

新興国ソブリン・ファンド (為替ヘッジあり／毎月決算型)

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／債券	
信託期間	約10年間（2011年2月25日～2021年2月8日）	
運用方針	信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行ないます。	
主要投資対象	当ファンド	1. ケイマン籍の外国投資信託「ダイワ・ファンド・シリーズ・ダイワ新興国債券ファンド（毎月分配型）日本円建日本円・ヘッジクラス」（以下「ダイワ新興国債券ファンド（JPYクラス）」といいます。）の受益証券（円建） 2. ダイワ・マネースtock・マザーファンドの受益証券
	ダイワ・マネースtock・マザーファンド	円建ての債券
当ファンドの運用方法	①主として、ダイワ新興国債券ファンド（JPYクラス）の受益証券を通じて、新興国の国家機関（政府関係機関・州等を含みます。）が発行する米ドル建ての債券に投資し、為替変動リスクを低減するため、為替ヘッジを行ない、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行ないます。 ②当ファンドは、ダイワ新興国債券ファンド（JPYクラス）とダイワ・マネースtock・マザーファンドに投資するファンド・オブ・ファンズです。ダイワ新興国債券ファンド（JPYクラス）への投資割合は、通常の状態で高位に維持することを基本とします。 ③ダイワ新興国債券ファンド（JPYクラス）では、為替変動リスクを低減するため、為替ヘッジを行ないます。	
マザーファンドの運用方法	円建資産への投資にあたっては、残存期間が1年未満、取得時においてA－2格相当以上の債券およびコマーシャル・ペーパーに投資することを基本とします。	
組入制限	当ファンドの投資信託証券組入上限比率	無制限
	マザーファンドの株式組入上限比率	純資産総額の10%以下
分配方針	分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等とし、原則として、継続的な分配を行なうことを目標に分配金額を決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行なわないことがあります。	

運用報告書（全体版）

- 第54期（決算日 2015年9月7日）
- 第55期（決算日 2015年10月6日）
- 第56期（決算日 2015年11月6日）
- 第57期（決算日 2015年12月7日）
- 第58期（決算日 2016年1月6日）
- 第59期（決算日 2016年2月8日）

受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。

さて、「新興国ソブリン・ファンド（為替ヘッジあり／毎月決算型）」は、このたび、第59期の決算を行ないました。

ここに、第54期～第59期中の運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

大和投資信託

Daiwa Asset Management

東京都千代田区丸の内一丁目9番1号
お問い合わせ先（コールセンター）
TEL 0120-106212
（営業日の9：00～17：00）
<http://www.daiwa-am.co.jp/>

最近30期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			JPMorgan・エマーシング・ マーケッツ・ボンド・インデックス・プラス (米ドルベース)		公 社 債 組 入 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 額
	(分配落)	税 込 金 分 配	期 中 騰 落 率	(参考指数)	期 中 騰 落 率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
30期末(2013年 9 月 6 日)	8,638	80	△3.5	11,424	△3.9	0.0	99.5	939
31期末(2013年10月 7 日)	8,841	80	3.3	11,911	4.3	0.0	99.0	763
32期末(2013年11月 6 日)	8,872	80	1.3	12,019	0.9	0.0	99.4	679
33期末(2013年12月 6 日)	8,538	80	△2.9	11,787	△1.9	0.0	99.2	627
34期末(2014年 1 月 6 日)	8,543	80	1.0	11,946	1.3	0.0	98.9	610
35期末(2014年 2 月 6 日)	8,421	80	△0.5	11,855	△0.8	0.0	97.8	517
36期末(2014年 3 月 6 日)	8,515	80	2.1	12,188	2.8	0.0	97.7	518
37期末(2014年 4 月 7 日)	8,540	80	1.2	12,453	2.2	0.0	98.5	483
38期末(2014年 5 月 7 日)	8,588	80	1.5	12,674	1.8	0.0	99.1	482
39期末(2014年 6 月 6 日)	8,686	80	2.1	12,948	2.2	0.0	99.4	464
40期末(2014年 7 月 7 日)	8,647	80	0.5	13,054	0.8	0.0	99.1	462
41期末(2014年 8 月 6 日)	8,518	80	△0.6	12,942	△0.9	0.0	99.1	455
42期末(2014年 9 月 8 日)	8,510	80	0.8	13,111	1.3	0.0	98.0	450
43期末(2014年10月 6 日)	8,241	80	△2.2	12,803	△2.4	0.0	98.9	419
44期末(2014年11月 6 日)	8,221	80	0.7	12,964	1.3	0.0	98.8	418
45期末(2014年12月 8 日)	8,113	80	△0.3	12,863	△0.8	0.0	99.1	403
46期末(2015年 1 月 6 日)	7,940	80	△1.1	12,553	△2.4	0.0	97.0	404
47期末(2015年 2 月 6 日)	7,952	80	1.2	12,844	2.3	0.0	99.2	400
48期末(2015年 3 月 6 日)	7,841	80	△0.4	12,800	△0.3	0.0	98.7	376
49期末(2015年 4 月 6 日)	7,842	80	1.0	13,050	1.9	0.0	99.5	370
50期末(2015年 5 月 7 日)	7,776	80	0.2	13,059	0.1	0.0	98.8	366
51期末(2015年 6 月 8 日)	7,535	80	△2.1	12,836	△1.7	0.0	98.5	355
52期末(2015年 7 月 6 日)	7,456	55	△0.3	12,852	0.1	0.0	98.2	351
53期末(2015年 8 月 6 日)	7,380	55	△0.3	12,844	△0.1	0.0	99.6	345
54期末(2015年 9 月 7 日)	7,220	55	△1.4	12,792	△0.4	0.0	98.4	331
55期末(2015年10月 6 日)	7,156	55	△0.1	12,927	1.1	0.0	98.7	316
56期末(2015年11月 6 日)	7,218	55	1.6	13,145	1.7	0.0	98.5	309
57期末(2015年12月 7 日)	7,057	55	△1.5	12,992	△1.2	0.0	98.8	278
58期末(2016年 1 月 6 日)	6,936	55	△0.9	12,945	△0.4	0.0	98.2	262
59期末(2016年 2 月 8 日)	6,891	55	0.1	13,021	0.6	0.0	98.8	258

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) JPMorgan・エマーシング・マーケッツ・ボンド・インデックス・プラス（米ドルベース）は、JPMorgan・エマーシング・マーケッツ・ボンド・インデックス・プラス（米ドルベース）の原指数をもとに、当ファンド設定日を10,000として大和投資信託が計算したものです。
JPMorgan・エマーシング・マーケッツ・ボンド・インデックス・プラス（米ドルベース）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 2014, J.P. Morgan Chase & Co. All rights reserved.

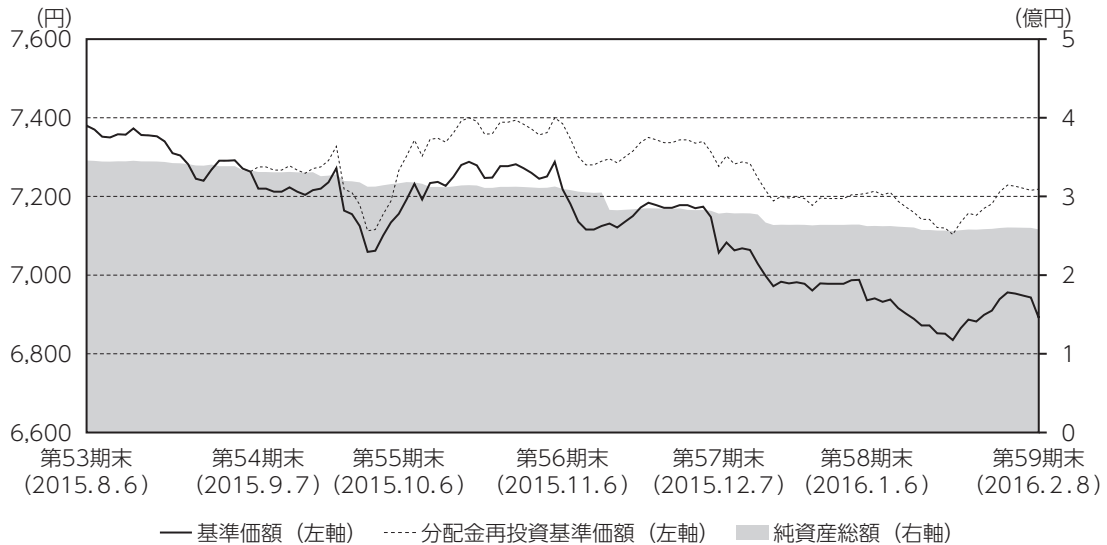
(注3) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。

(注4) 公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(注5) 公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）および債券先物を除きます。

《運用経過》

基準価額等の推移について



* 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものであり、お客さまの損益の状況を示すものではありません。

* 分配金を再投資するかどうかについては、お客さまが利用するコースにより異なります。また、分配金の課税条件は、ファンドの購入価額により異なります。

■ 基準価額・騰落率

第54期首：7,380円

第59期末：6,891円（既払分配金330円）

騰落率：△2.2%（分配金再投資ベース）

■ 基準価額の主な変動要因

米ドル建て新興国債券からの利息収入が基準価額の上昇に寄与する一方で、米ドル建て新興国債券価格の下落と米ドル売り／日本円買いの為替ヘッジコスト（金利差相当分の費用）が基準価額の下落要因となりました。

新興国ソブリン・ファンド（為替ヘッジあり／毎月決算型）

	年 月 日	基 準 価 額		ＪＰモルガン・エマージング・ マーケッツ・ボンド・ インデックス・プラス (米ドルベース)		公 社 債 組 入 比 率	投 資 信 託 受 益 証 券 組 入 比 率
			騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率		
第54期	(期首) 2015年 8 月 6 日	円 7,380	% －	12,844	% －	% 0.0	% 99.6
	8 月末	7,291	△1.2	12,818	△0.2	0.0	97.9
	(期末) 2015年 9 月 7 日	7,275	△1.4	12,792	△0.4	0.0	98.4
第55期	(期首) 2015年 9 月 7 日	7,220	－	12,792	－	0.0	98.4
	9 月末	7,059	△2.2	12,589	△1.6	0.0	97.9
	(期末) 2015年10月 6 日	7,211	△0.1	12,927	1.1	0.0	98.7
第56期	(期首) 2015年10月 6 日	7,156	－	12,927	－	0.0	98.7
	10月末	7,260	1.5	13,138	1.6	0.0	97.7
	(期末) 2015年11月 6 日	7,273	1.6	13,145	1.7	0.0	98.5
第57期	(期首) 2015年11月 6 日	7,218	－	13,145	－	0.0	98.5
	11月末	7,178	△0.6	13,129	△0.1	0.0	97.4
	(期末) 2015年12月 7 日	7,112	△1.5	12,992	△1.2	0.0	98.8
第58期	(期首) 2015年12月 7 日	7,057	－	12,992	－	0.0	98.8
	12月末	6,978	△1.1	12,918	△0.6	0.0	97.4
	(期末) 2016年 1 月 6 日	6,991	△0.9	12,945	△0.4	0.0	98.2
第59期	(期首) 2016年 1 月 6 日	6,936	－	12,945	－	0.0	98.2
	1 月末	6,910	△0.4	12,958	0.1	0.0	98.0
	(期末) 2016年 2 月 8 日	6,946	0.1	13,021	0.6	0.0	98.8

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

投資環境について

○米ドル建て新興国債券市況

米ドル建て新興国債券はマイナスの収益となりました。第54期首から2015年9月にかけて、中国の株安や通貨安を発端とした中国の先行き懸念とともに資産市場全体でリスクセンチメントが悪化したことや、ブラジルでの政治問題の混迷が新興国全体への懸念につながったことから、新興国市場の売り圧力が強まりました。その後、中国の金融緩和策等の対策や欧州での追加金融緩和観測、アルゼンチンやトルコにおける選挙結果が市場に好感されたことなどもあり、買い戻される局面もありましたが、12月以降は、再度中国への懸念が高まったことに加え、資源価格の下落が深刻化したこと、米国で利上げが行なわれたことなどが新興国市場にとって逆風となり、再び売り優勢の展開となりました。米国公債は、堅調な雇用統計を受けて利上げを織り込む金利上昇の動きと、中国への懸念や他の先進国の金融緩和による金利低下圧力もあり、一進一退の動きを続けましたが、2016年1月以降は、資源価格の下落によるインフレ期待の低下や米国の経済指標の悪化を受けて、金利低下傾向に転じました。その結果、新興国債券と米国公債との利回り格差は拡大しました。

○短期金利市況

日銀が2016年1月にマイナス金利政策の導入を決定した一方で、F R B（米国連邦準備制度理事会）は2015年12月に政策金利を0～0.25%から0.25～0.50%へ引き上げました。この結果、米ドルの短期金利は円の短期金利を上回る状況が継続しました。

前作成期間末における「今後の運用方針」

○当ファンド

当ファンドの商品性格に鑑み、「ダイワ・ファンド・シリーズダイワ新興国債券ファンド（毎月分配型）日本円建 日本円・ヘッジクラス」（以下「ダイワ新興国債券ファンド（ＪＰＹクラス）」といいます。）の受益証券を高位で組み入れ、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行ないます。

○ダイワ新興国債券ファンド（ＪＰＹクラス）

- ・米ドル建ての新興国債券に投資します。
- ・国別配分、年限構成の決定については、各国の経済情勢および信用力等を考慮します。
- ・投資対象銘柄の決定については、各銘柄の流動性、利回り水準等を考慮します。
- ・米ドル建ての資産に対して米ドル売り／日本円買いの為替ヘッジを行ないます。

○ダイワ・マネースtock・マザーファンド

資産の安全性に配慮し、短期の国債およびコール・ローン等の短期金融資産への投資により、安定的な運用を行ないます。

ポートフォリオについて

○当ファンド

当作成期間を通じてダイワ新興国債券ファンド（ＪＰＹクラス）の受益証券を高位で組み入れ、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行ないました。

○ダイワ新興国債券ファンド（ＪＰＹクラス）

- ・米ドル建ての新興国債券に投資しました。
- ・国別配分、年限構成の決定については、各国の経済情勢および信用力等を考慮し、投資対象銘柄の決定については、各銘柄の流動性、利回り水準等を考慮しました。
- ・債券ポートフォリオの金利リスクについては、修正デュレーションで７（年）～８（年）程度の範囲でコントロールしました。
- ・米ドル建ての資産に対して米ドル売り／日本円買いの為替ヘッジを行ないました。

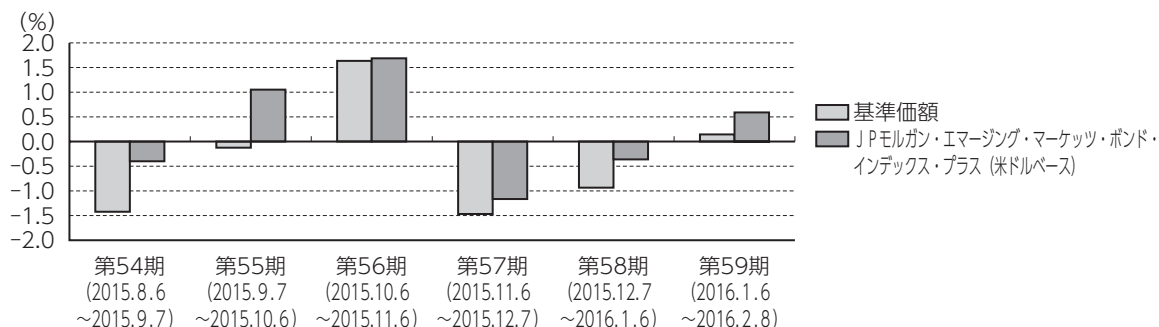
○ダイワ・マネースtock・マザーファンド

資産の安全性に配慮し、短期の国債およびコール・ローン等の短期金融資産への投資により、安定的な運用を行ないました。

ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。

以下のグラフは、当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率の対比です。



分配金について

第54期～第59期の1万口当り分配金（税込み）はそれぞれ55円といたしました。
 収益分配金の決定根拠は下記の「収益分配金の計算過程（1万口当り）」をご参照ください。
 なお、留保益につきましては、運用方針に基づき運用させていただきます。

■分配原資の内訳（1万口当り）

項 目		第54期	第55期	第56期	第57期	第58期	第59期
		2015年8月7日 ～2015年9月7日	2015年9月8日 ～2015年10月6日	2015年10月7日 ～2015年11月6日	2015年11月7日 ～2015年12月7日	2015年12月8日 ～2016年1月6日	2016年1月7日 ～2016年2月8日
当期分配金（税込み）	(円)	55	55	55	55	55	55
対基準価額比率	(%)	0.76	0.76	0.76	0.77	0.79	0.79
当期の収益	(円)	14	16	21	16	16	17
当期の収益以外	(円)	40	38	33	38	38	37
翌期繰越分配対象額	(円)	333	294	261	222	184	147

(注1) 「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後の有価証券売買等損益」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。

(注2) 円未満は切捨てており、当期の収益と当期の収益以外の合計が当期分配金（税込み）に合致しない場合があります。

(注3) 当期分配金の対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。

■収益分配金の計算過程（1万口当り）

項 目	第54期	第55期	第56期	第57期	第58期	第59期
(a) 経費控除後の配当等収益	14.93円	16.36円	21.94円	16.55円	16.88円	17.79円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(c) 収益調整金	373.10	333.04	294.40	261.35	222.91	184.79
(d) 分配準備積立金	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	388.04	349.40	316.35	277.91	239.79	202.59
(f) 分配金	55.00	55.00	55.00	55.00	55.00	55.00
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	333.04	294.40	261.35	222.91	184.79	147.59

(注) 下線を付した該当項目から分配金を計上しています。

《今後の運用方針》

○当ファンド

当ファンドの商品性格に鑑み、引き続き、ダイワ新興国債券ファンド（JPYクラス）の受益証券を高位で組み入れ、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行ないます。

○ダイワ新興国債券ファンド（JPYクラス）

- ・米ドル建ての新興国債券に投資します。
- ・国別配分、年限構成の決定については、各国の経済情勢および信用力等を考慮します。
- ・投資対象銘柄の決定については、各銘柄の流動性、利回り水準等を考慮します。
- ・米ドル建ての資産に対して米ドル売り／日本円買いの為替ヘッジを行ないます。

○ダイワ・マネースtock・マザーファンド

流動性と資産の安全性に配慮し、短期の国債およびコール・ローン等の短期金融資産への投資により、安定的な運用を行ないます。

1 万口当りの費用の明細

項 目	第54期～第59期		項 目 の 概 要
	(2015.8.7～2016.2.8)		
	金 額	比 率	
信託報酬	38円	0.536%	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は7,132円です。
（投信会社）	(12)	(0.164)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託銀行への運用指図、基準価額の計算、目 論見書・運用報告書の作成等の対価
（販売会社）	(25)	(0.356)	販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後 の情報提供等の対価
（受託銀行）	(1)	(0.016)	受託銀行分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売買委託手数料	—	—	売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権総口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
有価証券取引税	—	—	有価証券取引税＝期中の有価証券取引税／期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
その他費用	0	0.004	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数
（監査費用）	(0)	(0.004)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	39	0.540	

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

(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

(注3) 比率欄は1万口当りのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

■売買および取引の状況
投資信託受益証券

(2015年8月7日から2016年2月8日まで)

決 算 期	第 54 期 ～ 第 59 期			
	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
外国（邦貨建）	71,588	5,868	1,026,125	84,000

(注1) 買付は、外国投資信託から支払われた分配金による再投資分を含みます。
(注2) 金額は受渡し代金。
(注3) 金額の単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄
投資信託受益証券

(2015年8月7日から2016年2月8日まで)

第 54 期 ～					第 59 期 付			
買					売			
銘	柄	□ 数	金 額	平均単価	銘	柄	□ 数	金 額
		千口	千円	円			千口	千円
								円
					DAIWA FUND SERIES-DAIWA EMERGING MARKET BOND FUND-JPY CLASS (ケイマン諸島)		1,026,125	84,000
								81

(注1) 金額は受渡し代金。
(注2) 金額の単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況

(1) 当ファンドにおける当作成期間中の利害関係人との取引状況

当作成期間（第54期～第59期）中における利害関係人との取引はありません。

(2) ダイワ・マネースtock・マザーファンドにおける当作成期間中の利害関係人との取引状況

(2015年8月7日から2016年2月8日まで)

決 算 期	第 54 期 ～ 第 59 期					
	第 54 期			第 59 期		
	買付額等	うち利害関係人との取引状況	B/A	売付額等	うち利害関係人との取引状況	D/C
区 分	A	B		C	D	
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
公社債	56,565	8,560	15.1	2,822	—	—
コール・ローン	1,777,034	—	—	—	—	—

(注) 平均保有割合0.0%
※平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該ベビーフンドのマザーファンド所有口数の割合。

(3) 当作成期間中の売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

当作成期間（第54期～第59期）中における売買委託手数料の利害関係人への支払いはありません。

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

■組入資産明細表

(1) ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘 柄	第 59 期 末		
	□ 数	評 価 額	比 率
外国投資信託受益証券 (ケイマン諸島) DAIWA FUND SERIES-DAIWA EMERGING MARKET BOND FUND-JPY CLASS	千口 3,159,589	千円 255,117	% 98.8

(注1) 比率欄は、純資産総額に対する評価額の比率。
(注2) 評価額の単位未満は切捨て。

(2) 親投資信託残高

種 類	第53期末	第 59 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
	千口	千口	千円
ダイワ・マネースtock・マザーファンド	0	0	1

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2016年2月8日現在

項 目	第 59 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	255,117	98.0
ダイワ・マネースtock・マザーファンド	1	0.0
コール・ローン等、その他	5,320	2.0
投資信託財産総額	260,439	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2015年9月7日)、(2015年10月6日)、(2015年11月6日)、(2015年12月7日)、(2016年1月6日)、(2016年2月8日)現在

項 目	第 54 期 末	第 55 期 末	第 56 期 末	第 57 期 末	第 58 期 末	第 59 期 末
(A) 資産	338,053,259円	319,375,354円	312,275,505円	280,629,844円	264,587,825円	260,439,435円
コール・ローン等	12,235,884	6,690,832	7,251,347	5,807,309	7,108,324	5,320,578
投資信託受益証券(評価額)	325,816,373	312,683,519	305,023,155	274,821,532	257,478,498	255,117,854
ダイワ・マネーストック・マザーファンド(評価額)	1,002	1,003	1,003	1,003	1,003	1,003
(B) 負債	6,994,900	2,710,050	2,646,700	2,437,598	2,322,524	2,319,946
未払収益分配金	2,521,840	2,433,743	2,359,455	2,168,078	2,079,815	2,060,047
未払解約金	4,154,573	—	—	—	—	—
未払信託報酬	316,083	271,833	280,640	260,936	232,360	247,670
その他未払費用	2,404	4,474	6,605	8,584	10,349	12,229
(C) 純資産総額(A－B)	331,058,359	316,665,304	309,628,805	278,192,246	262,265,301	258,119,489
元本	412,664,842	398,248,919	386,092,733	354,776,446	340,333,388	337,098,662
次期繰越損益金	△ 81,606,483	△ 81,583,615	△ 76,463,928	△ 76,584,200	△ 78,068,087	△ 78,979,173
(D) 受益権総口数	458,516,495口	442,498,802口	428,991,928口	394,196,053口	378,148,211口	374,554,071口
1万口当り基準価額(C/D)	7,220円	7,156円	7,218円	7,057円	6,936円	6,891円

* 第53期末における元本額は421,572,538円、当作成期間（第54期～第59期）中における追加設定元本額は83,026円、同解約元本額は84,556,902円です。

* 第59期末の計算口数当りの純資産額は6,891円です。

* 第59期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は78,979,173円です。

■損益の状況

第54期 自2015年 8 月 7 日 至2015年 9 月 7 日 第57期 自2015年11月 7 日 至2015年12月 7 日
第55期 自2015年 9 月 8 日 至2015年10月 6 日 第58期 自2015年12月 8 日 至2016年 1 月 6 日
第56期 自2015年10月 7 日 至2015年11月 6 日 第59期 自2016年 1 月 7 日 至2016年 2 月 8 日

項 目	第 54 期	第 55 期	第 56 期	第 57 期	第 58 期	第 59 期
(A) 配当等収益	1,003,442円	998,090円	994,909円	915,533円	872,721円	915,897円
受取配当金	1,003,257	997,787	994,708	915,231	872,573	915,642
受取利息	185	303	201	302	148	255
(B) 有価証券売買損益	△ 5,479,211	△ 1,118,495	4,276,650	△ 4,806,951	△ 3,160,428	△ 259,424
売買益	110,839	58,912	4,339,365	354,939	87,147	25,075
売買損	△ 5,590,050	△ 1,177,407	△ 62,715	△ 5,161,890	△ 3,247,575	△ 284,499
(C) 信託報酬等	△ 318,487	△ 273,903	△ 282,771	△ 262,915	△ 234,125	△ 249,550
(D) 当期損益(A+B+C)	△ 4,794,256	△ 394,308	4,988,788	△ 4,154,333	△ 2,521,832	406,923
(E) 前期繰越損益金	△85,712,972	△88,006,388	△86,404,330	△75,673,743	△77,197,143	△79,585,880
(F) 追加信託差損益金	11,422,585	9,250,824	7,311,069	5,411,954	3,730,703	2,259,831
(配当等相当額)	(17,107,500)	(14,737,137)	(12,629,912)	(10,302,580)	(8,429,394)	(6,921,752)
(売買損益相当額)	(△ 5,684,915)	(△ 5,486,313)	(△ 5,318,843)	(△ 4,890,626)	(△ 4,698,691)	(△ 4,661,921)
(G) 合計(D + E + F)	△79,084,643	△79,149,872	△74,104,473	△74,416,122	△75,988,272	△76,919,126
(H) 収益分配金	△ 2,521,840	△ 2,433,743	△ 2,359,455	△ 2,168,078	△ 2,079,815	△ 2,060,047
次期繰越損益金(G+H)	△81,606,483	△81,583,615	△76,463,928	△76,584,200	△78,068,087	△78,979,173
追加信託差損益金	9,585,700	7,541,268	5,893,164	3,896,494	2,289,484	866,131
(配当等相当額)	(15,270,615)	(13,027,581)	(11,212,007)	(8,787,120)	(6,988,175)	(5,528,052)
(売買損益相当額)	(△ 5,684,915)	(△ 5,486,313)	(△ 5,318,843)	(△ 4,890,626)	(△ 4,698,691)	(△ 4,661,921)
繰越損益金	△91,192,183	△89,124,883	△82,357,092	△80,480,694	△80,357,571	△79,845,304

(注1) 信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しております。

(注2) 追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。

(注3) 収益分配金の計算過程は10ページの「収益分配金の計算過程（総額）」の表を参照。

■収益分配金の計算過程（総額）

項 目	第 54 期	第 55 期	第 56 期	第 57 期	第 58 期	第 59 期
(a) 経費控除後の配当等収益	684,955円	724,187円	941,550円	652,618円	638,596円	666,347円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	0	0	0	0	0
(c) 収益調整金	17,107,500	14,737,137	12,629,912	10,302,580	8,429,394	6,921,752
(d) 分配準備積立金	0	0	0	0	0	0
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	17,792,455	15,461,324	13,571,462	10,955,198	9,067,990	7,588,099
(f) 分配金	2,521,840	2,433,743	2,359,455	2,168,078	2,079,815	2,060,047
(g) 翌期繰越分配対象額(e-f)	15,270,615	13,027,581	11,212,007	8,787,120	6,988,175	5,528,052
(h) 受益権総口数	458,516,495口	442,498,802口	428,991,928口	394,196,053口	378,148,211口	374,554,071口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ	第 54 期	第 55 期	第 56 期	第 57 期	第 58 期	第 59 期
1 万 口 当 り 分 配 金	55円	55円	55円	55円	55円	55円
(単 価)	(7,220円)	(7,156円)	(7,218円)	(7,057円)	(6,936円)	(6,891円)

●＜分配金再投資コース＞をご利用の方の税引き分配金は、上記()内の基準価額に基づいて自動的に再投資いたしました。

分配金の課税上の取扱いについて ・分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」があります。 ・分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または個別元本を上回る場合には、分配金の全額が普通分配金となります。 ・分配落ち後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）、残りの額が普通分配金です。 ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時における個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。 ・普通分配金については、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%および地方税5%）の税率による源泉徴収が行なわれ、申告不要制度が適用されます。なお、確定申告を行ない、申告分離課税または総合課税（配当控除の適用はありません。）を選択することもできます。 ・法人の受益者の場合、税率が異なります。 ・税法が改正された場合等には、上記の内容が変更になることがあります。くわしくは、販売会社にお問い合わせください。 ・課税上の取扱いの詳細につきましては、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。
--

当ファンドは少額投資非課税制度「NISA（ニーサ）」および未成年者少額投資非課税制度「ジュニアNISA」の適用対象です。非課税口座における取扱いについては販売会社にお問い合わせください。
--

ダイワ・ファンド・シリーズーダイワ新興国債券ファンド（毎月分配型）日本円建
日本円・ヘッジクラス

当ファンド（新興国ソブリン・ファンド（為替ヘッジあり／毎月決算型））はケイマン籍の外国投資信託「ダイワ・ファンド・シリーズーダイワ新興国債券ファンド（毎月分配型）日本円建 日本円・ヘッジクラス」に投資しておりますが、以下の内容は一部の項目を除きすべてのクラスを合算しております。

（注）2016年2月8日時点で入手しうる直近の状況を掲載しております。

貸借対照表

2014年11月30日現在

(米ドル)

資産	
現預金等	1,921,233
損益を通じて公正価値で測定する金融資産	84,435,409
未収利息	1,273,244
ブローカーに対する債権	826,258
資本受益証券未収金	—
前払金および受取債権	65,685
資産合計	88,521,829
負債	
損益を通じて公正価値で測定する金融負債	(154,810)
資本受益証券未払金	(382,730)
未払費用	(152,905)
負債合計（買戻可能参加型受益証券の保有者に帰属する純資産を除く）	(690,445)
買戻可能参加型受益証券の保有者に帰属する純資産	87,831,384
日本円建（日本円・ヘッジクラス）受益証券	
	4,726,861
日本円建（ブラジル・リアル・ヘッジクラス）受益証券	
	3,015,532
日本円建（豪ドル・ヘッジクラス）受益証券	
	656,712
米ドル建（豪ドル・ヘッジクラス）受益証券	
	173,352
米ドル建（ブラジル・リアル・ヘッジクラス）受益証券	
	1,187,008
日本円建（日本円・ヘッジクラス）買戻可能参加型受益証券の1受益証券当たり純資産	
	88円
日本円建（ブラジル・リアル・ヘッジクラス）買戻可能参加型受益証券の1受益証券当たり純資産	
	69円
日本円建（豪ドル・ヘッジクラス）買戻可能参加型受益証券の1受益証券当たり純資産	
	89円
米ドル建（豪ドル・ヘッジクラス）買戻可能参加型受益証券の1受益証券当たり純資産	
	71.80米ドル
米ドル建（ブラジル・リアル・ヘッジクラス）買戻可能参加型受益証券の1受益証券当たり純資産	
	58.68米ドル

損益計算書

2014年11月30日で終了する会計年度

(米ドル)

収入

債券の利子収入	6,287,785
損益を通じて公正価値で測定する金融資産および負債の純利益（純損失）	638,404
収入（損失）合計	<u>6,926,189</u>

営業費用

受託および管理事務代行報酬	(104,754)
管理報酬	(20,949)
投資運用報酬	(419,019)
副管理事務代行報酬	(46,677)
保管報酬	(26,029)
管理サービス提供会社報酬	(195,700)
販売会社報酬	(489,245)
代行協会員報酬	(97,848)
監査報酬	(21,139)
法律顧問料	(26,035)
その他の費用	(24,423)
営業費用合計	<u>(1,471,818)</u>

純利益（純損失）	5,454,371
----------	-----------

金融費用

既払分配金	(11,175,096)
買戻可能参加型受益証券の保有者に帰属する純資産の事業による減少額	<u>(5,720,725)</u>

ポートフォリオ明細書

2014年11月30日現在

額面	銘柄	市場価格 (米ドル)	純資産に 占める割合 (%)
国債			
1,900,000	Brazilian Government International Bond 8.25% 20/01/2034	2,669,500	3.04
500,000	Brazilian Government International Bond 12.75% 15/01/2020	737,500	0.84
1,000,000	Colombia Government International Bond 4.375% 12/07/2021	1,070,687	1.22
2,000,000	Colombia Government International Bond 7.375% 18/03/2019	2,394,750	2.73
1,000,000	Colombia Government International Bond 7.375% 18/09/2037	1,362,500	1.55
500,000	Croatia Government International Bond 6.625% 14/07/2020	555,600	0.63
1,000,000	Croatia Government International Bond 6.75% 05/11/2019	1,117,500	1.27
2,000,000	Hungary Government International Bond 6.25% 29/01/2020	2,276,060	2.59
1,000,000	Hungary Government International Bond 7.625% 29/03/2041	1,343,400	1.53
1,500,000	Indonesia Government International Bond 6.625% 17/02/2037	1,799,670	2.05
1,000,000	Indonesia Government International Bond 7.75% 17/01/2038	1,348,510	1.54
1,500,000	Indonesia Government International Bond 8.5% 12/10/2035	2,122,500	2.42
2,000,000	Lithuania Government International Bond 6.625% 01/02/2022	2,436,910	2.77
1,800,000	Lithuania Government International Bond 7.375% 11/02/2020	2,210,481	2.52
500,000	Mexico Government International Bond 5.75% 12/10/2110	534,055	0.61
3,500,000	Mexico Government International Bond 6.05% 11/01/2040	4,278,750	4.87
2,000,000	Mexico Government International Bond 6.75% 27/09/2034	2,600,622	2.96
2,000,000	Panama Government International Bond 8.875% 30/09/2027	2,890,000	3.29
1,500,000	Peruvian Government International Bond 5.625% 18/11/2050	1,760,474	2.00
500,000	Peruvian Government International Bond 8.75% 21/11/2033	782,297	0.89
1,300,000	Philippine Government International Bond 7.75% 14/01/2031	1,873,144	2.13
1,000,000	Philippine Government International Bond 8.375% 17/06/2019	1,269,070	1.45
2,000,000	Philippine Government International Bond 9.5% 02/02/2030	3,239,640	3.69
500,000	Philippine Government International Bond 9.875% 15/01/2019	654,665	0.75
1,000,000	Philippine Government International Bond 10.625% 16/03/2025	1,606,960	1.83
500,000	Romanian Government International Bond 6.125% 22/01/2044	596,250	0.68
3,000,000	Romanian Government International Bond 6.75% 07/02/2022	3,607,500	4.11
917,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 7.5% 31/03/2030	1,006,407	1.15
1,500,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 11% 24/07/2018	1,828,500	2.08
2,000,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 12.75% 24/06/2028	3,160,000	3.60
1,000,000	South Africa Government International Bond 5.5% 09/03/2020	1,102,145	1.25
1,000,000	Turkey Government International Bond 5.625% 30/03/2021	1,111,968	1.27
1,000,000	Turkey Government International Bond 5.75% 22/03/2024	1,113,750	1.27
1,000,000	Turkey Government International Bond 6.25% 26/09/2022	1,156,880	1.32
300,000	Turkey Government International Bond 6.625% 17/02/2045	373,344	0.43
2,000,000	Turkey Government International Bond 6.75% 03/04/2018	2,252,000	2.56

額面	銘柄	市場価格 (米ドル)	純資産に 占める割合 (%)
500,000	Turkey Government International Bond 6.75% 30/05/2040	625,210	0.71
1,000,000	Turkey Government International Bond 7% 05/06/2020	1,180,255	1.34
1,500,000	Turkey Government International Bond 7.375% 05/02/2025	1,895,580	2.16
1,500,000	Ukraine Government International Bond 6.58% 21/11/2016	1,163,550	1.32
500,000	Ukraine Government International Bond 6.875% 23/09/2015	421,250	0.48
500,000	Ukraine Government International Bond 7.5% 17/04/2023	362,500	0.41
400,000	Venezuela Government International Bond 6% 09/12/2020	195,000	0.22
1,200,000	Venezuela Government International Bond 7% 31/03/2038	570,000	0.65
2,200,000	Venezuela Government International Bond 8.25% 13/10/2024	1,097,800	1.25
2,500,000	Venezuela Government International Bond 9.25% 07/05/2028	1,287,500	1.47
500,000	Venezuela Government International Bond 9.375% 13/01/2034	257,500	0.29
政府系機関債			
2,000,000	Export Credit Bank of Turkey 5% 23/09/2021	2,067,500	2.35
3,000,000	Export Credit Bank of Turkey 5.875% 24/04/2019	3,261,750	3.71
3,000,000	Hrvatska Elektroprivreda 6% 09/11/2017	3,168,900	3.61
1,000,000	Pertamina Persero PT 4.875% 03/05/2022	1,032,410	1.18
200,000	Pertamina Persero PT 5.625% 20/05/2043	194,750	0.22
1,000,000	Petroleos de Venezuela SA 6% 16/05/2024	451,000	0.51
1,000,000	Petroleos Mexicanos 3.5% 18/07/2018	1,046,524	1.19
500,000	Petroleos Mexicanos 6.5% 02/06/2041	583,130	0.66
500,000	Power Sector Assets & Li 7.25% 27/05/2019	598,125	0.68
500,000	Transnet SOC Ltd 4% 26/07/2022	481,250	0.55
投資ポートフォリオの合計		<u>84,185,473</u>	<u>95.85</u>
その他の純資産（外国為替先渡契約における未実現利益（損失）を含む）		<u>3,645,911</u>	<u>4.15</u>
買戻可能参加型受益証券の保有者に帰属する純資産		<u>87,831,384</u>	<u>100.00</u>

新興国ソブリン・ファンド（為替ヘッジあり／毎月決算型）

本シリーズ・トラストが保有する外国為替先渡契約（2014年11月30日現在）

外国為替先渡契約－未実現利益					
買付通貨	買付額	売付通貨	売付額	満期日	未実現利益 (米ドル)
日本円（ブラジル・レアル・ヘッジ）クラス ブラジル・レアル	4,580,383	米ドル	1,756,147	2014年12月30日	6,012
米ドル（豪ドル・ヘッジ）クラス 米ドル	64,755	豪ドル	75,346	2014年12月30日	595
米ドル（ブラジル・レアル・ヘッジ）クラス ブラジル・レアル	184,916,838	米ドル	70,898,259	2014年12月30日	242,860
米ドル	25,391	ブラジル・レアル	64,780	2014年12月30日	469
外国為替先渡契約の未実現利益総額					<u><u>249,936</u></u>
外国為替先渡契約－未実現損失					
買付通貨	買付額	売付通貨	売付額	満期日	未実現損失 (米ドル)
日本円（豪ドル・ヘッジ）クラス 豪ドル	587,585	米ドル	505,271	2014年12月30日	(4,917)
日本円（ブラジル・レアル・ヘッジ）クラス ブラジル・レアル	54,388	米ドル	21,318	2014年12月30日	(393)
日本円（日本円・ヘッジ）クラス 日本円	410,187,086	米ドル	3,484,785	2014年12月30日	(26,446)
米ドル（豪ドル・ヘッジ）クラス 豪ドル	14,833,161	米ドル	12,753,996	2014年12月30日	(123,010)
米ドル	18,200	豪ドル	21,375	2014年12月30日	(1)
米ドル（ブラジル・レアル・ヘッジ）クラス ブラジル・レアル	5,916	米ドル	2,319	2014年12月30日	(43)
外国為替先渡契約の未実現損失総額					<u><u>(154,810)</u></u>

<補足情報>

当ファンド（新興国ソブリン・ファンド（為替ヘッジあり／毎月決算型））が投資対象としている「ダイワ・マネースtock・マザーファンド」の決算日（2015年12月9日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、当ファンドの第59期の決算日（2016年2月8日）現在におけるダイワ・マネースtock・マザーファンドの組入資産の内容等を16ページに併せて掲載いたしました。

■ダイワ・マネースtock・マザーファンドの主要な売買銘柄
公 社 債

(2015年8月7日から2016年2月8日まで)

買			売		
銘	柄	金 額	銘	柄	金 額
		千円			千円
568 国庫短期証券	2016/2/15	7,000,594	575 国庫短期証券	2016/6/10	1,500,603
574 国庫短期証券	2016/3/14	5,000,640	342 2年国債 0.1%	2016/7/15	720,475
573 国庫短期証券	2016/3/7	4,500,619	100 5年国債 0.3%	2016/9/20	601,368
567 国庫短期証券	2016/2/8	4,299,996			
576 国庫短期証券	2016/3/22	3,500,336			
557 国庫短期証券	2015/12/14	2,999,999			
555 国庫短期証券	2015/12/7	2,500,000			
553 国庫短期証券	2015/11/24	2,060,000			
578 国庫短期証券	2016/3/28	2,000,106			
548 国庫短期証券	2015/11/2	2,000,000			

(注1) 金額は受渡し代金（経過利子分は含まれておりません）。
(注2) 単位未満は切捨て。

■組入資産明細表

下記は、2016年2月8日現在におけるダイワ・マネースtock・マザーファンド（33,003,248千口）の内容です。

(1) 国内（邦貨建）公社債（種類別）

2016年2月8日現在							
区 分	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	う ち B B 格 以下組入比率	残 存 期 間 別 組 入 比 率	5 年 以 上	2 年 以 上 2 年 未 満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国債証券	23,000,000	23,000,738	69.4	—	—	—	69.4

(注1) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。
(注2) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

(2) 国内（邦貨建）公社債（銘柄別）

2016年2月8日現在						
区 分	銘	柄	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
			%	千円	千円	
国債証券	568 国庫短期証券		—	7,000,000	7,000,063	2016/02/15
	573 国庫短期証券		—	4,500,000	4,500,195	2016/03/07
	556 国庫短期証券		—	1,000,000	1,000,042	2016/03/10
	574 国庫短期証券		—	5,000,000	5,000,238	2016/03/14
	576 国庫短期証券		—	3,500,000	3,500,145	2016/03/22
	578 国庫短期証券		—	2,000,000	2,000,053	2016/03/28
合 計	銘 柄 数	6銘柄		23,000,000	23,000,738	
	金 額					

(注) 単位未満は切捨て。

ダイワ・マネースtock・マザーファンド

運用報告書 第6期（決算日 2015年12月9日）

（計算期間 2014年12月10日～2015年12月9日）

ダイワ・マネースtock・マザーファンドの第6期にかかる運用状況をご報告申し上げます。

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

運 用 方 針	安定した収益の確保をめざして安定運用を行ないます。
主 要 投 資 対 象	円建ての債券
運 用 方 法	①円建ての債券を中心に投資し、安定した収益の確保をめざして安定運用を行ないます。 ②円建資産への投資にあたっては、残存期間が1年未満、取得時においてA－2格相当以上の債券およびコマーシャル・ペーパーに投資することを基本とします。
株 式 組 入 制 限	純資産総額の10%以下

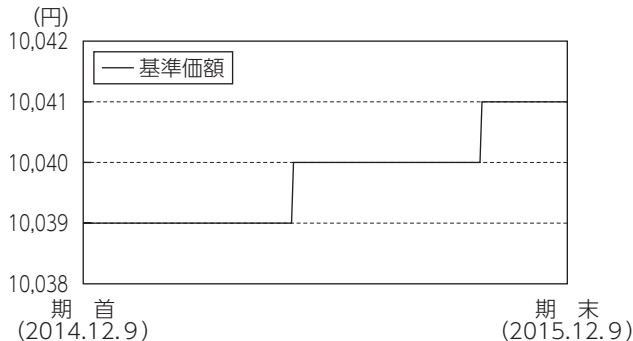
大和投資信託

Daiwa Asset Management

東京都千代田区丸の内一丁目9番1号

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

■当期中の基準価額の推移



年 月 日	基 準 価 額 円	騰 落 率		公 社 債 組 入 比 率 %
		騰	落	
(期首)2014年12月9日	10,039	—	—	58.5
12月末	10,039	0.0	0.0	97.2
2015年1月末	10,039	0.0	0.0	71.6
2月末	10,039	0.0	0.0	62.6
3月末	10,039	0.0	0.0	56.0
4月末	10,039	0.0	0.0	58.0
5月末	10,040	0.0	0.0	59.9
6月末	10,040	0.0	0.0	56.2
7月末	10,040	0.0	0.0	57.4
8月末	10,040	0.0	0.0	55.6
9月末	10,040	0.0	0.0	59.3
10月末	10,041	0.0	0.0	71.0
11月末	10,041	0.0	0.0	52.1
(期末)2015年12月9日	10,041	0.0	0.0	51.6

(注1) 騰落率は期首比。

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

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

《運用経過》

◆基準価額等の推移について

【基準価額・騰落率】

期首：10,039円 期末：10,041円 騰落率：0.0%

【基準価額の主な変動要因】

低金利環境で利息収入が僅少であったことなどから、基準価額はほぼ横ばいとなりました。

◆投資環境について

○国内短期金融市場

期を通じて、日銀は金融市場調節の操作目標をマネタリーベースとする量的・質的金融緩和政策を維持しました。このような日銀の金融政策を背景に、短期金融市場では低金利が続く、無担保コール翌日物金利は0.07%台を中心に推移しました。国庫短期証券（3カ月物）の利回りは日銀の買い入れによる需給ひっ迫等を背景に、△0.11～0.02%程度で推移しました。

◆前期における「今後の運用方針」

資産の安全性に配慮し、短期の国債およびコール・ローン等の短期金融資産への投資により、安定的な運用を行なってまいります。

◆ポートフォリオについて

短期の国債およびコール・ローン等の短期金融資産による安定運用を行ないました。

◆ベンチマークとの差異について

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

《今後の運用方針》

流動性と資産の安全性に配慮し、短期の国債およびコール・ローン等の短期金融資産への投資により、安定的な運用を行なってまいります。

■1万口当りの費用の明細

項 目	当 期
売買委託手数料	—円
有価証券取引税	—
その他費用	—
合 計	—

(注) 費用の項目および算出法については前掲の「1万口当りの費用の明細」の項目の概要をご参照ください。

■売買および取引の状況

公 社 債

(2014年12月10日から2015年12月9日まで)

国 内	国債証券	買 付 額	売 付 額
		千円	千円
		75,714,577	— (43,770,000)

(注1) 金額は受渡し代金（経過利子分は含まれておりません）。

(注2) ()内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

(注3) 単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄

公 社 債

(2014年12月10日から2015年12月9日まで)

当		期	
買	付	売	付
銘	金 額	銘	金 額
	千円		千円
568 国庫短期証券 2016/2/15	7,000,594		
574 国庫短期証券 2016/3/14	5,000,640		
573 国庫短期証券 2016/3/7	4,500,619		
540 国庫短期証券 2015/9/24	3,799,996		
557 国庫短期証券 2015/12/14	2,999,999		
567 国庫短期証券 2016/2/8	2,999,997		
520 国庫短期証券 2015/6/22	2,999,976		
555 国庫短期証券 2015/12/7	2,500,000		
553 国庫短期証券 2015/11/24	2,060,000		
536 国庫短期証券 2015/9/7	2,000,000		

(注1) 金額は受渡し代金（経過利子分は含まれておりません）。

(注2) 単位未満は切捨て。

■組入資産明細表

(1) 国内（邦貨建）公社債（種類別）

区 分	当 期		期 末	
	額面金額	評 価 額	組入比率	うちB B格以下組入比率
				残存期間別組入比率
	千円	千円	%	5年以上 2年以上 2年未満
国債証券	32,420,000	32,424,550	51.6	— % — % 51.6

(注1) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。
(注2) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

(2) 国内（邦貨建）公社債（銘柄別）

区 分	銘 柄	当 期		期 末	
		年 利 率	額 面 金 額	評 価 額	償還年月日
		%	千円	千円	
国債証券	557 国庫短期証券	—	3,000,000	2,999,999	2015/12/14
	559 国庫短期証券	—	2,000,000	2,000,000	2015/12/21
	560 国庫短期証券	—	1,600,000	1,599,999	2015/12/28
	563 国庫短期証券	—	1,000,000	999,999	2016/01/18
	566 国庫短期証券	—	1,500,000	1,499,999	2016/02/01
	567 国庫短期証券	—	3,000,000	2,999,998	2016/02/08
	568 国庫短期証券	—	7,000,000	7,000,594	2016/02/15
	573 国庫短期証券	—	4,500,000	4,500,612	2016/03/07
	556 国庫短期証券	—	1,000,000	1,000,123	2016/03/10
	574 国庫短期証券	—	5,000,000	5,000,640	2016/03/14
	575 国庫短期証券	—	1,500,000	1,500,448	2016/06/10
	342 2年国債	0.1000	720,000	720,576	2016/07/15
	100 5年国債	0.3000	600,000	601,560	2016/09/20
合計	銘柄数 13銘柄	—	32,420,000	32,424,550	—

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2015年12月9日現在

項 目	当 期		率
	評 価 額	比	
公社債	32,424,550	千円	%
コール・ローン等、その他	48,181,367		40.2
投資信託財産総額	80,605,918		59.8
			100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2015年12月9日現在

項 目	当 期	
	当 期	末
(A) 資産	80,605,918,433円	
コール・ローン等	48,180,683,441	
公社債(評価額)	32,424,550,578	
未収利息	481,238	
前払費用	203,176	
(B) 負債	17,814,126,500	
未払金	17,502,126,500	
未払解約金	312,000,000	
(C) 純資産総額(A－B)	62,791,791,933	
元本	62,535,131,959	
次期繰越損益金	256,659,974	
(D) 受益権総口数	62,535,131,959口	
1万口当り基準価額(C／D)	10,041円	

* 期首における元本額は817,136,908円、当期中における追加設定元本額は80,209,414,361円、同解除元本額は18,491,419,310円です。
* 当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額は、ダイワ米国担保付貸付債権ファンド(為替ヘッジあり) 112,594,660円、ダイワ米国担保付貸付債権ファンド(為替ヘッジなし) 73,734,556円、ダイワ米国バンクローン・ファンド(為替ヘッジあり) 2014－07 9,963円、ダイワ米国バンク

ローン・ファンド(為替ヘッジあり) 2014－09 9,963円、ダイワ米国バンクローン・ファンド(為替ヘッジあり) 2014－11 9,962円、ロボット・テクノロジー関連株ファンド-ロボテック-3,983,667円、新興国ソブリン・豪ドルファンド(毎月決算型) 999円、新興国ソブリン・ブラジリアルファンド(毎月決算型) 999円、新興国ソブリン・ファンド(為替ヘッジあり/毎月決算型) 999円、アジア高利回り社債ファンド(為替ヘッジあり/毎月決算型) 999円、りそな毎月払出し・豪ドル債ファンド Aコース2,996,693円、りそな毎月払出し・豪ドル債ファンド B コース2,494,264円、りそな毎月払出し・豪ドル債ファンド C コース999,197円、りそな毎月払出し・豪ドル債ファンド2 Aコース698,255円、りそな毎月払出し・豪ドル債ファンド2 Bコース458,853円、りそな毎月払出し・豪ドル債ファンド3 Aコース1,994,416円、りそな毎月払出し・豪ドル債ファンド3 Bコース648,186円、りそな毎月払出し・豪ドル債ファンド3 Cコース179,498円、世界優先証券ファンド(為替ヘッジあり/限定追加型) 998円、U S短期ハイ・イールド社債ファンド(為替ヘッジあり/毎月決算型) 3,988,832円、U S短期高利回り社債ファンド(為替ヘッジあり/年1回決算型) 4,984円、ダイワ上場投信－日経平均レバレッジ・インデックス14,063,387,856円、ダイワ上場投信－日経平均ダブルインバース・インデックス2,983,307,364円、ダイワ上場投信－T O P I Xレバレッジ(2倍) 指数2,081,906,471円、ダイワ上場投信－T O P I Xダブルインバース(－2倍) 指数796,936,766円、ダイワ上場投信－日経平均インバース・インデックス37,546,378,604円、ダイワ上場投信－T O P I Xインバース(－1倍) 指数2,340,731,717円、ダイワ上場投信－J P X日経400レバレッジ・インデックス687,286,710円、ダイワ上場投信－J P X日経400インバース・インデックス278,916,205円、ダイワ上場投信－J P X日経400ダブルインバース・インデックス727,153,136円、ダイワ/シュローダー・グローバル高利回りC Bファンド(限定追加型) 為替ヘッジあり7,009,001円、ダイワ/シュローダー・グローバル高利回りC Bファンド(限定追加型) 為替ヘッジなし904,221円、ダイワ・ブルベア・セレクト マネー・ポートフォリオ4,980,676円、ダイワ・ブルベア・セレクト ドル高円安ポートフォリオ258,995,899円、ダイワ・ブルベア・セレクト 円高ドル安ポートフォリオ69,726,080円、ダイワ/モルガン・スタンレー新興4カ国不動産関連ファンド-成長の雄首(つちおと)－11,000,000円、ダイワ/ハリス世界厳選株ファンド・マネー・ポートフォリオ197,260,107円、ダイワ・アセアン内需関連株ファンド・マネー・ポートフォリオ90,940,158円、ダイワ米国高利回り不動産証券ファンド19,942,168円、通貨選択型ダイワ/ミレーアセット・グローバル・グレートコンシューマー株式ファンドⅡ 豪ドル・コース(毎月分配型) 4,184,518円、通貨選択型ダイワ/ミレーアセット・グローバル・グレートコンシューマー株式ファンドⅡ ブラジル・リアル・コース(毎月分配型) 12,952,078円、通貨選択型ダイワ/ミレーアセット・グローバル・グレートコンシューマー株式ファンドⅡ 通貨セレクト・コース(毎月分配型) 4,981,569円、ダイワU S短期ハイ・イールド社債ファンド(為替ヘッジあり/年1回決算型) 199,295円、ダイワ米国バンクローン・オープン(為替ヘッジあり) 997円、ダイワ米国バンクローン・オープン(為替ヘッジなし) 997円、ダイワ新グローバル・ハイブリッド証券ファンド(為替ヘッジあり) 997円、ダイワ新グローバル・ハイブリッド証券ファンド(為替ヘッジなし) 997円、<奇数月定額払出型>ダイワ先進国リートα 為替ヘッジあり49,806円、<奇数月定額払出型>ダイワ先進国リートα 為替ヘッジなし49,806円、通貨選択型ダイワ/ミレーアセット・グローバル好配当株α(毎月分配型) 米ドル・コース4,980,080円、通貨選択型ダイワ/ミレーアセット・グローバル好配当株α(毎月分配型) ブラジル・リアル・コース12,948,208円、通貨選択型ダイワ/ミレーアセット・グローバル好配当株α(毎月分配型) 通貨セレクト・コース3,685,259円、ダイワ先進国リートα 為替ヘッジあり(毎月分配型) 399,083円、ダイワ先進国リートα 為替ヘッジなし(毎月分配型) 99,771円、通貨選択型ダイワ先進国リートα 円ヘッジコース(毎月分配型) 399,083円、通貨選択型ダイワ先進国リートα 通貨セレクトコース(毎月分配型) 99,771円、ダイワ/ミレーアセット・グローバル・グレートコンシューマー株式ファンド(為替ヘッジあり) 20,016,725円、ダイワ/ミレーアセット・グローバル・グレートコンシューマー株式ファンド(為替ヘッジなし) 4,000,959円、ダイワ/ミレーアセット・アジア・セクターリーダ株ファンド49,850,449円、ダイワ日本株ストラテジーα(通貨選択型)－ジャパン・トリプルリターンズ－日本円・コース(毎月分配型) 398,764円、ダイワ日本株ストラテジーα(通貨選択型)－ジャパン・トリプルリターンズ－豪ドル・コース(毎月分配型) 99,691円、ダイワ日本株ストラテジーα(通貨選択型)－ジャパン・トリプルリターンズ－ブラジル・リアル・コース(毎月分配型) 398,764円、ダイワ日本株ストラテジーα(通貨選択型)－ジャパン・トリプルリターンズ－米ドル・コース(毎月分配型) 398,764円、ダイワ日本株ストラテジーα(通貨選択型)－ジャパン・トリプルリターンズ－通貨セレクト・コース(毎月分配型) 1,993,820円、通貨選択型ダイワ米国厳選株ファンド－イーグルアイⅡ－予想分配金提示型 日本円・コース3,488,836円、通貨選択型ダイワ米国厳選株ファンド－イーグルアイⅡ－予想分配金提示型 豪ドル・コース2,492,026円、通貨選択型ダイワ米国厳選株ファンド－イーグルアイⅡ－予想分配金提示型 ブラジル・リアル・コース

3,488,836円、通貨選択型ダイワ米国厳選株ファンド－イーグルアイⅡ－ 予想分配金提示型 米ドル・コース19,936,205円、通貨選択型ダイワ米国厳選株ファンド－イーグルアイⅡ－ 予想分配金提示型 通貨セレクト・コース11,961,723円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は10,041円です。

■損益の状況

当期 自2014年12月10日 至2015年12月9日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	4,849,980円
受取利息	4,849,980
(B) 有価証券売買損益	△ 176,333
売買益	15,667
売買損	△ 192,000
(C) 当期損益金(A + B)	4,673,647
(D) 前期繰越損益金	3,178,379
(E) 解約差損益金	△ 74,181,691
(F) 追加信託差損益金	322,989,639
(G) 合計(C + D + E + F)	256,659,974
次期繰越損益金(G)	256,659,974

(注1) 解約差損益金とは、一部解約時の解約価額と元本との差額をいい、元本を下回る場合は利益として、上回る場合は損失として処理されます。

(注2) 追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。