★当ファンドの仕組みは次の通りです。

<u> </u>	フィット和の方は、	火の通りです。
商品分類	追加型投信/内外/資	
信託期間		3年10月28日~2028年5月8日)
運用方針	用を行ないます。	長と安定した収益の確保をめざして運
主要投資対象	用を打ないます。 ベビーファンド 国内株式マザーファンド 生画株式(為替ヘッジあり)マザーファンド 先進国株式(為替ヘッジあり)マザーファンド 新興国株式マザーファンド 新興国株式マザーファンド 先進国債券(為替ヘッジあり) マザーファンド 先進国債券(為替ヘッジカり)	下記の各マザーファンドの受益証券 国内株式および国内株式を対象とした株式指数先物取引(※) (※)国内の債券に投資することがあります。以下、同じ。 先進国株式、先進国株式を対象とした株価指数先物取引(※)および先進国株式の指数を対象指数としたETF(上場投資信託証券) 新興国株式を対象とした株価指数先物取引(※)が取引(※)、新興国株式の指数を対象指数とした株価指数先物取引(※)、新興国株式の指数を対象指数としたETFおよび新興国株式
		新興国の国家機関が発行する債券 本邦通貨表示の公社債
ベビーファンド の 運 用 方 法	本株式ホース・ ・ 出国債産の ・ に、では、 ・ に、では、 ・ に、では、 ・ に、では、 ・ に、では、 ・ に、できるできるでは、 ・ に、できるでは、 ・ に、できるでは、 ・ に、できるでは、 ・ に、できるでは、 ・ に、できるでは、 ・ に、をでいる。 ・ に、できるでは、 ・ に、をでいる。 ・ に、をでいる。 ・ に、とり、 ・ に、をでいる。 ・ に、をでいる。 ・ に、とり、 ・ に、をでいる。 ・ に、とり、 ・ 、、、、、、、、、、、、、、、、、、、、、、、、、、、、、、、、、、、	分比率については、均等とすることを 分比率合計は、通常の状態で高位に維 人、委託会社が定めた率を上回る基準 場合には、各資産クラスの配分比率合 を経額の75%程度もしくは50%程度と をらなる下落を抑制することを目標と 分比率合計の引下げ方法等について 対あります。 れるマザーファンド(為替へッジあ 替変動リスクを低減するため、為替 「。
組入制限	ベビーファンドのマザーファ 株式組入上限比率 国内株式マザー 先進国株式(為替ヘッジあり ・ ・ ・ ・ ・ ・ ・ ・ ・ ・ ・ ・ ・ ・ ・ ・ ・ ・ ・	- ファンド) マザーファンド ー ファンド) マザーファンド - ファンド - ファンド) マザーファンド ー ファンド) マザーファンド) マザーファンド
分配方針	分配対象額は、経費技を含みます。) 等としすることを目的に、 を勘案して分配金額を	ー ノアント ザーファンド 純資産総額の30%以下 空除後の配当等収益と売買益(評価益 、原則として、信託財産の成長に資 己当等収益の中から基準価額の水準等 と決定します。ただし、配当等収益が 己を行なわないことがあります。

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、受益者からの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。

ダイワ6資産バランス・ファンド (Dガード付/為替ヘッジあり)/ (Dガード付/為替ヘッジなし)

運用報告書 (全体版) 第2期

(決算日 2015年5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、「ダイワ6資産バランス・ファンド (Dガード付/為替ヘッジあり)/(Dガー ド付/為替ヘッジなし)」は、このたび、第 2期の決算を行ないました。

ここに、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/ <5634>

ダイワ6資産バランス・ファンド (Dガード付/為替ヘッジあり)

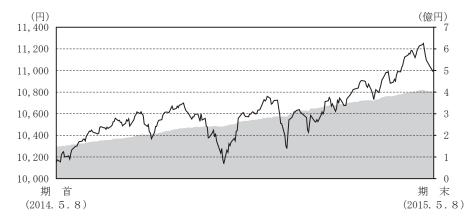
★ダイワ6資産バランス・ファンド(Dガード付/為替ヘッジあり)

■設定以来の運用実績

決 算 期	基	準 価 税 込 み 分 配 金	額 期 中 騰 落 率	株 式組入比率	株 式 先物比率	公 社 債組入比率	投資信託 受益証券 組入比率	投資信託 証 券 組入比率	純資産総 額
	円	円	%	%	%	%	%	%	百万円
1期末(2014年5月8日)	10, 152	0	1. 5	_	40. 2	66. 3	8. 1	1. 1	147
2期末(2015年5月8日)	11,007	0	8.4	_	41.5	73.8	3. 4	1.8	405

- (注1) 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2) 株式先物比率は買建比率-売建比率です。
- (注3) 公社債組入比率は新株予約権付社債券(転換社債券)および債券先物を除きます。
- (注4) 当ファンドは、各資産クラスへの配分が可変的で適切な比較指数がないため、ベンチマークおよび参考指数を掲載しておりません。

■当期中の基準価額の推移



─ 基準価額(左軸) ■ 純資産総額(右軸)

年 月 日	基準	価 額 騰 落 率	株 式組入比率	株 式 先 物 比 率	公 社 債組入比率	投資信託 受益入比率	投資信託
	円	%	%	%	%	%	%
(期首)2014年5月8日	10, 152	_	_	40. 2	66. 3	8. 1	1.1
5月末	10, 341	1.9	_	40.6	66. 9	8. 2	1.1
6月末	10, 483	3. 3	_	40.0	67. 5	8. 1	1.7
7月末	10, 585	4. 3	_	39. 5	63. 7	8.7	1.6
8月末	10, 639	4.8	_	40.0	68. 1	8.2	1.5
9月末	10, 487	3. 3	_	41.9	67. 9	7.5	1.4
10月末	10, 558	4.0	_	41.4	61.5	7.5	1. 3
11月末	10, 761	6.0	_	41.6	67.7	8.1	1.3
12月末	10, 615	4.6	_	40.7	67. 2	7.9	1.2
2015年1月末	10, 692	5. 3	_	39. 9	64. 3	7.8	1. 1
2月末	10, 907	7.4	_	44. 9	73. 9	3.7	1.8
3月末	10, 919	7. 6	_	43. 9	72.7	3. 7	1.7
4月末	11, 136	9. 7	_	44. 2	70. 2	3. 9	1.8
(期末)2015年5月8日	11,007	8. 4	_	41.5	73.8	3.4	1.8

(注)騰落率は期首比。

《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:10,152円 期末:11,007円 騰落率:8.4%

【基準価額の主な変動要因】

マザーファンドを通じて、各資産クラスに投資した結果、主に国内株式と先進国株式が寄与し基準価額は値上がりしました。

◆投資環境について

〇国内株式市況 (日本株式)

国内株式市況は、期首より、米国経済の回復や国内企業業績の改善、法人税率引下げ方針の決定、コーポレートガバナンス(企業統治)改革への期待、円安の進行などを背景に上昇しました。2014年9月下旬からは、世界経済の先行き不透明感やエボラ出血熱の感染拡大への懸念、2大臣辞任による国内政治不安などにより、株価は下落しました。10月下旬以降は、日銀による予想外の追加金融緩和やGPIF(年金積立金管理運用独立行政法人)の国内株式運用比率引上げ決定、円安の大幅な進行などを受けて、株価は急速に上昇しました。12月からは、原油価格急落によるロシア経済への不安やギリシャ情勢混迷によるユーロ安などにより下落する局面もありました。2015年1月半ば以降は、ECB(欧州中央銀行)による量的金融緩和の決定や国内景気の持ち直し、春闘でのベア高め妥結期待、良好な株式需給関係などを受けて、株価は大きく上昇しました。

〇先進国株式市況

先進国株式市況は、期首より、ECBの追加緩和策の発表や米国の好調な経済指標、ポルトガルの金融不安などを背景に、2014年8月末にかけて一進一退の展開となりました。その後は、米国の景気減速懸念や原油価格の下落、エボラ出血

ダイワ6資産バランス・ファンド (Dガード付/為替ヘッジあり)

熱の感染拡大への不安などから大幅に下落しましたが、10月中旬以降は、日銀の追加金融緩和の決定や米国企業の好決算発表などを受けて大きく反発しました。11月末以降は、ギリシャ政局の混迷や原油価格の動向などをめぐり乱高下する局面もありましたが、ECBによる量的緩和策の発表やロシアとウクライナの停戦再合意、ギリシャ金融支援の延長合意などが好感されたことで、期末にかけておおむね上昇基調となりました。

〇新興国株式市況

新興国株式市況は、期首より、ウクライナ情勢をめぐる緊張の緩和やインドの新首相就任に伴う改革期待などを背景に、 堅調に推移しました。2014年9月以降は、ウクライナ情勢や中東情勢が悪化し地政学リスクが高まったことが嫌気されて 反落し、米国の利上げ観測に伴う一部新興国通貨の下落や、原油価格の急落による産油国株式市況の大幅な下落などを受 けて軟調な展開となりました。12月中旬以降は、原油をはじめとする資源価格やロシア・ルーブルの下落に歯止めがか かったことなどが好感され上昇に転じました。その後もECBの量的金融緩和の発表や原油価格の上昇、中国における預 金準備率の引下げなどを背景に好調に推移し、期を通じても大幅な上昇となりました。

〇国内债券市況 (日本国債)

国内長期金利は、期首より横ばい圏で推移しましたが、2014年6月半ば以降は、良好な国債需給が反映され始め、世界的に株価が不安定化する中、欧米の長期金利低下もあり8月末にかけて低下しました。9月に入ると、国内長期金利は上昇しましたが、9月半ば以降は、地政学的な緊張や世界経済の鈍化懸念などから低下に転じ、10月末には日銀が量的・質的金融緩和を拡大したことから、11月初めに一段と低下しました。国内長期金利は、11月半ばにかけて上昇しましたが、引締まった国債需給を背景に再び低下に転じ、欧米長期金利が大幅に低下する中、日銀の追加緩和観測もあって2015年1月にかけて低下基調を強めました。日銀が金融政策を据え置く中、1月下旬以降の国内長期金利は、国債市場での一時的な需給悪化を契機に、乱高下を交えながら2月半ばにかけて急上昇しました。その後も比較的広いレンジ内で不安定に推移する中で期末を迎えました。

〇先進国債券市況 (先進国国債)

主要国の国債金利は、期首より、FRB(米国連邦準備制度理事会)が低金利政策の解除に慎重姿勢を示したことやECBが追加利下げに踏み切ったことから、金融緩和環境の継続観測が強まり、金利低下が続きました。2014年7月以降は、ウクライナや中東地域で地政学リスクが高まったほか、欧州での量的緩和策への期待がさらなる金利低下を促しました。9月に入ると、米国の利上げ前倒し観測から金利はいったん上昇しましたが、一時的な反発にとどまりました。その後、原油価格の下落傾向が強まったほか、10月末の日銀の追加金融緩和や2015年1月のECBの量的緩和決定を背景に、金利の低下基調が続きました。2月に入ると、米国の利上げ観測が高まり金利はいったん反発上昇しましたが、3月には欧州でのECBによる量的緩和開始や北米地域の景気鈍化を背景に、金利は再び低下傾向となりました。4月末から5月初旬にかけては、これまでの金利低下の反動などから金利上昇に転じました。

〇新興国債券市況 (新興国国債)

米ドル建て新興国債券市場は、FRBの低金利政策の長期化観測や欧州での金融緩和観測に加え、資源価格の下落により期待インフレ率の低下が意識されたことを受け、多くの国で金利が低下する展開となりました。しかし、ウクライナやベネズエラなど一部の国の金利上昇幅が大きく、米ドル建て新興国債券市場の利回りは上昇しました。ウクライナについては、地政学リスクの高まりや経済ファンダメンタルズの悪化により債務再編の懸念が大きく高まったことが嫌気され、金利は大幅に上昇しました。ベネズエラは原油安が経済に与える影響が嫌気され、金利は大幅に上昇しました。

◆前期における「今後の運用方針」

引続き当ファンドの運用方針に従い、内外の株式および債券に投資するとともに、Dガード戦略により基準価額の下落を抑制し、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざします。また、各資産クラスの配分比率については、均等とすることを目標とします。マザーファンドにおいては為替変動リスクを低減するため、外貨建資産について為替ヘッジを行ないます。

◆ポートフォリオについて

〇当ファンド

マザーファンドの受益証券への投資を通じて、次の資産クラスに投資を行ない、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した。

- イ. 日本株式
- 口. 先進国株式
- ハ. 新興国株式
- 二. 日本国債
- ホ. 先進国国債
- へ. 新興国国債

各資産クラスの配分比率については、均等とすることを目標としました。各資産クラスの配分比率合計は、通常の状態で高位に維持することを基本とし、大和投資信託が定めた率を上回る基準価額の下落が生じた場合には、各資産クラスの配分比率合計を信託財産の純資産総額の75%程度もしくは50%程度と引下げ、基準価額のさらなる下落を抑制することを目標としました。

期中にDガードによる各資産クラスの配分比率合計の変更は生じませんでした。

○国内株式マザーファンド

ミニTOPIX先物取引を利用し、翌日の計上額を含めた純資産総額に対する実質的な組入比率は、期を通じておおむね100%程度を維持しました。現物株式につきましては、組入れは行ないませんでした。また、残存期間の短い国債に投資を行ない、おおむね50~60%程度の組入れを維持しました。

〇先進国株式 (為替ヘッジあり) マザーファンド

先進国株式の指数を対象指数とした先物およびETFの純資産総額に対する比率については、期を通じておおむね95~105%程度の水準を維持しました。

ファンドの資産規模や資金動向、売買コストの抑制等を勘案しながら、先進国株式の指数を対象指数とした先物、ETFおよび国内の債券に投資することでポートフォリオを構築し、また保有実質外貨建資産については、為替ヘッジを行なうことで、日本を除く先進国の株式市場の中長期的な値動きをおおむね捉える投資成果をめざして運用を行ないました。

〇新興国株式(為替ヘッジあり)マザーファンド

期を通じて、新興国株式の指数を対象としたETFおよび株価指数先物取引の買建玉の時価総額の合計を、純資産総額のおおむね90~110%程度に維持しました。

ファンドの資産規模や資金動向、売買コストの抑制等を勘案しながら、株価指数先物取引およびETFに投資し、また保有実質外貨建資産については為替ヘッジを行なうことで、新興国株式市場全体の中長期的な値動きをおおむね捉えることをめざして運用を行ないました。

○国内債券マザーファンド

国内の国債に投資し、国内の国債市場の中長期的な値動きをおおむね捉える投資成果をめざして運用を行ないました。

〇先進国債券(為替ヘッジあり)マザーファンド

主として、先進国の国家機関が発行する先進国通貨建ての債券に投資し、日本を除く先進国の債券市場の中長期的な値動きをおおむね捉える投資成果をめざして運用を行ないました。また、為替変動リスクを低減するため、外貨建資産については為替ヘッジを行ないました。

〇新興国債券(為替ヘッジあり)マザーファンド

新興国の国家機関が発行する米ドル建ての債券に投資し、新興国の債券市場の中長期的な値動きをおおむね捉える投資成果をめざしました。また、為替変動リスクを低減するため、外貨建資産については為替ヘッジを行ないました。

ダイワ6資産バランス・ファンド(Dガード付/為替ヘッジあり)

◆ベンチマークとの差異について

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

◆分配金について

【収益分配金】

当期は、経費控除後の配当等収益が少額であったため、収益分配を見送らせていただきました。なお、留保益につきましては、運用方針に基づき運用させていただきます。

■分配原資の内訳(1万口当り)

	当 期
項目	2014年5月9日
	~2015年5月8日
当期分配金(税込み)(円)	_
対基準価額比率(%)	_
当 期 の 収 益(円)	_
当期の収益以外(円)	_
翌期繰越分配対象額(円)	1,007

- (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。

《今後の運用方針》

〇当ファンド

マザーファンドの受益証券への投資を通じて、次の資産クラスに投資を行ない、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。

- イ. 日本株式
- 口. 先進国株式
- ハ. 新興国株式
- 二. 日本国債
- ホ. 先進国国債
- へ. 新興国国債

各資産クラスの配分比率については、均等とすることを目標とします。各資産クラスの配分比率合計は、通常の状態で高位に維持することを基本とし、大和投資信託が定めた率を上回る基準価額の下落が生じた場合には、各資産クラスの配分比率合計を信託財産の純資産総額の75%程度もしくは50%程度と引下げ、基準価額のさらなる下落を抑制することを目標とします。

○国内株式マザーファンド

引続き、当ファンドの運用の基本方針に基づき、国内株式市場の中長期的な値動きをおおむね捉える投資成果をめざして 運用を行なってまいります。

〇先進国株式 (為替ヘッジあり) マザーファンド

当ファンドの運用方針に基づき、日本を除く先進国の株式市場の中長期的な値動きをおおむね捉える投資成果をめざして

運用を行なってまいります。また、為替変動リスクを低減するため、外貨建資産については為替ヘッジを行ないます。

〇新興国株式 (為替ヘッジあり) マザーファンド

引続き、当ファンドの運用方針に基づき、新興国株式市場全体の中長期的な値動きをおおむね捉えることをめざして運用を行なってまいります。

また、為替変動リスクを低減するため、外貨建資産については為替ヘッジを行ないます。

○国内債券マザーファンド

今後も国内の国債に投資し、国内の国債市場の中長期的な値動きをおおむね捉える投資成果をめざして運用を行ないます。

〇先進国債券(為替ヘッジあり)マザーファンド

主として、先進国の国家機関が発行する先進国通貨建ての債券に投資し、日本を除く先進国の債券市場の中長期的な値動きをおおむね捉える投資成果をめざして運用を行ないます。また、為替変動リスクを低減するため、外貨建資産については為替ヘッジを行ないます。

〇新興国債券(為替ヘッジあり)マザーファンド

引続き、新興国の国家機関が発行する米ドル建ての債券に投資し、新興国の債券市場の中長期的な値動きをおおむね捉える投資成果をめざします。また、為替変動リスクを低減するため、外貨建資産については為替ヘッジを行ないます。

○ダイワ・マネー・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。

■1万口当りの費用の明細

	当	期	
項目	(2014. 5. 9	~2015. 5. 8)	項目の概要
	金 額	比 率	
信託報酬	155円	1. 458%	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(月末値の平均値)は10,619円です。
(投信会社)	(75)	(0.702)	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)	(75)	(0.702)	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)	(6)	(0.054)	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	12	0.109	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
(先物)	(10)	(0.094)	
(投資信託受益証券)	(1)	(0.014)	
(投資信託証券)	(0)	(0.002)	
有価証券取引税	0	0.003	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
(投資信託受益証券)	(0)	(0.003)	
(投資信託証券)	(0)	(0.000)	
その他費用	9	0.089	その他費用=期中のその他費用/期中の平均受益権口数
(保管費用)	(8)	(0.072)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に 要する費用
(監査費用)	(1)	(0.008)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(その他)	(1)	(0.009)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	176	1.659	

⁽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 親投資信託受益証券の設定・解約状況

(2014年5月9日から2015年5月8日まで)

	設	定	解	約
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
新興国株式 (為替ヘッジあり) マ ザ ー フ ァ ン ド	42, 124	41, 105	602	585
国内株式マザーファンド	25, 510	30, 885	2, 539	3, 254
国内債券マザーファンド	40, 765	42, 451	395	413
先進国株式 (為替ヘッジあり) マ ザ ー フ ァ ン ド	30, 421	37, 356	645	817
先進国債券 (為替ヘッジあり) マ ザ ー フ ァ ン ド	37, 800	40, 927	662	731
新興国債券 (為替ヘッジあり) マ ザ ー フ ァ ン ド	40, 698	43, 348	647	682

⁽注) 単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況

(1) ベビーファンドにおける期中の利害関係人との取引状況

当期中における利害関係人との取引はありません。

(2) 新興国株式 (為替ヘッジあり) マザーファンドに おける期中の利害関係人との取引状況

(2014年5月9日から2015年5月8日まで)

決算	期	当	期							
区 5	分	買付額等 A	うち利害 関係人との 取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害 関係人との 取引状況D	D/C			
公社	責	百万円 299	百万円 9	% 3. 3	百万円 10	百万円	%			
	_		9	3.3						
株式先物取引		1, 786	_	_	1, 323					
投資信託受益証	券	175	_	_	58	_	_			
投資信託証券	券	89		_	7					
為替予系	約	2,024	_	_	2,086	_	_			
コール・ロー	ン	16, 169	_	_	_	_	_			

⁽注) 平均保有割合16.3%

(3) 国内株式マザーファンドにおける期中の利害関係 人との取引状況

(2014年5月9日から2015年5月8日まで)

決	算	期	当		期							
区		分	買付額等 A	うち利害 関係人との 取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害 関係人との 取引状況D	D/C				
公	社	債	百万円 208	百万円 50	% 24. 0	百万円 15	百万円	% -				
株式	先物耳		1,056	1,056	100.0	959	959	100.0				
コー	ル・ロ	ーン	19, 323	_	_	_	_	_				

⁽注) 平均保有割合22.1%

(4) 国内債券マザーファンドにおける期中の利害関係 人との取引状況

(2014年5月9日から2015年5月8日まで)

決	算	期	当	期						
			買付額等	うち利害		売付額等	うち利害			
区		分	A	関係人との 取引状況B	B/A	C	関係人との 取引状況D	D/C		
			百万円	百万円	%	百万円	百万円	%		
公	社	債	1, 455	21	1.5	339	2	0.6		
コー	ル・ロ	ーン	6, 241	_	_	_	_	_		

⁽注) 平均保有割合5.0%

(5) 先進国株式 (為替ヘッジあり) マザーファンドに おける期中の利害関係人との取引状況

(2014年5月9日から2015年5月8日まで)

決	算	期	当				ţ	朝
区		分	買付額等 A	うち利害 関係人との 取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害 関係人との 取引状況D	D/C
	6.1	f.d.s	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
公	社	債	1,410	159	11.3	_	_	_
株式	弌先物]	取引	3, 234	_	_	2, 123	_	_
投資信託証券		証券	4	_	_	12	_	_
為	替 予	· 約	1, 399	_	_	1, 469	_	- 1
コー	-ル・ロ	ーン	30, 688	_	_	_	_	_

⁽注) 平均保有割合10.4%

(6) 先進国債券(為替ヘッジあり)マザーファンドに おける期中の利害関係人との取引状況

当期中における利害関係人との取引はありません。

(7) 新興国債券(為替ヘッジあり)マザーファンドにおける期中の利害関係人との取引状況

当期中における利害関係人との取引はありません。

(8) 期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

(2014年5月9日から2015年5月8日まで)

項	目	当	期
売買委託手数	料 総 額 (A)		303千円
うち利害関係人への	り 支 払 額 (B)		170千円
(B) / (A)			56.1%

⁽注)売買委託手数料総額は、このファンドが組み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。

※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、当期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。

[※]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ァンドのマザーファンド所有口数の割合。

■組入資産明細表 親投資信託残高

1F	***	期首		当 其		期 末			
種	類	П	数	П		数	評	価	額
			千口		7			Ŧ	川
新興国株式(為替ヘッジあり) マザーファンド		25, 229		66,	751		66,	824
国内株式マザー	・ファンド		23,018		45,	988		67,	217
国内債券マザー	・ファンド		23, 795		64,	165		67,	245
先進国株式(為替ヘッジあり) マザーファンド		21,024		50,	800		66,	721
先進国債券(為替ヘッジあり) マザーファンド		23, 551		60,	689		66,	515
新興国債券(為替ヘッジあり) マザーファンド		22, 967		63,	018		66,	994

⁽注)単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2015年5月8日現在

項	н		当	其	玥	末
4	目	評	価	額	比	率
				千円		%
新興国株式 (為替ヘッジあり)	マザーファンド		66	, 824		16. 4
国内株式マザー	ファンド		67	, 217		16. 5
国内債券マザー	ファンド		67	, 245		16.5
先進国株式 (為替ヘッジあり)	マザーファンド		66	, 721		16.4
先進国債券(為替ヘッジあり)	マザーファンド		66	, 515		16. 3
新興国債券(為替ヘッジあり)	マザーファンド		66	, 994		16.4
コール・ローン等	、その他		6	, 107		1.5
投 資 信 託 財	産総額		407	, 627		100.0

- (注1) 評価額の単位未満は切捨て。
- (注2) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦 賃換算したものです。なお、5月8日における邦賃換算レートは、1アメ リカ・ドル=119,83円、1カナダ・ドル=98.97円、1オーストラリア・ ドル=94.58円、1香港ドル=15.46円、1シンガポール・ドル=89.97円、 1イギリス・ポンド=184.48円、1スイス・フラン=129.91円、1トル コ・リラ=44.58円、1アマーク・クローネ=18.05円、1フルウェー・ クローネ=16.05円、1スウェーデン・クローネ=14.46円、1メキシコ・ ペソ=7.83円、100韓国ウォン=10.98円、1マレーシア・リンギット= 33.28円、1南アフリカ・ランド=9.96円、1タイ・バーツ=3.57円、1 ポーランド・ズロチ=33.33円、1ユーロ=134.75円です。
- (注3)新興国株式(為替ヘッジあり)マザーファンドにおいて、当期末における 外貨建純資産(427,269千円)の投資信託財産総額(871,958千円)に対する比率は、49.0%です。

先進国株式 (為替ヘッジあり) マザーファンドにおいて、当期末における 外貨建純資産 (292,399千円) の投資信託財産総額 (1,724,268千円) に対 する比率は、17.0%です。

先進国債券 (為替ヘッジあり) マザーファンドにおいて、当期末における 外貨建純資産 (508,206千円) の投資信託財産総額 (529,904千円) に対す る比率は、95.9%です。

新興国債券(為替ヘッジあり)マザーファンドにおいて、当期末における 外貨建純資産(1,574,424千円)の投資信託財産総額(1,581,067千円)に 対する比率は、99.6%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2015年5月8日現在

	項	目	当 期 末
(A)	資	産	407, 627, 325円
	コール・ロ	ー ン 等	6, 107, 157
	新興国株式(為替へ マ ザ ー フ ァ ン		66, 824, 816
	国内株式マザーファン	/ド(評価額)	67, 217, 389
	国内債券マザーファン	/ド(評価額)	67, 245, 734
	先進国株式(為替へマ ザ ー ファン		66, 721, 754
	先進国債券(為替へ マ ザ ー フ ァ ン	·ッジあり) ド(評価額)	66, 515, 916
	新興国債券(為替ヘマザーファン	·ッジあり) ド(評価額)	66, 994, 559
(B)	負	債	2, 544, 837
	未 払 解	約 金	89, 115
	未 払 信 託	報酬	2, 442, 118
	その他未才	弘 費 用	13, 604
(C)	純 資 産 総	額(A-B)	405, 082, 488
	元	本	368, 019, 743
	次期繰越技	員 益 金	37, 062, 745
(D)	受 益 権 総	口 数	368, 019, 743□
	1万口当り基準価	額(C/D)	11,007円

^{*}期首における元本額は145,521,125円、当期中における追加設定元本額は246,847,694円、同解約元本額は24,349,076円です。

^{*}当期末の計算口数当りの純資産額は11,007円です。

■損益の状況

当期 自2014年5月9日 至2015年5月8日

	項			F	1	当	期
(A)	配	当	等	収	益		8, 556円
	受	取	ζ	利	息		1, 918
	そ	\mathcal{O}	他 収	益	金		6,638
(B)	有值	蓝 証	券 売	買	員 益		24, 498, 444
	売		買		益		25, 804, 635
	売		買		損		△ 1, 306, 191
(C)	信	託	報	西州	等		△ 4, 000, 882
(D)	当 其	月損	益 金(A + B	+C)		20, 506, 118
(E)	前	期網	越	損 益	金		2, 232, 051
(F)	追力	ロ 信	託 差	損	金益		14, 324, 576
	(配	当	等 相	当	額)	(3, 920, 408)
	(売	買	益	相当	額)	(10, 404, 168)
(G)	合		計(D + E	+F)		37, 062, 745
	次其	月 繰	越 損	益金	È(G)		37, 062, 745
	追力	巾 信	託 差	損	益 金		14, 324, 576
	(配	当	等 相	当	額)	(3, 920, 408)
	(売	買指	益	相当	額)	(10, 404, 168)
	分i	配 準	備	積 ゴ	Z 金		22, 738, 169

- (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
- (注2) 追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。
- (注3) 収益分配金の計算過程は「収益分配金の計算過程(総額)」の表を参照。

■収益分配金の計算過程(総額)

	項	目	当	期
(a)	経費控除後の配当等収益			7,356円
(b)	経費控除後の有価証券売買	等損益		20, 498, 762
(c)	収益調整金			14, 324, 576
(d)	分配準備積立金			2, 232, 051
(e)	当期分配対象額(a+b+	c + d)		37, 062, 745
(f)	分配金			0
(g)	翌期繰越分配対象額(e-	f)		37, 062, 745
(h)	受益権総口数			368, 019, 743 □

当ファンドは少額投資非課税制度「NISA(ニーサ)」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。

《お知らせ》

●運用報告書(全体版)の電子交付について

2014年12月1日施行の法改正により、運用報告書は「交付運用報告書」と「運用報告書(全体版)」(本書)の2種類になりましたが、「運用報告書(全体版)」については、交付に代えて電子交付する旨を信託約款に定めました。

●書面決議手続きの改正について

重大な約款変更や繰上償還の際に行なう書面決議について、2014年12月1日施行の法改正により以下の点が変更されたことに 伴い、信託約款の該当箇所の変更を行ないました。

- ・書面決議の可決要件が、「受益者の半数以上の賛成かつ受益者の保有する議決権の3分の2以上の賛成を得ること」から「受益者の保有する議決権の3分の2以上の賛成を得ること」に変更されました。
- ・投資信託の併合を行なう際、すべての場合で書面決議が必要とされてきましたが、その併合が受益者の利益に及ぼす影響が軽 微なものであるときは、当該併合に関する書面決議が不要となりました。
- ・書面決議に反対した受益者による受益権買取請求の規定について、一部解約請求に応じる投資信託(当ファンドは該当します。)には適用されなくなりました。

【本資料は、受益者のみなさまにファンドの運用状況をお知らせするためのものであり、投資の勧誘を目的としたものではありません。】

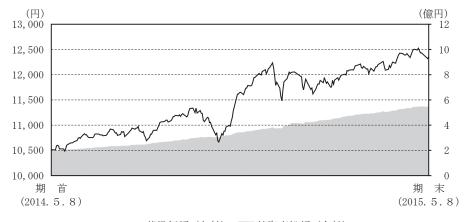
★ダイワ6資産バランス・ファンド(Dガード付/為替ヘッジなし)

■設定以来の運用実績

		基	準 価	額	株 式	株式	小 	投資信託	投資信託	純資産	
決	算	期		税 込み分配金	期 中騰落率	組入比率	先物比率	公 社 債組入比率	受益証券 組入比率	証 券組入比率	総額
			円	円	%	%	%	%	%	%	百万円
1期末(2	2014年 5	5月8日)	10, 510	0	5. 1	_	21.0	57. 2	8. 2	20.3	195
2期末(2	2015年 5	5月8日)	12, 351	0	17. 5	13. 1	20. 2	58.0	8. 7	6. 9	551

- (注1)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2) 株式先物比率は買建比率-売建比率です。
- (注3) 公社債組入比率は新株予約権付社債券(転換社債券)および債券先物を除きます。
- (注4) 当ファンドは、各資産クラスへの配分が可変的で適切な比較指数がないため、ベンチマークおよび参考指数を掲載しておりません。

■当期中の基準価額の推移



─ 基準価額(左軸) ■ 純資産総額(右軸)

ダイワ6資産バランス・ファンド(Dガード付/為替ヘッジなし)

年 月 日	基準	価 額 騰 落 率	株 式組入比率	株 式 先 物 比 率	公社債組入比率	投資信託 受益正券 組入比率	投資信託
	円	%	%	%	%	%	%
(期首)2014年5月8日	10, 510	_	_	21.0	57. 2	8. 2	20. 3
5月末	10,672	1.5	_	20. 7	57. 2	8. 1	21. 2
6月末	10, 797	2. 7	_	24. 3	57. 5	6. 7	18. 6
7月末	10, 975	4. 4	_	19.8	56. 3	8. 5	21. 2
8月末	11,060	5. 2	_	20.8	58. 1	8.0	20. 7
9月末	11, 237	6. 9	13. 2	23. 2	57.8	6.8	5. 9
10月末	11, 281	7.3	13. 5	21.9	55. 2	8. 7	6.8
11月末	12, 063	14.8	13. 2	21. 1	58. 2	8. 7	6.8
12月末	12, 043	14. 6	12.8	21.5	56. 9	8. 5	6.8
2015年1月末	11,858	12.8	13. 0	21.1	56. 2	8. 5	6. 7
2月末	12, 181	15. 9	13. 1	21. 1	58. 6	8. 7	6. 9
3月末	12, 182	15. 9	13.0	20.6	58. 3	8. 5	7. 1
4月末	12, 433	18. 3	13. 5	20.4	58. 5	8. 7	7. 1
(期末)2015年5月8日	12, 351	17. 5	13. 1	20. 2	58. 0	8. 7	6. 9

(注)騰落率は期首比。

《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:10,510円 期末:12,351円 騰落率:17.5%

【基準価額の主な変動要因】

マザーファンドを通じて、各資産クラスに投資した結果、主に国内株式と先進国株式が寄与し基準価額は値上がりしました。

◆投資環境について

〇国内株式市況 (日本株式)

国内株式市況は、期首より、米国経済の回復や国内企業業績の改善、法人税率引下げ方針の決定、コーポレートガバナンス(企業統治)改革への期待、円安の進行などを背景に上昇しました。2014年9月下旬からは、世界経済の先行き不透明感やエボラ出血熱の感染拡大への懸念、2大臣辞任による国内政治不安などにより、株価は下落しました。10月下旬以降は、日銀による予想外の追加金融緩和やGPIF(年金積立金管理運用独立行政法人)の国内株式運用比率引上げ決定、円安の大幅な進行などを受けて、株価は急速に上昇しました。12月からは、原油価格急落によるロシア経済への不安やギリシャ情勢混迷によるユーロ安などにより下落する局面もありました。2015年1月半ば以降は、ECB(欧州中央銀行)による量的金融緩和の決定や国内景気の持ち直し、春闘でのベア高め妥結期待、良好な株式需給関係などを受けて、株価は大きく上昇しました。

〇先進国株式市況

先進国株式市況は、期首より、欧州と中国の金融緩和期待や良好な内容を示した経済統計、予想を上回る米国企業決算等のプラス材料と、ウクライナや中東情勢をめぐる地政学リスク、ポルトガルの金融不安などの懸念材料が綱引きする形

で推移しました。2014年10月には、IMF(国際通貨基金)が世界経済の成長率見通しを下方修正したことやギリシャの 救済プログラム脱却をめざす動きが同国の国債利回りの急上昇につながりリスクオフの動きとなったことから、先進国株 式市況は一時的に下落しました。しかし、各国中央銀行高官から金融緩和寄りの発言が続いたことや、米国企業を中心に 市場予想を上回る業績発表が好感されたことで、市場は落ち着きを取り戻しました。2015年1月以降は、原油市況が軟調 に推移したことや米国の早期利上げ観測を背景とした米ドル高による企業業績への悪影響が懸念されたものの、ECBの 量的緩和やウクライナおよびギリシャ情勢をめぐる懸念が後退したことを受け、市況全体は上昇基調となって期末を迎え ました。

〇新興国株式市況

新興国株式市況は、期首より、ウクライナ情勢をめぐる緊張の緩和やインドの新首相就任に伴う改革期待などを背景に、 堅調に推移しました。2014年9月以降は、ウクライナ情勢や中東情勢が悪化し地政学リスクが高まったことが嫌気されて 反落し、米国の利上げ観測に伴う一部新興国通貨の下落や、原油価格の急落による産油国株式市況の大幅な下落などを受 けて軟調な展開となりました。12月中旬以降は、原油をはじめとする資源価格やロシア・ルーブルの下落に歯止めがか かったことなどが好感され上昇に転じました。その後も、ECBの量的金融緩和の発表や原油価格の上昇、中国における 預金準備率の引下げなどを背景に好調に推移し、期を通じても大幅な上昇となりました。

〇国内債券市況 (日本国債)

国内長期金利は、期首より横ばい圏で推移しましたが、2014年6月半ば以降は、良好な国債需給が反映され始め世界的に株価が不安定化する中、欧米の長期金利低下もあり8月末にかけて低下しました。9月に入ると、国内長期金利は上昇しましたが、9月半ば以降は、地政学的な緊張や世界経済の鈍化懸念などから低下に転じ、10月末には日銀が量的・質的金融緩和を拡大したことから、11月初めに一段と低下しました。国内長期金利は、11月半ばにかけて上昇しましたが、引締まった国債需給を背景に再び低下に転じ、欧米長期金利が大幅に低下する中、日銀の追加緩和観測もあって2015年1月にかけて低下基調を強めました。日銀が金融政策を据え置く中、1月下旬以降の国内長期金利は、国債市場での一時的な需給悪化を契機に、乱高下を交えながら2月半ばにかけて急上昇しました。その後も比較的広いレンジ内で不安定に推移する中で期末を迎えました。

〇先進国債券市況 (先進国国債)

主要国の国債金利は、期首より、FRB(米国連邦準備制度理事会)が低金利政策の解除に慎重姿勢を示したことやECBが追加利下げに踏み切ったことから、金融緩和環境の継続観測が強まり、金利低下が続きました。2014年7月以降は、ウクライナや中東地域で地政学リスクが高まったほか、欧州での量的緩和策への期待がさらなる金利低下を促しました。9月に入ると、米国の利上げ前倒し観測から金利はいったん上昇しましたが、一時的な反発にとどまりました。その後、原油価格の下落傾向が強まったほか、10月末の日銀の追加金融緩和や2015年1月のECBの量的緩和決定を背景に、金利の低下基調が続きました。2月に入ると、米国の利上げ観測が高まり金利はいったん反発上昇しましたが、3月には欧州でのECBによる量的緩和開始や北米地域の景気鈍化を背景に、金利は再び低下傾向となりました。4月末から期末にかけては、これまでの金利低下の反動などから金利上昇に転じました。

〇新興国債券市況 (新興国国債)

米ドル建て新興国債券市況は、FRBの低金利政策の長期化観測や欧州での金融緩和観測に加え、資源価格の下落により期待インフレ率の低下が意識されたことを受け、多くの国で金利が低下する展開となりました。しかし、ウクライナやベネズエラなど一部の国の金利上昇幅が大きく、米ドル建て新興国債券市場の利回りは上昇しました。ウクライナについては、地政学リスクの高まりや経済ファンダメンタルズの悪化により債務再編の懸念が大きく高まったことが嫌気され、金利は大幅に上昇しました。ベネズエラは原油安が経済に与える影響が嫌気され、金利は大幅に上昇しました。

〇為替相場

為替相場は、期首より、経済指標が堅調だった英ポンドは上昇し、FRBが低金利政策の解除に慎重姿勢を示した米ドルは横ばいで推移しました。一方、ユーロなどの欧州通貨は追加の金融緩和を材料に下落しました。2014年8月以降は、相対的な景気の強さや金融緩和縮小の進展を背景に、米ドルが独歩高となりました。また、商品価格の下落を背景にオー

ダイワ6資産バランス・ファンド(Dガード付/為替ヘッジなし)

ストラリア・ドルやカナダ・ドルなどの資源国通貨も軟調に推移しました。11月以降も米ドル高は続き、対照的に量的金融緩和の導入決定に至ったユーロは下落しました。日本については、日銀の追加金融緩和等を材料に12月までは円安が進行しました。それ以降は、原油価格の下落が加速したことを背景に各国が金融緩和による対応を進めたため、米ドル以外の通貨が弱含みました。オーストラリア・ドルやカナダ・ドルは、それぞれ利下げを材料に下落しましたが、2015年4月以降は商品価格が反発したことから両通貨とも上昇に転じました。また、金利上昇とともに英ポンドやユーロも上昇に転じました。

◆前期における「今後の運用方針」

引続き当ファンドの運用方針に従い、内外の株式および債券に投資するとともに、Dガード戦略により基準価額の下落を抑制し、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざします。また、各資産クラスの配分比率については、均等とすることを目標とします。

◆ポートフォリオについて

〇当ファンド

マザーファンドの受益証券への投資を通じて、次の資産クラスに投資を行ない、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した。

- イ. 日本株式
- 口. 先進国株式
- ハ. 新興国株式
- 二. 日本国債
- ホ. 先進国国債
- へ. 新興国国債

各資産クラスの配分比率については、均等とすることを目標としました。各資産クラスの配分比率合計は、通常の状態で高位に維持することを基本とし、大和投資信託が定めた率を上回る基準価額の下落が生じた場合には、各資産クラスの配分比率合計を信託財産の純資産総額の75%程度もしくは50%程度と引下げ、基準価額のさらなる下落を抑制することを目標としました。

期中にDガードによる各資産クラスの配分比率合計の変更は生じませんでした。

○国内株式マザーファンド

ミニTOPIX先物取引を利用し、翌日の計上額を含めた純資産総額に対する実質的な組入比率は、期を通じておおむね100%程度を維持しました。現物株式につきましては、組入れは行ないませんでした。また、残存期間の短い国債に投資を行ない、おおむね50~60%程度の組入れを維持しました。

〇先進国株式マザーファンド

先進国株式の指数を対象指数としたETFおよび先物を組入れて運用を行ないました。ETF組入比率(株式先物を含む。)につきましては、期を通じておおむね95~100%程度の水準を維持しました。

ETFのポートフォリオは、ファンドの実質地域別構成比率が参考指数(MSCIコクサイ指数)の地域別構成比率に近づくよう構築しました。また、ファンドの資産規模や資金動向、売買コストの抑制等を勘案しながら、基準価額とMSCIコクサイ指数(円換算)との連動性を維持・向上させるよう運用を行ないました。

○新興国株式マザーファンド

新興国株式、新興国株式を対象としたETFおよび株価指数先物取引の買建玉の時価総額の合計を、純資産総額のおおまね100%程度に維持しました。

ファンドの資産規模や資金動向、売買コストの抑制等を勘案しながら、新興国株式、新興国株式の指数を対象指数としたETFおよび株価指数先物取引に投資し、新興国の株式市場の中長期的な値動きをおおむね捉える投資成果をめざして運用を行ないました。

○国内債券マザーファンド

国内の国債に投資し、国内の国債市場の中長期的な値動きをおおむね捉える投資成果をめざして運用を行ないました。

〇先進国債券マザーファンド

主として、先進国の国家機関が発行する先進国通貨建ての債券に投資し、日本を除く先進国の債券市場の中長期的な値動きをおおむね捉える投資成果をめざして運用を行ないました。

○新興国債券マザーファンド

新興国の国家機関が発行する米ドル建ての債券に投資し、新興国の債券市場の中長期的な値動きをおおむね捉える投資成果をめざしました。

◆ベンチマークとの差異について

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

◆分配金について

【収益分配金】

当期は、経費控除後の配当等収益が少額であったため、収益分配を見送らせていただきました。なお、留保益につきましては、運用方針に基づき運用させていただきます。

■分配原資の内訳(1万口当り)

				当 期
	項	目		2014年5月9日 ~2015年5月8日
				2010 071 0 д
当 期	分配金	(税込み)	(円)	_
	対 基 準	重価額比率	(%)	_
	当 期	の収益	(円)	_
	当期 ₡	収益以外	(円)	_
翌期	繰越欠	配 対 象 額	(円)	2, 350

- (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。

《今後の運用方針》

〇当ファンド

マザーファンドの受益証券への投資を通じて、次の資産クラスに投資を行ない、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。

- イ. 日本株式
- 口. 先進国株式
- ハ. 新興国株式
- 二. 日本国債
- ホ. 先進国国債
- へ. 新興国国債

各資産クラスの配分比率については、均等とすることを目標とします。各資産クラスの配分比率合計は、通常の状態で高

ダイワ6資産バランス・ファンド(Dガード付/為替ヘッジなし)

位に維持することを基本とし、大和投資信託が定めた率を上回る基準価額の下落が生じた場合には、各資産クラスの配分比率合計を信託財産の純資産総額の75%程度もしくは50%程度と引下げ、基準価額のさらなる下落を抑制することを目標とします。

○国内株式マザーファンド

引続き、当ファンドの運用の基本方針に基づき、国内株式市場の中長期的な値動きをおおむね捉える投資成果をめざして 運用を行なってまいります。

〇先進国株式マザーファンド

引続き、当ファンドの運用方針に基づき、日本を除く先進国の株式市場の中長期的な値動きをおおむね捉える投資成果を めざした運用を継続してまいります。

○新興国株式マザーファンド

引続き、当ファンドの運用方針に基づき、新興国の株式市場の中長期的な値動きをおおむね捉える投資成果をめざして運用を行なってまいります。

○国内債券マザーファンド

今後も国内の国債に投資し、国内の国債市場の中長期的な値動きをおおむね捉える投資成果をめざして運用を行ないます。

〇先進国債券マザーファンド

主として、先進国の国家機関が発行する先進国通貨建ての債券に投資し、日本を除く先進国の債券市場の中長期的な値動きをおおむね捉える投資成果をめざして運用を行ないます。

○新興国債券マザーファンド

新興国の国家機関が発行する米ドル建ての債券に投資し、新興国の債券市場の中長期的な値動きをおおむね捉える投資成果をめざします。

○ダイワ・マネー・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。

■1万口当りの費用の明細

	当	期	
項目	(2014. 5. 9	~2015. 5.8)	項目の概要
	金 額	比 率	
信託報酬	167円	1. 458%	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(月末値の平均値)は11,471円です。
(投信会社)	(81)	(0.702)	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)	(81)	(0.702)	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)	(6)	(0.054)	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	13	0.115	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
(株式)	(4)	(0.032)	
(新株予約権証券)	(0)	(0.000)	
(先物)	(8)	(0.070)	
(投資信託受益証券)	(0)	(0.001)	
(投資信託証券)	(1)	(0.011)	
有価証券取引税	1	0.010	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
(株式)	(1)	(0.009)	
(投資信託受益証券)	(0)	(0.000)	
(投資信託証券)	(0)	(0.000)	
その他費用	16	0.141	その他費用=期中のその他費用/期中の平均受益権口数
(保管費用)	(15)	(0. 126)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に 要する費用
(監査費用)	(1)	(0.008)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(その他)	(1)	(0.006)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	198	1. 723	

- (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 親投資信託受益証券の設定・解約状況

(2014年5月9日から2015年5月8日まで)

	設	定	解	約
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
国内株式マザーファンド	33, 974	41, 951	1, 943	2, 538
先進国株式マザーファンド	35, 063	47, 834	1,089	1, 573
新興国株式マザーファンド	38, 638	46, 545	269	331
国内債券マザーファンド	55, 634	57, 991	387	404
先進国債券マザーファンド	45, 288	54, 146	211	258
新興国債券マザーファンド	42, 133	49, 719	488	586

(注) 単位未満は切捨て。

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

(2014年5月9日から2015年5月8日まで)

項目	当期
垻 日	新興国株式マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	2,535,070千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	2, 194, 233千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)/(b)	1. 15

- (注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。
- (注2) 単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況

(1) ベビーファンドにおける期中の利害関係人との取引状況

当期中における利害関係人との取引はありません。

(2) 国内株式マザーファンドにおける期中の利害関係人との取引状況

(2014年5月9日から2015年5月8日まで)

決	算	期	当				j	期
区		分	買付額等 A	うち利害 関係人との 取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害 関係人との 取引状況D	D/C
			百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
公	社	債	208	50	24.0	15	_	_
株式	先物耳	取引	1,056	1,056	100.0	959	959	100.0
コー	ル・ロ	ーン	19, 323	_	_	_		

⁽注) 平均保有割合28.5%

※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ァンドのマザーファンド所有口数の割合。

(3) 先進国株式マザーファンドにおける期中の利害関係人との取引状況

当期中における利害関係人との取引はありません。

(4) 新興国株式マザーファンドにおける期中の利害関係人との取引状況

当期中における利害関係人との取引はありません。

(5) 国内債券マザーファンドにおける期中の利害関係 人との取引状況

(2014年5月9日から2015年5月8日まで)

決	算	期	当				j	朝
区		分	買付額等 A	うち利害 関係人との 取引状況 B	B/A	売付額等 C	うち利害 関係人との 取引状況D	D/C
公	社	債	百万円 1,455	百万円 21	% 1.5	百万円 339	百万円 2	% 0. 6
コー	ル・ロ	ーン	6, 241	_	_	_	_	_

⁽注) 平均保有割合6.5%

(6) 先進国債券マザーファンドにおける期中の利害関係人との取引状況

当期中における利害関係人との取引はありません。

(7) 新興国債券マザーファンドにおける期中の利害関係人との取引状況

当期中における利害関係人との取引はありません。

(8) 期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

(2014年5月9日から2015年5月8日まで)

項目	当 期
売 買 委 託 手 数 料 総 額(A)	409千円
うち利害関係人への支払額(B)	220千円
(B) / (A)	54.0%

(注)売買委託手数料総額は、このファンドが組み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。

※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、当期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 親投資信託残高

	種	類		首		当	期	末	₹
	任里	炽	П	数	П	梦	数 言	平 価	額
				千口		千日			千円
玉]内株式マザー	ファンド		30,646		62, 67	8	91	, 610
先	進国株式マザー	ファンド		26, 571		60, 54	4	91	356
新	「興国株式マザー	ファンド		29, 464		67, 83	4	89	731
玉	内債券マザー	ファンド		31,679		86, 92	6	91	, 098
先	進国債券マザー	ファンド		29, 402		74, 47	'9	91	, 446
新	興国債券マザー	ファンド		30,774		72, 41	9	91	, 408

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2015年5月8日現在

当	其	東
評 価	額	比 率
Ŧ	-円	%
91, 6	610	16. 5
91,	356	16. 5
89, 7	731	16. 2
91, (098	16. 4
91,	446	16. 5
91,	408	16. 5
8,	100	1. 4
554,	751	100.0
	評 価 91, 91, 89, 91, 91, 91, 81,	

- (注1) 評価額の単位未満は切捨て。
- (注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。 なお、5月8日における邦貨換算したトは、1アメリカ・ドル=119.83円、1カナダ・ドル=98.97円、1オーストラリア・ドル=94.58円、1香港ドル=15.46円、1シンガボール・ドル=89.97円、1台湾ドル=3.90円、1イギリス・ボンド184.48円、1スイス・フラン=129.91円、1トルコ・リラ=44.58円、1デンマーク・クローネ=18.05円、1ノルウェー・クローネ=16.05円、1ノルウェー・クローネ=16.05円、1フルウェー・クローネ=16.05円、1フルウェー・クローネー14.46円、1メキシコ・ペソ=2.68円、100 コロンビア・ペソ=2.68円、100 インドネシア・ルビア=0.92円、1プラジル・レアル=39.60円、1チェコ・コルナ=4.92円、100韓国ウオン=10.98円、1マレーシア・リンギット=33.28円、1南アフリカ・ランド=9.96円、1タイ・パーツ=3.57円、1ポーランド・ズロチョ33.33円、100ハンガリー・フォリント=44.44円、1ユーロ=134.75円です。
- (注3) 先進国株式マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産 (106,980千円)の投資信託財産総額(114,496千円)に対する比率は、 93,4%です。

新興国株式マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産 (3,339,349千円) の投資信託財産総額(3,385,175千円) に対する比率は、 98.6%です。

先進国債券マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産 (2,198,891千円)の投資信託財産総額(2,269,018千円)に対する比率は、 96.9%です。

新興国債券マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産 (7,800,949千円) の投資信託財産総額 (7,806,194千円) に対する比率は、 99,9%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2015年5月8日現在

	項目	当 期 末
(A)	資産	554, 751, 517円
	コール・ローン等	8, 100, 168
	国内株式マザーファンド(評価額)	91, 610, 664
ĺ	先進国株式マザーファンド(評価額)	91, 356, 115
ĺ	新興国株式マザーファンド(評価額)	89, 731, 373
İ	国内債券マザーファンド(評価額)	91, 098, 883
İ	先進国債券マザーファンド(評価額)	91, 446, 129
İ	新興国債券マザーファンド(評価額)	91, 408, 185
(B)	負債	3, 273, 155
ĺ	未 払 解 約 金	21, 042
İ	未 払 信 託 報 酬	3, 234, 080
ĺ	その他未払費用	18, 033
(C)	純 資 産 総 額(A-B)	551, 478, 362
	元	446, 522, 712
	次 期 繰 越 損 益 金	104, 955, 650
(D)	受 益 権 総 口 数	446, 522, 712□
	1万口当り基準価額(C/D)	12, 351円

^{*}期首における元本額は186,387,314円、当期中における追加設定元本額は 285,088,707円、同解約元本額は24,953,309円です。

^{*}当期末の計算口数当りの純資産額は12,351円です。

■損益の状況

当期 自2014年5月9日 至2015年5月8日

	項		目		当期
(A)	配当	等	収	益	9, 095円
	受 取	. A	[]	息	2, 468
	その	他 収	益	金	6, 627
(B)	有 価 証	券 売	買 損	益	57, 507, 922
İ	売	買		益	59, 948, 239
İ	売	買		損	\triangle 2, 440, 317
(C)	信 託	報	西州	等	△ 5, 184, 155
(D)	当 期 損	益 金(4	4+B+	C)	52, 332, 862
(E)	前 期 繰	越越	員 益	金	1, 582, 414
(F)	追 加 信	託 差	損 益	金	51, 040, 374
İ	(配 当	等 相	当	額)	(2, 510, 955)
İ	(売 買 攅	益林	目 当	額)	(48, 529, 419)
(G)	合	計(口)+E+	F)	104, 955, 650
İ	次 期 繰	越 損	益 金(G)	104, 955, 650
	追 加 信	託 差	損 益	金	51, 040, 374
	(配当	等 相	当	額)	(2, 510, 955)
	(売 買 攅	益林	目 当	額)	(48, 529, 419)
	分 配 準	備	責 立	金	53, 915, 276

- (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
- (注2) 追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。
- (注3) 収益分配金の計算過程は「収益分配金の計算過程(総額)」の表を参照。

■収益分配金の計算過程(総額)

	項	目	当	期
(a)	経費控除後の配当等収益			8,058円
(b)	経費控除後の有価証券売買	等損益		52, 324, 804
(c)	収益調整金			51, 040, 374
(d)	分配準備積立金			1, 582, 414
(e)	当期分配対象額(a+b+c	2 + d)		104, 955, 650
(f)	分配金			0
(g)	翌期繰越分配対象額(e-	f)		104, 955, 650
(h)	受益権総口数			446, 522, 712 □

当ファンドは少額投資非課税制度「NISA(ニーサ)」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。

《お知らせ》

●運用報告書(全体版)の電子交付について

2014年12月1日施行の法改正により、運用報告書は「交付運用報告書」と「運用報告書(全体版)」(本書)の2種類になりましたが、「運用報告書(全体版)」については、交付に代えて電子交付する旨を信託約款に定めました。

●書面決議手続きの改正について

重大な約款変更や繰上償還の際に行なう書面決議について、2014年12月1日施行の法改正により以下の点が変更されたことに 伴い、信託約款の該当箇所の変更を行ないました。

- ・書面決議の可決要件が、「受益者の半数以上の賛成かつ受益者の保有する議決権の3分の2以上の賛成を得ること」から「受益者の保有する議決権の3分の2以上の賛成を得ること」に変更されました。
- ・投資信託の併合を行なう際、すべての場合で書面決議が必要とされてきましたが、その併合が受益者の利益に及ぼす影響が軽 微なものであるときは、当該併合に関する書面決議が不要となりました。
- ・書面決議に反対した受益者による受益権買取請求の規定について、一部解約請求に応じる投資信託(当ファンドは該当します。)には適用されなくなりました。

【本資料は、受益者のみなさまにファンドの運用状況をお知らせするためのものであり、投資の勧誘を目的としたものではありません。】

国内株式マザーファンド

運用報告書 第2期(決算日 2015年5月8日)

(計算期間 2014年5月9日~2015年5月8日)

国内株式マザーファンドの第2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	信託財産の成長をめざして運用を行ないます。
				イ. 国内の金融商品取引所上場株式(上場予定を含みます。)
主	要 投	資文	* 象	ロ. 国内株式を対象とした株価指数先物取引
				ハ、国内の債券
				①主として、国内株式、国内株式を対象とした株価指数先物取引および国内の債券に投資し、国
				内の株式市場の中長期的な値動きをおおむね捉える投資成果をめざして運用を行ないます。
運	用	方	\ /-	②追加設定、解約の申込がある場合には、信託財産の純資産総額に設定予定額を加え解約予定額
連	用	Л	法	を控除した額を上限に株価指数先物取引の買建てを行なうことがあります。このため、株式の組
			入総額と株価指数先物取引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。
株	式 組	入制	限	無制限

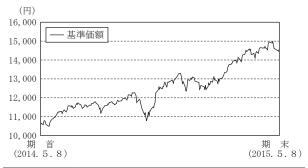
大和投資信託

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/

■当期中の基準価額と市況の推移



年 月 日	基準	価 額騰落率	T O F (参考指数)	I X 騰落率	株 先 比 本 物 率	公社債組 入比 率
	円	%		%	%	%
(期首)2014年5月8日	10, 578	_	1, 160. 01	_	100.7	56. 6
5月末	10, 962	3.6	1, 201. 41	3.6	100.3	56. 5
6月末	11,510	8.8	1, 262. 56	8.8	100.2	62.3
7月末	11, 784	11.4	1, 289. 42	11.2	99.0	59. 9
8月末	11,633	10.0	1, 277. 97	10.2	100.7	62.7
9月末	12, 161	15.0	1, 326. 29	14. 3	99. 9	58. 1
10月末	12, 255	15. 9	1, 333. 64	15.0	99.8	63.8
11月末	12, 929	22. 2	1, 410. 34	21.6	100.4	64. 5
12月末	12, 883	21.8	1, 407. 51	21.3	99. 9	57. 6
2015年1月末	12, 950	22. 4	1, 415. 07	22.0	100.2	51.9
2月末	13, 958	32.0	1, 523. 85	31. 4	99. 7	63. 5
3月末	14, 201	34. 3	1, 543. 11	33.0	100.3	58. 9
4月末	14, 616	38. 2	1, 592. 79	37.3	100.2	59.7
(期末)2015年5月8日	14, 616	38. 2	1, 587. 76	36. 9	97. 2	59. 1

- (注1)騰落率は期首比。
- (注2) 株式先物比率は買建比率-売建比率です。
- (注3) 公社債組入比率は新株予約権付社債券(転換社債券) および債券先物を除 きます。

《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:10,578円 期末:14,616円 騰落率:38,2%

【基準価額の主な変動要因】

国内株式を対象とした株価指数先物取引に投資した結果、国内株式 市場が上昇したことから、基準価額は値上がりしました。

◆投資環境について

〇国内株式市況

国内株式市況は、期首より、米国経済の回復や国内企業業績の改善、法人税率引下げ方針の決定、コーポレートガバナンス(企業統治)改革への期待、円安の進行などを背景に上昇しました。2014年9月下旬からは、世界経済の先行き不透明感やエボラ出血熱の感染拡大への懸念、2大臣辞任による国内政治不安などにより、株価は下落しました。10月下旬以降は、日銀による予想外の追加金融緩和やGPIF(年金積立金管理運用独立行政法人)の国内株式運用比率引上げ決定、円安の大幅な進行などを受けて、株価は急速に上昇しました。12月からは、原油価格急落によるロシア経済への不安やギリシャ情勢混迷によるユーロ安などにより下落する局面もありま

した。2015年1月半ば以降は、ECB(欧州中央銀行)による量的 金融緩和の決定や国内景気の持ち直し、春闘でのベア高め妥結期待、 良好な株式需給関係などを受けて、株価は大きく上昇しました。

◆前期における「今後の運用方針」

引続き当ファンドの運用の基本方針に基づき、国内株式市場の中 長期的な値動きをおおむね捉える投資成果をめざして運用を行なっ てまいります。

◆ポートフォリオについて

ミニTOPIX先物取引を利用し、翌日の計上額を含めた純資産総額に対する実質的な組入比率は、期を通じておおむね100%程度を維持しました。現物株式につきましては、組入れは行ないませんでした。また、残存期間の短い国債に投資を行ない、おおむね50~60%程度の組入れを維持しました。

◆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。

当期の当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率は、「当期中の基準価額と市況の推移」をご参照ください。

《今後の運用方針》

引続き当ファンドの運用の基本方針に基づき、国内株式市場の中長期 的な値動きをおおむね捉える投資成果をめざして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	48円
(先物)	(48)
有価証券取引税	_
その他費用	_
合 計	48

- (注1)期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は追加、解約によって 受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。費用の項 目および算出法については前掲の「1万口当りの費用の明細」の項目の概 要をご参照ください。
- (注2) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

■売買および取引の状況

(1) 公 社 債

(2014年5月9日から2015年5月8日まで)

					買	付	額	売	付	額
玉							千円			千円
内	国	債	証	券		20	8, 178		1 (8	5, 019 6, 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。

(2) 先物取引の種類別取引状況

(2014年5月9日から2015年5月8日まで)

種	485	Dil.	買		建		売	建		
性	類別		新規買付額	決	済	額	新規売付額	決	済	額
国			百万円		百万	戸	百万円		百万	ī円
丙	株式先物	か取引	1,056			959	_			_

- (注1) 金額は受渡し代金。
- (注2) 単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄 公 社 債

(2014年5月9日から2015年5月8日まで)

当		期					
買	寸	売	ſ	付			
銘 柄	金 額	銘	柄	金 額			
	千円			千円			
336 2年国債 0.1% 2016/1/15	35, 030	329 2年国債 0.	2% 2015/6/15	15, 019			
334 2年国債 0.1% 2015/11/15	35, 024						
329 2年国債 0.2% 2015/6/15	30, 037						
331 2年国債 0.1% 2015/8/15	30, 014						
330 2年国債 0.2% 2015/7/15	20, 023						
338 2年国債 0.1% 2016/3/15	20,017						
332 2年国債 0.1% 2015/9/15	20,014						
335 2年国債 0.1% 2015/12/15	18, 016						

- (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)

ĺ	作	作 成 期			当			期		末		
I	区				額面金額	評価額	組入比率	うちBB 格以下	残存期	期間別組入比率		
I			分		領国金領	計 畑 独	租八儿半	組入比率	5年以上	2年以上	2年未満	
ĺ					千円	千円	%	%	%	%	%	
I	玉	僓	証	券	193,000	193, 093	59. 1	_	_	_	59.1	

- (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)

		当		期			末	
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	329 2年国債		0. 2000	15, 000		15,002	2015/06/15
1		330 2年国債		0.2000	20,000		20,007	2015/07/15
1		331 2年国債		0.1000	30, 000		30,007	2015/08/15
1		332 2年国債		0.1000	20,000		20,006	2015/09/15
1		334 2年国債		0.1000	35, 000		35,017	2015/11/15
1		335 2年国債		0.1000	18,000		18,010	2015/12/15
1		336 2年国債		0.1000	35, 000		35, 023	2016/01/15
1		338 2年国債		0.1000	20,000		20,016	2016/03/15
合計。	宮柄数		8銘柄					
D' FT 3	金額				193, 000	[]	193, 093	

(注) 単位未満は切捨て。

(3) 先物取引の銘柄別期末残高 (評価額)

	銘			÷	丙		別			当	身	期	末	
				1	M	1,00			買	建	額	売	建	額
	国									百	万円		百	万円
	内	3	=	Τ	Ο	Ρ	Ι	X			317			_

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2015年5月8日現在

項		В		当	其	抈	末
- 特		Ħ	評価額 千円				率
					千円		%
公	社	債		193	3, 093		57.4
コール	· ローン等、	その他		143	3, 311		42.6
投 資	信託財産	総額		336	5, 404		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5月8日現在

	目		当 期	末
		産	32	26, 851, 246円
ル・ロ	ー ン	等	11	9, 570, 141
社	債(評価	額)	19	3, 093, 020
収	入	金	1	2, 855, 241
収	利	息		56, 304
払	費	用		14,840
委 託	証 拠	金		1, 261, 700
		債		27, 876
払		金		12,876
解	約	金		15,000
産 総	額(A-	B)	32	26, 823, 370
		本	22	23, 604, 257
繰 越	損 益	金	10	3, 219, 113
権 総		数	22	23, 604, 257□
当り基準値	西 額(C/	D)		14,616円
	収収払委 産 繰権	レ・ロ (b) (F) (F) (F) (F) (F) (F) (F) (F) (F) (F	社 位 口 付(評価額) し (評価額) し (評価額) し (評価額) し (計画) し (日本) と (日本) と (日本) と (日本) と (日本) と (日本) と (日本) と (日本) と (日本) と (日本) と (日本) と (日本) と (日本) と (日本) と (日本) (日本) (日本) <	確 32 社 位(評価額) 収 入 収 利 払 費 払 貴 払 金 債 払 払 金 債 益 水 金 産 総額(A-B) 本 22 繰 越損益金 権 22 機 世 22 機 超 22 機 超 22 機 超 22 23 24 25 26 27 28 28 29 20 21 22 23 24 25 26 27 28 29 20 21 22 23 24 25 26 27 28 29 20 20 21 22 23 24

- *期首における元本額は143,651,421円、当期中における追加設定元本額は197,772,174円、同解約元本額は117,819,338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、6 資産 (為替ヘッジなし) 資金拠出用ファンド (適格機関投資家専用) 9,900,000円、 スマート・ミックス・Dガード (為替ヘッジあり) 16,387,108円、スマート・ ミックス・Dガード (為替ヘッジなし) 5,459,400円、スマート・アロケーショ ン・Dガード 2,155,735円、(適格機関投資家専用) スマート・シックス・D ガード 78,206,085円、ダイワ・ダブルバランス・ファンド (Dガード付/部分為 替ヘッジあり) 2,766,869円、ダイワ 6 資産バランス・ファンド (Dガード付/ 為替ヘッジあり) 45,988,909円、ダイワ 6 資産バランス・ファンド (Dガード付/ 為替ヘッジなし) 62,678,342円、DCスマート・アロケーション・Dガード 61,809円です。
- *当期末の計算口数当りの純資産額は14,616円です。

■損益の状況

当期 自2014年5月9日 至2015年5月8日

Ţ	項						E		当		期
(A)	配	i	当	等	F	47	Z	益			251, 131円
	受		取			利		息			239, 877
	そ	0)		他	収		益	金			11, 254
(B)	有	価	証	券	売	買	損	益		\triangle	129, 990
	売			買	Į			益			600
	売			買	į			損		\triangle	130, 590
(C)	先	物	取	三马		等	損	益		6	7, 699, 994
	取			弓				益		7	0, 265, 894
	取			弓				損		\triangle	2, 565, 900
(D)	当	期	損	益	金	(A-	+ B +	C)		6	7, 821, 135
(E)	前	期	繰	起	<u>Ż</u>	損	益	金			8, 298, 587
(F)	解	約		差	損		益	金		△ 2	1, 443, 335
(G)	追	加	信	託	差	損	益	金		4	8, 542, 726
(H)	合			計	(DH	- E -	+ F +	G)		10	3, 219, 113
	次	期	繰	越	損	益	金	(H)		10	3, 219, 113

- (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。

《お知らせ》

●書面決議手続きの改正について

重大な約款変更や繰上償還の際に行なう書面決議について、2014年12月1日施行の法改正により以下の点が変更されたことに伴い、信託約款の該当箇所の変更を行ないました。

- ・書面決議の可決要件が、「受益者の半数以上の賛成かつ 受益者の保有する議決権の3分の2以上の賛成を得ること」から「受益者の保有する議決権の3分の2以上の賛成を得ること」に変更されました。
- ・投資信託の併合を行なう際、すべての場合で書面決議が 必要とされてきましたが、その併合が受益者の利益に及 ぼす影響が軽微なものであるときは、当該併合に関する 書面決議が不要となりました。
- ・書面決議に反対した受益者による受益権買取請求の規定について、一部解約請求に応じる投資信託(当ファンドは該当します。)には適用されなくなりました。

先進国株式(為替ヘッジあり)マザーファンド

運用報告書 第2期(決算日 2015年5月8日)

(計算期間 2014年5月9日~2015年5月8日)

先進国株式(為替ヘッジあり)マザーファンドの第2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	信託財産の成長をめざして運用を行ないます。
				イ. 先進国の金融商品取引所上場株式および店頭登録株式(DR(預託証券)を含みます。ま
				た、上場予定および店頭登録予定を含みます。)
主	要 投	資 対	* 象	口.先進国株式を対象とした株価指数先物取引
				ハ. 先進国株式の指数を対象指数としたETF(上場投資信託証券)
				ニ. 国内の債券
				①主として、先進国株式、先進国株式を対象とした株価指数先物取引、先進国株式の指数を対象
				指数としたETFおよび国内の債券に投資し、日本を除く先進国の株式市場の中長期的な値動き
				をおおむね捉える投資成果をめざして運用を行ないます。
				②運用の効率化を図るため、先進国株式を対象とした株価指数先物取引を利用することがありま
運	用	方	法	す。このため、先進国株式および先進国株式の指数を対象指数としたETFの組入総額ならびに
				先進国株式を対象とした株価指数先物取引の買建玉の時価総額を合計した額から、先進国株式を
				対象とした株価指数先物取引の売建玉の時価総額を控除した額が、信託財産の純資産総額を超え
				ることがあります。
				③為替変動リスクを低減するため、外貨建資産については為替ヘッジを行ないます。
株	式組	入制	限	無制限

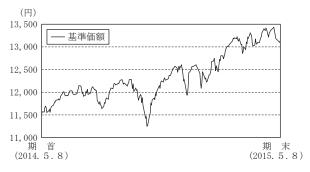
大和投資信託

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/

■当期中の基準価額と市況の推移



年 月 日	基 準	価 額 騰落率	MSCIコ (円ヘッジ・ (参考指数)		株 先 比 本	公 社 債組入比率	投資信託 証 券 組入比率
(期首)2014年5月8日	円 11,536	% _	11, 324	% _	% 92. 4	% 37. 0	% 6. 9
5月末	11,825	2.5	11, 557	2. 1	93. 4	43.0	6.5
6月末	11, 965	3.7	11,676	3. 1	90.4	40.5	10.0
7月末	12,032	4.3	11,721	3.5	91.0	37.7	9.7
8月末	12, 160	5.4	11,817	4.4	91.3	34.6	9.0
9月末	12,041	4.4	11,655	2. 9	95. 9	33. 2	8.4
10月末	12,018	4. 2	11,620	2.6	91.8	31.1	7.9
11月末	12, 573	9.0	12, 095	6.8	96. 2	29.4	8.1
12月末	12,606	9.3	12, 097	6.8	93. 1	38. 1	7.2
2015年1月末	12, 585	9.1	11, 966	5. 7	91.3	31.1	6. 5
2月末	13, 199	14. 4	12, 534	10.7	101.6	59.0	_
3月末	13, 178	14. 2	12, 511	10.5	99.5	57. 5	_
4月末	13, 277	15. 1	12, 564	11.0	100.7	42.0	_
(期末)2015年5月8日	13, 134	13. 9	12, 412	9.6	94. 2	67.2	_

(注1)騰落率は期首比。

- (注2) MSCIコクサイ指数 (円ヘッジ・円ベース) は、MSCI Inc.の 承諾を得て、MSCIコクサイ指数 (円ヘッジ・円ベース) の原データを 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。MSCIコクサイ指数は、MSCI Inc.が開発した株価指数で、 同指数に対する著作権、知的所有権その他一切の権利はMSCI Inc. に帰属します。またMSCI Inc.は、同指数の内容を変更する権利 および公表を停止する権利を有しています。
- (注3) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用 しています。
- (注4)株式先物比率は買建比率-売建比率です。
- (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

【基準価額·騰落率】

期首:11,536円 期末:13,134円 騰落率:13.9%

【基準価額の主な変動要因】

日本を除く先進国の株式市場の中長期的な値動きをおおむね捉える 投資成果をめざして運用を行なった結果、先進国株式市況の上昇を反 映して、基準価額は値上がりしました。

◆投資環境について

○海外株式市況

先進国株式市況は、期首より、ECB(欧州中央銀行)の追加緩和策の発表や米国の好調な経済指標、ポルトガルの金融不安などを背景に、2014年8月末にかけて一進一退の展開となりました。その後は、米国の景気減速懸念や原油価格の下落、エボラ出血熱の感染

拡大への不安などから大幅に下落しましたが、10月中旬以降は、日銀の追加金融緩和の決定や米国企業の好決算の発表などを受けて大きく反発しました。11月末以降は、ギリシャ政局の混迷や原油価格の動向などをめぐり乱高下する局面もありましたが、ECBによる量的緩和策の発表やロシアとウクライナの停戦再合意、ギリシャ金融支援の延長合意などが好感されたことで、期末にかけておおむねト昇基調となりました。

◆前期における「今後の運用方針」

今後の運用にあたりましても、引続き、当ファンドの運用方針に 基づき、MSCIコクサイ指数(円ヘッジ・円ベース)の値動きを おおむね捉える投資成果をめざして運用を行なってまいります。

また、為替変動リスクを低減するため、外貨建資産については為 替ヘッジを行ないます。

◆ポートフォリオについて

先進国株式の指数を対象指数とした先物およびETFの純資産総額に対する比率については、期を通じておおむね95~105%程度の水準を維持しました。

ファンドの資産規模や資金動向、売買コストの抑制等を勘案しながら、先進国株式の指数を対象指数とした先物、ETFおよび国内の債券に投資することでポートフォリオを構築し、また保有実質外貨建資産については、為替ヘッジを行なうことで、日本を除く先進国の株式市場の中長期的な値動きをおおむね捉える投資成果をめざして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。

当期の当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率は、「当期中の基準価額と市況の推移」をご参照ください。

《今後の運用方針》

当ファンドの運用方針に基づき、日本を除く先進国の株式市場の中長期的な値動きをおおむね捉える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	12円
(先物)	(12)
(投資信託証券)	(0)
有価証券取引税	0
(投資信託証券)	(0)
その他費用	2
(保管費用)	(0)
(その他)	(2)
合 計	14

- (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 受益権ロ数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。費用の項 目および算出法については前掲の「1万口当りの費用の明細」の項目の概 要をご参照ください。
- (注2) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

■売買および取引の状況

(1) 公 社 債

(2014年5月9日から2015年5月8日まで)

Γ						買	付	額	売	付	額
Γ	囲							千円			千円
l	内	国	債	証	券		1, 41	0,021		(53	0,000)

- (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。

(2) 投資信託証券

(2014年5月9日から2015年5月8日まで)

		買		作	t	売			付
		П	数	金	額	П	数	金	額
外			千口	千アメリカ	・ドル		千口	千アメリカ	り・ドル
国	アメリカ		(1.2)		(-)		3.1 (-)		108 (-)

- (注1) 金額は受渡し代金。
- (注2) 買付()内は分割割当、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。
- (注3) 売付()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4) 金額の単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄

(1) 投資信託証券

(3) 先物取引の種類別取引状況

(2014年5月9日から2015年5月8日まで)

ı	種	465	別	買		建		売	建		
ı	性	類	751]	新規買付額	決	済			決	済	額
ı	外			百万円		百万	5円	百万円		百万	河
ı	玉	株式先	勿取引	3, 234		2,	123	_			_

- (注1) 金額は受渡し代金。
- (注2) 単位未満は切捨て。

(2014年5月9日から2015年5月8日まで)

当							期	
買			付		売		付	
銘	Ī	口数	金 額	平均単価	銘 柄	口数	金 額	平均単価
		千口	千円	円		千口	千円	円
ISHARES MSCI PACIFIC EX JAPA(アメリ	カ)	0.5	2, 527	5, 054	ISHARES MSCI PACIFIC EX JAPA (アメリカ)	1.3	7, 051	5, 424
ISHARES MSCI CANADA ETF(アメリカ	1)	0.7	2, 221	3, 173	ISHARES MSCI CANADA ETF (アメリカ)	1.8	5, 925	3, 291

- (注1) 金額は受渡し代金。
- (注2) 金額の単位未満は切捨て。

(2) 公 社 債

(2014年5月9日から2015年5月8日まで)

当						į	朔		
買	ſ	寸			売		1	付	
銘	柄	金	額	銘			柄	金	額
		=	千円						千円
510 国庫短期証券	2015/5/12	399,	999						
508 国庫短期証券	2015/4/27	349,	999						
520 国庫短期証券	2015/6/22	349,	999						
518 国庫短期証券	2015/6/15	140,	000						
334 2年国債 0.1%	2015/11/15	30,	027						
477 国庫短期証券	2014/12/8	29,	999					İ	
502 国庫短期証券	2015/3/30	19,	999					İ	
482 国庫短期証券	2015/1/8	19,	999					İ	
462 国庫短期証券	2014/9/29	19,	999						
463 国庫短期証券	2014/10/6	19,	998						

- (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)

١	作	万	ţ	期	当				期			末
	区			分	額面金額	評価	額	組入比率	うちBB 格以下	残存期	間別組	入比率
				カ	供旧並供	計加	行只	租八几平	組入比率	5年以上	2年以上	2年未満
					千円	=	戶円	%	%	%	%	%
	玉	債	証	券	920,000	920,	014	67.2	_	_	_	67.2

- (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。

先進国株式(為替ヘッジあり)マザーファンド

(2) 国内(邦貨建)公社債(銘柄別)

	当						末	
区	分	銘	柄	年利率	額面金額	評 価	額	償還年月日
Г				%	千円		千円	
国任	責証券	510 国庫短期	朝証券	_	400,000	399	, 999	2015/05/12
l		518 国庫短	朝証券	_	140, 000	140	,000	2015/06/15
l		520 国庫短	朝証券	_	350,000	349	, 999	2015/06/22
l		334 2年国債	t	0.1000	30,000	30	, 015	2015/11/15
合計	銘柄数		4銘柄					
	金 額				920, 000	920	,014	

⁽注) 単位未満は切捨て。

(3) 外国投資信託証券

		期	首		当	期	末
銘	柄		数		数	評(五 額
		П	奴	П	奴	外貨建金額	邦貨換算金額
(アメリカ)			千口		千口	千アメリカ・ドル	千円
ISHARES MSCI	PACIFIC EX JAPA		0.8		_	_	_
ISHARES MSC	I CANADA ETF		1.1		_	-	-
승 計	口数、金額		1.9				-
	銘柄数〈比率〉		2銘柄		_		<->

(4) 先物取引の銘柄別期末残高 (評価額)

	銘	柄	別		当	į	蚏	末	
	鄞	TP3	カリ	買	建	額	売	建	額
					百	万円		百	万円
ы	S&P500	E-MINI FUTURE	(アメリカ)			811			_
外	S&P/TS	SE 60 INDEX	(カナダ)			51			_
	SPI 200	O INDEX (オー	ストラリア)			39			_
	MINI I	HSI IDX FUT	(香港)			12			- 1
	MSCI SI	ING IX ETS(シ	ンガポール)			6			_
	FT 100	0(イギリス)			114			_
	SMI (スイス)				57			_
	OMX CO	PENHAGEN 20 (デンマーク)			8			_
玉	OBX IN	DEX FUTURE (ノルウェー)			3			_
国	OMXS30	IND FUTURE (>	(ウェーデン)			16			_
	EURO S	STOXX 50 (]	ヾイツ)			165			_

⁽注1) 外貨建の評価額は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに 投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したも のです。

■投資信託財産の構成

2015年5月8日現在

項	B		当	其	抈	末
垻	Ħ	評	価	額	比	率
				千円		%
公	社	ŧ	920	, 014		53.4
コール	ローン等、その他	Į.	804	, 253		46.6
投 資	信託財産総額	į	1,724	, 268		100.0

- (注1) 評価額の単位未満は切捨て。
- (注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、5月8日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=119.83円、1カナダ・ドル=98.97円、1オーストラリア・ドル=94.58円、1香港ドル=15.46円、1シンガポール・ドル=89.97円、1イギリス・ポンド=184.48円、1スイス・フラン=129.91円、1デンマーク・クローネ=18.05円、1ノルウェー・クローネ=16.05円、1スウェーデン・クローネ=14.46円、1ユーロ=134.75円です。
- (注3) 当期末における外貨建純資産(292,399千円)の投資信託財産総額(1,724,268千円)に対する比率は、17.0%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2015年5月8日現在

	項					E		当	期	末
(A)	資						産		2, 030,	560, 469円
	コ	_	ル・	. п	_	ン	等		501,	476, 901
	公		社		信	賃(評価	插額)		920,	014,671
	未		収		入		金		315,	233, 298
İ	未		収		利		息			12, 382
İ	前		払		費		用			1,890
İ	差	入	委	託	証	拠	金		293,	821, 327
(B)	負						債		662,	318, 982
İ	未			払			金		662,	318, 982
(C)	純	資	産	総	客	頁(Α-	-B)		1, 368,	241, 487
İ	元						本		1,041,	791, 848
	次	期	繰	越	損	益	金		326,	449, 639
(D)	受	益	権		総		数		1, 041,	791,848□
	1 3	万口	当り	基 準	価額	頁(C/	D)			13, 134円

^{*}期首における元本額は93,662,126円、当期中における追加設定元本額は961,939,899円、同解約元本額は13,810,177円です。

⁽注2) 単位未満は切捨て。

^{*}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、5資産 (為替ヘッジあり)資金拠出用ファンド (適格機関投資家専用) 29,400,000円、スマート・ミックス・Dガード (為替ヘッジあり) 18,345,975円、スマート・アロケーション・Dガード25,299,343円、(適格機関投資家専用) スマート・シックス・Dガード884,957,138円、ダイワ・ダブルバランス・F (Dガード付/部分為替ヘッジあり) 32,255,387円、ダイワ6資産バランス・ファンド (Dガード付/為替ヘッジあり) 50,800,788円、DCスマート・アロケーション・Dガード733,217円です。

^{*}当期末の計算口数当りの純資産額は13,134円です。

■損益の状況

当期 自2014年5月9日 至2015年5月8日

	項				目	当	期
(A)	配	当	等	収	益		487, 922円
	受	取	配	当	金		382, 722
	受	取	Z	利	息		94, 634
	そ	0	他 収	益	金		10, 566
(B)	有	価 証	券売	買	員 益	Δ	1, 286, 554
	売		買		益		14, 824, 224
	売		買		損		16, 110, 778
(C)	先	物 取	マ 引	等 損	益		55, 899, 708
	取		引		益		70, 314, 850
	取		引		損		14, 415, 142
(D)	そ	の	他	費	用	Δ	76, 764
(E)	当	期損益	A)金 益	+ B + C	+D)		55, 024, 312
(F)	前	期 絹	越	損 益	金		14, 391, 049
(G)	解	約	差 損	益	金	Δ	4, 052, 823
(H)	追	加信	託 差	損	金盆		261, 087, 101
(I)	合		計(E	+ F + G	(H+i)		326, 449, 639
	次	期 繰	越損	益	金(I)		326, 449, 639

- (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。

《お知らせ》

●書面決議手続きの改正について

重大な約款変更や繰上償還の際に行なう書面決議について、2014年12月1日施行の法改正により以下の点が変更されたことに伴い、信託約款の該当箇所の変更を行ないました。

- ・書面決議の可決要件が、「受益者の半数以上の賛成かつ 受益者の保有する議決権の3分の2以上の賛成を得ること」から「受益者の保有する議決権の3分の2以上の賛成を得ること」に変更されました。
- ・投資信託の併合を行なう際、すべての場合で書面決議が 必要とされてきましたが、その併合が受益者の利益に及 ぼす影響が軽微なものであるときは、当該併合に関する 書面決議が不要となりました。
- ・書面決議に反対した受益者による受益権買取請求の規定 について、一部解約請求に応じる投資信託(当ファンド は該当します。)には適用されなくなりました。

先進国株式マザーファンド

運用報告書 第2期(決算日 2015年5月8日)

(計算期間 2014年5月9日~2015年5月8日)

先進国株式マザーファンドの第2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	信託財産の成長をめざして運用を行ないます。
				イ. 先進国の金融商品取引所上場株式および店頭登録株式(DR(預託証券)を含みます。ま
				た、上場予定および店頭登録予定を含みます。)
主	要 投	資 対	象	口、先進国株式を対象とした株価指数先物取引
				ハ. 先進国株式の指数を対象指数としたETF (上場投資信託証券)
				ニ. 国内の債券
				①主として、先進国株式、先進国株式を対象とした株価指数先物取引、先進国株式の指数を対象
				指数としたETFおよび国内の債券に投資し、日本を除く先進国の株式市場の中長期的な値動き
				をおおむね捉える投資成果をめざして運用を行ないます。
				②運用の効率化を図るため、先進国株式を対象とした株価指数先物取引を利用することがありま
運	用	方	法	す。このため、先進国株式および先進国株式の指数を対象指数としたETFの組入総額ならびに
				先進国株式を対象とした株価指数先物取引の買建玉の時価総額の合計した額から、先進国株式を
				対象とした株価指数先物取引の売建玉の時価総額を控除した額が、信託財産の純資産総額を超え
				ることがあります。
				③運用の効率化を図るため、為替予約取引を行なう場合があります。
株式	弌 組	入制	限	無制限

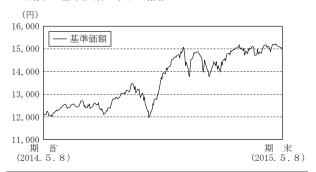
大和投資信託

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/

■当期中の基準価額と市況の推移



年月日	基 準	価 額	MSCI 指数(円		株 式 物	投資信託 受益証券	投資信託 証 券
		騰落率	(参考指数)	騰落率	比率	組入比率	組入比率
	円	%		%	%	%	%
(期首)2014年5月8日	12, 103	_	12,054	_	9.1	49.7	40.7
5月末	12, 301	1.6	12, 208	1.3	9.8	48.7	40. 9
6月末	12, 444	2.8	12, 340	2.4	27. 1	40.6	31. 9
7月末	12,622	4.3	12,500	3. 7	10.3	51.7	37.8
8月末	12, 805	5.8	12,664	5. 1	11.7	48.6	39. 6
9月末	13, 185	8.9	13, 016	8.0	26.0	40.6	33. 5
10月末	13, 119	8.4	12, 940	7.3	11.7	50.6	37.7
11月末	14, 727	21.7	14, 478	20.1	12. 1	50.7	37. 2
12月末	14, 874	22. 9	14, 645	21.5	16.5	49.4	33. 3
2015年1月末	14, 247	17.7	14,011	16. 2	15. 2	50.4	33.6
2月末	15, 038	24. 3	14, 778	22.6	14.8	51.2	34. 6
3月末	14, 998	23. 9	14, 710	22.0	14.0	49. 9	35. 3
4月末	15, 138	25. 1	14, 842	23. 1	13. 3	51. 2	35.8
(期末)2015年5月8日	15, 089	24. 7	14, 758	22. 4	13. 2	50.8	35. 1

- (注1)騰落率は期首比。
- (注2) MSCIコクサイ指数(円換算)は、MSCIInc.の承諾を得て、MSCIコクサイ指数(米ドルベース)をもとに円換算し、当ファンド設定日を10,000として大和投資信託が計算したものです。MSCIコクサイ指数は、MSCIInc.が開発した株価指数で、同指数に対する著作権、知的所有権その他一切の権利はMSCIInc.に帰属します。またMSCIInc.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占しています。
- (注3) 海外の株価指数は、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) 株式先物比率は買建比率-売建比率です。

《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:12,103円 期末:15,089円 騰落率:24.7%

【基準価額の主な変動要因】

日本を除く先進国の株式市場の中長期的な値動きをおおむね捉える 投資成果をめざして運用を行なった結果、先進国株式市況の上昇を反 映して、基準価額は値上がりしました。

◆投資環境について

〇先進国株式市況

先進国株式市況は、期首より、欧州と中国の金融緩和期待や良好な内容を示した経済統計、予想を上回る米国企業決算等のプラス材料と、ウクライナや中東情勢をめぐる地政学リスク、ポルトガルの金融不安などの懸念材料が綱引きする形で推移しました。2014年10月には、IMF(国際通貨基金)が世界経済の成長率見通しを下方

修正したことやギリシャの救済プログラム脱却をめざす動きが同国の国債利回りの急上昇につながりリスクオフの動きとなったことから、先進国株式市況は一時的に下落しました。しかし、各国中央銀行高官から金融緩和寄りの発言が続いたことや、米国企業を中心に市場予想を上回る業績発表が好感されたことで、市場は落ち着きを取り戻しました。2015年1月以降は、原油市況が軟調に推移したことや米国の早期利上げ観測を背景とした米ドル高による企業業績への悪影響が懸念されたものの、ECB(欧州中央銀行)の量的緩和やウクライナおよびギリシャ情勢をめぐる懸念が後退したことを受け、市況全体は上昇基調となって期末を迎えました。

◆前期における「今後の運用方針」

今後の運用にあたりましても、引続き、当ファンドの運用方針に 基づき日本を除く先進国の株式市場の中長期的な値動きをおおむね 捉える投資成果をめざし、MSCIコクサイ指数(円ベース)の動 きに連動する運用を行なってまいります。

◆ポートフォリオについて

先進国株式の指数を対象指数としたETFおよび先物を組入れて運用を行ないました。ETF組入比率(株式先物を含む。)につきましては、期を通じておおむね95~100%程度の水準を維持しました。

ETFのポートフォリオは、ファンドの実質地域別構成比率が参考指数 (MSCIコクサイ指数) の地域別構成比率に近づくよう構築しました。また、ファンドの資産規模や資金動向、売買コストの抑制等を勘案しながら、基準価額とMSCIコクサイ指数 (円換算) との連動性を維持・向上させるよう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。

当期の当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率は、「当期中の基準価額と市況の推移」をご参照ください。

《今後の運用方針》

引続き、当ファンドの運用方針に基づき、日本を除く先進国の株式市場の中長期的な値動きをおおむね捉える投資成果をめざした運用を継続してまいります。

■1万口当りの費用の明細

項目	当 期
売買委託手数料	10円
(先物)	(2)
(投資信託受益証券)	(1)
(投資信託証券)	(7)
有価証券取引税	0
(投資信託受益証券)	(0)
(投資信託証券)	(0)
その他費用	22
(保管費用)	(19)
(その他)	(3)
合 計	32

- (注1)期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は追加、解約によって 受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。費用の項 目および算出法については前掲の「1万口当りの費用の明細」の項目の概 要をご参照ください。
- (注2) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

先進国株式マザーファンド

■売買および取引の状況

(1) 投資信託受益証券

(2014年5月9日から2015年5月8日まで)

			(,	- / 4 - 1.		, -		1. 0. 4,
		j	買		付	デ	Ē		付
		П	数	金	額	П	数	金	額
外			千口	千アメリ	リカ・ドル		千口	千アメ	リカ・ドル
玉	アメリカ		2.64		522		3.03		593

- (注1)金額は受渡し代金。
- (注2) 金額の単位未満は切捨て。

(2) 投資信託証券

(2014年5月9日から2015年5月8日まで)

		買			付		売	,	付
		П	数	金	額	П	数	金	額
			千口	千アメリ	カ・ドル		千口	千アメリオ	・ドル
外	アメリカ		2. 23 (-)		80 (-)		2.5 (-)		93 (-)
l			千口	千	ユーロ		千口	千コ	
玉	ユ ー ロ (アイルランド)		5.9 (-)		130 (-)		7.53 (–)		156 (-)

- (注1) 金額は受渡し代金。
- (注2) 買付()内は分割割当、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。
- (注3) 売付()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4) 金額の単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄

(1) 投資信託受益証券

(3) 先物取引の種類別取引状況

(2014年5月9日から2015年5月8日まで)

440	種 類		買	買			建売			建		
性	類	別	新規買付額	決	済	額	新規売付額	決	済	額		
外			百万円		百万	汀円	百万円		百万	汀円		
玉	株式先物	か取引	97			94	_			_		

- (注1) 金額は受渡し代金。
- (注2)単位未満は切捨て。

(2014年5月9日から2015年5月8日まで)

当						j	朔	
買		付		売			付	
銘 柄	口数	金 額	平均単価	銘	柄	口数	金 額	平均単価
	千口	千円	円			千口	千円	円
SPDR S&P 500 ETF TRUST (アメリカ)	2.64	57, 104	21,630	SPDR S&P 500 ETF TRUST (7)	メリカ)	3.03	63, 971	21, 112

- (注1) 金額は受渡し代金。
- (注2) 金額の単位未満は切捨て。

(2) 投資信託証券

(2014年5月9日から2015年5月8日まで)

当							其	朝	
買			付		売			付	
銘	柄	口数	金 額	平均単価	銘	柄	口数	金 額	平均単価
		千口	千円	円			千口	千円	円
ISHARES MSCI EUROPE UCITS E (アイ	ルランド)	5. 9	17, 859	3, 027	ISHARES MSCI EUROPE UCITS E	(アイルランド)	7. 53	21, 900	2, 908
ISHARES MSCI CANADA ETF(アメ	リカ)	1.42	4,666	3, 286	ISHARES MSCI CANADA ETF (アメリカ)	1.56	5, 107	3, 274
ISHARES MSCI PACIFIC EX JAPA (7	アメリカ)	0.81	4, 131	5, 100	ISHARES MSCI PACIFIC EX JAH	PA(アメリカ)	0.94	4, 908	5, 221

- (注1) 金額は受渡し代金。
- (注2)金額の単位未満は切捨て。

■組入資産明細表

(1) 外国投資信託受益証券

		期首	当	期	末
銘	柄	口数	口数	評 作	五 額
		口 数	口 数	外貨建金額	邦貨換算金額
		千口	千口	千アメリカ・ドル	千円
(アメリカ)					
SPDR S&P 50	0 ETF TRUST	2.71	2. 32	484	58, 067
合 計	口数、金額	2. 71	2. 32	484	58, 067
Ti fT	銘柄数〈比率〉	1銘柄	1銘柄	T	<50.8%>

- (注1) 邦貨換算金額は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投 資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したもの
- (注2) 〈 〉は純資産総額に対する評価額の比率。
- (注3) 評価額の単位未満は切捨て。

(2) 外国投資信託証券

		期	首		当	期	末
銘	柄		数		数	評(五 額
		"	奴	Н	奴	外貨建金額	邦貨換算金額
			千口		千口	千アメリカ・ドル	千円
(アメリカ)							
ISHARES MSCI	PACIFIC EX JAPA		1.14		1.01	46	5, 609
ISHARES MSC	I CANADA ETF		1.52		1.38	39	4, 741
アメリカ・ドル	口数、金額		2.66		2. 39	86	10, 350
通貨計	銘柄数〈比率〉	I	2銘柄		2銘柄		< 9.0%>
			千口		千口	千ユーロ	千円
ユーロ(アイ	(ルランド)						
ISHARES MSCI	EUROPE UCITS E		10.665		9.035	220	29, 748
ユーロ通貨計	口数、金額		10.665		9.035	220	29, 748
ユーロ囲貝訂	銘柄数〈比率〉		1銘柄		1銘柄		<26.0%>
合 計	口数、金額		13. 325		11.425	_	40, 099
Ti fT	銘柄数〈比率〉	[3銘柄		3銘柄		<35. 1%>

- (注1) 邦貨換算金額は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投 資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したもの
- (注2) 〈 〉は純資産総額に対する評価額の比率。
- (注3) 評価額の単位未満は切捨て。

(3) 先物取引の銘柄別期末残高 (評価額)

	Atr	柄	別		当	其	月	末	
	銘 柄		751)	買	建	額	売	建	額
外				百	万円		百	万円	
	S&P500	E-MINI FUTUR	E(アメリカ)			12			-
国	STOXX	EUROPE 600 I	ND(ドイツ)			2			-

- (注1) 外貨建の評価額は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに 投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したも のです。 (注2) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2015年5月8日現在

	項					B -			当	其	朔	末
	垻					Ħ		評	価	額	比	率
										千円		%
投	資	信	託	受	益	証	券		58	3, 067		50.7
投	資		信	託		証	券		40	, 099		35.0
コ、	ール	•	п —	ン等	ř,	その	他		16	, 329		14. 3
投	資	信	託	財	産	総	額		114	, 496		100.0

- (注1) 評価額の単位未満は切捨て。
- (注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資 信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したもので す。なお、5月8日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル= 119.83円、1ユーロ=134.75円です。
- (注3) 当期末における外貨建純資産(106,980千円)の投資信託財産総額 (114,496千円) に対する比率は、93.4%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2015年5月8日現在

項 目 当期末 (A) 資 産 121,830,052円 コール・ローン等 8,361,396 投資信託受益証券(評価額) 58,067,030 投資信託証券(評価額) 40,099,475 未収入金 7,550,280 差入委託証拠金 200,516 差入委託証拠金 7,551,355 (B) 負集 7,433,513 (C) 純資産総額(A-B) 114,396,539 元次期繰越損益金 38,584,168 (D) 受益権総の日数 75,812,371口 1万日当り基準価額(CC/D) 15,089円					
コール・ローン等 投資信託受益証券(評価額) 投資信託受益証券(評価額) 投資信託 受益証券(評価額) 未収入金 未収配当金 差入委託証拠金 (B) 負債 7,551,355 (B) 負債 7,433,513 (C) 純資産総額(A-B) 元 本次期繰越損益金 (D) 受益権総口数 75,812,371口	項		目	当 期	末
投資信託 受益 証 券(評価額) 投資信託 受益 証 券(評価額) 未 収 入 金 未 収 配 当 金 差 入 委 託 証 拠 金 (B) 負 債 未 払 金 (C) 純 資 産 総 額(A-B) 元 次 期 繰 越損 益 金 (D) 受 益 権 総 口 数 58,067,030 40,099,475 200,516 7,551,355 (F) 有 7,433,513 114,396,539 75,812,371 38,584,168	(A) 資		産	121, 8	30,052円
投資信託証券(評価額) 40,099,475 未収入金 7,550,280 未収配当金 200,516 差入委託証拠金 7,551,355 (B) 負 債 未以金 7,433,513 未以金 7,433,513 (C) 純資産総額(A-B) 114,396,539 元次期線越損益金 38,581,371 次期線越損益金 38,584,168 (D) 受益権総口数 75,812,371	コ	ール・ に	・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・	8, 3	61,396
未 収 入 金 未 収 配 当 金 差 入 委 託 証 独 金 (B) 負 債 7,433,513 未 払 金 7,433,513 (C) 純 資 産 総 (A - B) 114,396,539 元 本 75,812,371 次 期 機 越 銀 38,584,168 (D) 受 益 権 総 口 数 75,812,371	投資	資信託受益	証券(評価額)	58, 0	67,030
未 収 配 当 金 差 入 委 託 証 拠 金 (B) 負 債 7,433,513 未 払 金 7,433,513 (C) 純 資 産 総 額(A-B) 114,396,539 元 本 75,812,371 次 期 機 越 損 益 38,584,168 (D) 受 益 権 総 口 数 75,812,371	投	資 信 託 記	正 券(評価額)	40, 0	99, 475
差 入 委 託 証 班 金 7,551,355 (B) 負 債 7,433,513 未 払 金 7,433,513 (C) 純 資 産 総 額(A-B) 114,396,539 元 本 75,812,371 次 期 繰 越 損 益 38,584,168 (D) 受 益 権 総 口 数 75,812,371	未	収	入 金	7, 5	50, 280
(B) 負 債 7, 433, 513 未 払 金 7, 433, 513 (C) 純 資 産 総 額(A-B) 114, 396, 539 元 本 75, 812, 371 次 期 繰 越 損 益 金 38, 584, 168 (D) 受 益 権 総 ロ 数 75, 812, 371ロ	未	収 配	当 金	2	.00, 516
未 払 金 7,433,513 (C) 純 資 産 総 額(A-B) 114,396,539 元 本 75,812,371 次 期 繰 越 損 益 金 38,584,168 (D) 受 益 権 総 口 数 75,812,371口	差	入 委 託	証 拠 金	7, 5	51, 355
(C) 純 資 産 総 額(A-B) 114,396,539 元 本 75,812,371 次 期 繰 越 損 益 金 38,584,168 (D) 受 益 権 総 口 数 75,812,371口	(B) 負		債	7, 4	33, 513
元 本 次期線越損益金 38,584,168 (D) 受益権総口数 75,812,371口	未	払	金	7, 4	33, 513
次期繰越損益金 (D) 受益権総口数 38,584,168 75,812,371口	(C) 純	資 産 総	額(A-B)	114, 3	96, 539
(D) 受 益 権 総 ロ 数 75,812,371口	元		本	75, 8	12, 371
	次	期 繰 越	損 益 金	38, 5	84, 168
1 万口当り基準価額(C/D) 15 089円	(D) 受	益権	総 口 数	75, 8	12, 371□
10,0001	1 7	ラロ 当 り 基 準	価 額(C/D)		15,089円

- *期首における元本額は86,293,595円、当期中における追加設定元本額は 80,849,006円、同解約元本額は91,330,230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、6資産 (為替ヘッジなし)資金拠出用ファンド(適格機関投資家専用)9,900,000円、 スマート・ミックス・Dガード (為替ヘッジなし) 5,367,527円、ダイワ6資産 バランス・ファンド (Dガード付/為替ヘッジなし) 60,544,844円です。
- *当期末の計算口数当りの純資産額は15,089円です。

先進国株式マザーファンド

■損益の状況

当期 自2014年5月9日 至2015年5月8日

_							
	項				目		当期
(A)	配	当	等	収		益	1, 885, 892円
	受	取	配	当		金	1, 882, 068
	受	取		利		息	3, 824
(B)	有	価 証	券 売	買	損	益	16, 741, 865
İ	売		買			益	19, 678, 715
İ	売		買			損	△ 2, 936, 850
(C)	先	物 取	引	等	損	益	1, 628, 275
İ	取		引			益	2, 013, 954
İ	取		引			損	△ 385, 679
(D)	そ	の	他	費		用	△ 170, 867
(E)	当	期 損 益	金(A·	+ B +	c+	D)	20, 085, 165
(F)	前	期 繰	越	損	益	金	18, 146, 032
(G)	解	約	差損	1 1	益	金	△25, 536, 223
(H)	追	加信	託 差	損	益	金	25, 889, 194
(1)	合		計(E	+ F +	G+	H)	38, 584, 168
	次	期繰	越 損	益	金(I)	38, 584, 168

- (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。

《お知らせ》

●書面決議手続きの改正について

重大な約款変更や繰上償還の際に行なう書面決議について、2014年12月1日施行の法改正により以下の点が変更されたことに伴い、信託約款の該当箇所の変更を行ないました。

- ・書面決議の可決要件が、「受益者の半数以上の賛成かつ 受益者の保有する議決権の3分の2以上の賛成を得ること」から「受益者の保有する議決権の3分の2以上の賛 成を得ること」に変更されました。
- ・投資信託の併合を行なう際、すべての場合で書面決議が 必要とされてきましたが、その併合が受益者の利益に及 ぼす影響が軽微なものであるときは、当該併合に関する 書面決議が不要となりました。
- ・書面決議に反対した受益者による受益権買取請求の規定 について、一部解約請求に応じる投資信託(当ファンド は該当します。)には適用されなくなりました。

新興国株式(為替ヘッジあり)マザーファンド

運用報告書 第2期(決算日 2015年5月8日)

(計算期間 2014年5月9日~2015年5月8日)

新興国株式(為替ヘッジあり)マザーファンドの第2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	信託財産の成長をめざして運用を行ないます。																											
				イ. 新興国株式を対象とした株価指数先物取引																											
				ロ. 新興国株式の指数を対象指数としたETF (上場投資信託証券)																											
主	要 投	資 対	* 象	ハ. 残存期間の短いわが国の債券																											
				ニ. 新興国の金融商品取引所上場株式および店頭登録株式 (DR (預託証券) を含みます。ま																											
				た、上場予定および店頭登録予定を含みます。)																											
				①主として、残存期間の短いわが国の債券に投資するとともに、新興国株式を対象とした株価指																											
												数先物取引および新興国株式の指数を対象指数としたETFに投資し新興国株式市場全体の中長																			
運	用	方	法	※新興国株式に投資することがあります。																											
連	用	Л	伝	②新興国株式を対象とした株価指数先物取引の買建玉の時価総額および新興国株式の指数を対象																											
				指数としたETFの時価総額の合計額が、原則として、信託財産の純資産総額の100%±10%と																											
				なるように調整することを基本とします。																											
				③為替変動リスクを低減するため、外貨建資産については為替ヘッジを行ないます。																											
株	式組	入制	限	無制限																											

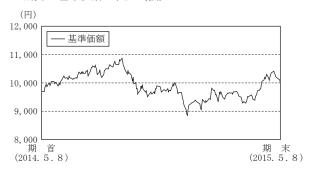
大和投資信託

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/

■当期中の基準価額と市況の推移



年 月 日	基準	価 額 騰落率	米ドル~	当込み、	株式先物 比 率	公 社 債組入比率	投資信託 受益証券 組入比率	投資信託 証 券 組入比率
	円	%		%	%	%	%	%
(期首)2014年5月8日	9, 723	_	9, 733	_	51.0	16.6	49. 0	
5月末	10,024	3. 1	10, 085	3.6	49.0	15. 5	49.7	-
6月末	10, 186	4.8	10, 202	4.8	50.9	13.7	48.7	- 1
7月末	10, 487	7.9	10, 581	8.7	48.6	12.6	52. 9	-
8月末	10,656	9.6	10,686	9.8	50.7	22. 5	49.8	- 1
9月末	9, 792	0.7	9, 945	2.2	59. 2	21.6	46.7	-
10月末	9, 894	1.8	9, 938	2. 1	54. 1	19.6	45.3	- 1
11月末	10,002	2.9	9, 995	2.7	55. 4	18.4	48.6	-
12月末	9, 357	△3.8	9, 488	△2.5	53. 5	16.9	47.5	- 1
2015年1月末	9, 591	△1.4	9, 636	△1.0	50.4	15.8	47.2	_
2月末	9,680	△0.4	9, 853	1.2	68. 5	30. 1	22. 3	10.8
3月末	9, 530	△2.0	9, 624	△1.1	67.1	30.3	22.6	10.1
4月末	10, 297	5. 9	10, 543	8.3	66.2	28. 3	23. 2	10.6
(期末)2015年5月8日	10,011	3.0	10, 203	4.8	59.7	29. 1	20.6	10.7

- (注1)騰落率は期首比。
- (注2) MSCI EM指数(配当込み、米ドルベース)は、MSCI Inc.の 承諾を得て、MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、米ドルベース)の原データをもとに、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。
- (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) 株式先物比率は買建比率 売建比率です。
- (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

【基準価額·騰落率】

期首:9,723円 期末:10,011円 騰落率:3.0%

【基準価額の主な変動要因】

新興国株式市場全体の動きをほぼ反映して、基準価額は値上がりしました。

◆投資環境について

〇海外株式市況

新興国株式市況は、期首より、ウクライナ情勢をめぐる緊張の緩和やインドの新首相就任に伴う改革期待などを背景に、堅調に推移しました。2014年9月以降は、ウクライナ情勢や中東情勢が悪化し地政学リスクが高まったことが嫌気されて反落し、米国の利上げ観測に伴う一部新興国通貨の下落や原油価格の急落による産油国株式

市況の大幅な下落などを受けて軟調な展開となりました。12月中旬 以降は、原油をはじめとする資源価格やロシア・ルーブルの下落に 歯止めがかかったことなどが好感され上昇に転じました。その後も ECB(欧州中央銀行)の量的金融緩和の発表や原油価格の上昇、 中国における預金準備率の引下げなどを背景に好調に推移し、期を 通じても大幅な上昇となりました。

◆前期における「今後の運用方針」

今後の運用にあたりましても、引続き、当ファンドの運用方針に 基づき、新興国株式市場全体の中長期的な投資成果をめざして運用 を行なってまいります。

また、為替変動リスクを低減するため、外貨建資産については為 替ヘッジを行ないます。

◆ポートフォリオについて

期を通じて、新興国株式の指数を対象としたETFおよび株価指数 先物取引の買建玉の時価総額の合計を、純資産総額のおおむね90~ 110%程度に維持しました。

ファンドの資産規模や資金動向、売買コストの抑制等を勘案しながら、株価指数先物取引およびETFに投資し、また保有実質外貨建資産については為替ヘッジを行なうことで、新興国株式市場全体の中長期的な値動きをおおむね捉えることをめざして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。

当期の当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率は、「当期中の基 準価額と市況の推移」をご参照ください。

《今後の運用方針》

今後の運用にあたりましても、引続き、当ファンドの運用方針に基づき、新興国株式市場全体の中長期的な値動きをおおむね捉えることをめざして運用を行なってまいります。

また、為替変動リスクを低減するため、外貨建資産については為替 ヘッジを行ないます。

■1万口当りの費用の明細

項目	当 期
売買委託手数料	32円
(先物)	(17)
(投資信託受益証券)	(12)
(投資信託証券)	(2)
有価証券取引税	4
(投資信託受益証券)	(4)
(投資信託証券)	(0)
その他費用	4
(保管費用)	(3)
(その他)	(1)
合 計	41

- (注1)期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は追加、解約によって 受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。費用の項 目および算出法については前掲の「1万口当りの費用の明細」の項目の概 要をご参照ください。
- (注2) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

■売買および取引の状況

(1) 公 社 債

(2014年5月9日から2015年5月8日まで)

					買	付	額	売	付	額
国							千円			千円
内	国	債	証	券		29	9, 995			0, 000 0, 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。

(2) 投資信託受益証券

(2014年5月9日から2015年5月8日まで)

					買			付	売			付
					П	数	金	額	П	数	金	額
外	7	-)	11	カ		千口 12.2	千アメリ	カ・ドル 511		千口 11.5	千アメリカ	・ドル 494
	\vdash	_	9	//								
国	香			港		千口 350.4	十香	港ドル 7,706		千口 2.6	千香港	きドル 69

- (注1) 金額は受渡し代金。
- (注2) 金額の単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄

(1) 公 社 債

(3) 投資信託証券

(2014年5月9日から2015年5月8日まで)

					買			付	売		,	付
					П	数	金	額	П	数	金	額
外						千口	千アメリア	カ・ドル		千口	千アメリカ	・ドル
玉	ア	メ	IJ	カ		29. 2 (-)		751 (-)		2.2 (-)		62 (-)

- (注1) 金額は受渡し代金。
- (注2) 買付()内は分割割当、合併等による増減分で、上段の数字には含まれて おりません。
- (注3) 売付()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4) 金額の単位未満は切捨て。

(4) 先物取引の種類別取引状況

(2014年5月9日から2015年5月8日まで)

種	類	別	買		建		売		建	
但	規	נימ	新規買付額	決	済	額	新規売付額	決	済	額
外			百万円		百フ	5円	百万円		百刀	ブ円
玉	株式先物取引		1, 786		1,	323	_			-

- (注1) 金額は受渡し代金。
- (注2) 単位未満は切捨て。

(2014年5月9日から2015年5月8日まで)

	当						期		
買			付		売			付	
銘		柄	金	額	銘		柄	金	額
				千円					千円
510 国庫短期証券	2015/5/12			199, 997	446 国庫短期証券	2015/4/20			10,000
512 国庫短期証券	2015/5/18			49, 999					
446 国庫短期証券	2015/4/20			9, 999					
490 国庫短期証券	2015/2/9		İ	9, 999					
471 国庫短期証券	2014/11/10		İ	9, 999					
473 国庫短期証券	2014/11/17			9, 999					
452 国庫短期証券	2014/8/18			9, 999					

- (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。

(2) 投資信託受益証券

(2014年5月9日から2015年5月8日まで)

当						期	
		付		売		付	
No. 12		V 400	77 (6) V /m	•	- 16/	17	
銘 柄	口数	金 額	平均単価	銘 柄	口数	金額	平均単価
	千口	千円	円		千口	千円	円
ISHARES MSCI CHINA INDEX ETF (香港)	350.4	118, 536	338	VANGUARD FTSE EMERGING MARKE(アメリン	11.5	57, 338	4, 985
VANGUARD FTSE EMERGING MARKE (アメリカ)	12. 2	57, 262	4, 693	ISHARES MSCI CHINA INDEX ETF (香港	2.6	1,080	415

⁽注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

(3) 投資信託証券

(2014年5月9日から2015年5月8日まで)

当						ļ	朝	
買		付		売			付	
銘 柄	口数	金 額	平均単価	銘	柄	口 数	金 額	平均単価
	千口	千円	円			千口	千円	円
ISHARES MSCI BRAZIL CAPPED E (アメリカ)	15. 1	61, 514	4,073	ISHARES MSCI BRAZIL CAPPED E (アメ	リカ)	1.3	5, 423	4, 172
MARKET VECTORS RUSSIA ETF (アメリカ)	14. 1	28, 084	1, 991	MARKET VECTORS RUSSIA ETF (アメ	リカ)	0.9	2,011	2, 235

- (注1) 金額は受渡し代金。
- (注2) 金額の単位未満は切捨て。

■組入資産明細表

(1) 国内(邦貨建)公社債(種類別)

作	月	Ż	期	当			期			末
			\triangle	額面金額	評価額	組入比率	うちBB 格以下	残存期	間別組	入比率
^	区 分		77	親国並領	計川田田	租八儿平	組入比率	5年以上	2年以上	2年未満
				千円	千円	%	%	%	%	%
国	債	証	券	250,000	249, 999	29. 1	_	_	_	29. 1

- (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)

		当		期			末	
区	分	銘	柄	年利率	額面金額	評価	額	償還年月日
				%	千円		千円	
国任	責証券	510 国庫短期	証券	_	200, 000	199	9, 999	2015/05/12
l		512 国庫短期	証券	_	50, 000	49	9, 999	2015/05/18
∆ ∌1.	銘柄数		2銘柄					
合計	金 額				250, 000	249	9, 999	[]

(注) 単位未満は切捨て。

(3) 外国投資信託受益証券

		期	首		当	期	末
銘	柄		数		数	評 信	五 額
		ш	级	Н	级	外貨建金額	邦貨換算金額
(アメリカ)			千口		千口	千アメリカ・ドル	千円
VANGUARD FTS	E EMERGING MARKE		7		7.7	333	39, 924
アメリカ・ドル	口数、金額	l	7		7. 7	333	39, 924
通貨計	銘柄数〈比率〉		1銘柄		1銘柄		< 4.6%>
(香港)			千口		千口	千香港ドル	千円
ISHARES MSCI	CHINA INDEX ETF		_		347.8	8, 868	137, 113
香港ドル 通貨計	口数、金額	l			347.8	8, 868	137, 113
通貨計	銘柄数〈比率〉				1銘柄		<15.9%>
合 計	口数、金額		7		355. 5	_	177, 038
口一訂	銘柄数〈比率〉	[- 	1銘柄		2銘柄		<20.6%>

- (注1) 邦貨換算金額は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投 資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したもの です
- (注2) 〈 〉は純資産総額に対する評価額の比率。
- (注3) 評価額の単位未満は切捨て。

(4) 外国投資信託証券

		期	首		当	期	末
銘	柄		数		数	評 信	断 額
			奴	Н	奴	外貨建金額	邦貨換算金額
(アメリカ)			千口		千口	千アメリカ・ドル	千円
MARKET VEC	TORS RUSSIA ETF		_		13.2	265	31, 777
ISHARES MSC	I BRAZIL CAPPED E		_		13.8	503	60, 308
· 금 - 計	口数、金額				27	768	92, 086
	銘柄数〈比率〉				2銘柄		<10.7%>

- (注1) 邦貨換算金額は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投 資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したもの
- (注2) 〈 〉は純資産総額に対する評価額の比率。
- (注3) 評価額の単位未満は切捨て。

(5) 先物取引の銘柄別期末残高 (評価額)

	銘	柄	別		当	其	朔	末	
	亚白	11/3	נימ	買	建	額	売	建	額
					百	万円		百	万円
ы	SGX MSC	I TAIWAN	(台湾)			98			_
外	SGX CNX N	IFTY ETS (Ξ	/ンガポール)			48			-
	MINI MSC	I EMG MKT	(アメリカ)			36			_
	SGX MSCI	INDONESIA (ンンガポール)			17			_
	H-SHARE	S IDX FUT	(香港)			42			_
	ISE 30	FUTURES (トルコ)			10			_
	MEX BOLS	A IDX FUT	(メキシコ)			34			_
	KOSPI 2	00 FUTURE	(韓国)			115			_
	FTSE KLC	I FUTURE (マレーシア)			23			_
	FTSE/JSE	TOP 40 (F	南アフリカ)			56			_
国	SET50 F	UTURES (성	タイ)			16			_
	WIG20 IN	DEX FUT (7	ポーランド)			11			_
(i) i:	1) 从 华 建	の郵価額け	期末の時価2	しか繭	安古伽西	// 古書里	加担の	0.価値を	t. L1-

- (注1) 外貨建の評価額は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに 投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したも のです。
- (注2) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2015年5月8日現在

	項					目			当	其	抈	末
								評	価	額	比	率
										千円		%
公			礻	±			債		249	, 999		28. 7
投	資	信	託	受	益	証	券		177	, 038		20. 3
投	資		信	託		証	券		92	, 086		10.6
コ	ール	•	п —	ン争	Ť,	その	他		352	, 834		40.4
投	資	信	託	財	産	総	額		871	, 958		100.0

- (注1) 評価額の単位未満は切捨て。
- (注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、5月8日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=119.83円、1香港ドル=15.46円、1トルコ・リラ=44.58円、1メキシコ・ペソ=7.83円、100韓国ウォン=10.98円、1マレーシア・リンギット=33.28円、1南アフリカ・ランド=9.96円、1タイ・バーツ=3.57円、1ポーランド・ズロチ=33.33円です。
- (注3) 当期末における外貨建純資産 (427,269千円) の投資信託財産総額 (871,958千円) に対する比率は、49.0%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2015年5月8日現在

	項			目		当	期	末
(A)	資				産		1, 313, 1	22, 761円
	コ	ー ル・	口 -	- ン	等		209, 4	10, 885
	公	社	1	債(評価	額)		249, 9	99, 798
	投	資信託受	益証	券(評価	額)		177, 0	38, 034
	投	資 信 訊	証	券(評価	額)		92, 0	36, 239
	未	収	入		金		476, 2	88, 980
	差	入 委	託 証	拠	金		108, 29	98, 825
(B)	負				債		453, 4	53, 313
	未		払		金		453, 4	40, 313
	未	払	解	約	金			13,000
(C)	純	資 産	総	額(A-	B)		859, 6	69, 448
	元				本		858, 7	13, 284
	次	期 繰	越損	益	金		9.	56, 164
(D)	受	益 権	総		数		858, 7	13, 284口
	1	万口当り基	ま準 価 🥫	額(C/	D)			10,011円

- *期首における元本額は62,116,163円、当期中における追加設定元本額は811,489,896円、同解約元本額は14,892,775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、スマート・ミックス・Dガード (為替ヘッジあり) 23,857,601円、スマート・アロケーション・Dガード19,108,909円、(適格機関投資家専用) スマート・シックス・Dガード723,004,311円、ダイワ・ダブルバランス・F (Dガード付/部分為替ヘッジあり) 25,402,714円、ダイワ6資産バランス・ファンド (Dガード付/為替ヘッジあり) 66,751,390円、DCスマート・アロケーション・Dガード588,359円です。
- *当期末の計算口数当りの純資産額は10,011円です。

■損益の状況

当期 自2014年5月9日 至2015年5月8日

				H 2011	07101	王2013年3月8日
	項			目	当	期
(A)	配	当 等	収	益		1, 282, 164円
	受	取 配	当	金		1, 116, 647
	受	取	利	息		43, 628
	そ	の他	収 益	金		121,889
(B)	有	価 証 券 🦻	も 買	損 益		30, 258, 582
	売	買		益		46, 831, 306
	売	買		損		$\triangle 16, 572, 724$
(C)	先	物 取 引	等	員 益		12, 295, 490
	取	引		益		39, 253, 586
	取	引		損		$\triangle 26,958,096$
(D)	そ	の他	費	用		△ 118, 255
(E)	当	期 損 益 金(人	4+B+	C+D)		43, 717, 981
(F)	前	期 繰 越	損 酒	益 金		△ 1,719,696
(G)	解	約 差	損 益	金		86, 775
(H)	追	加信託差	き 損	益 金		△41, 128, 896
(I)	合	計(E	E+F+0	G+H)		956, 164
	次	期繰越	員 益	金(I)		956, 164

- (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。

《お知らせ》

●書面決議手続きの改正について

重大な約款変更や繰上償還の際に行なう書面決議について、2014年12月1日施行の法改正により以下の点が変更されたことに伴い、信託約款の該当箇所の変更を行ないました。

- ・書面決議の可決要件が、「受益者の半数以上の賛成かつ 受益者の保有する議決権の3分の2以上の賛成を得ること」から「受益者の保有する議決権の3分の2以上の賛成を得ること」に変更されました。
- ・投資信託の併合を行なう際、すべての場合で書面決議が 必要とされてきましたが、その併合が受益者の利益に及 ぼす影響が軽微なものであるときは、当該併合に関する 書面決議が不要となりました。
- ・書面決議に反対した受益者による受益権買取請求の規定 について、一部解約請求に応じる投資信託(当ファンド は該当します。)には適用されなくなりました。

運用報告書 第2期(決算日 2015年5月8日)

(計算期間 2014年5月9日~2015年5月8日)

新興国株式マザーファンドの第2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	信託財産の成長をめざして運用を行ないます。
				イ. 新興国の金融商品取引所上場株式および店頭登録株式(DR(預託証券)を含みます。ま
				た、上場予定および店頭登録予定を含みます。)
主	要 投	資 対	象	ロ. 新興国株式を対象とした株価指数先物取引
				ハ. 新興国株式の指数を対象指数としたETF(上場投資信託証券)
				ニ、国内の債券
			方 法	①主として、新興国株式、新興国株式を対象とした株価指数先物取引、新興国株式の指数を対象
				指数としたETFおよび国内の債券に投資し、新興国の株式市場の中長期的な値動きをおおむね
				捉える投資成果をめざして運用を行ないます。
運	用	方		②運用の効率化を図るため、新興国株式を対象とした株価指数先物取引を利用することがありま
埋	用	Ŋ		す。このため、新興国株式および新興国株式の指数を対象指数としたETFの組入総額ならびに
				新興国株式を対象とした株価指数先物取引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。
				③為替変動リスクを回避するための為替ヘッジは原則として行ないません。
株	式 組	入制	限	無制限

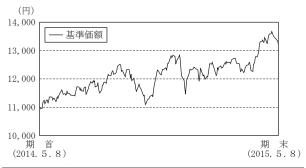
大和投資信託

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/

■当期中の基準価額と市況の推移



年 月 日	基準	価 額騰落率	MSCI (配当込み、 (参考指数)	EM指数 円換算) 騰落率	株式組入比率	株式先物比率	投資信託 受益証券 組入比率	投資信託 証 券 組入比率
	円	%		%	%	%	%	%
(期首)2014年5月8日	10, 989	_	10, 928	-	_	17. 3	_	82.3
5月末	11, 323	3.0	11, 298	3.4	_	12. 3	_	87.6
6月末	11, 425	4.0	11, 395	4.3	_	19. 6	_	80.6
7月末	11, 928	8. 5	11, 993	9.7	_	10.6	_	89. 6
8月末	12, 164	10.7	12, 216	11.8	_	13. 9	_	85. 6
9月末	11,856	7.9	11, 995	9.8	81.4	15. 1	0.9	2.7
10月末	11,852	7.9	11, 975	9.6	81.5	14. 7	1.0	2.7
11月末	12,836	16.8	13,022	19. 2	79. 4	15. 5	1.5	3.8
12月末	12, 416	13.0	12,605	15.3	76. 7	14. 5	1.5	7. 5
2015年1月末	12, 360	12.5	12, 557	14. 9	79. 1	12. 1	1.5	7. 6
2月末	12, 703	15. 6	12, 950	18.5	79. 3	11.8	1.5	7.4
3月末	12, 514	13. 9	12, 745	16.6	78. 5	12.0	1.4	8.0
4月末	13, 546	23. 3	13, 826	26.5	80.4	11.2	1.5	6.9
(期末)2015年5月8日	13, 228	20.4	13, 473	23.3	80.3	11.3	1.5	6.9

- (注1)騰落率は期首比。
- (注2) MSCI EM指数(配当込み、円換算)は、MSCI Inc.の承諾を得て、MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、米ドルベース)をもとに円換算し、当ファンド設定日を10,000として大和投資信託が計算したものです。
- (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) 株式先物比率は買建比率-売建比率です。

《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:10,989円 期末:13,228円 騰落率:20.4%

【基準価額の主な変動要因】

新興国の株式市場の中長期的な値動きをおおむね捉える投資成果を めざして運用を行なった結果、新興国株式市況が上昇したことと、為 替相場において円安が進んだことがプラスに寄与し、基準価額は値上 がりしました。

◆投資環境について

〇新興国株式市況

新興国株式市況は、期首より、ウクライナ情勢をめぐる緊張の緩和やインドの新首相就任に伴う改革期待などを背景に、堅調に推移しました。2014年9月以降は、ウクライナ情勢や中東情勢が悪化し

地政学リスクが高まったことが嫌気されて反落し、米国の利上げ観測に伴う一部新興国通貨の下落や原油価格の急落による産油国株式市況の大幅な下落などを受けて軟調な展開となりました。12月中旬以降は、原油をはじめとする資源価格やロシア・ルーブルの下落に歯止めがかかったことなどが好感され上昇に転じました。その後もECB(欧州中央銀行)の量的金融緩和の発表や原油価格の上昇、中国における預金準備率の引下げなどを背景に好調に推移し、期を通じても大幅な上昇となりました。

○為替相場

為替相場は、期首より、FRB(米国連邦準備制度理事会)が低金利政策の解除に慎重姿勢を示したことから、米ドルは横ばいで推移しました。2014年8月以降は、相対的な景気の強さや金融緩和縮小の進展を背景に、米ドルが独歩高となりました。また、商品価格の下落を受けて資源国通貨も軟調に推移し、11月以降も米ドル高は続きました。日本については、日銀の追加金融緩和等を材料に、2014年12月まで円安が進行しました。それ以降は、原油価格の下落が加速したことを背景に各国が金融緩和による対応を進めたため、米ドル以外の通貨が弱含みました。2015年4月以降は、商品価格が反発したことや米国指標が下振れたこともあり、米ドル以外の通貨がト昇に転じました。

◆前期における「今後の運用方針」

今後の運用にあたりましても、引続き、当ファンドの運用方針に 基づき、新興国の株式市場の中長期的な値動きをおおむね捉える投 資成果をめざして運用を行なってまいります。

◆ポートフォリオについて

新興国株式、新興国株式を対象としたETFおよび株価指数先物取引の買建玉の時価総額の合計を、純資産総額のおおむね100%程度に維持しました。

ファンドの資産規模や資金動向、売買コストの抑制等を勘案しながら、新興国株式、新興国株式の指数を対象指数としたETFおよび株価指数先物取引に投資し、新興国の株式市場の中長期的な値動きをおおむね捉える投資成果をめざして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。

参考指数 (MSCI EM指数(配当込み、円換算)) の騰落率は23.3%となりました。一方、当ファンドの騰落率は20.4%となりました。ファンドで組入れているポートフォリオの騰落率と参考指数の騰落率との差異、売買手数料・保管費用等のコスト負担がかい離要因としてあげられます。

《今後の運用方針》

今後の運用にあたりましても、引続き、当ファンドの運用方針に基づき、新興国の株式市場の中長期的な値動きをおおむね捉える投資成果をめざして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	38円
(株式)	(32)
(新株予約権証券)	(0)
(先物)	(6)
(投資信託受益証券)	(0)
(投資信託証券)	(1)
有価証券取引税	9
(株式)	(9)
(投資信託証券)	(0)
その他費用	61
(保管費用)	(60)
(その他)	(1)
合 計	109

⁽注1) 期中の費用 (消費税のかかるものは消費税を含む) は追加、解約によって 受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。費用の項 目および算出法については前掲の「1万口当りの費用の明細」の項目の概 要をご参照ください。 (注2) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

■売買および取引の状況

(1) 株 式

(2014年5月9日から2015年5月8日まで)

						買		付	売			付
L					株	数	金	額	株	数	金	額
						百株	千アメ	リカ・ドル		百株	千アメリ	カ・ドル
外	ア	メ	IJ	力	(1, 816. 51 23. 8)	(2, 063 —)		19		11
						百株	千	香港ドル		百株	千香	港ドル
	香			港	(41, 634 —)	(△	39, 692 11)		-		_
						百株	千	台湾ドル		百株	千台	湾ドル
	台			湾	(17, 730 74. 07)	(82, 926 100)		_		_
						百株	千トル	/コ・リラ		百株	千トル:	コ・リラ
	ト	/l	/	コ	(992. 48 —)	(904 —)		_		_
						百株	千メキ	シコ・ペソ		百株	千メキシ	コ・ペソ
	メ	丰	シ	コ	(4, 823. 6 28. 84)	(17, 189 —)		_		_
						百株	千フィ!	リピン・ペソ		百株	千フィリロ	ピン・ペソ
	フ	ィリ	Ľ	゜ン	(2, 993. 7 170. 4)	(13, 870 —)		_		_
						百株	千チ	リ・ペソ		百株	千チリ	・ペソ
	チ			IJ	(952. 83 —)	(71, 458 —)		_		_
玉						百株	千コロ	/ビア・ペソ		百株	千コロン1	ビア・ペソ
	コ	ロン	/ Ľ	ア	(93. 89 0. 1)	(208, 875 —)		-		_

_		j	Ę		付	売			付
		株	数	金	額	株	数	金	額
				千インドネ	シア・ルピア		百株	千インドネシ	ア・ルピア
外	インドネシア	(13, 853 —)	7,	892, 934 —)		-		_
			百株	千ブラジ	ル・レアル		百株	千ブラジル	・レアル
	ブラジル	(△	2, 457 39. 83)	(△	4, 895 0)		71		87
			百株	千チェニ	コ・コルナ		百株	千チェコ	・コルナ
	チェコ	(11. 47 —)	(1,024 —)		_		_
			百株	千韓[国ウォン		百株	千韓国	ウォン
	韓国	(478. 27 1. 6)	4,	023, 271 1, 329)		3.82		14, 452
			百株	千マレーシ:	ア・リンギット		百株	千マレーシア・	リンギット
	マレーシア	(4, 610 —)	(△	3, 159 1)		_		_
			百株	千南アフ!	Jカ・ランド		百株	千南アフリア	b・ランド
	南アフリカ	(1, 756. 88 —)	(△	21, 100 9)		39. 48		102
				千タイ	・バーツ		百株	千タイ・	バーツ
	タ イ	(3, 268 130. 1)	(20, 490 0)		40		805
			百株	千ポーラン	/ド・ズロチ		百株	千ポーラン	ド・ズロチ
	ポーランド	(476.06 —)	(1, 359 —)		_		-
			百株	千ハンガリ・	-・フォリント		百株	千ハンガリー・	フォリント
	ハンガリー	(23. 56 —)	(12, 871 —)		_		_
国			百株	=	チユーロ		百株	千	ユーロ
	ユーロ(ギリシャ)	(730. 37 —)	(△	116 0)		_		_

⁽注1) 金額は受渡し代金。

(2) 新株予約権証券

(2014年5月9日から2015年5月8日まで)

			買				付				付	
			証	券	数	金	額	証	券	数	金	額
外					証券	千タイ・	バーツ			証券	千タイ	・バーツ
玉	タ	1			(355)		(-)			355		(_)

⁽注1) 金額は受渡し代金。

⁽注2)()内は株式分割、合併等による増減分で、上段の数字には含まれており ません。

⁽注3) 金額の単位未満は切捨て。

⁽注2)()内は、権利行使及び権利行使期間満了等による増減分で、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。

(3) 投資信託受益証券

(2014年5月9日から2015年5月8日まで)

					買			付	売			付
l					П	数	金	額	П	数	金	額
外						千口	千アメリ:	カ・ドル		千口	千アメリカ	・ドル
玉	ア	メ	IJ	カ		21.1		466		_		_

- (注1) 金額は受渡し代金。
- (注2) 金額の単位未満は切捨て。

(4) 投資信託証券

(2014年5月9日から2015年5月8日まで)

		買	付	売	付
		口 数	金 額	口 数	金 額
		千口	千アメリカ・ドル	千口	千アメリカ・ドル
外	アメリカ	48.9 (-)	1, 966 (-)	22. 8 (—)	1,006 (-)
		千口	千トルコ・リラ	千口	千トルコ・リラ
	トルコ	9. 371 (-)	(24	(-)	(-)
		千口	千メキシコ・ペソ	千口	千メキシコ・ペソ
	メキシコ	16. 2 (-)	721 (△ 11)	(-)	(-)
国		千口	千南アフリカ・ランド	千口	千南アフリカ・ランド
	南アフリカ	40. 087 (-)	(622 (-)	(-)	(-)

- (注1) 金額は受渡し代金。
- (注2) 買付()内は分割割当、合併等による増減分で、上段の数字には含まれて おりません。
- (注3) 売付()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4) 金額の単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄

(1) 株式

(5) 先物取引の種類別取引状況

(2014年5月9日から2015年5月8日まで)

ı	種	類	Dil	買		建		売		建	
ı	性	狽	別	新規買付額	決	済	額	新規売付額	決	済	額
ĺ	外			百万円		百万	汀円	百万円		百万	汀円
ı	玉	株式先物	取取引	3, 716		3,	346	_			_

- (注1) 金額は受渡し代金。
- (注2) 単位未満は切捨て。

(2014年5月9日から2015年5月8日まで)

				(2014年 5 月	9 11 11-10	2010 + 0 71	опъсл
当					ļ	朝	
買		付		売		付	
銘 柄	株 数	金 額	平均単価	銘 柄	株 数	金 額	平均単価
	千株	千円	円		千株	千円	円
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD (韓国)	0.686	89, 705	130, 766	BANGKOK BANK PCL-FOREIGN REG (タイ)	4	2, 899	724
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC (台湾)	136	62, 887	462	BANCO SANTANDER BRASIL-ADS (ブラジル)	1.9	1, 213	638
TENCENT HOLDINGS LTD (ケイマン諸島)	31.5	56, 608	1, 797	BANCO SANTANDER BRASIL-UNIT (ブラジル)	1.8	1, 140	633
CHINA MOBILE LTD (香港)	37. 5	51,649	1, 377	BR MALLS PARTICIPACOES SA (ブラジル)	1.3	1, 109	853
CHINA CONSTRUCTION BANK-H (中国)	438	37, 583	85	KROTON EDUCACIONAL SA (ブラジル)	1.3	1,073	825
IND & COMM BK OF CHINA-H (中国)	447	34, 209	76	SAMSUNG TECHWIN CO LTD (韓国)	0. 242	887	3, 669
NASPERS LTD-N SHS (南アフリカ)	2.408	32, 469	13, 483	NORTHAM PLATINUM LTD (南アフリカ)	1. 797	673	374
GAZPROM OAO-SPON ADR (ロシア)	39. 247	28, 736	732	SAMSUNG ENGINEERING CO LTD (韓国)	0.14	672	4,800
AMERICA MOVIL SAB DE C-SER L (メキシコ)	206. 2	28, 581	138	ALL AMERICA LATINA LOGISTICA (ブラジル)	2. 1	624	297
ITAU UNIBANCO HOLDING S-PREF (ブラジル)	16.8	28, 313	1,685	HARMONY GOLD MINING CO LTD (南アフリカ)	2. 151	427	198

- (注1) 金額は受渡し代金。
- (注2) 金額の単位未満は切捨て。

(2) 投資信託受益証券

(2014年5月9日から2015年5月8日まで)

荆						j	朔	
買		付		売			付	
銘 柄	口数	金 額	平均単価	銘	柄	口数	金 額	平均単価
	千口	千円	円			千口	千円	円
ISHARES MSCI QATAR CP ETF (アメリカ)	8.5	25, 025	2, 944					
ISHARES MSCI UAE CAPPED ETF (アメリカ)	7.9	20, 929	2,649					
GLOBAL X MSCI COLOMBIA ETF (アメリカ)	4. 7	7, 562	1,609					

(3) 投資信託証券

(2014年5月9日から2015年5月8日まで)

当						j	朝	
買		付		売			付	
銘 柄	口数	金 額	平均単価	銘	柄	口数	金 額	平均単価
	千口	千円	円			千口	千円	円
ISHARES MSCI EMERGING MARKET (アメリカ)	46. 4	218, 727	4, 713	ISHARES MSCI EMERGING MARKET	(アメリカ)	22.8	111, 412	4,886
ISHARES MSCI CHILE CAPPED ET (アメリカ)	2.5	12, 182	4,872					
FIBRA UNO ADMINISTRACION SA (メキシコ)	16. 2	5, 879	362					
GROWTHPOINT PROPERTIES LTD (南アフリカ)	13. 514	3, 297	243					
REDEFINE PROPERTIES LTD (南アフリカ)	26. 573	2, 776	104					
EMLAK KONUT GAYRIMENKUL YATI (トルコ)	9.371	1, 160	123					

■組入資産明細表

(1) 外国株式

	期	首	当	期	末	
銘 杯	i k	数	株 数	評値	五 額	業種等
	178	- 数	休 级	外貨建金額	邦貨換算金額]
(アメリカ)		百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
CENCOSUD SA - ADR		_	20	16	1, 917	生活必需品
GERDAU SA -SPON AI	R	_	68	22	2, 688	素材
BRF SA-ADR		_	39	82	9, 842	生活必需品
BANCOLOMBIA S.ASPONS	ADR	_	6	27	3, 276	金融
BANCO BRADESCO-ADF	1	_	157.8	164	19, 741	金融
TIM PARTICIPACOES SA	-ADR	_	3	4	523	電気通信サービス
LATAM AIRLINES GROUP-SE	ADR	_	32	30	3, 635	資本財・サービス
CIA DE MINAS BUENAVENTU	R-ADR	_	9	10	1, 199	素材
MOBILE TELESYSTEMS-SP	ADR	_	40	48	5, 794	電気通信サービス
ECOPETROL SA-SPONSORED	ADR	_	10	16	2, 025	エネルギー
SOUTHERN COPPER CO)RP	_	10	32	3, 859	素材
TELEFONICA BRASIL-	-ADR	_	12	18	2, 223	電気通信サービス
CEMIG SA -SPONS AI	R	-	50	25	3, 097	公益事業
VALE SA-SP ADR		_	70	54	6, 576	素材
EMBRAER SA-SPON AI	R	_	8	24	2, 946	資本財・サービス
CREDICORP LTD		_	4	61	7, 341	金融
FIBRIA CELULOSE SA-SPO?	ADR	_	20	27	3, 261	素材
VTB BANK OJSC-GDR-RI	EG S	-	164. 87	43	5, 186	金融
COMMERCIAL INTL BANK-GDB	REG	_	59. 64	41	4, 981	金融
TATNEFT-SPONSORED	ADR		12. 75	45	5, 507	エネルギー

		期	首	当	期	末	
銘	柄					五 額	業種等
) AH	11.1	株	数	株 数	外貨建金額	邦貨換算金額	, in 1
			百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
SURGUTNEFTE	GAS-SP ADR		_	67.7	48	5, 840	エネルギー
ROSTELECOM-SI	PONSORED ADR		_	20. 52	19	2, 321	電気通信サービス
MMC NORILSK N	ICKEL JSC-ADR		_	33. 91	68	8, 228	素材
SISTEMA JSFC-R	EG S SPONS GDR		_	4. 79	3	441	電気通信サービス
MAGNIT PJSC-S	SPON GDR REGS		_	16.3	90	10, 879	生活必需品
MEGAFON-REG	S GDR		_	4. 27	7	867	電気通信サービス
URALKALI PJSC-S	SPON GDR-REG S		_	19. 98	29	3, 591	素材
RUSHYDRO JS	C-ADR		_	59. 17	7	872	公益事業
SBERBANK-SP	ONSORED ADR		_	189. 37	115	13, 787	金融
GLOBAL TELECO!	M HOLDING-GDR		_	33. 67	6	806	電気通信サービス
NOVATEK OAO-SP	ONS GDR REG S		_	6. 35	62	7, 437	エネルギー
LUKOIL OAO-	SPON ADR		_	30. 93	163	19, 532	エネルギー
ROSNEFT OJS	C-REG S GDR		_	73. 93	37	4, 509	エネルギー
GAZPROM OAC	-SPON ADR		_	392. 47	236	28, 330	エネルギー
SEVERSTAL -	GDR REG S		_	21.89	25	3, 024	素材
QUIMICA Y MINEI	RA CHIL-SP ADR		_	4	8	1,024	素材
EMPRESA NAC ELI	EC-CHIL-SP ADR		_	5	23	2, 808	公益事業
ULTRAPAR PARTI	CPAC-SPON ADR		_	12	27	3, 347	エネルギー
ENERSIS S.A.	-SPONS ADR		_	17	31	3, 754	公益事業
CIA BRASILEIRA	DE DIS-SP PRF		_	6	20	2, 410	生活必需品

⁽注1)金額は受渡し代金。 (注2)金額の単位未満は切捨て。

⁽注1)金額は受渡し代金。 (注2)金額の単位未満は切捨て。

		期	首		当	期		末	
銘	柄					評	価	額	業種等
1		株	数	株	数	外貨建金額		貨換算金額	74 12 3
			百株		百株	チアメリカ・ドル	_	千円	
BANCO SANTANDEI	R-CHILE-ADR		_		6	12	2	1, 549	金融
アメリカ・ドル	株数、金額			1. 82	21. 31	1, 844		220, 993	
通 貨 計	銘柄数〈比率〉				銘柄		- + -	6.5%>	
(香港)	341113A 76 17		百株		百株	- 千香港ドル	-	千円	
CHINA RAILWAY CO	NSTRUCTION-H		_		90	119		1,850	資本財・サービス
BELLE INTERNATIO			_		280	266		4, 116	一般消費財・サービス
CHINA RAILWAY (_		190	177	- 1	2, 749	資本財・サービス
CHINA MERCHANTS			_		100	320		4, 954	資本財・サービス
KINGBOARD CHEMIC			_		40	54		845	情報技術
WANT WANT CHINA			_		400	349	1	5, 398	生活必需品
CHINA EVERBR			_		40	96		1, 496	金融
GEELY AUTOMOBILE			_		250	105		1, 623	一般消費財・サービス
TIANGSU EXPRES					60	61		948	資本財・サービス
ALIBABA HEALTH I			_		100	105		1,626	電気通信サービス
CHINA EVERBRIG			_			263		4, 068	电
CHINA EVERBRIGH					180 120	283			
TINGYI (CAYMAN I			_		140	283		4, 378 3, 601	生活必需品生活必需品
JIANGXI COPPE			_		120	188	- 1	2, 912	生佔少而的 素材
SHANGAI COPPE			_		30	87		,	奈付 資本財・サービス
1			_			٠,		1, 358	
BEIJING ENTERPRI					340	211	- 1	3, 274	公益事業
CHINA GAS HOL			_	١.	140	182		2, 826	公益事業
CHINA PETROLEUM			_]	, 540	1, 082	- 1	16, 737	エネルギー
BEIJING ENTERPI			_		40	276		4, 266	資本財・サービス
SIHUAN PHARMACEU			_		320	141		2, 181	その他
DONGFENG MOTOR (_		200	254		3, 926	一般消費財・サービス
GOME ELECTRICAL			_		470	87		1, 358	一般消費財・サービス
HANERGY THIN FIL			_		900	649		10, 045	情報技術
ZHEJIANG EXPRE			_		80	86		1, 335	資本財・サービス
SINOTRANS LI			_		130	69		1,079	資本財・サービス
FOSUN INTERNA			_		135	267	- 1	4, 136	素材
TENCENT HOLD			_		315	4, 819	- 1	74, 509	情報技術
CHINA TELECOM			_		800	433		6, 703	電気通信サービス
AIR CHINA LT			_		140	117		1,822	資本財・サービス
CHINA UNICOM HO	NG KONG LTD		_		380	525	- 1	8, 118	電気通信サービス
ZTE CORP-H			_		88	207	- 1	3, 203	情報技術
SHIMAO PROPERTY			_		105	187		2, 895	金融
CHINA RESOURCES			_		120	271		4, 192	公益事業
PETROCHINA C			-	1	, 260	1, 207	- 1	18, 661	エネルギー
CHINA MEDICAL SY	STEM HOLDING		_		70	84		1, 298	ヘルスケア
CNOOC LTD			_	1	, 090	1, 412	2	21,839	エネルギー
HUANENG POWER			_		200	212		3, 283	公益事業
ANHUI CONCH CEMI	ENT CO LTD-H		_		90	274	l l	4, 236	素材
CHINA LONGYUAN P	OWER GROUP-H		-		240	225	5	3, 487	公益事業
NEW WORLD CHIN	IA LAND LTD		_		120	63	3	985	金融
CHINA CONSTRUCT	TION BANK-H		-	4	1, 380	3, 188	3	49,296	金融
CHINA MOBILE	LTD		-		375	4, 038	3	62,439	電気通信サービス
CHINA TAIPING IN	SURANCE HOLD		_		76	215	5	3, 325	金融
SEMICONDUCTOR MA	ANUFACTURING		_	1	, 270	100		1, 551	情報技術
DATANG INTL POW	ER GEN CO-H		_		120	51		803	公益事業
CHINA CITIC BANK	CORP LTD-H		-		470	311		4,817	金融
HENGAN INTL GR	OUP CO LTD		-		50	482	2	7, 459	生活必需品
I	INTL CORP-H		_		140	114		1,766	公益事業

	期	首	当	期	末	
銘 柄	Lat.	W/	Lat. Mr.	評値	五 額	業種等
	株	数	株 数	外貨建金額	邦貨換算金額	
	i i	百株	百株	千香港ドル	千円	
CHINA SHENHUA ENERGY CO-H		_	200	384	5, 949	エネルギー
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LT		_	160	122	1, 892	ヘルスケア
SINOPHARM GROUP CO-H		_	72	243	3, 762	ヘルスケア
CHINA RESOURCES LAND LTD		_	160	410	6, 344	金融
HAIER ELECTRONICS GROUP CO		_	100	209	3, 238	一般消費財・サービス
YANZHOU COAL MINING CO-H		_	100	71	1,099	エネルギー
SINO BIOPHARMACEUTICAL		_	240	206	3, 194	ヘルスケア
CHINA RESOURCES GAS GROUP LT		_	80	200	3, 104	公益事業
COSCO PACIFIC LTD		_	200	229	3, 549	資本財・サービス
BYD CO LTD-H		_	40	182	2, 813	一般消費財・サービス
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-H		_	1, 190	495	7,653	金融
CHINA RESOURCES CEMENT		_	100	48	745	素材
NEW CHINA LIFE INSURANCE C-H		_	35	177	2, 737	金融
PEOPLE'S INSURANCE CO GROU-H		_	510	283	4, 383	金融
CITIC LTD		_	150	223	3, 455	資本財・サービス
CHINA CINDA ASSET MANAGEME-H		_	450	206	3, 186	金融
IND & COMM BK OF CHINA-H			4,470	2, 869	44, 366	金融
GUANGDONG INVESTMENT LTD			200	2, 809	3, 345	公益事業
CHINA SOUTH CITY HOLDINGS			220	67	1,037	金融
CHINA OVERSEAS LAND & INVEST			260	748	11, 576	金融
CSR CORP LTD - H		_			2, 087	金融 資本財・サービス
1		_	90	135	· '	
CHINA COMMUNICATIONS CONST-H		_	360	419	6, 478	資本財・サービス
CGN POWER CO LTD-H		_	360	140	2, 170	公益事業
PING AN INSURANCE GROUP CO-H		_	160	1, 729	26, 739	金融
HAITIAN INTERNATIONAL HLDGS		_	30	53	823	資本財・サービス
CHINA COAL ENERGY CO-H		_	350	166	2, 570	エネルギー
CHINA MINSHENG BANKING-H		_	335	361	5, 583	金融
COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO		_	470	184	2, 848	金融
AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS IN		_	50	212	3, 277	情報技術
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD		_	50	85	1, 328	一般消費財・サービス
TSINGTAO BREWERY CO LTD-H		_	20	98	1, 518	生活必需品
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTI-H		_	45	122	1,892	ヘルスケア
CHINA VANKE CO LTD-H		_	104	194	3, 009	金融
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP-H		_	100	79	1, 225	一般消費財・サービス
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP		_	30	108	1,669	一般消費財・サービス
CHINA MENGNIU DAIRY CO		_	90	374	5, 795	生活必需品
PICC PROPERTY & CASUALTY-H		_	240	407	6, 292	金融
GREAT WALL MOTOR COMPANY-H		_	65	352	5, 446	一般消費財・サービス
WEICHAI POWER CO LTD-H		_	50	146	2, 268	資本財・サービス
ALUMINUM CORP OF CHINA LTD-H		_	180	85	1, 316	素材
CHINA PACIFIC INSURANCE GR-H		_	154	605	9, 356	金融
SHANGHAI PHARMACEUTICALS-H		_	42	97	1, 499	ヘルスケア
CHINA LIFE INSURANCE CO-H		-	450	1,676	25, 914	金融
ENN ENERGY HOLDINGS LTD		_	40	217	3, 364	公益事業
SHANGHAI ELECTRIC GRP CO L-H		_	180	127	1, 964	資本財・サービス
KUNLUN ENERGY CO LTD		_	200	177	2, 745	エネルギー
CHINA OILFIELD SERVICES-H		-	120	175	2, 719	エネルギー
ZIJIN MINING GROUP CO LTD-H		_	300	89	1, 386	その他
LENOVO GROUP LTD		-	440	561	8, 679	情報技術
CHINA STATE CONSTRUCTION INT		-	100	136	2, 108	資本財・サービス
CHINA NATIONAL BUILDING MA-H		_	240	204	3, 153	素材
BANK OF COMMUNICATIONS CO-H		_	470	354	5, 478	金融

		期	首	当	期	末	
銘	柄	株	数	株数	評値	断 額	業 種 等
		1/1	奴	1小 奴	外貨建金額	邦貨換算金額	
1			百株	百株	千香港ドル	千円	
EVERGRANDE REAL			-	560	381	5, 904	金融
SINO-OCEAN LAN			_	190	112	1, 736	金融
CHONGQING RURAL			_	180	111	1, 716	金融
1	GCL-POLY ENERGY HOLDINGS LTD		_	850	179	2, 772	情報技術
KINGSOFT COR			_	80	212	3, 277	情報技術
ZHUZHOU CSR TIME			_	25	142	2, 203	資本財・サービス
CHINA MERCHAN			_	265	584	9, 033	金融
BANK OF CHIN			_	4, 730	2, 383	36, 855	金融
SOHO CHINA L			_	130	72	1, 127	金融
CITIC SECURITI			_	85	272	4, 205	金融
CHINA CNR CO			_	120	190	2, 942	資本財・サービス
SUN ART RETAIL			_	215	165	2, 566	生活必需品
HAITONG SECURIT			_	108	259	4, 015	金融
CHINA HUISHAN DA			_	340	53	825	生活必需品
CHINA GALAXY SEC			_	125	153	2, 369	金融
BRILLIANCE CHINA			_	200	256	3, 957	一般消費財・サービス
SHANDONG WEIGAO			_	80	51	802	ヘルスケア
LONGFOR PROP				165	217	3, 367	金融
香港ドル 通貨計	株数、金額 銘柄数〈比率〉			41,634 118銘柄	47, 841	739, 629 <21. 9%>	
(台湾)	動們級(北半/		百株	百株		千円	
ADVANTECH CO	I TD		日休	30	739	2,884	情報技術
TAIWAN CEMEN				200	848	3, 307	素材
ASIA CEMENT			_	100	385	1,501	素材
UNI-PRESIDENT EN			_	310	1,546	6,032	生活必需品
FORMOSA PLAS			_	200	1,556	6, 068	素材
NAN YA PLAST			_	280	2,077	8, 102	素材
FORMOSA CHEMICA			_	170	1, 320	5, 151	素材
ECLAT TEXTILE (_	10	412	1,606	一般消費財・サービス
TECO ELECTRIC 8			_	90	276	1,077	資本財・サービス
WALSIN LIHWA			_	230	209	818	資本財・サービス
TAIWAN FERTILI			_	60	337	1, 315	素材
CHINA STEEL			_	720	1, 836	7, 160	素材
HIWIN TECHNOL			_	10	232	904	資本財・サービス
CHENG SHIN RUBBE	R IND CO LTD		_	100	712	2,776	一般消費財・サービス
HOTAI MOTOR C	OMPANY LTD		_	20	1,028	4,009	一般消費財・サービス
LITE-ON TECHN	OLOGY CORP		_	200	768	2, 995	情報技術
DELTA ELECTR	ONICS INC		_	110	2, 029	7, 915	情報技術
ADVANCED SEMICON	NDUCTOR ENGR		_	330	1, 453	5, 669	情報技術
SYNNEX TECHNOLOG	GY INTL CORP		_	70	297	1, 160	情報技術
ACER INC			_	299. 46	585	2, 283	情報技術
FOXCONN TECHNOL	LOGY CO LTD		_	50	442	1, 723	情報技術
INVENTEC COR	P		_	100	213	832	情報技術
REALTEK SEMICON	DUCTOR CORP		_	20	185	721	情報技術
QUANTA COMPU	TER INC		_	160	1, 264	4, 929	情報技術
CHICONY ELECTRO	NICS CO LTD		_	30	269	1, 049	情報技術
AU OPTRONICS	CORP		_	570	880	3, 434	情報技術
CHUNGHWA TELE	COM CO LTD		_	190	1,875	7, 313	電気通信サービス
EPISTAR CORP			_	100	474	1,850	情報技術
MEDIATEK INC			_	80	2, 948	11, 497	情報技術
CATCHER TECHNOL	LOGY CO LTD		_	40	1, 368	5, 335	情報技術
HTC CORP				30	360	1, 404	情報技術

	期首	当	期	末	
銘 柄	株 数	株 数	評値	五 額	業種等
	休 级	休	外貨建金額	邦貨換算金額	1
	百株	百株	千台湾ドル	千円	
CHANG HWA COMMERCIAL BANK	_	210	385	1,502	金融
CHINA LIFE INSURANCE CO LTD	-	140	445	1,739	金融
TAIWAN BUSINESS BANK	-	370	368	1, 435	金融
HUA NAN FINANCIAL HOLDINGS C	_	250	465	1, 813	金融
FUBON FINANCIAL HOLDING CO	_	340	2, 189	8, 539	金融
CATHAY FINANCIAL HOLDING CO	_	470	2, 552	9, 953	金融
CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL	_	860	1,040	4, 058	金融
E. SUN FINANCIAL HOLDING CO	_	420	858	3, 349	金融
YUANTA FINANCIAL HOLDING CO	_	610	1,040	4,056	金融
MEGA FINANCIAL HOLDING CO LT	_	500	1, 367	5, 333	金融
TAISHIN FINANCIAL HOLDING	_	520	704	2, 747	金融
SHIN KONG FINANCIAL HOLDING	_	750	725	2, 828	金融
SINOPAC FINANCIAL HOLDINGS	_	579. 72	800	3, 120	金融
CTBC FINANCIAL HOLDING CO LT	_	680	1, 553	6, 059	金融
FIRST FINANCIAL HOLDING CO	_	470	897	3, 501	金融
FAR EASTERN DEPARTMENT STORE	_	80	197	769	一般消費財・サービス
RUENTEX INDUSTRIES LTD	_	30	224	876	一般消費財・サービス
LARGAN PRECISION CO LTD	_	10	3, 105	12, 109	情報技術
NOVATEK MICROELECTRONICS COR	_	30	450	1, 755	情報技術
TAIWAN MOBILE CO LTD	_	100	1, 095	4, 270	電気通信サービス
WISTRON CORP	_	230	587	2, 291	情報技術
INOTERA MEMORIES INC	_	170	558	2, 177	情報技術
INVOLUX CORP	_	530	879	3, 431	情報技術
TPK HOLDING CO LTD	_	10	210	820	情報技術
WPG HOLDINGS LTD	_	80	311	1, 215	情報技術
FAR EASTONE TELECOMM CO LTD		70	508	1, 215	雷気通信サービス
PEGATRON CORP		120	1, 102	4, 300	情報技術
CHAILEASE HOLDING CO LTD		80	649	2,533	金融
TAIWAN COOPERATIVE FINANCIAL		314. 89	514	2,007	金融
SIMPLO TECHNOLOGY CO LTD	_	20		1, 177	情報技術
RADIANT OPTO-ELECTRONICS COR		20	302	834	情報技術
POWERTECH TECHNOLOGY INC		40	214 246	960	
FORMOSA PETROCHEMICAL CORP	_	50	402	1, 567	情報技術
POU CHEN	_		402	· 1	一般消費財・サービス
GIANT MANUFACTURING	_	100		1,723	一般消費財・サービス
RUENTEX DEVELOPMENT CO LTD	_	20 40	530 214	2, 067 834	金融
SILICONWARE PRECISION INDS	_				世際 情報技術
COMPAL ELECTRONICS	_	210	1,047	4, 086	
1	_	360	1,004	3, 917	情報技術
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	_	1, 360	19, 924	77, 703	情報技術
HON HAI PRECISION INDUSTRY	_	670	6, 170	24, 065	情報技術
PRESIDENT CHAIN STORE CORP	_	30	679	2,650	生活必需品
ASUSTEK COMPUTER INC	_	40	1, 256	4, 898	情報技術
FAR EASTERN NEW CENTURY CORP	_	160	539	2, 102	資本財・サービス
UNITED MICROELECTRONICS CORP	_	750	1,053	4, 109	情報技術
台湾ドル 株数、金額 通貨 計 鉱板数(出率)		17,804.07 75銘柄	88, 747	346, 114 <10. 3%>	
連 貨 計 銘柄数〈比率〉	百株		千トルコ・リラ	〈10.3%〉 手円	
TURKIYE GARANTI BANKASI	日休	百株			金融
AKBANK T. A. S.	_	136. 65 140. 13	114 107	5, 123 4, 772	金融
1	_		79		金融
TURKIYE IS BANKASI-C	_	136. 78		3, 536	
TURKCELL ILETISIM HIZMET AS	_	54. 77	65	2, 929	電気通信サービス
TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINE	_	11.4	70	3, 125	エネルギー

		期	首	当	期	末	
銘	柄	株	数	株 数	評値	五 額	業種等
		11木	纵	休 毅	外貨建金額	邦貨換算金額	
			百株	百株	千トルコ・リラ	千円	
EREGLI DEMIR VE	CELIK FABRIK		_	112.63	52	2, 319	素材
HACI OMER SABA	NCI HOLDING		_	67. 79	65	2, 916	金融
TURKIYE HALK	TURKIYE HALK BANKASI		_	40. 43	54	2, 415	金融
YAPI VE KRED	I BANKASI		_	40. 56	16	750	金融
TURKIYE VAKIFLAR	BANKASI T-D		_	35. 21	16	740	金融
KOC HOLDING	AS		_	49. 33	58	2, 616	資本財・サービス
TURK HAVA YO	LLARI AO		_	31.79	28	1, 258	資本財・サービス
PETKIM PETROKIMY	A HOLDING AS		_	62. 29	23	1,041	素材
TURK TELEKOMUN	VIKASYON AS		_	31.01	21	978	電気通信サービス
ANADOLU EFES B	IRACILIK VE		_	24. 05	54	2, 449	生活必需品
COCA-COLA IC	ECEK AS		_	3. 93	17	770	生活必需品
BIM BIRLESIK MA	AGAZALAR AS		_	13. 73	66	2, 956	生活必需品
トルコ・リラ	株数、金額		_	992. 48	913	40, 703	
通貨計	銘柄数〈比率〉			17銘柄		< 1.2%>	
(メキシコ)			百株	百株	千メキシコ・ペソ	千円	
GRUPO AEROPORT D	EL PACIFIC-B		_	14	153	1, 201	資本財・サービス
AMERICA MOVIL SA	B DE C-SER L		_	2,062	3, 268	25, 590	電気通信サービス
GRUPO TELEVISA	SAB-SER CPO		_	161	1, 753	13, 729	一般消費財・サービス
CEMEX SAB-CP	0		_	749. 84	1, 118	8, 759	素材
GRUMA S. A. B.	-B		_	16	301	2, 362	生活必需品
FOMENTO ECONOMIC	O MEXICA-UBD		_	121	1,730	13, 548	生活必需品
OHL MEXICO S	AB DE CV		_	78	189	1, 484	資本財・サービス
EL PUERTO DE L			_	8	140	1, 103	一般消費財・サービス
ARCA CONTINENTA	L SAB DE CV		_	34	329	2, 583	生活必需品
GENOMMA LAB INTI	ERNACTONAL-B		_	40	67	529	ヘルスケア
GRUPO FIN SA			_	122	377	2, 954	金融
PROMOTORA Y OPER			_	25	434	3, 403	資本財・サービス
GENTERA SAB			_	46	122	956	金融
COCA-COLA FEMSA			_	26	319	2, 502	生活必需品
MEXICHEM SAB			_	64	284	2, 229	素材
GRUPO AEROPORT D			_	11	250	1, 959	資本財・サービス
GRUPO CARSO SAB			_	45	292	2, 292	資本財・サービス
KIMBERLY-CLARK			_	112	385	3, 022	生活必需品
CONTROLADORA CON			_	21	103	810	生活必需品
GRUPO BIMBO SAI			_	103	429	3, 361	生活必需品
INDUSTRIAS PENOL			_	11.6	309	2, 427	素材
ALFA S. A. B			_	170	532	4, 171	資本財・サービス
GRUPO MEXICO SAB			_	255	1, 238	9, 699	素材
GRUPO FINANCIER			_	120	447	3, 505	金融
WALMART DE MEXIC			_	297	1,092	8, 553	生活必需品
GRUPO FINANCIER			_	140	1, 244	9, 745	金融
メキシコ・ペソ	株数、金額			4, 852. 44	16, 920	132, 488	
通貨計	銘柄数〈比率〉			26銘柄		< 3.9%>	
(フィリピン)			百株	百株	千フィリピン・ペソ	千円	
AYALA LAND I	AYALA LAND INC		_	455	1,838	4, 926	金融
PHILIPPINE LONG	DISTANCE TEL		_	5. 7	1,608	4, 310	電気通信サービス
DMCI HOLDING	DMCI HOLDINGS INC		_	213	317	851	資本財・サービス
SM PRIME HOL	SM PRIME HOLDINGS INC		_	608	1, 209	3, 242	金融
BANK OF THE PHIL	IPPINE ISLAN		_	53. 9	542	1, 453	金融
AYALA CORPOR	ATION		_	16. 7	1, 350	3, 618	金融
JG SUMMIT HOL	DINGS INC		_	186. 4	1, 347	3, 611	資本財・サービス
JOLLIBEE FOO	DS CORP		_	22. 6	472	1, 265	一般消費財・サービス
		_				-, - 50	33.00 X/4 / 47.

		期	首	当	期	末	
銘	柄	株	数	株 数	評値	五 額	業種等
		17%	级	休 级	外貨建金額	邦貨換算金額	
			百株	百株	千フィリピン・ペソ	千円	
UNIVERSAL RO	BINA CORP		_	67.4	1, 435	3, 847	生活必需品
INTL CONTAINER T	ERM SVCS INC		_	82. 1	902	2, 418	資本財・サービス
ABOITIZ EQUITY V	VENTURES INC		_	111.9	635	1, 703	資本財・サービス
ENERGY DEVELOPMENT CORP			_	487	392	1,050	公益事業
SM INVESTMEN	TS CORP		_	13. 1	1, 192	3, 194	資本財・サービス
BDO UNIBANK	INC		_	115.3	1,270	3, 405	金融
METRO PACIFIC IN	VESTMENTS CO		_	726	333	895	金融
フィリピン・ペソ	株数、金額			3, 164. 1	14, 849	39, 795	
通貨計	銘柄数〈比率〉	[_	15銘柄		< 1.2%>	
(チリ)		i	百株	百株	千チリ・ペソ	千円	
BANCO DE CREDITO	E INVERSION		_	1.86	5, 717	1, 125	金融
AES GENER SA			_	181.81	6, 726	1, 323	公益事業
AGUAS ANDINA	S SA-A		_	163.02	5, 968	1, 174	公益事業
EMPRESAS CMP	C SA		_	59. 52	10, 405	2, 047	素材
COLBUN SA			_	479. 17	8, 788	1, 729	公益事業
EMPRESA NACIONAL	L DE TELECOM		_	7.11	5, 046	993	電気通信サービス
S. A. C. I. FAL	ABELLA		_	40.38	19, 452	3, 828	一般消費財・サービス
EMPRESAS COP	EC SA		_	19. 96	14, 407	2, 835	エネルギー
チリ・ペソ	株数、金額			952. 83	76, 513	15, 057	
通貨計	銘柄数〈比率〉			8銘柄		< 0.4%>	l
(コロンビア)			百株	百株	千コロンピア・ペソ	千円	
CORP FINANCIERA	COLOMBIANA		_	5. 71	21, 458	1,083	金融
INTERCONEXION E	LECTRICA SA		_	22. 15	17, 985	908	公益事業
ALMACENES EX	ITO SA		_	9.4	23, 594	1, 191	生活必需品
GRUPO DE INV SI	URAMERICANA		_	10.35	36, 846	1,860	金融
CEMENTOS ARG	OS SA		_	18. 32	16, 946	855	素材
GRUPO ARGOS	SA		_	17.04	30, 672	1, 548	素材
GRUPO DE INV SUR	AMERICANA-PF		_	3. 45	12, 144	613	金融
CEMEX LATAM H	OLDINGS SA		_	7. 57	9, 841	496	素材
コロンビア・ペソ	株数、金額			93. 99	169, 486	8, 559	
通貨計	銘柄数〈比率〉			8銘柄		< 0.3%>	l
(インドネシブ	7)	i	百株	百株	千インドネシア・ ルビア	千円	
INDOCEMENT TUNGO	CAI DDAWADCA		_	123	262, 605	2, 415	素材
UNILEVER INDON			_	109	473, 060	4, 352	生活必需品
UNITED TRACTO			_	144	328, 320	3, 020	資本財・サービス
ASTRA INTERNATI			_	1, 364	982, 080	9, 035	一般消費財・サービス
GUDANG GARAM			_	23	105, 742	972	生活必需品
SEMEN INDONESIA			_	231	297, 412	2,736	素材
KALBE FARMA			_	1, 937	352, 534	3, 243	ヘルスケア
CHAROEN POKPHAND			_	340	91, 800	844	生活必需品
LIPPO KARAWA			_	955	121, 762	1, 120	金融
INDOFOOD SUKSES			_	438	295, 650	2,719	生活必需品
l				392	59, 388	546	一般消費財・サービス
1	GLOBAL MEDIACOM TBK PT TELEKOMUNIKASI INDONESIA PER		_	2, 936	830, 888	7,644	電気通信サービス
ı	TELEKOMUNIKASI INDONESIA PEK BANK NEGARA INDONESIA PERSER		_		1		電気連信サービス
ı				562	376, 540	3, 464	
l	ANK CENTRAL ASIA TBK PT		_	712	975, 440	8,974	金融
1	NK MANDIRI PERSERO TBK PT RUSAHAAN GAS NEGARA PERSER		_	542 682	605, 685	5, 572 2, 497	金融公益事業
BANK RAKYAT INDO			_		271, 436		
1				705 686	819, 562	7, 539	金融エネルギー
ADARO ENERGY			_		58, 653	539	
XL AXIATA TB	v L1		_	154	61, 369	564	電気通信サービス

		期	首	当	期	末	
銘	柄				評(五額	業種等
J	2	株	数	株 数	外貨建金額	邦貨換算金額	, in 12
			百株	百株	チインドネシア・	千円	
			ш ик	H PK	ルピア	'''	
MATAHARI DEPARTM	ENT STORE TB		_	178	303, 935	2, 796	一般消費財・サービス
SURYA CITRA ME	DIA PT TBK		_	640	202, 560	1,863	一般消費財・サービス
インドネシア・ルビア	株数、金額		_	13, 853	7, 876, 423	72, 463	
通 貨 計	銘柄数〈比率〉	ļ ·		21銘柄	T ·	< 2.1%>	
(ブラジル)			百株	百株	千ブラジル・レアル	千円	
PETROBRAS - PETR	OLEO BRAS-PR		_	241	330	13, 074	エネルギー
VALE SA-PREF			_	134	257	10, 188	素材
USINAS SIDER MI	NAS GER-PF A		_	17	10	422	素材
ITAU UNIBANCO HO	LDING S-PREF		_	168	634	25, 114	金融
CIA SIDERURGICA	NACIONAL SA		_	29	24	958	素材
PETROBRAS - PE	TROLEO BRAS		_	194	284	11, 254	エネルギー
ITAUSA-INVESTIME	NTOS ITAU-PR		_	216.7	207	8, 220	金融
CENTRAIS ELETRIC	AS BRAS-PR B		_	15	14	591	公益事業
BRADESPAR SA	-PREF		_	11	14	556	素材
BANCO DO BRA	SIL S.A.		_	48	133	5, 295	金融
COSAN SA INDUSTI	RIA COMERCIO		_	6	16	654	エネルギー
EMBRAER SA			_	14	32	1, 288	資本財・サービス
METALURGICA GER	DAU SA-PREF		_	14	13	543	素材
OI SA-PREFER	ENCE		_	11.7	6	265	電気通信サービス
CCR SA			_	50	80	3, 203	資本財・サービス
B2W CIA DIGI	TAL		_	5	12	487	一般消費財・サービス
NATURA COSME	TICOS SA		_	16	50	1,980	生活必需品
CIA SANEAMENTO I	BASICO DE SP		_	29	56	2, 256	公益事業
CYRELA BRAZIL RI	EALTY SA EMP		_	15	16	669	一般消費財・サービス
CIA ENERGETICA I	DE SP-PREF B		_	8	17	687	公益事業
SOUZA CRUZ S	A		_	30	78	3, 106	生活必需品
TIM PARTICIP	ACOES SA		_	36	32	1, 274	電気通信サービス
TELEFONICA BRAS			_	6	28	1, 109	電気通信サービス
CPFL ENERGIA	SA		_	18. 57	37	1, 472	公益事業
LOTAS RENNER			_	10	109	4, 344	一般消費財・サービス
LOTAS AMERICAN	IAS SA-PREF		_	43	75	2, 983	一般消費財・サービス
TBS SA			_	53	82	3, 280	生活必需品
LOCALIZA REN	T A CAR		_	8	27	1,083	資本財・サービス
TRACTEBEL EN			_	8	29	1, 176	公益事業
BM&FBOVESPA			_	117	144	5, 740	金融
PORTO SEGURO			_	6	23	918	金融
MULTIPLAN EMPR			_	4	21	843	金融
BR MALLS PARTI			_	23	37	1, 472	金融
CIELO SA			_	58. 8	247	9, 802	情報技術
HYPERMARCAS	SA		_	31	66	2,614	生活必需品
CIA BRASILEIRA			_	3	30	1, 203	生活必需品
WEG SA			_	42	70	2, 780	資本財・サービス
RAIA DROGASI	L SA		_	21	75	2, 992	生活必需品
ECORODOVIAS INF			_	14	12	503	資本財・サービス
ESTACIO PARTIO			_	20	36	1, 445	一般消費財・サービス
TOTVS SA			_	14	54	2, 139	情報技術
CETIP SA-MERCADO	S ORGANIZADO		_	17	57	2, 285	金融
QUALICORP SA			_	19	44	1, 768	业版 ヘルスケア
KLABIN SA -			_	21	39	1, 700	素材
ULTRAPAR PARTI			_	8	56	2, 244	エネルギー
KROTON EDUCA			_	77	82	3, 277	一般消費財・サービス
BANCO BRADES			_	50. 4	150	5, 971	金融
AMBEV SA	оо э. п.		_	288	564	22, 353	生活必需品
THIDLY ON				200	1 504	44,000	下1日 紀 市口

	#0 -\-	当	期	-	I
銘 柄	期首	=	1 ///	末	業種等
李白 竹竹	株 数	株 数		五 額	業種等
	百株	百株	外貨建金額 チブラジル・レアル	邦貨換算金額	
M DIAS BRANCO SA	D 1/A	2	17	707	生活必需品
DURATEX SA	_	17	14	585	素材
BB SEGURIDADE PARTICIPACOES	_	38	137	5, 432	金融
ブラジル・レアル 株数、金額	 	2, 346. 17	4, 701	186, 181	MC/IIIA
通貨計協柄数(比率)	† <u>-</u>	51銘柄		< 5.5%>	
(チェコ)	百株	百株	千チェコ・コルナ	千円	
CEZ AS	_	10.82	688	3, 385	公益事業
KOMERCNI BANKA AS	_	0, 65	341	1,682	金融
チェコ・コルナ 株数、金額	_	11. 47	1,030	5, 068	
通 貨 計 銘柄数〈比率〉	† <u>-</u>	2銘柄		< 0.2%>	1
(韓国)	百株	百株	千韓国ウォン	千円	
YUHAN CORP	-	0.55	13, 585	1, 491	ヘルスケア
CJ KOREA EXPRESS CORP	-	0.55	10, 807	1, 186	資本財・サービス
DAELIM INDUSTRIAL CO LTD	_	1. 36	11, 315	1, 242	資本財・サービス
KIA MOTORS CORP	-	15. 53	79, 979	8, 781	一般消費財・サービス
WOORI BANK	-	25. 25	27, 017	2, 966	金融
OCI CO LTD	-	0.82	8, 052	884	素材
SK HYNIX INC	_	37. 33	171, 344	18, 813	情報技術
HYUNDAI ENGINEERING & CONST	_	5. 97	31, 521	3, 461	資本財・サービス
SAMSUNG FIRE & MARINE INS	_	1.85	53, 095	5, 829	金融
SAMSUNG C&T CORP	_	6. 93	40, 124	4, 405	資本財・サービス
CJ CORP	_	0.68	12, 852	1, 411	資本財・サービス
HYUNDAI MARINE & FIRE INS CO	_	3. 7	10, 489	1, 151	金融
ORION CORP	-	0.3	37, 740	4, 143	生活必需品
AMOREPACIFIC GROUP	-	0. 22	35, 860	3, 937	その他
LG CORP	_	6	40, 020	4, 394	資本財・サービス
SHINSEGAE CO LTD	_	0.39	7, 780	854	一般消費財・サービス
HYOSUNG CORPORATION	_	1. 21	14, 278	1, 567	素材
HYUNDAI MOTOR CO	_	9. 22	159, 506	17, 513	一般消費財・サービス
POSCO	_	3. 81	100, 012	10, 981	素材
GS ENGINEERING & CONSTRUCT	_	2. 3	7, 383	810	資本財・サービス
SAMSUNG SDI CO LTD	_	3. 3	38, 775	4, 257	情報技術
DAEWOO SECURITIES CO LTD	_	9.07	13, 559	1, 488	金融
HOTEL SHILLA CO LTD	_	2.91	31, 137	3, 418	一般消費財・サービス
SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO	_	3.06	19, 492	2, 140	情報技術
HANSSEM CO LTD HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES		0.78	14, 937	1,640	一般消費財・サービス 資本財・サービス
KOREA ZINC CO LTD		2. 98 0. 68	41, 124 33, 014	4, 515 3, 624	素材
SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES		13.39	24, 771	2, 719	※ 1/1資本財・サービス
HYUNDAI MIPO DOCKYARD		0. 57	5, 198	570	資本財・サービス
S-OIL CORP		2.54	18, 440	2, 024	エネルギー
LG INNOTEK CO LTD		0. 62	6, 026	661	情報技術
LOTTE CHEMICAL CORP		0. 62	18, 213	1, 999	素材
HYUNDAI WIA CORP		1. 37	20, 550	2, 256	- ※ 1/2 一般消費財・サービス
HYUNDAI MOBIS CO LTD	_	4. 09	97, 342	10, 688	一般消費財・サービス
HYUNDAI DEVELOPMENT CO-ENGIN	_	4. 89	27, 873	3, 060	資本財・サービス
E-MART CO LTD	_	1.49	34, 046	3, 738	生活必需品
HANKOOK TIRE CO LTD	_	5. 52	22, 852	2, 509	一般消費財・サービス
SAMSUNG SDS CO LTD	_	1.74	42, 630	4, 680	情報技術
HALLA VISTEON CLIMATE CONTRO	_	1. 63	6, 308	692	一般消費財・サービス
COWAY CO LTD	_	3.74	33, 921	3, 724	一般消費財・サービス
LOTTE SHOPPING CO		0.96	24, 528	2, 693	一般消費財・サービス

	期 i	首	当	期	末	
銘 柄	株数		44 W.L	評 作	五 額	業種等
	休 3	数	株 数	外貨建金額	邦貨換算金額	
	百相	朱	百株	千韓国ウォン	千円	
KCC CORP	-	-	0.39	20, 046	2, 201	資本財・サービス
INDUSTRIAL BANK OF KOREA	-	-	19.02	28, 434	3, 122	金融
CHEIL INDUSTRIES INC	-	-	0.88	12, 540	1, 376	資本財・サービス
CHEIL WORLDWIDE INC		_	4.71	10, 550	1, 158	一般消費財・サービス
KT CORP		_	3. 11	9,672	1,061	電気通信サービス
LG UPLUS CORP		_	10.3	10, 145	1, 113	電気通信サービス
SAMSUNG LIFE INSURANCE CO LT		_	3, 57	38, 734	4, 253	金融
KT&G CORP		_	7. 6	72, 732	7, 985	生活必需品
DOOSAN HEAVY INDUSTRIES		_	3. 27	9, 581	1,052	資本財・サービス
LG DISPLAY CO LTD		_	13, 58	40, 740	4, 473	情報技術
PARADISE CO LTD		_	2. 16	5, 518	605	一般消費財・サービス
SK C&C CO LTD		_	1.45	35, 742	3, 924	情報技術
KANGWON LAND INC	-	_	9. 24	34, 465	3, 784	一般消費財・サービス
NAVER CORP		_	1. 79	109, 369	12,008	情報技術
DAUM KAKAO CORP		_	1. 47	15, 376	1,688	情報技術
SK HOLDINGS CO LTD		_	1. 94	35, 114	3, 855	資本財・サービス
NCSOFT CORP	-	_	0.8	16, 480	1,809	情報技術
DAEWOO SHIPBUILDING & MARINE		_	5. 04	8, 845	971	資本財・サービス
DOOSAN INFRACORE CO LTD		_	7. 32	8, 344	916	資本財・サービス
DAEWOO INTERNATIONAL CORP		_	2. 45	7, 386	811	資本財・サービス
KOREA AEROSPACE INDUSTRIES		_	2. 9	18, 415	2,021	資本財・サービス
BNK FINANCIAL GROUP INC		_	17. 33	27, 901	3, 063	金融
DGB FINANCIAL GROUP INC		_	8. 45	10, 140	1, 113	金融
KEPCO PLANT SERVICE & ENGINE		_	1. 71	14, 911	1,637	資本財・サービス
LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE	-	_	0, 61	49, 837	5, 472	生活必需品
LG CHEM LTD		_	3. 27	89, 925	9, 873	素材
HYUNDAI STEEL CO		_	4, 95	38, 362	4, 212	
HYUNDAI MOTOR CO LTD-PRF		_	2, 64	30, 888	3, 391	一般消費財・サービス
HYUNDAI MOTOR CO LTD-2ND PRF	-	_	2. 39	28, 560	3, 135	一般消費財・サービス
SHINHAN FINANCIAL GROUP LTD	-	_	25. 24	111, 939	12, 290	
KB FINANCIAL GROUP INC		_	22, 25	92, 115	10, 114	金融
DONGBU INSURANCE CO LTD		_	2. 12	11, 236	1, 233	金融
SAMSUNG ELECTRONICS-PREF		_	1. 27	133, 350	14, 641	情報技術
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	-	-	6.86	939, 820	103, 192	情報技術
LG ELECTRONICS INC		_	6.37	37, 264	4, 091	一般消費財・サービス
CELLTRION INC		_	5.08	42,011	4,612	ヘルスケア
HYUNDAI DEPT STORE CO	-	_	0. 76	10, 944	1, 201	一般消費財・サービス
KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO	-	_	2. 13	13, 823	1, 517	金融
KOREA ELECTRIC POWER CORP	-	_	16. 5	76, 312	8, 379	公益事業
GS HOLDINGS	-	_	2.81	13, 881	1, 524	エネルギー
SK TELECOM	-	_	0.9	23, 625	2, 594	電気通信サービス
HYUNDAI GLOVIS CO LTD	-	_	1.03	23, 484	2, 578	資本財・サービス
HANA FINANCIAL GROUP	-	-	19. 24	60, 990	6, 696	金融
SAMSUNG SECURITIES CO LTD	-	_	2. 98	17, 492	1, 920	金融
HANWHA LIFE INSURANCE CO LTD	-	_	15. 31	11, 987	1, 316	金融
AMOREPACIFIC CORP	-	_	0.18	69, 912	7, 676	その他
SK INNOVATION CO LTD	-	-	4. 12	47, 586	5, 224	エネルギー
CJ CHEILJEDANG CORP	-	-	0.74	31,006	3, 404	生活必需品
HANWHA CHEMICAL CORP	-	-	5. 79	9, 206	1,010	素材
韓国ウォン株数、金額	-	-	476.05	4, 064, 253	446, 255	
通 貨 計 銘柄数〈比率〉			90銘柄		<13.2%>	

	期首	当	期	末	
銘 柄	株 数	株 数	評値	五 額	業 種 等
	1休 数	1休 数	外貨建金額	邦貨換算金額	
(マレーシア)	百株	百株	千マレーシア・ リンギット	千円	
MISC BHD	-	98	83	2, 795	資本財・サービス
PETRONAS DAGANGAN BHD	_	12	25	861	エネルギー
MALAYAN BANKING BHD	-	283	258	8, 617	金融
GENTING BHD	-	124	110	3, 681	一般消費財・サービス
PUBLIC BANK BERHAD	-	153	295	9, 837	金融
UMW HOLDINGS BHD	-	52	55	1, 858	一般消費財・サービス
SIME DARBY BERHAD	-	156	139	4, 641	資本財・サービス
AXIATA GROUP BERHAD	_	158	105	3, 512	電気通信サービス
KUALA LUMPUR KEPONG BHD	-	42	92	3, 083	生活必需品
PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD	-	182	106	3, 543	素材
GENTING MALAYSIA BHD	-	220	95	3, 162	一般消費財・サービス
TELEKOM MALAYSIA BHD	_	105	77	2, 568	電気通信サービス
IJM CORP BHD	_	122	87	2, 903	資本財・サービス
IOI CORP BHD	_	205	86	2, 879	生活必需品
AMMB HOLDINGS BHD	_	143	90	3, 017	金融
CIMB GROUP HOLDINGS BHD	_	302	177	5, 909	金融
TENAGA NASIONAL BHD	_	216	301	10, 049	公益事業
BRITISH AMERICAN TOBACCO BHD	_	6	39	1, 319	生活必需品
GAMUDA BHD	_	152	79	2, 645	資本財・サービス
YTL CORP BHD	_	222	36	1, 219	公益事業
PPB GROUP BERHAD	_	25	37	1, 261	生活必需品
HONG LEONG BANK BERHAD	_	26	36	1, 211	金融
ALLIANCE FINANCIAL GROUP BHD	_	54	25	851	金融
PETRONAS GAS BHD	_	45	102	3, 426	公益事業
DIGI. COM BHD	_	188	112	3, 760	電気通信サービス
MALAYSIA AIRPORTS HLDGS BHD	_	37	24	802	資本財・サービス
DIALOG GROUP BHD	_	362	57	1,927	資本財・サービス
MAXIS BHD	_	142	99	3, 308	電気通信サービス
SAPURAKENCANA PETROLEUM BHD	_	272	75	2, 516	エネルギー
FELDA GLOBAL VENTURES	_	90	18	625	生活必需品
IHH HEALTHCARE BHD	_	186	110	3, 664	ヘルスケア
ASTRO MALAYSIA HOLDINGS BHD	_	88	27	922	一般消費財・サービス
IOI PROPERTIES GROUP BHD	_	142	30	1,030	金融
マレーシア・リンギット 株数、金額	_	4,610	3, 107	103, 415	
道 貨 計 銘柄数〈比率〉		33銘柄		< 3.1%>	
(南アフリカ)	百株	百株	千南アフリカ・ ランド	千円	
GOLD FIELDS LTD	_	59. 13	261	2, 607	素材
VODACOM GROUP LTD	-	22. 47	327	3, 263	電気通信サービス
TSOGO SUN HOLDINGS LTD	_	40.07	109	1,092	一般消費財・サービス
RESILIENT PROPERTY INCOME	-	13.8	130	1, 302	金融
SHOPRITE HOLDINGS LTD	_	24. 64	409	4,082	生活必需品
NEDBANK GROUP LTD	-	11.54	290	2, 890	金融
BIDVEST GROUP LTD	-	20. 26	631	6, 285	資本財・サービス
NETCARE LTD	-	42. 4	167	1,663	ヘルスケア
STEINHOFF INTL HOLDINGS LTD	-	122. 34	918	9, 149	一般消費財・サービス
STANDARD BANK GROUP LTD	-	68. 93	1, 174	11, 701	金融
IMPERIAL HOLDINGS LTD	-	13.84	264	2, 635	一般消費財・サービス
SASOL LTD	-	35. 49	1,644	16, 382	エネルギー
REMGRO LTD	-	29. 86	774	7, 712	金融
DISCOVERY LTD		23. 66	296	2, 951	金融

	期首	当	期	末	
銘 柄	株 数	株 数	評値	五 額	業種等
	1/1 50	1/1 30	外貨建金額	邦貨換算金額	
	百株	百株	千南アフリカ・ ランド	千円	
EXXARO RESOURCES LTD	_	6. 55	63	635	エネルギー
KUMBA IRON ORE LTD	_	2. 68	44	446	素材
TRUWORTHS INTERNATIONAL LTD	_	30, 99	270	2, 697	一般消費財・サービス
SANLAM LTD	_	108. 26	792	7, 897	金融
TIGER BRANDS LTD	_	9. 97	304	3, 030	生活必需品
MASSMART HOLDINGS LTD	_	7. 71	117	1, 167	生活必需品
RMB HOLDINGS LTD	_	47.5	323	3, 217	金融
FIRSTRAND LTD	_	213. 19	1, 155	11, 504	金融
PPC LTD	_	27. 9	48	480	素材
WOOLWORTHS HOLDINGS LTD	_	50. 25	448	4, 462	一般消費財・サービス
THE FOSCHINI GROUP LTD	_	17. 48	304	3, 035	一般消費財・サービス
BARCLAYS AFRICA GROUP LTD	_	17. 99	331	3, 298	金融
NASPERS LTD-N SHS	_	24. 08	4, 302	42, 855	一般消費財・サービス
INVESTEC LTD	_	10.79	117	1, 169	金融
MTN GROUP LTD	-	103.64	2, 409	23, 999	電気通信サービス
IMPALA PLATINUM HOLDINGS LTD	_	36. 16	245	2, 444	素材
AFRICAN RAINBOW MINERALS LTD	_	5. 2	58	585	素材
ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LT	_	19. 48	687	6, 851	ヘルスケア
ANGLOGOLD ASHANTI LTD	_	27. 53	359	3, 578	素材
BARLOWORLD LTD	_	10.47	100	1,003	資本財・サービス
SAPPI LIMITED	_	51.69	244	2, 432	素材
TELKOM SA SOC LTD	_	16. 97	126	1, 255	電気通信サービス
MMI HOLDINGS LTD	_	94. 99	309	3, 086	金融
RMI HOLDINGS	_	29. 49	134	1, 336	金融
NAMPAK LTD	_	53. 06	222	2, 214	素材
SPAR GROUP LIMITED/THE	_	7. 95	152	1,520	生活必需品
MR PRICE GROUP LTD	_	14. 1	344	3, 433	一般消費財・サービス
ANGLO AMERICAN PLATINUM LTD	_	2. 26	74	745	素材
LIFE HEALTHCARE GROUP HOLDIN	_	72. 57	290	2, 891	ヘルスケア
CORONATION FUND MANAGERS LTD MEDICLINIC INTERNATIONAL LTD	_	9. 25	80 320	804	金融へルスケア
BRAIT SE	_	27. 54	277	3, 188	
1.000 4.00	_	31. 28 1, 717. 4	22, 465	2, 768 223, 760	金融
南アフリカ・ランド 株数、金額 通 貨 計 銘柄数〈比率〉		46銘柄	22, 405	< 6.6%>	
(タイ)	百株	百株	千タイ・バーツ	千円	
ENERGY ABSOLUTE PCL-NVDR	_	127	317	1, 133	エネルギー
DELTA ELECTRONICS THAI-NVDR	_	48	412	1, 473	情報技術
THAI UNION FROZEN PROD-NVDR	_	164	332	1, 188	生活必需品
BANGKOK BANK PCL-FOREIGN REG	_	42	768	2, 743	金融
SIAM CEMENT PUB CO-FOR REG	_	24	1, 296	4,626	素材
KASIKORNBANK PCL-FOREIGN	_	101	2,050	7, 319	金融
BUMRUNGRAD HOSPITAL PU-NVDR	_	21	370	1, 323	ヘルスケア
MINOR INTERNATIONAL PCL-NVDR	_	78. 1	242	864	一般消費財・サービス
BTS GROUP HOLDINGS PCL-NVDR	_	318	287	1,027	資本財・サービス
SIAM COMMERCIAL BANK P-NVDR	_	101	1,616	5, 769	金融
TRUE CORP PCL-NVDR	_	597	650	2, 323	電気通信サービス
ADVANCED INFO SERVICE-NVDR	_	60	1, 422	5, 076	電気通信サービス
KRUNG THAI BANK - NVDR	-	141	276	986	金融
BANGKOK DUSIT MED SERVI-NVDR	_	337	667	2, 382	ヘルスケア
PTT EXPLOR & PROD PCL-NVDR	-	84	1,008	3, 598	エネルギー
BEC WORLD PUBLIC CO LTD-NVDR	_	54	211	756	一般消費財・サービス

	期首	当	期	末	
銘 柄			評値	五 額	業種等
	株 数	株 数	外貨建金額	邦貨換算金額	
	百株	百株	千タイ・バーツ	千円	
PTT PCL-NVDR	_	66	2, 369	8, 458	エネルギー
THAI OIL PCL-NVDR	_	55	303	1,084	エネルギー
CP ALL PCL-NVDR	_	341	1, 423	5, 082	生活必需品
AIRPORTS OF THAILAND PC-NVDR	_	31	892	3, 187	資本財・サービス
CENTRAL PATTANA PCL-NVDR	_	137	548	1, 956	金融
CHAROEN POKPHAND FOODS-NVDR	_	296	660	2, 356	生活必需品
PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-NVDR	_	135	867	3, 096	素材
タイ・バーツ 株数、金額	-	3, 358. 1	18, 996	67, 816	
通貨計 銘柄数〈比率〉		23銘柄		< 2.0%>	
(ポーランド)	百株	百株	千ポーランド・	千円	
			ズロチ		
CYFROWY POLSAT SA	_	11. 35	29	974	一般消費財・サービス
CCC SA	_	2. 59	49	1,640	一般消費財・サービス
PKO BANK POLSKI SA	_	50.4	187	6, 260	金融
BANK PEKAO SA	_	7.49	144	4, 821	金融
POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZE	_	4.06	191	6, 373	金融
ORANGE POLSKA SA	_	73. 52	73	2, 460	電気通信サービス
POLSKIE GORNICTWO NAFTOWE I	_	162. 98	106	3, 547	エネルギー
PGE SA	-	50. 28	101	3, 385	公益事業
POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN	_	22.71	150	5, 025	エネルギー
TAURON POLSKA ENERGIA SA	_	64.89	31	1,055	公益事業
ENERGA SA	_	12.46	29	973	公益事業
LPP SA	_	0.08	57	1, 907	一般消費財・サービス
MBANK SA	_	0.76	36	1, 226	金融
BANK ZACHODNI WBK SA	_	2. 18	82	2, 738	金融
KGHM POLSKA MIEDZ SA	_	10.31	131	4, 391	素材
ポーランド・ズロチ 株数、金額		476.06	1, 403	46, 781	
通 貨 計 銘柄数〈比率〉	_	15銘柄		< 1.4%>	
(ハンガリー)	百株	百株	千ハンガリー・ フォリント	千円	
MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PL	_	2. 14	3, 263	1, 450	エネルギー
RICHTER GEDEON NYRT	_	7. 38	3, 350	1, 488	ヘルスケア
OTP BANK PLC	_	14. 04	8, 424	3, 743	金融
ハンガリー・フォリント 株数、金額	-	23. 56	15, 038	6, 682	
道 貨 計 銘柄数〈比率〉		3銘柄		< 0.2%>	
ユーロ(ギリシャ)	百株	百株	千ユーロ	千円	
PIRAEUS BANK S.A	_	84. 48	3	524	金融
EUROBANK ERGASIAS SA	_	327. 51	4	670	金融
JUMBO SA	_	5. 89	5	735	一般消費財・サービス
HELLENIC TELECOMMUN ORGANIZA	_	24. 47	20	2, 746	電気通信サービス
NATIONAL BANK OF GREECE	_	105.6	13	1, 792	金融
PUBLIC POWER CORP	_	6. 56	3	516	公益事業
OPAP SA	_	19. 5	16	2, 194	一般消費財・サービス
ALPHA BANK A. E.	_	156. 36	5	731	金融
# 粉	_	730. 37	73	9, 912	
ユーロ通貨計 ************************************		8銘柄		<0.3%>	
株数 金額	_	98, 917. 4	_	2, 711, 678	
ファンド合計 銘柄数〈比率〉		600銘柄		<80. 3%>	
(注1) 邦貨搬質全額け	#a → ∞ n+		t 本 bb (本 le :		仲値をもとに投

⁽注1) 邦貨換算金額は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投 資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したもの 度に配置ながためる可昇が広により昇山。 です。 (注2) 〈 〉は純資産総額に対する評価額の比率。 (注3) 評価額の単位未満は切捨て。

(2) 外国投資信託受益証券

		期	首		当	期	末
銘	柄		数		数	評 信	五 額
			奴	四 数		外貨建金額	邦貨換算金額
(アメリカ)			千口		千口	千アメリカ・ドル	千円
GLOBAL X MSC	I COLOMBIA ETF		-		4.7	58	7,017
ISHARES MSCI	UAE CAPPED ETF		-		7.9	160	19, 207
ISHARES MSCI	QATAR CP ETF		-		8. 5	199	23, 864
合 計	口数、金額		_		21. 1	418	50, 089
	銘柄数〈比率〉		_		3銘柄		<1.5%>

- (注1) 邦貨換算金額は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。
- (注2) 〈 〉は純資産総額に対する評価額の比率。
- (注3) 評価額の単位未満は切捨て。

(3) 外国投資信託証券

		Hen	->/-		Mc	He	-1-
		期	首		当	期	末
銘	柄		数		数	評値	西 額
		ш	奴人		奴	外貨建金額	邦貨換算金額
(アメリカ)			千口		千口	千アメリカ・ドル	千円
ISHARES MSCI	EMERGING MARKET		17.2		40.8	1, 727	206, 954
ISHARES MSCI	CHILE CAPPED ET		_		2.5	108	12, 965
アメリカ・ドル	口数、金額		17. 2		43.3	1,835	219, 919
通貨計	銘柄数〈比率〉		1銘柄		2銘柄		⟨6.5%⟩
(トルコ)			千口		千口	千トルコ・リラ	千円
EMLAK KONUT	GAYRIMENKUL YATI		_		9.371	28	1, 253
トルコ・リラ	口数、金額			l	9.371	28	1, 253
通貨計	銘柄数〈比率〉		_		1銘柄		<0.0%>
(メキシコ)			千口		千口	千メキシコ・ペソ	千円
FIBRA UNO AD	MINISTRACION SA		_		16.2	635	4, 974
メキシコ・ペソ	口数、金額			l	16.2	635	4, 974
通貨計	銘柄数〈比率〉		_		1銘柄		<0.1%>
(南アフリカ)		千口		千口	千南アフリカ・ランド	千円
REDEFINE PR	OPERTIES LTD		_	:	26. 573	303	3, 025
GROWTHPOINT	PROPERTIES LTD		_		13. 514	351	3, 499
南アフリカ・ランド	口数、金額				40.087	655	6, 524
通貨計	銘柄数〈比率〉				2銘柄		<0.2%>
合 計	口数、金額		17. 2	1	08. 958		232, 672
	銘柄数〈比率〉		1銘柄		6銘柄	 -	<6.9%>

- (注1) 邦貨換算金額は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。
- (注2) 〈 〉は純資産総額に対する評価額の比率。
- (注3) 評価額の単位未満は切捨て。

(4) 先物取引の銘柄別期末残高 (評価額)

	Ab7	銘 柄	別	当		期		末	
銘		ff/i	Ъ1	買	建	額	売	建	額
外					百	万円		百	万円
クト	SGX MS	SCI TAIWAN	(台湾)			34			_
国	SGX CNX	NIFTY ETS (S	シンガポール)			205			_
4	MINI M	SCI EMG MKT	(アメリカ)			141			_

- (注1)外貨建の評価額は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに 投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したも のです。
- (注2) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2015年5月8日現在

	項					目			当	其	朔	末
	垻					Ħ		評	価	額	比	率
										千円		%
株							式		2,711	, 678		80.1
投	資	信	託	受	益	証	券		50	, 089		1.5
投	資	:	信	託		証	券		232	, 672		6.9
コ・	ール	•	п —	ン等	ŗ,	その	他		390	, 734		11.5
投	資	信	託	財	産	総	額		3, 385	, 175		100.0

- (注1) 評価額の単位未満は切捨て。
- (注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、5月8日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=119.83円、1香港ドルー15.46円、1台湾ドルー3.90円、1トルコ・リラ=44.58円、1メキシコ・ペソ=7.83円、1フィリピン・ペソ=2.68円、100チリ・ペソ=19.68円、100コロンピア・ペソ=5.05円、100インドネシア・ルピアー0.92円、1プラジル・レアル=39.60円、1チェコ・コルー4.92円、100韓国ウォン=10.98円、1マレーシア・リンギット=33.28円、1南アフリカ・ランド=9.96円、1タイ・バーツ=3.57円、1ポーランド・ズロチ=33.33円、100ハンガリー・フォリント=44.44円、1ユーロ=134.75円です。
- (注3) 当期末における外貨建純資産(3,339,349千円)の投資信託財産総額(3,385,175千円)に対する比率は、98,6%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2015年5月8日現在

I	項		目	当 期 末	
(A)	資		産	3, 414, 854, 02	7円
	コ	ール・ロ	ー ン 等	295, 664, 82	:3
	株		式(評価額)	2, 711, 678, 57	1
	投	資信託受益記	正券(評価額)	50, 089, 89	9
	投	資 信 託 証	券(評価額)	232, 672, 59	3
	未	収	入 金	41, 075, 93	19
	未	収 配	当 金	3, 041, 70)5
	差	入 委 託	証 拠 金	80, 630, 49	7
(B)	負		債	39, 744, 69	19
	未	払	金	39, 444, 69	9
	未	払 解	約 金	300,00	00
(C)	純	資 産 総	額(A-B)	3, 375, 109, 32	8.
	元		本	2, 551, 505, 92	20
	次	期 繰 越	損 益 金	823, 603, 40	8
(D)	受	益 権 総	口 数	2, 551, 505, 92	20 🗆 🗎
	1	万口当り基準化	西 額(C/D)	13, 22	8円

- *期首における元本額は80,990,025円、当期中における追加設定元本額は 2,548,180,723円、同解約元本額は77,664,828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、6 資産 (為替ヘッジなし)資金拠出用ファンド (適格機関投資家専用)9,900,000円、 ダイワ新興国株式ファンド (FOFs用) (適格機関投資家専用)2,467,735,512円、 スマート・ミックス・Dガード(為替ヘッジなし)6,035,986円、ダイワ6 資産 パランス・ファンド (Dガード付/為替ヘッジなし)67,834,422円です。 *当期末の計算口数当りの純資産額は13,228円です。

■損益の状況

当期 自2014年5月9日 至2015年5月8日

			II 791			07101	王2013年3月6日
	項			目		当	期
(A)	配	当	等 収	Z	益		24, 714, 541円
	受	取	記 当	á	金		24, 310, 906
	受	取	利		息		197, 535
	そ	の他	収	益	金		206, 100
(B)	有	価 証券	売 買	損	益		266, 777, 797
	売	j	買		益		452, 810, 037
	売	j	買		損		△186, 032, 240
(C)	先	物取	引等	損	益		△ 35, 835, 815
l	取	į	31		益		44, 728, 687
	取	į	31		損		△ 80, 564, 502
(D)	そ	の f	也 費	ŧ	用		Δ 9, 130, 883
(E)	当	期損益金	(A+B-	+ C +	D)		246, 525, 640
(F)	前	期繰	越 損	益	金		8, 011, 773
(G)	解	約 差	損	益	金		△ 12, 914, 957
(H)	追	加信託	差損	益	金		581, 980, 952
(I)	合	計	(E+F-	+ G +	· H)		823, 603, 408
	次	期繰越	損 益	金	(I)		823, 603, 408

- (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。

《お知らせ》

●書面決議手続きの改正について

重大な約款変更や繰上償還の際に行なう書面決議について、2014年12月1日施行の法改正により以下の点が変更されたことに伴い、信託約款の該当箇所の変更を行ないました。

- ・書面決議の可決要件が、「受益者の半数以上の賛成かつ 受益者の保有する議決権の3分の2以上の賛成を得ること」から「受益者の保有する議決権の3分の2以上の賛成を得ること」に変更されました。
- ・投資信託の併合を行なう際、すべての場合で書面決議が 必要とされてきましたが、その併合が受益者の利益に及 ぼす影響が軽微なものであるときは、当該併合に関する 書面決議が不要となりました。
- ・書面決議に反対した受益者による受益権買取請求の規定について、一部解約請求に応じる投資信託(当ファンドは該当します。)には適用されなくなりました。

国内債券マザーファンド

運用報告書 第2期(決算日 2015年5月8日)

(計算期間 2014年5月9日~2015年5月8日)

国内債券マザーファンドの第2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と信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。
主	要 投	資 対	象	国内の国債
				①主として、国内の国債に投資し、国内の国債市場の中長期的な値動きをおおむね捉える投資成
				果をめざして運用を行ないます。
運	用	方	法	②運用の効率化を図るため、債券先物取引を利用することがあります。このため、債券の組入総
				額および債券先物取引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。
株	式 組	入制	限	純資産総額の10%以下

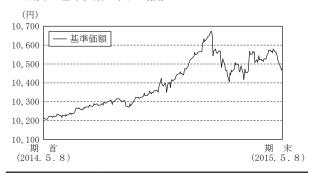


Daiwa Asset Management

東京都千代田区丸の内一丁目9番1号

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

■当期中の基準価額と市況の推移



年 月 日	基準	価 額	NOMUR. 国 債	A-BPI 指 数	公 社 債組入比率	債券先物 比 率
		騰落率	(参考指数)	騰落率	租八儿平	儿 平
	円	%		%	%	%
(期首)2014年5月8日	10, 215	_	363. 624	_	98.0	_
5月末	10, 233	0.2	364. 228	0.2	97.6	_
6月末	10, 264	0.5	365. 323	0.5	97.3	_
7月末	10, 280	0.6	365. 946	0.6	89.8	_
8月末	10, 316	1.0	367. 226	1.0	97.6	_
9月末	10, 324	1.1	367. 499	1.1	98. 3	_
10月末	10, 375	1.6	369. 325	1.6	80.7	_
11月末	10, 444	2. 2	371.762	2. 2	98. 4	_
12月末	10, 563	3.4	376.044	3.4	96.6	_
2015年1月末	10, 566	3.4	376. 152	3.4	96.8	_
2月末	10, 501	2.8	373. 795	2.8	97. 9	_
3月末	10, 510	2.9	374. 208	2. 9	99.0	_
4月末	10, 545	3. 2	375. 494	3. 3	99. 1	_
(期末)2015年5月8日	10, 480	2.6	373. 115	2.6	99. 1	_

- (注1)騰落率は期首比。
- (注2) NOMURA-BPI国債指数は、野村證券株式会社が公表している、日本の公募債券流通市場全体の動向を的確に表すために開発された投資収益指数です。NOMURA-BPI国債指数に関する一切の知的財産権その他一切の権利は、すべて野村證券株式会社に帰属します。野村證券株式会社は、ファンドの運用成果等に関し、一切責任ありません。
- (注3)債券先物比率は買建比率-売建比率です。

《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:10,215円 期末:10,480円 騰落率:2.6%

【基準価額の主な変動要因】

債券からの利息収入に加えて、金利水準の低下による債券の値上がり益が発生したことが、基準価額の値上がりに寄与しました。

◆投資環境について

〇国内債券市況

国内長期金利は、期首より横ばい圏で推移しましたが、2014年6月半ば以降は、良好な国債需給が反映され始め、世界的に株価が不安定化する中、欧米の長期金利低下もあり8月末にかけて低下しました。9月に入ると、国内長期金利は上昇しましたが、9月半ば以降は、地政学的な緊張や世界経済の鈍化懸念などから低下に転じ、10月末には日銀が量的・質的金融緩和を拡大したことから、11月初めに一段と低下しました。国内長期金利は、11月半ばにかけて上昇

しましたが、引締まった国債需給を背景に再び低下に転じ、欧米長期金利が大幅に低下する中、日銀の追加緩和観測もあって2015年1月にかけて低下基調を強めました。日銀が金融政策を据え置く中、1月下旬以降の国内長期金利は、国債市場での一時的な需給悪化を契機に、乱高下を交えながら2月半ばにかけて急上昇しました。その後も比較的広いレンジ内で不安定に推移する中で期末を迎えました。

◆前期における「今後の運用方針」

今後の運用につきましても、国内の国債市場の中長期的な値動きをおおむね捉える投資成果をめざし、残存年限別構成を正確に参考指数に近似させることにより、NOMURA-BPI国債指数との高い連動性を維持するように運用を行なってまいります。また、ファンドへの資金流出入や毎月末に行なわれる参考指数のユニバース変化に対しては、売買コストなどに十分配慮しつつ、きめ細やかなポートフォリオのリバランスを行ないます。

◆ポートフォリオについて

国内の国債に投資し、国内の国債市場の中長期的な値動きをおおむね捉える投資成果をめざして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。

当期の当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率は、「当期中の基 準価額と市況の推移」をご参照ください。

《今後の運用方針》

今後も、NOMURA-BPI国債指数を参考に国内の国債に投資し、 国内の国債市場の中長期的な値動きをおおむね捉える投資成果をめざし ます。

■1万口当りの費用の明細

項目	当	期
売買委託手数料		一円
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5月9日から2015年5月8日まで)

					買	付	額	売	付	額
玉							千円			千円
内	国	債	証	券		1, 45	5, 737		33 (9, 184 —)

- (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5月9日から2015年5月8日まで)

当			期		
買	4	売	付		
銘 柄	金 額	銘	柄	金 額	
	千円			千円	
348 2年国債 0.1% 2017/1/15	170, 203	288 10年国債 1.7%	2017/9/20	20, 969	
122 5年国債 0.1% 2019/12/20	99, 990	114 5年国債 0.3%	2018/9/20	17, 121	
337 10年国債 0.3% 2024/12/20	59, 687	338 2年国債 0.1%	2016/3/15	16, 015	
327 10年国債 0.8% 2022/12/20	59, 509	333 10年国債 0.6%	2024/3/20	14, 128	
141 20年国債 1.7% 2032/12/20	52, 293	94 5年国債 0.6% 2	015/12/20	14, 099	
113 20年国債 2.1% 2029/9/20	46, 138	113 20年国債 2.1%	2029/9/20	14, 015	
151 20年国債 1.2% 2034/12/20	40, 416	106 5年国債 0.2%	2017/9/20	11,033	
345 2年国債 0.1% 2016/10/15	30, 042	117 5年国債 0.2%	2019/3/20	11,015	
314 10年国債 1.1% 2021/3/20	28, 653	302 10年国債 1.4%	2019/6/20	10, 586	
87 20年国債 2.2% 2026/3/20	28, 605	101 5年国債 0.4% 2	2016/12/20	9, 068	

⁽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)

Г	作	万	ţ	期	当			期		末		
Г	区			分	額面金額	評価額	組入比率	うちBB 格以下	残存期	間別組	入比率	
l				カ	領国並領	計川田田	租八儿平	組入比率	5年以上	2年以上	2年未満	
Г					千円	千円	%	%	%	%	%	
Ξ	E	債	証	券	1,548,000	1, 633, 871	99.1	_	59.2	23.8	16.1	

⁽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)

	当		期		末	
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	97 5年国債		0.4000	5, 000	5, 022	2016/06/20
	98 5年国債		0.3000	3, 000	3, 009	2016/06/20
	280 10年国債		1.9000	2,000	2, 042	2016/06/20
	281 10年国債		2.0000	3,000	3, 066	2016/06/20
	342 2年国債		0.1000	10,000	10, 011	2016/07/15
	343 2年国債		0.1000	2,000	2,002	2016/08/15
	99 5年国債		0.4000	3,000	3, 016	2016/09/20
	282 10年国債		1.7000	7,000	7, 161	2016/09/20
	345 2年国債		0.1000	30,000	30, 042	2016/10/15
	346 2年国債		0.1000	2,000	2,003	2016/11/15
	101 5年国債		0.4000	7,000	7, 045	2016/12/20
	102 5年国債		0.3000	7,000	7, 033	2016/12/20
	348 2年国債		0.1000	170,000	170, 283	2017/01/15
	350 2年国債		0.1000	2,000	2,003	2017/03/15
	103 5年国債		0.3000	4,000	4, 022	2017/03/20
	104 5年国債		0. 2000	7,000	7, 025	2017/03/20
l	285 10年国債		1.7000	1,000	1,031	2017/03/20
	105 5年国債		0. 2000	8,000	8, 032	2017/06/20
	287 10年国債		1.9000	8,000	8, 319	2017/06/20
	106 5年国債		0. 2000	18,000	18, 082	2017/09/20
l	107 5年国債		0. 2000	4,000	4, 020	2017/12/20
	108 5年国債		0.1000	5,000	5, 012	2017/12/20
	289 10年国債		1.5000	5, 000	5, 194	2017/12/20
	109 5年国債		0.1000	3,000	3, 007	2018/03/20
	110 5年国債		0.3000	18,000	18, 148	2018/03/20
l	111 5年国債		0.4000	11,000	11, 122	2018/03/20
	290 10年国債		1.4000	3,000	3, 119	2018/03/20

	当	期		末	
区 分		年利率	額面金額	評価額	償還年月日
		%	千円	千円	
	38利付国債20年	2. 7000	2,000	2, 153	2018/03/20
	112 5年国債	0.4000	3,000	3, 035	2018/06/20
	113 5年国債	0.3000	18,000	18, 159	2018/06/20
	293 10年国債 294 10年国債	1. 8000 1. 7000	3, 000 1, 000	3, 166 1, 052	2018/06/20 2018/06/20
	295 10年国債	1. 5000	3,000	3, 138	2018/06/20
	114 5年国債	0. 3000	6,000	6, 055	2018/09/20
	115 5年国債	0. 2000	24, 000	24, 140	2018/09/20
	296 10年国債	1.5000	1,000	1,049	2018/09/20
	116 5年国債	0. 2000	28, 000	28, 166	2018/12/20
	297 10年国債	1. 4000	7,000	7, 345	2018/12/20
	117 5年国債	0. 2000	2,000	2,011	2019/03/20
	299 10年国債	1. 3000	6,000	6, 289	2019/03/20
	300 10年国債 42 20年国債	1. 5000 2. 6000	10,000 1,000	10, 559 1, 098	2019/03/20 2019/03/20
	118 5年国債	0. 2000	3,000	3, 017	2019/05/20
	119 5年国債	0. 1000	2,000	2,003	2019/06/20
	301 10年国債	1. 5000	3,000	3, 176	2019/06/20
	302 10年国債	1. 4000	3,000	3, 164	2019/06/20
	120 5年国債	0. 2000	1,000	1,005	2019/09/20
	121 5年国債	0. 1000	13,000	13, 014	2019/09/20
	303 10年国債	1. 4000	15, 000	15, 866	2019/09/20
	304 10年国債	1. 3000	4,000	4, 213	2019/09/20
	43 20年国債 122 5年国債	2. 9000	1,000	1, 122	2019/09/20
	305 10年国債	0. 1000 1. 3000	93, 000 14, 000	93, 041 14, 780	2019/12/20 2019/12/20
	123 5年国債	0. 1000	21,000	21,000	2020/03/20
	306 10年国債	1. 4000	5, 000	5, 314	2020/03/20
	307 10年国債	1. 3000	8,000	8, 463	2020/03/20
	44 20年国債	2.5000	2,000	2, 233	2020/03/20
	308 10年国債	1. 3000	4,000	4, 241	2020/06/20
	309 10年国債	1. 1000	15, 000	15, 754	2020/06/20
	46 20年国債	2. 2000	1,000	1, 106	2020/06/22
	310 10年国債 311 10年国債	1. 0000 0. 8000	6, 000 6, 000	6, 281 6, 217	2020/09/20 2020/09/20
	312 10年国債	1. 2000	15, 000	15, 893	2020/09/20
	313 10年国債	1. 3000	3,000	3, 202	2021/03/20
	314 10年国債	1. 1000	30,000	31,672	2021/03/20
	50 20年国債	1. 9000	1,000	1, 102	2021/03/22
	315 10年国債	1. 2000	4,000	4, 254	2021/06/20
	316 10年国債	1. 1000	3,000	3, 172	2021/06/20
	51 20年国債	2.0000	2,000	2, 225	2021/06/21
	317 10年国債	1. 1000	3,000	3, 177	2021/09/20
	318 10年国債 52 20年国債	1. 0000 2. 1000	15, 000 1, 000	15, 793 1, 122	2021/09/20 2021/09/21
	319 10年国債	1. 1000	2,000	2, 120	2021/03/21
	320 10年国債	1. 0000	2,000	2, 107	2021/12/20
	53 20年国債	2. 1000	4,000	4, 504	2021/12/20
	321 10年国債	1.0000	3,000	3, 163	2022/03/20
	322 10年国債	0.9000	5, 000	5, 238	2022/03/20
	55 20年国債	2. 0000	2,000	2, 245	2022/03/21
	323 10年国債	0.9000	4,000	4, 190	2022/06/20
	324 10年国債	0.8000	9,000	9, 365	2022/06/20
	325 10年国債 58 20年国債	0.8000 1.9000	7,000 2,000	7, 280 2, 240	2022/09/20 2022/09/20
	326 10年国債	0. 7000	5,000	5, 162	2022/09/20
	327 10年国債	0.8000	60,000	62, 393	2022/12/20
	328 10年国債	0.6000	15, 000	15, 368	2023/03/20
	61 20年国債	1.0000	1,000	1,055	2023/03/20
	329 10年国債	0.8000	20,000	20, 799	2023/06/20
	62 20年国債	0.8000	1,000	1,039	2023/06/20
	63 20年国債	1.8000	1,000	1, 120	2023/06/20
	330 10年国債	0.8000	3,000	3, 119	2023/09/20

国内債券マザーファンド

		当		期		末	
区	分	銘	柄	年利率	額面金額	評 価 額	償還年月日
				%	千円	千円	
		331 10年国債		0.6000	13, 000	13, 307	2023/09/20
		332 10年国債		0.6000	18, 000	18, 414	2023/12/20
		65 20年国債		1.9000	4,000	4, 533	2023/12/20
		333 10年国債 68 20年国債		0. 6000 2. 2000	12, 000 1, 000	12, 262 1, 161	2024/03/20 2024/03/20
		69 20年国債		2. 1000	1,000	1, 152	2024/03/20
		334 10年国債		0.6000	4,000	4, 084	2024/06/20
		70 20年国債		2. 4000	1,000	1, 181	2024/06/20
		71 20年国債		2. 2000	1,000	1, 163	2024/06/20
		335 10年国債		0.5000	17,000	17, 192	2024/09/20
		72 20年国債		2.1000	1,000	1, 158	2024/09/20
		336 10年国債		0.5000	3,000	3, 030	2024/12/20
		337 10年国債		0.3000	56, 000	55, 507	2024/12/20
		73 20年国債		2.0000	1,000	1, 150	2024/12/20
		74 20年国債		2. 1000	2,000	2, 319	2024/12/20
		338 10年国債		0.4000	10,000	9, 990	2025/03/20
		75 20年国債 77 20年国債		2. 1000 2. 0000	2, 000 2, 000	2, 325 2, 306	2025/03/20 2025/03/20
		80 20年国債		2. 1000	2,000	2, 306	2025/03/20
		82 20年国債		2. 1000	2,000	2, 323	2025/00/20
		83 20年国債		2. 1000	2,000	2, 336	2025/12/20
		84 20年国債		2.0000	2,000	2, 316	2025/12/20
		85 20年国債		2. 1000	1,000	1, 169	2026/03/20
		86 20年国債		2.3000	2,000	2, 381	2026/03/20
		87 20年国債		2. 2000	24, 000	28, 332	2026/03/20
		88 20年国債		2. 3000	2,000	2, 386	2026/06/20
		89 20年国債		2. 2000	5, 000	5, 913	2026/06/20
		90 20年国債		2. 2000	1,000	1, 183	2026/09/20
		91 20年国債 92 20年国債		2. 3000	2,000	2, 390 3, 524	2026/09/20
		93 20年国債		2. 1000 2. 0000	3, 000 1, 000	1, 164	2026/12/20 2027/03/20
		94 20年国債		2. 1000	5,000	5, 882	2027/03/20
		95 20年国債		2. 3000	2,000	2, 401	2027/06/20
		96 20年国債		2. 1000	1,000	1, 177	2027/06/20
		97 20年国債		2. 2000	1,000	1, 189	2027/09/20
		98 20年国債		2. 1000	3,000	3, 534	2027/09/20
		99 20年国債		2. 1000	2,000	2, 358	2027/12/20
		100 20年国債		2. 2000	2,000	2, 384	2028/03/20
		101 20年国債		2. 4000	3,000	3, 650	2028/03/20
		103 20年国債		2. 3000	4,000	4, 823	2028/06/20
		104 20年国債		2. 1000	1,000	1, 180	2028/06/20
		106 20年国債 107 20年国債		2. 2000 2. 1000	6, 000 2, 000	7, 160 2, 364	2028/09/20 2028/12/20
		107 20年国債		1. 9000	5,000	5, 781	2028/12/20
		109 20年国債		1. 9000	1,000	1, 156	2029/03/20
		110 20年国債		2. 1000	3,000	3, 548	2029/03/20
		111 20年国債		2. 2000	1,000	1, 195	2029/06/20
		112 20年国債		2. 1000	3,000	3, 548	2029/06/20
		1 30年国債		2.8000	6,000	7, 658	2029/09/20
		113 20年国債		2. 1000	29, 000	34, 297	2029/09/20
		114 20年国債		2. 1000	2,000	2, 364	2029/12/20
		115 20年国債		2. 2000	2,000	2, 392	2029/12/20
		2 30年国債		2. 4000	1,000	1, 222	2030/02/20
		116 20年国債 117 20年国債		2. 2000	2,000	2, 392	2030/03/20 2030/03/20
		117 20年国債		2. 1000 2. 0000	3, 000 1, 000	3, 546 1, 168	2030/03/20
		110 20年国債		1. 8000	1,000	1, 100	2030/06/20
		120 20年国債		1.6000	10,000	11, 108	2030/06/20
		121 20年国債		1. 9000	5,000	5, 764	2030/09/20
		122 20年国債		1.8000	2,000	2, 276	2030/09/20
		124 20年国債		2.0000	5,000	5, 832	2030/12/20
		126 20年国債		2.0000	2,000	2, 332	2031/03/20
		127 20年国債		1.9000	4,000	4,606	2031/03/20

	当		期		末	
区分	銘	柄	年利率	額面金額	評価額	償還年月日
<u> </u>	24	11.2	%	千円	千円	DAVE 177 H
	128 20年国債		1. 9000	1,000	1, 150	2031/06/20
	129 20年国債		1.8000	8,000	9, 083	2031/06/20
	130 20年国債		1.8000	4,000	4, 535	2031/09/20
	131 20年国債		1.7000	2,000	2, 237	2031/09/20
	132 20年国債		1.7000	5, 000	5, 581	2031/12/20
	133 20年国債		1.8000	3,000	3, 397	2031/12/20
	134 20年国債		1.8000	1,000 2,000	1, 130 2, 230	2032/03/20
	135 20年国債 136 20年国債		1. 7000 1. 6000	3, 000	2, 230 3, 297	2032/03/20 2032/03/20
	7 30年国債		2. 3000	1,000	1, 208	2032/05/20
	137 20年国債		1. 7000	1,000	1, 113	2032/06/20
	138 20年国債		1.5000	1,000	1,082	2032/06/20
	139 20年国債		1.6000	2,000	2, 196	2032/06/20
	140 20年国債		1.7000	7,000	7, 776	2032/09/20
	9 30年国債		1.4000	1,000	1,062	2032/12/20
	141 20年国債		1.7000	47,000	52, 120	2032/12/20
	142 20年国債		1.8000	2,000	2, 251	2032/12/20
	10 30年国債		1. 1000	1,000	1,011	2033/03/20
	143 20年国債 144 20年国債		1. 6000 1. 5000	2, 000 7, 000	2, 183 7, 530	2033/03/20 2033/03/20
	11 30年国債		1. 7000	1,000	1, 105	2033/03/20
	145 20年国債		1. 7000	7,000	7, 739	2033/06/20
	12 30年国債		2. 1000	2,000	2, 339	2033/09/20
	146 20年国債		1. 7000	5,000	5, 517	2033/09/20
	13 30年国債		2.0000	5,000	5, 757	2033/12/20
	147 20年国債		1.6000	4,000	4, 339	2033/12/20
	14 30年国債		2. 4000	2,000	2, 434	2034/03/20
	148 20年国債		1.5000	6,000	6, 394	2034/03/20
	149 20年国債		1.5000	6,000	6, 378	2034/06/20
	16 30年国債		2. 5000	1,000	1, 233	2034/09/20
	150 20年国債 17 30年国債		1. 4000 2. 4000	5, 000 1, 000	5, 218 1, 215	2034/09/20 2034/12/20
	151 20年国債		1. 2000	37,000	37, 236	2034/12/20
	18 30年国債		2. 3000	1,000	1, 196	2035/03/20
	152 20年国債		1. 2000	6,000	6,019	2035/03/20
	19 30年国債		2. 3000	1,000	1, 195	2035/06/20
	20 30年国債		2.5000	1,000	1, 229	2035/09/20
	21 30年国債		2. 3000	1,000	1, 193	2035/12/20
	22 30年国債		2. 5000	1,000	1, 230	2036/03/20
	23 30年国債		2. 5000	1,000	1, 230	2036/06/20
	24 30年国債		2. 5000	1,000	1, 231	2036/09/20
	25 30年国債 26 30年国債		2. 3000 2. 4000	2, 000 3, 000	2, 387 3, 635	2036/12/20 2037/03/20
	27 30年国債		2. 5000	1,000	1, 231	2037/03/20
	28 30年国債		2. 5000	2,000	2, 466	2038/03/20
	29 30年国債		2. 4000	4,000	4, 862	2038/09/20
	30 30年国債		2. 3000	3,000	3, 592	2039/03/20
	31 30年国債		2. 2000	9,000	10, 606	2039/09/20
	32 30年国債		2. 3000	3,000	3, 600	2040/03/20
	33 30年国債		2.0000	6,000	6, 827	2040/09/20
	34 30年国債		2. 2000	5, 000	5, 905	2041/03/20
	35 30年国債		2.0000	5,000	5, 692	2041/09/20
	36 30年国債 37 30年国債		2. 0000 1. 9000	4, 000 20, 000	4, 552 22, 309	2042/03/20 2042/09/20
	38 30年国債		1. 8000	6,000	6, 553	2042/09/20
	39 30年国債		1. 9000	3,000	3, 342	2043/05/20
	40 30年国債		1. 8000	2,000	2, 182	2043/09/20
	41 30年国債		1. 7000	3,000	3, 200	2043/12/20
	42 30年国債		1.7000	2,000	2, 132	2044/03/20
	43 30年国債		1.7000	2,000	2, 128	2044/06/20
	44 30年国債		1.7000	4,000	4, 254	2044/09/20
	45 30年国債		1.5000	11,000	11, 160	2044/12/20
	46 30年国債		1.5000	2,000	2, 027	2045/03/20

		当		期		末	
区	分	銘	柄	年利率	額面金額	評 価 額	償還年月日
				%	千円	千円	
1		1 40年国債		2.4000	1,000	1, 234	2048/03/20
1		3 40年国債		2. 2000	1,000	1, 184	2050/03/20
1		4 40年国債		2. 2000	2,000	2, 370	2051/03/20
1		5 40年国債		2.0000	1,000	1, 130	2052/03/20
1		6 40年国債		1.9000	1,000	1, 101	2053/03/20
ı		7 40年国債		1.7000	18,000	18, 768	2054/03/20
İ		8 40年国債		1.4000	2,000	1, 904	2055/03/20
合計	銘柄数		223銘柄				
'D' AT	金額			T	1, 548, 000	1, 633, 871	T

⁽注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2015年5月8日現在

項		目		当	其	抈	末
垻		Ħ	評	価	額	比	率
					千円		%
公	社	債		1,633	, 871		98. 7
コール	ローン等、	その他		21	, 378		1. 3
投資	信託財産	総額		1,655	, 249		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5月8日現在

]	項					E		当	期	末
(A)	資						産		1, 655, 2	249,946円
	コ	_	ル・	口	_	ン	等		17, 6	43, 368
	公		社		債	(評価	涵		1,633,8	371, 120
	未		収		利		息		3, 2	248, 380
	前		払		費		用		4	87, 078
(B)	負						債		7, 0	82, 110
	未			払			金		7,0	82, 110
(C)	純	資	産	総	額	(A-	-B)		1, 648, 1	67, 836
	元						本		1, 572, 6	87,074
	次	期	繰	越	損	益	金		75, 4	80, 762
(D)	受	益	権	総	i.		数		1, 572, 6	87, 074□
	1 :	万口	当り	基準	価額	(C/	(D)			10, 480円

^{*}期首における元本額は510,298,968円、当期中における追加設定元本額は1,380,736,615円、同解約元本額は318,348,509円です。

■損益の状況

当期 自2014年5月9日 至2015年5月8日

	art.								114	II.a
IJ	頁						目		当	期
(A)	配		当	4	手	収		益		9, 179, 611円
	受		取			利		息		9, 179, 611
(B)	有	価	証	券	売	買	損	益		6, 327, 010
	売			J	Ę			益		11, 442, 070
	売			J	Ę			損		△ 5, 115, 060
(C)	当	期	±.	員	益	金	(A+	B)		15, 506, 621
(D)	前	期	繰	走	或	損	益	金		10, 983, 818
(E)	解	約	l	差	損	:	益	金		△10, 956, 862
(F)	追	加	信	託	差	損	益	金		59, 947, 185
(G)	合			計	(C+	- D +	- E +	F)		75, 480, 762
	次	期	繰	越	損	益	金((G)		75, 480, 762

- (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。

《お知らせ》

●書面決議手続きの改正について

重大な約款変更や繰上償還の際に行なう書面決議について、2014年12月1日施行の法改正により以下の点が変更されたことに伴い、信託約款の該当箇所の変更を行ないました。

- ・書面決議の可決要件が、「受益者の半数以上の賛成かつ 受益者の保有する議決権の3分の2以上の賛成を得ること」から「受益者の保有する議決権の3分の2以上の賛成を得ること」に変更されました。
- ・投資信託の併合を行なう際、すべての場合で書面決議が 必要とされてきましたが、その併合が受益者の利益に及 ぼす影響が軽微なものであるときは、当該併合に関する 書面決議が不要となりました。
- ・書面決議に反対した受益者による受益権買取請求の規定 について、一部解約請求に応じる投資信託(当ファンド は該当します。)には適用されなくなりました。

^{*}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、6 資産 (為替ヘッジなし)資金拠出用ファンド(適格機関投資家専用)9,900,000円、 スマート・シックス・Dガード(為替ヘッジあり)23,204,975円、スマート・ ミックス・Dガード(為替ヘッジなし)7,724,824円、スマート・アロケーション・Dガード17,798,262円、りそな ダイナミック・アロケーション・ファンド 769,041,303円、DC ダイナミック・アロケーション・ファンド2,590,082円、 (適格機関投資家専用)スマート・シックス・Dガード568,187,882円、ダイワ・ダブルバランス・ファンド(Dガード付/部分為替ヘッジあり)22,636,382 円、ダイワ6資産バランス・ファンド(Dガード付/為替ヘッジあり) 64,165,777円、ダイワ6資産バランス・ファンド(Dガード付/為替ヘッジなし)86,926,416円、DCスマート・アロケーション・Dガード511,171円です。 *当期末の計算口数当りの純資産額は10,480円です。

運用報告書 第2期(決算日 2015年5月8日)

(計算期間 2014年5月9日~2015年5月8日)

先進国債券(為替ヘッジあり)マザーファンドの第2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と信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。
主	要 投	資 対	象	先進国の国家機関が発行する債券
				①主として、先進国の国家機関が発行する先進国通貨建ての債券に投資し、日本を除く先進国の
				債券市場の中長期的な値動きをおおむね捉える投資成果をめざして運用を行ないます。
運	用	方	法	②運用の効率化を図るため、債券先物取引を利用することがあります。このため、債券の組入総
埋	用))	亿	額および債券先物取引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。
				③為替変動リスクを低減するため、外貨建資産については為替ヘッジを行ないます。
株	式 組	入 制	限	純資産総額の10%以下

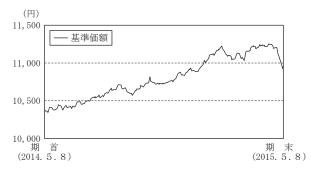
大和投資信託

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/

■当期中の基準価額と市況の推移



年 月 日	基準	価 額 騰落率	シティ世 インデ (除く日本、 (参考指数)	ックス	公社債組 入率	债 券 物 率
	円	%		%	%	%
(期首)2014年5月8日	10, 349	_	10, 367	_	96.8	_
5月末	10, 443	0.9	10, 450	0.8	96. 3	_
6月末	10, 485	1.3	10, 483	1.1	96.8	_
7月末	10, 549	1.9	10, 538	1.6	85. 9	_
8月末	10, 714	3.5	10, 705	3. 3	97.4	_
9月末	10,661	3.0	10,665	2. 9	100.7	_
10月末	10, 733	3. 7	10, 740	3. 6	81.6	_
11月末	10, 861	4.9	10,870	4.8	101.9	_
12月末	10, 916	5. 5	10, 935	5. 5	98. 7	_
2015年1月末	11, 180	8.0	11, 200	8.0	94. 1	_
2月末	11, 131	7.6	11, 151	7.6	99.0	_
3月末	11, 208	8.3	11, 225	8.3	96.8	_
4月末	11, 116	7.4	11, 136	7.4	99. 7	_
(期末)2015年5月8日	10, 960	5.9	10, 988	6.0	99. 0	_

- (注1)騰落率は期首比。
- (注2) シティ世界国債インデックス (除く日本、円ヘッジ) は、シティ世界国債 インデックス (除く日本、円ヘッジ) の原データに基づき、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。
- (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) 公社債組入比率は新株予約権付社債券(転換社債券)を除きます。
- (注5)債券先物比率は買建比率-売建比率です。

《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:10,349円 期末:10,960円 騰落率:5.9%

【基準価額の主な変動要因】

主として、日本を除く先進国の国債に投資し、為替ヘッジを行ない 運用した結果、米国やユーロ圏等での金利低下(債券価格の上昇)や 投資している債券からの利息収入などがプラスに寄与し、基準価額は 値上がりしました。

◆投資環境について

〇先進国債券市況

主要国の国債金利は、期首より、FRB(米国連邦準備制度理事会)が低金利政策の解除に慎重姿勢を示したことやECB(欧州中央銀行)が追加利下げに踏み切ったことから、金融緩和環境の継続

観測が強まり、金利低下が続きました。2014年7月以降は、ウクライナや中東地域で地政学リスクが高まったほか、欧州での量的緩和策への期待がさらなる金利低下を促しました。9月に入ると、米国の利上げ前倒し観測から金利はいったん上昇しましたが、一時的な反発にとどまりました。その後、原油価格の下落傾向が強まったほか、10月末の日銀の追加金融緩和や2015年1月のECBの量的緩和決定を背景に、金利の低下基調が続きました。2月に入ると、米国の利上げ観測が高まり金利はいったん反発上昇しましたが、3月には欧州でのECBによる量的緩和開始や北米地域の景気鈍化を背景に、金利は再び低下傾向となりました。4月末から期末にかけては、これまでの金利低下の反動などから金利上昇に転じました。

◆前期における「今後の運用方針」

主として、先進国の国家機関が発行する先進国通貨建ての債券に 投資し、日本を除く先進国の債券市場の中長期的な値動きをおおむ ね捉える投資成果をめざして運用を行ないます。なお、為替リスク を低減するため為替ヘッジを行ないます。

◆ポートフォリオについて

主として、先進国の国家機関が発行する先進国通貨建ての債券に投資し、日本を除く先進国の債券市場の中長期的な値動きをおおむね捉える投資成果をめざして運用を行ないました。また、為替変動リスクを低減するため、外貨建資産については為替ヘッジを行ないました。

◆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。

当期の当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率は、「当期中の基 準価額と市況の推移」をご参照ください。

《今後の運用方針》

主として、先進国の国家機関が発行する先進国通貨建ての債券に投資 し、日本を除く先進国の債券市場の中長期的な値動きをおおむね捉える 投資成果をめざして運用を行ないます。また、為替変動リスクを低減す るため、外貨建資産については為替ヘッジを行ないます。

■1万口当りの費用の明細

項目	当 期
売買委託手数料	一円
有価証券取引税	_
その他費用	23
(保管費用)	(22)
(その他)	(1)
合 計	23

- (注1)期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は追加、解約によって 受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。費用の項目および算出法については前掲の「1万口当りの費用の明細」の項目の概要をご参照ください。
- (注2) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

■売買および取引の状況 公 社 債

(2014年5月9日から2015年5月8日まで)

_			Im / I det	/ I short
			買付額	売 付 額
			千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル
ļ	アメリカ	国債証券	1, 701	821
	1 1 1 1	四 良 皿 勿	1,101	(-)
			千カナダ・ドル	千カナダ・ドル
l .	カナダ	国債証券	115	35
外	カ ナ ダ	国 頂 並 芬	115	(-)
İ			千オーストラリア・ドル	千オーストラリア・ドル
i	1 -1-11-	= /* = //		164
i	オーストラリア	国債証券	128	(-)
			千シンガポール・ドル	チシンガポール・ドル
i	-2			_
l	シンガポール	国債証券	11	(-)
			千イギリス・ポンド	壬イギリス・ポンド
				58
	イギリス	国債証券	181	(-)
			チデンマーク・クローネ	てニン(マ・カ・カロ・マ
			1724-9-94-4	/ / マャーク・クローホ
	デンマーク	国債証券	81	(_)
			T 1 2 h	T 1 2 4 4 - 3
			千ノルウェー・クローネ	十ノルリェー・クローネ
	ノルウェー	国債証券	44	
			4)) .)	(-)
			千スウェーデン・クローネ	千スウェーテン・クローネ
	スウェーデン	国債証券	120	
		- × m. 3		(-)
			千メキシコ・ペソ	
	メキシコ	国債証券	841	322
		四原皿亦	041	(-)
玉			千南アフリカ・ランド	千南アフリカ・ランド
	あマラリカ	日 佳 红 光	964	
	南アフリカ	国債証券	264	(-)
l			千ポーランド・ズロチ	千ポーランド・ズロチ
ĺ	,,, _, ,,	= /+ =- //	' ' ' ' ' ' ' ' ' ' ' ' ' ' ' ' ' ' '	_
	ポーランド	国債証券	51	(-)
		1	l .	` /

			買	付 額	売	付 額
				千ユーロ		千ユーロ
	ユ ー ロ (アイルランド)	国債証券		54		10 (—)
				千ユーロ		千ユーロ
外	ユ ー ロ (オランダ)	国債証券		97		81 (—)
				千ユーロ		千ユーロ
	ユーロ(ベルギー)	国債証券		64		57 (—)
				千ユーロ		千ユーロ
	ユ ー ロ (フランス)	国債証券		340		203 (—)
				千ユーロ		千ユーロ
	ユーロ(ドイツ)	国債証券		326		47 (—)
				千ユーロ		千ユーロ
	ユーロ(スペイン)	国債証券		162		108 (—)
				千ユーロ		千ユーロ
	ユーロ (イタリア)	国債証券		307		163 (—)
				千ユーロ		千ユーロ
	ユ ー ロ (フィンランド)	国債証券		_		36 (—)
国				千ユーロ		千ユーロ
	ユ ー ロ (オーストリア)	国債証券		16		6 (—)
				千ユーロ		千ユーロ
	ユ ー ロ (ユーロ 通貨計)	国債証券		1, 370		717 (—)

⁽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)。

■主要な売買銘柄

公 社 債

(2014年5月9日から2015年5月8日まで)

			期		
買	付		売	付	
銘 柄	金	額	銘 柄	金	額
		千円			千円
United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 3.625% 2020/2/15		14, 461	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro(イタリア) 4.75% 2017/5/1		12, 435
United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 1.75% 2020/10/31		12,861	United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 0.625% 2017/5/31		12,057
United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 2.75% 2016/11/30		11, 496	United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 3.5% 2020/5/15		10, 428
United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 2% 2022/2/15		11, 465	United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 4.625% 2016/11/15		9,096
GERMAN GOVERNMENT BOND (ドイツ) 1.5% 2023/2/15		10, 181	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア) 4.25% 2017/7/21		8,523
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro (イタリア) 4.75% 2021/9/1		9,760	FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス) 4.75% 2035/4/25		8,045
United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 0.625% 2016/10/15		9, 746	Belgium Government Bond (ベルギー) 4.25% 2022/9/28		7, 790
SPANISH GOVERNMENT BOND (スペイン) 3.8% 2017/1/31		9, 416	FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス) 4.5% 2041/4/25		7, 562
United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 0.375% 2016/4/30		9, 168	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND (オランダ) 1.25% 2018/1/15		6,823
FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス) 1% 2019/5/25		8, 566	United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 2.75% 2023/11/15		6, 599

⁽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。

⁽注2) 単位未満は切捨て。

■組入資産明細表

(1) 外国(外貨建)公社債(通貨別)

作 成 期		当		期			末	
区分	額面金額	評		细 7 比 家	うち B B 格 以下組入比率	残 存 期	間 別 組	入 比 率
	帜 田 亚 帜	外 貨 建 金 額	邦貨換算金額	加入几平	以下組入比率	5 年以上	2 年以上	2 年 未 満
	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	1,718	1,772	212, 385	41.8	_	15. 7	15. 7	10. 4
カナダ	千カナダ・ドル	千カナダ・ドル	11, 543	2. 3	_	1.4	0.5	0.4
	101 千オーストラリア・ドル	116	11, 545	2. 3	_	1.4	0. 5	0. 4
オーストラリア	Tオーストフリノ・トル 85	90	8, 592	1.7	_	0.9	0.8	_
	手シンガポール・ドル	手シンガポール・ドル	-,					
シンガポール	21	21	1,964	0.4	_	0.2	0.2	_
	千イギリス・ポンド	千イギリス・ポンド						
イギリス	183	227	42, 026	8. 3	_	6. 2	1.8	0. 3
	千スイス・フラン	千スイス・フラン						
ス イ ス	7	7	1, 032	0. 2	_	0. 2	_	_
デンマーク	千デンマーク・クローネ 152	千デンマーク・クローネ 194	3, 503	0.7	_	0.7	_	_
	千ノルウェー・クローネ		3, 303	0.7		0.7		
ノルウェー	ーフルリェー・クローネ 62	69	1, 113	0. 2	_	0. 2	0.1	_
	千スウェーデン・クローネ	千スウェーデン・クローネ						
スウェーデン	145	167	2, 426	0.5	_	0.5	_	_
	千メキシコ・ペソ	千メキシコ・ペソ						
メキショ	600	671	5, 256	1.0	_	0. 7	0.3	0.0
-t	千南アフリカ・ランド		0.000					
南アフリカ	224	263	2, 623	0.5	_	0. 5	0.0	_
ポーランド	千ポーランド・ズロチ 75	十ホーランド・スロナー	2, 828	0.6	_	0. 1	0.5	_
л – п	手ユーロ	手ユーロ	2,020	0.0		0.1	0.5	
(アイルランド)	38	45	6, 104	1. 2	_	0.5	0.7	_
д – п	千ユーロ	千ユーロ						
(オ ラ ン ダ)	77	98	13, 238	2.6	_	1.9	0.7	_
그 - ㅁ	千ユーロ	千ユーロ						
(ベルギー)	78	96	13, 022	2. 6	_	2. 3	_	0.3
コ ー ロ (フランス)	千ユーロ 277	千ユーロ 337	4E 440	8.9	_	6.8	2. 2	
1	手ユーロ	537 手ユーロ	45, 449	8.9	_	0.8	2.2	_
(ド イ ツ)	248	290	39, 210	7. 7	_	5. 3	1.6	0.8
<u>э</u> – п	チューロ	チューロ	55,210			5.0	1.0	5.0
(スペイン)	183	210	28, 396	5. 6	_	1.5	2.5	1.7
그 - ㅁ	千ユーロ	千ユーロ						
(イ タ リ ア)	323	387	52, 198	10. 3	-	4. 9	3. 4	2.0
д — п	千ユーロ	千ユーロ	_					
(フィンランド)	20	23	3, 203	0.6	_	0.6	_	_
コーローロー (オーストリア)	千ユーロ 40	千ユーロ 53	7, 180	1.4	_	1.1	_	0, 3
2 - D	40	53	7, 180	1. 4	_	1. 1	_	0.3
(小 計)	1, 284	1, 543	208, 004	40. 9	_	24. 9	11.0	5. 0
合 計	- 1, 201	- 1,010	503, 301	99. 0	_	52. 0	30.8	16. 2
(沙土) 担保格等人委員			555, 501	50.0		52.0	J 30. 0	10.2

⁽注1) 邦貨換算金額は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。(注3) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

(2) 外国(外貨建)公社債(銘柄別)

		当					期			末	
区	分	銘 柄	種			類	年 利 率	額面金額	評 信外貨建金額	斯 額 邦貨換算金額	償還年月日
							%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
アメリカ		United States Treasury Note/Bond	国	債	証	券	4.6250	44	46	5, 603	2016/11/15
		United States Treasury Note/Bond	国	債	証	券	4.7500	30	32	3, 919	2017/08/15
		United States Treasury Note/Bond	国	債	証	券	2.7500	89	93	11, 240	2019/02/15
		United States Treasury Note/Bond	国	債	証	券	3. 2500	30	31	3, 720	2016/07/31
		United States Treasury Note/Bond	国	債	証	券	2.7500	95	98	11,780	2016/11/30
		United States Treasury Note/Bond	国	債	証	券	3. 1250	25	26	3, 127	2017/01/31
		United States Treasury Note/Bond	国	債	証	券	3.6250	113	123	14, 848	2020/02/15
		United States Treasury Note/Bond	国	債	証	券	2. 2500	20	20	2, 480	2017/11/30
		United States Treasury Note/Bond	国	債	証	券	2.0000	97	97	11, 694	2022/02/15
		United States Treasury Note/Bond	国	債	証	券	0.8750	35	35	4, 212	2017/04/30
		United States Treasury Note/Bond	国	債	証	券	0.6250	104	103	12, 449	2017/05/31
		United States Treasury Note/Bond	国	債	証	券	1.0000	20	19	2, 349	2019/09/30
		United States Treasury Note/Bond	国	債	証	券	0. 8750	20	19	2, 392	2018/01/31
		United States Treasury Note/Bond	国	債	証	券	1. 3750	10	9	1, 189	2020/01/31
		United States Treasury Note/Bond	国国	債債	証	券券	0. 7500	73	72	8, 695	2018/02/28
		United States Treasury Note/Bond United States Treasury Note/Bond	国	信借	証証	券	1.7500 0.6250	47 47	45 46	5, 508 5, 566	2023/05/15 2018/04/30
		United States Treasury Note/Bond United States Treasury Note/Bond	国	債	証	券	2. 0000	10	46 10	1, 221	2018/04/30 2020/07/31
		United States Treasury Note/Bond	国	借	証	分	0, 8750	24	24	2, 892	2016/09/15
		United States Treasury Note/Bond	国	債	証	券	0. 6250	70	70	8, 405	2016/09/15
		United States Treasury Note/Bond	国	債	証	券	1. 2500	35	35	4, 201	2018/10/31
		United States Treasury Note/Bond	国	債	証	券	1. 7500	114	114	13, 706	2020/10/31
		United States Treasury Note/Bond	国	債	証	券	2. 7500	12	12	1,514	2023/11/15
		United States Treasury Note/Bond	国	債	証	券	1. 5000	50	50	6,045	2018/12/31
		United States Treasury Note/Bond	国	借	証	券	2, 7500	10	10	1, 259	2024/02/15
		United States Treasury Note/Bond	国	債	証	券	1.5000	30	30	3, 622	2019/02/28
		United States Treasury Note/Bond	国	債	証	券	0.7500	30	30	3, 604	2017/03/15
		United States Treasury Note/Bond	国	債	証	券	0.3750	80	80	9, 596	2016/04/30
		United States Treasury Note/Bond	国	債	証	券	2.5000	8	8	987	2024/05/15
		United States Treasury Note/Bond	国	債	証	券	2. 2500	27	27	3, 320	2021/04/30
		United States Treasury Note/Bond	国	債	証	券	2.0000	10	10	1, 211	2021/05/31
		United States Treasury Note/Bond	国	債	証	券	6. 1250	20	28	3, 376	2027/11/15
		United States Treasury Note/Bond	玉	債	証	券	5. 3750	5	6	820	2031/02/15
		United States Treasury Note/Bond	国	債	証	券	4.5000	7	9	1, 084	2036/02/15
		United States Treasury Note/Bond	国	債	証	券	3.5000	12	13	1,600	2039/02/15
		United States Treasury Note/Bond	国	債	証	券	4.6250	17	22	2, 682	2040/02/15
		United States Treasury Note/Bond	国	債	証	券	3. 7500	12	13	1,675	2041/08/15
		United States Treasury Note/Bond	国	債	証	券	3. 0000	44	44	5, 370	2042/05/15
		United States Treasury Note/Bond	国	債	証	券	2. 8750	48	47	5, 710	2043/05/15
		United States Treasury Note/Bond	国国	債債	証証	券券	1. 6250	6 15	6 15	725	2019/07/31
		United States Treasury Note/Bond United States Treasury Note/Bond	国	債	証	券 券	2. 2500 2. 3750	60	61	1, 841 7, 324	2021/07/31 2024/08/15
		United States Treasury Note/Bond	国	債	証	券	3. 1250	52	54	6, 507	2044/08/15
		United States Treasury Note/Bond	国	債	証	券	2. 0000	11	10	1, 297	2025/02/15
五化小 <u>乳</u> 銘	柄 数	44銘柄	123	I,PL	нш	シケ	2.0000	11	10	1, 231	2020, 02, 10
通貨小計金	額	119941113						1,718	1,772	212, 385	
		CANADIAN CONEDNIENT DOND		/4<	⇒÷	244	0.0000	千カナダ・ドル	千カナダ・ドル	1 150	0007/00/01
カナダ		CANADIAN COVERNMENT BOND	国国	債債	証証	券券	8. 0000 5. 0000	9 7	14	1, 472 1, 012	2027/06/01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND CANADIAN GOVERNMENT BOND	国	信借	証	券	5. 0000 4. 0000	5	10 5	1,012	2037/06/01 2017/06/01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国	債	証	ガ 券	4, 0000	5	6	650	2017/06/01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国	債	証	券	3. 5000	22	24	2, 430	2041/06/01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国	債	証	券	3. 5000	7	8	2, 430	2045/12/01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国	債	証	券	1. 5000	7	6	688	2023/06/01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国	債	証	券	1. 2500	19	19	1, 909	2018/03/01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国	債	証	券	1. 0000	10	10	993	2016/08/01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国	債	証	券	1. 0000	10	10	992	2016/05/01
五化儿訓 銘	柄 数	10銘柄	<u> </u>		PALA	~	2	10			
通貨小計 金	額		†					101	116	11, 543	

	当					期			末	
								評(五 額	
区 分	銘 柄	種			類	年 利 率	額面金額	外貨建金額	邦貨換算金額	償還年月日
						%	千オーストラリア・ドル	千オーストラリア・ドル	千円	
オーストラリア	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国	債	証	券	4. 5000	10	11	1,040	2020/04/15
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国	債	証	券	5. 7500	12	14	1, 359	2022/07/15
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国	債	証	券	4. 2500	6	6	593	2017/07/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国	債	証	券	2. 7500	7	6	653	2024/04/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国	債	証	券	3. 2500	4	4	378	2029/04/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国	債	証	券	3. 2500	13	13	1, 257	2025/04/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国	債	証	券券	4. 5000	7 26	8 26	761	2033/04/21
At 45 %t	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国	債	証	夯	3. 2500	26	26	2, 547	2018/10/21
通貨小計 盆 柄 数	8銘柄 						85	90	8, 592	
亚 昭		_					千シンガポール・ドル	千シンガポール・ドル	0, 032	
シンガポール	SINGAPORE GOVERNMENT	玉	債	証	券	3. 1250	8	8	760	2022/09/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国	債	証	券	2. 5000	10	10	929	2019/06/01
İ	SINGAPORE GOVERNMENT	国	債	証	券	2.8750	3	3	275	2029/07/01
金化 組 銘 柄 数	3銘柄									
通貨小計 金 額							21	21	1, 964	
							千イギリス・ポンド	千イギリス・ポンド		
イギリス	United Kingdom Gilt	玉	債	証	券	8. 0000	24	33	6, 094	2021/06/07
	United Kingdom Gilt	国	債	証	券	6. 0000	25	36	6, 701	2028/12/07
	United Kingdom Gilt	玉	債	証	券	5. 0000	19	21	3, 914	2018/03/07
	United Kingdom Gilt	玉	債	証	券	4. 2500	15	20	3, 846	2049/12/07
	United Kingdom Gilt	玉	債	証	券	4. 5000	10	13	2, 421	2034/09/07
	United Kingdom Gilt	国	债	証	券	4. 2500	23	30	5, 583	2040/12/07
	United Kingdom Gilt	国国	債債	証証	券券	1. 7500	9 7	9	1, 694	2017/01/22
	United Kingdom Gilt	国	債	証	分	3. 7500		8	1,657	2052/07/22
	United Kingdom Gilt United Kingdom Gilt	国	債	証	分券	2. 2500 3. 5000	14 10	12	2, 663 2, 365	2023/09/07 2068/07/22
	United Kingdom Gilt	国	借	証	券	1. 7500	27	27	5, 082	2019/07/22
通货小計 銘 柄 数	11銘柄	120	I,R,	P.II.	25	1.1000	21	21	5,002	2013/01/22
通貨小計 金 20- 数	1	i					183	227	42,026	
·							千スイス・フラン	千スイス・フラン		
スイス	SWISS GOVERNMENT BOND	国	債	証	券	2. 2500	7	7	1,032	2020/07/06
通貨小計 銘 柄 数	1銘柄	ļ								
金額		<u> </u>					7	7	1,032	
	DANGER GOVERNMENT DONE	_	fuke	al-re-	Mr.		千デンマーク・クローネ	千デンマーク・クローネ		0000/44/45
デンマーク	DANISH GOVERNMENT BOND	国	債	証	券	4. 5000	31	52	944	2039/11/15
Ab 45 %b	DANISH GOVERNMENT BOND	国	債	証	券	3. 0000	121	141	2, 559	2021/11/15
通貨小計 銘 柄 数	】2銘柄 	ı					152	194	3, 503	
亚 昭							千ノルウェー・クローネ	千ノルウェー・クローネ	3, 303	
ノルウェー	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国	債	証	券	4. 2500	15	15	256	2017/05/19
1,-	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国	債	証	券	3. 7500	47	53	856	2021/05/25
通货小計 銘 柄 数	2銘柄									
通貨小計 金 額							62	69	1, 113	
							千スウェーデン・クローネ	千スウェーデン・クローネ		
スウェーデン	SWEDISH GOVERNMENT BOND	国	債	証	券	5. 0000	60	75	1,092	2020/12/01
	SWEDISH GOVERNMENT BOND	国	債	証	券	3. 5000	10	12	174	2022/06/01
N= 1→ W	SWEDISH GOVERNMENT BOND	玉	債	証	券	1. 5000	75	80	1, 159	2023/11/13
通貨小計 銘 柄 数	┃ ┃3銘柄	₁						<u></u> -	<u></u> -	
金額							145	167 千メキシコ・ペソ	2, 426	
メキシコ	Mexican Bonos	国	債	証	券	10. 0000	千メキシコ・ペソ 115	千メキシコ・ペソ 147	1, 157	2024/12/05
7777	Mexican Bonos	国	債	証	券	8. 5000	50	60	1, 157	2038/11/18
	Mexican Bonos	国	債	証	券	8. 0000	130	145	1, 136	2020/06/11
	Mexican Bonos	国	債	証	券	6. 2500	25	25	201	2016/06/16
	Mexican Bonos	国	債	証	券	7. 7500	80	89	702	2031/05/29
	Mexican Bonos	国	債	証	券	5. 0000	150	152	1, 194	2017/06/15
	Mexican Bonos	国	債	証	券	4. 7500	50	49	390	2018/06/14
五化小型 銘 柄 数	7銘柄			Prace		22.5000				
通貨小計 金 20 数	1	:					600	671	5, 256	
I AMADE HOLD		_							,,	

		当					期				末	
X	分	銘 柄	種			類	年 利	」率	額面金額	評値	M HOY	償還年月日
		>H 11.1	1.2			/5/1	1			外貨建金額	邦貨換算金額	DR 22 1 77 F
あマコリカ		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	ı	債	≇at	券	١ ,	%	千南アフリカ・ランド	千南アフリカ・ランド	千円 50	2017/00/15
南アフリカ 		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	国国	債	証証	券		3. 2500 0. 5000	5 219	5 258	2, 572	2017/09/15 2026/12/21
流化儿訓 銘	柄 数	2銘柄	124	I,P,	PILL	25	1,	3. 5000	213	200	2, 312	2020/12/21
通貨小計 金	額		†						224	263	2, 623	
	.,								千ポーランド・ズロチ	千ポーランド・ズロチ	,	
ポーランド		Poland Government Bond	国	債	証	券		5. 5000	65	73	2, 462	2019/10/25
		Poland Government Bond	国	債	証	券	4	4.0000	10	10	365	2023/10/25
	柄数	2銘柄	ļ									
金	額								75	84	2, 828	
/- /	. 185	TRICK MRD LOVING		fuke	⇒ -r	Mr.		. =	千ユーロ	千ユーロ	4 050	0040/40/40
ユーロ(アイルラ	シト)	IRISH TREASURY	国国	債債	証証	券券		4. 5000	12 16	13 19	1,856	2018/10/18
		IRISH TREASURY IRISH TREASURY	国	債	証	券		3. 9000 4. 5000	10	19	2, 635 1, 612	2023/03/20 2020/04/18
欽	板 数	3銘柄	LEN	貝	PIL.	25		1. 5000	10	11	1,012	2020/04/10
国小計一二	柄 <u>数</u> 額		†						38	45	6, 104	
	n/s		t						千ユーロ	千ユーロ	-, 1	
ユーロ(オラン	/ダ)	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国	債	証	券		5. 5000	17	26	3, 561	2028/01/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国	債	証	券	4	4.0000	11	17	2, 309	2037/01/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国	債	証	券	;	3.7500	4	6	858	2042/01/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国	僓	証	券		3. 2500	5	5	795	2021/07/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国	債	証	券		1.2500	15	15	2, 094	2018/01/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国	债	証	券		1. 7500	15	16	2, 211	2023/07/15
1 25/-	年 松	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国	債	証	券		1. 2500	10	10	1, 408	2019/01/15
国小計盤-	柄 数	7銘柄	 						77	98	13, 238	
	줹									98 千ユーロ	13, 238	
 ユーロ(ベルキ)	Belgium Government Bond	国	債	証	券		4. 0000	10	10	1, 454	2017/03/28
	,	Belgium Government Bond	国	債	証	券		3. 7500	23	27	3, 683	2020/09/28
		Belgium Government Bond	国	債	証	券		4. 2500	4	6	854	2041/03/28
		Belgium Government Bond	国	債	証	券		4. 2500	26	33	4, 452	2022/09/28
		Belgium Government Bond	国	債	証	券		3.0000	15	19	2, 578	2034/06/22
	柄数	5銘柄	Ī									
鱼 7. 81 金	額								78	96	13, 022	
									千ユーロ	千ユーロ		
ユーロ(フラン	/ス)	FRENCH GOVERNMENT BOND	国	债	証	券		5. 5000	12	18	2, 524	2029/04/25
		FRENCH GOVERNMENT BOND	国国	債債	証	券		5. 7500	15	25	3, 431	2032/10/25
		FRENCH GOVERNMENT BOND FRENCH GOVERNMENT BOND	国	債	証証	券券		4. 7500 4. 0000	7 10	11	1, 494 2, 011	2035/04/25 2038/10/25
		FRENCH GOVERNMENT BOND	国	債	証	か 券		4. 0000 4. 2500	10	14	2, 011 1, 492	2038/10/25
		FRENCH GOVERNMENT BOND	国	債	証	券		4. 0000	10	11	1, 510	2018/04/25
		FRENCH GOVERNMENT BOND	国	債	証	券		4. 5000	10	16	2, 196	2013/04/25
		FRENCH GOVERNMENT BOND	国	債	証	券		2. 5000	35	39	5, 288	2020/10/25
		FRENCH GOVERNMENT BOND	国	債	証	券		3.0000	15	17	2, 369	2022/04/25
		FRENCH GOVERNMENT BOND	玉	債	証	券	:	2. 2500	27	30	4, 089	2022/10/25
		FRENCH GOVERNMENT BOND	国	債	証	券	;	3. 2500	23	31	4, 266	2045/05/25
		FRENCH GOVERNMENT BOND	国	債	証	券		2. 2500	16	18	2, 433	2024/05/25
		FRENCH GOVERNMENT BOND	国	債	証	券		1.0000	57	59	7, 960	2019/05/25
I A4-	Acre No.	FRENCH GOVERNMENT BOND	国	債	証	券		1. 7500	30	32	4, 380	2024/11/25
国小計區-	柄 数	14銘柄	 						077	907	4F 440	
金 金	額		 						277 千ユーロ	337 手ユーロ	45, 449	
 ユーロ(ドイツ	<i>)</i>)	GERMAN GOVERNMENT BOND	国	債	証	券		5. 5000	17	28	3, 827	2031/01/04
(101)	1	GERMAN GOVERNMENT BOND	国	債	証	券		4. 0000	20	31	4, 226	2037/01/04
		GERMAN GOVERNMENT BOND	国	債	証	券		3. 7500	15	15	2, 154	2017/01/04
		GERMAN GOVERNMENT BOND	国	債	証	券		4. 2500	10	10	1, 476	2017/07/04
		GERMAN GOVERNMENT BOND	国	債	証	券		3. 2500	35	40	5, 417	2020/01/04
		GERMAN GOVERNMENT BOND	国	債	証	券		2.0000	36	40	5, 405	2022/01/04
		GERMAN GOVERNMENT BOND	国	債	証	券	:	2. 5000	10	13	1,801	2044/07/04
		GERMAN GOVERNMENT BOND	国	債	証	券		1.5000	34	36	4, 971	2023/02/15
		GERMAN GOVERNMENT BOND	国	債	証	券		1.5000	28	30	4, 097	2024/05/15

E 分 銘 所 様 原 年 利 中 部 部 面 金 所 大		当					期			末	
特別	Γ Δ	数 極	稲			粨	年 到 家	類 面 み 類		面 額	億 漫 年 日 日
CERMAN GOVERNMENT BOND 日候 証券 0.5000 18 17 2.402 2025/02/16/16 18 17 2.402 2025/02/16 18 17 2.402 2025/02/16 18 17 2.402 2025/02/16 18 17 2.402 2025/02/16 18 17 2.402 2025/02/16 18 18 18 18 18 2.01 2015/06/16 18 18 18 18 2.01 2015/06/16 18 18 2.01 2015/06/16 18 2.01 2015/06/16 18 2.01 2015/06/16 18 2.01 2015/06/16 18 2.01 2015/06/16 18 2.01 2015/06/16 19 2015/06/16 19 2015/06/16 2.01 2015/06/16 2.01 2015/06/16 2.01 2015/06/16 2.01 2015/06/16 2.01 2		1r1	1里			炽					原 坯 午 万 日
ERMAN GOVERNMENT BOND 国債証券 1.0000 15 15 2.031 2016/06/10 10 1.397 2018/10/12 13 2018/10/12 2018/10/1							%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
国		1									
図 小 計 数 所 数 248 290 39,210		l .	_				0. 2500		15		2016/06/10
コーロ (スペイン) SPANISH GOVERNMENT BOND 国 僚 証券 6,0000 10 11 1,507 2017/01/31 SPANISH GOVERNMENT BOND 国 僚 証券 5,5000 10 11 1,507 2017/01/31 SPANISH GOVERNMENT BOND 国 僚 証券 4,000 40 42 5,734 2017/01/31 SPANISH GOVERNMENT BOND 国 僚 証券 4,000 10 11 1,507 2017/01/31 SPANISH GOVERNMENT BOND 国 僚 証券 4,000 10 13 1,826 2041/07/30 SPANISH GOVERNMENT BOND 国 僚 証券 4,000 10 13 1,826 2041/07/30 SPANISH GOVERNMENT BOND 国 僚 証券 4,000 20 23 3,118 2020/04/30 SPANISH GOVERNMENT BOND 国 僚 証券 4,000 10 10 11 1,468 2020/04/30 II 依 証券 2,7500 10 10 10 1,468 2024/10/31 II を 2024/10/31 II を 3 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1			国	債	証	券	1.0000	10	10	1, 397	2018/10/12
SPANISH GOVERNMENT BOND 国 僚 証 券 6.0000 21 30 4.095 2029/01/31 1.507 2017/07/30	国小計	12銘柄								39, 210	
SPANISH GOVERAMENT BOND 国 債 証 券 5,5000 10 11 1,507 2017/07/30 2017/07/30 5PANISH GOVERAMENT BOND 国 債 証 券 4,1000 52 58 7,846 2018/07/30 5PANISH GOVERAMENT BOND 国 債 証 券 4,0000 10 13 1,826 2041/07/30 5PANISH GOVERAMENT BOND 国 債 証 券 4,0000 10 13 1,826 2041/07/30 5PANISH GOVERAMENT BOND 国 債 証 券 2,1000 20 23 3,118 2020/04/10/30 5PANISH GOVERAMENT BOND 国 債 証 券 2,1000 20 20 27,799 2017/04/30 5PANISH GOVERAMENT BOND 国 債 証 券 2,7500 10 10 10 1,468 2024/10/31								千ユーロ	千ユーロ		
SPANISH GOVERNMENT BOND 国 僚 証券 3,8000 40 42 5,734 2017/01/31 5PANISH GOVERNMENT BOND 国 僚 証券 4,1000 52 58 7,846 2018/07/30 5PANISH GOVERNMENT BOND 国 僚 証券 4,0000 20 23 3,118 2020/04/30 5PANISH GOVERNMENT BOND 国 僚 証券 2,1000 20 20 23 3,118 2020/04/30 5PANISH GOVERNMENT BOND 国 僚 証券 2,1000 20 20 2,799 2017/04/30 5PANISH GOVERNMENT BOND 国 僚 証券 2,1000 20 20 2,799 2017/04/30 5PANISH GOVERNMENT BOND 国 僚 証券 2,1000 20 20 2,799 2017/04/30 5PANISH GOVERNMENT BOND 国 僚 証券 2,1000 20 20 2,799 2017/04/30 5PANISH GOVERNMENT BOND 国 僚 証券 4,2500 10 10 10 1,468 2024/10/31	ユーロ(スペイン)	SPANISH GOVERNMENT BOND					6. 0000	21	30	4, 095	2029/01/31
SPANISH GOVERNMENT BOND 国債証券 4.7000 10 13 1.826 2041/07/30		SPANISH GOVERNMENT BOND			証		5. 5000	10	11	1,507	2017/07/30
SPANISH GOVERNMENT BOND 国債証券 4.0000 10 13 1,826 2041/07/30 20 23 3,118 2020/04/30 20 27 20 27 27 27 27 2		<u> </u>	_				3. 8000	40	42	5, 734	
SPANISH GOVERNMENT BOND 国債証券 4.0000 20 23 3.118 2020/04/30 20 27 27 2017/04/30 20 27 2017/04/30 2017/04/3		1								7, 846	
SPANISH GOVERNMENT BOND 国 懐 証 券 2.1000 20 20 2,799 2017/04/30 2024/10/31 2024/		l .	_					1			
SPANISH GOVERNMENT BOND 国 儀 証 券 2.7500 10 10 1,468 2024/10/31 28,396 10 10 1,468 2024/10/31 28,396 10 10 1,468 2024/10/31 28,396 10 10 1,468 2024/10/31 10 10 1,468 2024/10/31 10 10 1,468 2024/10/31 10 10 1,468 2024/10/31 10 10 1,468 2024/10/31 10 10 1,468 2024/10/31 10 10 1,468 2024/10/31 10 10 1,468 2024/10/31 10 10 1,468 2024/10/31 10 10 1,468 2024/10/31 10 10 10 1,468 2024/10/31 10 10 10 1,468 2024/10/31 10 10 10 1,468 2024/10/31 10 10 10 1,468 2024/10/31 10 10 10 10 10 10 10											
国 小 計 数 柄 数 183 210 28,396 2023/11/01 28,396 124 28,396 2023/11/01 28,396 2023/13/01 28,396 2023/13/01 28,396 2023/13/01 28,396 29,396 2023/13/01 29,396 2023/13/01 29,396 2023/13/01 29,396 29,396 2023/13/01 29,396 29,3		l .									
A			国	債	証	券	2. 7500	10	10	1, 468	2024/10/31
全 額		8銘柄	ļ							ļ	
コーロ(イタリア)	金額		—							28, 396	
Harry Buoni Poliennali Del Tesoro 国債証券 4.5000 48 53 7,200 2018/02/01 141y Buoni Poliennali Del Tesoro 国債証券 4.5500 65 74 10,091 2019/09/01 141y Buoni Poliennali Del Tesoro 国債証券 5.0000 13 16 2,254 2025/03/01 141y Buoni Poliennali Del Tesoro 国債証券 5.0000 30 41 5,659 2040/09/01 141y Buoni Poliennali Del Tesoro 国債証券 4.7500 46 55 7,536 2021/09/01 141y Buoni Poliennali Del Tesoro 国債証券 4.7500 68 74 9,997 2017/05/01 141y Buoni Poliennali Del Tesoro 国債証券 4.7500 68 74 9,997 2017/05/01 141y Buoni Poliennali Del Tesoro 国債証券 4.7500 32 36 4,984 2030/03/01 141y Buoni Poliennali Del Tesoro 国債証券 4.7500 32 36 4,984 2030/03/01 141y Buoni Poliennali Del Tesoro 国債証券 4.7500 32 36 4,984 2030/03/01 141y Buoni Poliennali Del Tesoro 国債証券 4.7500 32 36 4,984 2030/03/01 141y Buoni Poliennali Del Tesoro 国債証券 4.7500 32 36 4,984 2030/03/01 141y Buoni Poliennali Del Tesoro 国債证券 4.7500 32 387 52,198 141y Buoni Poliennali Del Tesoro 国債证券 4.7500 4 5 7 7 7 7 7 7 7 7 7											
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 国債証券 5.0000 13 16 2.254 2025/03/01 141y Buoni Poliennali Del Tesoro 国債証券 5.0000 30 41 5.659 2040/09/01 141y Buoni Poliennali Del Tesoro 国債証券 4.7500 46 55 7.536 2021/09/01 141y Buoni Poliennali Del Tesoro 国債証券 4.7500 46 55 7.536 2021/09/01 141y Buoni Poliennali Del Tesoro 国債証券 3.5000 32 36 4.984 2030/03/01 日本	ユーロ(イタリア)	l .									
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 国債証券 5.0000 13 16 2,254 2025/03/01 141y Buoni Poliennali Del Tesoro 国債証券 5.0000 30 41 5,659 2040/09/01 141y Buoni Poliennali Del Tesoro 国債証券 4.7500 46 55 7,536 2021/09/01 141y Buoni Poliennali Del Tesoro 国債証券 4.7500 46 55 7,536 2021/09/01 141y Buoni Poliennali Del Tesoro 国債証券 3.5000 32 36 4,984 2030/03/01 141y Buoni Poliennali Del Tesoro 国債証券 3.5000 32 36 4,984 2030/03/01 141y Buoni Poliennali Del Tesoro 国債証券 3.5000 32 36 4,984 2030/03/01 141y Buoni Poliennali Del Tesoro 国債証券 3.5000 32 36 4,984 2030/03/01 141y Buoni Poliennali Del Tesoro 国債証券 3.5000 32 36 4,984 2030/03/01 141y Buoni Poliennali Del Tesoro 国債証券 3.5000 32 36 4,984 2030/03/01 141y Buoni Poliennali Del Tesoro 国債証券 4.0000 20 23 3,203 2021/04/15 141y Buoni Poliennali Del Tesoro 国債証券 4.0000 10 10 1,425 2016/09/15 141y Buoni Poliennali Del Tesoro 国債証券 4.0000 10 10 1,425 2016/09/15 141y Buoni Poliennali Del Tesoro 国債証券 4.0000 10 10 1,425 2016/09/15 141y Buoni Poliennali Del Tesoro 日債証券 4.0000 10 10 1,425 2016/09/15 141y Buoni Poliennali Del Tesoro 日債証券 4.8500 26 36 4,971 2026/03/15 2044/06/20 141y Buoni Poliennali Del Tesoro 日債証券 4.8500 26 36 36 4,971 2026/03/15 2044/06/20 141y Buoni Poliennali Del Tesoro 1,284 1,543 208,004 141y Buoni Poliennali Del Tesoro 1,284 1,543 208,004 141y Buoni Poliennali Del Tesoro 141y Buoni Poliennali Del Tesoro 141y Buoni Poliennali Del Tesoro 141y Buoni Poliennali Del Tesoro 141y Buoni Poliennali Del Tesoro 141y Buoni Poliennali Del Tesoro 141y Buoni Poliennali Del Tesoro 141y Buoni Poliennali Del Tesoro 141y Buoni Poliennali Del Tesoro 141y Buoni Poliennali Del Tesoro 141y Buoni Poliennali Del Tesoro 141y Buoni Poliennali Del Tesoro 141y Buoni Poliennali Del Tesoro 141y Buoni Poliennali Del Tesoro 141y Buoni Poliennali Del Tesoro 141											
Tally Buoni Poliennali Del Tesoro 国 債 証券 5.0000 30 41 5,659 2040/09/01 141y Buoni Poliennali Del Tesoro 国 債 証券 4.7500 46 55 7,536 2021/09/01 141y Buoni Poliennali Del Tesoro Tally Buoni Poliennali Del Tesoro 国 債 証券 3.5000 32 36 4,984 2030/03/01 141y Buoni Poliennali Del Tesoro 国 債 証券 3.5000 32 36 4,984 2030/03/01 141y Buoni Poliennali Del Tesoro 国 債 証券 3.5000 32 36 4,984 2030/03/01 141y Buoni Poliennali Del Tesoro 国 債 証券 3.5000 32 36 4,984 2030/03/01 141y Buoni Poliennali Del Tesoro 国 債 証券 3.5000 32 36 4,984 2030/03/01 141y Buoni Poliennali Del Tesoro 国 債 証券 3.5000 32 36 4,984 2030/03/01 141y Buoni Poliennali Del Tesoro 国 債 証券 3.5000 20 23 3,203 2021/04/15 141y Buoni Poliennali Del Tesoro 日 債 証券 4.8000 10 10 1,425 2016/09/15 141y Buoni Poliennali Del Tesoro 日 債 証券 3.1500 14 142y Buoni Poliennali Del Tesoro 日 債 証券 3.1500 14 142y Buoni Poliennali Del Tesoro 1,284 1,543 208,004 14 1,543 1,544 1,545 1,545 1,545 1,545 1,545 1,545 1,545 1,545 1,545 1,545 1,545		1								1	
Tally Buoni Poliennali Del Tesoro Italy Buoni Poliennali Del Tesoro It										1	
Tally Buoni Poliennali Del Tesoro E 債 証 券 4.7500 68 74 9,997 2017/05/01 2017/0		1 -									
Secondary Se		1								1	
国 小 計 銘 柄 数		1									
323 387 52,198 198 199	Lat. to Mr.	-	国	愩	訨	券	3, 5000	32	36	4, 984	2030/03/01
コーロ (フィンランド) Finland Government Bond 国債証券 3.5000 20 23 3,203 2021/04/15 日本		8銘枘	<u> </u>					323	387	52, 198	
Sample Sample											
金 額			国	債	証	券	3. 5000	20	23	3, 203	2021/04/15
Austria Government Bond Austria Government Bond Austria Government Bond Austria Government Bond Austria Government Bond Austria Government Bond Austria Government Bond Austria Government Bond Austria Government Bond		1銘柄						20	23	3, 203	
出版 Austria Government Bond Austria Government Bond Austria Government Bond Bond Austria Government Bond Bond Bond Bond Bond Bond Bond Bond	·							千ユーロ	千ユーロ		
出版 日本	ユーロ (オーストリア)	Austria Government Bond	国	債	証	券	4. 0000	10	10	1, 425	2016/09/15
国 小 計 銘 柄 数 3銘柄 金 額 40 53 7,180 通貨小計 銘 柄 数 61銘柄 金 額 1,284 1,543 208,004 金 報 156銘柄		Austria Government Bond	国	債	証	券	4. 8500	26	36	4, 971	2026/03/15
当 金 額 40 53 7,180 通貨小計 銘 柄 板		Austria Government Bond	国	債	証	券	3. 1500	4	5	783	2044/06/20
過費付款 金額 1,284 1,543 208,004 合計 銘柄数 156銘柄 3		3銘柄	ļ					40	53	7, 180	
過費付款 金額 1,284 1,543 208,004 合計 銘柄数 156銘柄 3	金化 銘 柄 数	61銘柄									
		[T					1, 284	1, 543	208, 004	[
- 『 金 額 503,301										503, 301	

⁽注1) 邦貨換算金額は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。 (注2) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2015年5月8日現在

項	E	,		当	其	月	末
均	=	1	評	価	額	比	率
					千円		%
公	社	債		503	, 301		95.0
コール	ローン等、そ	の他		26	, 603		5.0
投 資	信託財産総	※ 額		529	, 904		100.0

- (注1) 評価額の単位未満は切捨て。
- (注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、5月8日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=119.83円、1カナダ・ドル=98.97円、1オーストラリア・ドル=94.58円、1シンガボール・ドル=89.97円、1イギリス・ボンド=184.48円、1スイス・フラン=129.91円、1デンマーク・クローネ=18.05円、1ノルウェー・クローネ=16.05円、1スウェーデン・クローネ=14.46円、1メキシコ・ペソ=7.83円、1南アフリカ・ランド=9.96円、1ポーランド・ズロチ=33.33円、1ユーロ=134.75円です。
- (注3) 当期末における外貨建純資産 (508,206千円) の投資信託財産総額 (529,904千円) に対する比率は、95,9%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2015年5月8日現在

	項					目		当	期	末
(A)	資						産		1, 051, 8	34, 930円
	コ	- /	ル・	- 1	_	ン	等		14, 0	57, 984
	公		社		債	(評価	額)		503, 3	01,065
	未		収		入		金		530, 1	43, 296
	未		収		利		息		3, 7	17, 925
İ	前		払		費		用		6	14,660
(B)	負						債		543, 7	04, 033
İ	未			払			金		543, 7	04, 033
(C)	純	資	産	総	額	(A —	B)		508, 1	30, 897
İ	元						本		463, 6	08, 754
İ	次	期	繰	越	損	益	金		44, 5	22, 143
(D)	受	益	権	*			数		463, 6	08, 754□
	1 :	万口的	当り	基準	価額	(C/	D)			10, 960円

- *期首における元本額は246,817,782円、当期中における追加設定元本額は381,655,124円、同解約元本額は164,864,152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、5資産 (為替ヘッジあり)資金拠出用ファンド(適格機関投資家専用)14,700,000円、 スマート・ミックス・Dガード(為替ヘッジあり)21,894,654円、りそなダイナミック・アロケーション・ファンド365,099,828円、DCダイナミック・アロケーション・ファンド1,224,567円、ダイワ6資産パランス・ファンド(Dガード付/為替ヘッジあり)60,689,705円です。
- *当期末の計算口数当りの純資産額は10,960円です。

■損益の状況

当期 自2014年5月9日 至2015年5月8日

	項						E		当	期
(A)	配	È	当	4	ŧ	収		益		10, 295, 331円
	受		取			利		息		10, 295, 331
(B)	有	価	証	券	売	買	損	益		8, 740, 349
	売			買	Į			益		87, 662, 576
	売			買	Į			損		\triangle 78, 922, 227
(C)	そ	0	D	ſt	<u>b</u>	費		用		△ 816, 013
(D)	当	期	損	益	金	(A+	-в+	-C)		18, 219, 667
(E)	前	期	繰	起	戈	損	益	金		8, 616, 648
(F)	解	約		差	損	:	益	金		△11, 616, 748
(G)	追	加	信	託	差	損	益	金		29, 302, 576
(H)	合			計	(DH	- E +	- F +	- G)		44, 522, 143
	次	期	繰	越	損	益	金	(H)		44, 522, 143

- (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。

《お知らせ》

●書面決議手続きの改正について

重大な約款変更や繰上償還の際に行なう書面決議について、2014年12月1日施行の法改正により以下の点が変更されたことに伴い、信託約款の該当箇所の変更を行ないました。

- ・書面決議の可決要件が、「受益者の半数以上の賛成かつ 受益者の保有する議決権の3分の2以上の賛成を得ること」から「受益者の保有する議決権の3分の2以上の賛 成を得ること」に変更されました。
- ・投資信託の併合を行なう際、すべての場合で書面決議が 必要とされてきましたが、その併合が受益者の利益に及 ぼす影響が軽微なものであるときは、当該併合に関する 書面決議が不要となりました。
- ・書面決議に反対した受益者による受益権買取請求の規定 について、一部解約請求に応じる投資信託(当ファンド は該当します。)には適用されなくなりました。

先進国債券マザーファンド

運用報告書 第2期(決算日 2015年5月8日)

(計算期間 2014年5月9日~2015年5月8日)

先進国債券マザーファンドの第2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と信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。
主	要 投	資 対	象	先進国の国家機関が発行する債券
				①主として、先進国の国家機関が発行する先進国通貨建ての債券に投資し、日本を除く先進国の
				債券市場の中長期的な値動きをおおむね捉える投資成果をめざして運用を行ないます。
運	Ħ	方	法	②運用の効率化を図るため、債券先物取引を利用することがあります。このため、債券の組入総
埋	用)J	亿	額および債券先物取引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。
				③為替変動リスクを回避するための為替ヘッジは原則として行ないません。
株	式組	入 制	限	純資産総額の10%以下

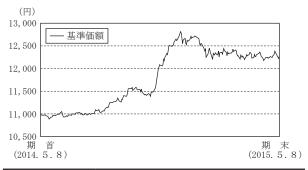
大和投資信託

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/

■当期中の基準価額と市況の推移



年 月 日	基準	価 額騰落率	シティ世 インデ (除く日本、 (参考指数)	: 界国債ックス 円ベース) 騰落率	公社債組 入率	债 券 物 率
	円	//////////////////////////////////////	(9-710347	///// %	%	%
(期首)2014年5月8日	11,000	_	11,063		93. 5	_
5月末	10, 957	△ 0.4	11,012	△ 0.5	95. 6	_
6月末	10, 989	△ 0.1	11,059	△ 0.0	92. 1	_
7月末	11,091	0.8	11, 159	0.9	94. 9	_
8月末	11, 269	2.4	11, 347	2.6	93. 7	_
9月末	11, 578	5. 3	11,659	5. 4	94.8	_
10月末	11,602	5. 5	11,664	5. 4	94. 7	_
11月末	12, 582	14. 4	12,659	14. 4	94. 5	_
12月末	12, 719	15.6	12, 841	16. 1	94. 4	_
2015年1月末	12, 348	12. 3	12, 434	12. 4	94. 4	_
2月末	12, 376	12. 5	12, 492	12. 9	97. 4	_
3月末	12, 312	11. 9	12, 400	12. 1	97. 5	_
4月末	12, 309	11. 9	12, 440	12. 4	97.9	_
(期末)2015年5月8日	12, 278	11.6	12, 355	11.7	94. 2	_

- (注1) 騰茲率け期首比
- (注2)シティ世界国債インデックス(除く日本、円ベース)は、シティ世界国債インデックス(除く日本、円ベース)の原データに基づき、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。
- (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) 公社債組入比率は新株予約権付社債券(転換社債券)を除きます。
- (注5) 債券先物比率は買建比率 売建比率です。

《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:11,000円 期末:12,278円 騰落率:11.6%

【基準価額の主な変動要因】

日本を除く先進国国債に投資した結果、米国やユーロ圏等の市場で 金利が低下(債券価格は上昇)したことおよび債券からの利息収入、 米ドルや英ポンドの対円為替レートの上昇がプラスに寄与し、基準価 額は値上がりしました。

◆投資環境について

〇先進国債券市況

主要国の国債金利は、期首より、FRB(米国連邦準備制度理事会)が低金利政策の解除に慎重姿勢を示したことやECB(欧州中央銀行)が追加利下げに踏み切ったことから、金融緩和環境の継続観測が強まり、金利低下が続きました。2014年7月以降は、ウクライナや中東地域で地攻デリスクが高まったほか、欧州での量的緩和策への期待がさらなる金利低下を促しました。9月に入ると、米国の利上げ前倒し観測から金利はいったん上昇しましたが、一時的な

反発にとどまりました。その後、原油価格の下落傾向が強まったほか、10月末の日銀の追加金融緩和や2015年1月のECBの量的緩和決定を背景に、金利の低下基調が続きました。2月に入ると、米国の利上げ観測が高まり金利はいったん反発上昇しましたが、3月には欧州でのECBによる量的緩和開始や北米地域の景気鈍化を背景に、金利は再び低下傾向となりました。4月末から期末にかけては、これまでの金利低下の反動などから金利上昇に転じました。

○為替相場

為替相場は、期首より、経済指標が堅調だった英ポンドは上昇し、FRBが低金利政策の解除に慎重姿勢を示した米ドルは横ばいで推移しました。一方、ユーロなどの欧州通貨は追加の金融緩和を材料に下落しました。8月以降は、相対的な景気の強さや金融緩和縮小の進展を背景に米ドルが独歩高となりました。また、商品価格の下落を背景にオーストラリア・ドルやカナダ・ドルなどの資源国通貨も軟調に推移しました。11月以降も米ドル高は続き、対照的に量的金融緩和の導入決定に至ったユーロは下落しました。日本については、日銀の追加金融緩和等を材料に2014年12月までは円安が進行しました。それ以降は、原油価格の下落が加速したことを背景に各国が金融緩和による対応を進めたため、米ドル以外の通貨が弱含みました。オーストラリア・ドルやカナダ・ドルは、それぞれ利下げを材料に下落しましたが、4月以降は商品価格が反発したことから両通貨とも上昇に転じました。また、金利上昇とともに英ポンドやユーロも上昇に転じました。

◆前期における「今後の運用方針」

主として、先進国の国家機関が発行する先進国通貨建ての債券に 投資し、日本を除く先進国の債券市場の中長期的な値動きをおおむ ね捉える投資成果をめざして運用を行ないます。

◆ポートフォリオについて

主として、先進国の国家機関が発行する先進国通貨建ての債券に投 資し、日本を除く先進国の債券市場の中長期的な値動きをおおむね捉 える投資成果をめざして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。

当期の当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率は、「当期中の基準価額と市況の推移」をご参照ください。

《今後の運用方針》

主として、先進国の国家機関が発行する先進国通貨建ての債券に投資 し、日本を除く先進国の債券市場の中長期的な値動きをおおむね捉える 投資成果をめざして運用を行ないます。

■1万口当りの費用の明細

項目	当 期
売買委託手数料	一円
有価証券取引税	_
その他費用	11
(保管費用)	(10)
(その他)	(0)
合 計	11

- (注1)期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は追加、解約によって 受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。費用の項 目および算出法については前掲の「1万口当りの費用の明細」の項目の概 要をご参照ください。
- (注2) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

■売買および取引の状況 公 社 債

(2014年5月9日から2015年5月8日まで)

			買 付 額	売 付 額
			千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル
	アメリカ	国債証券	7, 554	558 (—)
			千カナダ・ドル	千カナダ・ドル
外	カナダ	国債証券	501	10 (—)
			千オーストラリア・ドル	千オーストラリア・ドル
	オーストラリア	国債証券	380	(-)
			千シンガポール・ドル	千シンガポール・ドル
	シンガポール	国債証券	93	(-)
			千イギリス・ポンド	千イギリス・ポンド
	イギリス	国債証券	1,080	150 (—)
			千デンマーク・クローネ	千デンマーク・クローネ
	デンマーク	国債証券	817	(-)
			千スウェーデン・クローネ	千スウェーデン・クローネ
	スウェーデン	国債証券	701	(-)
			千メキシコ・ペソ	千メキシコ・ペソ
	メキシコ	国債証券	2, 767	(-)
			千マレーシア・リンギット	千マレーシア・リンギット
	マレーシア	国債証券	336	(-)
国			千南アフリカ・ランド	千南アフリカ・ランド
	南アフリカ	国債証券	1, 154	(-)
			千ポーランド・ズロチ	千ポーランド・ズロチ
	ポーランド	国債証券	374	(<u>-</u>)

				II. dest	±; /	. ha
			買	付 額		額
	그 ㅡ ㅁ			千ユーロ	=	Fユーロ
	ユ ー ロ (アイルランド)	国債証券		142		(-)
				千ユーロ	=	Fユーロ
外	ユーロ(オランダ)	国債証券		400		23 (—)
				千ユーロ	=	チユーロ
	ユーロ(ベルギー)	国債証券		413		34 (-)
				千ユーロ	=	チユーロ
	ユ ー ロ (フランス)	国債証券		1,704		271 (-)
				千ユーロ	=	チユーロ
	ユ ー ロ(ドイツ)	国債証券		1,318		190 (—)
				千ユーロ	=	チユーロ
	ユ ー ロ(スペイン)	国債証券		848		45 (—)
				千ユーロ	=	Fユーロ
	ユ ー ロ(イタリア)	国債証券		1, 545		60 (-)
				千ユーロ	=	チユーロ
	ユ ー ロ (フィンランド)	国債証券		107		— (—)
玉				千ユーロ	=	チユーロ
	ユ ー ロ (オーストリア)	国債証券		258		- (-)
				千ユーロ	=	チユーロ
	ユ ー ロ (ユーロ 通貨計)	国債証券		6, 740		626 (—)

- (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5月9日から2015年5月8日まで)

当			期		
買	付		売	付	
銘 柄	金	額	銘 柄	金	額
		千円			千円
United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 2.125% 2021/6/30		73, 098	United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 2.125% 2021/6/30		41, 475
United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 0.75% 2017/1/15		65, 755	United Kingdom Gilt (イギリス) 3.75% 2020/9/7		20,730
United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 0.625% 2018/4/30		58,674	GERMAN GOVERNMENT BOND (ドイツ) 2% 2022/1/4		19, 340
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro (イタリア) 3.75% 2016/8/1		56, 154	United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 3.625% 2021/2/15		18,662
United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 3.25% 2016/5/31		55, 647	FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス) 3.5% 2020/4/25		17, 313
United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 0.5% 2016/7/31		53, 713	FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス) 1.75% 2023/5/25		8, 788
FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス) 3.75% 2019/10/25		51,779	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro (イタリア) 4% 2037/2/1		8, 183
United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 2.125% 2021/9/30		48,737	FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス) 3.25% 2021/10/25		7,064
GERMAN GOVERNMENT BOND (ドイツ) 2.25% 2021/9/4		47,927	United Kingdom Gilt (イギリス) 4.25% 2032/6/7		6,978
United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 1.25% 2018/10/31		47,624	GERMAN GOVERNMENT BOND (ドイツ) 2.75% 2016/4/8		5, 976

⁽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。

先進国債券マザーファンド

■組入資産明細表

(1) 外国(外貨建)公社債(通貨別)

作 成 期		当		期			末	
区分	額面金額		西 額	組入比率	うちBB格	残存期	間別組	入 比 率
	銀 国 並 銀	外 貨 建 金 額	邦貨換算金額	租人儿平	以下組入比率	5 年以上	2 年以上	2 年 未 満
	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	7, 097	7, 346	880, 375	39. 7	_	16. 8	11. 6	11. 2
カナダ	千カナダ・ドル 461	千カナダ・ドル 499	49, 411	2. 2	_	1.7	0. 0	0.5
, ,	千オーストラリア・ドル	千オーストラリア・ドル	10, 111	2. 2		1.1	0.0	0.0
オーストラリア	336	386	36, 573	1.6	_	1. 2	0. 5	0.0
1	千シンガポール・ドル	千シンガポール・ドル						
シンガポール	90	92	8, 297	0. 4	_	0. 4	_	_
イ ギ リ ス	千イギリス・ポンド 809	千イギリス・ポンド 957	176, 674	8.0	_	5, 8	2. 1	0.0
1 7 7 7	手デンマーク・クローネ	チデンマーク・クローネ	170,074	8.0		5. 6	2. 1	0.0
デンマーク	655	809	14, 618	0.7	_	0.7	_	_
	千ノルウェー・クローネ	千ノルウェー・クローネ						
ノルウェー	17	18	290	0.0	_	_	0.0	_
ス ウ ェ ー デ ン	千スウェーデン・クローネ 585	千スウェーデン・クローネ 730	10, 556	0, 5		0, 5	_	
X 9 ± - 7 2	千メキシコ・ペソ	千メキシコ・ペソ	10, 550	0.5	_	0.5	_	_
メキショ	2, 439	2,817	22, 061	1.0	_	1. 0	_	0.0
	千マレーシア・リンギット	千マレーシア・リンギット						
マレーシア	354	345	11, 493	0. 5	-	0. 5	0.0	_
= = = 11 +	千南アフリカ・ランド		10.000	0.5		0.5		
南アフリカ	1, 160 千ポーランド・ズロチ	1,103	10, 992	0.5	_	0.5	_	_
ポーランド	315	380	12, 673	0.6	_	0. 5	0.0	_
д – п	千ユーロ	千ユーロ	·					
(アイルランド)	117	141	19, 018	0.9	-	0.4	0. 5	_
д – п	千ユーロ	千ユーロ	50.000					
(オ ラ ン ダ)	316 チューロ	392 チューロ	52, 939	2. 4	_	2. 4	0.0	
(ベルギー)	304	396	53, 363	2. 4	_	2. 4	0.0	_
д – п	千ユーロ	千ユーロ	, ,					
(フ ラ ン ス)	1, 264	1, 490	200, 783	9. 0	-	5. 8	3. 1	0. 1
д — п	千ユーロ	千ユーロ	100 150					
(ド イ ツ)	1,026 手ユーロ	1, 190 千ユーロ	160, 452	7. 2	_	7. 0	0. 2	
(スペイン)	687	830	111, 915	5. 0	_	2. 9	2. 0	0. 1
д – п	千ユーロ	千ユーロ	,,,,,					
(イ タ リ ア)	1, 362	1, 558	210, 003	9. 5	_	5. 1	1. 5	2.8
д – п	千ユーロ	千ユーロ						
(フィンランド)	98 手ユーロ	106 チューロ	14, 406	0.6	_	0.6	_	_
(オーストリア)	204	十五一日 265	35, 713	1.6	_	1. 5	0. 1	_
д – п	201	200	25,110	1.0		11.0	0.1	
(小 計)	5, 378	6, 371	858, 596	38. 7	_	28. 2	7. 5	3.0
合 計	_	_	2, 092, 615	94. 2		57. 7	21.7	14. 9

⁽注1) 邦貨換算金額は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。(注3) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

(2) 外国(外貨建)公社債(銘柄別)

	当						期			末	
区分	銘	柄	種			類	年 利 率	額面金額		西 額	償還年月日
	36.13	111	150			79A			外貨建金額	邦貨換算金額	頁 丞 干 刀 口
							%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
アメリカ	United States Treasury Note/B		国	債	証	券	4. 2500	130	141	16, 900	2017/11/15
	United States Treasury Note/B		国	債	証	券	3. 5000	130	139	16, 667	2018/02/15
	United States Treasury Note/B		国	债	証	券	3. 7500	160	174	20, 865	2018/11/15
	United States Treasury Note/B		国	債	証	券	3. 2500	450	464	55, 604	2016/05/31
	United States Treasury Note/B		国	债	証	券	2. 6250	210	220	26, 386	2020/11/15
	United States Treasury Note/B		国国	債債	証証	券券	3. 6250 3. 1250	90	99	11, 904 5, 155	2021/02/15 2021/05/15
	United States Treasury Note/B United States Treasury Note/B		国	債	証	券	1. 5000	150	152	18, 219	2021/05/15
	United States Treasury Note/B		国	債	証	券	2. 1250	26	26	3, 166	2010/07/31
	United States Treasury Note/B		国	債	証	券	1. 0000	14	14	1,689	2016/08/31
	United States Treasury Note/B		国	債	証	券	1.5000	220	222	26, 665	2018/08/31
	United States Treasury Note/B		国	债	証	券	1.0000	13	13	1,569	2016/09/30
	United States Treasury Note/B		国	債	証	券	2. 0000	18	18	2, 173	2021/11/15
	United States Treasury Note/B		国	債	証	券	0.8750	35	35	4, 216	2016/11/30
	United States Treasury Note/B		国	債	証	券	1. 2500	150	149	17, 962	2019/01/31
	United States Treasury Note/B		国	債	証	券	1.5000	80	80	9, 652	2019/03/31
İ	United States Treasury Note/B		国	債	証	券	0.6250	109	108	13, 047	2017/05/31
	United States Treasury Note/B	ond	国	債	証	券	0.7500	39	38	4, 661	2017/10/31
	United States Treasury Note/B	ond	国	債	証	券	1.6250	14	13	1,635	2022/11/15
	United States Treasury Note/B	ond	国	債	証	券	0.7500	52	51	6, 206	2017/12/31
	United States Treasury Note/B	ond	国	债	証	券	1. 1250	23	22	2, 707	2019/12/31
	United States Treasury Note/B	ond	国	債	証	券	1.7500	100	97	11, 720	2023/05/15
	United States Treasury Note/B	ond	国	债	証	券	0. 2500	5	4	598	2016/05/15
	United States Treasury Note/B		国	債	証	券	0.6250	500	494	59, 221	2018/04/30
	United States Treasury Note/B		国	债	証	券	1. 3750	10	9	1, 185	2020/05/31
	United States Treasury Note/B		国	債	証	券	0. 5000	4	4	480	2016/06/15
	United States Treasury Note/B		国	债	証	券	1. 8750	130	131	15, 787	2020/06/30
	United States Treasury Note/B		国	债	証	券	0.6250	13	13	1, 562	2016/07/15
	United States Treasury Note/B		国	債	証	券券	2.0000	210	214	25, 643	2020/07/31
	United States Treasury Note/B		国国	債債	証証	券	2. 5000 0. 6250	18 13	18 13	2, 231	2023/08/15 2016/08/15
	United States Treasury Note/B		国	債	証	券		36	36	1, 561	2020/08/31
	United States Treasury Note/B United States Treasury Note/B		国	債	証	券	2. 1250 0. 6250	20	20	4, 418 2, 401	2016/10/15
	United States Treasury Note/B		国	債	証	券	1. 2500	400	400	48, 013	2010/10/13
	United States Treasury Note/B		国	債	証	券	0.7500	550	551	66, 114	2017/01/15
	United States Treasury Note/B		国	債	証	券	2. 7500	33	34	4, 157	2024/02/15
	United States Treasury Note/B		国	債	証	券	0, 6250	330	330	39, 569	2017/02/15
	United States Treasury Note/B		国	債	証	券	1.5000	130	130	15, 695	2019/02/28
İ	United States Treasury Note/B	ond	国	債	証	券	2.5000	100	103	12, 344	2024/05/15
	United States Treasury Note/B	ond	国	债	証	券	0.5000	13	13	1, 560	2016/06/30
	United States Treasury Note/B	ond	国	債	証	券	2. 1250	260	264	31, 703	2021/06/30
	United States Treasury Note/B	ond	国	債	証	券	6.5000	85	121	14, 537	2026/11/15
	United States Treasury Note/B	ond	国	债	証	券	6. 1250	9	12	1, 519	2027/11/15
	United States Treasury Note/B	ond	国	债	証	券	4.5000	34	43	5, 265	2036/02/15
	United States Treasury Note/B		国	債	証	券	3. 5000	58	64	7, 735	2039/02/15
	United States Treasury Note/B		国	债	証	券	4. 5000	20	25	3, 095	2039/08/15
	United States Treasury Note/B		国	債	証	券	4. 3750	100	127	15, 218	2039/11/15
	United States Treasury Note/B		国	债	証	券	4. 6250	90	118	14, 201	2040/02/15
	United States Treasury Note/B		国	債	証	券	2. 8750	84	83	9,994	2043/05/15
	United States Treasury Note/B		国	债	証	券	3.7500	130	151	18, 199	2043/11/15
	United States Treasury Note/B		国	債債	証	券券	3. 3750	9	9 450	1, 179 53, 998	2044/05/15
	United States Treasury Note/B United States Treasury Note/B		国国	負債	証証	券	0. 5000 3. 1250	450 300	450 313	53, 998 37, 541	2016/07/31 2044/08/15
	United States Treasury Note/B		国	債	証	分 券	2. 1250 2. 1250	400	406	48, 673	2021/09/30
	Touried States Treasury Note/B	niu		垻	рIE	が	4. 1400	1 400	1 406	40,073	4041/09/30

先進国債券マザーファンド

		当					期			末	
区	Λ.	銘 柄	種			類	年 利 率	婚 玉 A 婚	評	面 額	農 票 年 日 日
	分	對 117	性			頬	平 利 学	額面金額	外貨建金額	邦貨換算金額	償還年月日
							%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
		United States Treasury Note/Bond	玉	債	証	券	2. 2500	300	301	36, 184	2024/11/15
通貨小計 銘		55銘柄	ļ								
金	額		_					7, 097	7, 346	880, 375	
			_					千カナダ・ドル	千カナダ・ドル		
カナダ		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国	债	証	券	5. 0000	10	14	1, 447	2037/06/01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国	債	証	券	3. 5000	6	6	662	2020/06/01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国	債	証	券	3. 2500	73	81	8, 075	2021/06/01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国	債	証	券	3. 5000	30	37	3, 702	2045/12/01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国国	債	証	券	1. 5000	11 7	11 6	1, 104 688	2017/03/01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND CANADIAN GOVERNMENT BOND	国	債債	証証	券券	1.5000 2.5000	220	235	23, 287	2023/06/01 2024/06/01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国	債	証	券	1. 5000	100	101	10, 033	2017/02/01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国	債	証	券	1. 7500	4	4	409	2017/02/01
~化↓ ⇒↓ 銘	柄 数	9銘柄	124	I,R	P.U.	25	1. 1000	1	1	403	2013/03/01
通貨小計 金	額	- Astruta	ł					461	499	49, 411	
32.	. нн		1					千オーストラリア・ドル	千オーストラリア・ドル	10, 111	
オーストラリ	7	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国	債	証	券	5. 7500	5	5	557	2021/05/15
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国	債	証	券	4. 5000	95	104	9, 884	2020/04/15
İ		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	玉	債	証	券	5. 7500	140	167	15, 865	2022/07/15
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	玉	債	証	券	4.7500	7	7	681	2016/06/15
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	玉	債	証	券	5. 5000	45	53	5, 072	2023/04/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	玉	債	証	券	4. 2500	3	3	296	2017/07/21
İ		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国	債	証	券	2.7500	16	15	1, 494	2024/04/21
İ		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国	債	証	券	4.5000	25	28	2, 720	2033/04/21
通貨小計 銘	柄 数	8銘柄									
金 金	額		Ţ					336	386	36, 573	
								千シンガポール・ドル	千シンガポール・ドル		
シンガポール	.	SINGAPORE GOVERNMENT	国	債	証	券	2.7500	83	85	7, 654	2023/07/01
		SINGAPORE GOVERNMENT	玉	債	証	券	2. 8750	7	7	642	2029/07/01
通貨小計。銘		2銘柄	ļ								
金	額		_					90	92	8, 297	
(+5' 11 =				fake	3 -r	Mr.		千イギリス・ポンド	千イギリス・ポンド		0000 (40 (05
イギリス		United Kingdom Gilt	国	債	証	券	6. 0000	8	11	2, 144	2028/12/07
		United Kingdom Gilt	国国	债生	証	券	4. 2500	118	148	27, 456	2032/06/07
		United Kingdom Gilt United Kingdom Gilt	国	債債	証証	券券	5. 0000 4. 2500	4 50	5 71	1, 056 13, 278	2025/03/07 2055/12/07
		United Kingdom Gilt	国	債	証	券	4. 5000	100	138	25, 511	2042/12/07
1		United Kingdom Gilt	国	債	証	券	4. 7500	3	3	730	2030/12/07
ł		United Kingdom Gilt	玉	債	証	券	4. 2500	3	4	769	2049/12/07
		United Kingdom Gilt	国	債	証	券	4. 5000	12	13	2, 495	2019/03/07
i		United Kingdom Gilt	国	債	証	券	4. 2500	8	11	2, 052	2039/09/07
		United Kingdom Gilt	国	債	証	券	4. 5000	7	9	1, 695	2034/09/07
		United Kingdom Gilt	国	債	証	券	3. 7500	115	127	23, 472	2019/09/07
		United Kingdom Gilt	国	債	証	券	3. 7500	100	111	20, 656	2020/09/07
		United Kingdom Gilt	国	債	証	券	3.7500	10	11	2, 089	2021/09/07
1		United Kingdom Gilt	玉	債	証	券	1.7500	2	2	470	2017/01/22
	İ	United Kingdom Gilt	玉	債	証	券	1.0000	112	112	20, 798	2017/09/07
1	ĺ	United Kingdom Gilt	国	債	証	券	3. 2500	18	20	3, 755	2044/01/22
		United Kingdom Gilt	国	債	証	券	3. 5000	13	16	3, 074	2068/07/22
		United Kingdom Gilt	玉	債	証	券	2.7500	100	106	19, 700	2024/09/07
		United Kingdom Gilt	国	債	証	券	3. 5000	25	29	5, 465	2045/01/22
通貨小計 銘		19銘柄	ļ								
金 金	額							809	957	176, 674	
			1					千デンマーク・クローネ	千デンマーク・クローネ	ı	
l			1		_						
デンマーク		DANISH GOVERNMENT BOND DANISH GOVERNMENT BOND	国国	債債	証証	券券	4. 5000 3. 0000	150	253	4, 569 423	2039/11/15 2021/11/15

	当					期				末	
		1016			skor		ala	### TT / ###	評(五 額	微型左口口
区分	銘 柄	種			類	年 利	率	額面金額	外貨建金額	邦貨換算金額	償還年月日
							%	千デンマーク・クローネ	千デンマーク・クローネ	千円	
	DANISH GOVERNMENT BOND	国	債	証	券		5000	35	37	684	2023/11/15
Lat. 100 101	DANISH GOVERNMENT BOND	国	債	証	券	1.	7500	450	495	8, 941	2025/11/15
通貨小計 盆 柄 数	┃ ┃										
金額		\vdash						655 千ノルウェー・クローネ	809 千ノルウェー・クローネ	14, 618	
ノルウェー	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国	債	証	券	1	. 2500	17	18	290	2017/05/19
牧 栃 粉	1銘柄		13-4	ни	-51.	1	2000	11	10	250	2011/ 00/ 13
通貨小計 型 - 111 - 数 · 額								17	18	290	
· ·								千スウェーデン・クローネ	千スウェーデン・クローネ		
スウェーデン	SWEDISH GOVERNMENT BOND	国	債	証	券	5.	. 0000	550	692	10, 015	2020/12/01
	SWEDISH GOVERNMENT BOND	国	債	証	券	1.	5000	35	37	541	2023/11/13
通貨小計 銘 柄 数	2銘柄	ļ									
金額		<u> </u>						585	730	10, 556	
メキシコ	Warriana Barra		債	∌ar	44	1.0	0000	千メキシコ・ペソ	千メキシコ・ペソ	6 000	9094/19/05
メキシコ	Mexican Bonos Mexican Bonos	国国	債	証証	券券		. 0000	600 470	771 517	6,038	2024/12/05 2027/06/03
	Mexican Bonos Mexican Bonos	国	賃	証	分 券		5000	470 35	42	4, 055 331	2038/11/18
	Mexican Bonos	国	債	証	券		2500	104	106	837	2016/06/16
	Mexican Bonos	国	債	証	券		7500	1, 200	1, 345	10, 534	2031/05/29
	Mexican Bonos	国	債	証	券		7500	30	33	264	2042/11/13
通貨小計 銘 柄 数	6銘柄	[
金額								2, 439	2, 817	22, 061	
								千マレーシア・リンギット	千マレーシア・リンギット		
マレーシア	MALAYSIAN GOVERNMENT	国	债	証	券		. 3780	10	10	342	2019/11/29
	MALAYSIAN GOVERNMENT MALAYSIAN GOVERNMENT	国国	債債	証証	券券		. 3920 . 4180	14 330	14 320	480 10, 670	2026/04/15 2022/08/15
面化小型 銘 柄 数	3銘柄	IN	頂	ПL	分	3.	. 4100	330	320	10, 670	2022/06/15
通貨小計 金 額	ORENILI .	}						354	345	11, 493	
122 50								千南アフリカ・ランド	千南アフリカ・ランド	23, 222	
南アフリカ	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	国	債	証	券	10.	5000	510	601	5, 990	2026/12/21
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	国	債	証	券	6.	5000	650	502	5, 002	2041/02/28
通貨小計 銘 柄 数	2銘柄										
金額		<u> — </u>						1, 160	1, 103	10, 992	
ー ポーランド	Delevi Community Band	-	/±s	∌ar	44	_	7500	千ポーランド・ズロチ	千ポーランド・ズロチ	10 104	0000 /00 /00
ハーラント	Poland Government Bond Poland Government Bond	国国	債債	証証	券券		. 7500 . 5000	300 15	363 17	12, 104 568	2022/09/23 2019/10/25
五化小 <u>斗</u> 銘 柄 数	2銘柄	120	I,R	PILL	75	0.	. 5000	10	11	500	2013/10/20
通貨小計 金 額	1							315	380	12, 673	
· ·								千ユーロ	千ユーロ		
ユーロ(アイルランド)	IRISH TREASURY	国	債	証	券		4000	20	27	3, 721	2025/03/13
	IRISH TREASURY	国	債	証	券		. 0000	30	37	5, 003	2020/10/18
	IRISH TREASURY	国	債	証	券		5000	60	68	9, 163	2017/10/18
Δb 4∓ ¥L	IRISH TREASURY	国	債	証	券	4.	5000	7	8	1, 128	2020/04/18
国小計	4銘柄!	}						117	141	19,018	
工 銀								- 117 手ユーロ	- 141 - 千ユーロ	13, 010	
ユーロ (オランダ)	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国	債	証	券	5.	5000	65	101	13, 616	2028/01/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国	債	証	券		5000	28	32	4, 416	2020/07/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国	債	証	券	3.	7500	3	4	643	2042/01/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国	債	証	券		2500	160	188	25, 451	2021/07/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国	債	証	券		7500	55	60	8, 107	2023/07/15
A6 1-4 10	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国	債	証	券	1.	2500	5	5	704	2019/01/15
国小計	 6銘柄										
金額								316	392	52, 939	

先進国債券マザーファンド

	当					期			末	
区分	銘 柄	種			類	年 利 率	額面金額		西 額	償還年月日
<u> </u>	≫D 113	1里			炽	, ,,		外貨建金額	邦貨換算金額	貝逐千万日
						%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
ユーロ (ベルギー)	Belgium Government Bond	玉	債	証	券	5. 5000	35	53	7, 224	2028/03/28
	Belgium Government Bond	国	债	証	券	5. 0000	53	86	11, 613	2035/03/28
	Belgium Government Bond	国	债	証	券	3. 7500	110	130	17, 618	2020/09/28
	Belgium Government Bond	国	債	証	券	4. 2500	30	38	5, 137	2022/09/28
	Belgium Government Bond	国	債	証	券	1. 2500	6	6	841	2018/06/22
∆b 4x ₩4	Belgium Government Bond	国	債	証	券	2. 6000	70	81	10, 928	2024/06/22
国小計 銘 柄 数	6銘柄						304	396	53, 363	
							千ユーロ	千ユーロ		
ユーロ(フランス)	FRENCH GOVERNMENT BOND	玉	債	証	券	4. 7500	18	28	3, 842	2035/04/25
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国	债	証	券	3. 7500	18	21	2, 916	2021/04/25
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国	債	証	券	4. 0000	20	29	4, 022	2038/10/25
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国	债	証	券	3. 7500	10	10	1, 450	2017/04/25
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国	債	証	券	4. 2500	20	25	3, 486	2023/10/25
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国	債	証	券	4. 2500	10	11	1, 492	2017/10/25
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国国	債債	証	券券	4. 5000	33	53	7, 247	2041/04/25
	FRENCH GOVERNMENT BOND		負債	証		3. 7500	314	364	49, 104	2019/10/25
	FRENCH GOVERNMENT BOND FRENCH GOVERNMENT BOND	国国	債	証証	券券	3. 2500 3. 0000	205 22	242 25	32, 627 3, 475	2021/10/25 2022/04/25
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国	債	証	券	2. 7500	120	143	19, 306	2022/04/25
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国	債	証	券	1. 0000	128	132	17, 795	2018/05/25
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国	債	証	券	3. 2500	80	110	14, 841	2045/05/25
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国	債	証	券	1. 7500	190	206	27, 847	2023/05/25
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国	債	証	券	1. 7300	5	5	698	2019/05/25
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国	債	証	券	2. 5000	13	15	2, 061	2030/05/25
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国	債	証	券	1. 7500	56	60	8, 177	2024/11/25
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国	債	証	券	2. 5000	2	2	389	2016/07/25
国 小 計 銘 柄 数	18銘柄		1544	ни	-50-	2.0000			000	2010/01/20
国小計量一篇							1, 264	1, 490	200, 783	
							千ユーロ	千ユーロ		
ユーロ (ドイツ)	GERMAN GOVERNMENT BOND	玉	債	証	券	6. 2500	5	8	1, 178	2030/01/04
	GERMAN GOVERNMENT BOND	玉	債	証	券	4.7500	7	11	1, 559	2034/07/04
	GERMAN GOVERNMENT BOND	玉	債	証	券	4. 2500	50	83	11, 222	2039/07/04
	GERMAN GOVERNMENT BOND	玉	債	証	券	4.7500	4	7	966	2040/07/04
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国	債	証	券	3. 2500	20	29	4, 032	2042/07/04
	GERMAN GOVERNMENT BOND	玉	債	証	券	2. 2500	313	352	47, 552	2021/09/04
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国	債	証	券	2.0000	150	167	22, 523	2022/01/04
	GERMAN GOVERNMENT BOND	玉	債	証	券	1.7500	90	99	13, 359	2022/07/04
	GERMAN GOVERNMENT BOND	玉	債	証	券	2. 5000	50	66	9, 008	2044/07/04
	GERMAN GOVERNMENT BOND	玉	債	証	券	1. 5000	12	13	1, 752	2022/09/04
	GERMAN GOVERNMENT BOND	玉	債	証	券	1. 5000	70	75	10, 234	2023/02/15
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国	債	証	券	1. 5000	200	217	29, 271	2023/05/15
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国	債	証	券	2. 0000	3	3	455	2023/08/15
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国	债	証	券	1. 5000	18	19	2, 634	2024/05/15
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国	债	証	券	0.5000	20	20	2, 739	2017/10/13
Δb ↓ ± ± ± ±	GERMAN GOVERNMENT BOND	国	債	証	券	1. 0000	14	14	1,960	2019/02/22
国小計 盆 柄数	16銘柄						1, 026	1, 190	160, 452	
		_	tat-	- ·	٧.		千ユーロ	千ユーロ		
ユーロ(スペイン)	SPANISH GOVERNMENT BOND	国	债	証	券	6. 0000	24	34	4, 680	2029/01/31
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国	债	証	券	5. 5000	280	313	42, 199	2017/07/30
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国	债	証	券	4. 2000	56	70	9, 441	2037/01/31
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国	债	証	券	3. 2500	3	3	416	2016/04/30
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国	债	証	券	5. 5000	15	18	2, 547	2021/04/30
	SPANISH GOVERNMENT BOND	玉	債	証	券	5. 8500	62	80	10, 862	2022/01/31

金 額		当					期			末	
		- 対	46			細	年 利 鹵	婚 五 A 婚	評(西 額	農 年 日 日
SPANISH GOVERNETH END 日本 記 多 5.400 150 193 26.081 2023/10/731 22.382 2016/07/30 2016/10/730	<u>Б</u>	對	性			頬	平 利 学	祖 田 並 祖	外貨建金額	邦貨換算金額	復 堡 平 月 日
SPANISH COVERNMENT END 日本 記 表 3.3000 17 17 2、2.882 2016/07/30 18 位 記 券 3.7500 15 16 2.525 2018/10/31 5018/10 18 位 記 券 3.7500 15 16 2.525 2018/10/31 5018/10 18 位 記 券 5.1500 30 43 5.000 2044/10/31 5018/10 18 位 記 券 2.7500 35 38 5.140 2024/10/31 5018/10 18 位 記 券 2.7500 35 38 5.140 2024/10/31 5018/10 18 位 記 券 2.7500 35 38 5.140 2024/10/31 5018/10 18 位 記 券 2.7500 35 38 5.140 2024/10/31 5018/10 18 位 記 券 2.7500 35 38 5.140 2024/10/31 5018/10 18 位 記 券 2.7500 35 38 5.140 2024/10/31 5018/10 18 位 記 券 2.7500 35 38 5.140 2024/10/31 5018/10 18 位 記 券 2.7500 35 38 5.140 2024/10/31 5018/10 18 位 記 券 2.7500 35 38 5.140 2024/10/31 5018/10 18 位 2 5 5 5 7 98 5 2027/11/01 5018/10 18 位 記 券 2.7500 120 127 17,150 2024/10/31 5018/10 18 位 記 券 2.7500 120 127 17,150 2024/12/01 18 5018/10 18 0 18 0 18 0 18 0 18 0 18 0 18							%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
PARISH OF DEPMENT BOND 日 俊 正 券 3,7500 15 15 2,252 2015/10/31 2015/1		SPANISH GOVERNMENT BOND	国	債	証	券	5. 4000	150	193	26, 081	2023/01/31
おおけ 1 日本		SPANISH GOVERNMENT BOND	国	債	証	券	3. 3000	17	17	2, 382	2016/07/30
日本 日本 日本 日本 日本 日本 日本 日本		SPANISH GOVERNMENT BOND	国	債	証	券	3.7500	15	16	2, 252	2018/10/31
国 小 計 金 領		SPANISH GOVERNMENT BOND	玉	債	証	券	5. 1500	30	43	5, 909	2044/10/31
□ 小 町 全 棚		SPANISH GOVERNMENT BOND	玉	債	証	券	2. 7500	35	38	5, 140	2024/10/31
□ 小 町 全 棚	二 . 」 銘 柄 数	11銘柄									
□□□ (4 夕 リ ア) ITALIAN COVERNMENT BOND								687	830	111, 915	
TALIAN GOVERNEWT BOND 日本学 17,150 2024/12/01 1419 Buoni Poliemali Del Tesoro 日後 証券 5,2500 130 177 23,898 2029/11/01 1419 Buoni Poliemali Del Tesoro 日後 証券 6,0000 35 52 7,017 2031/05/01 1419 Buoni Poliemali Del Tesoro 日後 証券 4,0500 130 148 19,949 2031/02/01 1419 Buoni Poliemali Del Tesoro 日後 証券 4,0000 110 133 17,997 2037/02/01 1419 Buoni Poliemali Del Tesoro 日後 証券 4,0000 110 133 17,997 2037/02/01 1419 Buoni Poliemali Del Tesoro 日後 証券 3,7500 400 418 56,331 2016/08/01 1419 Buoni Poliemali Del Tesoro 日後 証券 4,7500 70 86 11,709 2023/08/01 1419 Buoni Poliemali Del Tesoro 日後 証券 4,5500 19 21 2,949 2019/09/01 1419 Buoni Poliemali Del Tesoro 日後 証券 4,5500 19 21 2,949 2019/09/01 1419 Buoni Poliemali Del Tesoro 日後 証券 5,5000 20 27 3,772 2040/09/01 1419 Buoni Poliemali Del Tesoro 日後 証券 4,5500 19 21 2,949 2019/09/01 1419 Buoni Poliemali Del Tesoro 日後 証券 4,5500 19 21 2,949 2019/09/01 1419 Buoni Poliemali Del Tesoro 日後 証券 4,5500 10 13 1,873 2040/09/01 1419 Buoni Poliemali Del Tesoro 日後 証券 4,5500 10 13 1,873 2040/09/01 1419 Buoni Poliemali Del Tesoro 日後 証券 4,5500 10 13 1,873 2040/09/01 1419 Buoni Poliemali Del Tesoro 日後 証券 4,5500 150 158 21,336 2021/05/05/11 1419 Buoni Poliemali Del Tesoro 日後 証券 4,5500 150 158 21,305 2021/05/15 1419 Buoni Poliemali Del Tesoro 日後 証券 2,5000 8 9 1,246 2030/03/01 1419 Buoni Poliemali Del Tesoro 日後 証券 2,5000 150 158 21,305 2021/05/15 150 2,101 2015/05/01 1419 Buoni Poliemali Del Tesoro 日後 証券 2,5000 150 158 21,305 2021/05/15 150 2,101 2015/05/01 1419 Buoni Poliemali Del Tesoro 日後 証券 3,5000 40 47 6,406 2021/05/15 1419 Buoni Poliemali Del Tesoro 日後 証券 3,5000 40 47 6,406 2021/05/15 1419 Buoni Poliemali Del Tesoro 日後 証券 3,5000 40 47 6,406 2021/05/15 1419 Buoni Poliemali Del Tesoro 日後 証券 3,5000 40 47 6,406								千ユーロ	千ユーロ		
TALIAN GOVERNEWT BOND 日本学 17,150 2024/12/01 1419 Buoni Poliemali Del Tesoro 日後 証券 5,2500 130 177 23,898 2029/11/01 1419 Buoni Poliemali Del Tesoro 日後 証券 6,0000 35 52 7,017 2031/05/01 1419 Buoni Poliemali Del Tesoro 日後 証券 4,0500 130 148 19,949 2031/02/01 1419 Buoni Poliemali Del Tesoro 日後 証券 4,0000 110 133 17,997 2037/02/01 1419 Buoni Poliemali Del Tesoro 日後 証券 4,0000 110 133 17,997 2037/02/01 1419 Buoni Poliemali Del Tesoro 日後 証券 3,7500 400 418 56,331 2016/08/01 1419 Buoni Poliemali Del Tesoro 日後 証券 4,7500 70 86 11,709 2023/08/01 1419 Buoni Poliemali Del Tesoro 日後 証券 4,5500 19 21 2,949 2019/09/01 1419 Buoni Poliemali Del Tesoro 日後 証券 4,5500 19 21 2,949 2019/09/01 1419 Buoni Poliemali Del Tesoro 日後 証券 5,5000 20 27 3,772 2040/09/01 1419 Buoni Poliemali Del Tesoro 日後 証券 4,5500 19 21 2,949 2019/09/01 1419 Buoni Poliemali Del Tesoro 日後 証券 4,5500 19 21 2,949 2019/09/01 1419 Buoni Poliemali Del Tesoro 日後 証券 4,5500 10 13 1,873 2040/09/01 1419 Buoni Poliemali Del Tesoro 日後 証券 4,5500 10 13 1,873 2040/09/01 1419 Buoni Poliemali Del Tesoro 日後 証券 4,5500 10 13 1,873 2040/09/01 1419 Buoni Poliemali Del Tesoro 日後 証券 4,5500 150 158 21,336 2021/05/05/11 1419 Buoni Poliemali Del Tesoro 日後 証券 4,5500 150 158 21,305 2021/05/15 1419 Buoni Poliemali Del Tesoro 日後 証券 2,5000 8 9 1,246 2030/03/01 1419 Buoni Poliemali Del Tesoro 日後 証券 2,5000 150 158 21,305 2021/05/15 150 2,101 2015/05/01 1419 Buoni Poliemali Del Tesoro 日後 証券 2,5000 150 158 21,305 2021/05/15 150 2,101 2015/05/01 1419 Buoni Poliemali Del Tesoro 日後 証券 3,5000 40 47 6,406 2021/05/15 1419 Buoni Poliemali Del Tesoro 日後 証券 3,5000 40 47 6,406 2021/05/15 1419 Buoni Poliemali Del Tesoro 日後 証券 3,5000 40 47 6,406 2021/05/15 1419 Buoni Poliemali Del Tesoro 日後 証券 3,5000 40 47 6,406	ユーロ (イタリア)	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国	借	証	恭	6, 5000			998	2027/11/01
Italy Buoni Poliemnali Del Tesoro 国 僚 証券 5,2500 130 177 23,888 2029/11/01 11aly Buoni Poliemnali Del Tesoro 日 僚 証券 4,2500 130 148 19,494 2019/02/01 14aly Buoni Poliemnali Del Tesoro 日 僚 証券 4,2500 130 148 19,494 2019/02/01 14aly Buoni Poliemnali Del Tesoro 14aly Buoni Poliemna	_ ` ` ` ` ` ` ` ` ` ` ` ` ` ` ` ` ` ` `										
Italy Buoni Policemali Del Tesoro 国 僚 証券 4、2500 130 148 19,949 2019/02/01 1taly Buoni Policemali Del Tesoro Italy Buoni											
Haly Buoni Poliemali Del Tesoro 日 依 証券 4,2500 130 148 19,949 2019/02/01 141y Buoni Poliemali Del Tesoro 日 依 証券 4,0000 110 133 17,997 2037/02/01 141y Buoni Poliemali Del Tesoro 日 依 証券 3,7500 18 20 2,801 2021/08/01 148 19,949 2019/02/01 141y Buoni Poliemali Del Tesoro 日 依 証券 4,7500 70 86 11,709 2023/08/01 141y Buoni Poliemali Del Tesoro 日 依 証券 4,5000 70 79 10,667 2018/08/01 141y Buoni Poliemali Del Tesoro 日 依 証券 4,5000 19 21 2,949 2019/09/01 141y Buoni Poliemali Del Tesoro 日 依 証券 5,0000 20 27 3,642 2025/03/01 141y Buoni Poliemali Del Tesoro 日 依 証券 4,5000 20 27 3,772 2040/09/01 141y Buoni Poliemali Del Tesoro 日 依 証券 4,5000 13 3,873 2044/09/01 141y Buoni Poliemali Del Tesoro 日 依 証券 4,7500 31 33 4,557 2017/05/01 141y Buoni Poliemali Del Tesoro 日 依 証券 4,7500 15 15 2,101 2016/11/15 141y Buoni Poliemali Del Tesoro 日 依 証券 4,7500 15 15 2,101 2016/11/15 16 2016/11/15 18 2 1,35		-									
Haly Buoni Poliemali Del Tesoro 日 俊 証 券 4,0000 110 133 17,997 2037/02/01 141y Buoni Poliemali Del Tesoro 141y Buoni Poliemali Del Tesoro 日 俊 証 券 3,7500 18 20 2,801 2021/08/01 141y Buoni Poliemali Del Tesoro 日 俊 証 券 4,7500 70 86 11,709 2023/08/01 141y Buoni Poliemali Del Tesoro 日 俊 証 券 4,5000 70 70 79 10,667 2018/08/01 141y Buoni Poliemali Del Tesoro 日 俊 証 券 4,5000 70 79 10,667 2018/08/01 141y Buoni Poliemali Del Tesoro 日 俊 証 券 4,5000 19 21 2,949 2019/09/01 141y Buoni Poliemali Del Tesoro 日 俊 証 券 5,0000 21 27 3,642 2025/03/01 141y Buoni Poliemali Del Tesoro 日 俊 証 券 4,7500 13 33 4,557 2017/05/01 141y Buoni Poliemali Del Tesoro 日 俊 証 券 4,7500 10 13 1,873 2044/09/01 141y Buoni Poliemali Del Tesoro 日 俊 証 券 2,7500 15 15 2,101 2016/11/15 141y Buoni Poliemali Del Tesoro 日 俊 証 券 3,5000 8 9 1,246 2030/03/03 141y Buoni Poliemali Del Tesoro 日 俊 証 券 3,5000 8 9 1,246 2030/03/01 141y Buoni Poliemali Del Tesoro 日 俊 証 券 3,5000 15 15 2,101 2016/11/15 141y Buoni Poliemali Del Tesoro 日 俊 証 券 3,5000 8 9 1,246 2030/03/01 141y Buoni Poliemali Del Tesoro 日 俊 証 券 3,5000 8 9 1,246 2030/03/01 141y Buoni Poliemali Del Tesoro 日 俊 証 券 3,5000 8 9 1,246 2030/03/01 141y Buoni Poliemali Del Tesoro 日 俊 証 券 3,5000 8 9 1,246 2030/03/01 141y Buoni Poliemali Del Tesoro 日 俊 証 券 3,5000 8 9 1,246 2030/03/01 141y Buoni Poliemali Del Tesoro 日 俊 証 券 3,5000 8 9 1,246 2030/03/01 141y Buoni Poliemali Del Tesoro 日 俊 証 券 3,5000 15 15 5 2,101 2016/11/15 15 2,101 2016/11/15 15 2,101 2016/11/15 15 2,101 2016/11/15 15 2,101 2016/11/15 15 2,101 2016/11/15 15 2,101 2016/11/15 15 2,101 2016/11/15 15 2,101 2016/11/15 15 2,101 2016/11/15 15 2,101 2016/11/15 15 2,101 2016/11/15 15 2017/15 2017/15 2017/15 2017/15 2017/15 2017/15 2017/15 2017/15		I -									
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 国 僚 証券 3,7500 18 20 2,801 2021/08/01 121/18 121		-								· · ·	
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 国 債 証 券 4.7500 70 86 11,709 2023/08/01 1419 Buoni Poliennali Del Tesoro 国 債 証 券 4.5000 70 86 11,709 2023/08/01 1419 Buoni Poliennali Del Tesoro 国 債 証 券 4.5000 70 79 10,667 2018/08/01 1419 Buoni Poliennali Del Tesoro 国 債 証 券 4.5000 19 21 2,949 2019/09/01 1419 Buoni Poliennali Del Tesoro 国 債 証 券 5.0000 21 27 3,642 2025/03/01 1419 Buoni Poliennali Del Tesoro 国 債 証 券 4.7500 31 33 4.557 2017/05/01 1419 Buoni Poliennali Del Tesoro 国 債 証 券 4.7500 10 13 1,873 2044/09/01 1419 Buoni Poliennali Del Tesoro 国 債 証 券 4.7500 10 13 1,873 2044/09/01 1419 Buoni Poliennali Del Tesoro 国 債 証 券 2.7500 15 15 2,101 2016/11/15 1419 Buoni Poliennali Del Tesoro 国 債 証 券 2.7500 15 15 2,101 2016/11/15 1419 Buoni Poliennali Del Tesoro 国 債 証 券 2.7500 15 15 2,101 2016/11/15 1419 Buoni Poliennali Del Tesoro 国 債 証 券 3.5000 8 9 9 1,246 2030/03/01 1419 Buoni Poliennali Del Tesoro 国 債 証 券 2.1500 150 158 21,336 2021/12/15 1419 Buoni Poliennali Del Tesoro 国 債 証 券 3.5000 40 47 6,406 2021/04/15 1419 Buoni Poliennali Del Tesoro 国 債 証 券 3.5000 40 47 6,406 2021/04/15 1419 Buoni Poliennali Del Tesoro 国 債 証 券 3.5000 40 47 6,406 2021/04/15 1419 Buoni Poliennali Del Tesoro 国 債 証 券 3.5000 40 47 6,406 2021/04/15 1419 Buoni Poliennali Del Tesoro 国 債 証 券 3.5000 40 47 6,406 2021/04/15 1419 Buoni Poliennali Del Tesoro 国 債 証 券 3.5000 40 47 6,406 2021/04/15 1419 Buoni Poliennali Del Tesoro 国 債 証 券 3.5000 40 47 6,406 2021/04/15 1419 Buoni Poliennali Del Tesoro 国 債 証 券 3.5000 40 47 6,406 2021/04/15 1419 Buoni Poliennali Del Tesoro 国 債 証 券 3.5000 40 47 6,406 2021/04/15 1419 Buoni Poliennali Del Tesoro 国 債 証 券 3.5000 40 47 6,406 2021/04/15 1419 Buoni Poliennali Del Tesoro 国 債 証 券 3.5000 40 47 6,406 2021/04/15 1419 Buoni Poliennali Del Tesoro 国 債 証 券 3.5000 40 40 47 6,406 2021/04/15 1419 Buoni Poliennali Del Tesoro 国 債 証 券 3.5000 40 40 47 6,406 2021/04/15 1419 Buoni Poliennali Del Tesoro 国 債 証 券 3.5000 40 40 47 6,406 2021/04/15 1		-									
Haly Buoni Poliennali Del Tesoro 国 債 証 券 4.7500 70 86 11,709 2023/08/01 11aly Buoni Poliennali Del Tesoro 国 債 証 券 4.5000 70 70 70 70 10,667 2018/08/01 12 2,949 2019/09/01 12 2,949 2019/09/01 12 2,949 2019/09/01 12 2,949 2019/09/01 12 2,949 2019/09/01 12 12 2,949 2019/09/01 12 2,949 2019/09/15 2019/09/15 2,949 2,949 2,		-	_								
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 国債証券 4.5000 70 79 10,667 2018/08/01 1aly Buoni Poliennali Del Tesoro 国債証券 4.2500 19 21 2.949 2019/09/01 1aly Buoni Poliennali Del Tesoro Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 国債証券 5.0000 21 27 3,722 2040/09/01 1aly Buoni Poliennali Del Tesoro 国債証券 4.7500 31 33 4,557 2017/05/01 1aly Buoni Poliennali Del Tesoro 国債証券 4.7500 10 13 1,873 2044/09/01 1aly Buoni Poliennali Del Tesoro 国債証券 2.7500 15 15 2,101 2016/11/15 1aly Buoni Poliennali Del Tesoro 国債証券 2.7500 15 15 2,101 2016/11/15 1aly Buoni Poliennali Del Tesoro 国債証券 3.5000 8 9 1,246 2030/03/01 1aly Buoni Poliennali Del Tesoro 国債証券 3.5000 15 158 21,336 2021/12/15 1aly Buoni Poliennali Del Tesoro 国債証券 3.5000 8 9 1,246 2030/03/01 1aly Buoni Poliennali Del Tesoro Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 国債証券 3.5000 8 9 1,246 2030/03/01 1aly Buoni Poliennali Del Tesoro Italy Buoni Poliennali Del Te		-									
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 国 懐 証 券 4.2500 19 21 2,949 2019/09/01 1aly Buoni Poliennali Del Tesoro 国 懐 証 券 5.0000 20 27 3,642 2025/03/01 1aly Buoni Poliennali Del Tesoro Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 国 懐 証 券 4.7500 31 33 4,557 2017/05/01 1aly Buoni Poliennali Del Tesoro 国 懐 証 券 4.7500 15 15 2,101 2016/11/15 1aly Buoni Poliennali Del Tesoro 国 懐 証 券 2.75500 15 15 2,101 2016/11/15 1aly Buoni Poliennali Del Tesoro 国 懐 証 券 2.75500 15 15 2,101 2016/11/15 2010/10/15		-									
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 国債証券 5.0000 21 27 3.642 2025/03/01 141y Buoni Poliennali Del Tesoro 国債証券 5.0000 20 27 3.772 2040/09/01 141y Buoni Poliennali Del Tesoro Italy Buon		-									
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 国 横 証 券 5.0000 20 27 3,772 2040/09/01 141y Buoni Poliennali Del Tesoro 国 横 証 券 4.7500 10 13 33 4.557 2017/06/01 13 1,873 2044/09/01 141y Buoni Poliennali Del Tesoro 国 横 証 券 4.7500 15 15 2,101 2016/11/15 141y Buoni Poliennali Del Tesoro 国 横 証 券 2.7500 15 15 2,101 2016/11/15 141y Buoni Poliennali Del Tesoro 国 横 証 券 2.7500 15 15 2,101 2016/11/15 141y Buoni Poliennali Del Tesoro 国 横 証 券 2.1500 150 158 21,336 2021/12/15 141y Buoni Poliennali Del Tesoro 国 横 証 券 2.1500 150 158 21,336 2021/12/15 141y Buoni Poliennali Del Tesoro 国 横 証 券 2.1500 150 158 21,336 2021/12/15 141y Buoni Poliennali Del Tesoro 国 横 証 券 3.5000 40 47 6,466 2021/04/15 158 159		-									
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 国債 証券 4.7500 31 33 4,557 2017/05/01 2014/09/01 141y Buoni Poliennali Del Tesoro 国債 証券 2.7500 15 15 2,101 2016/11/15 141y Buoni Poliennali Del Tesoro 国債 証券 3.5000 8 9 1,246 2030/03/01 141y Buoni Poliennali Del Tesoro 国債 証券 2.1500 150 158 21,336 2021/12/15 国小計 公		-									
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 国 債 証 券 4.7500 10 13 1,873 2044/09/01 14aly Buoni Poliennali Del Tesoro 国 債 証 券 2.7500 15 15 2,101 2016/11/15 14aly Buoni Poliennali Del Tesoro 国 債 証 券 2.7500 150 158 21,336 2021/12/15 2020/03/03/01 2011/12/15 2016/11/15 2020/03/03/01 2021/12/15 2020/03/03/01 2021/12/15 2020/03/03/01 2021/12/15 2020/03/03/01 2021/12/15 2020/03/03/01 2021/12/15 2020/03/03/01 2021/12/15 2020/03/03/01 2021/12/15 2020/03/03/01 2021/12/15 2020/03/03/01 2021/12/15 2020/03/03/01 2021/12/15 2020/03/03/01 2021/12/15 2020/03/03/01 2021/12/15 2020/03/03/01 2021/12/15 2020/03/03/01 2021/12/15 2020/03/03/01 2020/03/03/		· ·									
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 国債証券 2.7500 15 15 2.101 2016/11/15 2030/03/01 2011/12/15 2016/11/15 2030/03/01 2011/12/15 2016/11/15 2030/03/01 2011/12/15 2016/11/15 2030/03/01 2011/12/15 2016/11/15 2030/03/01 2011/12/15 2016/11/15 2016/11/15 2030/03/01 2011/12/15 2016/11/15 2030/03/01 2011/12/15 2016/11/15 2030/03/01 2011/12/15		-									
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 国債証券 3.5000 8 9 1,246 2030/03/01 国債証券 2.1500 150 158 21,336 2021/12/15 国小計金額		_									
Tally Buoni Poliennali Del Tesoro 国債証券 2.1500 150 158 21,336 2021/12/15 国小計 会 額		-									
国 小 計 整 柄 数		-						_	_		
当 小 計 金 額		Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国	債	証	券	2. 1500	150	158	21, 336	2021/12/15
ユーロ (フィンランド) Finland Government Bond Finland Government Bond Finland Government Bond Finland Government Bond Finland Government Bond 国債証券 3.5000 40 47 6,406 2021/04/15 国債証券 2.0000 8 8 1,203 2024/04/15 国 債証券 2.0000 8 16 14,406 14,406 14,406 14,406 14,406 14,406 14,406 15 14,	I t / ≥ t t =	18銘柄						1 000		010.000	
コーロ (フィンランド) Finland Government Bond Finland Finland Finland Government Bond Finland Government Bond Finland Finland Finland Finland Finland Government Bond Finland Finland Finland Finland Finland Finland Government Bond Finland	金 領									210, 003	
Finland Government Bond 国債証券 3.5000 40 47 6,406 2021/04/15 国債証券 2.0000 8 8 8 1,203 2024/04/15 国小計	7 (7 /) (8)	Finland Covernment Bond	屈	/±s	≇at	46	0.2750			c 70c	9090 /00 /15
Finland Government Bond 国債証券 2.0000 8 8 1,203 2024/04/15	ユーロ (フィンフンド) 										
国小計 銘 柄 数 金 額 3銘柄 ユーロ (オーストリア) Austria Government Bond Austria Government Bond Austria Government Bond Austria Government Bond 国債証券 4.1500 7 10 1,477 2037/03/15 Austria Government Bond 国債証券 4.3500 6 6 6 892 2017/09/15 Austria Government Bond 国債証券 4.3500 6 6 6 6 943 2019/03/15 Austria Government Bond 国債証券 3.6500 30 36 4,934 2022/04/20 国小計 金 額 銘 柄 数 金 額 204 265 35,713 金 額 5,378 6,371 858,596											
日本 金 額	Ab 4x 44.		国	1貝	肬	芬	2.0000	8	8	1, 203	2024/04/10
ユーロ (オーストリア) Austria Government Bond 国債証券 6.2500 45 72 9,818 2027/07/15 Austria Government Bond 国債証券 3.9000 110 130 17,646 2020/07/15 Austria Government Bond 国債証券 4.1500 7 10 1,477 2037/03/15 Austria Government Bond 国債証券 4.3500 6 6 6 892 2017/09/15 Austria Government Bond 国債証券 4.3500 6 6 6 943 2019/03/15 Austria Government Bond 国債証券 3.6500 30 36 4,934 2022/04/20 国小計 金額 数 4.934 2022/04/20 日小計 金額 5,378 6,371 858,596		3銘桁							100	14 400	
ユーロ (オーストリア) Austria Government Bond 国債証券 6.2500 45 72 9,818 2027/07/15 Austria Government Bond 国債証券 3.9000 110 130 17,646 2020/07/15 Austria Government Bond 国債証券 4.1500 7 10 1,477 2037/03/15 Austria Government Bond 国債証券 4.3500 6 6 6 892 2017/09/15 Austria Government Bond 国債証券 4.3500 6 6 6 943 2019/03/15 Austria Government Bond 国債証券 3.6500 30 36 4,934 2022/04/20 国小計 金 額 5,378 6,371 858,596	金 額		<u> </u>							14, 406	
Austria Government Bond	(+ L !! - !)	Acceptable Community Bond	l m	/±s	∌ar	44	C 0500	-	· ·	0.010	0007 /07 /15
Austria Government Bond	ユーロ (オーストリア)									· · · · · ·	
Austria Government Bond											
Austria Government Bond Aus										1 ' 1	
Austria Government Bond 国 債 証 券 3.6500 30 36 4,934 2022/04/20 国 小 計								_		1	
国 小 計 銘 柄 数 6銘柄 金 額 204 265 35,713 通貨小計 銘 柄 数											
国 小 計 金 額 204 265 35,713 通貨小計 金 額 88銘柄			玉	債	証	券	3. 6500	30	36	4, 934	2022/04/20
金額 204 265 35,713 通貨小計 <u>銘 柄 数</u> 88銘柄 5,378 6,371 858,596 金 板 数 4 201 軽 版 4 201 軽 M 4 201 € M 4 201 € M 4 201 € M 4 201 € M 4 201 € M 4 201 € M 4 201 € M 4 201 € M	I I±I /IN 27 F = = = = = 1	6銘柄	ļ								
連 質 ^{小計} 金 額 5,378 6,371 858,596 金 板 粉 201枚板	金額							204	265	35, 713	
金 額 5,378 6,371 858,596	▮ 1用省小計 ト	88銘柄	ļ				l			ļ	
	金額							5, 378	6, 371	858, 596	
台	合 計 銘 柄 数	201銘柄	ļ				l			<u> </u>	
コープ (金 額) 2,092,615 2,092,615	金額									2, 092, 615	

⁽注1) 邦貨換算金額は期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。(注2) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2015年5月8日現在

項	E			当	其	抈	末
埋	Ħ		評	価	額	比	率
					千円		%
公	社	債		2,092	, 615		92. 2
コール	・ローン等、そ	の他		176	, 402		7.8
投 資	信託財産総	額		2, 269	, 018		100.0

- (注1) 評価額の単位未満は切捨て。
- (注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。 なお、5月8日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=119.83円、1カナダ・ドル=98.97円、1オーストラリア・ドル=94.58円、1シンガボール・ドル=89.97円、1イギリス・ボンド=184.48円、1スイス・フラン=129.91円、1デンマーク・クローネ=18.05円、1ノルウェー・クローネ=16.05円、1スウェーデン・クローネ=14.46円、1メキシコ・ベソ=7.83円、1マレーシア・リンギット=33.28円、1南アフリカ・ランド=9.96円、1ポーランド・ズロチ=33.33円、1ユーロ=134.75円です。
- (注3) 当期末における外貨建純資産(2,198,891千円)の投資信託財産総額(2,269,018千円)に対する比率は、96,9%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2015年5月8日現在

J	項					E		当	期	末
(A)	資						産		2, 366, 1	14, 199円
	コ	_	ル・	口	_	ン	等		27,6	11, 334
	公		社		債	(評価	涵		2,092,6	15, 554
	未		収		入		金		223, 9	18, 834
	未		収		利		息		11, 89	90, 206
	前		払		費		用		10,0	78, 271
(B)	負						債		145, 79	92, 957
	未			払			金		145, 79	92, 957
(C)	純	資	産	総	額	(A-	-B)		2, 220, 3	21, 242
	元						本		1,808,3	17,864
	次	期	繰	越	損	益	金		412,00	03, 378
(D)	受	益	権	器	3	П	数		1, 808, 3	17,864□
	1 :	万口:	当り	基準	価額	i(C/	D)			12, 278円

- *期首における元本額は103,906,299円、当期中における追加設定元本額は 1,728,413,387円、同解約元本額は24,001,822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、6 資産 (為替ヘッジなし) 資金拠出用ファンド (適格機関投資家専用) 14,850,000円、スマート・ミックス・Dガード (為替ヘッジなし) 6,658,438円、スマート・アロケーション・Dガード51,559,265円、 (適格機関投資家専用) スマート・シックス・Dガード1,594,088,305円、ダイワ・ダブルバランス・ファンド (Dガード付/部分為替ヘッジあり) 65,205,520円、ダイワ 6 資産バランス・ファンド (Dガード付/為替ヘッジなし) 74,479,662円、DCスマート・アロケーション・Dガード1,476,674円です。
- *当期末の計算口数当りの純資産額は12,278円です。

■損益の状況

当期 自2014年5月9日 至2015年5月8日

		項						目		当		期
١	(A)	配		当	4	手	収		益			15, 873, 730円
١		受		取			利		息			15, 873, 730
1	(B)	有	価	証	券	売	買	損	益		Δ	15, 406, 693
1		売			J	Ę			益			29, 410, 743
1		売			J	Ę			損		\triangle	44, 817, 436
1	(C)	そ		の	f	也	費		用		Δ	593, 868
1	(D)	当	期	損	益	金	(A+	В+	C)		Δ	126, 831
1	(E)	前	期	繰	ŧ	戉	損	益	金			10, 393, 435
1	(F)	解	糸]	差	損	3	益	金		Δ	4, 714, 839
-	(G)	追	加	信	託	差	損	益	金			406, 451, 613
-	(H)	合			計	(DH	- E +	F+	G)			412, 003, 378
		次	期	繰	越	損	益	金	(H)			412, 003, 378

- (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。

《お知らせ》

●書面決議手続きの改正について

重大な約款変更や繰上償還の際に行なう書面決議について、2014年12月1日施行の法改正により以下の点が変更されたことに伴い、信託約款の該当箇所の変更を行ないました。

- ・書面決議の可決要件が、「受益者の半数以上の賛成かつ 受益者の保有する議決権の3分の2以上の賛成を得ること」から「受益者の保有する議決権の3分の2以上の賛成を得ること」に変更されました。
- ・投資信託の併合を行なう際、すべての場合で書面決議が 必要とされてきましたが、その併合が受益者の利益に及 ぼす影響が軽微なものであるときは、当該併合に関する 書面決議が不要となりました。
- ・書面決議に反対した受益者による受益権買取請求の規定 について、一部解約請求に応じる投資信託(当ファンド は該当します。)には適用されなくなりました。

新興国債券(為替ヘッジあり)マザーファンド

運用報告書 第2期(決算日 2015年5月8日)

(計算期間 2014年5月9日~2015年5月8日)

新興国債券(為替ヘッジあり)マザーファンドの第2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	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	新興国の国家機関が発行する債券
				①主として、新興国の国家機関が発行する米ドル建ての債券に投資し、新興国の債券市場の中長
				期的な値動きをおおむね捉える投資成果をめざして運用を行ないます。
				※新興国の国家機関が発行する米ドル建て以外の債券、米国の国家機関および国際機関が発行
				する債券にも投資する場合があります。
運	用	方	法	②運用の効率化を図るため、債券先物取引を利用することがあります。このため、債券の組入総
埋	用)J	伍	額および債券先物取引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。
				③為替変動リスクを低減するため、外貨建資産については為替ヘッジを行ないます。米ドル建て
				以外の債券について為替ヘッジを行なう場合、為替予約取引および直物為替先渡取引等を活用す
				る場合があります。
株:	式組	入制	限	純資産総額の10%以下

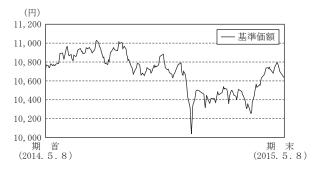
大和投資信託

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/

■当期中の基準価額と市況の推移



年 月 日	基準	価 額 騰落率	J P モル エマーケッツ インデック (米 ドル (参考指数)	ング・ ・ボンド・ ス・プラス	公 社 債組入比率	債券先物 比 率
(48.74)	円	%		%	%	%
(期首)2014年5月8日	10, 727	_	10, 899	_	96.3	_
5月末	10, 891	1.5	11,089	1.7	96. 9	_
6月末	10, 943	2.0	11, 189	2. 7	97.8	_
7月末	10, 947	2. 1	11, 246	3. 2	99. 3	_
8月末	10, 996	2.5	11, 227	3.0	97.3	_
9月末	10, 701	△0.2	10, 959	0.6	97.4	_
10月末	10, 864	1.3	11, 143	2. 2	96. 7	_
11月末	10, 777	0.5	11,095	1.8	97.6	_
12月末	10, 487	△2.2	10,836	△0.6	99. 4	_
2015年1月末	10, 465	△2.4	10,881	△0.2	98. 9	_
2月末	10, 510	△2.0	10, 965	0.6	98. 1	_
3月末	10, 560	△1.6	11,029	1.2	97.4	_
4月末	10, 732	0.0	11, 221	3.0	97.5	_
(期末)2015年5月8日	10, 631	△0.9	11, 140	2.2	93. 2	-

- (注1)騰落率は期首比。
- (注2) J P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) は、J P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) の原データをもとに、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。J P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) 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) 公社債組入比率は新株予約権付社債券(転換社債券)を除きます。
- (注5) 債券先物比率は買建比率-売建比率です。

《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:10,727円 期末:10,631円 騰落率:△0.9%

【基準価額の主な変動要因】

投資している債券の利息収入はプラスに寄与したものの、債券価格が下落したことが、基準価額の値下がり要因となりました。

◆投資環境について

〇新興国債券市況

米ドル建て新興国債券市況は、FRB (米国連邦準備制度理事会)の低金利政策の長期化観測や欧州での金融緩和観測に加え、資源価格の下落により期待インフレ率の低下が意識されたことを受け、多くの国で金利は低下する展開となりました。しかし、ウクライナ

やベネズエラなど一部の国の金利上昇幅が大きく、米ドル建て新興 国債券市場の利回りは上昇しました。ウクライナについては、地政 学リスクの高まりや経済ファンダメンタルズの悪化により債務再編 の懸念が大きく高まったことが嫌気され、金利は大幅に上昇しまし た。ベネズエラは原油安が経済に与える影響が嫌気され、金利は大 幅に上昇しました。

◆前期における「今後の運用方針」

今後も、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・プラスを参考に新興国の国家機関が発行する米ドル建ての債券に投資し、新興国の債券市場の中長期的な値動きをおおむね捉える投資成果をめざします。

また、為替変動リスクを低減するため、外貨建資産について為替 ヘッジを行ないます。

◆ポートフォリオについて

新興国の国家機関が発行する米ドル建ての債券に投資し、新興国の 債券市場の中長期的な値動きをおおむね捉える投資成果をめざしまし た

また、為替変動リスクを低減するため、外貨建資産については為替 ヘッジを行ないました。

◆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。

当期の当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率は、「当期中の基準価額と市況の推移」をご参照ください。

《今後の運用方針》

引続き、新興国の国家機関が発行する米ドル建ての債券に投資し、新 興国の債券市場の中長期的な値動きをおおむね捉える投資成果をめざし ます。また、為替変動リスクを低減するため、外貨建資産については為 替へッジを行ないます。

■1万口当りの費用の明細

項目	当 期
売買委託手数料	—円
有価証券取引税	_
その他費用	12
(保管費用)	(11)
(その他)	(0)
合 計	12

- (注1)期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は追加、解約によって 受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。費用の項 目および算出法については前掲の「1万口当りの費用の明細」の項目の概 要をご参照ください。
- (注2) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

■売買および取引の状況

公 社 債

(2014年5月9日から2015年5月8日まで)

									買	付	額	売	付	額
外									千アメ	リカ・	ドル	千アメ	リカ・	ドル
国	ア	メ	IJ	力	玉	債	証	券		12,	649		(1,	23)

- (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5月9日から2015年5月8日まで)

当			期		
買	付		売	付	
銘	金	額	銘	金	額
		千円			千円
Russian Foreign Bond - Eurobond (ロシア) 7.5% 2030/3/31		57, 190	Turkey Government International Bond (トルコ) 7.5% 2019/11/7		13, 932
Indonesia Government International Bond (インドネシア) 6.75% 2044/1/15		30, 516	FED REPUBLIC OF BRAZIL(ブラジル) 5.875% 2019/1/15		13, 337
Lithuania Government International Bond (リトアニア) 6.625% 2022/2/1		29, 543	Croatia Government International Bond (クロアチア) 6.625% 2020/7/14		13, 181
Philippine Government International Bond (フィリピン) 5.5% 2026/3/30		29, 101	Mexico Government International Bond (メキシコ) 3.625% 2022/3/15		12, 312
Indonesia Government International Bond (インドネシア) 5.875% 2024/1/15		27,803	Russian Foreign Bond - Eurobond (ロシア) 5% 2020/4/29		12, 257
Turkey Government International Bond (トルコ) 6% 2041/1/14		27,634	Indonesia Government International Bond (インドネシア) 5.875% 2020/3/13		12,068
Turkey Government International Bond (トルコ) 6.25% 2022/9/26		27, 366	Ukraine Government International Bond (ウクライナ) 7.75% 2020/9/23		9, 933
South Africa Government International (南アフリカ) 5.875% 2025/9/16		27, 310	Colombia Government International Bond (コロンピア) 8.125% 2024/5/21		7,922
Colombia Government International Bond (コロンビア) 5.625% 2044/2/26		27,002	Russian Foreign Bond - Eurobond (ロシア) 7.5% 2030/3/31		6,678
Turkey Government International Bond (トルコ) 5.75% 2024/3/22		26, 596	Philippine Government International Bond (フィリピン) 10.625% 2025/3/16		6, 403

(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) 外国(外貨建)公社債(通貨別)

ĺ	作	成	È	期					当							其	朔								末				
I	127			/\	95%		Δ.	455	評			価		額	√ □	7	比率	ы	うちBB格		残	存	期	間	別	組	入	比	率
1	IZ.			Ħ	額	面	金	額	外 貨	建金	6 額	邦	貨技	奥算金額	北土	八	11. 역	12	以下組入比率	5	年	以	上	2	年 以	. 上	2	年	未満
ſ					千	アメ	リカ・	ドル	千ア /	メリカ	・ドル			千円			9	6	%				%			%			%
-1	ア	メ	IJ	カ			1	1,742			12, 298			1, 473, 755			93.	2	24. 4			7	6.2			14.2			2.8

- (注1) 邦貨換算金額は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。
- (注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。 (注3) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

(2) 外国(外貨建)公社債(銘柄別)

		当						期					末	
区	分	銘	柄	種			類	年	利 率	額面金	額	評	価 額	償還年月日
												外貨建金額		
									%	千アメリカ・		千アメリカ・ドル	1 114	
アメリカ			t International Bond	_	債	証	券		4.0000		42	4;		2019/03/25
		Hungary Governmen	t International Bond	玉	債	証	券		5. 3750		78	80	10, 317	2024/03/25
		Brazilian Governme	nt International Bond	玉	債	証	券		5.0000		200	180	22, 288	2045/01/27
		Mexico Government	International Bond	国	債	証	券		11.3750		6		823	2016/09/15
		Mexico Government	International Bond	玉	債	証	券		6.0500		172	204	24, 475	2040/01/11
		Mexico Government	International Bond	玉	債	証	券		8.3000		46	70	8, 392	2031/08/15
		Mexico Government	International Bond	国	債	証	券		7.5000		31	4;	5, 191	2033/04/08
		Mexico Government	International Bond	玉	債	証	券		6.7500		90	11'	14, 095	2034/09/27
		Mexico Government	International Bond	玉	債	証	券		5.6250		136	14	17, 494	2017/01/15
		Mexico Government	International Bond	玉	債	証	券		5.9500		76	80	10, 368	2019/03/19
		Mexico Government	International Bond	玉	債	証	券		5. 1250		78	8'	10, 435	2020/01/15
		Mexico Government	International Bond	国	債	証	券		3.6250		30	30	3, 675	2022/03/15
		Mexico Government	International Bond	国	債	証	券		4.7500		230	233	27, 829	2044/03/08
		Mexico Government	International Bond	国	債	証	券		4.0000		152	15'	18, 865	2023/10/02
		Mexico Government	International Bond	玉	債	証	券		3.5000		38	39	4,712	2021/01/21
		Mexico Government	International Bond	玉	債	証	券		5.5500		184	20	24, 639	2045/01/21
		Panama Government	International Bond	玉	債	証	券		9.3750		4		727	2029/04/01
		Panama Government	International Bond	玉	債	証	券		6.7000		99	120	15, 125	2036/01/26
		Panama Government	International Bond	玉	債	証	券		5. 2000		100	11		2020/01/30
		Panama Government	International Bond	玉	債	証	券		7. 1250		100	128		2026/01/29
		FED REPUBLIC OF E	BRAZIL	国	債	証	券		8, 8750		22	2'	1	2019/10/14

		当						期			末	
区	分	銘	柄	種			類	年 利 率	額面金額		五 額	償還年月日
),	3613	1113	198			75H			外貨建金額	邦貨換算金額	[歴 十 7 日
		EED DEDURE TO OF DRAZII			/44	⇒÷	NΥ	%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	0004/04/15
		FED REPUBLIC OF BRAZIL FED REPUBLIC OF BRAZIL		国国	債債	証	券券	8. 8750 8. 7500	12 10	16 13	1, 948	2024/04/15
		FED REPUBLIC OF BRAZIL		国	債	証証	券	10. 1250	10	18	1, 605 2, 192	2025/02/04 2027/05/15
		FED REPUBLIC OF BRAZIL		国	債	証	券	8. 2500	65	84	10, 184	2034/01/20
ĺ		FED REPUBLIC OF BRAZIL		国	債	証	券	7. 1250	45	53	6, 443	2037/01/20
ĺ		FED REPUBLIC OF BRAZIL		国	借	証	券	11, 0000	45	46	5, 543	2040/08/17
		FED REPUBLIC OF BRAZIL		国	債	証	券	6, 0000	100	107	12, 899	2017/01/17
ĺ		FED REPUBLIC OF BRAZIL		国	債	証	券	4.8750	100	107	12, 821	2021/01/22
		FED REPUBLIC OF BRAZIL		国	債	証	券	5. 6250	100	102	12, 282	2041/01/07
		FED REPUBLIC OF BRAZIL		玉	債	証	券	2. 6250	200	182	21, 809	2023/01/05
ĺ		FED REPUBLIC OF BRAZIL		国	債	証	券	4. 2500	200	196	23, 564	2025/01/07
		Venezuela Government Internatio	onal Bond	国	債	証	券	7. 7500	106	50	6, 033	2019/10/13
		Venezuela Government Internatio	onal Bond	国	債	証	券	12.7500	144	81	9, 792	2022/08/23
		Venezuela Government Internatio	onal Bond	玉	債	証	券	9.0000	9	4	506	2023/05/07
		Venezuela Government Internatio		国	債	証	券	8. 2500	131	59	7, 142	2024/10/13
		Venezuela Government Internatio		国	債	証	券	11. 7500	132	69	8, 304	2026/10/21
		Venezuela Government Internatio		国	債	証	券	9. 2500	80	36	4, 409	2028/05/07
		Venezuela Government Internation		国	債債	証証	券券	11. 9500 6, 0000	100 58	52 25	6, 291	2031/08/05
		Venezuela Government Internation		国国	債	証	券	7. 0000	64	25 27	3, 058 3, 240	2020/12/09 2038/03/31
		Venezuela Government Internatio		国	債	証	分券	7, 0000	40	20	2, 468	2018/12/01
		Venezuela Government Internatio		国	債	証	券	7. 6500	58	25	3, 075	2025/04/21
		Venezuela Government Internation		国	債	証	券	9, 2500	100	50	6, 051	2027/09/15
		Venezuela Government Internatio		国	債	証	券	9, 3750	58	26	3, 231	2034/01/13
		Colombia Government Internatio	onal Bond	玉	債	証	券	11.7500	7	9	1, 157	2020/02/25
		Colombia Government Internatio	onal Bond	玉	債	証	券	8. 1250	30	39	4, 754	2024/05/21
		Colombia Government Internatio	onal Bond	玉	債	証	券	7. 3750	100	110	13, 211	2017/01/27
		Colombia Government Internatio	onal Bond	国	債	証	券	7. 3750	100	118	14, 169	2019/03/18
		Colombia Government Internatio		玉	債	証	券	7. 3750	100	131	15, 742	2037/09/18
		Colombia Government Internatio		国	債	証	券	2. 6250	200	187	22, 408	2023/03/15
		Colombia Government Internatio		国	债	証	券	5. 6250	200	217	26, 033	2044/02/26
		Peruvian Government Internation		国	债件	証	券	7. 1250	14	16	1, 993	2019/03/30
		Peruvian Government Internation		国国	債債	証証	券券	8. 7500 6. 5500	89 48	138 63	16, 610 7, 563	2033/11/21
		Peruvian Government Internation		国	債	証	券	5. 6250	106	124	14, 924	2037/03/14 2050/11/18
		Peruvian Government Internation		国	債	証	券	7. 3500	100	134	16, 057	2025/07/21
		Ukraine Government Internatio		国	債	証	券	7. 7500	100	47	5, 632	2020/09/23
		Ukraine Government Internation		国	債	証	券	9. 2500	200	95	11, 413	2017/07/24
		Ukraine Government Internatio		玉	債	証	券	7.8000	200	95	11, 443	2022/11/28
		Romanian Government Internatio	onal Bond	国	債	証	券	6.7500	86	102	12, 254	2022/02/07
l		Romanian Government Internatio	onal Bond	国	債	証	券	4. 3750	60	62	7, 531	2023/08/22
		Romanian Government Internatio	onal Bond	国	債	証	券	4.8750	38	41	4, 922	2024/01/22
		Romanian Government Internatio		国	债	証	券	6. 1250	38	45	5, 475	2044/01/22
		Hungary Government Internatio		国	债	証	券	6. 2500	78	88	10, 631	2020/01/29
		Hungary Government Internatio		国	债	証	券	6. 3750	120	138	16, 614	2021/03/29
		Hungary Government Internatio		国	债	証	券	7. 6250	50	69	8, 331	2041/03/29
1		Hungary Government Internatio		国	债	証	券	4. 1250	48	50	6,020	2018/02/19
ĺ		Hungary Government Internation Hungary Government Internation		国国	債債	証証	券券	5. 3750 5. 7500	78 78	86 88	10, 370 10, 608	2023/02/21 2023/11/22
1		Croatia Government Internation		国	債	証	券	6. 7500	100	111	13, 301	2023/11/22
		Croatia Government Internatio		国	債	証	券	6. 3750	200	219	26, 288	2019/11/03
1		Russian Foreign Bond - Eurob		国	債	証	券	11. 0000	36	44	5, 295	2018/07/24
1		Russian Foreign Bond - Eurob		国	債	証	券	12. 7500	80	126	15, 142	2028/06/24
l		Russian Foreign Bond - Eurob		国	債	証	券	7. 5000	438	515	61, 743	2030/03/31
4		Russian Foreign Bond - Eurob		玉	債	証	券	4, 5000	200	196	23, 517	2022/04/04

			当						期								7	Ħ	
区		分	銘	柄	種			類	年	利率	安百	面台	> 始	評		佃	fi 答	Ą	償 還 年 月 日
		77	更白	173	1里			规	+	rij 🕾	假	[H] Z	比 利貝	外 貨	建金	額	邦貨換算:	金額	頂 逐 平 万 口
										%	千アク	メリカ	・ドル	千アメリ	リカ・	ドル		千円	
			Russian Foreign I	Bond - Eurobond	国	債	証	券		5.6250			200			193	23	, 139	2042/04/04
			Russian Foreign I	Bond - Eurobond	国	債	証	券		4.8750			200			198	23	, 786	2023/09/16
			Russian Foreign I	Bond - Eurobond	国	債	証	券		3.5000			200			196	23	, 546	2019/01/16
			Lithuania Governme	nt International Bond	国	債	証	券		6.6250			200			243	29	, 228	2022/02/01
			Philippine Governm	ent International Bond	国	債	証	券		9.8750			10			12	1	, 541	2019/01/15
			Philippine Governm	ent International Bond	国	債	証	券		10.6250			7			11	1	, 369	2025/03/16
			Philippine Governm	ent International Bond	国	債	証	券		9.5000			42			70	8	, 423	2030/02/02
			Philippine Governm	ent International Bond	国	債	証	券		8.3750			100			125	15	, 068	2019/06/17
			Philippine Governm	ent International Bond	国	債	証	券		7.7500			100			148	17	, 839	2031/01/14
			Philippine Governm	ent International Bond	国	債	証	券		6.3750			100			139	16	, 656	2034/10/23
				ent International Bond	国	債	証	券		5.5000			200			243		, 178	2026/03/30
			Philippine Governm	ent International Bond	国	債	証	券		4. 2000			200			222	26	, 692	2024/01/21
			Indonesia Governme	nt International Bond	国	債	証	券		11.6250			100			133	15	, 967	2019/03/04
			Indonesia Governme	nt International Bond	国	債	証	券		6.8750			100			112	13	, 525	2018/01/17
			Indonesia Governme	nt International Bond	国	債	証	券		8. 5000			100			142	17	, 075	2035/10/12
			Indonesia Governme	nt International Bond	国	債	証	券		7.7500			100			133	15	, 967	2038/01/17
			Indonesia Governme	nt International Bond	国	債	証	券		4.8750			200			217	26	, 003	2021/05/05
			Indonesia Governme	nt International Bond	国	債	証	券		5.8750			200			227	27	, 201	2024/01/15
			Indonesia Governme	nt International Bond	国	債	証	券		6.7500			200			245	29	, 358	2044/01/15
			Turkey Governmen	International Bond	国	債	証	券		7.0000			72			82	9	, 932	2020/06/05
			Turkey Governmen	International Bond	国	債	証	券		7. 3750			28			34	4	, 100	2025/02/05
			Turkey Governmen	International Bond	国	債	証	券		11.8750			12			20	2	, 487	2030/01/15
			Turkey Government	International Bond	国	債	証	券		8.0000			12			16	1	, 919	2034/02/14
			Turkey Governmen	International Bond	国	債	証	券		6.8750			26			31	3	, 754	2036/03/17
			Turkey Government	International Bond	国	債	証	券		7. 2500			28			35	4	, 226	2038/03/05
			Turkey Governmen	International Bond	国	債	証	券		7.5000			100			111	13	, 311	2017/07/14
			Turkey Governmen	International Bond	国	債	証	券		6.7500			100			110	13	, 247	2018/04/03
			Turkey Governmen	International Bond	国	債	証	券		5.6250			100			109	13	, 084	2021/03/30
			Turkey Governmen	International Bond	国	債	証	券		6.7500			100			120	14	, 379	2040/05/30
			Turkey Governmen	International Bond	国	債	証	券		6.2500			200			225	26	, 980	2022/09/26
			Turkey Governmen	International Bond	国	債	証	券		6.0000			200			220	26	, 431	2041/01/14
			Turkey Governmen	International Bond	国	債	証	券		3. 2500			200			187	22	, 480	2023/03/23
			Turkey Governmen	International Bond	国	債	証	券		4.8750			200			190	22	, 885	2043/04/16
			Turkey Government	International Bond	国	債	証	券		5.7500			200			219	26	, 356	2024/03/22
			South Africa Gove	rnment International	国	債	証	券		5.5000			100			109	13	, 169	2020/03/09
			South Africa Gove	rnment International	国	債	証	券		5.8750			100			112	13	, 475	2022/05/30
			South Africa Gove	rnment International	国	債	証	券		5.8750			200			226	27	, 148	2025/09/16
合	計・銘	柄 数		113銘柄							ļ 								
ы	金	額											11,742		12,	298	1, 473	, 755	

⁽注1) 邦貨換算金額は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。(注2) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2015年5月8日現在

Ī	項		B		当	其	月	末
۱	垻		Ħ	評	価	額	比	率
ſ						千円		%
١	公	社	債		1,473	, 755		93. 2
ſ	コール	・ローン等、	その他		107	, 311		6.8
	投 資	信 託 財 産	総額		1,581	, 067		100.0

- (注1) 評価額の単位未満は切捨て
- (注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、5月8日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=119.83円です。
- (注3) 当期末における外貨建純資産(1,574,424千円)の投資信託財産総額(1,581,067千円)に対する比率は、99.6%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2015年5月8日現在

	項					目		当	期	末
(A)	資						産		3, 138, 3	74, 471円
	コ	-)	レ・		_	ン	等		8, 0	48, 579
	公		社		債	(評価	額)		1, 473, 7	55, 752
	未		収		入		金		1, 635, 7	16, 374
	未		収		利		息		16, 5	12, 812
	前		払		費		用		4, 3	40, 954
(B)	負						債		1, 557, 4	13, 000
	未			払			金		1, 557, 4	13,000
(C)	純	資	産	総	額	(A-	B)		1, 580, 9	61, 471
	元						本		1, 487, 1	14, 212
	次	期	繰	越	損	益	金		93, 8	47, 259
(D)	受	益	権	\$42 100	;	П	数		1, 487, 1	14, 212□
	1 :	万口当	当り	基準	価 額	(C/	D)			10, 631円

- *期首における元本額は103,772,881円、当期中における追加設定元本額は 1,399,306,015円、同解約元本額は15,964,684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、5 資産 (為替ヘッジあり) 資金拠出用ファンド (適格機関投資家専用) 29,400,000円、スマート・ミックス・Dガード (為替ヘッジあり) 22,815,541円、スマート・アロケーション・Dガード37,932,661円、(適格機関投資家専用) スマート・シックス・Dガード1,284,659,255円、ダイワ・ダブルバランス・F (Dガード付/部分為替ヘッジあり) 48,200,448円、ダイワ 6 資産パランス・ファンド (Dガード付/為替ヘッジあり) 63,018,116円、DCスマート・アロケーション・Dガード1,088,191円です。
- *当期末の計算口数当りの純資産額は10,631円です。

■損益の状況

当期 自2014年5月9日 至2015年5月8日

_											
1]	項						目		当	期
ſ	(A)	配		当		ŧ	収	!	益		29, 865, 554円
1		受		取			利		息		29, 865, 554
1	(B)	有	価	証	券	売	買	損	益		△ 8, 461, 905
1		売			j	Į			益		75, 927, 542
1		売			j	Į			損		△84, 389, 447
1	(C)	そ		の	ſt	<u>b</u>	費		用		△ 566, 122
1	(D)	当	期	損	益	金	(A +	- B +	C)		20, 837, 527
1	(E)	前	期	繰	į.	<u> </u>	損	益	金		7, 545, 063
1	(F)	解	糸]	差	損		益	金		△ 984, 316
1	(G)	追	加	信	託	差	損	益	金		66, 448, 985
1	(H)	合			計	(DH	- E +	- F +	G)		93, 847, 259
L		次	期	繰	越	損	益	金	(H)		93, 847, 259

- (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。

《お知らせ》

●書面決議手続きの改正について

重大な約款変更や繰上償還の際に行なう書面決議について、2014年12月1日施行の法改正により以下の点が変更されたことに伴い、信託約款の該当箇所の変更を行ないました。

- ・書面決議の可決要件が、「受益者の半数以上の賛成かつ 受益者の保有する議決権の3分の2以上の賛成を得ること」から「受益者の保有する議決権の3分の2以上の賛 成を得ること」に変更されました。
- ・投資信託の併合を行なう際、すべての場合で書面決議が 必要とされてきましたが、その併合が受益者の利益に及 ぼす影響が軽微なものであるときは、当該併合に関する 書面決議が不要となりました。
- ・書面決議に反対した受益者による受益権買取請求の規定 について、一部解約請求に応じる投資信託(当ファンド は該当します。)には適用されなくなりました。

新興国債券マザーファンド

運用報告書 第2期(決算日 2015年5月8日)

(計算期間 2014年5月9日~2015年5月8日)

新興国債券マザーファンドの第2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	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	新興国の国家機関が発行する債券
				①主として、新興国の国家機関が発行する米ドル建ての債券に投資し、新興国の債券市場の中長
				期的な値動きをおおむね捉える投資成果をめざして運用を行ないます。
				※新興国の国家機関が発行する米ドル建て以外の債券、米国の国家機関および国際機関が発行
				する債券にも投資する場合があります。米ドル建て以外の債券に投資する場合、原則として、
運	用	方	法	為替予約取引および直物為替先渡取引等を活用し、実質的に米ドル建てとなるように為替取引
世	Л))	12	を行ないます。
				②運用の効率化を図るため、債券先物取引を利用することがあります。このため、債券の組入総
				額および債券先物取引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。
				③為替変動リスクを回避するための為替ヘッジは原則として行ないません。
株:	式 組	入 制	限	純資産総額の10%以下

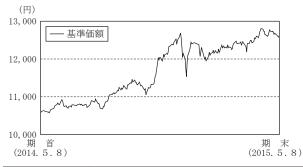
大和投資信託

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/

■当期中の基準価額と市況の推移



年 月 日	基準	価 額	エマージマーケッツインデッ		公社債 人 本 比 率	債先比	券物率
	円	%		%	%		%
(期首)2014年5月8日	10, 576	_	10,808	_	97.7		-
5月末	10, 764	1.8	10, 972	1.5	97. 9		-
6月末	10,774	1.9	11,038	2. 1	95.8		-
7月末	10, 941	3. 5	11, 258	4. 2	96. 9		-
8月末	11,077	4.7	11, 336	4.9	97. 9		-
9月末	11, 386	7.7	11,675	8.0	96. 9		-
10月末	11, 561	9.3	11,859	9.7	98. 2		-
11月末	12, 447	17.7	12, 768	18. 1	96. 4		-
12月末	12, 424	17.5	12, 714	17.6	96. 9		-
2015年1月末	12, 223	15. 6	12, 524	15. 9	96. 4		-
2月末	12, 408	17.3	12, 729	17.8	96. 6		-
3月末	12, 554	18.7	12, 900	19.4	97.4		-
4月末	12, 655	19.7	12, 997	20.3	98.0		-
(期末)2015年5月8日	12, 622	19. 3	12, 993	20. 2	97. 9		_

(注1)騰落率は期首比。

- (注2) 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 (円換算) は、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) をもとに円換算し、当ファンドシに日を10,000として大和投資信託が計算したものです。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) 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) 公社債組入比率は新株予約権付社債券(転換社債券)を除きます。
- (注5) 債券先物比率は買建比率 売建比率です。

《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:10,576円 期末:12,622円 騰落率:19.3%

【基準価額の主な変動要因】

債券は値下がりしたものの、投資している債券の利息収入に加えて、 通貨の為替相場が円に対して上昇したことが、基準価額の値上がりに 寄与しました。

◆投資環境について

〇新興国債券市況

米ドル建て新興国債券市況は、FRB(米国連邦準備制度理事会)の低金利政策の長期化観測や欧州での金融緩和観測に加え、資

源価格の下落により期待インフレ率の低下が意識されたことを受け、多くの国で金利が低下する展開となりました。しかし、ウクライナやペネズエラなど一部の国の金利上昇幅が大きく、米ドル建て新興国債券インデックスの利回りは上昇しました。ウクライナについては、地政学リスクの高まりや経済ファンダメンタルズの悪化により債務再編の懸念が大きく高まったことが嫌気され、金利は大幅に上昇しました。ペネズエラは原油安が経済に与える影響が嫌気され、金利は大幅に上昇しました。

〇為替相場

2014年9月に、FRBによる量的金融緩和終了後の早期利上げ観測の高まりを受けて米ドル高が進んだほか、10月には日銀の追加金融緩和が実施されたことにより円安が進行し、米ドルは期を通じて対円で大幅に上昇しました。

◆前期における「今後の運用方針」

今後も、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・プラスを参考に新興国の国家機関が発行する米ドル建ての債券に投資し、新興国の債券市場の中長期的な値動きをおおむね 捉える投資成果をめざします。

◆ポートフォリオについて

新興国の国家機関が発行する米ドル建ての債券に投資し、新興国の 債券市場の中長期的な値動きをおおむね捉える投資成果をめざしまし 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。

当期の当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率は、「当期中の基準価額と市況の推移」をご参照ください。

《今後の運用方針》

新興国の国家機関が発行する米ドル建ての債券に投資し、新興国の債券市場の中長期的な値動きをおおむね捉える投資成果をめざします。

■1万口当りの費用の明細

項目	当 期
売買委託手数料	一円
有価証券取引税	_
その他費用	3
(保管費用)	(3)
(その他)	(0)
合 計	3

- (注1)期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は追加、解約によって 受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。費用の項 目および算出法については前掲の「1万口当りの費用の明細」の項目の概 要をご参照ください。
- (注2) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

■売買および取引の状況

公 社 債

(2014年5月9日から2015年5月8日まで)

外 ギアメリカ・ドル ギア										買	付	額	売	付	額
	外									千アメ	リカ・	ドル	千アメ	リカ・	ドル
国 アメリカ 国債証券 47,135	国	ア	メ	IJ	力	国	債	証	券		47,	135		4,	162 202)

- (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5月9日から2015年5月8日まで)

当			期		
買	付		売	付	
銘	金	額	銘	金	額
		千円			千円
Russian Foreign Bond - Eurobond (ロシア) 7.5% 2030/3/31		207, 209	Argentine Republic International Bond (アルゼンチン) 8.75% 2017/6/2		48, 734
Mexico Government International Bond (メキシコ) 4.75% 2044/3/8		93, 307	Croatia Government International Bond (クロアチア) 6.625% 2020/7/14		38, 012
Brazilian Government International Bond (ブラジル) 5% 2045/1/27		92, 222	Argentine Republic International Bond (アルゼンチン) 2.5% 2038/12/31		33, 563
Mexico Government International Bond (メキシコ) 5.55% 2045/1/21		84, 750	FED REPUBLIC OF BRAZIL(ブラジル) 4.25% 2025/1/7		22, 734
Russian Foreign Bond - Eurobond (ロシア) 11% 2018/7/24		83, 807	Russian Foreign Bond - Eurobond ($\square \mathcal{V}\mathcal{T}$) 4.875% 2023/9/16		21, 596
Turkey Government International Bond (トルコ) 7.375% 2025/2/5		79, 376	Russian Foreign Bond - Eurobond (ロシア) 11% 2018/7/24		19, 135
Mexico Government International Bond (メキシコ) 6.05% 2040/1/11		78, 312	Indonesia Government International Bond (インドネシア) 7.75% 2038/1/17		15, 606
Mexico Government International Bond (メキシコ) 3.6% 2025/1/30		73, 534	Mexico Government International Bond ($\!\!$ / $\!\!$ + $\!\!$) $\!\!$ 0.05% 2040/1/11		15, 159
Russian Foreign Bond - Eurobond (ロシア) 12.75% 2028/6/24		72,876	Lithuania Government International Bond (リトアニア) 7.375% 2020/2/11		14, 648
Lithuania Government International Bond (リトアニア) 7.375% 2020/2/11		65, 669	Venezuela Government International Bond (ヴェネズエラ) 5.75% 2016/2/26		14, 410

- (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) 外国(外貨建)公社債(通貨別)

Γ	作	成		期		当 頁 面 金 額 # # # # # # # # # # # # # # # # # # #													1	朝											末				\Box	
Г	区			\wedge	455	頁面:	Δ.	455		評			ſ	Ш			額	Į.	√ □	7	比	率	うち	В	B 格		残	存	期	間	別	組	フ	比比	率	
1				77	額	田	歪	御具	外	貨	建	金	額	邦	貨	換 :	算	金額	和土	Л	꾠	40	以下	組入	比率	5	年	以	上	2	年 .	以 _	E :	2 年	未	満
Г					千:	アメ	リカ・	ドル	-	千アァ	リス		ドル					千円				%			%				%			Ç	%			%
L	7	メ	IJ	カ		千アメリカ・ドル 千アメリカ		63,	753			7	, 639	9, 547			9	7.9			26.0			7	6.6			17.	3		3.	. 9				

- (注1) 邦貨換算金額は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。
- (注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。 (注3) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

(2) 外国(外貨建)公社債(銘柄別)

		当						期												末	
区	分	銘	柄	種			類	年	利 🗵	45	額	面	金	額		評		ſ	Hi	額	償還年月
	77	平 白	171	1里			规	+-	个リ ≃	47	領	LEU	並	假	外	貨 殞	金	額	邦貨	與算 金額	頂 逐 平 月
										%	千アノ	メリラ	b • [ドル	千ア	メリス	<i>h</i> •	ドル		千円	
アメリカ		Turkey Governmen	t International Bond	国	債	証	券		6.62	50				200				239		28, 684	2045/02/17
		Hungary Governmen	t International Bond	玉	債	証	券		4.00	000				200				208		24, 960	2019/03/25
		Hungary Governmen	t International Bond	玉	債	証	券		5.37	50				370				408		48, 941	2024/03/25
		Brazilian Governme	nt International Bond	玉	債	証	券		5.00	000				800				744		89, 153	2045/01/27
		Mexico Governmen	t International Bond	玉	債	証	券		11. 37	50				4				4		548	2016/09/15
		Mexico Governmen	t International Bond	玉	债	証	券		6.05	00				712				845		101, 316	2040/01/11
		Mexico Governmen	t International Bond	玉	债	証	券		8.30	000				346				526		63, 124	2031/08/15
		Mexico Governmen	t International Bond	玉	债	証	券		7.50	000				242				338		40, 525	2033/04/08
		Mexico Governmen	t International Bond	玉	债	証	券		6.75	00				516				674		80,814	2034/09/27
		Mexico Government	t International Bond	玉	債	証	券		5.62	50				512				549		65, 862	2017/01/15
		Mexico Government	t International Bond	玉	債	証	券		5.95	00				322				366		43, 929	2019/03/19
		Mexico Governmen	t International Bond	玉	债	証	券		5. 12	50				362				404		48, 432	2020/01/15
		Mexico Governmen	t International Bond	玉	债	証	券		3.62	50				590				603		72, 290	2022/03/15
		Mexico Governmen	t International Bond	玉	债	証	券		4.75	00				974				983		117,852	2044/03/08
		Mexico Government	t International Bond	玉	債	証	券		4.00	000				800				828		99, 291	2023/10/02
		Mexico Government	t International Bond	玉	債	証	券		3.50	000				220				227		27, 285	2021/01/21
		Mexico Government	t International Bond	玉	債	証	券		5. 55	00				700				782		93, 737	2045/01/21
		Mexico Government	t International Bond	玉	債	証	券		3.60	000				600				604		72, 473	2025/01/30

	当					期			末	
区分	銘 柄		種		類	年 利 率	<u> </u>	評	西 額	微 墨 左 日 日
区 分	銘 柄		梩		類	年 利 学	額面金額	外貨建金額	邦貨換算金額	償還年月日
						%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
	Panama Government International Bo	nd	国債	証	券	8. 8750	181	263	31, 557	2027/09/30
	Panama Government International Bo	nd	国債	証	券	9. 3750	204	309	37, 095	2029/04/01
	Panama Government International Bo	nd	国債	証	券	6. 7000	432	550	66, 002	2036/01/26
	Panama Government International Bo	- 1	国債		券	5. 2000	300	333	39, 948	2020/01/30
	Panama Government International Bo	- 1	国債		券	7. 1250	200	257	30, 886	2026/01/29
	FED REPUBLIC OF BRAZIL	- 1	国債		券	8. 8750	151	188	22, 572	2019/10/14
	FED REPUBLIC OF BRAZIL	- 1	国債		券	8. 8750	207	280	33, 610	2024/04/15
	FED REPUBLIC OF BRAZIL		国債		券	8. 7500	233	312	37, 413	2025/02/04
	FED REPUBLIC OF BRAZIL		国債		券	10. 1250	303	462	55, 370	2027/05/15
	FED REPUBLIC OF BRAZIL	- 1	国債		券	8. 2500	359	469	56, 247	2034/01/20
	FED REPUBLIC OF BRAZIL	- 1	国債		券	7. 1250	439	524	62, 863	2037/01/20
	FED REPUBLIC OF BRAZIL		国債		券	11. 0000	270	277	33, 260	2040/08/17
	FED REPUBLIC OF BRAZIL	- 1	国債		券	6.0000	400	430	51, 598	2017/01/17
	FED REPUBLIC OF BRAZIL	- 1	国債		券	5. 8750	300	335	40, 173	2019/01/15
	FED REPUBLIC OF BRAZIL	- 1	国債		券	4. 8750	500	535	64, 109	2021/01/22
	FED REPUBLIC OF BRAZIL FED REPUBLIC OF BRAZIL	- 1	国債		券券	5. 6250	500 400	512 364	61, 412 43, 618	2041/01/07
	FED REPUBLIC OF BRAZIL	- 1	国 債		券	2. 6250				2023/01/05
		- 1	国 債		券	4. 2500	800	786 193	94, 258	2025/01/07
	Venezuela Government International Bo Venezuela Government International Bo	- 1	国 信 国 債		券	7. 7500 12. 7500	407 505	286	23, 166 34, 341	2019/10/13
	Venezuela Government International Bo	- 1	国債		券	9. 0000	520	244	29, 286	2022/08/23 2023/05/07
	Venezuela Government International Bo	- 1	国債		券	8, 2500	455	207	24, 807	2024/10/13
	Venezuela Government International Bo	- 1	国債		券	11. 7500	505	265	31, 769	2024/10/13
	Venezuela Government International Bo	- 1	国債		券	9. 2500	355	163	19, 568	2028/05/07
	Venezuela Government International Bo	- 1	国債		券	11. 9500	812	426	51, 083	2031/08/05
	Venezuela Government International Bo	- 1	国債		券	6. 0000	284	124	14, 973	2020/12/09
	Venezuela Government International Bo	- 1	国債		券	7. 0000	205	86	10, 378	2038/03/31
	Venezuela Government International Bo	- 1	国債		券	7. 0000	204	105	12, 589	2018/12/01
	Venezuela Government International Bo	- 1	国債		券	7. 6500	306	135	16, 225	2025/04/21
	Venezuela Government International Bo	- 1	国債		券	9. 2500	803	405	48, 592	2027/09/15
	Venezuela Government International Bo	- 1	国債		券	9. 3750	350	162	19, 502	2034/01/13
	Colombia Government International Bo	- 1	国債		券	11.7500	122	168	20, 174	2020/02/25
	Colombia Government International Bo		国債		券	8. 1250	275	363	43, 580	2024/05/21
	Colombia Government International Bo	- 1	国債		券	7. 3750	300	330	39, 633	2017/01/27
1	Colombia Government International Bo	nd	国債	証	券	7. 3750	400	473	56, 679	2019/03/18
	Colombia Government International Bo	nd	国債	証	券	7. 3750	400	525	62, 970	2037/09/18
	Colombia Government International Bo	nd	国債	証	券	6. 1250	500	577	69, 201	2041/01/18
	Colombia Government International Bo	nd	国債	証	券	4. 3750	400	423	50, 688	2021/07/12
	Colombia Government International Bo	nd	国 債	証	券	2. 6250	200	187	22, 408	2023/03/15
	Colombia Government International Bo	nd	国 債	証	券	4. 0000	400	408	48, 938	2024/02/26
1	Colombia Government International Bo	nd	国 債	証	券	5. 6250	400	434	52, 066	2044/02/26
	Peruvian Government International Bo	nd	国 債	証	券	7. 1250	140	166	19, 930	2019/03/30
	Peruvian Government International Bo	nd	国債	証	券	8. 7500	453	705	84, 545	2033/11/21
	Peruvian Government International Bo	nd	国債	証	券	6. 5500	265	348	41, 757	2037/03/14
1	Peruvian Government International Bo	nd	国債	証	券	5. 6250	480	564	67, 584	2050/11/18
	Peruvian Government International Bo	- 1	国債		券	7. 3500	400	536	64, 228	2025/07/21
	Ukraine Government International Bo	- 1	国債		券	6. 7500	200	95	11, 413	2017/11/14
	Ukraine Government International Bo	- 1	国債		券	7. 7500	400	188	22, 528	2020/09/23
1	Ukraine Government International Bo	- 1	国債		券	6. 2500	200	94	11, 359	2016/06/17
	Ukraine Government International Bo	- 1	国債		券	9. 2500	400	190	22, 827	2017/07/24
	Ukraine Government International Bo	- 1	国債		券	7. 9500	400	190	22, 795	2021/02/23
	Ukraine Government International Bo	nd	国債	証	券	7. 5000	200	97	11, 623	2023/04/17

		当						期			末	
区	分	銘	柄	種			類	年 利 率	額面金額	評 位	面 額	償還年月日
	77	平 位	1173	7里			炽	4 利 学		外貨建金額	邦貨換算金額	頂壓千万口
								%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
		Ukraine Government	International Bond	国	債	証	券	7. 8000	400	191	22, 887	2022/11/28
		Romanian Government	International Bond	国	債	証	券	6.7500	442	525	62, 982	2022/02/07
		Romanian Government	International Bond	国	債	証	券	4. 3750	388	406	48, 706	2023/08/22
		Romanian Government	International Bond	国	債	証	券	4. 8750	300	324	38, 860	2024/01/22
		Romanian Government	International Bond	国	债	証	券	6. 1250	200	240	28, 819	2044/01/22
		Hungary Government	International Bond	国	债	証	券	6. 2500	407	462	55, 476	2020/01/29
		Hungary Government	International Bond	国	債	証	券	6. 3750	632	730	87, 501	2021/03/29
		Hungary Government		国	債	証	券	7. 6250	242	336	40, 322	2041/03/29
		Hungary Government		国	債	証	券	4. 1250	232	242	29, 097	2018/02/19
		Hungary Government		国	債	証	券	5. 3750	374	414	49, 723	2023/02/21
		Hungary Government		国	債	証	券	5. 7500	410	465	55, 762	2023/11/22
		Croatia Government		国	債	証	券	6. 7500	300	333	39, 903	2019/11/05
		Croatia Government		国	債	証	券	6. 6250	300	330	39, 588	2020/07/14
		Croatia Government		国	債	証	券	6. 2500	200	212	25, 409	2017/04/27
		Croatia Government		国	債	証	券	6. 3750	400	438	52, 576	2021/03/24
		Croatia Government		国	債	証	券	5. 5000	200	210	25, 210	2023/04/04
		Croatia Government		国	債	証	券	6.0000	400	432	51, 838	2024/01/26
		Russian Foreign Bor		国	債	証	券	11. 0000	625	767	91, 936	2018/07/24
		Russian Foreign Bor		国	債	証	券	12.7500	550	868	104, 104	2028/06/24
		Russian Foreign Bor		国	債	証	券	7. 5000	2, 347	2, 756	330, 354	2030/03/31
		Russian Foreign Bor		国	債	証	券	5. 0000	700	717	85, 978	2020/04/29
		Russian Foreign Bor		国	債	証	券	3. 2500	400	407	48, 859	2017/04/04
		Russian Foreign Bor		国	債	証	券	4. 5000	400	392	47, 035	2022/04/04
		Russian Foreign Bor		国	債	証	券	5. 6250	600	579	69, 417	2042/04/04
		Russian Foreign Bor		国	債	証	券	4. 8750	600	595	71, 358	2023/09/16
		Russian Foreign Bor		国	債	証	券	5. 8750	400	394	47, 227	2043/09/16
		Russian Foreign Bor		国	債	証	券	3. 5000	400	393	47, 093	2019/01/16
		Lithuania Government		国	债	証	券	7. 3750	400	484	57, 997	2020/02/11
		Lithuania Government		国	債	証	券	6. 6250	400	487	58, 456	2022/02/01
		Philippine Government		国	债	証	券	9. 8750	183	235	28, 206	2019/01/15
		Philippine Government		国	債	証	券	10. 6250	356	581	69, 641	2025/03/16
		Philippine Government		国	债	証	券	9. 5000	378	632	75, 813	2030/02/02
		Philippine Government		国	債	証	券	8. 3750	200	251	30, 137	2019/06/17
		Philippine Government		国	債	証	券	6. 5000	200	240	28, 759	2020/01/20
		Philippine Government		国	债	証	券	4. 0000	300	327	39, 229	2021/01/15
		Philippine Government		国	債生	証	券	7. 7500	500	744	89, 198	2031/01/14
		Philippine Government		国	债件	証	券	6. 3750	300	404	48, 441	2032/01/15
		Philippine Government		国国	債	証証	券券	6. 3750	600 200	834 243	99, 938	2034/10/23
		Philippine Government			債債	証	券 券	5. 5000	200		29, 178	2026/03/30
		Philippine Government		国			券 券	5.0000		241 222	28, 938	2037/01/13
		Philippine Government		国	債	証	券 券	4. 2000	200		26, 692	2024/01/21
		Indonesia Government Indonesia Government		国	債債	証証	券 券	11. 6250 6. 8750	400 200	533 219	63, 869	2019/03/04
				国	債		券 券				26, 302	2017/03/09
		Indonesia Government		国国	債	証証	券 券	6.8750	400 400	451 453	54, 103 54, 282	2018/01/17
		Indonesia Government						5. 8750				2020/03/13
		Indonesia Government Indonesia Government		国国	債債	証証	券券	8. 5000 6. 6250	300 300	427 354	51, 227 42, 509	2035/10/12 2037/02/17
				国	債	証	券 券	7. 7500	400	533	42, 509 63, 869	2037/02/17
		Indonesia Government		国		証	券 券		400	434	52, 006	
		Indonesia Government Indonesia Government		国	债债		分 券	4. 8750 3. 7500	400	434	52, 006 48, 471	2021/05/05
		Indonesia Government Indonesia Government		国	債債	証証	分 券	5. 2500	400	404	48, 471 49, 250	2022/04/25 2042/01/17
				国			券 券		200	411 194		
		Indonesia Government	international Bond	国	債	証	芬	3. 3750	200	194	23, 276	2023/04/15

新興国債券マザーファンド

	当					期			末	
区分	銘 柄	種			類	年 利 率	額面金額	評	五 額	償還年月日
<u>Δ</u> π	9Fg 1173	7里			规	十 利 平	領 田 並 領	外貨建金額	邦貨換算金額	頂壓千万口
						%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
	Indonesia Government International Bond	国	債	証	券	5. 3750	200	222	26, 602	2023/10/17
	Indonesia Government International Bond	国	債	証	券	4. 6250	400	378	45, 295	2043/04/15
	Indonesia Government International Bond	国	債	証	券	5. 8750	400	454	54, 402	2024/01/15
	Indonesia Government International Bond	国	債	証	券	6.7500	400	490	58, 716	2044/01/15
	Turkey Government International Bond	国	債	証	券	7. 0000	410	472	56, 561	2020/06/05
	Turkey Government International Bond	国	債	証	券	7. 3750	712	870	104, 259	2025/02/05
	Turkey Government International Bond	国	債	証	券	11.8750	318	550	65, 923	2030/01/15
	Turkey Government International Bond	国	債	証	券	8.0000	302	403	48, 311	2034/02/14
	Turkey Government International Bond	国	債	証	券	6.8750	536	645	77, 395	2036/03/17
	Turkey Government International Bond	国	債	証	券	7. 2500	202	254	30, 494	2038/03/05
	Turkey Government International Bond	国	債	証	券	7. 0000	300	323	38, 741	2016/09/26
	Turkey Government International Bond	国	債	証	券	7. 5000	400	444	53, 245	2017/07/14
	Turkey Government International Bond	国	債	証	券	6.7500	400	442	52, 988	2018/04/03
	Turkey Government International Bond	国	債	証	券	7. 0000	300	340	40, 800	2019/03/11
	Turkey Government International Bond	国	債	証	券	7. 5000	300	349	41, 884	2019/11/07
	Turkey Government International Bond	国	債	証	券	5. 6250	400	436	52, 336	2021/03/30
	Turkey Government International Bond	国	債	証	券	6.7500	400	480	57, 518	2040/05/30
	Turkey Government International Bond	国	債	証	券	5. 1250	200	211	25, 284	2022/03/25
	Turkey Government International Bond	国	債	証	券	6. 2500	600	675	80, 942	2022/09/26
	Turkey Government International Bond	国	債	証	券	6.0000	600	661	79, 294	2041/01/14
	Turkey Government International Bond	国	債	証	券	3. 2500	400	375	44, 960	2023/03/23
	Turkey Government International Bond	国	債	証	券	4. 8750	600	572	68, 655	2043/04/16
	Turkey Government International Bond	国	債	証	券	5. 7500	400	439	52, 713	2024/03/22
	South Africa Government International	国	債	証	券	6.8750	400	460	55, 237	2019/05/27
	South Africa Government International	国	債	証	券	5. 5000	400	439	52, 677	2020/03/09
	South Africa Government International	国	債	証	券	5. 8750	200	224	26, 951	2022/05/30
	South Africa Government International	国	債	証	券	4.6650	300	313	37, 566	2024/01/17
	South Africa Government International	国	債	証	券	6. 2500	200	235	28, 219	2041/03/08
	South Africa Government International	国	債	証	券	5. 8750	400	453	54, 297	2025/09/16
	South Africa Government International	国	債	証	券	5. 3750	200	208	24, 990	2044/07/24
合 計 銘 柄 数	152銘柄									
合計金額							59, 641	63, 753	7, 639, 547	

⁽注1) 邦貨換算金額は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。(注2) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2015年5月8日現在

項		E .		当	其	抈	末
垻		Ħ	評	価	額	比	率
					千円		%
公	社	債		7,639	, 547		97. 9
コール	/・ローン等、	その他		166	6,646		2. 1
投 資	信託財産	総額		7, 806	, 194		100.0

- (注1) 評価額の単位未満は切捨て。
- (注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、5月8日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=119.83円です。
- (注3) 当期末における外貨建純資産(7,800,949千円)の投資信託財産総額(7,806,194千円)に対する比率は、99.9%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2015年5月8日現在

	項					目		当	期	末
(A)	資						産		7, 840, 9	86, 387円
	コ	— л		口	_	ン	等		59, 0	50, 781
	公		社		債	(評価	額)		7, 639, 5	47, 628
	未		収		入		金		34, 7	97,000
	未		収		利		息		100, 1	09, 739
	前		払		費		用		7, 4	81, 239
(B)	負						債		34, 7	96, 002
	未			払			金		34, 7	96, 002
(C)	純	資	産	総	額	(A-	B)		7, 806, 1	90, 385
	元						本		6, 184, 5	08, 452
	次	期	繰	越	損	益	金		1,621,6	81, 933
(D)	受	益	権	総			数		6, 184, 5	08, 452□
	1 :	万口当	り基	達	西 額	(c/	D)			12,622円

- *期首における元本額は2,324,796,099円、当期中における追加設定元本額は4,282,639,691円、同解約元本額は422,927,338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、6 資産 (為替ヘッジなし) 資金拠出用ファンド (適格機関投資家専用) 29,700,000円、 ダイワ米ドル建て新興国債券ファンドM (FOFs用) (適格機関投資家専用) 6,075,988,796円、スマート・ミックス・Dガード (為替ヘッジなし) 6,399,924 円、ダイワ6 資産バランス・ファンド (Dガード付/為替ヘッジなし) 72,419,732円です。
- *当期末の計算口数当りの純資産額は12,622円です。

■損益の状況

当期 自2014年5月9日 至2015年5月8日

_												
	Į	頁						目		当		期
(A	()	配		当	等	手	収		益			361, 012, 127円
		受		取			利		息			361, 012, 127
(E	3)	有	価	証	券	売	買	損	益			600, 984, 769
		売			j	Ę			益		1	, 026, 808, 314
		売			j	Ę			損		\triangle	425, 823, 545
(0	;)	そ		の	ft	<u>b</u>	費		用		Δ	1, 319, 245
(D))	当	期	損	益	金	(A+	в+	C)			960, 677, 651
(E)	前	期	繰	走	<u>或</u>	損	益	金			134, 010, 884
(F)	解	糸		差	損	-	益	金		Δ	70, 295, 711
(6	i)	追	加	信	託	差	損	益	金			597, 289, 109
(H	1)	合			計	(DH	- E +	- F +	G)		1	, 621, 681, 933
		次	期	繰	越	損	益	金	(H)		1	, 621, 681, 933

- (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。

《お知らせ》

●書面決議手続きの改正について

重大な約款変更や繰上償還の際に行なう書面決議について、2014年12月1日施行の法改正により以下の点が変更されたことに伴い、信託約款の該当箇所の変更を行ないました。

- ・書面決議の可決要件が、「受益者の半数以上の賛成かつ 受益者の保有する議決権の3分の2以上の賛成を得ること」から「受益者の保有する議決権の3分の2以上の賛成を得ること」に変更されました。
- ・投資信託の併合を行なう際、すべての場合で書面決議が 必要とされてきましたが、その併合が受益者の利益に及 ぼす影響が軽微なものであるときは、当該併合に関する 書面決議が不要となりました。
- ・書面決議に反対した受益者による受益権買取請求の規定 について、一部解約請求に応じる投資信託(当ファンド は該当します。)には適用されなくなりました。

ダイワ・マネー・マザーファンド

運用報告書 第10期(決算日 2014年12月9日)

(計算期間 2013年12月10日~2014年12月9日)

ダイワ・マネー・マザーファンドの第10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	主としてわが国の公社債への投資により、利息収入の確保をめざして運用を行ないます。
主	要 投	資 対	- 象	本邦通貨表示の公社債
				①わが国の公社債を中心に安定運用を行ないます。
運	用	方	法	②邦貨建資産の組入れにあたっては、取得時に第二位(A-2格相当)以上の短期格付であり、か
				つ残存期間が1年未満の短期債、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30%以下

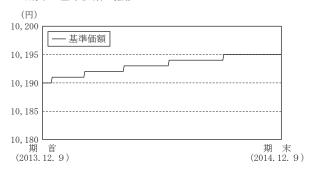
大和投資信託

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	B	基	準	価	額		公		±	債率
					騰	落	率	組	人	比	举
				円			%				%
(期首)	2013年	12月9日		10, 190			_			6	3.2
		12月末		10, 191			0.0			6	0.2
	2014年	1月末		10, 191			0.0			8	9.9
		2月末		10, 192			0.0			7	2. 7
		3月末		10, 192			0.0			7.	2. 7
		4月末		10, 193			0.0			7	7.5
		5月末		10, 193			0.0			7	0.4
		6月末		10, 194			0.0			6	6. 7
		7月末		10, 194			0.0			6	9.9
		8月末		10, 194			0.0			6	5. 1
		9月末		10, 195			0.0			5	8.8
		10月末		10, 195			0.0			6	0.7
		11月末		10, 195			0.0			6	3.8
(期末)	2014年	12月9日		10, 195			0.0			6	0.0

- (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、利息収入の確保をめざして安定運用を行なっており、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:10,190円 期末:10,195円 騰落率:0.0%

【基準価額の主な変動要因】

利息収入により、基準価額は値上がりしました。

◆投資環境について

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。また、2014年10月末には追加金融緩和を実施し、長期国債を中心とする資産買い入れを一層拡大しました。このような日銀の金融政策を背景に、短期金融市場ではおおむね低位での金利水準が続き、無担保コール翌日物金利は0.06%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0.06%程度で始まりましたが、日銀の買い入れによる需給ひつ迫等を背景に、△0.01%程度まで低下して期末を迎えました。

◆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や参考指数を設けておりません。

《今後の運用方針》

引続き、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	一円
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

(2013年12月10日から2014年12月9日まで)

					買	付	額	売	付	額
国							千円			千円
内	国	債	証	券		41, 59	7, 114		(35, 00	- 0, 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

(2013年12月10日から2014年12月9日まで)

当				期			
買	1	4		売	ŕ	寸	
銘	柄	金	銘	1	柄	金	額
		千円	1			Ŧ	円.
490 国庫短期証券	2015/2/9	11, 999, 83	2				
473 国庫短期証券	2014/11/17	1, 499, 99	1				
479 国庫短期証券	2014/12/15	1, 499, 98	5				
463 国庫短期証券	2014/10/6	1, 499, 86	3				
461 国庫短期証券	2014/9/22	1, 499, 86	5				
459 国庫短期証券	2014/9/16	1, 499, 85	7				
465 国庫短期証券	2014/10/14	1, 399, 91)				
439 国庫短期証券	2014/6/23	1, 399, 86	7				
444 国庫短期証券	2014/7/14	1, 399, 83)				
422 国庫短期証券	2014/4/14	1, 399, 77	3				

- (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)公計債(種類別)

作	i)	戓	期	当			末			
D.			分	額面金額	評価額	組入比率	うちBB 格以下	残存期	入比率	
	区			領国金領	計 加 領	租八几半	組入比率	5年以上	2年以上	2年未満
				千円	千円	%	%	%	%	%
国	債	証	券	15, 400, 000	15, 399, 872	60.0	_	_	_	60.0

- (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)

		7	á	期		末			
区	分	銘	柄	年利率	額面金額	評 価 額	償還年月日		
				%	千円	千円			
国任	責証券	479	国庫短期証券	-	1, 500, 000	1, 499, 998	2014/12/15		
		482	国庫短期証券	_	1,000,000	999, 997	2015/01/08		
l		490	国庫短期証券	_	12,000,000	11, 999, 889	2015/02/09		
l		493	国庫短期証券	_	900, 000	899, 986	2015/02/23		
合計	銘柄数		4銘柄						
計	金 額				15, 400, 000	15, 399, 872			

⁽注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2014年12月9日現在

	項			当 其		朔	末	
	供		目	評	価	価 額		率
						千円		%
公	社	t	債		15, 399, 872			60.0
コ・	ール・ロー	ン等、	その他		10, 253	3,640		40.0
投	資 信 託	財 産	総額		25, 653	3,512		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

2014年12月9日現在

	項					目		当	期	末
(A)	資						産		25, 653, 5	12, 783円
	コ	_	ル・	口	_	ン	等		10, 253, 6	40, 160
	公		社		債	(評価	i額)		15, 399, 8	72, 623
(B)	負						債			_
(C)	純	資	産	総	額	(A-	B)		25, 653, 5	12, 783
	元						本		25, 162, 1	58, 471
	次	期	繰	越	損	益	金		491, 3	54, 312
(D)	受	益	権	総	}		数		25, 162, 1	58, 471 □
	1	万口	当りま	ま 準 ・	価 額	(C/	D)			10, 195円

^{*}期首における元本額は13,660,921,100円、当期中における追加設定元本額は25,556,652,335円、同解約元本額は14,055,414,964円です。

テジーα (通貨選択型) -トリプルリターンズー 豪ドル・コース (毎月分配 型) 643,132円、ダイワ米国株ストラテジーα (通貨選択型) - トリプルリ ターンズー ブラジル・レアル・コース (毎月分配型) 4,401,613円、ダイワ米 国株ストラテジーα (通貨選択型) -トリプルリターンズー 米ドル・コース (毎月分配型)12,784円、ダイワ/フィデリティ北米株式ファンド ーパラダイ ムシフトー 49,096,623円、ダイワFEグローバル・バリュー株ファンド (ダイ ワSMA専用) 13,896,435円、ダイワ米国高金利社債ファンド (通貨選択型) ブ ラジル・レアル・コース (毎月分配型) 98,290,744円、ダイワ米国高金利社債 ファンド (通貨選択型) 日本円・コース (毎月分配型) 23,590,527円、ダイワ 米国高金利社債ファンド (通貨選択型) 米ドル・コース (毎月分配型) 2,163,360円、ダイワ米国高金利社債ファンド (通貨選択型)豪ドル・コース (毎月分配型) 13,761,552円、ダイワ/UBSエマージングCBファンド 2,498,575円、ダイワ/アムンディ食糧増産関連ファンド14,780,160円、ダイワ 日本リート・ファンド・マネー・ポートフォリオ134,197,158円、ダイワ新興国 ハイインカム・プラスⅡ -金積立型- 1,972,537円、ダイワ新興国ハイイン カム債券ファンド (償還条項付き) 為替ヘッジあり4,926,716円、ダイワ新興国 ソブリン債券ファンド(資産成長コース)49,082,149円、ダイワ新興国ソブリン 債券ファンド (通貨αコース) 196,290,094円、ダイワ・インフラビジネス・ ファンド ーインフラ革命ー (為替ヘッジあり) 9,813,543円、ダイワ・イン フラビジネス・ファンド -インフラ革命- (為替ヘッジなし) 29,440,629円、 ダイワ米国MLPファンド (毎月分配型) 米ドルコース13,732,222円、ダイワ米 国MLPファンド (毎月分配型) 日本円コース3,874,449円、ダイワ米国MLP ファンド (毎月分配型) 通貨 α コース13,437,960円、ダイワ英国高配当株ツイン α (毎月分配型) 98,107円、ダイワ英国高配当株ファンド98,107円、ダイワ英国 高配当株ファンド・マネー・ポートフォリオ74,252,220円、ダイワ米国高金利社 債ファンド (通貨選択型) 南アフリカ・ランド・コース (毎月分配型) 98,252円、 ダイワ米国高金利社債ファンド (通貨選択型) トルコ・リラ・コース (毎月分配 型) 2,554,212円、ダイワ米国高金利社債ファンド (通貨選択型) 通貨セレク ト・コース (毎月分配型) 1,178,976円、ダイワ・オーストラリア高配当株 α (毎月分配型) 株式 α コース98, 203円、ダイワ・オーストラリア高配当株 α (毎 月分配型) 通貨 α コース98, 203円、ダイワ・オーストラリア高配当株 α (毎月分 配型)株式&通貨ツインαコース982,029円、ブルベア・マネー・ポートフォリ オⅢ24,367,381,676円、ダイワ米国株ストラテジーα (通貨選択型) -トリプ ルリターンズー 通貨セレクト・コース (毎月分配型) 98,174円です。 *当期末の計算口数当りの純資産額は10,195円です。

* ヨ別木の計算日級ヨリの純質座領は10,195円です。

■損益の状況

当期 自2013年12月10日 至2014年12月9日

		項						目		当	期
1	(A)	配		当	4	手	収		益		6, 254, 653円
1		受		取			利		息		6, 254, 653
1	(B)	有	価	証	券	売	買	損	益		1, 634
		売			J	買			益		1,634
1	(C)	当	期	ŧ	員	益	金	(A+	B)		6, 256, 287
	(D)	前	期	繰	ŧ	或	損	益	金		259, 898, 412
	(E)	解	約	l	差	損	3	益	金		△271, 101, 052
	(F)	追	加	信	託	差	損	益	金		496, 300, 665
	(G)	合			計	(C+	- D +	E+	F)		491, 354, 312
		次	期	繰	越	損	益	金	(G)		491, 354, 312

- (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。

^{*}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 / "R I C I 80 " コモディディ・ファンド8,952,508円、U S 債券N B 戦略ファンド (為替ヘッジあり/年1回決算型) 740,564円、U S 債券N B 戦略ファンド (為替ヘッジなし/年1回決算型) 1,623,350円、N B ストラデジック・インカム・ファンド<ラップ>米ドルコース981円、N B ストラデジック・インカム・ファンド<ラップ>円コース981円、N B ストラデジック・インカム・ファンド<ラップ>世界通貨分散コース981円、ダイワファンドラップ コモディティセレクト23,865,228円、ダイワ米国株ストラデジー α (通貨選択型) ートリプルリターンズー 日本円・コース (毎月分配型) 132,757円、ダイワ・国株ストラ