

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／債券	
信託期間	無期限	
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	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
	ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド	内外の公社債等
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10％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目標に分配金額を決定します。3月と9月の計算期末については、基準価額の水準と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た分配を行なう場合があります。なお、分配対象額が少額の場合には、分配を行なわないことがあります。	

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。

ダイワ海外ソブリン・ファンド (毎月分配型)

運用報告書（全体版）

第108期（決算日	2015年3月10日）
第109期（決算日	2015年4月10日）
第110期（決算日	2015年5月11日）
第111期（決算日	2015年6月10日）
第112期（決算日	2015年7月10日）
第113期（決算日	2015年8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、「ダイワ海外ソブリン・ファンド（毎月分配型）」は、このたび、第113期の決算を行ないました。

ここに、第108期～第113期中の運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

大和投資信託

Daiwa Asset Management

東京都千代田区丸の内一丁目9番1号

お問い合わせ先（コールセンター）

TEL 0120-106212

（営業日の9：00～17：00）

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

最近30期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			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	純 資 産 総 額
	(分配落)	税 込 分 配 金	期 中 騰 落 率	(参考指数)	期 中 騰 落 率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
84期末(2013年 3 月11日)	8,366	25	△0.0	12,033	1.5	97.0	—	32,806
85期末(2013年 4 月10日)	8,857	25	6.2	12,661	5.2	97.2	—	34,274
86期末(2013年 5 月10日)	8,946	25	1.3	12,794	1.0	97.0	—	34,141
87期末(2013年 6 月10日)	8,429	25	△5.5	12,359	△3.4	96.9	—	31,690
88期末(2013年 7 月10日)	8,271	25	△1.6	12,430	0.6	96.6	—	30,725
89期末(2013年 8 月12日)	8,060	25	△2.2	12,183	△2.0	96.9	—	29,525
90期末(2013年 9 月10日)	8,122	25	1.1	12,403	1.8	93.2	—	29,402
91期末(2013年10月10日)	8,128	25	0.4	12,393	△0.1	95.3	—	29,133
92期末(2013年11月11日)	8,185	25	1.0	12,609	1.7	93.0	—	28,978
93期末(2013年12月10日)	8,560	25	4.9	13,298	5.5	94.7	—	29,903
94期末(2014年 1 月10日)	8,575	25	0.5	13,444	1.1	89.1	—	29,470
95期末(2014年 2 月10日)	8,429	25	△1.4	13,315	△1.0	93.6	—	28,659
96期末(2014年 3 月10日)	8,550	25	1.7	13,627	2.3	92.9	—	28,788
97期末(2014年 4 月10日)	8,547	25	0.3	13,530	△0.7	96.4	—	28,270
98期末(2014年 5 月12日)	8,578	25	0.7	13,602	0.5	94.9	—	28,097
99期末(2014年 6 月10日)	8,611	25	0.7	13,730	0.9	92.6	—	27,881
100期末(2014年 7 月10日)	8,628	25	0.5	13,721	△0.1	95.5	—	27,577
101期末(2014年 8 月11日)	8,601	25	△0.0	13,739	0.1	94.1	—	27,110
102期末(2014年 9 月10日)	8,794	25	2.5	14,092	2.6	94.5	—	27,343
103期末(2014年10月10日)	8,802	25	0.4	14,335	1.7	94.6	—	27,158
104期末(2014年11月10日)	9,158	25	4.3	15,079	5.2	91.5	—	28,050
105期末(2014年12月10日)	9,577	25	4.8	15,760	4.5	95.1	—	28,853
106期末(2015年 1 月13日)	9,425	25	△1.3	15,561	△1.3	96.1	—	28,211
107期末(2015年 2 月10日)	9,337	25	△0.7	15,362	△1.3	95.1	—	27,815
108期末(2015年 3 月10日)	9,276	25	△0.4	15,321	△0.3	89.3	—	27,421
109期末(2015年 4 月10日)	9,248	25	△0.0	15,299	△0.1	97.7	—	27,393
110期末(2015年 5 月11日)	9,136	25	△0.9	15,358	0.4	96.8	—	26,839
111期末(2015年 6 月10日)	9,174	25	0.7	15,605	1.6	95.5	—	26,820
112期末(2015年 7 月10日)	8,845	25	△3.3	15,219	△2.5	90.8	22.6	25,724
113期末(2015年 8 月10日)	9,070	25	2.8	15,694	3.1	94.0	1.7	26,253

(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。

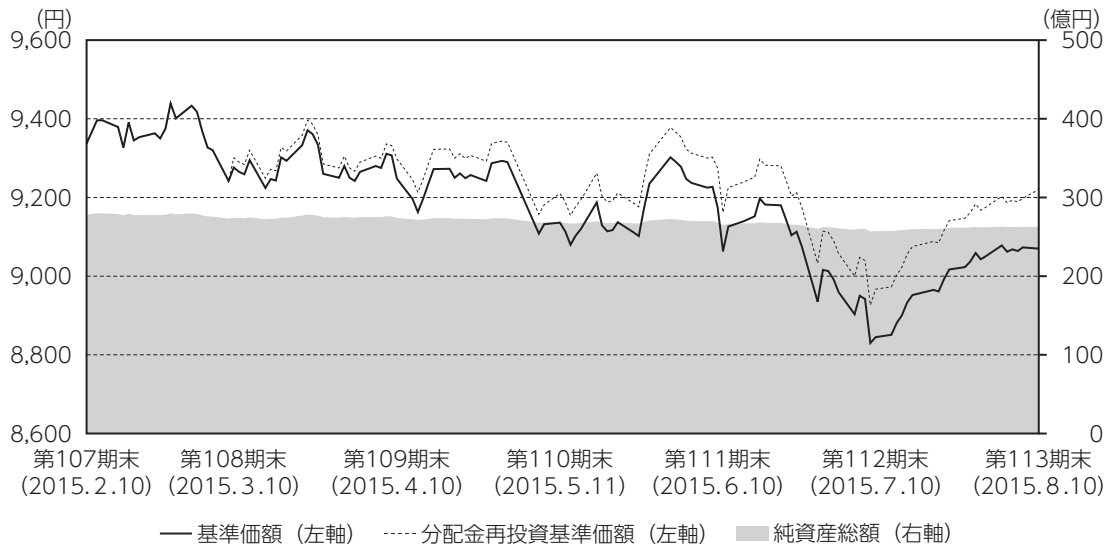
(注4) 公社債および債券先物の組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(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108期首：9,337円

第113期末：9,070円（既払分配金150円）

騰 落 率：△1.3%（分配金再投資ベース）

■基準価額の主な変動要因

海外の債券に投資した結果、投資対象通貨の対円での値上がり（円安）および値下がり（円高）はまちまちでしたが、為替要因による基準価額への影響はプラスでした。また金利も、投資国や投資債券の年限によってまちまちとなりましたが、ユーロ圏や英国を中心に債券価格が下落したことによるマイナス要因などから、基準価額は値下がりしました。

ダイワ海外ソブリン・ファンド（毎月分配型）

	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) (参考指数)		公 社 債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
			騰 落 率		騰 落 率		
第108期	(期首) 2015年2月10日	円 9,337	% -	15,362	% -	% 95.1	% -
	2月末	9,401	0.7	15,438	0.5	96.3	-
	(期末) 2015年3月10日	9,301	△0.4	15,321	△0.3	89.3	-
第109期	(期首) 2015年3月10日	9,276	-	15,321	-	89.3	-
	3月末	9,280	0.0	15,324	0.0	95.5	-
	(期末) 2015年4月10日	9,273	△0.0	15,299	△0.1	97.7	-
第110期	(期首) 2015年4月10日	9,248	-	15,299	-	97.7	-
	4月末	9,293	0.5	15,374	0.5	94.3	-
	(期末) 2015年5月11日	9,161	△0.9	15,358	0.4	96.8	-
第111期	(期首) 2015年5月11日	9,136	-	15,358	-	96.8	-
	5月末	9,252	1.3	15,688	2.2	97.6	-
	(期末) 2015年6月10日	9,199	0.7	15,605	1.6	95.5	-
第112期	(期首) 2015年6月10日	9,174	-	15,605	-	95.5	-
	6月末	9,016	△1.7	15,422	△1.2	94.6	-
	(期末) 2015年7月10日	8,870	△3.3	15,219	△2.5	90.8	22.6
第113期	(期首) 2015年7月10日	8,845	-	15,219	-	90.8	22.6
	7月末	9,051	2.3	15,653	2.9	94.1	△ 7.3
	(期末) 2015年8月10日	9,095	2.8	15,694	3.1	94.0	1.7

(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

○海外債券市況

海外債券市況は、第108期首より、原油価格が底打ち傾向となる中でディスインフレ圧力の後退が金利上昇を支援しましたが、2015年3月にはFOMC（米国連邦公開市場委員会）の声明を受けて同国の利上げが遠のいたとの見方から、金利はやや低下に転じました。4月末からは、ユーロ圏の金利が大きく上昇に転じ、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、各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一時的に安全資産への需要が高まり金利低下するなど、金利は上下に振れ幅の大きい展開となりました。7月以降は、原油価格が再び下落に転じて各国の金利は緩やかな低下傾向で推移しました。

○為替相場

為替相場は、第108期首より、米ドルが米国政府高官の通貨高容認姿勢を背景に対円で横ばい推移となる一方、物価低迷から量的緩和の導入決定に至ったユーロは対円で下落しました。また、原油価格の底打ちにより、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も、対円で反発傾向となりました。2015年4月末からは、欧米金利が上昇して日本との金利差が拡大すると観測から、欧州通貨や米ドルが対円で上昇しました。しかし、6月以降にギリシャ支援問題が混迷すると、市場のリスク回避傾向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月に入ると再び米国の利上げ観測が注目され、米ドルは対円で緩やかに上昇推移となりました。

前作成期間末における「今後の運用方針」

○当ファンド

「ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド」の受益証券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ます。

○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。

ポートフォリオについて

○当ファンド

「ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド」を高位に組み入れました。

○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。

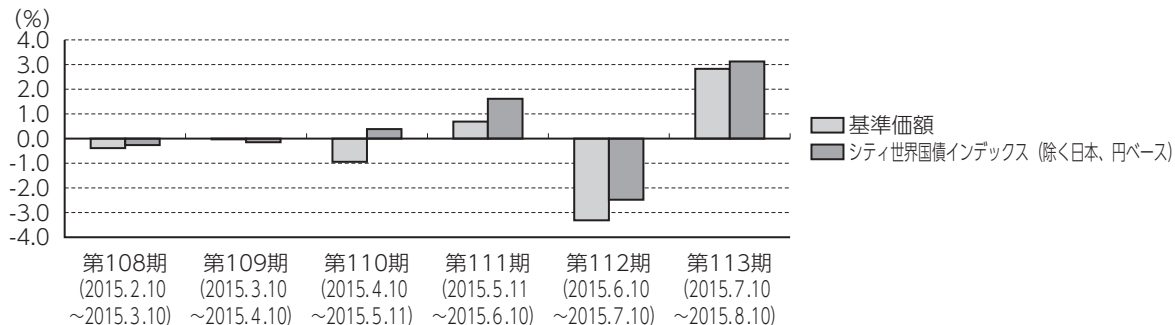
ポートフォリオの修正デュレーションは、5（年）程度～10（年）程度の範囲で変動させました。地政学リスクの高まりや各国の金融緩和政策が材料視されるなどして金利が低下するとの見通しが強まった局面では、デュレーションを長期化しました。一方で、米国の利上げ観測が材料視されるなど金利が上昇するとの見通しが強まった局面では、当該通貨のデュレーションを短期化しました。

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。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。



分配金について

第108期から第113期の1万口当り分配金（税込み）はそれぞれ25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108期	第109期	第110期	第111期	第112期	第113期
	2015年2月11日 ～2015年3月10日	2015年3月11日 ～2015年4月10日	2015年4月11日 ～2015年5月11日	2015年5月12日 ～2015年6月10日	2015年6月11日 ～2015年7月10日	2015年7月11日 ～2015年8月10日
当期分配金（税込み）（円）	25	25	25	25	25	25
対基準価額比率（％）	0.27	0.27	0.27	0.27	0.28	0.27
当期の収益（円）	10	10	10	18	9	20
当期の収益以外（円）	14	14	15	6	15	4
翌期繰越分配対象額（円）	242	228	213	206	190	186

（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108期	第109期	第110期	第111期	第112期	第113期
(a) 経費控除後の配当等収益	10.22円	10.69円	10.00円	18.49円	9.17円	20.56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	252.46	242.42	228.12	213.13	206.63	190.81
(d) 分配準備積立金	4.66	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	267.36	253.12	238.12	231.62	215.81	211.37
(f) 分配金	25.00	25.00	25.00	25.00	25.00	25.00
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	242.36	228.12	213.12	206.62	190.81	186.37

（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

「ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド」の受益証券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ます。

○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108期～第113期		項 目 の 概 要
	(2015.2.11～2015.8.10)		
	金 額	比 率	
信託報酬	61円	0.667%	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9,184円です。
（投信会社）	(25)	(0.267)	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）	(34)	(0.374)	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）	(2)	(0.026)	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	0	0.003	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）	(0)	(0.003)	
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	0.023	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）	(2)	(0.019)	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
（その他）	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	64	0.694	

（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

(2015年2月11日から2015年8月10日まで)

決 算 期	第 108 期 ～ 第 113 期			
	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
ダイワ・外債ソプリン・マザーファンド	122,312	217,300	913,666	1,610,370

(注) 単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況

当作成期間（第108期～第113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
親投資信託残高

種 類	第107期末	第 113 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
	千口	千口	千円
ダイワ・外債ソプリン・マザーファンド	15,660,721	14,869,367	26,222,129

(注) 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3月10日)、(2015年4月10日)、(2015年5月11日)、(2015年6月10日)、(2015年7月10日)、(2015年8月10日)現在

項 目	第 108 期 末	第 109 期 末	第 110 期 末	第 111 期 末	第 112 期 末	第 113 期 末
(A) 資産	27,529,465,575円	27,534,944,321円	26,977,328,453円	26,933,497,139円	25,830,620,023円	26,359,493,679円
コール・ローン等	30,068,586	29,990,204	29,887,892	29,945,064	28,110,081	29,863,749
ダイワ・外債ソプリン・マザーファンド(評価額)	27,391,596,989	27,363,454,117	26,809,310,561	26,791,352,075	25,695,009,942	26,222,129,930
未収入金	107,800,000	141,500,000	138,130,000	112,200,000	107,500,000	107,500,000
(B) 負債	107,997,914	141,922,978	137,808,146	112,893,083	106,513,958	105,759,985
未払収益分配金	73,902,605	74,052,916	73,441,218	73,088,118	72,710,338	72,366,332
未払解約金	5,144,000	36,094,640	32,678,220	9,318,210	3,678,450	2,522,294
未払信託報酬	28,785,521	31,427,810	31,159,146	29,781,363	29,244,327	29,811,662
その他未払費用	165,788	347,612	529,562	705,392	880,843	1,059,697
(C) 純資産総額(A－B)	27,421,467,661	27,393,021,343	26,839,520,307	26,820,604,056	25,724,106,065	26,253,733,694
元本	29,561,042,293	29,621,166,503	29,376,487,318	29,235,247,283	29,084,135,213	28,946,533,021
次期繰越損益金	△ 2,139,574,632	△ 2,228,145,160	△ 2,536,967,011	△ 2,414,643,227	△ 3,360,029,148	△ 2,692,799,327
(D) 受益権総口数	29,561,042,293口	29,621,166,503口	29,376,487,318口	29,235,247,283口	29,084,135,213口	28,946,533,021口
1万口当り基準価額(C/D)	9,276円	9,248円	9,136円	9,174円	8,845円	9,070円

*第107期末における元本額は29,790,418,790円、当作成期間（第108期～第113期）中における追加設定元本額は410,860,965円、同解約元本額は1,254,746,734円です。
*第113期末の計算口数当りの純資産額は9,070円です。
*第113期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は2,692,799,327円です。

■投資信託財産の構成

2015年8月10日現在

項 目	第 113 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
ダイワ・外債ソプリン・マザーファンド	26,222,129	99.5
コール・ローン等、その他	137,363	0.5
投資信託財産総額	26,359,493	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、8月10日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝124.42円、1カナダ・ドル＝94.61円、1オーストラリア・ドル＝92.02円、1イギリス・ポンド＝192.69円、1デンマーク・クローネ＝18.26円、1ノルウェー・クローネ＝15.05円、1スウェーデン・クローネ＝14.16円、1チェコ・コルナ＝5.04円、1ポーランド・ズロチ＝32.55円、1ユーロ＝136.25円です。
(注3) ダイワ・外債ソプリン・マザーファンドにおいて、第113期末における外貨建純資産（53,792,321千円）の投資信託財産総額（65,949,309千円）に対する比率は、81.6%です。

■損益の状況

第108期 自2015年2月11日 至2015年3月10日 第111期 自2015年5月12日 至2015年6月10日
 第109期 自2015年3月11日 至2015年4月10日 第112期 自2015年6月11日 至2015年7月10日
 第110期 自2015年4月11日 至2015年5月11日 第113期 自2015年7月11日 至2015年8月10日

項 目	第 108 期	第 109 期	第 110 期	第 111 期	第 112 期	第 113 期
(A) 配当等収益	1,880円	1,645円	1,349円	1,545円	1,595円	1,595円
受取利息	1,880	1,645	1,349	1,545	1,595	1,595
(B) 有価証券売買損益	△ 77,852,143	20,990,083	△ 222,452,808	213,129,758	△ 855,542,994	753,564,273
売買益	1,233,452	21,583,891	1,335,646	214,474,949	1,181,641	755,219,597
売買損	△ 79,085,595	△ 593,808	△ 223,788,454	△ 1,345,191	△ 856,724,635	△ 1,655,324
(C) 信託報酬等	△ 28,951,309	△ 31,609,634	△ 31,341,096	△ 29,957,193	△ 29,419,778	△ 29,990,516
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 106,801,572	△ 10,617,906	△ 253,792,555	183,174,110	△ 884,961,177	723,575,352
(E) 前期繰越損益金	△1,539,410,193	△1,679,196,307	△1,706,622,756	△1,978,651,310	△1,836,864,149	△2,734,435,636
(F) 追加信託差損益金	△ 419,460,262	△ 464,278,031	△ 503,110,482	△ 546,077,909	△ 565,493,484	△ 609,572,711
(配当等相当額)	(746,324,683)	(718,090,494)	(670,152,837)	(623,098,337)	(600,988,352)	(552,346,112)
(売買損益相当額)	(△1,165,784,945)	(△1,182,368,525)	(△1,173,263,319)	(△1,169,176,246)	(△1,166,481,836)	(△1,161,918,823)
(G) 合計(D+E+F)	△2,065,672,027	△2,154,092,244	△2,463,525,793	△2,341,555,109	△3,287,318,810	△2,620,432,995
(H) 収益分配金	△ 73,902,605	△ 74,052,916	△ 73,441,218	△ 73,088,118	△ 72,710,338	△ 72,366,332
次期繰越損益金(G+H)	△2,139,574,632	△2,228,145,160	△2,536,967,011	△2,414,643,227	△3,360,029,148	△2,692,799,327
追加信託差損益金	△ 449,330,914	△ 506,641,592	△ 547,163,754	△ 565,091,922	△ 611,516,537	△ 622,413,962
(配当等相当額)	(716,454,031)	(675,726,933)	(626,099,565)	(604,084,324)	(554,965,299)	(539,504,861)
(売買損益相当額)	(△1,165,784,945)	(△1,182,368,525)	(△1,173,263,319)	(△1,169,176,246)	(△1,166,481,836)	(△1,161,918,823)
繰越損益金	△1,690,243,718	△1,721,503,568	△1,989,803,257	△1,849,551,305	△2,748,512,611	△2,070,385,365

(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 108 期	第 109 期	第 110 期	第 111 期	第 112 期	第 113 期
(a) 経費控除後の配当等収益	30,237,079円	31,689,355円	29,387,946円	54,074,105円	26,687,285円	59,525,081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	746,324,683	718,090,494	670,152,837	623,098,337	600,988,352	552,346,112
(d) 分配準備積立金	13,794,874	0	0	0	0	0
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	790,356,636	749,779,849	699,540,783	677,172,442	627,675,637	611,871,193
(f) 分配金	73,902,605	74,052,916	73,441,218	73,088,118	72,710,338	72,366,332
(g) 翌期繰越分配対象額(e-f)	716,454,031	675,726,933	626,099,565	604,084,324	554,965,299	539,504,861
(h) 受益権総口数	29,561,042,293□	29,621,166,503□	29,376,487,318□	29,235,247,283□	29,084,135,213□	28,946,533,021□

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ						
	第 108 期	第 109 期	第 110 期	第 111 期	第 112 期	第 113 期
1 万 口 当 り 分 配 金	25円	25円	25円	25円	25円	25円
(単 価)	(9,276円)	(9,248円)	(9,136円)	(9,174円)	(8,845円)	(9,070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。

《訂正のお知らせ》

作成対象期間の末日が2015年2月10日の交付運用報告書および運用報告書（全体版）につきまして、「1万口当りの費用の明細」の表の「項目の概要」における次の記載にて下線部が不要でした。お詫び申し上げますとともに、下線部を除いてお読み替えくださいますようお願い申し上げます。

「期中の平均基準価額（月末値の平均値）は9,148円です。」

＜補足情報＞

当ファンド（ダイワ海外ソブリン・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4月10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113期の決算日（2015年8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12～14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2月11日から2015年8月10日まで)

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	14,432,898	GERMAN GOVERNMENT BOND (ドイツ)	0.5% 2025/2/15	12,149,076
United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	2.5% 2045/2/15	12,092,944	CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ)	3.5% 2020/6/1	11,768,171
GERMAN GOVERNMENT BOND (ドイツ)	2.5% 2046/8/15	10,403,653	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	2.5% 2045/2/15	11,661,719
AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア)	4.5% 2020/4/15	10,189,467	United Kingdom Gilt (イギリス)	5% 2025/3/7	10,842,004
CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ)	3.5% 2020/6/1	9,414,895	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア)	4.5% 2020/4/15	10,271,802
United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	2.125% 2025/5/15	9,048,634	GERMAN GOVERNMENT BOND (ドイツ)	2.5% 2046/8/15	10,190,287
United Kingdom Gilt (イギリス)	5% 2025/3/7	8,366,692	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	2% 2025/2/15	8,415,284
United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	2% 2025/2/15	8,344,321	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	8,118,918	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア)	3.25% 2025/4/21	7,162,943
United Kingdom Gilt (イギリス)	4.25% 2046/12/7	7,996,475	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	0.875% 2017/4/30	6,171,319

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

■組入資産明細表

下記は、2015年8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（31,015,595千口）の内容です。

(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

区 分	2015年8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 89,000	千アメリカ・ドル 92,252	千円 11,478,108	% 21.0	% －	% 16.4	% 1.0	% 3.6
カナダ	千カナダ・ドル 82,000	千カナダ・ドル 86,452	8,179,244	15.0	－	11.2	3.8	－
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 52,200	千オーストラリア・ドル 55,692	5,124,857	9.4	－	8.5	0.9	－
イギリス	千イギリス・ポンド 24,700	千イギリス・ポンド 32,016	6,169,193	11.3	－	11.3	－	－
デンマーク	千デンマーク・クローネ 55,000	千デンマーク・クローネ 60,060	1,096,695	2.0	－	2.0	－	－
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 4,200	63,220	0.1	－	0.1	－	－
スウェーデン	千スウェーデン・クローネ 57,200	千スウェーデン・クローネ 69,615	985,753	1.8	－	1.3	－	0.5
ポーランド	千ポーランド・ズロチ 40,000	千ポーランド・ズロチ 42,913	1,396,844	2.6	－	1.2	1.3	－
ユーロ（アイルランド）	千ユーロ 38,600	千ユーロ 47,807	6,513,801	11.9	－	8.4	3.5	－
ユーロ（ベルギー）	千ユーロ 55,500	千ユーロ 58,818	8,014,083	14.7	－	14.7	－	－

区 分	2015年8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
ユーロ（ドイツ）	千ユーロ 16,000	千ユーロ 15,824	千円 2,156,063	% 3.9	% －	% 3.9	% －	% －
ユーロ（その他）	千ユーロ 2,000	千ユーロ 2,158	294,027	0.5	－	0.5	－	－
ユーロ（小計）	112,100	124,609	16,977,976	31.0	－	27.5	3.5	－
合 計	－	－	51,471,895	94.1	－	79.4	10.6	4.1

(注1) 邦貨換算金額は、2015年8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8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	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	4.6250	%千アメリカ・ドル 15,000	千アメリカ・ドル 15,787	千円 1,964,336	2016/11/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.5000	3,000	2,793	347,624	2045/02/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.1250	30,000	29,875	3,717,109	2025/05/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	3.0000	31,000	32,060	3,988,968	2045/05/15	
	Mexico Government International Bond	国 債 証 券	5.9500	2,000	2,255	280,567	2019/03/19	
	Mexico Government International Bond	国 債 証 券	4.7500	2,000	1,970	245,107	2044/03/08	
	Peruvian Government International Bond	国 債 証 券	7.3500	4,000	5,190	645,739	2025/07/21	
	Poland Government International Bond	国 債 証 券	6.3750	2,000	2,320	288,654	2019/07/15	
通貨小計	銘 柄 数 金 額	8銘柄		89,000	92,252	11,478,108		
カナダ	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.2500	千カナダ・ドル 30,000	千カナダ・ドル 32,239	3,050,179	2025/06/01	
	CANADA HOUSING TRUST	特 殊 債 券	2.5500	30,500	32,311	3,056,981	2025/03/15	
	CANADA HOUSING TRUST	特 殊 債 券	1.4500	11,500	11,690	1,106,021	2020/06/15	
	KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU	特 殊 債 券	1.3750	5,000	5,062	479,005	2020/01/28	
	Japan Bank For International Cooperation	特 殊 債 券	2.3000	5,000	5,148	487,057	2018/03/19	
通貨小計	銘 柄 数 金 額	5銘柄		82,000	86,452	8,179,244		
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 6,500	千オーストラリア・ドル 7,688	707,539	2021/05/15	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	5.5000	5,000	5,420	498,831	2018/01/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.2500	35,000	36,194	3,330,590	2025/04/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.2500	5,700	6,388	587,896	2026/04/21	
通貨小計	銘 柄 数 金 額	4銘柄		52,200	55,692	5,124,857		
イギリス	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	5.0000	千イギリス・ポンド 14,500	千イギリス・ポンド 18,484	3,561,797	2025/03/07	
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	4.2500	7,200	10,056	1,937,875	2046/12/07	
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	3.2500	3,000	3,474	669,520	2044/01/22	
通貨小計	銘 柄 数 金 額	3銘柄		24,700	32,016	6,169,193		
デンマーク	DANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.7500	千デンマーク・クローネ 55,000	千デンマーク・クローネ 60,060	1,096,695	2025/11/15	
通貨小計	銘 柄 数 金 額	1銘柄		55,000	60,060	1,096,695		

2015年8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		
ノルウェー	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	%	千ノルウェー・クローネ	千ノルウェー・クローネ	千円		
			2.0000	4,000	4,200	63,220	2023/05/24	
通貨小計	銘 柄 数 額 金	1銘柄		4,000	4,200	63,220		
スウェーデン	SWEDISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	5.0000	千スウェーデン・クローネ	千スウェーデン・クローネ			
	SWEDISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.0000	17,200	21,684	307,055	2020/12/01	
	SWEDISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.5000	20,000	20,657	292,508	2016/07/12	
				20,000	27,273	386,188	2039/03/30	
通貨小計	銘 柄 数 額 金	3銘柄		57,200	69,615	985,753		
ポーランド	Poland Government Bond	国 債 証 券	5.5000	千ポーランド・ズロチ	千ポーランド・ズロチ			
	Poland Government Bond	国 債 証 券	3.2500	20,000	22,530	733,351	2019/10/25	
				20,000	20,383	663,492	2025/07/25	
通貨小計	銘 柄 数 額 金	2銘柄		40,000	42,913	1,396,844		
ユーロ (アイルランド)	IRISH TREASURY	国 債 証 券	5.4000	千ユーロ	千ユーロ			
	IRISH TREASURY	国 債 証 券	5.0000	8,000	10,996	1,498,314	2025/03/13	
	IRISH TREASURY	国 債 証 券	3.4000	6,000	7,426	1,011,868	2020/10/18	
	IRISH TREASURY	国 債 証 券	4.5000	12,800	15,255	2,078,499	2024/03/18	
	IRISH TREASURY	国 債 証 券		11,800	14,129	1,925,119	2020/04/18	
国 小 計	銘 柄 数 額 金	4銘柄		38,600	47,807	6,513,801		
ユーロ (ベルギー)	Belgium Government Bond	国 債 証 券	0.8000	千ユーロ	千ユーロ			
	Belgium Government Bond	国 債 証 券	4.2500	42,000	41,449	5,647,478	2025/06/22	
	Belgium Government Bond	国 債 証 券	4.2500	2,500	3,741	509,714	2041/03/28	
	Belgium Government Bond	国 債 証 券		11,000	13,628	1,856,891	2021/09/28	
国 小 計	銘 柄 数 額 金	3銘柄		55,500	58,818	8,014,083		
ユーロ (ドイツ)	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.5000	千ユーロ	千ユーロ			
				16,000	15,824	2,156,063	2025/02/15	
国 小 計	銘 柄 数 額 金	1銘柄		16,000	15,824	2,156,063		
ユーロ (その他)	Lithuania Government International Bond	国 債 証 券	2.1250	千ユーロ	千ユーロ			
				2,000	2,158	294,027	2026/10/29	
国 小 計	銘 柄 数 額 金	1銘柄		2,000	2,158	294,027		
通貨小計	銘 柄 数 額 金	9銘柄		112,100	124,609	16,977,976		
合 計	銘 柄 数 額 金	36銘柄				51,471,895		

(注1) 邦貨換算金額は、2015年8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、評価額の単位未満は切捨て。

(3) 先物取引の銘柄別残高 (評価額)

銘 柄 別		2015年8月10日現在	
		買 建 額	売 建 額
外国	GILT 10YR (イギリス)	百万円 906	百万円 -

(注1) 外貨建の評価額は、2015年8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20期（決算日 2015年4月10日）

（計算期間 2014年10月11日～2015年4月10日）

ダイワ・外債ソブリン・マザーファンドの第20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	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。 ※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 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。）。 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。 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。
株 式 組 入 制 限	純資産総額の10%以下

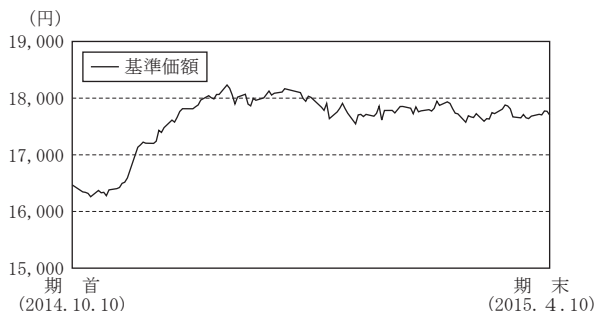
大和投資信託

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
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	
(期首) 2014年10月10日	円 16,469	% —	15,409	% —	94.8
10月末	16,592	0.7	15,495	0.6	96.0
11月末	17,967	9.1	16,818	9.1	94.4
12月末	18,167	10.3	17,059	10.7	95.1
2015年1月末	17,714	7.6	16,519	7.2	94.2
2月末	17,872	8.5	16,596	7.7	96.3
3月末	17,711	7.5	16,473	6.9	95.5
(期末) 2015年4月10日	17,703	7.5	16,446	6.7	97.8

(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) 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：16,469円 期末：17,703円 騰落率：7.5%

【基準価額の主な変動要因】

海外の債券に投資した結果、投資国で金利低下 (債券価格は上昇) したことや債券の利息収入を得たことがプラスの寄与となりました。また、投資対象通貨の対円での値上がり (円安) と値下がり (円高) はまちまちでしたが、全体ではプラスの寄与となり、基準価額は値上がりました。

◆投資環境について

○海外債券市況

海外債券市況は、期首より、原油価格下落傾向が強まったほか、米国以外の地域での景気の鈍化、2014年10月末の日銀の追加金融緩和、2015年1月のECB (欧州中央銀行) の量的緩和決定を背景に、金利の低下基調が続きました。この間、原油価格の下落による各国の物価指標への低下圧力が顕在化したことで、ノルウェーやカナダ、オーストラリアを含む複数の国が利下げに踏み切りました。また、ロシアの金融情勢の緊迫化や欧州のギリシャ支援をめぐる不透明感の強まりも、安全資産需要を通じて金利を押し下げました。2月に入ると、米国の堅調な雇用環境から米国の利上げ観測が高まり金利

はいったん反発し上昇しましたが、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に転じました。

○為替相場

為替相場は、期首より、米国の金融緩和縮小の進展や将来の利上げ観測の高まり、また米国政府高官の米ドル高容認発言を材料に、米ドルが独歩高となりました。対照的に、物価の低迷を背景に国債購入策を含む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、公的年金の運用比率変更や日銀の追加金融緩和を材料に、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・ドルなどの資源国の通貨は、それぞれ利下げを材料に下落しました。また欧州では、量的緩和が実行に移されて金利が大きく低下したほか、ギリシャ支援問題が再燃し、ユーロが下落しました。

◆前期における「今後の運用方針」

外国債券の通貨アロケーションに関しては、投資割合をドル通貨圏 (米ドル、カナダ・ドル、オーストラリア・ドル) を50%程度、欧州通貨圏 (ユーロ、英ポンド、北欧通貨、東欧通貨) を50%程度とします。また、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%程度とします。ドル通貨圏内における米ドル以外の通貨の投資割合および欧州通貨圏内におけるユーロ以外の通貨の投資割合については、債券市場の規模を参考にしながら、各国の政策金利の見通し、金融市場の動向、経済のファンダメンタルズなどを勘案し、状況に応じて変動させます。

債券ポートフォリオに関しては、海外の国債を中心に投資しますが、状況に応じてスプレッド水準が魅力的な政府保証債や国際機関債への投資も行なう可能性があります。ポートフォリオの修正デュレーションについては、5 (年) 程度～10 (年) 程度の範囲の中で、各国の政策金利の見通し、金融市場の動向、経済のファンダメンタルズなどを勘案し、状況に応じて変動させます。

◆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、一部の国で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原油価格下落によるインフレ圧力の後退を背景に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、米国の金融政策正常化や利上げ観測により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、それぞれ7.5%、6.7%となりました。

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と、信用格付が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	—円
有価証券取引税	—
その他費用 （保管費用）	4 (4)
合 計	4

(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10月11日から2015年4月10日まで)

			買 付 額	売 付 額
外	ア メ リ カ	国 債 証 券	千アメリカ・ドル 501,952	千アメリカ・ドル 552,442 (3,721)
		国 債 証 券	千カナダ・ドル 284,131	千カナダ・ドル 265,267 (—)
	カ ナ ダ	特 殊 債 券	69,706	59,388 (—)
	オーストラリア	国 債 証 券	千オーストラリア・ドル 508,094	千オーストラリア・ドル 499,834 (—)
国		イ ギ リ ス	千イギリス・ポンド 155,987	千イギリス・ポンド 135,193 (—)

■ 主要な売買銘柄
公 社 債

(2014年10月11日から2015年4月10日まで)

当			期		
買		付	売		付
銘	柄	金 額	銘	柄	金 額
		千円			千円
United Kingdom Gilt (イギリス) 5% 2025/3/7		12,354,232	IRISH TREASURY (アイルランド) 3.4% 2024/3/18		13,442,875
GERMAN GOVERNMENT BOND (ドイツ) 6.25% 2030/1/4		10,541,641	United Kingdom Gilt (イギリス) 5% 2025/3/7		11,010,820
United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 2.25% 2024/11/15		7,964,159	IRISH TREASURY (アイルランド) 5.4% 2025/3/13		10,550,809
CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ) 2.5% 2024/6/1		7,644,508	GERMAN GOVERNMENT BOND (ドイツ) 6.25% 2030/1/4		10,483,585
Poland Government Bond (ポーランド) 5.75% 2029/4/25		7,409,046	United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 2.25% 2024/11/15		7,960,366
GERMAN GOVERNMENT BOND (ドイツ) 3.25% 2021/7/4		6,810,950	Poland Government Bond (ポーランド) 5.75% 2029/4/25		7,759,686
AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア) 4.5% 2020/4/15		6,163,455	Poland Government Bond (ポーランド) 3.25% 2025/7/25		6,696,311
CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ) 3.5% 2020/6/1		6,062,802	Poland Government Bond (ポーランド) 3.25% 2019/7/25		6,684,692
IRISH TREASURY (アイルランド) 5.4% 2025/3/13		5,900,335	CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ) 2.5% 2024/6/1		6,661,858
AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア) 3.25% 2025/4/21		5,652,001	GERMAN GOVERNMENT BOND (ドイツ) 3.25% 2021/7/4		6,558,754

(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) 単位未満は四捨捨て。

			買 付 額	売 付 額
外	デンマーク	国 債 証 券	千デンマーク・クローネ 66,409	千デンマーク・クローネ 32,892 (—)
		国 債 証 券	千ノルウェー・クローネ 341,242	千ノルウェー・クローネ 349,922 (—)
	スウェーデン	国 債 証 券	千スウェーデン・クローネ 547,537	千スウェーデン・クローネ 583,931 (—)
		国 債 証 券	千ポーランド・ズロチ 824,900	千ポーランド・ズロチ 868,981 (—)
国	ユ ー ロ (アイルランド)	国 債 証 券	千ユーロ 131,685	千ユーロ 193,092 (—)
		国 債 証 券	千ユーロ 11,861	千ユーロ (—)
	ユ ー ロ (オランダ)	国 債 証 券	千ユーロ 26,580	千ユーロ 52,750 (—)
		国 債 証 券	千ユーロ 11,012	千ユーロ 7,296 (—)
	ユ ー ロ (ルクセンブルグ)	特 殊 債 券	千ユーロ 47,456	千ユーロ 30,150 (—)
		国 債 証 券	千ユーロ 206,176	千ユーロ 185,145 (—)
	ユ ー ロ (そ の 他)	国 債 証 券	千ユーロ 19,945	千ユーロ (—)
		国 債 証 券	千ユーロ 443,705	千ユーロ 461,138 (—)
国	ユ ー ロ (ユーロ 通貨計)	特 殊 債 券	11,012	7,296 (—)

(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) 単位未満は四捨捨て。

■組入資産明細表
(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

区 分	額 面 金 額	当 期		末 期				
		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 80,000	千アメリカ・ドル 82,125	千円 9,896,925	% 16.3	% —	% 16.3	% —	% —
カ ナ ダ	千カナダ・ドル 75,000	千カナダ・ドル 82,383	7,883,268	13.0	—	9.0	2.4	1.6
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 49,000	千オーストラリア・ドル 60,877	5,659,778	9.3	—	7.8	—	1.6
イギリス	千イギリス・ポンド 46,500	千イギリス・ポンド 56,165	9,962,119	16.4	—	16.4	—	—
デンマーク	千デンマーク・クローネ 30,000	千デンマーク・クローネ 34,644	596,228	1.0	—	1.0	—	—
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 25,000	千ノルウェー・クローネ 27,775	413,847	0.7	—	0.7	—	—
スウェーデン	千スウェーデン・クローネ 155,000	千スウェーデン・クローネ 187,040	2,575,544	4.2	—	4.2	—	—
ポーランド	千ポーランド・ズロチ 80,000	千ポーランド・ズロチ 93,110	2,973,946	4.9	—	4.9	—	—
ユーロ（アイルランド）	千ユーロ 43,000	千ユーロ 54,533	7,012,982	11.6	—	11.6	—	—
ユーロ（オランダ）	千ユーロ 10,000	千ユーロ 11,888	1,528,873	2.5	—	2.5	—	—
ユーロ（ベルギー）	千ユーロ 3,000	千ユーロ 5,219	671,280	1.1	—	1.1	—	—
ユーロ（ルクセンブルグ）	千ユーロ 3,000	千ユーロ 4,216	542,187	0.9	—	0.9	—	—
ユーロ（フランス）	千ユーロ 12,500	千ユーロ 17,828	2,292,694	3.8	—	3.8	—	—
ユーロ（ドイツ）	千ユーロ 28,500	千ユーロ 36,042	4,635,072	7.6	—	7.6	—	—
ユーロ（その他）	千ユーロ 17,000	千ユーロ 20,727	2,665,552	4.4	—	4.4	—	—
ユーロ（小計）	117,000	150,456	19,348,644	31.9	—	31.9	—	—
合 計	—	—	59,310,302	97.8	—	92.3	2.4	3.1

(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	銘 柄	種 類	年 利 率	額 面 金 額	当 期		末 期	
					評 価 額		償 還 年 月 日	
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
アメリカ			%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円		
	US Treasury Inflation Indexed Bonds	国 債 証 券	1.3750	4,000	4,746	571,953	2044/02/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.0000	32,000	32,122	3,871,051	2025/02/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.5000	30,000	29,404	3,543,536	2045/02/15	
	Mexico Government International Bond	国 債 証 券	4.7500	6,000	6,292	758,309	2044/03/08	
	Mexico Government International Bond	国 債 証 券	4.6000	4,000	4,090	492,885	2046/01/23	
	Peruvian Government International Bond	国 債 証 券	7.3500	4,000	5,470	659,189	2025/07/21	
通貨小計	銘 柄 数 額 金 額	6銘柄						
				80,000	82,125	9,896,925		
カナダ				千カナダ・ドル	千カナダ・ドル			
	CANADIAN GOVERNMENT BOND CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券 国 債 証 券	8.0000 4.5000	2,000 10,000	3,068 10,053	293,640 962,009	2023/06/01 2015/06/01	

ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド

当		期			末		償 還 年 月 日		
区	分	銘	柄	種	年 利 率	額 面 金 額		評 価	額
				類			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
					%	千カナダ・ドル	千カナダ・ドル	千円	
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.5000	25,000	28,398	2,717,452	2020/06/01	
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.5000	3,000	4,009	383,669	2045/12/01	
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.5000	8,000	8,856	847,430	2024/06/01	
		CANADA HOUSING TRUST	特 殊 債 券	2.5500	12,000	12,825	1,227,281	2025/03/15	
		Japan Bank For International Cooperation	特 殊 債 券	2.3000	5,000	5,171	494,865	2018/03/19	
		INTL. BK. RECON&DEVELOPMENT	特 殊 債 券	1.1250	5,000	4,991	477,617	2020/03/11	
		EUROPEAN INVESTMENT BANK	特 殊 債 券	1.1250	5,000	5,008	479,301	2020/02/18	
通貨小計	銘 柄 数 金 額	9銘柄				75,000	82,383	7,883,268	
オーストラリア		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.5000	8,000	8,996	836,410	2020/04/15	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	5.5000	8,000	9,921	922,403	2023/04/21	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.7500	10,000	10,149	943,589	2015/10/21	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.2500	6,000	6,482	602,707	2025/04/21	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.5000	8,000	10,031	932,622	2033/04/21	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.0000	5,000	7,461	693,709	2025/09/20	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.0000	4,000	7,834	728,334	2020/08/20	
通貨小計	銘 柄 数 金 額	7銘柄				49,000	60,877	5,659,778	
イギリス		United Kingdom Gilt	国 債 証 券	2.0000	8,500	8,850	1,569,759	2020/07/22	
		United Kingdom Gilt	国 債 証 券	5.0000	21,500	28,216	5,004,778	2025/03/07	
		United Kingdom Gilt	国 債 証 券	4.0000	5,000	5,886	1,044,088	2022/03/07	
		United Kingdom Gilt	国 債 証 券	3.2500	2,000	2,388	423,630	2044/01/22	
		United Kingdom Gilt	国 債 証 券	2.7500	7,000	7,695	1,365,004	2024/09/07	
		United Kingdom Gilt	国 債 証 券	3.5000	2,500	3,128	554,857	2045/01/22	
通貨小計	銘 柄 数 金 額	6銘柄				46,500	56,165	9,962,119	
デンマーク		DANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.7500	30,000	34,644	596,228	2025/11/15	
						30,000	34,644	596,228	
通貨小計	銘 柄 数 金 額	1銘柄							
ノルウェー		INTL. BK. RECON&DEVELOPMENT	特 殊 債 券	3.6250	25,000	27,775	413,847	2020/06/22	
						25,000	27,775	413,847	
スウェーデン		Sweden Inflation Linked Bond	国 債 証 券	0.2500	10,000	11,167	153,772	2022/06/01	
		SWEDISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	5.0000	45,000	57,721	794,818	2020/12/01	
		SWEDISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.5000	10,000	15,642	215,398	2039/03/30	
		SWEDISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.5000	60,000	66,208	911,695	2023/11/13	
		SWEDISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.5000	30,000	36,300	499,859	2025/05/12	
						155,000	187,040	2,575,544	
通貨小計	銘 柄 数 金 額	5銘柄							
ポーランド		Poland Government Bond	国 債 証 券	5.2500	60,000	70,333	2,246,461	2020/10/25	
		Poland Government Bond	国 債 証 券	4.0000	20,000	22,776	727,484	2023/10/25	
通貨小計	銘 柄 数 金 額	2銘柄				80,000	93,110	2,973,946	
ユーロ (アイルランド)		IRISH TREASURY	国 債 証 券	5.4000	13,000	18,795	2,417,055	2025/03/13	

当			期					末			
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				
		IRISH TREASURY IRISH TREASURY IRISH TREASURY	国 債 証 券 国 債 証 券 国 債 証 券	% 2.4000 2.0000 4.5000	千ユーロ 12,000 6,000 12,000	千ユーロ	千円	2030/05/15 2045/02/18 2020/04/18			
						14,313	1,840,728				
						6,844	880,241				
						14,579	1,874,957				
国 小 計	銘 柄 数 額	4銘柄			43,000	54,533	7,012,982				
ユーロ (オランダ)		NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.5000	千ユーロ 10,000	千ユーロ 11,888	1,528,873	2020/07/15			
国 小 計	銘 柄 数 額	1銘柄			10,000	11,888	1,528,873				
ユーロ (ベルギー)		Belgium Government Bond	国 債 証 券	4.2500	千ユーロ 3,000	千ユーロ 5,219	671,280	2041/03/28			
国 小 計	銘 柄 数 額	1銘柄			3,000	5,219	671,280				
ユーロ (ルクセンブルグ)		EU Stabilisation Fund	特 殊 債 券	2.3500	千ユーロ 3,000	千ユーロ 4,216	542,187	2044/07/29			
国 小 計	銘 柄 数 額	1銘柄			3,000	4,216	542,187				
ユーロ (フランス)		FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.8500	千ユーロ 12,500	千ユーロ 17,828	2,292,694	2027/07/25			
国 小 計	銘 柄 数 額	1銘柄			12,500	17,828	2,292,694				
ユーロ (ドイツ)		DEUTSCHLAND I/L BOND DEUTSCHLAND I/L BOND DEUTSCHLAND I/L BOND GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券 国 債 証 券 国 債 証 券 国 債 証 券	0.1000 0.5000 1.7500 6.2500	千ユーロ 8,500 10,000 5,000 5,000	千ユーロ 9,619 12,492 6,214 7,716	1,237,009 1,606,551 799,227 992,284	2023/04/15 2030/04/15 2020/04/15 2024/01/04			
国 小 計	銘 柄 数 額	4銘柄			28,500	36,042	4,635,072				
ユーロ (その他)		Poland Government International Bond Poland Government International Bond Lithuania Government International Bond	国 債 証 券 国 債 証 券 国 債 証 券	3.0000 4.5000 2.1250	千ユーロ 10,000 5,000 2,000	千ユーロ 12,043 6,353 2,330	1,548,806 817,015 299,730	2024/01/15 2022/01/18 2026/10/29			
国 小 計	銘 柄 数 額	3銘柄			17,000	20,727	2,665,552				
通貨小計		15銘柄									
					117,000	150,456	19,348,644				
合 計	銘 柄 数 額	52銘柄					59,310,302				

(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 4月10日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公 社 債	59,310,302	94.6
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 ・ そ の 他	3,391,878	5.4
投 資 信 託 財 産 総 額	62,702,180	100.0

- (注1) 評価額の単位未満は切捨て。
(注2) 外貨建て資産は、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、4月10日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝120.51円、1カナダ・ドル＝95.69円、1オーストラリア・ドル＝92.97円、1イギリス・ポンド＝177.37円、1デンマーク・クローネ＝17.21円、1ノルウェー・クローネ＝14.90円、1スウェーデン・クローネ＝13.77円、1チェコ・コルナ＝4.69円、1ポーランド・ズロチ＝31.94円、1ユーロ＝128.60円です。
(注3) 当期末における外貨建純資産（60,705,114千円）の投資信託財産総額（62,702,180千円）に対する比率は、96.8%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2015年 4月10日現在

項 目		当 期 末
(A) 資 産		115,515,709,125円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等		1,114,390,896
公 社 債 (評価額)		59,310,302,126
未 収 入 金		54,551,455,934
未 収 利 息		177,915,910
前 払 費 用		361,644,259
(B) 負 債		54,878,363,394
未 払 金		54,690,003,394
未 払 解 約 金		188,360,000
(C) 純 資 産 総 額 (A－B)		60,637,345,731
元 期 繰 越 損 益		34,253,194,785
次 期 繰 越 損 益		26,384,150,946
(D) 受 益 権 総 口 数		34,253,194,785口
1 万 口 当 り 基 準 価 額 (C/D)		17,703円

- *期首における元本額は37,768,043,142円、当期中における追加設定元本額は260,667,886円、同解約元本額は3,775,516,243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）3,029,481,655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）791,218,104円、北海道応援・外債バランスファンド（毎月分配型）1,633,343,710円、福島応援・外債バランスファンド（毎月分配型）255,090,449円、ダイワ外債ソブリン・オープン（毎月分配型）1,564,851,642円、ダイワ・バランス3資産（外債・海外リート・好配当日本株）69,974,578円、新潟県応援ファンド（外債バランス・毎月分配型）345,076,006円、安定重視ポートフォリオ（奇数月分配型）292,251,701円、インカム重視ポートフォリオ（奇数月分配型）630,661,895円、成長重視ポートフォリオ（奇数月分配型）820,337,247円、F I Tネット・三県応援ファンド（毎月分配型）339,107,600円、長野応援ファンド（毎月分配型）461,780,311円、栃木応援・外債バランスファンド（毎月分配型）299,563,441円、京都応援バランスファンド（隔月分配型）360,214,573円、北東北三県応援・外債バランスファンド（毎月分配型）285,647,785円、6資産バランスファンド（分配型）1,796,077,184円、6資産バランスファンド（成長型）168,400,467円、ダイワ海外ソブリン・ファンド（毎月分配型）15,456,958,774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）422,039,145円、奈良応援ファンド（外債バランス・毎月分配型）136,125,584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）366,577,847円、世界6資産均等分散ファンド（毎月分配型）132,648,489円、ダイワ外債ソブリン・ファンド（毎月分配型）1,617,169,037円、兵庫応援バランスファンド（毎月分配型）126,809,958円、『しがぎん』S R I三資産バランス・オープン（奇数月分配型）39,994,151円、ダイワ・株／債券／コモディティ・バランスファンド415,662,565円、紀陽地域株式・外債バランスファンド（隔月分配型）213,116,879円、愛媛県応援ファンド（外債バランス・毎月分配型）103,661,476円、ダイワ資産分散インカムオープン（奇数月決算型）1,887,452,834円、地球環境株・外債バランス・ファンド117,513,949円、ダイワ海外ソブリン・ファンド（1年決算型）74,385,749円です。
*当期末の計算口数当りの純資産額は17,703円です。

■損益の状況

当期 自2014年10月11日 至2015年 4月10日

項 目		当 期
(A) 配 当 等 収 益		926,220,078円
受 取 利 息		926,249,959
支 払 金		△ 29,881
(B) 有 価 証 券 買 入 損 益		3,720,437,784
売 払 益		10,353,099,651
買 入 損		△ 6,632,661,867
(C) 有 価 証 券 買 入 費 損 用		△ 13,742,884
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)		4,632,914,978
(E) 前 期 繰 越 損 益 金		24,431,566,411
(F) 約 定 差 損 益 金		△ 2,884,909,557
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金		204,579,114
(H) 合 計 (D+E+F+G)		26,384,150,946
次 期 繰 越 損 益 金 (H)		26,384,150,946

- (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。