,920  | 2.45 |
| 20 | SIEMENS AG-REG                 | ドイツ        | 株式 | 資本財・<br>サービス       | 2,489  | 12,610.39<br>31,387,273 | 12,700.17<br>31,610,723 | 2.42 |
| 21 | ALLIANZ SE-REG                 | ドイツ        | 株式 | 金融                 | 1,619  | 16,530.57<br>26,762,993 | 18,002.88<br>29,146,663 | 2.23 |
| 22 | BAYERISCHE MOTOREN<br>WERKE AG | ドイツ        | 株式 | 一般消<br>費財・<br>サービス | 2,996  | 9,197.74<br>27,556,453  | 9,719.64<br>29,120,041  | 2.23 |
| 23 | NATIONAL GRID PLC              | イギリス       | 株式 | 公益事<br>業           | 22,159 | 1,500.11<br>33,241,000  | 1,303.60<br>28,886,676  | 2.21 |



|    |                              |      |    |       |        |                          |                          |      |
|----|------------------------------|------|----|-------|--------|--------------------------|--------------------------|------|
| 24 | ENAGAS SA                    | スペイン | 株式 | 公益事業  | 10,115 | 3,122.97<br>31,588,872   | 2,809.95<br>28,422,720   | 2.18 |
| 25 | MUENCHENER RUECKVER AG-REG   | ドイツ  | 株式 | 金融    | 1,365  | 20,480.67<br>27,956,115  | 20,696.13<br>28,250,217  | 2.16 |
| 26 | GIVAUDAN-REG                 | スイス  | 株式 | 素材    | 138    | 216,331.17<br>29,853,701 | 202,220.20<br>27,906,388 | 2.14 |
| 27 | RECKITT BENCKISER GROUP PLC  | イギリス | 株式 | 生活必需品 | 2,816  | 10,382.80<br>29,237,974  | 9,499.30<br>26,750,056   | 2.05 |
| 28 | ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN | スイス  | 株式 | ヘルスケア | 1,029  | 26,237.73<br>26,998,634  | 25,155.30<br>25,884,808  | 1.98 |
| 29 | AVIVA PLC                    | イギリス | 株式 | 金融    | 40,669 | 626.17<br>25,465,735     | 634.45<br>25,802,765     | 1.98 |
| 30 | KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N | オランダ | 株式 | 生活必需品 | 11,176 | 2,449.06<br>27,370,717   | 2,264.72<br>25,310,555   | 1.94 |

(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        | 97.30% |
| 合計        | 97.30% |

(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      | 6.62%  |
| 素材         | 7.39%  |
| 資本財・サービス   | 11.25% |
| 一般消費財・サービス | 5.61%  |
| 生活必需品      | 15.75% |
| ヘルスケア      | 11.91% |
| 金融         | 24.87% |
| 情報技術       | 1.76%  |
| 電気通信サービス   | 6.32%  |
| 公益事業       | 5.82%  |
| 合計         | 97.30% |

(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11月30日現在）

投資状況

| 投資資産の種類               | 時価(円)       | 投資比率(%) |
|-----------------------|-------------|---------|
| 株式                    | 946,924,698 | 96.96   |
| 内 韓国                  | 166,212,866 | 17.02   |
| 内 中国                  | 140,293,953 | 14.37   |
| 内 台湾                  | 149,098,691 | 15.27   |
| 内 香港                  | 45,188,380  | 4.63    |
| 内 シンガポール              | 115,258,295 | 11.80   |
| 内 イギリス                | 1,986,798   | 0.20    |
| 内 オーストラリア             | 295,465,307 | 30.25   |
| 内 ニュージーランド            | 33,420,408  | 3.42    |
| コール・ローン、その他の資産（負債控除後） | 29,693,412  | 3.04    |
| 純資産総額                 | 976,618,110 | 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11月30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<br>簿価<br>(円)      | 評価単価<br>時価<br>(円)      | 投資<br>比率<br>(%) |
|---|---------------------------------|-------------|----|------|-----------------|------------------------|------------------------|-----------------|
|   |                                 |             |    |      | また<br>は<br>額面金額 |                        |                        |                 |
| 1 | TAIWAN SEMICONDUCTOR<br>MANUFAC | 台湾          | 株式 | 情報技術 | 84,000          | 663.64<br>55,745,760   | 642.46<br>53,966,640   | 5.53            |
| 2 | QBE INSURANCE GROUP LTD         | オースト<br>ラリア | 株式 | 金融   | 43,000          | 920.65<br>39,591,194   | 933.95<br>40,160,022   | 4.11            |
| 3 | SHINHAN FINANCIAL GROUP<br>LTD  | 韓国          | 株式 | 金融   | 9,300           | 4,172.25<br>38,801,943 | 4,217.05<br>39,218,565 | 4.02            |

|    |                              |          |    |            |         |                        |                        |      |
|----|------------------------------|----------|----|------------|---------|------------------------|------------------------|------|
| 4  | YESTAR INTERNATIONAL HOLDING | 中国       | 株式 | 資本財・サービス   | 579,000 | 64.52<br>37,359,975    | 59.01<br>34,169,685    | 3.50 |
| 5  | MACQUARIE KOREA INFRA FUND   | 韓国       | 株式 | その他        | 41,377  | 849.20<br>35,137,348   | 813.49<br>33,659,983   | 3.45 |
| 6  | SPARK NEW ZEALAND LTD        | ニュージーランド | 株式 | 電気通信サービス   | 120,000 | 275.97<br>33,117,504   | 278.50<br>33,420,408   | 3.42 |
| 7  | HANA FINANCIAL GROUP         | 韓国       | 株式 | 金融         | 10,600  | 3,152.50<br>33,416,579 | 3,092.82<br>32,783,945 | 3.36 |
| 8  | BHP BILLITON LIMITED         | オーストラリア  | 株式 | 素材         | 15,000  | 1,927.22<br>28,908,730 | 2,142.20<br>32,133,066 | 3.29 |
| 9  | PING AN INSURANCE GROUP CO-H | 中国       | 株式 | 金融         | 50,000  | 592.76<br>29,638,110   | 623.50<br>31,175,000   | 3.19 |
| 10 | WOODSIDE PETROLEUM LTD       | オーストラリア  | 株式 | エネルギー      | 12,000  | 2,485.49<br>29,825,947 | 2,552.80<br>30,633,691 | 3.14 |
| 11 | MM2 ASIA LTD                 | シンガポール   | 株式 | 一般消費財・サービス | 880,000 | 36.32<br>31,967,056    | 33.95<br>29,882,248    | 3.06 |
| 12 | FIRST RESOURCES LTD          | シンガポール   | 株式 | 生活必需品      | 173,000 | 141.83<br>24,549,841   | 153.99<br>26,640,530   | 2.73 |
| 13 | NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD  | オーストラリア  | 株式 | 金融         | 10,400  | 2,335.72<br>24,291,555 | 2,419.86<br>25,166,611 | 2.58 |
| 14 | FUBON FINANCIAL HOLDING CO   | 台湾       | 株式 | 金融         | 144,000 | 166.89<br>24,033,539   | 174.55<br>25,136,424   | 2.57 |
| 15 | SANDS CHINA LTD              | 香港       | 株式 | 一般消費財・サービス | 44,000  | 517.46<br>22,768,429   | 564.05<br>24,818,200   | 2.54 |
| 16 | AMCOR LIMITED                | オーストラリア  | 株式 | 素材         | 20,000  | 1,317.63<br>26,352,648 | 1,220.87<br>24,417,428 | 2.50 |
| 17 | PRIMAX ELECTRONICS LTD       | 台湾       | 株式 | 情報技術       | 150,000 | 166.99<br>25,048,605   | 160.61<br>24,092,250   | 2.47 |
| 18 | WESTPAC BANKING CORP         | オーストラリア  | 株式 | 金融         | 9,000   | 2,544.39<br>22,899,542 | 2,625.16<br>23,626,512 | 2.42 |
| 19 | DBS GROUP HOLDINGS LTD       | シンガポール   | 株式 | 金融         | 15,000  | 1,273.39<br>19,101,996 | 1,370.12<br>20,551,943 | 2.10 |
| 20 | HONG KONG EXCHANGES & CLEAR  | 香港       | 株式 | 金融         | 6,900   | 2,978.30<br>20,550,270 | 2,952.20<br>20,370,180 | 2.09 |
| 21 | COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL | オーストラリア  | 株式 | 金融         | 3,073   | 6,275.16<br>19,283,570 | 6,542.72<br>20,105,798 | 2.06 |

|    |                               |         |    |            |         |                         |                         |      |
|----|-------------------------------|---------|----|------------|---------|-------------------------|-------------------------|------|
| 22 | TELSTRA CORP LTD              | オーストラリア | 株式 | 電気通信サービス   | 47,000  | 427.43<br>20,089,266    | 424.06<br>19,931,083    | 2.04 |
| 23 | ASX LTD                       | オーストラリア | 株式 | 金融         | 4,600   | 4,002.53<br>18,411,683  | 4,080.79<br>18,771,634  | 1.92 |
| 24 | INNOVALUES LTD                | シンガポール  | 株式 | 一般消費財・サービス | 240,000 | 74.23<br>17,815,632     | 77.39<br>18,573,744     | 1.90 |
| 25 | NAVER CORP                    | 韓国      | 株式 | 情報技術       | 240     | 75,671.64<br>18,161,194 | 77,296.50<br>18,551,160 | 1.90 |
| 26 | GENTING SINGAPORE PLC         | シンガポール  | 株式 | 一般消費財・サービス | 240,000 | 74.38<br>17,862,961     | 76.20<br>18,289,452     | 1.87 |
| 27 | MITAC HOLDINGS CORP           | 台湾      | 株式 | 情報技術       | 149,554 | 100.95<br>15,098,673    | 112.96<br>16,893,620    | 1.73 |
| 28 | COMPUTERSHARE LTD             | オーストラリア | 株式 | 情報技術       | 17,000  | 983.51<br>16,721,073    | 986.96<br>16,778,357    | 1.72 |
| 29 | MACQUARIE GROUP LTD           | オーストラリア | 株式 | 金融         | 2,300   | 6,895.27<br>15,859,128  | 6,993.71<br>16,085,549  | 1.65 |
| 30 | SILICON MOTION TECHNOLOGY ADR | 台湾      | 株式 | 情報技術       | 3,000   | 5,425.38<br>16,276,168  | 5,217.41<br>15,652,237  | 1.60 |

(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        | 96.96% |
| 合計        | 96.96% |

(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      | 4.66%  |
| 素材         | 7.40%  |
| 資本財・サービス   | 5.66%  |
| 一般消費財・サービス | 12.57% |
| 生活必需品      | 3.95%  |
| 金融         | 36.10% |
| 情報技術       | 17.71% |
| 電気通信サービス   | 5.46%  |

|     |        |
|-----|--------|
| その他 | 3.45%  |
| 合計  | 96.96% |

(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11月30日現在）

##### 投資状況

| 投資資産の種類               | 時価(円)          | 投資比率(%) |
|-----------------------|----------------|---------|
| 株式                    | 38,072,506,050 | 95.17   |
| 内 日本                  | 38,072,506,050 | 95.17   |
| 投資証券                  | 833,084,600    | 2.08    |
| 内 日本                  | 833,084,600    | 2.08    |
| コール・ローン、その他の資産(負債控除後) | 1,097,848,098  | 2.74    |
| 純資産総額                 | 40,003,438,748 | 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11月30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<br>また<br>は<br>額面金額 | 簿価単価<br>簿価<br>(円)         | 評価単価<br>時価<br>(円)         | 投資<br>比率<br>(%) |
|---|---------------|----|----|------------|--------------------------|---------------------------|---------------------------|-----------------|
| 1 | 三井住友フィナンシャルG  | 日本 | 株式 | 銀行業        | 374,300                  | 3,462.08<br>1,295,858,976 | 4,206.00<br>1,574,305,800 | 3.94            |
| 2 | 三菱UFJフィナンシャルG | 日本 | 株式 | 銀行業        | 1,973,000                | 517.11<br>1,020,275,900   | 669.80<br>1,321,515,400   | 3.30            |
| 3 | 日本電信電話        | 日本 | 株式 | 情報・通<br>信業 | 211,600                  | 4,704.00<br>995,366,400   | 4,625.00<br>978,650,000   | 2.45            |

|    |                       |    |          |                  |           |                           |                           |      |
|----|-----------------------|----|----------|------------------|-----------|---------------------------|---------------------------|------|
| 4  | トヨタ自動車                | 日本 | 株式       | 輸送用<br>機器        | 134,400   | 6,030.00<br>810,432,000   | 6,649.00<br>893,625,600   | 2.23 |
| 5  | あおぞら銀行                | 日本 | 株式       | 銀行業              | 2,250,000 | 340.00<br>765,000,000     | 393.00<br>884,250,000     | 2.21 |
| 6  | 三菱商事                  | 日本 | 株式       | 卸売業              | 340,000   | 2,385.50<br>811,070,000   | 2,471.50<br>840,310,000   | 2.10 |
| 7  | 伊藤忠                   | 日本 | 株式       | 卸売業              | 505,800   | 1,273.00<br>643,883,400   | 1,562.00<br>790,059,600   | 1.97 |
| 8  | NTTドコモ                | 日本 | 株式       | 情報・通<br>信業       | 300,000   | 2,538.00<br>761,400,000   | 2,624.00<br>787,200,000   | 1.97 |
| 9  | 本田技研                  | 日本 | 株式       | 輸送用<br>機器        | 230,000   | 3,067.00<br>705,410,000   | 3,332.00<br>766,360,000   | 1.92 |
| 10 | MCUBS MidCity投資<br>法人 | 日本 | 投資証<br>券 | -                | 1,981     | 320,500.00<br>634,910,500 | 342,500.00<br>678,492,500 | 1.70 |
| 11 | T&Dホールディングス           | 日本 | 株式       | 保険業              | 370,000   | 1,216.00<br>449,920,000   | 1,429.00<br>528,730,000   | 1.32 |
| 12 | MS & AD               | 日本 | 株式       | 保険業              | 145,500   | 2,990.00<br>435,045,000   | 3,549.00<br>516,379,500   | 1.29 |
| 13 | 東京海上HD                | 日本 | 株式       | 保険業              | 100,000   | 4,059.00<br>405,900,000   | 4,899.00<br>489,900,000   | 1.22 |
| 14 | 日産自動車                 | 日本 | 株式       | 輸送用<br>機器        | 460,700   | 996.20<br>458,949,340     | 1,056.50<br>486,729,550   | 1.22 |
| 15 | 住友商事                  | 日本 | 株式       | 卸売業              | 340,000   | 1,204.00<br>409,360,000   | 1,365.00<br>464,100,000   | 1.16 |
| 16 | 大東建託                  | 日本 | 株式       | 建設業              | 25,400    | 16,180.00<br>410,972,000  | 17,775.00<br>451,485,000  | 1.13 |
| 17 | りそなホールディングス           | 日本 | 株式       | 銀行業              | 800,000   | 421.50<br>337,200,000     | 550.10<br>440,080,000     | 1.10 |
| 18 | 第一生命HLDGS             | 日本 | 株式       | 保険業              | 240,000   | 1,459.50<br>350,280,000   | 1,833.50<br>440,040,000   | 1.10 |
| 19 | オリックス                 | 日本 | 株式       | その他<br>金融業       | 243,000   | 1,461.00<br>355,023,000   | 1,781.50<br>432,904,500   | 1.08 |
| 20 | SUMCO                 | 日本 | 株式       | 金属製<br>品         | 325,000   | 920.00<br>299,000,000     | 1,253.00<br>407,225,000   | 1.02 |
| 21 | UACJ                  | 日本 | 株式       | 非鉄金<br>属         | 1,228,000 | 310.00<br>380,680,000     | 330.00<br>405,240,000     | 1.01 |
| 22 | 太平洋セメント               | 日本 | 株式       | ガラス・<br>土石製<br>品 | 1,100,000 | 278.00<br>305,800,000     | 358.00<br>393,800,000     | 0.98 |

|    |               |    |    |      |           |                          |                          |      |
|----|---------------|----|----|------|-----------|--------------------------|--------------------------|------|
| 23 | 日本軽金属HD       | 日本 | 株式 | 非鉄金属 | 1,530,000 | 221.00<br>338,130,000    | 255.00<br>390,150,000    | 0.98 |
| 24 | 山九            | 日本 | 株式 | 陸運業  | 586,000   | 597.00<br>349,842,000    | 665.00<br>389,690,000    | 0.97 |
| 25 | SOMPOホールディングス | 日本 | 株式 | 保険業  | 100,000   | 3,392.00<br>339,200,000  | 3,728.00<br>372,800,000  | 0.93 |
| 26 | 村田製作所         | 日本 | 株式 | 電気機器 | 22,500    | 14,230.00<br>320,175,000 | 15,425.00<br>347,062,500 | 0.87 |
| 27 | 大和ハウス         | 日本 | 株式 | 建設業  | 105,000   | 2,750.36<br>288,787,888  | 3,252.00<br>341,460,000  | 0.85 |
| 28 | 日新製鋼          | 日本 | 株式 | 鉄鋼   | 230,000   | 1,388.00<br>319,240,000  | 1,465.00<br>336,950,000  | 0.84 |
| 29 | 日本ライフライン      | 日本 | 株式 | 卸売業  | 130,000   | 2,695.00<br>350,350,000  | 2,585.00<br>336,050,000  | 0.84 |
| 30 | シノケングループ      | 日本 | 株式 | 不動産業 | 150,000   | 1,841.00<br>276,150,000  | 2,231.00<br>334,650,000  | 0.84 |

(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        | 95.17% |
| 投資証券      | 2.08%  |
| 合計        | 97.26% |

(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      | 6.55% |
| 食料品      | 1.20% |
| 繊維製品     | 0.23% |
| 化学       | 5.51% |
| 医薬品      | 1.66% |
| 石油・石炭製品  | 1.13% |
| ゴム製品     | 0.31% |
| ガラス・土石製品 | 3.72% |
| 鉄鋼       | 2.46% |
| 非鉄金属     | 4.11% |
| 金属製品     | 2.38% |
| 機械       | 3.93% |

|            |        |
|------------|--------|
| 電気機器       | 5.86%  |
| 輸送用機器      | 7.60%  |
| 精密機器       | 0.35%  |
| その他製品      | 2.01%  |
| 電気・ガス業     | 0.93%  |
| 陸運業        | 2.32%  |
| 空運業        | 0.68%  |
| 情報・通信業     | 6.09%  |
| 卸売業        | 8.63%  |
| 小売業        | 1.43%  |
| 銀行業        | 11.33% |
| 証券、商品先物取引業 | 0.69%  |
| 保険業        | 5.87%  |
| その他金融業     | 1.65%  |
| 不動産業       | 3.44%  |
| サービス業      | 3.09%  |
| 合計         | 95.17% |

(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。

#### (参考情報) 運用実績

2016年11月30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  | 8,937円 |
| 純資産総額 | 32億円   |



| 基準価額の騰落率 |       |
|----------|-------|
| 期間       | ファンド  |
| 1か月間     | 4.0%  |
| 3か月間     | 2.5%  |
| 6か月間     | -2.0% |
| 1年間      | -7.8% |
| 3年間      | 6.2%  |
| 5年間      | 57.2% |
| 設定来      | 14.2% |

※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運用管理費用(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: 2,030円

| 決算期 | 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  | 第55期  | 第56期  | 第57期   |
|-----|-------|-------|-------|-------|-------|--------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|
|     | 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 | 16年7月 | 16年9月 | 16年11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。

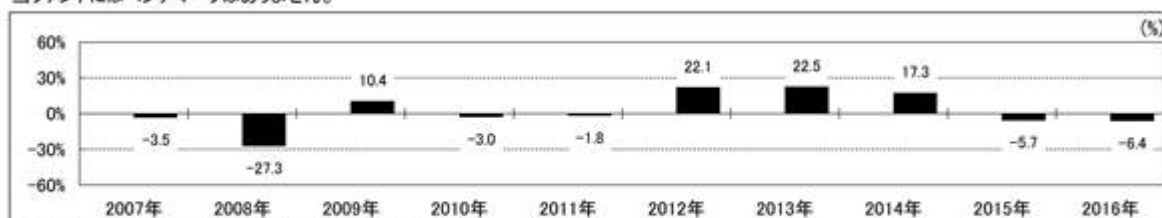
| 資産別構成       | 銘柄数  | 比率     | 通貨別構成       | 比率     | 債券ポートフォリオ特性値 | 組入上位銘柄        | 国・地域名                    | 比率   |      |
|-------------|------|--------|-------------|--------|--------------|---------------|--------------------------|------|------|
| 外国債券        | 37   | 67.7%  | 米ドル         | 23.0%  | 直接利回り(%)     | 三井住友フィナンシャルG  | 日本                       | 0.4% |      |
| 国内株式        | 143  | 9.6%   | ユーロ         | 19.4%  | 最終利回り(%)     | 三菱UFJフィナンシャルG | 日本                       | 0.3% |      |
| 外国株式        | 159  | 8.8%   | 日本円         | 16.0%  | 修正デュレーション    | 日本電信電話        | 日本                       | 0.2% |      |
| 外国リート等      | 129  | 5.5%   | 豪ドル         | 10.5%  | 残存年数         | トヨタ自動車        | 日本                       | 0.2% |      |
| 国内リート       | 46   | 4.9%   | カナダ・ドル      | 9.2%   | 債券格付別構成      | あおぞら銀行        | 日本                       | 0.2% |      |
|             |      |        | 英ポンド        | 9.0%   | AAA          | 52.5%         | ジャパンリアルエステイト             | 日本   | 0.4% |
|             |      |        | ポーランド・ズロチ   | 5.5%   | AA           | 26.6%         | 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            | 20.9%         | KLEPIERRE                | フランス | 0.3% |
|             |      |        | デンマーク・クローネ  | 1.8%   | BBB          | -             | SIMON PROPERTY GROUP INC | アメリカ | 0.3% |
| コール・ローン、その他 | 3.4% |        | その他         | 3.8%   | BB           | -             | 野村不動産マスターF               | 日本   | 0.3% |
| 合計          | 514  | 100.0% | 合計          | 100.0% | 合計           | 100.0%        | 合計                       | 3.1% |      |

※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&amp;I、JCR、Moody's、S&amp;P、Fitchの順で格付けを採用し、海外発行体はMoody's、S&amp;Pの格付けの高い方を採用し、算出しています。

## 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11月30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。

受託会社は、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。受託会社は、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28年5月10日から平成28年11月8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<br>平成28年5月9日現在 | 当 期<br>平成28年11月8日現在 |
|-----------------|--------------------|---------------------|
| <b>資産の部</b>     |                    |                     |
| 流動資産            |                    |                     |
| コール・ローン         | 54,523,882         | 50,685,973          |
| 親投資信託受益証券       | 3,507,637,393      | 3,133,780,353       |
| 未収入金            | 4,000,000          | 5,000,000           |
| 流動資産合計          | 3,566,161,275      | 3,189,466,326       |
| 資産合計            | 3,566,161,275      | 3,189,466,326       |
| <b>負債の部</b>     |                    |                     |
| 流動負債            |                    |                     |
| 未払収益分配金         | 17,606,992         | 16,551,503          |
| 未払解約金           | 2,914,907          | 6,471,315           |
| 未払受託者報酬         | 334,725            | 289,433             |
| 未払委託者報酬         | 8,201,145          | 7,091,434           |
| その他未払費用         | 153,297            | 135,735             |
| 流動負債合計          | 29,211,066         | 30,539,420          |
| 負債合計            | 29,211,066         | 30,539,420          |
| <b>純資産の部</b>    |                    |                     |
| 元本等             |                    |                     |
| 元本              | 1 3,912,664,909    | 1 3,678,111,927     |
| 剰余金             |                    |                     |
| 期末剰余金又は期末欠損金（ ） | 2 375,714,700      | 2 519,185,021       |
| （分配準備積立金）       | 276,785,917        | 237,213,502         |
| 元本等合計           | 3,536,950,209      | 3,158,926,906       |
| 純資産合計           | 3,536,950,209      | 3,158,926,906       |
| 負債純資産合計         | 3,566,161,275      | 3,189,466,326       |

## (2)【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

|   | 前 期<br>自 平成27年11月10日<br>至 平成28年5月9日 | 当 期<br>自 平成28年5月10日<br>至 平成28年11月8日 |
|---|-------------------------------------|-------------------------------------|
| <b>営業収益</b>                               |                                     |                                     |
| 受取利息                                      | 6,755                               | -                                   |
| 有価証券売買等損益                                 | 274,355,332                         | 97,857,040                          |
| 営業収益合計                                    | 274,348,577                         | 97,857,040                          |
| <b>営業費用</b>                               |                                     |                                     |
| 支払利息                                      | 1,341                               | 7,771                               |
| 受託者報酬                                     | 1,021,985                           | 905,425                             |
| 委託者報酬                                     | 1 25,039,654                        | 1 22,183,812                        |
| その他費用                                     | 153,297                             | 135,740                             |
| 営業費用合計                                    | 26,216,277                          | 23,232,748                          |
| <b>営業損失（ ）</b>                            | 300,564,854                         | 121,089,788                         |
| 経常損失（ ）                                   | 300,564,854                         | 121,089,788                         |
| <b>当期純損失（ ）</b>                           | 300,564,854                         | 121,089,788                         |
| 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（ ） | 959,367                             | 1,510,679                           |
| <b>期首剰余金又は期首欠損金（ ）</b>                    | 30,722,420                          | 375,714,700                         |
| 剰余金増加額又は欠損金減少額                            | 9,281,904                           | 32,060,407                          |
| 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                           | 32,060,407                          |
| 剰余金減少額又は欠損金増加額                            | 1,087,307                           | 2,192,177                           |
| 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                           | 2,192,177                           |
| 分配金                                       | 2 53,581,390                        | 2 50,738,084                        |
| <b>期末剰余金又は期末欠損金（ ）</b>                    | 375,714,700                         | 519,185,021                         |

## (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28年5月10日   | 至 平成28年11月8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<br><br>移動平均法に基づき、時価で評価しております。<br>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<br><br>平成28年5月8日が休日のため、前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183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28年5月9日現在                                     | 平成28年11月8日現在                                    |
| 1. 1 期首元本額          | 4,114,494,974円                                  | 3,912,664,909円                                  |
| 期中追加設定元本額           | 21,729,050円                                     | 17,803,625円                                     |
| 期中一部解約元本額           | 223,559,115円                                    | 252,356,607円                                    |
| 2. 特定期間末日における受益権の総数 | 3,912,664,909口                                  | 3,678,111,927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375,714,700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519,185,021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11月10日<br>至 平成28年5月9日 | 自 平成28年5月10日<br>至 平成28年11月8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 | 1,030,579円  | 928,968円  |
| 2. 2 分配金の計算過程                                      | <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28年5月10日 至平成28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(8,500,334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(19,943,178円)及び分配準備積立金(272,093,499円)より分配対象額は300,537,011円(1万口当たり780.02円)であり、うち17,338,304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7月9日 至平成28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(12,717,719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(19,758,579円)及び分配準備積立金(255,437,779円)より分配対象額は287,914,077円(1万口当たり768.99円)であり、うち16,848,277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> | <p>（自平成28年9月9日 至平成28年11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（7,244,255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（19,772,632円）及び分配準備積立金（246,520,750円）より分配対象額は273,537,637円（1万口当たり743.69円）であり、うち16,551,503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28年5月10日<br>至 平成28年11月8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。<br>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<br>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<br>平成28年11月8日現在   |
|------------------------------|---|
| 1. 金融商品の時価及び貸借対照表<br>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<br>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。<br><br>(2)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務等<br>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<br>平成28年5月9日現在         | 当 期<br>平成28年11月8日現在        |
|-----------|----------------------------|----------------------------|
|           | 最終の計算期間の損益に<br>含まれた評価差額（円） | 最終の計算期間の損益に<br>含まれた評価差額（円） |
| 親投資信託受益証券 | 56,987,506                 | 42,134,215                 |
| 合計        | 56,987,506                 | 42,134,215                 |

## （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<br>平成28年5月9日現在 | 当 期<br>平成28年11月8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<br>自 平成28年5月10日<br>至 平成28年11月8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<br>平成28年5月9日現在  | 当 期<br>平成28年11月8日現在 |
|---------------------------|---------------------|---------------------|
| 1口当たり純資産額<br>(1万口当たり純資産額) | 0.9040円<br>(9,040円) | 0.8588円<br>(8,588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<br>(円)    | 備考 |
|---------------|------------------------------|---------------|---------------|----|
| 親投資信託受益<br>証券 | ダイワ・外債ソブリン・マザーファン<br>ド       | 1,445,007,669 | 2,208,116,218 |    |
|               | ダイワ・グローバルREIT・マザー<br>ファンド    | 82,755,338    | 150,755,399   |    |
|               | ダイワ好配当日本株マザーファンド             | 139,938,949   | 313,435,257   |    |
|               | ダイワ北米好配当株マザーファンド             | 53,272,780    | 103,509,011   |    |
|               | ダイワ欧州好配当株マザーファンド             | 79,391,003    | 103,327,390   |    |
|               | ダイワ・アジア・オセアニア好配当株<br>マザーファンド | 56,705,978    | 101,435,653   |    |
|               | ダイワJ-REITアクティブ・マ<br>ザーファンド   | 65,907,260    | 153,201,425   |    |
| 親投資信託受益証券 合計  |                              |               | 3,133,780,353 |    |
| 合計            |                              |               | 3,133,780,353 |    |

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28年5月9日現在    | 平成28年11月8日現在   |
|----------|----------------|----------------|
|          | 金額(円)          | 金額(円)          |
| 資産の部     |                |                |
| 流動資産     |                |                |
| 預金       | 902,190,388    | 438,566,643    |
| コール・ローン  | 26,233,502     | 63,531,339     |
| 国債証券     | 35,738,736,659 | 32,647,937,790 |
| 特殊債券     | 1,838,706,055  | 1,737,701,280  |
| 派生商品評価勘定 | 456,118,116    | -              |
| 未収入金     | -              | 1,087,248,816  |
| 未収利息     | 249,620,483    | 301,493,704    |
| 前払費用     | 120,949,001    | 9,546,861      |
| 差入委託証拠金  | 583,629,836    | 439,277,982    |
| 流動資産合計   | 39,916,184,040 | 36,725,304,415 |
| 資産合計     | 39,916,184,040 | 36,725,304,415 |
| 負債の部     |                |                |
| 流動負債     |                |                |
| 派生商品評価勘定 | 309,664,005    | 39,840         |
| 未払金      | -              | 1,391,612,133  |
| 未払解約金    | 106,000,000    | 100,871,770    |
| その他未払費用  | 804            | -              |
| 流動負債合計   | 415,664,809    | 1,492,523,743  |
| 負債合計     | 415,664,809    | 1,492,523,743  |
| 純資産の部    |                |                |
| 元本等      |                |                |
| 元本       | 1              | 24,915,506,682 |
| 剰余金      |                |                |



|                 |                |                |
|-----------------|----------------|----------------|
| 期末剰余金又は期末欠損金（ ） | 14,585,012,549 | 12,176,022,453 |
| 元本等合計           | 39,500,519,231 | 35,232,780,672 |
| 純資産合計           | 39,500,519,231 | 35,232,780,672 |
| 負債純資産合計         | 39,916,184,040 | 36,725,304,415 |

## 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28年5月10日<br>至 平成28年11月8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28年5月9日現在     | 平成28年11月8日現在    |
|--------------------------------|-----------------|-----------------|
| 1. 1 期首                        | 平成27年11月10日     | 平成28年5月10日      |
| 期首元本額                          | 29,231,835,126円 | 24,915,506,682円 |
| 期中追加設定元本額                      | 58,867,613円     | 432,459,218円    |
| 期中一部解約元本額                      | 4,375,196,057円  | 2,291,207,681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) | 2,401,424,895円  | 2,305,976,364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)   | 759,246,956円    | 749,432,704円    |
| ダイワ外債ソブリン・オープン(毎月分配型)          | 1,355,294,746円  | 1,262,763,747円  |
| ダイワ・バランス3資産(外債・海外リート・好配当日本株)   | 61,444,411円     | 56,768,852円     |
| 安定重視ポートフォリオ(奇数月分配型)            | 275,489,966円    | 265,377,105円    |
| インカム重視ポートフォリオ(奇数月分配型)          | 514,618,965円    | 492,139,265円    |
| 成長重視ポートフォリオ(奇数月分配型)            | 694,632,758円    | 664,600,528円    |
| 京都応援バランスファンド(隔月分配型)            | 290,551,560円    | 283,634,755円    |

|   |                 |                 |
|---|-----------------|-----------------|
| 北東北三県応援・外債バ<br>ランスファンド(毎月分<br>配型)   | 206,210,764円    | - 円             |
| 6資産バ<br>ランス<br>ファンド(分<br>配型)  | 1,610,800,186円  | 1,525,793,168円  |
| 6資産バ<br>ランス<br>ファンド(成<br>長型)  | 159,974,112円    | 145,632,357円    |
| ダイワ海<br>外ソ<br>プリ<br>ン・フ<br>ァン<br>ド(毎<br>月分<br>配型)   | 12,732,496,161円 | 11,387,525,368円 |
| 世界6資<br>産均<br>等分<br>散フ<br>ァン<br>ド(毎<br>月分<br>配型)  | 103,071,442円    | 96,625,182円     |
| ダイワ<br>外債<br>ソ<br>プリ<br>ン・フ<br>ァン<br>ド(毎<br>月分<br>配型)   | 1,377,742,115円  | 1,319,402,906円  |
| 兵庫<br>応援<br>バ<br>ラン<br>スフ<br>ァン<br>ド(毎<br>月分<br>配型)   | 111,107,260円    | 504,177,320円    |
| 『しが<br>ぎん』<br>S R I<br>三資<br>産バ<br>ラン<br>ス・<br>オー<br>プン<br>(奇<br>数<br>月<br>分<br>配<br>型)             | 31,068,081円     | 31,068,081円     |
| ダイワ<br>・株<br>ノ<br>債<br>券<br>ノ<br>コ<br>モ<br>デ<br>ィ<br>・バ<br>ラ<br>ン<br>ス<br>フ<br>ァ<br>ン<br>ド          | 355,326,105円    | 357,373,192円    |
| 紀陽地<br>域株<br>式・<br>外債<br>バ<br>ラン<br>ス<br>フ<br>ァ<br>ン<br>ド<br>(隔<br>月<br>分<br>配<br>型)                | 69,079,156円     | 67,174,031円     |
| 愛媛<br>県<br>應<br>援<br>フ<br>ァ<br>ン<br>ド<br>(外<br>債<br>バ<br>ラ<br>ン<br>ス<br>・<br>毎<br>月<br>分<br>配<br>型) | 82,096,445円     | 74,899,109円     |
| ダイワ<br>資<br>産<br>分<br>散<br>イ<br>ン<br>カ<br>ム<br>オー<br>プ<br>ン<br>(奇<br>数<br>月<br>決<br>算<br>型)         | 1,558,002,663円  | 1,445,007,669円  |
| 地球<br>環<br>境<br>株<br>・<br>外<br>債<br>バ<br>ラ<br>ン<br>ス<br>・<br>フ<br>ァ<br>ン<br>ド                       | 105,074,959円    | - 円             |
| ダイワ<br>海<br>外<br>ソ<br>プリ<br>ン<br>・<br>フ<br>ァ<br>ン<br>ド<br>(1<br>年<br>決<br>算<br>型)                   | 60,752,976円     | 21,386,516円     |
| 計   | 24,915,506,682円 | 23,056,758,219円 |
| 2. 期末日における受益権の総数  | 24,915,506,682口 | 23,056,758,219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28年5月10日<br>至 平成28年11月8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            | <p>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。</p> <p>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。</p> <p>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しております。</p> |
| 3. 金融商品に係るリスク管理体制          | <p>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。</p>   |
| 4. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明 | <p>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。</p> <p>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。</p>   |

## 金融商品の時価等に関する事項

| 区 分                      | 平成28年11月8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 | <p>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。</p>   |
| 2. 金融商品の時価の算定方法          | <p>(1)有価証券<br/>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<br/>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<br/>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28年5月9日現在            | 平成28年11月8日現在           |
|------|------------------------|------------------------|
|      | 当期間の損益に<br>含まれた評価差額（円） | 当期間の損益に<br>含まれた評価差額（円） |
| 国債証券 | 136,895,082            | 253,394,077            |
| 特殊債券 | 3,532,480              | 5,391,061              |
| 合計   | 133,362,602            | 258,785,138            |

（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28年4月12日から平成28年5月9日まで、及び平成28年10月12日から平成28年11月8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28年5月9日 現在  |           |               |             | 平成28年11月8日 現在 |           |           |             |
|--------|---------------|-----------|---------------|-------------|---------------|-----------|-----------|-------------|
|        | 契約額等          |           | 時価<br>(円)     | 評価損益<br>(円) | 契約額等          |           | 時価<br>(円) | 評価損益<br>(円) |
|        | (円)           | うち<br>1年超 |               |             | (円)           | うち<br>1年超 |           |             |
| 市場取引   |               |           |               |             |               |           |           |             |
| 債券先物取引 |               |           |               |             |               |           |           |             |
| 売 建    | 3,724,021,784 | -         | 3,724,755,261 | 733,477     | -             | -         | -         | -           |
| 買 建    | 1,944,411,000 | -         | 1,931,692,840 | 12,718,160  | -             | -         | -         | -           |
| 合計     | 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。

- 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。
- 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。
- 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

|  | 平成28年5月9日 現在 | 平成28年11月8日 現在 |
|--|--------------|---------------|
|  |              |               |

| 種 類           | 契約額等           |           | 時価<br>(円)      | 評価損益<br>(円) | 契約額等       |           | 時価<br>(円)  | 評価損益<br>(円) |
|---------------|----------------|-----------|----------------|-------------|------------|-----------|------------|-------------|
|               | (円)            | うち<br>1年超 |                |             | (円)        | うち<br>1年超 |            |             |
| 市場取引以外の<br>取引 |                |           |                |             |            |           |            |             |
| 為替予約取引        |                |           |                |             |            |           |            |             |
| 売 建           | 7,415,278,728  | -         | 6,959,926,245  | 455,352,483 | 92,264,160 | -         | 92,304,000 | 39,840      |
| アメリカ・ドル       | 53,691,000     | -         | 53,720,000     | 29,000      | -          | -         | -          | -           |
| オーストラ<br>リ    | 4,721,164,000  | -         | 4,391,165,000  | 329,999,000 | -          | -         | -          | -           |
| ア<br>ドル       |                |           |                |             |            |           |            |             |
| カナダ・ドル        | 2,640,423,728  | -         | 2,515,041,245  | 125,382,483 | -          | -         | -          | -           |
| ユーロ           | -              | -         | -              | -           | 92,264,160 | -         | 92,304,000 | 39,840      |
| 買 建           | 7,280,328,728  | -         | 6,984,881,993  | 295,446,735 | -          | -         | -          | -           |
| オーストラ<br>リ    | 2,598,728,728  | -         | 2,452,720,000  | 146,008,728 | -          | -         | -          | -           |
| ア<br>ドル       |                |           |                |             |            |           |            |             |
| カナダ・ドル        | 4,681,600,000  | -         | 4,532,161,993  | 149,438,007 | -          | -         | -          | -           |
| 合計            | 14,695,607,456 | -         | 13,944,808,238 | 159,905,748 | 92,264,160 | -         | 92,304,000 | 39,840      |

## (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28年5月9日現在          | 平成28年11月8日現在         |
|---------------------------|----------------------|----------------------|
| 1口当たり純資産額<br>(1万口当たり純資産額) | 1.5854円<br>(15,854円) | 1.5281円<br>(15,281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 | 2% United States Treasury<br>Note/Bond 20211115         | アメリカ・ドル<br>4,500,000.000   | アメリカ・ドル<br>4,642,020.000                     |    |
|          |         | 0.75% United States Treasury<br>Note/Bond 20171031      | 3,000,000.000              | 3,001,500.000                                |    |
|          |         | 2.25% United States Treasury<br>Note/Bond 20251115      | 12,900,000.000             | 13,392,780.000                               |    |
|          |         | 1.625% United States Treasury<br>Note/Bond 20260215     | 26,000,000.000             | 25,597,780.000                               |    |
|          |         | 2.5% United States Treasury<br>Note/Bond 20460215       | 9,000,000.000              | 8,811,540.000                                |    |
|          |         | 1.375% United States Treasury<br>Note/Bond 20210430     | 18,000,000.000             | 18,088,560.000                               |    |
|          |         | 5.125% Mexico Government<br>International Bond 20200115 | 8,000,000.000              | 8,836,000.000                                |    |
|          | アメリカ・ドル | 小計  |                            | アメリカ・ドル<br>82,370,180.000<br>(8,609,331,214) |    |
| イギリス・ポンド |         | 2% United Kingdom Gilt<br>20200722                      | イギリス・ポンド<br>10,000,000.000 | イギリス・ポンド<br>10,582,000.000                   |    |
|          |         | 1.5% United Kingdom Gilt<br>20210122                    | 1,700,000.000              | 1,769,530.000                                |    |
|          |         | 5% United Kingdom Gilt<br>20250307                      | 10,500,000.000             | 13,847,400.000                               |    |

|             |  |                |   |  |
|-------------|--|----------------|---|--|
|             | 4.25% United Kingdom Gilt<br>20461207        | 1,000,000.000  | 1,555,600.000                                   |  |
| イギリス・ポンド    | 小計   |                | イギリス・ポンド<br>27,754,530.000<br>(3,596,431,998)   |  |
| オーストラリア・ドル  | 5.75% AUSTRALIAN GOVERNMENT<br>BOND 20210515 | 18,000,000.000 | 21,049,200.000                                  |  |
|             | 3.25% AUSTRALIAN GOVERNMENT<br>BOND 20250421 | 3,000,000.000  | 3,229,170.000                                   |  |
|             | 4.5% AUSTRALIAN GOVERNMENT<br>BOND 20330421  | 23,500,000.000 | 29,012,865.000                                  |  |
| オーストラリア・ドル  | 小計   |                | オーストラリア・ドル<br>53,291,235.000<br>(4,295,806,453) |  |
| カナダ・ドル      | 2.75% CANADIAN GOVERNMENT<br>BOND 20220601   | 9,000,000.000  | 9,956,340.000                                   |  |
|             | 3.5% CANADIAN GOVERNMENT BOND<br>20451201    | 1,500,000.000  | 2,044,500.000                                   |  |
|             | 2.25% CANADIAN GOVERNMENT<br>BOND 20250601   | 13,000,000.000 | 14,183,650.000                                  |  |
|             | 1.5% CANADIAN GOVERNMENT BOND<br>20260601    | 8,000,000.000  | 8,197,200.000                                   |  |
| カナダ・ドル      | 小計   |                | カナダ・ドル<br>34,381,690.000<br>(2,685,897,622)     |  |
| スウェーデン・クローナ | 5% SWEDISH GOVERNMENT BOND<br>20201201       | 22,000,000.000 | 27,000,380.000                                  |  |
|             | 1.5% SWEDISH GOVERNMENT BOND<br>20231113     | 35,000,000.000 | 39,056,500.000                                  |  |
| スウェーデン・クローナ | 小計   |                | スウェーデン・クローナ<br>66,056,880.000<br>(764,938,670)  |  |
| デンマーク・クローネ  | 4.5% DANISH GOVERNMENT BOND<br>20391115      | 5,500,000.000  | 9,866,670.000                                   |  |



|                |   |                |   |  |
|----------------|---|----------------|---|--|
|                | 1.75% DANISH GOVERNMENT BOND<br>20251115    | 41,000,000.000 | 46,591,580.000                                  |  |
| デンマーク・クローネ 小計  |   |                | デンマーク・クローネ<br>56,458,250.000<br>(875,667,458)   |  |
| ノルウェー・ク<br>ローネ | 3.75% NORWEGIAN GOVERNMENT<br>BOND 20210525 | 25,000,000.000 | 28,065,500.000                                  |  |
|                | 2% NORWEGIAN GOVERNMENT BOND<br>20230524    | 4,000,000.000  | 4,214,720.000                                   |  |
| ノルウェー・クローネ 小計  |   |                | ノルウェー・クローネ<br>32,280,220.000<br>(409,313,190)   |  |
| ポーランド・ズ<br>ロチ  | 5.25% Poland Government Bond<br>20201025    | 39,000,000.000 | 43,356,300.000                                  |  |
|                | 5.75% Poland Government Bond<br>20211025    | 55,000,000.000 | 63,321,500.000                                  |  |
| ポーランド・ズロチ 小計   |   |                | ポーランド・ズロチ<br>106,677,800.000<br>(2,845,096,926) |  |
| ユーロ            | 0.8% Belgium Government Bond<br>20250622    | 21,000,000.000 | 22,002,960.000                                  |  |
|                | 3.25% FRENCH GOVERNMENT BOND<br>20450525    | 4,000,000.000  | 5,948,360.000                                   |  |
|                | 2.25% FRENCH GOVERNMENT BOND<br>20240525    | 8,000,000.000  | 9,334,240.000                                   |  |
|                | 1.85% FRENCH GOVERNMENT BOND<br>20270725    | 3,000,000.000  | 4,119,033.390                                   |  |
|                | 3.75% Belgium Government Bond<br>20450622   | 1,500,000.000  | 2,430,735.000                                   |  |
|                | 5.4% IRISH TREASURY 20250313                | 15,800,000.000 | 22,140,698.000                                  |  |
|                | 1% IRISH TREASURY 20260515                  | 8,000,000.000  | 8,260,880.000                                   |  |
| ユーロ 小計         |   |                | ユーロ<br>74,236,906.390<br>(8,565,454,259)        |  |
| 国債証券 合計        |   |                | 32,647,937,790<br>[32,647,937,790]              |  |

|         |           |  |   |                         |  |
|---------|-----------|--|---|-------------------------|--|
| 特殊債券    | カナダ・ドル    | 2.55% CANADA HOUSING TRUST<br>20250315                       | カナダ・ドル<br>4,500,000.000                     | カナダ・ドル<br>4,828,230.000 |  |
|         |           | 1.25% CANADA HOUSING TRUST<br>20210615                       | 5,000,000.000                               | 5,034,800.000           |  |
|         |           | 2.25% CANADA HOUSING TRUST<br>20251215                       | 7,000,000.000                               | 7,317,170.000           |  |
|         |           | 2.3% Japan Bank For<br>International Cooperation<br>20180319 | 5,000,000.000                               | 5,063,800.000           |  |
|         | カナダ・ドル 小計 |  | カナダ・ドル<br>22,244,000.000<br>(1,737,701,280) |                         |  |
| 特殊債券 合計 |           |  | 1,737,701,280<br>[1,737,701,280]            |                         |  |
| 合計      |           |  | 34,385,639,070<br>[34,385,639,070]          |                         |  |

- (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<br>時価比率 | 合計金額に<br>対する比率 |
|-------------|----------|--------------|----------------|
| アメリカ・ドル     | 国債証券 7銘柄 | 100%         | 25.0%          |
| イギリス・ポンド    | 国債証券 4銘柄 | 100%         | 10.5%          |
| オーストラリア・ドル  | 国債証券 3銘柄 | 100%         | 12.5%          |
| カナダ・ドル      | 国債証券 4銘柄 | 100%         | 12.9%          |
|             | 特殊債券 4銘柄 |              |                |
| スウェーデン・クローナ | 国債証券 2銘柄 | 100%         | 2.2%           |
| デンマーク・クローネ  | 国債証券 2銘柄 | 100%         | 2.5%           |
| ノルウェー・クローネ  | 国債証券 2銘柄 | 100%         | 1.2%           |
| ポーランド・ズロチ   | 国債証券 2銘柄 | 100%         | 8.3%           |
| ユーロ         | 国債証券 7銘柄 | 100%         | 24.9%          |

## 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28年5月9日現在      | 平成28年11月8日現在    |
|-----------------|------------------|-----------------|
|                 | 金額（円）            | 金額（円）           |
| 資産の部            |                  |                 |
| 流動資産            |                  |                 |
| 預金              | 1,153,052,703    | 3,334,586,860   |
| コール・ローン         | 914,992,347      | 810,342,724     |
| 投資証券            | 134,923,479,810  | 111,427,865,550 |
| 派生商品評価勘定        | 243,257          | -               |
| 未収入金            | 1,166,762,997    | 793,609,632     |
| 未収配当金           | 202,072,609      | 59,965,444      |
| 流動資産合計          | 138,360,603,723  | 116,426,370,210 |
| 資産合計            | 138,360,603,723  | 116,426,370,210 |
| 負債の部            |                  |                 |
| 流動負債            |                  |                 |
| 派生商品評価勘定        | 104,695          | 1,800           |
| 未払金             | 875,819,582      | 995,089,554     |
| 未払解約金           | 249,200,000      | 263,000,000     |
| その他未払費用         | 1,893            | 20,725,675      |
| 流動負債合計          | 1,125,126,170    | 1,278,817,029   |
| 負債合計            | 1,125,126,170    | 1,278,817,029   |
| 純資産の部           |                  |                 |
| 元本等             |                  |                 |
| 元本              | 1 69,948,399,832 | 63,208,749,699  |
| 剰余金             |                  |                 |
| 期末剰余金又は期末欠損金（ ） | 67,287,077,721   | 51,938,803,482  |
| 元本等合計           | 137,235,477,553  | 115,147,553,181 |
| 純資産合計           | 137,235,477,553  | 115,147,553,181 |
| 負債純資産合計         | 138,360,603,723  | 116,426,370,210 |

## 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28年5月10日<br>至 平成28年11月8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     | <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、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28年5月9日現在     | 平成28年11月8日現在    |
|-------------------------------|-----------------|-----------------|
| 1. 1 期首                       | 平成27年11月10日     | 平成28年5月10日      |
| 期首元本額                         | 76,325,690,195円 | 69,948,399,832円 |
| 期中追加設定元本額                     | 198,598,672円    | 122,387,336円    |
| 期中一部解約元本額                     | 6,575,889,035円  | 6,862,037,469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）     | 63,800,829,988円 | 57,406,469,496円 |
| ダイワ・バランス3資産（外債・海外リート・好配当日本株）  | 49,818,322円     | 45,444,589円     |
| 安定重視ポートフォリオ（奇数月分配型）           | 31,777,145円     | 30,852,991円     |
| インカム重視ポートフォリオ（奇数月分配型）         | 29,985,804円     | 27,951,935円     |
| 成長重視ポートフォリオ（奇数月分配型）           | 142,177,233円    | 130,931,477円    |
| 6資産バランスファンド（分配型）              | 263,812,844円    | 246,264,120円    |
| 6資産バランスファンド（成長型）              | 538,527,420円    | 473,407,991円    |
| りそな ワールド・リート・ファンド             | 2,723,461,556円  | 2,550,341,367円  |
| 世界6資産均等分散ファンド（毎月分配型）          | 84,827,960円     | 78,713,866円     |
| 『しがぎん』SRI三資産バランス・オープン（奇数月分配型） | 6,765,297円      | 6,229,521円      |
| 常陽3分法ファンド                     | 386,285,154円    | 360,521,099円    |
| ダイワ資産分散インカムオープン（奇数月決算型）       | 90,437,022円     | 82,755,338円     |
| ダイワ・海外株式&REITファンド（毎月分配型）      | 26,770,163円     | 23,497,037円     |
| DCダイワ・ワールドアセット（六つの羽/安定コース）    | 187,487,719円    | 208,424,336円    |
| DCダイワ・ワールドアセット（六つの羽/6分散コース）   | 250,428,408円    | 276,222,638円    |

|                              |                 |                 |
|------------------------------|-----------------|-----------------|
| DCダイワ・ワールドアセット(六つの羽/成長コース)   | 298,558,608円    | 322,267,223円    |
| ダイワ・グローバルREITファンド(ダイワSMA専用)  | 193,937,211円    | 140,427,615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) | 780,044,808円    | 731,873,460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) | 26,011,754円     | 28,493,544円     |
| ダイワ外国3資産バランス・ファンド(為替ヘッジなし)   | 36,455,416円     | 37,660,056円     |
| 計                            | 69,948,399,832円 | 63,208,749,699円 |
| 2. 期末日における受益権の総数             | 69,948,399,832口 | 63,208,749,699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28年5月10日<br>至 平成28年11月8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。<br>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。<br>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<br>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。<br><br>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11月8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<br>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。<br><br>(2)デリバティブ取引<br>デリバティブ取引に関する注記に記載しております。<br><br>(3)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務等<br>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28年5月9日現在            | 平成28年11月8日現在           |
|------|------------------------|------------------------|
|      | 当期間の損益に<br>含まれた評価差額（円） | 当期間の損益に<br>含まれた評価差額（円） |
| 投資証券 | 6,014,195,402          | 5,393,229,250          |
| 合計   | 6,014,195,402          | 5,393,229,250          |

## (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28年3月16日から平成28年5月9日まで、及び平成28年9月16日から平成28年11月8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28年5月9日 現在 |           |     | 平成28年11月8日 現在 |           |     |
|-----|--------------|-----------|-----|---------------|-----------|-----|
|     | 契約額等         |           | 時価  | 契約額等          |           | 時価  |
|     | (円)          | うち<br>1年超 | (円) | (円)           | うち<br>1年超 | (円) |
|     |              |           |     |               |           |     |

|           |             |   |             |         |             |   |             |       |
|-----------|-------------|---|-------------|---------|-------------|---|-------------|-------|
| 市場取引以外の取引 |             |   |             |         |             |   |             |       |
| 為替予約取引    |             |   |             |         |             |   |             |       |
| 売 建       | 278,862,361 | - | 278,724,463 | 137,898 | 313,528,200 | - | 313,530,000 | 1,800 |
| アメリカ・ドル   | 96,119,655  | - | 96,110,709  | 8,946   | 313,528,200 | - | 313,530,000 | 1,800 |
| ユーロ       | 182,742,706 | - | 182,613,754 | 128,952 | -           | - | -           | -     |
| 買 建       | 168,672,409 | - | 168,673,073 | 664     | -           | - | -           | -     |
| アメリカ・ドル   | 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        | 447,534,770 | - | 447,397,536 | 138,562 | 313,528,200 | - | 313,530,000 | 1,800 |

## (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28年5月9日現在 | 平成28年11月8日現在 |
|--------------|-------------|--------------|
| 1口当たり純資産額    | 1.9620円     | 1.8217円      |
| (1万口当たり純資産額) | (19,620円)   | (18,217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 |                              |           | アメリカ・ドル        |    |
|                              |         | PEBBLEBROOK HOTEL TRUST      | 336,194   | 8,132,532.860  |    |
|                              |         | SIMON PROPERTY GROUP INC     | 339,311   | 61,730,850.230 |    |
|                              |         | APARTMENT INVT & MGMT CO -A  | 511,915   | 22,626,643.000 |    |
|                              |         | QTS REALTY TRUST INC-CL A    | 165,833   | 7,532,134.860  |    |
|                              |         | EQUITY RESIDENTIAL           | 464,729   | 28,631,953.690 |    |
|                              |         | EQUINIX INC                  | 30,006    | 10,506,300.840 |    |
|                              |         | FOUR CORNERS PROPERTY TRUST  | 288,006   | 5,492,274.420  |    |
|                              |         | AMERICAN HOMES 4 RENT- A     | 407,700   | 8,777,781.000  |    |
|                              |         | HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN | 334,529   | 10,995,968.230 |    |
|                              |         | PHYSICIANS REALTY TRUST      | 452,203   | 8,664,209.480  |    |
|                              |         | QUALITY CARE PROPERTIES      | 122,027   | 1,586,351.000  |    |
|                              |         | STORE CAPITAL CORP           | 244,331   | 6,513,864.460  |    |
|                              |         | PARAMOUNT GROUP INC          | 1,196     | 17,892.160     |    |
|                              |         | EMPIRE STATE REALTY TRUST-A  | 445,431   | 8,574,546.750  |    |
|                              |         | BRIXMOR PROPERTY GROUP INC   | 622,772   | 15,176,953.640 |    |
|                              |         | CROWN CASTLE INTL CORP       | 104,222   | 9,279,926.880  |    |
|                              |         | SPIRIT REALTY CAPITAL INC    | 1,176,599 | 13,554,420.480 |    |
|                              |         | SUN COMMUNITIES INC          | 241,429   | 18,143,389.350 |    |
|                              |         | PROLOGIS INC                 | 539,435   | 27,414,086.700 |    |
|                              |         | ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT | 160,835   | 17,053,335.050 |    |
|                              |         | CAMDEN PROPERTY TRUST        | 185,496   | 15,091,954.560 |    |
|                              |         | COUSINS PROPERTIES INC       | 1,436,929 | 10,690,751.760 |    |
|                              |         | DDR CORP                     | 643,564   | 9,666,331.280  |    |
|                              |         | ESSEX PROPERTY TRUST INC     | 92,980    | 20,458,389.400 |    |
|                              |         | FEDERAL REALTY INVS TRUST    | 14,516    | 2,057,788.160  |    |
|                              |         | HCP INC                      | 610,135   | 18,462,685.100 |    |
| KILROY REALTY CORP           | 257,198 | 17,942,132.480               |           |                |    |
| EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES  | 114,080 | 8,234,294.400                |           |                |    |
| SL GREEN REALTY CORP         | 206,083 | 20,325,966.290               |           |                |    |
| UDR INC                      | 749,012 | 25,960,755.920               |           |                |    |
| SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC | 644,969 | 8,210,455.370                |           |                |    |
| DIGITAL REALTY TRUST INC     | 204,172 | 19,051,289.320               |           |                |    |

|               |                              |            |   |   |
|---------------|------------------------------|------------|---|---|
|               | EXTRA SPACE STORAGE INC      | 265,397    | 19,663,263.730                                    |   |
|               | EDUCATION REALTY TRUST INC   | 471,639    | 19,686,211.860                                    |   |
|               | DOUGLAS EMMETT INC           | 411,795    | 14,865,799.500                                    |   |
| アメリカ・ドル 小計    |                              |            | アメリカ・ドル<br>520,773,484.210<br>(54,431,244,569)    |   |
| イギリス・ポンド      | ASSURA PLC                   | 19,805,331 | 11,615,826.630                                    |   |
|               | CAPITAL & REGIONAL PLC       | 9,895,299  | 5,615,582.180                                     |   |
|               | SEGRO PLC                    | 7,166,700  | 30,623,309.100                                    |   |
|               | WORKSPACE GROUP PLC          | 106,027    | 685,994.690                                       |   |
|               | BIG YELLOW GROUP PLC         | 2,684,325  | 18,521,842.500                                    |   |
|               | LONDONMETRIC PROPERTY PLC    | 5,255,066  | 7,782,752.740                                     |   |
|               | イギリス・ポンド 小計                  |            |   | イギリス・ポンド<br>74,845,307.840<br>(9,698,454,990) |
| オーストラリア・ドル    | NATIONAL STORAGE REIT        | 11,456,024 | 16,496,674.560                                    |   |
|               | SCENTRE GROUP                | 12,989,568 | 56,244,829.440                                    |   |
|               | DEXUS PROPERTY GROUP         | 6,218,708  | 56,217,120.320                                    |   |
|               | INVESTA OFFICE FUND          | 3,308,460  | 13,961,701.200                                    |   |
|               | MIRVAC GROUP                 | 4,657,540  | 9,641,107.800                                     |   |
|               | VICINITY CENTRES             | 21,205,222 | 60,646,934.920                                    |   |
|               | INGENIA COMMUNITIES GROUP    | 7,225,773  | 19,509,587.100                                    |   |
| オーストラリア・ドル 小計 |                              |            | オーストラリア・ドル<br>232,717,955.340<br>(18,759,394,380) |   |
| カナダ・ドル        | SMART REAL ESTATE INVESTMENT | 413,407    | 13,245,560.280                                    |   |
|               | ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT | 528,941    | 18,407,146.800                                    |   |
| カナダ・ドル 小計     |                              |            | カナダ・ドル<br>31,652,707.080<br>(2,472,709,478)       |   |
| シンガポール・ドル     | KEPPEL DC REIT               | 25,976,313 | 31,561,220.290                                    |   |
|               | CAPITALAND MALL TRUST        | 11,318,700 | 22,467,619.500                                    |   |
|               | FRASERS CENTREPOINT TRUST    | 7,618,900  | 15,466,367.000                                    |   |

|              |                             |            |  |
|--------------|-----------------------------|------------|--|
| シンガポール・ドル 小計 |                             |            | シンガポール・ドル<br>69,495,206.790<br>(5,220,479,934) |
| ユーロ          | ALSTRIA OFFICE REIT-AG      | 1,960,395  | ユーロ<br>22,868,007.670                          |
|              | UNIBAIL-RODAMCO SE          | 44,999     | 9,632,035.950                                  |
|              | NSI NV                      | 1,144,126  | 4,003,296.870                                  |
|              | GECINA SA                   | 130,472    | 16,935,265.600                                 |
|              | KLEPIERRE                   | 1,954,466  | 71,298,919.680                                 |
|              | MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA | 982,859    | 9,690,989.740                                  |
| ユーロ 小計       |                             |            | ユーロ<br>134,428,515.510<br>(15,510,362,120)     |
| 香港・ドル        | FORTUNE REIT                | 15,496,070 | 香港・ドル<br>145,353,136.600                       |
|              | LINK REIT                   | 3,804,920  | 208,319,370.000                                |
|              | CHAMPION REIT               | 9,637,376  | 42,115,333.120                                 |
| 香港・ドル 小計     |                             |            | 香港・ドル<br>395,787,839.720<br>(5,335,220,079)    |
| 投資証券 合計      |                             |            | 111,427,865,550<br>[111,427,865,550]           |
| 合計           |                             |            | 111,427,865,550<br>[111,427,865,550]           |

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<br>投資証券<br>時価比率 | 合計金額に<br>対する比率 |
|------------|-----------|--------------------|----------------|
| アメリカ・ドル    | 投資証券 35銘柄 | 100%               | 48.9%          |
| イギリス・ポンド   | 投資証券 6銘柄  | 100%               | 8.7%           |
| オーストラリア・ドル | 投資証券 7銘柄  | 100%               | 16.8%          |
| カナダ・ドル     | 投資証券 2銘柄  | 100%               | 2.2%           |
| シンガポール・ドル  | 投資証券 3銘柄  | 100%               | 4.7%           |
| ユーロ        | 投資証券 6銘柄  | 100%               | 13.9%          |
| 香港・ドル      | 投資証券 3銘柄  | 100%               | 4.8%           |

## 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28年5月9日現在      | 平成28年11月8日現在   |
|-----------------|------------------|----------------|
|                 | 金額（円）            | 金額（円）          |
| 資産の部            |                  |                |
| 流動資産            |                  |                |
| コール・ローン         | 956,941,750      | 682,169,302    |
| 投資証券            | 80,499,630,000   | 73,907,253,500 |
| 未収入金            | 538,244,851      | 282,793,694    |
| 未収配当金           | 639,354,276      | 658,684,675    |
| 流動資産合計          | 82,634,170,877   | 75,530,901,171 |
| 資産合計            | 82,634,170,877   | 75,530,901,171 |
| 負債の部            |                  |                |
| 流動負債            |                  |                |
| 未払金             | 102,203,227      | 227,389,896    |
| 未払解約金           | 331,347,000      | 42,100,000     |
| その他未払費用         | 2,455            | -              |
| 流動負債合計          | 433,552,682      | 269,489,896    |
| 負債合計            | 433,552,682      | 269,489,896    |
| 純資産の部           |                  |                |
| 元本等             |                  |                |
| 元本              | 1 33,041,148,600 | 32,377,386,258 |
| 剰余金             |                  |                |
| 期末剰余金又は期末欠損金（ ） | 49,159,469,595   | 42,884,025,017 |
| 元本等合計           | 82,200,618,195   | 75,261,411,275 |
| 純資産合計           | 82,200,618,195   | 75,261,411,275 |
| 負債純資産合計         | 82,634,170,877   | 75,530,901,171 |

## 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28年5月10日<br>至 平成28年11月8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、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> |
| 2. 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、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28年5月9日現在     | 平成28年11月8日現在    |
|-----------------------|-----------------|-----------------|
| 1. 1 期首               | 平成27年11月10日     | 平成28年5月10日      |
| 期首元本額                 | 34,188,962,330円 | 33,041,148,600円 |
| 期中追加設定元本額             | 1,718,261,785円  | 1,800,776,719円  |
| 期中一部解約元本額             | 2,866,075,515円  | 2,464,539,061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）   | 25,316,210円     | 24,064,378円     |
| インカム重視ポートフォリオ（奇数月分配型） | 23,547,549円     | 22,304,762円     |
| 成長重視ポートフォリオ（奇数月分配型）   | 112,515,284円    | 105,471,338円    |
| 6資産バランスファンド（分配型）      | 210,691,166円    | 196,648,608円    |
| 6資産バランスファンド（成長型）      | 428,424,042円    | 377,561,575円    |

|                                       |                 |                 |
|---------------------------------------|-----------------|-----------------|
| 世界6資産均等分散ファンド<br>(毎月分配型)              | 69,399,821円     | 62,749,137円     |
| 『しがぎん』SRI三資産バ<br>ランス・オープン(奇数月分<br>配型) | 2,667,476円      | 2,504,007円      |
| ダイワ資産分散インカムオー<br>プン(奇数月決算型)           | 72,139,943円     | 65,907,260円     |
| 成果リレー(ブラジル国債&<br>J-REIT)2014-07       | 104,641,905円    | 59,428,134円     |
| 成果リレー(ブラジル国債&<br>J-REIT)2014-08       | 91,756,799円     | 59,775,196円     |
| DCダイワ・ワールドアセッ<br>ト(六つの羽/安定コース)        | 153,474,121円    | 163,347,270円    |
| DCダイワ・ワールドアセッ<br>ト(六つの羽/6分散コー<br>ス)   | 206,009,488円    | 218,058,242円    |
| DCダイワ・ワールドアセッ<br>ト(六つの羽/成長コース)        | 254,195,760円    | 254,966,202円    |
| DCダイワJ-REITアク<br>ティブファンド              | 443,654,113円    | 478,988,500円    |
| ダイワファンドラップJ-<br>REITセレクト              | 30,003,657,476円 | 29,095,712,211円 |
| ライフハーモニー(ダイワ世<br>界資産分散ファンド)(成長<br>型)  | 156,117,010円    | 148,990,477円    |
| ライフハーモニー(ダイワ世<br>界資産分散ファンド)(安定<br>型)  | 46,008,611円     | 44,780,998円     |
| ライフハーモニー(ダイワ世<br>界資産分散ファンド)(分配<br>型)  | 255,432,873円    | 240,357,193円    |
| ダイワJリート・ファンド                          | 381,498,953円    | 755,770,770円    |
| 計                                     | 33,041,148,600円 | 32,377,386,258円 |
| 2. 期末日における受益権の総数                      | 33,041,148,600口 | 32,377,386,258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28年5月10日<br>至 平成28年11月8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。<br>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11月8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<br>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。<br><br>(2)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務等<br>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28年5月9日現在            | 平成28年11月8日現在           |
|------|------------------------|------------------------|
|      | 当期間の損益に<br>含まれた評価差額（円） | 当期間の損益に<br>含まれた評価差額（円） |
| 投資証券 | 9,153,606,998          | 6,672,081,969          |
| 合計   | 9,153,606,998          | 6,672,081,969          |

(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11月11日から平成28年5月9日まで、及び平成28年5月11日から平成28年11月8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28年5月9日現在 | 平成28年11月8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28年5月9日現在          | 平成28年11月8日現在         |
|---------------------------|----------------------|----------------------|
| 1口当たり純資産額<br>(1万口当たり純資産額) | 2,4878円<br>(24,878円) | 2,3245円<br>(23,245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<br>(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         | 1,395,000,000 |    |
|             | MCUBS MidCity投資法人  | 2,000         | 658,000,000   |    |
|             | 森ヒルズリート            | 18,000        | 2,638,800,000 |    |
|             | 産業ファンド             | 1,500         | 808,500,000   |    |
|             | アドバンス・レジデンス        | 8,000         | 2,320,000,000 |    |
|             | ケネディクスレジデンシャル      | 4,000         | 1,185,200,000 |    |
|             | API投資法人            | 5,000         | 2,540,000,000 |    |
|             | GLP投資法人            | 20,000        | 2,596,000,000 |    |
|             | コンフォリア・レジデンシャル     | 4,000         | 973,200,000   |    |
|             | 日本プロロジスリート         | 11,000        | 2,620,200,000 |    |
|             | 星野リゾート・リート         | 1,000         | 582,000,000   |    |
|             | SIA不動産投資           | 1,500         | 532,500,000   |    |
|             | イオンリート投資           | 7,000         | 884,800,000   |    |
|             | ヒューリックリート投資法       | 9,000         | 1,622,700,000 |    |
|             | 日本リート投資法人          | 3,000         | 789,900,000   |    |
|             | インベスコ・オフィス・Jリート    | 12,000        | 996,000,000   |    |
| 積水ハウス・リート投資 | 10,000             | 1,405,000,000 |               |    |



|                       |        |                |  |
|-----------------------|--------|----------------|--|
| ケネディクス商業リート           | 4,000  | 972,400,000    |  |
| ヘルスケア&メディカル投資         | 2,000  | 218,000,000    |  |
| ジャパン・シニアリビング          | 500    | 72,750,000     |  |
| 野村不動産マスターF            | 27,000 | 4,517,100,000  |  |
| ラサールロジポート投資           | 14,000 | 1,531,600,000  |  |
| 三井不ロジパーク              | 700    | 231,700,000    |  |
| 日本ビルファンド              | 9,000  | 5,499,000,000  |  |
| ジャパンリアルエステイト          | 9,300  | 5,524,200,000  |  |
| 日本リートファンド             | 15,000 | 3,448,500,000  |  |
| オリックス不動産投資            | 16,000 | 2,777,600,000  |  |
| 日本プライムリアルティ           | 4,200  | 1,881,600,000  |  |
| プレミア投資法人              | 10,000 | 1,333,000,000  |  |
| グローバル・ワン不動産投資法人       | 2,000  | 791,000,000    |  |
| ユナイテッド・アーバン投資法人       | 16,000 | 2,752,000,000  |  |
| 森トラスト総合リート            | 4,000  | 668,000,000    |  |
| インヴィンシブル投資法人          | 18,000 | 928,800,000    |  |
| フロンティア不動産投資           | 3,000  | 1,462,500,000  |  |
| 平和不動産リート              | 10,000 | 785,000,000    |  |
| 日本ロジスティクスファンド投資法人     | 7,000  | 1,586,200,000  |  |
| 福岡リート投資法人             | 1,000  | 177,000,000    |  |
| ケネディクス・オフィス投資法人       | 3,000  | 1,806,000,000  |  |
| 積水ハウス・S I レジデンシャル投資法人 | 4,000  | 476,400,000    |  |
| いちごオフィスリート投資法人        | 8,000  | 571,200,000    |  |
| 大和証券オフィス投資法人          | 3,230  | 1,902,470,000  |  |
| 阪急リート投資法人             | 4,895  | 721,033,500    |  |
| 大和ハウスリート投資法人          | 11,000 | 3,153,700,000  |  |
| ジャパン・ホテル・リート投資法人      | 24,000 | 1,766,400,000  |  |
| 日本賃貸住宅投資法人            | 14,000 | 1,087,800,000  |  |
| ジャパンエクセレント投資法人        | 5,000  | 716,500,000    |  |
| 投資証券 合計               |        | 73,907,253,500 |  |
| 合計                    |        | 73,907,253,500 |  |

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28年5月9日現在   | 平成28年11月8日現在  |
|-----------------|---------------|---------------|
|                 | 金額（円）         | 金額（円）         |
| 資産の部            |               |               |
| 流動資産            |               |               |
| 預金              | 38,477,699    | 54,757,120    |
| コール・ローン         | 15,074,291    | 25,366,078    |
| 株式              | 1,372,214,106 | 1,412,801,299 |
| ハイブリッド優先証券      | 450,848,730   | 402,658,760   |
| 投資証券            | 38,260,271    | 42,422,412    |
| 未収入金            | 1,591,408     | 25,263,489    |
| 未収配当金           | 1,976,678     | 2,371,940     |
| 未収利息            | 826,325       | 890,108       |
| 流動資産合計          | 1,919,269,508 | 1,966,531,206 |
| 資産合計            | 1,919,269,508 | 1,966,531,206 |
| 負債の部            |               |               |
| 流動負債            |               |               |
| 未払金             | 6,978,774     | 20,032,273    |
| 未払解約金           | 1,015,000     | 2,134,000     |
| その他未払費用         | 35            | -             |
| 流動負債合計          | 7,993,809     | 22,166,273    |
| 負債合計            | 7,993,809     | 22,166,273    |
| 純資産の部           |               |               |
| 元本等             |               |               |
| 元本              | 1 997,865,176 | 1,000,706,029 |
| 剰余金             |               |               |
| 期末剰余金又は期末欠損金（ ） | 913,410,523   | 943,658,904   |
| 元本等合計           | 1,911,275,699 | 1,944,364,933 |
| 純資産合計           | 1,911,275,699 | 1,944,364,933 |
| 負債純資産合計         | 1,919,269,508 | 1,966,531,206 |

## 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28年5月10日<br>至 平成28年11月8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。<br/>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。<br/>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。<br/>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>(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28年5月9日現在  | 平成28年11月8日現在 |
|---------------------|--------------|--------------|
| 1. 1 期首             | 平成27年11月10日  | 平成28年5月10日   |
| 期首元本額               | 991,148,092円 | 997,865,176円 |
| 期中追加設定元本額           | 49,488,043円  | 56,537,223円  |
| 期中一部解約元本額           | 42,770,959円  | 53,696,370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） | 21,263,834円  | 19,209,803円  |

|                                     |              |                |
|-------------------------------------|--------------|----------------|
| インカム重視ポートフォリオ<br>(奇数月分配型)           | 19,452,058円  | 17,920,382円    |
| 成長重視ポートフォリオ(奇<br>数月分配型)             | 330,811,575円 | 306,186,820円   |
| ダイワ・株/債券/コモディ<br>ティ・バランスファンド        | 53,702,526円  | 51,640,670円    |
| ダイワ資産分散インカムオー<br>プン(奇数月決算型)         | 59,926,796円  | 53,272,780円    |
| 米国好配当株オープン(予想<br>分配金提示型)            | 513,681円     | 508,364円       |
| DCダイワ・ワールドアセッ<br>ト(六つの羽/安定コース)      | 85,830,665円  | 92,084,496円    |
| DCダイワ・ワールドアセッ<br>ト(六つの羽/6分散コー<br>ス) | 171,765,258円 | 186,917,012円   |
| DCダイワ・ワールドアセッ<br>ト(六つの羽/成長コース)      | 254,598,783円 | 272,965,702円   |
| 計                                   | 997,865,176円 | 1,000,706,029円 |
| 2. 期末日における受益権の総数                    | 997,865,176口 | 1,000,706,029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28年5月10日<br>至 平成28年11月8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。<br>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。<br>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<br>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11月8日現在  |
|------------------------------|---|
| 1. 金融商品の時価及び貸借対照表<br>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<br>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。<br><br>(2)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務等<br>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28年5月9日現在            | 平成28年11月8日現在           |
|------------|------------------------|------------------------|
|            | 当期間の損益に<br>含まれた評価差額（円） | 当期間の損益に<br>含まれた評価差額（円） |
| 株式         | 23,498,443             | 13,022,775             |
| ハイブリッド優先証券 | 4,649,913              | 3,628,211              |
| 投資証券       | 503,085                | 204,979                |
| 合計         | 18,345,445             | 9,189,585              |

（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28年4月16日から平成28年5月9日まで、及び平成28年10月18日から平成28年11月8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28年5月9日現在 | 平成28年11月8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28年5月9日現在 | 平成28年11月8日現在 |
|--|-------------|--------------|
|  |             |              |

|                           |                      |                      |
|---------------------------|----------------------|----------------------|
| 1口当たり純資産額<br>(1万口当たり純資産額) | 1.9154円<br>(19,154円) | 1.9430円<br>(19,430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     |    |
|                       | ABBOTT LABORATORIES             | 2,417   | 39.860      | 96,341.620  |    |
|                       | AIR PRODUCTS & CHEMICALS<br>INC | 1,016   | 137.080     | 139,273.280 |    |
|                       | VERSUM MATERIALS INC            | 450     | 23.110      | 10,399.500  |    |
|                       | HONEYWELL INTERNATIONAL INC     | 2,472   | 111.250     | 275,010.000 |    |
|                       | ALLIANT ENERGY CORP             | 897     | 37.930      | 34,023.210  |    |
|                       | TE CONNECTIVITY LTD             | 5,300   | 64.710      | 342,963.000 |    |
|                       | APPLE INC                       | 4,391   | 110.410     | 484,810.310 |    |
|                       | DISCOVER FINANCIAL SERVICES     | 2,500   | 57.740      | 144,350.000 |    |
|                       | VERIZON COMMUNICATIONS INC      | 5,900   | 47.460      | 280,014.000 |    |
|                       | BAKER HUGHES INC                | 2,661   | 58.710      | 156,227.310 |    |
|                       | BRISTOL-MYERS SQUIBB CO         | 1,300   | 52.620      | 68,406.000  |    |
|                       | JPMORGAN CHASE & CO             | 3,785   | 69.880      | 264,495.800 |    |
|                       | AMERIPRISE FINANCIAL INC        | 1,900   | 91.200      | 173,280.000 |    |
|                       | CISCO SYSTEMS INC               | 8,713   | 30.940      | 269,580.220 |    |
|                       | BROADCOM LTD                    | 900     | 176.960     | 159,264.000 |    |
|                       | TIME WARNER INC                 | 4,485   | 87.740      | 393,513.900 |    |
|                       | TELEFLEX INC                    | 500     | 146.320     | 73,160.000  |    |
|                       | LYONDELLBASELL INDU-CL A        | 900     | 79.160      | 71,244.000  |    |
|                       | HANESBRANDS INC                 | 2,807   | 24.300      | 68,210.100  |    |
|                       | KINDER MORGAN INC               | 5,900   | 20.170      | 119,003.000 |    |
|                       | CSX CORP                        | 8,737   | 32.050      | 280,020.850 |    |
|                       | EXPEDIA INC                     | 1,018   | 126.490     | 128,766.820 |    |
|                       | EXXON MOBIL CORP                | 2,732   | 85.450      | 233,449.400 |    |
|                       | FORD MOTOR CO                   | 8,100   | 11.580      | 93,798.000  |    |
|                       | NEXTERA ENERGY INC              | 2,062   | 124.660     | 257,048.920 |    |
| GENERAL DYNAMICS CORP | 1,800                           | 152.390 | 274,302.000 |             |    |
| ALPHABET INC-CL A     | 454                             | 802.030 | 364,121.620 |             |    |
| FIFTH THIRD BANCORP   | 8,000                           | 21.900  | 175,200.000 |             |    |
| HOME DEPOT INC        | 1,096                           | 123.750 | 135,630.000 |             |    |

|                                 |        |         |             |
|---------------------------------|--------|---------|-------------|
| HUNTINGTON BANCSHARES INC       | 19,356 | 10.450  | 202,270.200 |
| JOHNSON & JOHNSON               | 2,331  | 116.660 | 271,934.460 |
| MERCK & CO. INC.                | 3,282  | 60.050  | 197,084.100 |
| DELPHI AUTOMOTIVE PLC           | 2,491  | 69.150  | 172,252.650 |
| OCCIDENTAL PETROLEUM CORP       | 1,300  | 67.250  | 87,425.000  |
| PATTERSON COS INC               | 3,017  | 46.670  | 140,803.390 |
| ALTRIA GROUP INC                | 6,900  | 65.270  | 450,363.000 |
| PFIZER INC                      | 10,342 | 30.380  | 314,189.960 |
| PROCTER & GAMBLE CO/THE         | 3,341  | 86.560  | 289,196.960 |
| CONOCOPHILLIPS                  | 1,600  | 43.920  | 70,272.000  |
| ACCENTURE PLC-CL A              | 2,700  | 119.970 | 323,919.000 |
| QUALCOMM INC                    | 4,307  | 68.460  | 294,857.220 |
| REPUBLIC SERVICES INC           | 2,700  | 52.010  | 140,427.000 |
| CHEVRON CORP                    | 1,600  | 106.850 | 170,960.000 |
| AT&T INC                        | 6,551  | 36.810  | 241,142.310 |
| UNITED PARCEL SERVICE-CL B      | 1,900  | 109.800 | 208,620.000 |
| ANTHEM INC                      | 543    | 123.490 | 67,055.070  |
| WALT DISNEY CO/THE              | 2,834  | 94.430  | 267,614.620 |
| WELLS FARGO & CO                | 5,826  | 45.400  | 264,500.400 |
| ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC      | 956    | 104.450 | 99,854.200  |
| WESTERN DIGITAL CORP            | 3,400  | 57.670  | 196,078.000 |
| WEC ENERGY GROUP INC            | 1,100  | 58.580  | 64,438.000  |
| PPG INDUSTRIES INC              | 2,100  | 94.350  | 198,135.000 |
| PNC FINANCIAL SERVICES<br>GROUP | 2,117  | 96.400  | 204,078.800 |
| NOBLE ENERGY INC                | 3,746  | 37.480  | 140,400.080 |
| BANK OF AMERICA CORP            | 15,572 | 17.010  | 264,879.720 |
| ANALOG DEVICES INC              | 3,300  | 64.360  | 212,388.000 |
| AMGEN INC                       | 1,193  | 139.210 | 166,077.530 |
| EATON CORP PLC                  | 3,000  | 62.430  | 187,290.000 |
| CARDINAL HEALTH INC             | 983    | 66.000  | 64,878.000  |
| HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP     | 3,886  | 44.460  | 172,771.560 |
| WW GRAINGER INC                 | 300    | 209.900 | 62,970.000  |
| MICROSOFT CORP                  | 4,100  | 60.420  | 247,722.000 |
| CVS HEALTH CORP                 | 2,404  | 83.390  | 200,469.560 |
| MEDTRONIC PLC                   | 2,049  | 83.950  | 172,013.550 |
| BLACKROCK INC                   | 400    | 357.640 | 143,056.000 |
| CHUBB LTD                       | 2,380  | 124.500 | 296,310.000 |
| STARBUCKS CORP                  | 1,226  | 54.490  | 66,804.740  |



|            |                         |       |        |  |  |
|------------|-------------------------|-------|--------|--|--|
| アメリカ・ドル 小計 |                         |       |        | アメリカ・ドル<br>12,901,408.940<br>(1,348,455,261) |  |
| カナダ・ドル     |                         | 株     | カナダ・ドル | カナダ・ドル                                       |  |
|            | SUNCOR ENERGY INC       | 4,600 | 40.100 | 184,460.000                                  |  |
|            | ROYAL BANK OF CANADA    | 2,700 | 83.080 | 224,316.000                                  |  |
|            | MAGNA INTERNATIONAL INC | 4,600 | 53.010 | 243,846.000                                  |  |
|            | ENBRIDGE INC            | 3,000 | 57.020 | 171,060.000                                  |  |
| カナダ・ドル 小計  |                         |       |        | カナダ・ドル<br>823,682.000<br>(64,346,038)        |  |
| 合計         |                         |       |        | 1,412,801,299<br>[1,412,801,299]             |  |

## (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 | 85,760.000  |    |
|                            |           | CHS INC 7.5 4                  | 4,900.000 | 140,777.000 |    |
|                            |           | JPMORGAN CHASE & CO 6.1 AA     | 4,500.000 | 120,780.000 |    |
|                            |           | WINTRUST FINANCIAL CORP 6.5 D  | 2,700.000 | 72,765.000  |    |
|                            |           | VALLEY NATIONAL BANCORP 6.25 A | 2,700.000 | 78,975.000  |    |
|                            |           | CAPITAL ONE FINANCIAL CO 6.2 F | 1,650.000 | 43,642.500  |    |
|                            |           | WELLS FARGO & COMPANY 6 V      | 3,746.000 | 97,358.540  |    |
|                            |           | SOUTHERN CO 6.25               | 5,400.000 | 144,288.000 |    |
|                            |           | AMERICAN FINANCIAL GROUP 6     | 1,500.000 | 40,005.000  |    |
|                            |           | WELLS FARGO & COMPANY 5.7 W    | 4,979.000 | 126,914.710 |    |
|                            |           | BANK OF AMERICA CORP 6.2 CC    | 4,857.000 | 126,524.850 |    |
|                            |           | CITIGROUP INC 6.3 S            | 3,800.000 | 100,016.000 |    |
|                            |           | FIRST REPUBLIC BANK 5.5 G      | 354.000   | 9,140.280   |    |
|                            |           | GOLDMAN SACHS GROUP INC 6.3 N  | 3,357.000 | 90,269.730  |    |
|                            |           | EBAY INC 6                     | 3,675.000 | 98,049.000  |    |
|                            |           | BERKLEY (WR) CORPORATION 5.9   | 3,550.000 | 92,477.500  |    |
| CHARLES SCHWAB CORP 5.95 D | 5,900.000 | 160,834.000                    |           |             |    |

|                                     |           |             |  |
|-------------------------------------|-----------|-------------|--|
| SCE TRUST V 5.45 K                  | 2,075.000 | 57,975.500  |  |
| BB&T CORPORATION 5.625              | 1,700.000 | 44,982.000  |  |
| HUNTINGTON BANCSHARES 6.25<br>D     | 5,500.000 | 146,410.000 |  |
| STATE STREET CORP 5.35 G            | 2,138.000 | 55,930.080  |  |
| BANK OF AMERICA CORP 6 EE           | 4,000.000 | 102,640.000 |  |
| NEXTERA ENERGY CAPITAL 5.25<br>K    | 1,835.000 | 46,150.250  |  |
| VALIDUS HOLDINGS LTD 5.875<br>A     | 2,500.000 | 63,750.000  |  |
| REINSURANCE GRP OF AMER<br>5.75     | 700.000   | 19,943.000  |  |
| WELLS FARGO & COMPANY 5.5 X         | 2,480.000 | 62,223.200  |  |
| STIFEL FINANCIAL CORP 6.25<br>A     | 748.000   | 19,822.000  |  |
| DOMINION RESOURCES INC 5.25<br>A    | 2,600.000 | 64,740.000  |  |
| LEGG MASON INC 5.45                 | 2,400.000 | 59,376.000  |  |
| QWEST CORP 6.5                      | 3,639.000 | 92,030.310  |  |
| ASPEN INSURANCE HLDG LTD<br>5.625 * | 4,175.000 | 105,126.500 |  |
| PEOPLE'S UNITED FIN INC<br>5.625 A  | 2,000.000 | 52,460.000  |  |
| BANK OF AMERICA CORP 6.5 Y          | 3,200.000 | 84,544.000  |  |
| HANOVER INSURANCE GROUP<br>6.35     | 2,100.000 | 53,823.000  |  |
| CITIGROUP INC 6.875 K               | 1,670.000 | 45,891.600  |  |
| CITIGROUP CAPITAL XIII<br>7.25733   | 889.000   | 23,060.660  |  |
| PARTNERRE LTD 6.5 G                 | 3,376.000 | 93,852.800  |  |
| MORGAN STANLEY 6.875 F              | 2,707.000 | 76,878.800  |  |
| ALLY FINANCIAL 6.602<br>2/15/40     | 3,575.000 | 91,198.250  |  |
| WELLS FARGO & COMPANY 6.625         | 2,441.000 | 71,106.330  |  |
| BANK OF AMERICA CORP 6.625<br>W     | 2,570.000 | 68,978.800  |  |
| GOLDMAN SACHS GROUP INC<br>6.375 K  | 900.000   | 24,732.000  |  |
| MORGAN STANLEY 6.625 G              | 1,500.000 | 40,230.000  |  |
| MORGAN STANLEY 6.375 I              | 2,125.000 | 57,927.500  |  |

|               |         |                                     |           |   |  |
|---------------|---------|-------------------------------------|-----------|---|--|
|               |         | STATE STREET CORP 5.9 D             | 1,350.000 | 36,720.000                                |  |
|               |         | WELLS FARGO & COMPANY 5.85          | 5,100.000 | 133,977.000                               |  |
|               |         | CITIGROUP INC 7.125 J               | 7,163.000 | 200,492.370                               |  |
|               |         | JPMORGAN CHASE & CO 6.7 T           | 700.000   | 19,117.000                                |  |
|               |         | JPMORGAN CHASE & CO 6.3 W           | 700.000   | 18,774.000                                |  |
|               |         | CAPITAL ONE FINANCIAL CO<br>6.7 D   | 2,600.000 | 71,994.000                                |  |
|               |         | HARTFORD FINL SVCS GRP<br>7.875     | 550.000   | 17,022.500                                |  |
|               |         | アメリカ・ドル 小計                          |           | アメリカ・ドル<br>3,852,456.560<br>(402,658,760) |  |
| ハイブリッド優先証券 合計 |         |                                     |           | 402,658,760<br>[402,658,760]              |  |
| 投資証券          | アメリカ・ドル |                                     |           | アメリカ・ドル                                   |  |
|               |         | SUNSTONE HOTEL INVESTORS<br>6.95 E  | 2,000     | 53,400.000                                |  |
|               |         | DUPONT FABROS TECHNOLOGY<br>6.625 C | 1,100     | 29,260.000                                |  |
|               |         | AMERICAN HOMES 4 RENT 6.5 D         | 563       | 14,790.010                                |  |
|               |         | AMERICAN HOMES 4 RENT 6.35<br>E     | 1,500     | 38,880.000                                |  |
|               |         | RETAIL PROPERTIES OF AME 7<br>A     | 2,000     | 51,800.000                                |  |
|               |         | CEDAR REALTY TRUST INC 7.25<br>B    | 662       | 17,072.980                                |  |
|               |         | GRAMERCY PROPERTY TRUST<br>7.125 A  | 1,700     | 46,308.000                                |  |
|               |         | DDR CORP 6.5 J                      | 1,000     | 25,650.000                                |  |
|               |         | CHESAPEAKE LODGING TRUST<br>7.75 A  | 1,110     | 28,782.300                                |  |
|               |         | VEREIT INC 6.7 F                    | 3,826     | 99,935.120                                |  |
|               |         | アメリカ・ドル 小計                          |           | アメリカ・ドル<br>405,878.410<br>(42,422,412)    |  |
| 投資証券 合計       |         |                                     |           | 42,422,412<br>[42,422,412]                |  |
| 合計            |         |                                     |           | 445,081,172<br>[445,081,172]              |  |

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<br>時価比率 | 組入<br>ハイブリッ<br>ド優先証券<br>時価比率 | 組入<br>投資証券<br>時価比率 | 合計金額に<br>対する比率 |
|---------|------------------------|--------------|------------------------------|--------------------|----------------|
| アメリカ・ドル | 株式 67銘柄                | 75.1%        | 22.5%                        | 2.4%               | 96.5%          |
|         | ハイブリッ<br>ド優先証券<br>51銘柄 |              |                              |                    |                |
|         | 投資証券 10銘柄              |              |                              |                    |                |
| カナダ・ドル  | 株式 4銘柄                 | 100%         | -%                           | -%                 | 3.5%           |

## 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28年5月9日現在   | 平成28年11月8日現在  |
|----------|---------------|---------------|
|          | 金額(円)         | 金額(円)         |
| 資産の部     |               |               |
| 流動資産     |               |               |
| 預金       | 55,955,559    | 37,525,816    |
| コール・ローン  | 31,180,074    | 18,459,995    |
| 株式       | 1,224,174,165 | 1,195,609,588 |
| 未収配当金    | 5,699,114     | 1,528,002     |
| 流動資産合計   | 1,317,008,912 | 1,253,123,401 |
| 資産合計     | 1,317,008,912 | 1,253,123,401 |
| 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           |   | 23,000        | 1,070,000     |
| その他未払費用         |   | 102           | -             |
| 流動負債合計          |   | 19,091,342    | 1,070,000     |
| 負債合計            |   | 19,091,342    | 1,070,000     |
| 純資産の部           |   |               |               |
| 元本等             |   |               |               |
| 元本              | 1 | 965,635,237   | 961,976,841   |
| 剰余金             |   |               |               |
| 期末剰余金又は期末欠損金（ ） |   | 332,282,333   | 290,076,560   |
| 元本等合計           |   | 1,297,917,570 | 1,252,053,401 |
| 純資産合計           |   | 1,297,917,570 | 1,252,053,401 |
| 負債純資産合計         |   | 1,317,008,912 | 1,253,123,401 |

## 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28年5月10日<br>至 平成28年11月8日   |
|------------------------|--|
| 1. 有価証券の評価基準及び評価方法     | 株式<br><br>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。<br>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。<br>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。 |
| 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<br><br>個別法に基づき、原則として時価で評価しております。<br>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。   |

|                            |   |
|----------------------------|---|
| 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28年5月9日現在  | 平成28年11月8日現在 |
|----------------------------|--------------|--------------|
| 1. 1 期首                    | 平成27年11月10日  | 平成28年5月10日   |
| 期首元本額                      | 949,861,635円 | 965,635,237円 |
| 期中追加設定元本額                  | 36,265,253円  | 39,382,974円  |
| 期中一部解約元本額                  | 20,491,651円  | 43,041,370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）        | 29,733,453円  | 28,264,443円  |
| インカム重視ポートフォリオ（奇数月分配型）      | 27,712,155円  | 26,257,388円  |
| 成長重視ポートフォリオ（奇数月分配型）        | 465,964,649円 | 450,267,648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）    | 83,856,802円  | 79,391,003円  |
| DCダイワ・ワールドアセット（六つの羽／安定コース） | 47,194,538円  | 50,499,479円  |

|                               |              |              |
|-------------------------------|--------------|--------------|
| DCダイワ・ワールドアセット（六つの羽 / 6分散コース） | 94,630,074円  | 101,935,462円 |
| DCダイワ・ワールドアセット（六つの羽 / 成長コース）  | 140,291,213円 | 149,109,065円 |
| 計                             | 965,635,237円 | 961,976,841円 |
| 2. 期末日における受益権の総数              | 965,635,237口 | 961,976,841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28年5月10日<br>至 平成28年11月8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。<br>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。<br>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11月8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<br>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28年5月9日現在            | 平成28年11月8日現在           |
|-----|------------------------|------------------------|
|     | 当期間の損益に<br>含まれた評価差額（円） | 当期間の損益に<br>含まれた評価差額（円） |
| 株式  | 38,128,741             | 18,017,467             |
| 合計  | 38,128,741             | 18,017,467             |

（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28年4月16日から平成28年5月9日まで、及び平成28年10月18日から平成28年11月8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28年5月9日 現在 |           |            |             | 平成28年11月8日 現在 |           |           |             |
|---------------|--------------|-----------|------------|-------------|---------------|-----------|-----------|-------------|
|               | 契約額等         |           | 時価<br>(円)  | 評価損益<br>(円) | 契約額等          |           | 時価<br>(円) | 評価損益<br>(円) |
|               | (円)          | うち<br>1年超 |            |             | (円)           | うち<br>1年超 |           |             |
| 市場取引以外の<br>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<br>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28年5月9日現在          | 平成28年11月8日現在         |
|---------------------------|----------------------|----------------------|
| 1口当たり純資産額<br>(1万口当たり純資産額) | 1.3441円<br>(13,441円) | 1.3015円<br>(13,015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    |    |
|                   | PRUDENTIAL PLC               | 14,844 | 13.460      | 199,800.240 |    |
|                   | AVIVA PLC                    | 40,669 | 4.284       | 174,225.990 |    |
|                   | GLAXOSMITHKLINE PLC          | 15,900 | 15.490      | 246,291.000 |    |
|                   | PEARSON PLC                  | 12,372 | 7.320       | 90,563.040  |    |
|                   | VODAFONE GROUP PLC           | 90,005 | 2.159       | 194,320.790 |    |
|                   | KINGFISHER PLC               | 46,778 | 3.576       | 167,278.120 |    |
|                   | RECKITT BENCKISER GROUP PLC  | 2,816  | 71.060      | 200,104.960 |    |
|                   | NATIONAL GRID PLC            | 22,159 | 10.085      | 223,473.510 |    |
|                   | BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC | 7,264  | 45.450      | 330,148.800 |    |
| HSBC HOLDINGS PLC | 52,046                       | 6.223  | 323,882.250 |             |    |

|                |                             |                              |             |   |             |  |
|----------------|-----------------------------|------------------------------|-------------|---|-------------|--|
|                | CARNIVAL PLC                | 3,569                        | 39.010      | 139,226.690                                   |             |  |
|                | ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS | 11,761                       | 20.555      | 241,747.350                                   |             |  |
| イギリス・ポンド 小計    |                             |                              |             | イギリス・ポンド<br>2,531,062.740<br>(327,975,110)    |             |  |
| スイス・フラン        |                             | 株                            | スイス・フラン     | スイス・フラン                                       |             |  |
|                | NESTLE SA-REG               | 7,685                        | 71.150      | 546,787.750                                   |             |  |
|                | ZURICH INSURANCE GROUP AG   | 1,157                        | 255.400     | 295,497.800                                   |             |  |
|                | NOVARTIS AG-REG             | 5,611                        | 69.300      | 388,842.300                                   |             |  |
|                | GIVAUDAN-REG                | 138                          | 1,873.000   | 258,474.000                                   |             |  |
| スイス・フラン 小計     |                             |                              |             | スイス・フラン<br>1,489,601.850<br>(159,804,486)     |             |  |
| 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                                   |             |  |
|                | NORDEA BANK AB              | 18,077                       | 93.250      | 1,685,680.250                                 |             |  |
|                | SWEDBANK AB - A SHARES      | 12,350                       | 208.900     | 2,579,915.000                                 |             |  |
|                | SVENSKA CELLULOSA AB SCA-B  | 10,734                       | 253.200     | 2,717,848.800                                 |             |  |
|                | ATLAS COPCO AB-B SHS        | 10,795                       | 233.400     | 2,519,553.000                                 |             |  |
| スウェーデン・クローナ 小計 |                             |                              |             | スウェーデン・クローナ<br>9,502,997.050<br>(110,044,706) |             |  |
| 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                       | 117.500     | 1,678,017.500                                 |             |  |
| ノルウェー・クローネ 小計  |                             |                              |             | ノルウェー・クローネ<br>1,678,017.500<br>(21,277,262)   |             |  |
| ユーロ            |                             | 株                            | ユーロ         | ユーロ   |             |  |
|                |                             | BAYER AG-REG                 | 1,421       | 89.010  | 126,483.210 |  |
|                |                             | SIEMENS AG-REG               | 2,489       | 102.950                                       | 256,242.550 |  |
|                |                             | BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG  | 2,996       | 77.200  | 231,291.200 |  |
|                |                             | BASF SE                      | 3,829       | 78.380  | 300,117.020 |  |
|                |                             | ALLIANZ SE-REG               | 1,619       | 140.500                                       | 227,469.500 |  |
|                |                             | MUENCHENER RUECKVER AG-REG   | 1,365       | 174.900                                       | 238,738.500 |  |
|                |                             | DEUTSCHE TELEKOM AG-REG      | 21,145      | 14.500  | 306,602.500 |  |
|                |                             | KONINKLIJKE PHILIPS NV       | 10,209      | 27.430  | 280,032.870 |  |
|                |                             | KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N | 11,176      | 20.175  | 225,475.800 |  |
|                | KONINKLIJKE DSM NV          | 4,772                        | 56.160      | 267,995.520                                   |             |  |

|                           |        |        |                                       |  |
|---------------------------|--------|--------|---------------------------------------|--|
| KONINKLIJKE KPN NV        | 63,342 | 2.848  | 180,398.010                           |  |
| TOTAL SA                  | 6,299  | 42.885 | 270,132.610                           |  |
| SCHNEIDER ELECTRIC SE     | 4,676  | 60.700 | 283,833.200                           |  |
| BNP PARIBAS               | 5,987  | 52.530 | 314,497.110                           |  |
| CASINO GUICHARD PERRACHON | 3,463  | 46.225 | 160,077.170                           |  |
| SANOFI                    | 4,064  | 72.270 | 293,705.280                           |  |
| INTESA SANPAOLO           | 57,262 | 2.124  | 121,624.480                           |  |
| ENI SPA                   | 13,923 | 12.770 | 177,796.710                           |  |
| ENEL SPA                  | 41,093 | 3.840  | 157,797.120                           |  |
| ENAGAS SA                 | 10,115 | 25.220 | 255,100.300                           |  |
| NOKIA OYJ                 | 47,705 | 3.990  | 190,342.950                           |  |
| CTT-CORREIOS DE PORTUGAL  | 20,773 | 6.299  | 130,849.120                           |  |
| ユーロ 小計                    |        |        | ユーロ<br>4,996,602.730<br>(576,508,024) |  |
| 合計                        |        |        | 1,195,609,588<br>[1,195,609,588]      |  |

## (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<br>時価比率 | 合計金額に<br>対する比率 |
|-------------|---------|--------------|----------------|
| イギリス・ポンド    | 株式 12銘柄 | 100%         | 27.4%          |
| スイス・フラン     | 株式 4銘柄  | 100%         | 13.4%          |
| スウェーデン・クローナ | 株式 4銘柄  | 100%         | 9.2%           |
| ノルウェー・クローネ  | 株式 1銘柄  | 100%         | 1.8%           |
| ユーロ         | 株式 22銘柄 | 100%         | 48.2%          |

## 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・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28年5月9日現在   | 平成28年11月8日現在 |
|-----------------|---------------|--------------|
|                 | 金額（円）         | 金額（円）        |
| 資産の部            |               |              |
| 流動資産            |               |              |
| 預金              | 68,534,597    | 17,463,218   |
| コール・ローン         | 28,235,970    | 33,354,326   |
| 株式              | 850,406,020   | 883,556,008  |
| 投資信託受益証券        | 12,066,120    | -            |
| 投資証券            | 25,198,176    | -            |
| 未収入金            | -             | 6,665,396    |
| 未収配当金           | 530,651       | 892,673      |
| 流動資産合計          | 984,971,534   | 941,931,621  |
| 資産合計            | 984,971,534   | 941,931,621  |
| 負債の部            |               |              |
| 流動負債            |               |              |
| 未払金             | -             | 15,362,377   |
| 未払解約金           | 12,000,000    | -            |
| その他未払費用         | 12            | -            |
| 流動負債合計          | 12,000,012    | 15,362,377   |
| 負債合計            | 12,000,012    | 15,362,377   |
| 純資産の部           |               |              |
| 元本等             |               |              |
| 元本              | 1 569,282,219 | 517,978,245  |
| 剰余金             |               |              |
| 期末剰余金又は期末欠損金（ ） | 403,689,303   | 408,590,999  |
| 元本等合計           | 972,971,522   | 926,569,244  |
| 純資産合計           | 972,971,522   | 926,569,244  |
| 負債純資産合計         | 984,971,534   | 941,931,621  |

## 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28年5月10日<br>至 平成28年11月8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28年5月9日現在  | 平成28年11月8日現在 |
|--------------------------|--------------|--------------|
| 1. 1 期首                  | 平成27年11月10日  | 平成28年5月10日   |
| 期首元本額                    | 579,670,768円 | 569,282,219円 |
| 期中追加設定元本額                | 11,193,950円  | 7,917,399円   |
| 期中一部解約元本額                | 21,582,499円  | 59,221,373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）      | 22,958,417円  | 20,220,541円  |
| インカム重視ポートフォリオ（奇数月分配型）    | 21,724,088円  | 19,504,702円  |
| 成長重視ポートフォリオ（奇数月分配型）      | 362,637,468円 | 325,620,505円 |
| ダイワ・株/債券/コモディティ・バランスファンド | 58,792,780円  | 53,840,124円  |

|                             |              |              |
|-----------------------------|--------------|--------------|
| ダイワ資産分散インカムオープン(奇数月決算型)     | 65,118,815円  | 56,705,978円  |
| DCダイワ・ワールドアセット(六つの羽/安定コース)  | 6,336,306円   | 7,074,483円   |
| DCダイワ・ワールドアセット(六つの羽/6分散コース) | 12,714,365円  | 14,210,843円  |
| DCダイワ・ワールドアセット(六つの羽/成長コース)  | 18,999,980円  | 20,801,069円  |
| 計                           | 569,282,219円 | 517,978,245円 |
| 2. 期末日における受益権の総数            | 569,282,219口 | 517,978,245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28年5月10日<br>至 平成28年11月8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。<br>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。<br>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<br>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11月8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<br>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。<br><br>(2)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務等<br>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28年5月9日現在            | 平成28年11月8日現在           |
|----------|------------------------|------------------------|
|          | 当期間の損益に<br>含まれた評価差額(円) | 当期間の損益に<br>含まれた評価差額(円) |
| 株式       | 9,517,659              | 23,223,150             |
| 投資信託受益証券 | 747,900                | -                      |
| 投資証券     | 1,147,530              | -                      |
| 合計       | 9,118,029              | 23,223,150             |

## (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28年4月16日から平成28年5月9日まで、及び平成28年10月18日から平成28年11月8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28年5月9日現在 | 平成28年11月8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28年5月9日現在 | 平成28年11月8日現在 |
|--------------|-------------|--------------|
| 1口当たり純資産額    | 1.7091円     | 1.7888円      |
| (1万口当たり純資産額) | (17,091円)   | (17,888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                                      |  |
|                        | ALIBABA GROUP HOLDING-SP<br>ADR | 2,000   | 99.350      | 198,700.000                                  |  |
|                        | WEIBO CORP-SPON ADR             | 1,700   | 48.500      | 82,450.000                                   |  |
|                        | SILICON MOTION TECHNOL-ADR      | 3,000   | 42.350      | 127,050.000                                  |  |
|                        | NETEASE INC-ADR                 | 1,400   | 251.180     | 351,652.000                                  |  |
| アメリカ・ドル                | 小計                              |         |             | アメリカ・ドル<br>759,852.000<br>(79,419,732)       |  |
| 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            | 8,500   | 22.700      | 192,950.000                                  |  |
|                        | SOUTH32 LTD                     | 13,000  | 2.520       | 32,760.000                                   |  |
|                        | WOODSIDE PETROLEUM LTD          | 12,000  | 28.320      | 339,840.000                                  |  |
|                        | NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD     | 10,400  | 26.270      | 273,208.000                                  |  |
|                        | CYBG PLC - CDI                  | 5,100   | 4.550       | 23,205.000                                   |  |
|                        | WESTPAC BANKING CORP            | 9,000   | 30.500      | 274,500.000                                  |  |
|                        | RIO TINTO LTD                   | 2,500   | 53.920      | 134,800.000                                  |  |
|                        | AMCOR LIMITED                   | 20,000  | 14.560      | 291,200.000                                  |  |
|                        | SG FLEET GROUP LTD              | 41,334  | 3.520       | 145,495.680                                  |  |
|                        | BWX LTD                         | 36,000  | 4.100       | 147,600.000                                  |  |
|                        | VITA GROUP LTD                  | 80,000  | 3.520       | 281,600.000                                  |  |
|                        | TREASURY WINE ESTATES LTD       | 13,000  | 10.610      | 137,930.000                                  |  |
|                        | COMMONWEALTH BANK OF<br>AUSTRAL | 5,073   | 72.530      | 367,944.690                                  |  |
|                        | TELSTRA CORP LTD                | 47,000  | 4.930       | 231,710.000                                  |  |
|                        | SPARK NEW ZEALAND LTD           | 120,000 | 3.350       | 402,000.000                                  |  |
| MACQUARIE GROUP LTD    | 2,300                           | 79.380  | 182,574.000 |  |  |
| ASX LTD                | 4,600                           | 46.590  | 214,314.000 |  |  |
| WHITEHAVEN COAL LTD    | 40,000                          | 3.130   | 125,200.000 |  |  |
| オーストラリア・ドル             | 小計                              |         |             | オーストラリア・ドル<br>3,798,831.370<br>(306,223,797) |  |
| 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                                    |  |
|                        | INNOVALUES LTD                  | 240,000 | 0.985       | 236,400.000                                  |  |
|                        | MM2 ASIA LTD                    | 880,000 | 0.465       | 409,200.000                                  |  |
|                        | GENTING SINGAPORE PLC           | 120,000 | 0.895       | 107,400.000                                  |  |
|                        | FIRST RESOURCES LTD             | 173,000 | 1.785       | 308,805.000                                  |  |
| ROTARY ENGINEERING LTD | 44,000                          | 0.390   | 17,160.000  |  |  |

|                                 |                                 |           |                 |  |  |
|---------------------------------|---------------------------------|-----------|-----------------|--|--|
| シンガポール・ドル 小計                    |                                 |           |                 | シンガポール・ドル<br>1,078,965.000<br>(81,051,850)   |  |
| 韓国・ウォン                          |                                 | 株         | 韓国・ウォン          | 韓国・ウォン                                       |  |
|                                 | SK HYNIX INC                    | 2,400     | 41,500.000      | 99,600,000.000                               |  |
|                                 | S-OIL CORP                      | 1,800     | 82,800.000      | 149,040,000.000                              |  |
|                                 | MANDO CORP                      | 950       | 249,000.000     | 236,550,000.000                              |  |
|                                 | SHINHAN FINANCIAL GROUP LTD     | 6,400     | 43,400.000      | 277,760,000.000                              |  |
|                                 | SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD      | 85        | 1,640,000.000   | 139,400,000.000                              |  |
|                                 | SOULBRAIN CO LTD                | 1,800     | 65,200.000      | 117,360,000.000                              |  |
|                                 | LG LIFE SCIENCES LTD            | 2,950     | 63,000.000      | 185,850,000.000                              |  |
|                                 | HYUNDAI GLOVIS CO LTD           | 450       | 173,500.000     | 78,075,000.000                               |  |
|                                 | HANA FINANCIAL GROUP            | 6,100     | 32,700.000      | 199,470,000.000                              |  |
| MACQUARIE KOREA INFRA FUND      | 41,377                          | 8,820.000 | 364,945,140.000 |  |  |
| 韓国・ウォン 小計                       |                                 |           |                 | 韓国・ウォン<br>1,848,050,140.000<br>(169,466,198) |  |
| 香港・ドル                           |                                 | 株         | 香港・ドル           | 香港・ドル  |  |
|                                 | HONG KONG EXCHANGES & CLEAR     | 6,900     | 202.600         | 1,397,940.000                                |  |
|                                 | TONGDA GROUP HOLDINGS LTD       | 400,000   | 2.090           | 836,000.000                                  |  |
|                                 | TENCENT HOLDINGS LTD            | 7,000     | 204.200         | 1,429,400.000                                |  |
|                                 | BEST PACIFIC INTERNATIONAL<br>H | 106,000   | 6.610           | 700,660.000                                  |  |
|                                 | COSLIGHT TECHNOLOGY INTL GP     | 136,000   | 5.440           | 739,840.000                                  |  |
|                                 | HUA HONG SEMICONDUCTOR LTD      | 80,000    | 9.050           | 724,000.000                                  |  |
|                                 | YESTAR INTERNATIONAL<br>HOLDING | 579,000   | 4.000           | 2,316,000.000                                |  |
| CHINA OILFIELD SERVICES-H       | 100,000                         | 7.160     | 716,000.000     |  |  |
| 香港・ドル 小計                        |                                 |           |                 | 香港・ドル<br>8,859,840.000<br>(119,430,643)      |  |
| 台湾・ドル                           |                                 | 株         | 台湾・ドル           | 台湾・ドル  |  |
|                                 | PRIMAX ELECTRONICS LTD          | 150,000   | 49.700          | 7,455,000.000                                |  |
|                                 | MITAC HOLDINGS CORP             | 149,554   | 27.950          | 4,180,034.300                                |  |
|                                 | FUBON FINANCIAL HOLDING CO      | 64,000    | 44.300          | 2,835,200.000                                |  |
|                                 | ZHEN DING TECHNOLOGY<br>HOLDING | 55,000    | 69.100          | 3,800,500.000                                |  |
|                                 | ENNOCONN CORP                   | 9,455     | 465.000         | 4,396,575.000                                |  |
| TAIWAN SEMICONDUCTOR<br>MANUFAC | 84,000                          | 189.000   | 15,876,000.000  |  |  |

|          |  |  |  |  |
|----------|--|--|--|--|
| 台湾・ドル 小計 |  |  | 台湾・ドル<br>38,543,309.300<br>(127,963,788) |  |
| 合計       |  |  | 883,556,008<br>[883,556,008]             |  |

## (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<br>時価比率 | 合計金額に<br>対する比率 |
|------------|---------|--------------|----------------|
| アメリカ・ドル    | 株式 4銘柄  | 100%         | 9.0%           |
| オーストラリア・ドル | 株式 18銘柄 | 100%         | 34.6%          |
| シンガポール・ドル  | 株式 5銘柄  | 100%         | 9.2%           |
| 韓国・ウォン     | 株式 10銘柄 | 100%         | 19.2%          |
| 香港・ドル      | 株式 8銘柄  | 100%         | 13.5%          |
| 台湾・ドル      | 株式 6銘柄  | 100%         | 14.5%          |

## 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28年5月9日現在    | 平成28年11月8日現在   |
|---------|----------------|----------------|
|         | 金額(円)          | 金額(円)          |
| 資産の部    |                |                |
| 流動資産    |                |                |
| コール・ローン | 2,365,126,277  | 587,181,205    |
| 株式      | 36,277,099,610 | 36,299,492,130 |
| 投資証券    | 2,053,302,700  | 1,122,127,700  |

|                 |                |                |
|-----------------|----------------|----------------|
| 派生商品評価勘定        | -              | 5,987,040      |
| 未収入金            | 334,695,355    | 585,911,965    |
| 未収配当金           | 464,525,793    | 349,985,475    |
| 前払金             | 49,600,000     | -              |
| 差入委託証拠金         | 67,500,000     | 18,000,000     |
| 流動資産合計          | 41,611,849,735 | 38,968,685,515 |
| 資産合計            | 41,611,849,735 | 38,968,685,515 |
| 負債の部            |                |                |
| 流動負債            |                |                |
| 派生商品評価勘定        | 36,984,485     | -              |
| 前受金             | -              | 6,720,000      |
| 未払金             | 147,777,842    | 338,165,499    |
| 未払解約金           | 14,400,000     | 10,197,000     |
| その他未払費用         | 6,646          | -              |
| 流動負債合計          | 199,168,973    | 355,082,499    |
| 負債合計            | 199,168,973    | 355,082,499    |
| 純資産の部           |                |                |
| 元本等             |                |                |
| 元本              | 1              | 18,998,974,783 |
| 剰余金             |                |                |
| 期末剰余金又は期末欠損金( ) |                | 22,413,705,979 |
| 元本等合計           |                | 41,412,680,762 |
| 純資産合計           |                | 41,412,680,762 |
| 負債純資産合計         |                | 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28年5月10日<br>至 平成28年11月8日 |
|--------------------|------------------------------|
| 1. 有価証券の評価基準及び評価方法 | (1)株式                        |

|                        |  |
|------------------------|--|
|                        | <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>(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。</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> |
| 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。</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>   |
| 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28年5月9日現在     | 平成28年11月8日現在    |
|-------------------|-----------------|-----------------|
| 1. 1 期首           | 平成27年11月10日     | 平成28年5月10日      |
| 期首元本額             | 23,174,176,675円 | 18,998,974,783円 |
| 期中追加設定元本額         | 3,271,219,615円  | 542,798,542円    |
| 期中一部解約元本額         | 7,446,421,507円  | 2,301,687,745円  |
| 期末元本額の内訳<br>ファンド名 |                 |                 |

|  |                 |                 |
|--|-----------------|-----------------|
| ダイワ好配当日本株投信Q<br>(F0Fs用)(適格機関投資家<br>専用) | 3,480,003,858円  | 3,449,041,181円  |
| ダイワ好配当日本株投信(季<br>節点描)                  | 13,526,757,120円 | 11,875,894,134円 |
| ダイワ・バランス3資産(外<br>債・海外リート・好配当日本<br>株)   | 44,515,728円     | 40,309,645円     |
| 安定重視ポートフォリオ(奇<br>数月分配型)                | 56,481,381円     | 50,710,086円     |
| インカム重視ポートフォリオ<br>(奇数月分配型)              | 53,217,252円     | 47,396,972円     |
| 成長重視ポートフォリオ(奇<br>数月分配型)                | 874,864,411円    | 801,214,427円    |
| ダイワ・株/債券/コモディ<br>ティ・バランスファンド           | 144,335,816円    | 141,139,733円    |
| ダイワ資産分散インカムオー<br>プン(奇数月決算型)            | 156,848,423円    | 139,938,949円    |
| DCダイワ・ワールドアセッ<br>ト(六つの羽/安定コース)         | 111,048,316円    | 116,157,227円    |
| DCダイワ・ワールドアセッ<br>ト(六つの羽/6分散コー<br>ス)    | 222,084,058円    | 234,459,606円    |
| DCダイワ・ワールドアセッ<br>ト(六つの羽/成長コース)         | 328,818,420円    | 343,823,620円    |
| 計                                      | 18,998,974,783円 | 17,240,085,580円 |
| 2. 期末日における受益権の総数                       | 18,998,974,783口 | 17,240,085,580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28年5月10日<br>至 平成28年11月8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            | <p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> |
| 3. 金融商品に係るリスク管理体制          | <p>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。</p>   |
| 4. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明 | <p>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。</p> <p>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。</p>                                       |

## 金融商品の時価等に関する事項

| 区 分                      | 平成28年11月8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 | <p>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。</p>   |
| 2. 金融商品の時価の算定方法          | <p>(1)有価証券<br/>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<br/>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<br/>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28年5月9日現在            | 平成28年11月8日現在           |
|-----|------------------------|------------------------|
|     | 当期間の損益に<br>含まれた評価差額（円） | 当期間の損益に<br>含まれた評価差額（円） |
| 株式  | 845,193,234            | 535,354,438            |

|      |             |             |
|------|-------------|-------------|
| 投資証券 | 12,359,506  | 9,416,500   |
| 合計   | 832,833,728 | 544,770,938 |

(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28年4月16日から平成28年5月9日まで、及び平成28年10月18日から平成28年11月8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28年5月9日 現在  |           |               |             | 平成28年11月8日 現在 |           |             |             |
|--------------|---------------|-----------|---------------|-------------|---------------|-----------|-------------|-------------|
|              | 契約額等          |           | 時価<br>(円)     | 評価損益<br>(円) | 契約額等          |           | 時価<br>(円)   | 評価損益<br>(円) |
|              | (円)           | うち<br>1年超 |               |             | (円)           | うち<br>1年超 |             |             |
| 市場取引         |               |           |               |             |               |           |             |             |
| 株値指数<br>先物取引 |               |           |               |             |               |           |             |             |
| 買 建          | 1,501,350,000 | -         | 1,464,750,000 | 36,600,000  | 406,800,000   | -         | 412,800,000 | 6,000,000   |
| 合計           | 1,501,350,000 | -         | 1,464,750,000 | 36,600,000  | 406,800,000   | -         | 412,800,000 | 6,000,000   |

(注) 1. 時価の算定方法

株値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. 株値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28年5月9日現在 | 平成28年11月8日現在 |
|--------------|-------------|--------------|
| 1口当たり純資産額    | 2.1797円     | 2.2398円      |
| (1万口当たり純資産額) | (21,797円)   | (22,398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          |    |
| ミライト・ホールディングス  | 126,600 | 985.00    | 124,701,000 |    |
| 熊谷組            | 720,000 | 270.00    | 194,400,000 |    |
| 名工建設           | 165,000 | 771.00    | 127,215,000 |    |
| 大東建託           | 25,400  | 17,400.00 | 441,960,000 |    |
| 東洋建設           | 383,900 | 416.00    | 159,702,400 |    |
| 日成ビルド工業        | 759,000 | 478.00    | 362,802,000 |    |
| 大和ハウス          | 89,100  | 2,854.50  | 254,335,950 |    |
| ライト工業          | 200,100 | 1,250.00  | 250,125,000 |    |
| 協和エクシオ         | 60,000  | 1,567.00  | 94,020,000  |    |
| 九電工            | 90,000  | 3,200.00  | 288,000,000 |    |
| 日揮             | 130,500 | 1,767.00  | 230,593,500 |    |
| トラスト・テック       | 267,500 | 1,525.00  | 407,937,500 |    |
| S Foods        | 41,000  | 2,822.00  | 115,702,000 |    |
| システナ           | 14,300  | 1,742.00  | 24,910,600  |    |
| ディー・エヌ・エー      | 80,000  | 3,260.00  | 260,800,000 |    |
| キリンHD          | 200,000 | 1,856.00  | 371,200,000 |    |
| ハニーズ           | 140,700 | 1,200.00  | 168,840,000 |    |
| 日本たばこ産業        | 90,000  | 3,952.00  | 355,680,000 |    |
| アルコニックス        | 130,300 | 1,359.00  | 177,077,700 |    |
| DCMホールディングス    | 200,000 | 912.00    | 182,400,000 |    |
| J. フロント リテイリング | 190,000 | 1,426.00  | 270,940,000 |    |
| シキボウ           | 674,000 | 125.00    | 84,250,000  |    |
| トヨタ紡織          | 115,000 | 2,696.00  | 310,040,000 |    |
| すかいらーく         | 80,000  | 1,494.00  | 119,520,000 |    |
| アーバネットコーポレーション | 371,000 | 338.00    | 125,398,000 |    |
| サムティ           | 266,300 | 1,073.00  | 285,739,900 |    |
| ケー・エフ・シー       | 47,800  | 2,064.00  | 98,659,200  |    |
| SUMCO          | 350,000 | 1,108.00  | 387,800,000 |    |
| 三菱総合研究所        | 59,000  | 3,050.00  | 179,950,000 |    |
| GMOペイメントゲートウェイ | 20,000  | 4,770.00  | 95,400,000  |    |
| SRAホールディングス    | 129,300 | 2,302.00  | 297,648,600 |    |
| 神島化学           | 110,000 | 1,076.00  | 118,360,000 |    |
| デンカ            | 354,000 | 466.00    | 164,964,000 |    |
| 信越化学           | 35,000  | 7,904.00  | 276,640,000 |    |
| 協和発酵キリン        | 96,000  | 1,501.00  | 144,096,000 |    |
| 三井化学           | 630,000 | 481.00    | 303,030,000 |    |

|               |           |          |             |  |
|---------------|-----------|----------|-------------|--|
| 日本エス・エイチ・エル   | 17,400    | 2,785.00 | 48,459,000  |  |
| 扶桑化学工業        | 143,400   | 2,401.00 | 344,303,400 |  |
| 武田薬品          | 40,000    | 4,463.00 | 178,520,000 |  |
| エーザイ          | 32,000    | 6,377.00 | 204,064,000 |  |
| 大塚ホールディングス    | 65,000    | 4,498.00 | 292,370,000 |  |
| 大日本塗料         | 790,000   | 219.00   | 173,010,000 |  |
| 日本特殊塗料        | 75,000    | 1,308.00 | 98,100,000  |  |
| D I C         | 37,100    | 3,165.00 | 117,421,500 |  |
| 日本ハウズイング      | 9,800     | 3,100.00 | 30,380,000  |  |
| 電通国際情報S       | 71,600    | 1,728.00 | 123,724,800 |  |
| ポーラ・オルビスHD    | 35,500    | 7,940.00 | 281,870,000 |  |
| メック           | 95,000    | 976.00   | 92,720,000  |  |
| 東燃ゼネラル石油      | 198,000   | 1,004.00 | 198,792,000 |  |
| コスモエネルギーHLDGS | 162,000   | 1,317.00 | 213,354,000 |  |
| 東洋ゴム          | 180,000   | 1,600.00 | 288,000,000 |  |
| 太平洋セメント       | 1,100,000 | 295.00   | 324,500,000 |  |
| ノザワ           | 232,500   | 946.00   | 219,945,000 |  |
| 日本碍子          | 110,000   | 1,963.00 | 215,930,000 |  |
| 黒崎播磨          | 382,000   | 318.00   | 121,476,000 |  |
| フジミインコーポレーテッド | 167,000   | 1,797.00 | 300,099,000 |  |
| J F Eホールディングス | 150,000   | 1,487.50 | 223,125,000 |  |
| 日新製鋼          | 230,000   | 1,355.00 | 311,650,000 |  |
| 山陽特殊製鋼        | 251,000   | 526.00   | 132,026,000 |  |
| 日本軽金属HD       | 1,530,000 | 238.00   | 364,140,000 |  |
| 東邦亜鉛          | 417,000   | 399.00   | 166,383,000 |  |
| 住友鉱山          | 200,000   | 1,401.00 | 280,200,000 |  |
| U A C J       | 1,228,000 | 334.00   | 410,152,000 |  |
| L I X I Lグループ | 110,000   | 2,420.00 | 266,200,000 |  |
| 東京製綱          | 78,900    | 1,789.00 | 141,152,100 |  |
| タクマ           | 38,000    | 959.00   | 36,442,000  |  |
| テクノプロ・ホールディング | 130,400   | 3,565.00 | 464,876,000 |  |
| ジャパンマテリアル     | 37,800    | 3,530.00 | 133,434,000 |  |
| 日進工具          | 35,000    | 2,392.00 | 83,720,000  |  |
| ベルシステム24HLDGS | 165,100   | 941.00   | 155,359,100 |  |
| 三精テクノロジーズ     | 51,400    | 726.00   | 37,316,400  |  |
| 西島製作所         | 118,400   | 1,089.00 | 128,937,600 |  |
| 加藤製作所         | 42,900    | 2,682.00 | 115,057,800 |  |
| タダノ           | 200,000   | 1,066.00 | 213,200,000 |  |
| キトー           | 119,500   | 965.00   | 115,317,500 |  |
| セガサミーホールディングス | 150,000   | 1,639.00 | 245,850,000 |  |

|                      |           |           |               |
|----------------------|-----------|-----------|---------------|
| 日本精工                 | 260,000   | 1,127.00  | 293,020,000   |
| 日本ピラ - 工業            | 114,700   | 1,099.00  | 126,055,300   |
| 三菱電機                 | 160,000   | 1,457.00  | 233,120,000   |
| D . A . コンソーシアムHLDGS | 120,000   | 743.00    | 89,160,000    |
| 愛知電機                 | 50,600    | 1,920.00  | 97,152,000    |
| 日新電機                 | 169,000   | 1,276.00  | 215,644,000   |
| 能美防災                 | 111,600   | 1,600.00  | 178,560,000   |
| ホーチキ                 | 114,300   | 1,260.00  | 144,018,000   |
| 日立国際電気               | 140,000   | 2,136.00  | 299,040,000   |
| T D K                | 38,900    | 7,130.00  | 277,357,000   |
| デンソー                 | 60,000    | 4,519.00  | 271,140,000   |
| レーザーテック              | 68,700    | 1,885.00  | 129,499,500   |
| 村田製作所                | 22,500    | 13,410.00 | 301,725,000   |
| 日産自動車                | 460,700   | 1,035.50  | 477,054,850   |
| トヨタ自動車               | 134,400   | 5,894.00  | 792,153,600   |
| 三菱自動車工業              | 350,000   | 540.00    | 189,000,000   |
| 本田技研                 | 230,000   | 2,968.00  | 682,640,000   |
| 富士重工業                | 70,800    | 3,934.00  | 278,527,200   |
| 萩原電気                 | 51,300    | 1,963.00  | 100,701,900   |
| 日本ライフライン             | 88,600    | 5,480.00  | 485,528,000   |
| ブイ・テクノロジー            | 10,000    | 12,180.00 | 121,800,000   |
| キヤノン                 | 80,000    | 2,968.50  | 237,480,000   |
| バンダイナムコHLDGS         | 90,000    | 3,050.00  | 274,500,000   |
| 桑山                   | 73,000    | 567.00    | 41,391,000    |
| 大日本印刷                | 300,000   | 1,045.00  | 313,500,000   |
| 天馬                   | 74,500    | 1,780.00  | 132,610,000   |
| 任 天 堂                | 6,000     | 24,420.00 | 146,520,000   |
| 岡村製作所                | 152,000   | 1,017.00  | 154,584,000   |
| 伊 藤 忠                | 505,800   | 1,376.00  | 695,980,800   |
| 住友商事                 | 340,000   | 1,242.00  | 422,280,000   |
| 三菱商事                 | 340,000   | 2,319.00  | 788,460,000   |
| 伊藤忠エネクス              | 124,500   | 843.00    | 104,953,500   |
| あおぞら銀行               | 2,290,000 | 346.00    | 792,340,000   |
| 三菱UFJフィナンシャルG        | 1,873,000 | 533.00    | 998,309,000   |
| りそなホールディングス          | 800,000   | 456.40    | 365,120,000   |
| 三井住友フィナンシャルG         | 334,300   | 3,573.00  | 1,194,453,900 |
| みずほフィナンシャルG          | 1,331,900 | 175.70    | 234,014,830   |
| オリックス                | 243,000   | 1,613.50  | 392,080,500   |
| 三菱UFJリース             | 430,000   | 481.00    | 206,830,000   |
| SOMPOホールディングス        | 100,000   | 3,255.00  | 325,500,000   |

|                 |         |           |                |  |
|-----------------|---------|-----------|----------------|--|
| M S & A D       | 145,500 | 3,039.00  | 442,174,500    |  |
| 第一生命H L D G S   | 240,000 | 1,504.50  | 361,080,000    |  |
| 東京海上H D         | 100,000 | 4,051.00  | 405,100,000    |  |
| T & Dホールディングス   | 370,000 | 1,255.50  | 464,535,000    |  |
| スターツコーポレーション    | 106,500 | 1,945.00  | 207,142,500    |  |
| シノケングループ        | 189,500 | 1,960.00  | 371,420,000    |  |
| トーセイ            | 144,800 | 779.00    | 112,799,200    |  |
| 西日本旅客鉄道         | 40,000  | 6,328.00  | 253,120,000    |  |
| 東海旅客鉄道          | 5,100   | 17,235.00 | 87,898,500     |  |
| 山 九             | 586,000 | 610.00    | 357,460,000    |  |
| センコー            | 203,000 | 731.00    | 148,393,000    |  |
| 日本航空            | 76,400  | 3,152.00  | 240,812,800    |  |
| 日本電信電話          | 211,600 | 4,516.00  | 955,585,600    |  |
| N T T ドコモ       | 300,000 | 2,524.00  | 757,200,000    |  |
| 中国電力            | 190,000 | 1,197.00  | 227,430,000    |  |
| 電源開発            | 50,000  | 2,277.00  | 113,850,000    |  |
| スクウェア・エニックス・H D | 41,300  | 3,445.00  | 142,278,500    |  |
| シーイーシー          | 163,200 | 1,903.00  | 310,569,600    |  |
| カプコン            | 60,000  | 2,598.00  | 155,880,000    |  |
| 日鉄住金物産          | 70,700  | 3,835.00  | 271,134,500    |  |
| パーカーコーポレーション    | 506,000 | 375.00    | 189,750,000    |  |
| 東 テ ク           | 261,300 | 1,430.00  | 373,659,000    |  |
| 合計              |         |           | 36,299,492,130 |  |

## (2) 株式以外の有価証券

| 種 類     | 銘 柄                          | 券面総額  | 評価額<br>(円)    | 備考 |
|---------|------------------------------|-------|---------------|----|
| 投資証券    | M C U B S M i d C i t y 投資法人 | 2,131 | 701,099,000   |    |
|         | 大和ハウスリート投資法人                 | 693   | 198,683,100   |    |
|         | ジャパン・ホテル・リート投資法人             | 3,021 | 222,345,600   |    |
| 投資証券 合計 |                              |       | 1,122,127,700 |    |
| 合計      |                              |       | 1,122,127,700 |    |

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11月30日

|                 |                |
|-----------------|----------------|
| 資産総額            | 3,277,462,276円 |
| 負債総額            | 5,636,659円     |
| 純資産総額（ - ）      | 3,271,825,617円 |
| 発行済数量           | 3,661,052,559口 |
| 1単位当たり純資産額（ / ） | 0.8937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11月30日

|                 |                 |
|-----------------|-----------------|
| 資産総額            | 36,262,890,777円 |
| 負債総額            | 80,611,782円     |
| 純資産総額（ - ）      | 36,182,278,995円 |
| 発行済数量           | 22,928,376,522口 |
| 1単位当たり純資産額（ / ） | 1.5781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11月30日

|                 |                  |
|-----------------|------------------|
| 資産総額            | 120,782,850,900円 |
| 負債総額            | 658,484,220円     |
| 純資産総額（ - ）      | 120,124,366,680円 |
| 発行済数量           | 62,258,454,845口  |
| 1単位当たり純資産額（ / ） | 1.9294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

平成28年11月30日

|                 |                 |
|-----------------|-----------------|
| 資産総額            | 77,208,621,251円 |
| 負債総額            | 126,578,288円    |
| 純資産総額（ - ）      | 77,082,042,963円 |
| 発行済数量           | 32,444,486,590口 |
| 1単位当たり純資産額（ / ） | 2.3758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11月30日

|                 |                |
|-----------------|----------------|
| 資産総額            | 2,099,218,657円 |
| 負債総額            | 17,940,786円    |
| 純資産総額（ - ）      | 2,081,277,871円 |
| 発行済数量           | 975,416,119口   |
| 1単位当たり純資産額（ / ） | 2.1337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11月30日

|                 |                |
|-----------------|----------------|
| 資産総額            | 1,305,946,788円 |
| 負債総額            | 148,000円       |
| 純資産総額（ - ）      | 1,305,798,788円 |
| 発行済数量           | 953,762,335口   |
| 1単位当たり純資産額（ / ） | 1.3691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11月30日

|            |              |
|------------|--------------|
| 資産総額       | 977,651,110円 |
| 負債総額       | 1,033,000円   |
| 純資産総額（ - ） | 976,618,110円 |
| 発行済数量      | 517,671,681口 |

1 単位当たり純資産額 ( / ) 1.8866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11月30日

|                   |                 |
|-------------------|-----------------|
| 資産総額              | 40,722,527,984円 |
| 負債総額              | 719,089,236円    |
| 純資産総額 ( - )       | 40,003,438,748円 |
| 発行済数量             | 16,522,266,562口 |
| 1 単位当たり純資産額 ( / ) | 2.4212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11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11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  | 66    | 217,791       |
| 追加型株式投資信託  | 673   | 12,472,436    |
| 株式投資信託 合計  | 739   | 12,690,227    |
| 単位型公社債投資信託 | 12    | 87,699        |
| 追加型公社債投資信託 | 14    | 2,003,979     |
| 公社債投資信託 合計 | 26    | 2,091,677     |
| 総合計        | 765   | 14,781,905    |

## 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。

また、当社の中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和52年大蔵省令第38号。以下「中間財務諸表等規則」という。）並びに同規則第38条及び第57条の規定により、「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、第57期事業年度（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。

また、第58期事業年度に係る中間会計期間（平成28年4月1日から平成28年9月30日まで）の中間財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人により中間監査を受けております。

3. 財務諸表及び中間財務諸表の記載金額は、百万円未満の端数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<br>(平成27年3月31日) | 当事業年度<br>(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        | 255                   | 243                   |
| 器具備品      | 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<br>(平成27年3月31日) | 当事業年度<br>(平成28年3月31日) |
|--------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>負債の部</b>  |                       |                       |
| <b>流動負債</b>  |                       |                       |
| 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                |
| <b>固定負債</b>  |                       |                       |
| 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                |
| <b>純資産の部</b> |                       |                       |
| <b>株主資本</b>  |                       |                       |
| 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<br>(自 平成26年4月1日<br>至 平成27年3月31日) | 当事業年度<br>(自 平成27年4月1日<br>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<br>(自 平成26年4月1日<br>至 平成27年3月31日) |        | 当事業年度<br>(自 平成27年4月1日<br>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）

（単位：百万円）

|                     | 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<br>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 | 利益剰余金合計 |         |
|                     |        |        |       | 繰越利益剰余金  |         |         |
| 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<br>(平成27年3月31日) | 当事業年度<br>(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<br>(平成27年3月31日) | 当事業年度<br>(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<br>(自平成26年4月1日<br>至平成27年3月31日) | 当事業年度<br>(自平成27年4月1日<br>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<br>株式数 | 当事業年度<br>増加株式数 | 当事業年度<br>減少株式数 | 当事業年度末<br>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<br>総額（百万円） | 1株当たり<br>配当額（円） | 基準日 | 効力発生日 |
|----|-------|--------------------|-----------------|-----|-------|
|    |       |                    |                 |     |       |

|                      |      |        |       |                |                |
|----------------------|------|--------|-------|----------------|----------------|
| 平成26年6月25日<br>定時株主総会 | 普通株式 | 10,126 | 3,882 | 平成26年<br>3月31日 | 平成26年<br>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<br>株式数 | 当事業年度<br>増加株式数 | 当事業年度<br>減少株式数 | 当事業年度末<br>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<br>総額(百万円) | 1株当たり<br>配当額(円) | 基準日            | 効力発生日          |
|----------------------|-------|--------------------|-----------------|----------------|----------------|
| 平成27年6月23日<br>定時株主総会 | 普通株式  | 13,428             | 5,148           | 平成27年<br>3月31日 | 平成27年<br>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<br>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<br>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<br>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<br>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<br>(平成27年3月31日) | 当事業年度<br>(平成28年3月31日) |
|----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| (1) その他有価証券<br>非上場株式       | 1,025                 | 1,021                 |
| (2) 子会社株式及び関連会社株式<br>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<br>5年以内 | 5年超<br>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<br>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<br>5年以内 | 5年超<br>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<br>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<br>（百万円） | 取得原価<br>（百万円） | 差額<br>（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<br>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<br>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<br>（百万円） | 取得原価<br>（百万円） | 差額<br>（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<br>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<br>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<br>（百万円） | 売却益の合計額<br>（百万円） | 売却損の合計額<br>（百万円） |
|------------------|--------------|------------------|------------------|
| （1）株式            | 32           | -                | 1                |
| （2）その他<br>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<br>（百万円） | 売却益の合計額<br>（百万円） | 売却損の合計額<br>（百万円） |
|------------------|--------------|------------------|------------------|
| （1）株式            | 3            | -                | 0                |
| （2）その他<br>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<br>(自 平成26年4月1日<br>至 平成27年3月31日) | 当事業年度<br>(自 平成27年4月1日<br>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<br>(自 平成26年4月1日<br>至 平成27年3月31日) | 当事業年度<br>(自 平成27年4月1日<br>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<br>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<br>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<br>(自 平成26年4月1日<br>至 平成27年3月31日) | 当事業年度<br>(自 平成27年4月1日<br>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<br>(平成27年3月31日) | 当事業年度<br>(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<br>(平成27年3月31日) | 当事業年度<br>(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<br>(百万円) | 事業の内容   | 議決権等の所有<br>(被所有)<br>割合<br>(%) | 関連当事者<br>との関係 | 取引の内容       | 取引金額<br>(百万円) | 科目 | 期末残高<br>(百万円) |
|-----|---|-----------|-------------------|---------|-------------------------------|---------------|-------------|---------------|----|---------------|
| 子会社 | Daiwa Asset Management (Singapore) Ltd. | Singapore | 133               | 金融商品取引業 | (所有)<br>直接100.0               | 経営管理          | 債務保証<br>(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<br>(百万円) | 事業の内容   | 議決権等の所有<br>(被所有)<br>割合<br>(%) | 関連当事者<br>との関係 | 取引の内容       | 取引金額<br>(百万円) | 科目 | 期末残高<br>(百万円) |
|-----|---|-----------|-------------------|---------|-------------------------------|---------------|-------------|---------------|----|---------------|
| 子会社 | Daiwa Asset Management (Singapore) Ltd. | Singapore | 133               | 金融商品取引業 | (所有)<br>直接100.0               | 経営管理          | 債務保証<br>(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<br>(百万円) | 事業の内容   | 議決権等の所有<br>(被所有)<br>割合<br>(%) | 関連当事者<br>との関係   | 取引の内容                | 取引金額<br>(百万円)<br>(注1) | 科目      | 期末残高<br>(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<br>(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<br>(百万円) | 事業の内容   | 議決権等の所有<br>(被所有)<br>割合<br>(%) | 関連当事者との関係       | 取引の内容            | 取引金額<br>(百万円)<br>(注1) | 科目      | 期末残高<br>(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<br>(自 平成26年4月1日<br>至 平成27年3月31日) |            | 当事業年度<br>(自 平成27年4月1日<br>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<br>(自 平成26年4月1日<br>至 平成27年3月31日) | 当事業年度<br>(自 平成27年4月1日<br>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。

## 中間財務諸表

## (1) 中間貸借対照表

(単位:百万円)

|            |   | 当中間会計期間<br>(平成28年9月30日) |
|------------|---|-------------------------|
| 資産の部       |   |                         |
| 流動資産       |   |                         |
| 現金・預金      |   | 22,153                  |
| 有価証券       |   | 529                     |
| 未収委託者報酬    |   | 9,521                   |
| 繰延税金資産     |   | 428                     |
| その他        |   | 351                     |
| 流動資産合計     |   | 32,984                  |
| 固定資産       |   |                         |
| 有形固定資産     | 1 | 241                     |
| 無形固定資産     |   |                         |
| ソフトウェア     |   | 2,212                   |
| その他        |   | 252                     |
| 無形固定資産合計   |   | 2,465                   |
| 投資その他の資産   |   |                         |
| 投資有価証券     |   | 7,003                   |
| 関係会社株式     |   | 5,129                   |
| その他        |   | 1,296                   |
| 投資その他の資産合計 |   | 13,430                  |
| 固定資産合計     |   | 16,137                  |
| 資産合計       |   | 49,121                  |

（単位：百万円）

当中間会計期間  
（平成28年9月30日）

|              |        |
|--------------|--------|
| 負債の部         |        |
| 流動負債         |        |
| 未払金          | 7,144  |
| 未払費用         | 3,762  |
| 未払法人税等       | 1,205  |
| 賞与引当金        | 733    |
| その他          | 3 434  |
| 流動負債合計       | 13,279 |
| 固定負債         |        |
| 退職給付引当金      | 2,301  |
| 役員退職慰労引当金    | 122    |
| その他          | 9      |
| 固定負債合計       | 2,432  |
| 負債合計         | 15,712 |
| 純資産の部        |        |
| 株主資本         |        |
| 資本金          | 15,174 |
| 資本剰余金        |        |
| 資本準備金        | 11,495 |
| 資本剰余金合計      | 11,495 |
| 利益剰余金        |        |
| 利益準備金        | 374    |
| その他利益剰余金     |        |
| 繰越利益剰余金      | 6,184  |
| 利益剰余金合計      | 6,559  |
| 株主資本合計       | 33,229 |
| 評価・換算差額等     |        |
| その他有価証券評価差額金 | 179    |
| 評価・換算差額等合計   | 179    |
| 純資産合計        | 33,408 |
| 負債・純資産合計     | 49,121 |

## (2) 中間損益計算書

（単位：百万円）

当中間会計期間  
（自 平成28年4月1日  
至 平成28年9月30日）

|              |   |        |
|--------------|---|--------|
| 営業収益         |   |        |
| 委託者報酬        |   | 39,705 |
| その他営業収益      |   | 356    |
| 営業収益合計       |   | 40,062 |
| 営業費用         |   |        |
| 支払手数料        |   | 20,125 |
| その他営業費用      |   | 5,997  |
| 営業費用合計       |   | 26,122 |
| 一般管理費        | 1 | 5,754  |
| 営業利益         |   | 8,184  |
| 営業外収益        | 2 | 165    |
| 営業外費用        | 3 | 59     |
| 経常利益         |   | 8,290  |
| 特別利益         |   | -      |
| 特別損失         | 4 | 260    |
| 税引前中間純利益     |   | 8,029  |
| 法人税、住民税及び事業税 |   | 3,936  |
| 法人税等調整額      |   | 1,393  |
| 中間純利益        |   | 5,486  |

### (3) 中間株主資本等変動計算書

当中間会計期間（自 平成28年4月1日 至 平成28年9月30日）



|                       | 株主資本   |        |       |              |             |          |
|-----------------------|--------|--------|-------|--------------|-------------|----------|
|                       | 資本金    | 資本剰余金  |       | 利益剰余金        |             | 株主資本合計   |
|                       |        | 資本準備金  | 利益準備金 | その他利益<br>剰余金 | 利益剰余金<br>合計 |          |
|                       |        |        |       | 繰越利益<br>剰余金  |             |          |
| 当期首残高                 | 15,174 | 11,495 | 374   | 13,960       | 14,334      | 41,004   |
| 当中間期変動額               |        |        |       |              |             |          |
| 剰余金の配当                | -      | -      | -     | △ 13,261     | △ 13,261    | △ 13,261 |
| 中間純利益                 | -      | -      | -     | 5,486        | 5,486       | 5,486    |
| 株主資本以外の項目の当中間期変動額(純額) | -      | -      | -     | -            | -           | -        |
| 当中間期変動額合計             | -      | -      | -     | △ 7,775      | △ 7,775     | △ 7,775  |
| 当中間期末残高               | 15,174 | 11,495 | 374   | 6,184        | 6,559       | 33,229   |

|                       | 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                 | 280          | 280        | 41,284   |
| 当中間期変動額               |              |            |          |
| 剰余金の配当                | -            | -          | △ 13,261 |
| 中間純利益                 | -            | -          | 5,486    |
| 株主資本以外の項目の当中間期変動額(純額) | △ 100        | △ 100      | △ 100    |
| 当中間期変動額合計             | △ 100        | △ 100      | △ 7,875  |
| 当中間期末残高               | 179          | 179        | 33,408   |

## 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

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

中間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とおりであります。

|      |        |
|------|--------|
| 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。

ただし、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、支給見込額の当中間会計期間負担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中間会計期間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事業年度ごと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中間会計期間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中間会計期間末要支給額を計上しております。

## ４．その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項

### （１）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。

### （２）連結納税制度の適用

連結納税制度を適用しております。

## （中間貸借対照表関係）

### １ 減価償却累計額

|        | 当中間会計期間<br>(平成28年9月30日現在) |
|--------|---------------------------|
| 有形固定資産 | 273百万円                    |

### ２ 保証債務

当中間会計期間（平成28年9月30日現在）

子会社であるDaiwa Asset Management(Singapore)Ltd.の債務1,554百万円に対して保証を行っております。

## 3 消費税等の取扱い

仮払消費税等及び仮受消費税等は、相殺のうえ、金額的重要性が乏しいため、流動負債の「その他」に含めて表示しております。

## (中間損益計算書関係)

## 1 減価償却実施額

|        | 当中間会計期間<br>(自 平成28年 4月 1日<br>至 平成28年 9月30日) |
|--------|---|
| 有形固定資産 | 16百万円                                       |
| 無形固定資産 | 528百万円                                      |

## 2 営業外収益の主要項目

|           | 当中間会計期間<br>(自 平成28年 4月 1日<br>至 平成28年 9月30日) |
|-----------|---|
| 受取配当金     | 62百万円                                       |
| 投資有価証券売却益 | 53百万円                                       |

## 3 営業外費用の主要項目

|           | 当中間会計期間<br>(自 平成28年 4月 1日<br>至 平成28年 9月30日) |
|-----------|---|
| 為替差損      | 23百万円                                       |
| 投資有価証券売却損 | 16百万円                                       |

## 4 特別損失の主要項目

|            | 当中間会計期間<br>(自 平成28年 4月 1日<br>至 平成28年 9月30日) |
|------------|---|
| MMF等償還関連費用 | 260百万円                                      |

## (中間株主資本等変動計算書関係)

当中間会計期間（自 平成28年 4月 1日 至 平成28年 9月30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<br>株式数 | 当中間会計期間<br>増加株式数 | 当中間会計期間<br>減少株式数 | 当中間会計期間末<br>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

## 配当金支払額

| 決議                   | 株式の種類 | 配当金の総額<br>(百万円) | 1株当たり<br>配当額<br>(円) | 基準日            | 効力発生日          |
|----------------------|-------|-----------------|---------------------|----------------|----------------|
| 平成28年6月23日<br>定時株主総会 | 普通株式  | 13,261          | 5,084               | 平成28年<br>3月31日 | 平成28年<br>6月24日 |

(金融商品関係)

当中間会計期間(平成28年9月30日)

## 金融商品の時価等に関する事項

中間貸借対照表計上額、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)。

(単位:百万円)

|                             | 中間貸借対照表計上額 | 時価     | 差額 |
|-----------------------------|------------|--------|----|
| (1) 現金・預金                   | 22,153     | 22,153 | -  |
| (2) 未収委託者報酬                 | 9,521      | 9,521  | -  |
| (3) 有価証券及び投資有価証券<br>その他有価証券 | 6,511      | 6,511  | -  |
| 資産合計                        | 38,186     | 38,186 | -  |
| (1) 未払金                     | 7,144      | 7,144  | -  |
| (2) 未払費用(*)                 | 3,762      | 3,762  | -  |
| 負債合計                        | 10,906     | 10,906 | -  |

(\*) 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・預金及び(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) 未払金及び(2) 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    | 当中間会計期間 |
|-------|---------|
| 非上場株式 | 1,021   |
| 子会社株式 | 5,129   |
| 差入保証金 | 1,051   |

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。

（有価証券関係）

当中間会計期間（平成28年9月30日）

1．子会社株式及び関連会社株式

子会社株式（中間貸借対照表計上額 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

|                        | 中間貸借対照表<br>計上額<br>(百万円) | 取得原価<br>(百万円) | 差額<br>(百万円) |
|------------------------|-------------------------|---------------|-------------|
| 中間貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの  |                         |               |             |
| （1）株式                  | 111                     | 55            | 56          |
| （2）その他                 |                         |               |             |
| 証券投資信託                 | 3,994                   | 3,627         | 366         |
| 小計                     | 4,105                   | 3,682         | 422         |
| 中間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                 | 2,406                   | 2,569         | 163         |
| 小計                     | 2,406                   | 2,569         | 163         |
| 合計                     | 6,511                   | 6,252         | 259         |

（注）非上場株式（中間貸借対照表計上額 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。

（セグメント情報等）

[ セグメント情報 ]

当中間会計期間（自 平成28年 4 月 1 日 至 平成28年 9 月30日）

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 ]

当中間会計期間（自 平成28年 4 月 1 日 至 平成28年 9 月30日）

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中間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

内国籍投資信託又は本邦顧客からの営業収益が中間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中間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、中間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 ]

当中間会計期間（自 平成28年 4 月 1 日 至 平成28年 9 月30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 ]

当中間会計期間（自 平成28年 4 月 1 日 至 平成28年 9 月30日）

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 ]

当中間会計期間（自 平成28年 4 月 1 日 至 平成28年 9 月30日）

該当事項はありません。

（1 株当たり情報）

|               | 当中間会計期間<br>（自 平成28年 4 月 1 日<br>至 平成28年 9 月30日） |
|---------------|--|
| 1 株当たり純資産額    | 12,807.54円                                     |
| 1 株当たり中間純利益金額 | 2,103.26円                                      |

(注1) 潜在株式調整後1株当たり中間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株当たり中間純利益金額の算定上の基礎は、以下の通りであります。

| 当中間会計期間<br>(自 平成28年4月1日<br>至 平成28年9月30日) |           |
|--|-----------|
| 中間純利益(百万円)                               | 5,486     |
| 普通株式に係る中間純利益(百万円)                        | 5,486     |
| 普通株主に帰属しない金額(百万円)                        | -         |
| 普通株式の期中平均株式数(株)                          | 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

提出日前1年以内において、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に該当する事実はありません。

##### 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28年5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7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8月2日  | 有価証券届出書、有価証券報告書（第18特定期間）     |
| 平成28年9月20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<br>業務執行社員 | 公認会計士 | 高波 博之 | 印 |
| 指定有限責任社員<br>業務執行社員 | 公認会計士 | 貞廣 篤典 | 印 |
| 指定有限責任社員<br>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12月2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28年5月10日から平成28年11月8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11月8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。

**独立監査人の中間監査報告書**

平成28年11月24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<br>業務執行社員 | 公認会計士 | 高波 博之 | 印 |
| 指定有限責任社員<br>業務執行社員 | 公認会計士 | 貞廣 篤典 | 印 |
| 指定有限責任社員<br>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28年4月1日から平成29年3月31日までの第58期事業年度の中間会計期間（平成28年4月1日から平成28年9月30日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、中間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中間監査を行った。

## 中間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中間財務諸表の作成基準に準拠して中間財務諸表を作成し有用な情報を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中間財務諸表を作成し有用な情報を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中間監査に基づいて、独立の立場から中間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中間監査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準は、当監査法人に中間財務諸表には全体として中間財務諸表の有用な情報の表示に関して投資者の判断を損なうような重要な虚偽表示がないかどうかの合理的な保証を得るために、中間監査に係る監査計画を策定し、これに基づき中間監査を実施することを求めている。

中間監査においては、中間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に年度監査と比べて監査手続の一部を省略した中間監査手続が実施される。中間監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要に応じて追加の監査手続が選択及び適用される。中間監査の目的は、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中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。また、中間監査には、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中間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、中間監査の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。

## 中間監査意見

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、大和証券投資信託委託株式会社の平成28年9月30日現在の財政状態並びに同日をもって終了する中間会計期間（平成28年4月1日から平成28年9月30日まで）の経営成績に関する有用な情報を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. 上記は中間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データは中間監査の対象には含まれていません。