

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信/内外/資産複合	
信託期間	約10年2カ月間(2006年3月30日～2016年6月10日)	
運用方針	安定した収益の確保および信託財産の成長をめざして運用を行ないます。	
主要投資対象	ベビーファンド	ダイワ・外債ソブリン・マザーファンドの受益証券およびわが国の金融商品取引所上場株式
	ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド	内外の公社債等
ベビーファンドの運用方法	①主としてマザーファンドの受益証券と北東北三県企業(株式公開企業に限ります。)の株式に投資し、安定した収益の確保および信託財産の成長をめざします。	
	②信託財産の純資産総額に対するマザーファンドの受益証券の組入比率は、30%程度とすることを基本とし、北東北三県企業の株式の組入比率は、30%程度とすることを基本とします。	
マザーファンドの運用方法	①主として海外のソブリン債等(国債、政府機関債、中央政府により発行・保証された債券、国際機関債など)に投資することにより、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。	
	②海外のソブリン債等への投資にあたっては、以下のような点に留意しながら運用を行なうことを基本とします。 イ. 米ドル、カナダ・ドルおよびオーストラリア・ドル等をドル通貨圏、ユーロ、ポンド、北欧通貨および東欧通貨等を欧州通貨圏とし、2通貨圏への投資割合をそれぞれ信託財産の純資産総額の50%程度ずつとすることを基本とします。 ロ. ドル通貨圏内では米ドルへの投資割合を50%程度、欧州通貨圏内ではユーロへの投資割合を50%程度とすることを基本とします。 ハ. 国債については、取得時においてA格相当以上(ムーディーズでA3以上またはS&PでA-以上)とすることを基本とします。国債を除く投資対象の格付けは、取得時においてA格相当以上(ムーディーズでAa3以上またはS&PでAA-以上)とすることを基本とします。 ニ. ポートフォリオの修正デュレーションは5(年)程度から10(年)程度の範囲を基本とします。 ホ. 金利リスク調整のため、ドル通貨圏と欧州通貨圏の通貨建の国債先物取引等を利用することがあります。 ③為替については、ドル通貨圏と欧州通貨圏の通貨建資産の投資比率合計を、信託財産の純資産総額の100%に近づけることを基本とします。	
組入制限	ベビーファンドのマザーファンド組入上限比率	無制限
	ベビーファンドの株式実質組入上限比率	純資産総額の50%以下
	マザーファンドの株式組入上限比率	純資産総額の10%以下
分配方針	分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益(評価益を含みます。)等とし、原則として、安定した分配を継続的に行なうことをめざします。6月と12月の計算期末については、今後の安定分配を継続するための分配原資の水準を考慮し、分配対象額の中から基準価額水準に応じて委託会社が決定する額を、上記継続分配相当額に付加して分配する場合があります。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行わないことがあります。	

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。

北東北三県応援・外債バランスファンド (毎月分配型) [愛称：郷土愛(AA I)]

運用報告書(全体版)

第112期(決算日)	2015年7月10日
第113期(決算日)	2015年8月10日
第114期(決算日)	2015年9月10日
第115期(決算日)	2015年10月13日
第116期(決算日)	2015年11月10日
第117期(決算日)	2015年12月10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、「北東北三県応援・外債バランスファンド(毎月分配型)[愛称：郷土愛(AA I)]」は、このたび、第117期の決算を行ないました。

ここに、第112期～第117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9:00～17:00)

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

最近30期の運用実績

決算期	基準価額			T O P I X		シティ世界国債インデックス (除く日本、円ベース)		株式 組入比率	社債 組入比率	債券 先物比率	純資産 総額
	(分配落)	税込み 分配金	期中 騰落率	(参考指数)	期中 騰落率	(参考指数)	期中 騰落率				
88期末(2013年7月10日)	円 7,560	円 20	% 1.0	1,195.20	% 7.5	12,429	% 0.6	31.5	65.2	% -	百万円 1,272
89期末(2013年8月12日)	7,322	20	△2.9	1,134.62	△ 5.1	12,182	△2.0	29.3	67.3	-	1,195
90期末(2013年9月10日)	7,455	20	2.1	1,190.22	4.9	12,402	1.8	30.7	63.3	-	1,186
91期末(2013年10月10日)	7,440	15	0.0	1,177.95	△ 1.0	12,392	△0.1	29.2	66.8	-	1,131
92期末(2013年11月11日)	7,503	15	1.0	1,185.65	0.7	12,607	1.7	30.3	63.4	-	1,102
93期末(2013年12月10日)	7,883	15	5.3	1,256.33	6.0	13,297	5.5	30.4	65.0	-	1,090
94期末(2014年1月10日)	7,983	15	1.5	1,298.48	3.4	13,442	1.1	30.0	60.5	-	1,043
95期末(2014年2月10日)	7,727	15	△3.0	1,204.28	△ 7.3	13,314	△1.0	30.2	63.9	-	967
96期末(2014年3月10日)	7,876	15	2.1	1,227.61	1.9	13,626	2.3	30.0	64.2	-	963
97期末(2014年4月10日)	7,781	15	△1.0	1,149.49	△ 6.4	13,529	△0.7	29.3	67.0	-	902
98期末(2014年5月12日)	7,851	15	1.1	1,157.91	0.7	13,600	0.5	30.0	65.6	-	900
99期末(2014年6月10日)	8,003	15	2.1	1,228.73	6.1	13,728	0.9	30.4	63.3	-	902
100期末(2014年7月10日)	8,095	15	1.3	1,259.25	2.5	13,720	△0.1	29.2	66.7	-	886
101期末(2014年8月11日)	8,050	15	△0.4	1,252.51	△ 0.5	13,737	0.1	29.6	65.1	-	864
102期末(2014年9月10日)	8,269	15	2.9	1,306.79	4.3	14,091	2.6	31.0	64.9	-	854
103期末(2014年10月10日)	8,173	15	△1.0	1,243.09	△ 4.9	14,333	1.7	28.6	66.5	-	811
104期末(2014年11月10日)	8,584	15	5.2	1,360.11	9.4	15,077	5.2	29.7	63.1	-	839
105期末(2014年12月10日)	8,915	15	4.0	1,406.83	3.4	15,758	4.5	29.5	66.6	-	829
106期末(2015年1月13日)	8,776	15	△1.4	1,374.69	△ 2.3	15,559	△1.3	29.9	66.2	-	807
107期末(2015年2月10日)	8,811	15	0.6	1,427.72	3.9	15,360	△1.3	30.0	65.2	-	794
108期末(2015年3月10日)	8,921	15	1.4	1,524.75	6.8	15,320	△0.3	30.4	61.7	-	783
109期末(2015年4月10日)	9,028	15	1.4	1,589.54	4.2	15,297	△0.1	30.4	67.0	-	738
110期末(2015年5月11日)	8,957	15	△0.6	1,598.33	0.6	15,356	0.4	30.5	66.3	-	702
111期末(2015年6月10日)	9,032	15	1.0	1,628.23	1.9	15,604	1.6	30.4	66.2	-	699
112期末(2015年7月10日)	8,710	15	△3.4	1,583.55	△ 2.7	15,217	△2.5	30.0	63.2	15.7	660
113期末(2015年8月10日)	9,041	15	4.0	1,691.29	6.8	15,693	3.1	29.5	65.7	1.2	672
114期末(2015年9月10日)	8,457	15	△6.3	1,479.52	△12.5	15,340	△2.2	28.0	68.2	△12.2	620
115期末(2015年10月13日)	8,572	15	1.5	1,503.13	1.6	15,467	0.8	28.4	67.4	△10.6	621
116期末(2015年11月10日)	8,611	15	0.6	1,589.48	5.7	15,310	△1.0	30.2	63.1	△ 8.8	618
117期末(2015年12月10日)	8,549	15	△0.5	1,540.35	△ 3.1	15,452	0.9	30.2	64.9	△ 2.7	593

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(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。

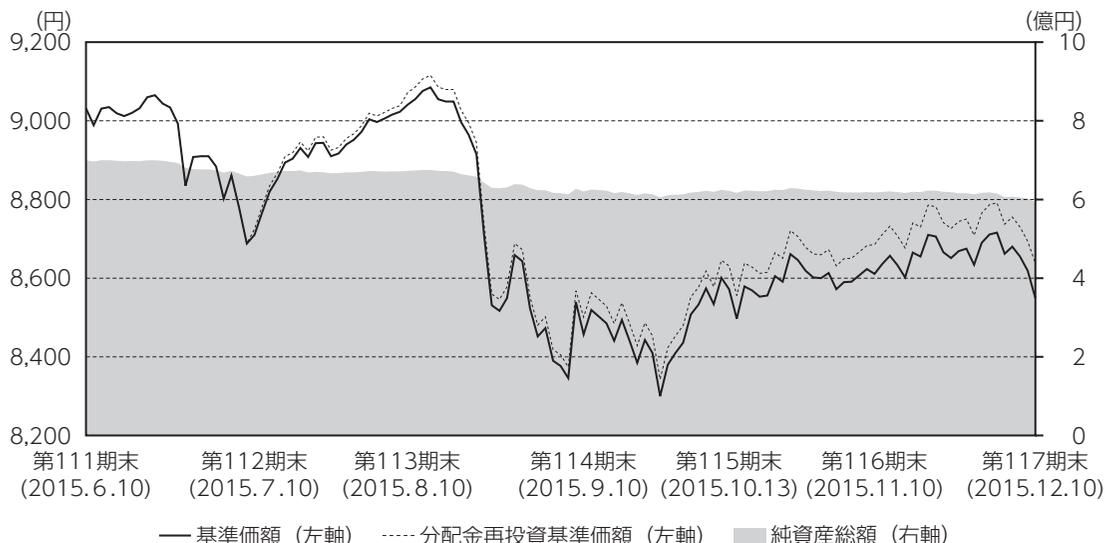
(注4) 公社債および債券先物の組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(注5) 公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）を除きます。

(注6) 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



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

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

■ 基準価額・騰落率

第112期首：9,032円

第117期末：8,549円（既払分配金90円）

騰落率：△4.4%（分配金再投資ベース）

■ 組入ファンドの当作成期間中の騰落率

組入ファンド	騰落率
ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド	△3.1%

■ 基準価額の主な変動要因

国内の株式に30%程度、「ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド」の受益証券に70%程度投資した結果、国内株式市況が下落したこと、および「ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド」が円高により値下がりしたことがマイナスに影響し、基準価額は下落しました。

北東北三県応援・外債バランスファンド（毎月分配型）

	年 月 日	基準価額		TOPIX		シティ世界国債 インデックス (除く日本、円ベース)		株 式 組入比率	公 社 債 組入比率	債 券 先物比率
		騰落率	(参考指数)	騰落率	(参考指数)	騰落率	騰落率			
第112期	(期首) 2015年6月10日	円 9,032	% -	1,628.23	% -	15,604	% -	% 30.4	% 66.2	% -
	6月末	8,908	△1.4	1,630.40	0.1	15,420	△1.2	30.2	65.1	-
	(期末) 2015年7月10日	8,725	△3.4	1,583.55	△ 2.7	15,217	△2.5	30.0	63.2	15.7
第113期	(期首) 2015年7月10日	8,710	-	1,583.55	-	15,217	-	30.0	63.2	15.7
	7月末	8,972	3.0	1,659.52	4.8	15,651	2.9	29.0	65.6	△ 5.1
	(期末) 2015年8月10日	9,056	4.0	1,691.29	6.8	15,693	3.1	29.5	65.7	1.2
第114期	(期首) 2015年8月10日	9,041	-	1,691.29	-	15,693	-	29.5	65.7	1.2
	8月末	8,643	△4.4	1,537.05	△ 9.1	15,363	△2.1	28.5	67.0	△ 5.9
	(期末) 2015年9月10日	8,472	△6.3	1,479.52	△12.5	15,340	△2.2	28.0	68.2	△12.2
第115期	(期首) 2015年9月10日	8,457	-	1,479.52	-	15,340	-	28.0	68.2	△12.2
	9月末	8,380	△0.9	1,411.16	△ 4.6	15,320	△0.1	27.2	67.9	△ 2.0
	(期末) 2015年10月13日	8,587	1.5	1,503.13	1.6	15,467	0.8	28.4	67.4	△10.6
第116期	(期首) 2015年10月13日	8,572	-	1,503.13	-	15,467	-	28.4	67.4	△10.6
	10月末	8,613	0.5	1,558.20	3.7	15,367	△0.6	29.5	66.1	△20.2
	(期末) 2015年11月10日	8,626	0.6	1,589.48	5.7	15,310	△1.0	30.2	63.1	△ 8.8
第117期	(期首) 2015年11月10日	8,611	-	1,589.48	-	15,310	-	30.2	63.1	△ 8.8
	11月末	8,634	0.3	1,580.25	△ 0.6	15,360	0.3	30.2	66.6	3.4
	(期末) 2015年12月10日	8,564	△0.5	1,540.35	△ 3.1	15,452	0.9	30.2	64.9	△ 2.7

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

投資環境について**○国内株式市況**

国内株式市況は、第112期首より、ギリシャのデフォルト（債務不履行）懸念や中国株の急落が上値の抑制要因となりました。2015年8月以降は、中国を中心とした世界経済の先行き不透明感の広がりや円高の進行、ドイツ大手自動車会社の排ガス不正問題の波及懸念、スイス大手資源商社の経営不安観測などが重なり、株価は大きく下落しました。10月に入ると、世界経済に対する過度な不安感が後退したことやECB（欧州中央銀行）が追加金融緩和を示唆したこと、中国で追加金融緩和が実施されたこと、国内企業の良好な決算が発表されたこと、米国の年内利上げ開始が織り込まれ市場の不透明感が後退したことなどを受け、株価は上昇しました。

○海外債券市況

海外債券市況は、第112期首より、欧米の金融政策当局者が市場変動の高まりに容認姿勢を示す中、米国と欧州の金利は上下に振れ幅の大きい中で横ばいで推移しました。その後は、ギリシャ支援問題の混迷や中国株の急落に加え、2015年7月以降の原油価格の下落や新興国経済の減速懸念の高まりを背景に、金利は低下しました。8月下旬からは、米国の利上げが警戒されて金利は反発しましたが、9月と10月のFOMC（米国連邦公開市場委員会）で利上げが見送られたため、金利の上昇は一時的なものとなりました。11月以降は堅調な米国の雇用統計を背景に年内の米国の利上げ織り込みが進み、欧州でも12月初旬に追加金融緩和が決定されたものの内容が失望されたことから、欧米の金利は上昇しました。

○為替相場

為替相場は、第112期首から、欧米と日本との金利差が拡大すると観測から円安傾向に推移しました。その後、ギリシャ支援問題の混迷から市場のリスク回避姿勢が強まると、対米ドルの円安は頭打ちとなり、ユーロは対円で下落に転じました。2015年7月以降も、原油価格が下落に転じたほか新興国経済の減速が懸念されて円高傾向が続き、特に資源国の通貨は売られました。その後、9月と10月のFOMCでは米国の利上げが見送られましたが、米国の強い雇用統計を背景に市場は年内の米国の利上げを織り込む展開となり、10月以降は米ドルが全面高となりました。一方で、追加金融緩和が材料視されたユーロは対円で下落が続きましたが、12月に決定された内容が失望されたため、第117期末にかけては反発しました。

前作成期間末における「今後の運用方針」**○当ファンド**

当ファンドの運用方針に従い、信託財産の純資産総額に対する北東北三県企業の株式の組入比率は30%程度とすることを基本とし、ダイワ・外債ソブリン・マザーファンドの受益証券の組入比率は

70%程度とすることを基本とします。株式につきましては、北東北三県企業（各県内企業、各県進出企業）に対して、北東北三県との関連度および時価総額、市場流動性、投資リスク等を考慮した銘柄選定を行ない、ポートフォリオを構築する方針です。

○ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド

債券は、取得時に信用格付A格相当以上の海外の国債を中心に投資し、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざします。ポートフォリオの修正デュレーションは、5（年）程度～10（年）程度の範囲で、各国の市場動向や経済見通しに基づく金利見通しに応じて変動させます。通貨の投資割合は各通貨の市場動向、信用力や経済環境の評価に応じて変動させます。ただし、ドル通貨圏、欧州通貨圏をそれぞれ50%程度とし、ドル通貨圏内では米ドル、欧州通貨圏内ではユーロを50%程度とします。

ポートフォリオについて

○当ファンド

北東北三県（青森県、秋田県、岩手県）企業の株式に30%程度、「ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド」の受益証券に70%程度の比率で投資を行ないました。

株式の業種構成は、北東北三県に本社を置く企業、もしくは北東北三県への進出企業が多い小売業、情報・通信業、陸運業の比率がTOPIXと比較して高くなっております。

株式の個別銘柄は、北東北三県内に本社またはこれに準ずるものを置いている企業の株式に対しては、時価総額に応じた投資比率で、北東北三県に進出し雇用の創出や社会基盤の供給・維持などの観点から各県で事業活動を行なっている企業の株式に対しては、時価総額と各県内従業員数など北東北三県との関連度を考慮して銘柄を選定し、それぞれの時価総額に応じた比率に一定の値を乗じた投資比率で組入れを行ないました。

○ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド

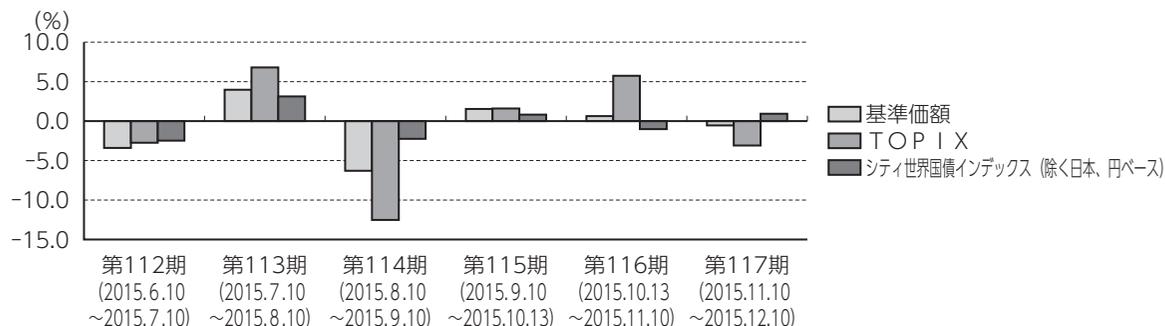
債券は、海外の国債を中心に投資する一方、政府保証債や国際機関債にも投資しました。

ポートフォリオの修正デュレーションは、5（年）程度～10（年）程度の範囲で変動させました。地政学リスクの高まりや各国の金融緩和政策が材料視されるなどして金利が低下するとの見通しが強まった局面では、デュレーションを長期化しました。一方で、米国の利上げ観測が材料視されるなど金利が上昇するとの見通しが強まった局面では、当該通貨のデュレーションを短期化しました。

通貨の投資割合は、ドル通貨圏、欧州通貨圏をそれぞれ50%程度とし、ドル通貨圏内では米ドル、欧州通貨圏内ではユーロを50%程度としつつ、実質外貨比率を高位に保ちました。各通貨の市場動向、信用力や経済環境の評価に応じて、投資割合を変動させました。

ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。
以下のグラフは当ファンドの基準価額と参考指数との騰落率の対比です。



分配金について

第112期から第117期の1万口当り分配金（税込み）はそれぞれ15円といたしました。
収益分配金の決定根拠は下記の「収益分配金の計算過程（1万口当り）」をご参照ください。
なお、留保益につきましては、運用方針に基づき運用させていただきます。

■分配原資の内訳（1万口当り）

項 目	第112期	第113期	第114期	第115期	第116期	第117期
	2015年6月11日 ~2015年7月10日	2015年7月11日 ~2015年8月10日	2015年8月11日 ~2015年9月10日	2015年9月11日 ~2015年10月13日	2015年10月14日 ~2015年11月10日	2015年11月11日 ~2015年12月10日
当期分配金（税込み）（円）	15	15	15	15	15	15
対基準価額比率（%）	0.17	0.17	0.18	0.17	0.17	0.18
当期の収益（円）	7	14	5	15	9	2
当期の収益以外（円）	7	0	9	-	5	12
翌期繰越分配対象額（円）	224	223	213	225	219	207

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

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

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

■収益分配金の計算過程（1万口当り）

項 目	第112期	第113期	第114期	第115期	第116期	第117期
(a) 経費控除後の配当等収益	7.46円	14.40円	5.06円	26.83円	9.34円	2.14円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(c) 収益調整金	72.32	72.40	72.48	72.56	72.72	72.81
(d) 分配準備積立金	159.42	151.81	151.14	141.13	152.81	147.06
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	239.22	238.63	228.69	240.53	234.88	222.03
(f) 分配金	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	224.22	223.63	213.69	225.53	219.88	207.03

(注) 下線を付した該当項目から分配金を計上しています。

《今後の運用方針》

○当ファンド

当ファンドの運用方針に従い、信託財産の純資産総額に対する北東北三県企業の株式の組入比率は30%程度とすることを基本とし、ダイワ・外債ソブリン・マザーファンドの受益証券の組入比率は70%程度とすることを基本とします。株式につきましては、北東北三県企業（各県内企業、各県進出企業）に対して、北東北三県との関連度および時価総額、市場流動性、投資リスク等を考慮した銘柄選定を行ない、ポートフォリオを構築する方針です。

○ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド

債券は、取得時に信用格付A格相当以上の海外の国債を中心に投資し、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざします。ポートフォリオの修正デュレーションは、5（年）程度～10（年）程度の範囲で、各国の市場動向や経済見通しに基づく金利見通しに応じて変動させます。通貨の投資割合は各通貨の市場動向、信用力や経済環境の評価に応じて変動させます。ドル通貨圏、欧州通貨圏をそれぞれ50%程度とし、ドル通貨圏内では米ドル、欧州通貨圏内ではユーロを50%程度とします。

1 万口当りの費用の明細

項 目	第112期～第117期		項 目 の 概 要
	(2015.6.11～2015.12.10)		
	金 額	比 率	
信託報酬	54円	0.620%	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は8,719円です。
（投信会社）	(28)	(0.324)	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）	(24)	(0.270)	販売会社分は、運用報告書等各种書類の送付、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）	(2)	(0.027)	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	1	0.016	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）	(1)	(0.007)	
（先物）	(1)	(0.010)	
有価証券取引税	—	—	有価証券取引税＝期中の有価証券取引税／期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
その他費用	2	0.017	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）	(1)	(0.014)	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）	(0)	(0.004)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	57	0.653	

(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

(1) 株 式

(2015年6月11日から2015年12月10日まで)

決 算 期	第 112 期 ～ 第 117 期			
	買 付		売 付	
	株 数	金 額	株 数	金 額
	千株	千円	千株	千円
国内	9.3 (△27.43)	13,245 (-)	29.27	34,359

(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。

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

(2015年6月11日から2015年12月10日まで)

項 目	第 112 期 ～ 第 117 期
(a) 期中の株式売買金額	47,605千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	185,895千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.25

(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。

(2) 親投資信託受益証券の設定・解約状況

(2015年6月11日から2015年12月10日まで)

決 算 期	第 112 期 ～ 第 117 期			
	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド	-	-	36,404	63,000

(注) 単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄

株 式

(2015年6月11日から2015年12月10日まで)

第 112 期					～	第 117 期				
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			
東京エレクトロン	0.6	4,420	7,367	アステラス製薬	5.5	10,485	1,906			
ヤクルト	0.1	737	7,376	大平洋金属	13	4,738	364			
住友化学	1	719	719	リコー	2.4	2,947	1,228			
ソフトバンクグループ	0.1	698	6,982	セブン&アイ・HLDGS	0.5	2,717	5,434			
三井物産	0.4	643	1,608	大日本印刷	2	2,702	1,351			
新日鐵住金	2	580	290	ローソン	0.3	2,588	8,627			
アインホールディングス	0.1	560	5,604	東日本旅客鉄道	0.1	1,132	11,324			
N T T ドコモ	0.2	492	2,463	三井物産	0.6	1,002	1,670			
日本電信電話	0.1	456	4,564	国際石油開発帝石	0.6	826	1,377			
大塚ホールディングス	0.1	455	4,550	ヤクルト	0.1	750	7,509			

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況

(1) ベビーファンドにおける当作成期間中の利害関係人との取引状況

(2015年6月11日から2015年12月10日まで)

決算期		第 112 期 ~ 第 117 期					
区分	買付額等 A	うち利害 関係人との 取引状況B		売付額等 C	うち利害 関係人との 取引状況D		
		株数	%		株数	%	
株式	百万円 13	百万円 -	-	百万円 34	百万円 28	83.8	
コール・ローン	709	-	-	-	-	-	

(2) マザーファンドにおける当作成期間中の利害関係人との取引状況

当作成期間（第112期～第117期）中における利害関係人との取引はありません。

■組入資産明細表

(1) 国内株式

銘柄	第111期末		第 117 期 末		銘柄	第111期末		第 117 期 末		銘柄	第111期末		第 117 期 末	
	株数	千株	株数	千株		株数	千株	株数	千株		株数	千株	株数	千株
鉱業 (3.5%)					セイコーエプソン	1.3	1.3	2,529		DCMホールディングス	2.1	0.5	394	
国際石油開発帝石	5.1	4.8	5,652		TDK	0.4	0.4	3,500		セブン&アイ・HLDGS	2.1	1.6	8,601	
石油資源開発	0.2	0.2	655		ミツミ電機	0.3	0.3	193		薬王堂	0.4	0.4	1,152	
建設業 (0.8%)					ヒロセ電機	0.1	0.1	1,506		ツルハホールディングス	0.2	0.2	2,144	
日本ハウスHLDGS	3	3	1,398		日本マイクロニクス	0.1	-	-		サンワドー	0.3	-	-	
食料品 (5.8%)					キヤノン	2.4	2.4	8,803		サンデー	0.7	0.7	1,078	
山崎製パン	1	1	2,396		リコー	2.4	-	-		しまむら	0.1	0.1	1,401	
森永乳業	1	1	571		東京エレクトロン	-	0.6	4,678		ケースホールディングス	0.2	0.2	882	
ヤフルト	0.6	0.6	3,672		輸送用機器 (2.1%)					アイホンホールディングス	-	0.1	524	
日本ハム	1	1	2,317		トヨタ紡織	0.6	0.6	1,506		銀行業 (11.8%)				
キューピー	0.5	0.5	1,475		カルソニックカンセイ	1	1	1,048		青森銀行	13	14	5,334	
パルプ・紙 (0.7%)					豊田合成	0.4	0.4	1,128		秋田銀行	12	12	4,920	
日本製紙	0.4	0.4	761		精密機器 (0.6%)					岩手銀行	1.2	1.2	5,892	
レンゴー	1	1	510		タムロン	-	0.1	233		東北銀行	6	6	948	
化学 (2.3%)					ニプロ	0.5	0.6	802		みちのく銀行	10	10	1,990	
住友化学	5	6	4,092		その他製品 (-)					北日本銀行	0.6	0.6	1,965	
医薬品 (7.4%)					大日本印刷	2	-	-		合計	株数、金額	株数	千株	千円
アステラス製薬	5.5	-	-		電気・ガス業 (2.7%)					株数、金額	66銘柄	64銘柄	132.1	179,115
塩野義製薬	1.1	1.1	5,771		東北電力	1.6	1.7	2,448		銘柄数<比率>	<30.2%>			
大塚ホールディングス	1.8	1.8	7,534		電源開発	0.6	0.6	2,430						
ガラス・土石製品 (0.8%)					陸運業 (8.4%)									
太平洋セメント	4	4	1,436		東日本旅客鉄道	1	0.9	10,210						
鉄鋼 (4.1%)					西武ホールディングス	1.1	1.1	2,634						
新日鐵住金	30	3.1	7,360		日本通運	4	3	1,659						
大平洋金属	13	-	-		福山通運	1	1	580						
非鉄金属 (2.1%)					情報・通信業 (11.7%)									
三井金属	2	2	454		日本電信電話	0.5	1	4,584						
三菱マテリアル	4	4	1,664		KDDI	1.8	1.8	5,281						
DOWAホールディングス	1	1	890		NTTドコモ	2.7	2.6	6,116						
フジクラ	1	1	688		ソフトバンクグループ	0.8	0.8	4,980						
金属製品 (0.7%)					卸売業 (7.2%)									
文化シヤッター	-	0.2	208		メディアバルHD	0.8	0.8	1,642						
日本発条	0.8	0.8	984		三井物産	6.1	5.9	8,637						
機械 (3.6%)					東邦ホールディングス	0.2	0.3	854						
SMC	0.2	0.2	6,360		PALTAAC	0.2	0.2	456						
電気機器 (14.8%)					スズケン	0.3	0.3	1,347						
東芝	13	14	4,190		小売業 (9.0%)									
富士電機	2	2	1,056		ローソン	0.3	-	-						

(3) 当作成期間中の売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

(2015年6月11日から2015年12月10日まで)

項	目	第112期～第117期
売買委託手数料総額 (A)		109千円
うち利害関係人への支払額 (B)		40千円
(B) / (A)		37.1%

(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まず。

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

(2) 親投資信託残高

種類	第111期末		第 117 期 末	
	千口	千口	千口	千円
ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド	273,704	237,299	406,969	

(注) 単位未満は切捨て。

北東北三県応援・外債バランスファンド（毎月分配型）

■投資信託財産の構成

2015年12月10日現在

項 目	第 117 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 179,115	% 29.9
ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド	406,969	67.9
コール・ローン等、その他	13,435	2.2
投資信託財産総額	599,520	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、12月10日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝121.50円、1カナダ・ドル＝89.60円、1オーストラリア・ドル＝89.01円、1イギリス・ポンド＝184.57円、1デンマーク・クローネ＝17.94円、1ノルウェー・クローネ＝14.01円、1スウェーデン・クローネ＝14.44円、1チェコ・コルナ＝4.95円、1ポーランド・ズロチ＝30.81円、1ユーロ＝133.86円です。

(注3) ダイワ・外債ソブリン・マザーファンドにおいて、第117期末における外貨建純資産（48,089,450千円）の投資信託財産総額（48,509,450千円）に対する比率は、99.1%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2015年7月10日)、(2015年8月10日)、(2015年9月10日)、(2015年10月13日)、(2015年11月10日)、(2015年12月10日)現在

項 目	第 112 期 末	第 113 期 末	第 114 期 末	第 115 期 末	第 116 期 末	第 117 期 末
(A) 資産	662,510,390円	675,397,028円	623,088,591円	623,985,446円	619,796,978円	599,520,073円
コール・ローン等	5,279,291	7,109,170	6,403,775	7,143,998	8,453,636	1,877,537
株式(評価額)	198,025,110	198,615,150	173,811,200	176,431,850	186,412,700	179,115,650
ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド(評価額)	458,924,189	469,407,708	442,789,816	439,095,748	423,574,192	406,969,241
未収入金	—	—	—	—	—	11,356,095
未収配当金	281,800	265,000	83,800	1,313,850	1,356,450	201,550
(B) 負債	2,169,479	2,712,366	2,630,114	2,010,163	1,689,658	6,336,879
未払収益分配金	1,137,151	1,116,072	1,100,557	1,088,395	1,076,681	1,040,812
未払解約金	326,943	883,056	836,337	211,916	—	4,642,949
未払信託報酬	700,832	704,107	679,671	691,803	591,089	627,156
その他未払費用	4,553	9,131	13,549	18,049	21,888	25,962
(C) 純資産総額(A-B)	660,340,911	672,684,662	620,458,477	621,975,283	618,107,320	593,183,194
元本	758,100,878	744,048,060	733,705,142	725,596,838	717,787,924	693,874,774
次期繰越損益金	△ 97,759,967	△ 71,363,398	△ 113,246,665	△ 103,621,555	△ 99,680,604	△ 100,691,580
(D) 受益権総口数	758,100,878□	744,048,060□	733,705,142□	725,596,838□	717,787,924□	693,874,774□
1万口当り基準価額(C/D)	8,710円	9,041円	8,457円	8,572円	8,611円	8,549円

*第111期末における元本額は774,786,444円、当作成期間（第112期～第117期）中における追加設定元本額は2,725,119円、同解約元本額は83,636,789円です。

*第117期末の計算口数当りの純資産額は8,549円です。

*第117期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は100,691,580円です。

■損益の状況

第112期 自2015年6月11日 至2015年7月10日 第115期 自2015年9月11日 至2015年10月13日
 第113期 自2015年7月11日 至2015年8月10日 第116期 自2015年10月14日 至2015年11月10日
 第114期 自2015年8月11日 至2015年9月10日 第117期 自2015年11月11日 至2015年12月10日

項 目	第 112 期	第 113 期	第 114 期	第 115 期	第 116 期	第 117 期
(A) 配当等収益	268,672円	314円	84,507円	1,226,156円	57,369円	15,781円
受取配当金	268,500	—	83,800	1,225,719	57,100	15,550
受取利息	172	314	369	437	269	230
その他収益金	—	—	338	—	—	1
(B) 有価証券売買損益	△22,769,625	26,403,402	△ 41,168,400	8,931,429	4,439,171	△ 2,676,762
売買益	3,364,019	28,464,159	341,043	13,136,329	11,877,300	4,187,293
売買損	△26,133,644	△ 2,060,757	△ 41,509,443	△ 4,204,900	△ 7,438,129	△ 6,864,055
(C) 信託報酬等	△ 705,385	△ 708,685	△ 684,089	△ 696,303	△ 594,928	△ 631,230
(D) 当期繰越損益(A+B+C)	△23,206,338	25,695,031	△ 41,767,982	9,461,282	3,901,612	△ 3,292,211
(E) 前期繰越損益	△58,607,573	△81,371,933	△ 55,975,449	△ 97,695,743	△88,270,241	△ 82,549,702
(F) 追加信託差損益金	△14,808,905	△14,570,424	△ 14,402,677	△ 14,298,699	△14,235,294	△ 13,808,855
(配当等相当額)	(5,483,167)	(5,387,379)	(5,318,154)	(5,265,430)	(5,220,286)	(5,052,513)
(売買損益相当額)	(△20,292,072)	(△19,957,803)	(△ 19,720,831)	(△ 19,564,129)	(△19,455,580)	(△ 18,861,368)
(G) 合計(D+E+F)	△96,622,816	△70,247,326	△112,146,108	△102,533,160	△98,603,923	△ 99,650,768
(H) 収益分配金	△ 1,137,151	△ 1,116,072	△ 1,100,557	△ 1,088,395	△ 1,076,681	△ 1,040,812
次期繰越損益(G+H)	△97,759,967	△71,363,398	△113,246,665	△103,621,555	△99,680,604	△100,691,580
追加信託差損益金	△14,808,905	△14,570,424	△ 14,402,677	△ 14,298,699	△14,235,294	△ 13,808,855
(配当等相当額)	(5,483,167)	(5,387,379)	(5,318,154)	(5,265,430)	(5,220,286)	(5,052,513)
(売買損益相当額)	(△20,292,072)	(△19,957,803)	(△ 19,720,831)	(△ 19,564,129)	(△19,455,580)	(△ 18,861,368)
分配準備積立金	11,515,005	11,251,826	10,361,047	11,099,381	10,562,569	9,312,905
繰越損益金	△94,466,067	△68,044,800	△109,205,035	△100,422,237	△96,007,879	△ 96,195,630

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

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

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

■収益分配金の計算過程（総額）

項 目	第 112 期	第 113 期	第 114 期	第 115 期	第 116 期	第 117 期
(a) 経費控除後の配当等収益	566,049円	1,072,101円	371,746円	1,947,092円	670,668円	149,096円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	0	0	0	0	0
(c) 収益調整金	5,483,167	5,387,379	5,318,154	5,265,430	5,220,286	5,052,513
(d) 分配準備積立金	12,086,107	11,295,797	11,089,858	10,240,684	10,968,582	10,204,621
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	18,135,323	17,755,277	16,779,758	17,453,206	16,859,536	15,406,230
(f) 分配金	1,137,151	1,116,072	1,100,557	1,088,395	1,076,681	1,040,812
(g) 翌期繰越分配対象額(e-f)	16,998,172	16,639,205	15,679,201	16,364,811	15,782,855	14,365,418
(h) 受益権総口数	758,100,878口	744,048,060口	733,705,142口	725,596,838口	717,787,924口	693,874,774口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ						
	第 112 期	第 113 期	第 114 期	第 115 期	第 116 期	第 117 期
1 万 口 当 り 分 配 金	15円	15円	15円	15円	15円	15円
(単 価)	(8,710円)	(9,041円)	(8,457円)	(8,572円)	(8,611円)	(8,549円)

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

分配金の課税上の取扱いについて

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

当ファンドは少額投資非課税制度「NISA（ニーサ）」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。

<補足情報>

当ファンド（北東北三県応援・外債バランスファンド（毎月分配型））が投資対象としている「ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド」の決算日（2015年10月13日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、当ファンドの第117期の決算日（2015年12月10日）現在におけるダイワ・外債ソブリン・マザーファンドの組入資産の内容等を14～17ページに併せて掲載いたしました。

■ダイワ・外債ソブリン・マザーファンドの主要な売買銘柄
公 社 債

(2015年6月11日から2015年12月10日まで)

買			付			売			付		
銘	柄	金額	銘	柄	金額	銘	柄	金額	銘	柄	金額
		千円			千円			千円			千円
United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	2.125% 2025/5/15	10,255,025	GERMAN GOVERNMENT BOND (ドイツ)	0.5% 2025/2/15	9,308,335	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	2.125% 2025/5/15	9,041,310	United Kingdom Gilt (イギリス)	4.25% 2046/12/7	7,995,088
Belgium Government Bond (ベルギー)	0.8% 2025/6/22	8,259,778	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	2.125% 2025/5/15	9,041,310	United Kingdom Gilt (イギリス)	4.25% 2046/12/7	7,995,088	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア)	4.5% 2020/4/15	7,666,070
United Kingdom Gilt (イギリス)	4.25% 2046/12/7	6,904,687	United Kingdom Gilt (イギリス)	4.25% 2046/12/7	7,995,088	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア)	4.5% 2020/4/15	7,666,070	United Kingdom Gilt (イギリス)	5% 2025/3/7	6,309,413
AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア)	4.5% 2020/4/15	6,852,435	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア)	4.5% 2020/4/15	7,666,070	United Kingdom Gilt (イギリス)	5% 2025/3/7	7,326,411	GERMAN GOVERNMENT BOND (ドイツ)	2.5% 2046/8/15	6,199,696
United Kingdom Gilt (イギリス)	5% 2025/3/7	6,309,413	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	1.375% 2020/5/31	7,282,451	GERMAN GOVERNMENT BOND (ドイツ)	2.5% 2046/8/15	7,036,042	GERMAN GOVERNMENT BOND (ドイツ)	0.5% 2025/2/15	6,078,579
GERMAN GOVERNMENT BOND (ドイツ)	2.5% 2046/8/15	6,199,696	GERMAN GOVERNMENT BOND (ドイツ)	2.5% 2046/8/15	7,036,042	CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ)	3.5% 2020/6/1	6,670,032	CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ)	3.5% 2020/6/1	6,057,132
GERMAN GOVERNMENT BOND (ドイツ)	0.5% 2025/2/15	6,078,579	CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ)	3.5% 2020/6/1	6,670,032	Poland Government Bond (ポーランド)	3.25% 2025/7/25	4,986,130	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	2.5% 2045/2/15	5,540,366
CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ)	3.5% 2020/6/1	6,057,132	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	2.5% 2045/2/15	5,540,366	GERMAN GOVERNMENT BOND (ドイツ)	1% 2025/8/15	4,976,718	IRISH TREASURY (アイルランド)	5.4% 2025/3/13	5,028,293
Poland Government Bond (ポーランド)	3.25% 2025/7/25	4,986,130	IRISH TREASURY (アイルランド)	5.4% 2025/3/13	5,028,293						
GERMAN GOVERNMENT BOND (ドイツ)	1% 2025/8/15	4,976,718									

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

■組入資産明細表

下記は、2015年12月10日現在におけるダイワ・外債ソブリン・マザーファンド（28,041,119千円）の内容です。

(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

区 分	2015年12月10日現在							
	額 面 金 額	評 価 額		組 入 比 率	う ち B B 格 以下組入比率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
アメリカ	千アメリカ・ドル 87,500	千アメリカ・ドル 86,407	千円 10,498,466	% 21.8	% -	% 17.0	% 4.8	% -
カナダ	千カナダ・ドル 48,500	千カナダ・ドル 53,383	4,783,133	9.9	-	6.9	3.0	-
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 43,200	千オーストラリア・ドル 45,894	4,085,088	8.5	-	8.5	-	-
イギリス	千イギリス・ポンド 34,500	千イギリス・ポンド 41,321	7,626,663	15.9	-	15.9	-	-
デンマーク	千デンマーク・クローネ 23,000	千デンマーク・クローネ 24,980	448,154	0.9	-	0.9	-	-
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 4,000	千ノルウェー・クローネ 4,203	58,885	0.1	-	0.1	-	-
スウェーデン	千スウェーデン・クローネ 85,000	千スウェーデン・クローネ 96,621	1,395,216	2.9	-	2.2	0.7	-
ポーランド	千ポーランド・ズロチ 112,000	千ポーランド・ズロチ 122,473	3,773,406	7.8	-	4.6	3.3	-
ユーロ（アイルランド）	千ユーロ 14,000	千ユーロ 17,080	2,286,453	4.8	-	1.7	3.1	-

ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド

2015年12月10日現在									
区 分	額 面 金 額	評 価 額		組 入 比 率	う ち B B 格 以下組入比率	残 存 期 間 別 組 入 比 率			
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満	
ユーロ (ベルギー)	千ユーロ 49,700	千ユーロ 50,403	千円 6,746,958	% 14.0	% -	% 14.0	% -	% -	
ユーロ (フランス)	千ユーロ 13,000	千ユーロ 13,185	1,764,962	3.7	-	3.7	-	-	
ユーロ (ドイツ)	千ユーロ 10,000	千ユーロ 10,372	1,388,516	2.9	-	2.9	-	-	
ユーロ (その他)	千ユーロ 4,600	千ユーロ 4,935	660,720	1.4	-	1.4	-	-	
ユーロ (小計)	91,300	95,977	12,847,611	26.7	-	23.6	3.1	-	
合 計	-	-	45,516,626	94.6	-	79.7	15.0	-	

(注1) 邦貨換算金額は、2015年12月10日現在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)

2015年12月10日現在									
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	邦 貨 換 算 金 額			
アメリカ	US Treasury Inflation Indexed Bonds	国債証券	0.1250	千アメリカ・ドル 2,000	千アメリカ・ドル 2,056	千円 249,832	2018/04/15		
	US Treasury Inflation Indexed Bonds	国債証券	0.2500	12,500	12,053	1,464,546	2025/01/15		
	US Treasury Inflation Indexed Bonds	国債証券	0.1250	17,000	17,099	2,077,627	2020/04/15		
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.2500	3,000	3,017	366,632	2024/11/15		
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.1250	15,000	14,892	1,809,396	2025/05/15		
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.0000	28,000	27,475	3,338,212	2025/08/15		
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.8750	10,000	9,812	1,192,218	2045/08/15		
通貨小計	銘柄数 金 額	7銘柄		87,500	86,407	10,498,466			
カナダ	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.5000	千カナダ・ドル 10,000	千カナダ・ドル 11,204	1,003,923	2020/06/01		
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.2500	5,000	5,611	502,781	2021/06/01		
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7500	10,000	11,016	987,060	2022/06/01		
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.5000	5,000	6,384	572,000	2045/12/01		
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.2500	9,000	9,610	861,114	2025/06/01		
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5000	4,500	4,452	398,974	2026/06/01		
	Japan Bank For International Cooperation	特殊債券	2.3000	5,000	5,103	457,273	2018/03/19		
通貨小計	銘柄数 金 額	7銘柄		48,500	53,383	4,783,133			
オーストラリア	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	5.7500	千オーストラリア・ドル 5,000	千オーストラリア・ドル 5,858	521,473	2021/05/15		
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.2500	32,500	33,643	2,994,623	2025/04/21		
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.2500	5,700	6,392	568,990	2026/04/21		
通貨小計	銘柄数 金 額	3銘柄		43,200	45,894	4,085,088			
イギリス	United Kingdom Gilt	国債証券	5.0000	千イギリス・ポンド 21,000	千イギリス・ポンド 26,775	4,941,861	2025/03/07		
	United Kingdom Gilt	国債証券	2.7500	13,500	14,546	2,684,801	2024/09/07		
通貨小計	銘柄数 金 額	2銘柄		34,500	41,321	7,626,663			

2015年12月10日現在								
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	邦貨換算金額		
デンマーク	DANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	%	千デンマーク・クローネ 23,000	千デンマーク・クローネ 24,980	千円 448,154	2025/11/15	
通貨小計	銘柄数 金額	1銘柄		23,000	24,980	448,154		
ノルウェー	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.0000	千ノルウェー・クローネ 4,000	千ノルウェー・クローネ 4,203	58,885	2023/05/24	
通貨小計	銘柄数 金額	1銘柄		4,000	4,203	58,885		
スウェーデン	SWEDISH GOVERNMENT BOND SWEDISH GOVERNMENT BOND SWEDISH GOVERNMENT BOND	国債証券 国債証券 国債証券	5.0000 1.5000 2.5000	千スウェーデン・クローネ 20,000 30,000 35,000	千スウェーデン・クローネ 24,723 31,867 40,031	357,003 460,162 578,051	2020/12/01 2023/11/13 2025/05/12	
通貨小計	銘柄数 金額	3銘柄		85,000	96,621	1,395,216		
ポーランド	Poland Government Bond Poland Government Bond Poland Government Bond Poland Government Bond Poland Government Bond	国債証券 国債証券 国債証券 国債証券 国債証券	5.5000 5.2500 5.7500 4.0000 3.2500	千ポーランド・ズロチ 20,000 25,000 10,000 25,000 32,000	千ポーランド・ズロチ 22,506 28,380 11,770 27,071 32,745	693,409 874,387 362,649 834,057 1,008,901	2019/10/25 2020/10/25 2021/10/25 2023/10/25 2025/07/25	
通貨小計	銘柄数 金額	5銘柄		112,000	122,473	3,773,406		
ユーロ (アイルランド)	IRISH TREASURY IRISH TREASURY	国債証券 国債証券	5.0000 3.4000	千ユーロ 9,000 5,000	千ユーロ 11,101 5,979	1,486,070 800,382	2020/10/18 2024/03/18	
国小計	銘柄数 金額	2銘柄		14,000	17,080	2,286,453		
ユーロ (ベルギー)	Belgium Government Bond Belgium Government Bond	国債証券 国債証券	0.8000 4.2500	千ユーロ 47,500 2,200	千ユーロ 47,101 3,301	6,305,067 441,891	2025/06/22 2041/03/28	
国小計	銘柄数 金額	2銘柄		49,700	50,403	6,746,958		
ユーロ (フランス)	FRENCH GOVERNMENT BOND FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券 国債証券	4.5000 0.5000	千ユーロ 1,000 12,000	千ユーロ 1,549 11,635	207,410 1,557,552	2041/04/25 2025/05/25	
国小計	銘柄数 金額	2銘柄		13,000	13,185	1,764,962		
ユーロ (ドイツ)	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.0000	千ユーロ 10,000	千ユーロ 10,372	1,388,516	2025/08/15	
国小計	銘柄数 金額	1銘柄		10,000	10,372	1,388,516		
ユーロ (その他)	Lithuania Government International Bond Lithuania Government International Bond Lithuania Government International Bond	国債証券 国債証券 国債証券	2.1250 3.3750 1.2500	千ユーロ 2,000 600 2,000	千ユーロ 2,189 718 2,027	293,150 96,214 271,355	2026/10/29 2024/01/22 2025/10/22	
国小計	銘柄数 金額	3銘柄		4,600	4,935	660,720		
通貨小計	銘柄数 金額	10銘柄		91,300	95,977	12,847,611		
合計	銘柄数 金額	39銘柄				45,516,626		

(注1) 邦貨換算金額は、2015年12月10日現在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、評価額の単位未满是切捨て。

(3) 先物取引の銘柄別残高 (評価額)

銘柄別		2015年12月10日現在	
		買 建 額	売 建 額
外	T-NOTE (10YR) (アメリカ)	百万円 -	百万円 1,539
	T-NOTE (5YR) (アメリカ)	-	1,444
	T-NOTE (2YR) (アメリカ)	-	7,931
	A-BOND (3YR) (オーストラリア)	4,952	-
国	GILT 10YR (イギリス)	1,947	-
	BUND (10YR) (ドイツ)	2,118	-

(注1) 外貨建の評価額は、2015年12月10日現在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。

ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド

運用報告書 第21期 (決算日 2015年10月13日)

(計算期間 2015年4月11日～2015年10月13日)

ダイワ・外債ソブリン・マザーファンドの第21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および信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	内外の公社債等
運用方法	<p>①主として海外のソブリン債等（国債、政府機関債、中央政府により発行・保証された債券、国際機関債など）に投資することにより、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。</p> <p>②海外のソブリン債等への投資にあたっては、以下のような点に留意しながら運用を行なうことを基本とします。</p> <p>イ. 米ドル、カナダ・ドルおよびオーストラリア・ドル等をドル通貨圏、ユーロ、ポンド、北欧通貨および東欧通貨等を欧州通貨圏とし、2通貨圏への投資割合をそれぞれ信託財産の純資産総額の50%程度ずつとすることを基本とします。</p> <p>※北欧通貨：スウェーデン・クローネ、デンマーク・クローネ、ノルウェー・クローネ ※東欧通貨：ハンガリー・フォリント、ポーランド・ズロチ、チェコ・コルナ等</p> <p>ロ. ドル通貨圏内では米ドルへの投資割合を50%程度、欧州通貨圏内ではユーロへの投資割合を50%程度とすることを基本とします（ただし、欧州通貨圏の投資対象通貨がユーロに統合される場合は、統合される通貨で実際に投資されている比率をユーロで実際に投資されている比率に加算した比率に基づいて、配分比率を見直します。）。</p> <p>ハ. 国債については、取得時においてA格相当以上（ムーディーズでA3以上またはS&PでA-以上）とすることを基本とします。国債を除く投資対象の格付けは、取得時においてAA格相当以上（ムーディーズでAa3以上またはS&PでAA-以上）とすることを基本とします。</p> <p>ニ. ポートフォリオの修正デュレーションは5（年）程度から10（年）程度の範囲を基本とします。</p> <p>ホ. 金利リスク調整のため、ドル通貨圏と欧州通貨圏の通貨建の国債先物取引等を利用することがあります。</p> <p>③為替については、ドル通貨圏と欧州通貨圏の通貨建資産の投資比率合計を、信託財産の純資産総額の100%に近づけることを基本とします。</p>
株式組入制限	純資産総額の10%以下

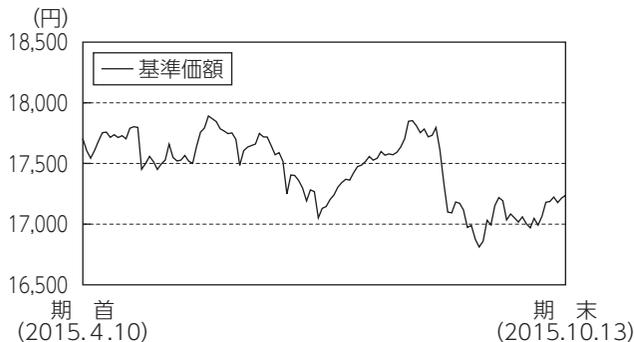
大和投資信託

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		シティ世界国債インデックス (除く日本、円ベース)		公社債 組入比率	債券先物 比率
	円	騰落率 %	(参考指数)	騰落率 %		
(期首)2015年4月10日	17,703	-	16,446	-	97.8	-
4月末	17,803	0.6	16,526	0.5	94.3	-
5月末	17,793	0.5	16,864	2.5	97.7	-
6月末	17,405	△1.7	16,578	0.8	94.6	-
7月末	17,543	△0.9	16,826	2.3	94.1	△ 7.3
8月末	17,172	△3.0	16,516	0.4	95.5	△ 8.4
9月末	17,047	△3.7	16,470	0.1	95.6	△ 2.8
(期末)2015年10月13日	17,237	△2.6	16,628	1.1	95.5	△15.0

(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) 債券先物比率は売建比率 - 買建比率です。

《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：17,703円 期末：17,237円 騰落率：△2.6%

【基準価額の主な変動要因】

海外の債券に投資した結果、投資対象通貨は対円で値下がり (円高) と値上がり (円安) がまちまちでしたが、ユーロや英ポンドの値上がりにより、為替要因による基準価額への影響は合計でプラスでした。しかし、ユーロ圏を中心に債券価格が下落したことから債券投資による基準価額への影響がマイナスとなり、基準価額は値下がりしました。

◆投資環境について

○海外債券市況

海外債券市況については、期首より、ECB (欧州中央銀行) による量的金融緩和実施や軟調な国内景気を受けて米国の利上げ観測が後退したことで、欧米の金利は低下傾向で推移しました。しかし2015年4月末からは、ユーロ圏の金利が大きく上昇に転じた際に欧米の金融政策当局者が市場変動の高まりに容認姿勢を示したこともあり、米国の金利もこの動きに連れて上昇しました。6月以降は、欧州でのギリシャ支援問題の混迷や中国株の急落を受けて、債券市

場は上下に振れ幅の大きい中、横ばいで推移しました。7月以降は、原油価格の下落や新興国経済の減速懸念を背景に金利が低下に転じ、4月からの金利上昇幅を縮小しました。8月下旬からは、米国の利上げへの警戒が強まり一時的に金利は上昇しましたが、FOMC (米国連邦公開市場委員会) では利上げが見送られたため、再び金利は低下に転じました。

○為替相場

為替相場は、期首より、量的金融緩和を背景にユーロが対円で下落する一方で、原油価格の底打ちから、それまで売られていたオーストラリア・ドルやカナダ・ドルなどの資源国の通貨が対円で反発傾向となりました。2015年4月末からは、欧米の金利が上昇して日本との金利差が拡大するとの観測から、欧州通貨や米ドルが対円で上昇しました。6月にギリシャ支援問題が混迷すると、市場のリスク回避姿勢が強まって対米ドルの円安傾向が頭打ちとなり、また、ユーロは対円で下落しました。7月以降は原油価格が下落に転じたほか新興国経済の減速が懸念され、一時は中国株安が世界的に波及するなど市場のリスク回避姿勢も強まり、円高傾向が強まる一方で資源国の通貨は売られました。その後、9月のFOMCで米国の利上げが見送られたため米ドル円は動意なく横ばいで推移しましたが、リスク環境の改善から資源国通貨は安値から反発しました。

◆前期における「今後の運用方針」

債券は、取得時に信用格付A格相当以上の海外の国債を中心に投資し、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざします。ポートフォリオの修正デュレーションは、5 (年) 程度～10 (年) 程度の範囲で、各国の市場動向や経済見通しに基づく金利見直しに応じて変動させます。通貨の投資割合は各通貨の市場動向、信用力や経済環境の評価に応じて変動させます。ドル通貨圏、欧州通貨圏をそれぞれ50%程度とし、ドル通貨圏内では米ドル、欧州通貨圏内ではユーロを50%程度とします。

◆ポートフォリオについて

債券は、海外の国債を中心に投資する一方、政府保証債や国際機関債にも投資しました。

ポートフォリオの修正デュレーションは、5 (年) 程度～10 (年) 程度の範囲で変動させました。地政学リスクの高まりや各国の金融緩和政策が材料視されるなどで金利が低下するとの見通しが強まった局面では、デュレーションを長期化しました。一方で、米国の利上げ観測が材料視されるなど金利が上昇するとの見通しが強まった局面では、当該通貨のデュレーションを短期化しました。

通貨の投資割合は、ドル通貨圏、欧州通貨圏をそれぞれ50%程度とし、ドル通貨圏内では米ドル、欧州通貨圏内ではユーロを50%程度としつつ、実質外貨比率を高位に保ちました。各通貨の市場動向、信用力や経済環境の評価に応じて、投資割合を変動させました。

◆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。

当ファンドは、運用方針により、参考指数と比較して米ドルおよびユーロの組入比率が低いことや、信用格付けがA格相当に満たない一部の国が投資対象に含まれないという特徴があります。参考指数は先進国の外国債券市場の動向を表す代表的な指数として掲載しております。

《今後の運用方針》

債券は、取得時に信用格付A格相当以上の海外の国債を中心に投資し、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざします。ポートフォリオの修正デュレーションは、5（年）程度～10（年）程度の範囲で、各国の市場動向や経済見通しに基づく金利見通しに応じて変動させます。通貨の投資割合は各通貨の市場動向、信用力や経済環境の評価に応じて変動させます。ドル通貨圏、欧州通貨圏をそれぞれ50%程度とし、ドル通貨圏内では米ドル、欧州通貨圏内ではユーロを50%程度とします。

■ 1万口当りの費用の明細

項目	当期
売買委託手数料 (先物)	1円 (1)
有価証券取引税	—
その他費用 (保管費用)	3 (3)
(その他)	(0)
合計	5

(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

(2015年4月11日から2015年10月13日まで)

		買付額	売付額
外	アメリカ	千アメリカ・ドル 596,907	千アメリカ・ドル 573,279 (—)
	カナダ	千カナダ・ドル 248,523	千カナダ・ドル 263,630 (—)
		特殊債券 48,954	71,704 (—)
	オーストラリア	千オーストラリア・ドル 352,747	千オーストラリア・ドル 359,583 (—)
	イギリス	千イギリス・ポンド 151,574	千イギリス・ポンド 166,001 (—)
	デンマーク	千デンマーク・クローネ 49,945	千デンマーク・クローネ 40,664 (—)
国	ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 41,544	千ノルウェー・クローネ 37,625 (—)
	特殊債券	—	27,612 (—)

		買付額	売付額
外	スウェーデン	千スウェーデン・クローネ 418,206	千スウェーデン・クローネ 523,345 (—)
	ポーランド	千ポーランド・ズロチ 312,528	千ポーランド・ズロチ 353,809 (—)
	ユーロ (アイルランド)	千ユーロ 119,017	千ユーロ 160,730 (—)
	ユーロ (オランダ)	千ユーロ 22,531	千ユーロ 11,880 (—)
	ユーロ (ベルギー)	千ユーロ 129,447	千ユーロ 75,582 (—)
	ユーロ (ルクセンブルク)	特殊債券 —	千ユーロ 4,184 (—)
	ユーロ (フランス)	千ユーロ 12,230	千ユーロ 29,499 (—)
	ユーロ (ドイツ)	千ユーロ 263,187	千ユーロ 264,154 (—)
	ユーロ (その他)	千ユーロ 715	千ユーロ 17,868 (—)
	国	ユーロ (ユーロ通貨計)	千ユーロ 547,130
特殊債券		—	4,184 (—)

(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。

(2) 先物取引の種類別取引状況

(2015年4月11日から2015年10月13日まで)

種 類 別	買 建		売 建	
	新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
外国 債券先物取引	百万円 53,366	百万円 53,529	百万円 49,833	百万円 42,055

(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

(2015年4月11日から2015年10月13日まで)

当			期		
買	付		売	付	
銘	柄	金額	銘	柄	金額
		千円			千円
GERMAN GOVERNMENT BOND (ドイツ) 0.5% 2025/2/15		15,699,690	GERMAN GOVERNMENT BOND (ドイツ) 0.5% 2025/2/15		13,286,758
GERMAN GOVERNMENT BOND (ドイツ) 2.5% 2046/8/15		11,575,898	GERMAN GOVERNMENT BOND (ドイツ) 2.5% 2046/8/15		11,273,457
United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 2.125% 2025/5/15		10,854,121	United Kingdom Gilt (イギリス) 5% 2025/3/7		10,704,977
United Kingdom Gilt (イギリス) 4.25% 2046/12/7		9,763,881	CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ) 3.5% 2020/6/1		10,207,708
AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア) 4.5% 2020/4/15		9,364,550	United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 2.5% 2045/2/15		10,125,320
United Kingdom Gilt (イギリス) 5% 2025/3/7		8,430,614	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア) 4.5% 2020/4/15		9,951,079
CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ) 3.5% 2020/6/1		7,458,153	United Kingdom Gilt (イギリス) 4.25% 2046/12/7		7,997,052
United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 1.375% 2020/5/31		7,326,690	United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 1.375% 2020/5/31		7,282,451
AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア) 3.25% 2025/4/21		6,805,810	United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 2% 2025/2/15		6,868,695
United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 2.5% 2045/2/15		6,726,165	IRISH TREASURY (アイルランド) 5.4% 2025/3/13		6,861,823

(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 (外債建) 公社債 (通貨別)

作 成 期	当	期			末			
		額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	残 存 期 間 別 組 入 比 率	5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
区 分		外 債 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	組 入 比 率	う ち B B 格 以 下 組 入 比 率			
		千アメリカ・ドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	103,000	102,578	12,304,320	24.2	-	24.2	-	-
カナダ	40,000	43,736	4,024,218	7.9	-	7.0	0.9	-
オーストラリア	48,200	51,737	4,550,301	8.9	-	8.0	0.9	-
イギリス	33,500	40,760	7,483,943	14.7	-	14.7	-	-
デンマーク	38,000	42,422	774,206	1.5	-	0.9	0.6	-
ノルウェー	4,000	4,179	61,942	0.1	-	0.1	-	-
スウェーデン	64,200	77,556	1,136,982	2.2	-	2.2	-	-
ポーランド	45,000	48,868	1,575,504	3.1	-	1.7	1.4	-
ユーロ (アイルランド)	5,000	5,969	812,827	1.6	-	1.6	-	-
ユーロ (オランダ)	22,000	22,734	3,095,507	6.1	-	6.1	-	-
ユーロ (ベルギー)	56,300	59,313	8,076,069	15.9	-	15.9	-	-
ユーロ (ドイツ)	31,000	31,528	4,292,979	8.4	-	8.4	-	-
ユーロ (その他)	2,600	2,894	394,076	0.8	-	0.8	-	-
ユーロ (小計)	116,900	122,440	16,671,460	32.8	-	32.8	-	-
合 計	-	-	48,582,879	95.5	-	91.6	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)

区 分	当 期	銘 柄	種 類	年 利 率	額 面 金 額	末 価		償 還 年 月 日
						外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
						千アメリカ・ドル	千円	
アメリカ		US Treasury Inflation Indexed Bonds	国債証券	0.2500	24,500	23,879	2,864,400	2025/01/15
		United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.2500	14,000	14,218	1,705,530	2024/11/15
		United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.1250	45,000	45,150	5,415,832	2025/05/15
		United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.0000	17,000	16,855	2,021,776	2025/08/15
		United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.8750	2,500	2,474	296,780	2045/08/15
通貨小計	銘柄数	5銘柄			103,000	102,578	12,304,320	
	金額							
カナダ		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7500	10,000	11,014	1,013,444	2022/06/01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.5000	5,000	6,282	578,052	2045/12/01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.2500	20,000	21,309	1,960,641	2025/06/01
		Japan Bank For International Cooperation	特殊債券	2.3000	5,000	5,130	472,080	2018/03/19
通貨小計	銘柄数	4銘柄			40,000	43,736	4,024,218	
	金額							
オーストラリア		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	5.7500	5,000	5,914	520,193	2021/05/15
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	5.5000	5,000	5,400	475,004	2018/01/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.2500	32,500	33,964	2,987,173	2025/04/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.2500	5,700	6,457	567,929	2026/04/21
通貨小計	銘柄数	4銘柄			48,200	51,737	4,550,301	
	金額							
イギリス		United Kingdom Gilt	国債証券	5.0000	12,000	15,440	2,835,011	2025/03/07
		United Kingdom Gilt	国債証券	4.2500	7,000	9,590	1,760,819	2046/12/07
		United Kingdom Gilt	国債証券	2.7500	14,500	15,729	2,888,111	2024/09/07
通貨小計	銘柄数	3銘柄			33,500	40,760	7,483,943	
	金額							
デンマーク		DANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	4.0000	15,000	17,427	318,042	2019/11/15
		DANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.7500	23,000	24,995	456,163	2025/11/15
通貨小計	銘柄数	2銘柄			38,000	42,422	774,206	
	金額							
ノルウェー		NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.0000	4,000	4,179	61,942	2023/05/24
通貨小計	銘柄数	1銘柄			4,000	4,179	61,942	
	金額							
スウェーデン		SWEDISH GOVERNMENT BOND	国債証券	5.0000	28,700	36,018	528,027	2020/12/01
		SWEDISH GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5000	35,500	41,538	608,955	2025/05/12
通貨小計	銘柄数	2銘柄			64,200	77,556	1,136,982	
	金額							
ポーランド		Poland Government Bond	国債証券	5.5000	20,000	22,638	729,849	2019/10/25
		Poland Government Bond	国債証券	3.2500	25,000	26,230	845,655	2025/07/25
通貨小計	銘柄数	2銘柄			45,000	48,868	1,575,504	
	金額							
ユーロ(アイルランド)		IRISH TREASURY	国債証券	3.4000	5,000	5,969	812,827	2024/03/18
国小計	銘柄数	1銘柄			5,000	5,969	812,827	
	金額							

区 分	銘 柄	種 類	年 利 率	額 面 金 額	評 価		償 還 年 月 日
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
ユーロ(オランダ)	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.2500	10,000	11,301	1,538,757	2022/07/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.2500	12,000	11,433	1,556,749	2025/07/15
国小計	銘柄数 金 額	2銘柄		22,000	22,734	3,095,507	
ユーロ(ベルギー)	Belgium Government Bond	国 債 証 券	0.8000	42,000	41,622	5,667,365	2025/06/22
	Belgium Government Bond	国 債 証 券	4.2500	14,300	17,690	2,408,703	2021/09/28
国小計	銘柄数 金 額	2銘柄		56,300	59,313	8,076,069	
ユーロ(ドイツ)	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.5000	17,000	16,962	2,309,650	2025/02/15
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.0000	14,000	14,566	1,983,328	2025/08/15
国小計	銘柄数 金 額	2銘柄		31,000	31,528	4,292,979	
ユーロ(その他)	Lithuania Government International Bond	国 債 証 券	2.1250	2,000	2,178	296,646	2026/10/29
	Lithuania Government International Bond	国 債 証 券	3.3750	600	715	97,430	2024/01/22
国小計	銘柄数 金 額	2銘柄		2,600	2,894	394,076	
通貨小計	銘柄数 金 額	9銘柄		116,900	122,440	16,671,460	
合 計	銘柄数 金 額	32銘柄				48,582,879	

(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。

(3) 先物取引の銘柄別期末残高 (評価額)

銘 柄 別	当 期 末	
	買 建 額	売 建 額
外	百万円	百万円
T-NOTE(5YR)(アメリカ)	-	2,168
国	-	2,628
T-NOTE(2YR)(アメリカ)	-	2,628
GILT 10YR(イギリス)	-	2,830

(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10月13日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 48,582,879	% 92.9
コール・ローン等、その他	3,725,229	7.1
投資信託財産総額	52,308,108	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、10月13日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=119.95円、1カナダ・ドル=92.01円、1オーストラリア・ドル=87.95円、1イギリス・ポンド=183.61円、1デンマーク・クローネ=18.25円、1ノルウェー・クローネ=14.82円、1スウェーデン・クローネ=14.66円、1チェコ・コルナ=5.03円、1ポーランド・ズロチ=32.24円、1ユーロ=136.16円です。
(注3) 当期末における外貨建純資産(51,263,308千円)の投資信託財産総額(52,308,108千円)に対する比率は、98.0%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2015年10月13日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	61,878,611,241円
コール・ローン等	1,556,085,611
公社債(評価額)	48,582,879,685
未収入金	10,628,442,902
未収利息	162,656,704
前払費用	198,813,895
差入委託証拠金	749,732,444
(B) 負債	11,016,092,774
未払金	10,402,281,129
未払解約金	613,811,645
(C) 純資産総額(A - B)	50,862,518,467
元本	29,508,610,085
次期繰越損益金	21,353,908,382
(D) 受益権総口数	29,508,610,085口
1万口当り基準価額(C / D)	17,237円

* 期首における元本額は34,253,194,785円、当期中における追加設定元本額は79,794,733円、同解約元本額は4,824,379,433円です。

* 当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額は、ダイワFOFs用外債ソブリン・オープン(適格機関投資家専用) 2,615,441,216円、富山応援ファンド(地域企業株・外債バランス/毎月分配型) 774,114,168円、ダイワ外債ソブリン・オープン(毎月分配型) 1,444,740,808円、ダイワ・バランス3資産(外債・海外リート・好配当日本株) 67,877,831円、安定重視ポートフォリオ(奇数月分配型) 272,326,838円、インカム重視ポートフォリオ(奇数月分配型) 563,054,282円、成長重視ポートフォリオ(奇数月分配型) 763,562,855円、F I T ネット・三県応援ファンド(毎月分配型) 304,186,245円、長野応援ファンド(毎月分配型) 426,934,250円、栃木応援・外債バランスファンド(毎月分配型) 268,035,437円、京都応援バランスファンド(隔月分配型) 324,409,125円、北東北三県応援・外債バランスファンド(毎月分配型) 254,740,238円、6資産バランスファンド(分配型) 1,692,690,469円、6資産バランスファンド(成長型) 159,462,497円、ダイワ海外ソブリン・ファンド(毎月分配型) 14,530,564,359円、富山応援ファンドP A R T 2(地域企業株・外債バランス/隔月分配型) 419,794,083円、奈良応援ファンド(外債バランス・毎月分配型) 135,662,465円、ダイワ三資産分散ファンド(インカム&キャッシュ、外債、内外リート)(隔月分配型) 357,781,572円、世界6資産均等分散ファンド(毎月分配型) 112,582,291円、ダイワ外債ソブリン・ファンド(毎月分配型) 1,455,030,453円、兵庫応援バランスファンド(毎月分配型) 120,001,118円、「しぎん」S R I三資産バランス・オープン(奇数月分配型) 33,407,695円、ダイワ・株/債券/コモディティ・バランスファンド381,141,538円、紀陽地域株式・外債バランスファンド(隔月分配型) 82,634,626円、愛媛県応援ファンド(外債バランス・毎月分配型) 84,984,008円、ダイワ資産分散インカムオープン(奇数月決算型) 1,681,243,023円、地球環境株・外債バランス・ファンド113,229,521円、ダイワ海外ソブリン・ファンド(1年決算型) 68,977,074円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は17,237円です。

■損益の状況

当期 自2015年4月11日 至2015年10月13日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	723,329,038円
受取利息	723,472,715
その他収益金	102,967
支払利息	△ 246,644
(B) 有価証券売買損益	△ 2,098,966,668
売買益	4,600,144,757
売買損	△ 6,699,111,425
(C) 先物取引等損益	△ 66,465,584
取引益	235,523,515
取引損	△ 301,989,099
(D) その他費用	△ 10,832,842
(E) 当期損益金(A + B + C + D)	△ 1,452,936,056
(F) 前期繰越損益金	26,384,150,946
(G) 解約差損益金	△ 3,637,521,775
(H) 追加信託差損益金	60,215,267
(I) 合計(E + F + G + H)	21,353,908,382
次期繰越損益金(I)	21,353,908,382

(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。