

★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 | <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>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。</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&amp;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&amp;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> |                         |
| 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         | <p>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、分配を行わないことがあります。</p>   |                         |

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138期（決算日 | 2017年9月11日）  |
| 第139期（決算日 | 2017年10月10日） |
| 第140期（決算日 | 2017年11月10日） |
| 第141期（決算日 | 2017年12月11日） |
| 第142期（決算日 | 2018年1月10日）  |
| 第143期（決算日 | 2018年2月13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143期の決算を行ないました。

ここに、第138期～第143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       |          |           | FTSE世界国債インデックス<br>(除く日本、円ベース) |           | 公社債<br>組入比率 | 債券<br>先物比率 | 純資産<br>総額     |
|--------------------|------------|----------|-----------|-------------------------------|-----------|-------------|------------|---------------|
|                    | (分配落)      | 税込<br>分配 | 期中<br>騰落率 | (参考指数)                        | 期中<br>騰落率 |             |            |               |
| 114期末(2015年9月10日)  | 円<br>8,705 | 円<br>25  | %<br>△3.7 | 15,342                        | %<br>△2.2 | %<br>95.4   | %<br>△17.1 | 百万円<br>25,048 |
| 115期末(2015年10月13日) | 8,794      | 25       | 1.3       | 15,468                        | 0.8       | 95.4        | △15.0      | 25,075        |
| 116期末(2015年11月10日) | 8,648      | 25       | △1.4      | 15,311                        | △1.0      | 91.9        | △12.9      | 24,469        |
| 117期末(2015年12月10日) | 8,681      | 25       | 0.7       | 15,454                        | 0.9       | 94.5        | △3.9       | 24,187        |
| 118期末(2016年1月12日)  | 8,254      | 15       | △4.7      | 14,729                        | △4.7      | 94.2        | △3.3       | 22,777        |
| 119期末(2016年2月10日)  | 8,268      | 15       | 0.4       | 14,957                        | 1.5       | 95.7        | 3.7        | 22,608        |
| 120期末(2016年3月10日)  | 8,155      | 15       | △1.2      | 14,549                        | △2.7      | 95.3        | △0.4       | 21,860        |
| 121期末(2016年4月11日)  | 8,003      | 15       | △1.7      | 14,355                        | △1.3      | 93.2        | 0.4        | 20,705        |
| 122期末(2016年5月10日)  | 7,980      | 15       | △0.1      | 14,315                        | △0.3      | 95.1        | △4.5       | 20,391        |
| 123期末(2016年6月10日)  | 7,971      | 15       | 0.1       | 14,181                        | △0.9      | 95.9        | -          | 20,068        |
| 124期末(2016年7月11日)  | 7,480      | 15       | △6.0      | 13,418                        | △5.4      | 97.0        | △1.3       | 18,470        |
| 125期末(2016年8月10日)  | 7,581      | 15       | 1.6       | 13,646                        | 1.7       | 96.8        | -          | 18,495        |
| 126期末(2016年9月12日)  | 7,586      | 15       | 0.3       | 13,693                        | 0.3       | 95.9        | -          | 18,285        |
| 127期末(2016年10月11日) | 7,540      | 15       | △0.4      | 13,654                        | △0.3      | 96.4        | -          | 17,987        |
| 128期末(2016年11月10日) | 7,478      | 15       | △0.6      | 13,471                        | △1.3      | 96.9        | -          | 17,390        |
| 129期末(2016年12月12日) | 7,830      | 15       | 4.9       | 14,332                        | 6.4       | 96.8        | -          | 17,988        |
| 130期末(2017年1月10日)  | 7,851      | 10       | 0.4       | 14,538                        | 1.4       | 97.0        | △9.0       | 17,770        |
| 131期末(2017年2月10日)  | 7,789      | 10       | △0.7      | 14,200                        | △2.3      | 94.6        | △9.0       | 17,219        |
| 132期末(2017年3月10日)  | 7,732      | 10       | △0.6      | 14,243                        | 0.3       | 96.4        | △9.8       | 15,695        |
| 133期末(2017年4月10日)  | 7,619      | 10       | △1.3      | 13,975                        | △1.9      | 96.7        | -          | 15,204        |
| 134期末(2017年5月10日)  | 7,832      | 10       | 2.9       | 14,540                        | 4.0       | 95.9        | -          | 15,399        |
| 135期末(2017年6月12日)  | 7,804      | 10       | △0.2      | 14,458                        | △0.6      | 96.8        | -          | 15,108        |
| 136期末(2017年7月10日)  | 8,058      | 10       | 3.4       | 14,840                        | 2.6       | 97.1        | -          | 15,353        |
| 137期末(2017年8月10日)  | 7,986      | 10       | △0.8      | 14,739                        | △0.7      | 97.0        | -          | 15,029        |
| 138期末(2017年9月11日)  | 8,055      | 10       | 1.0       | 14,758                        | 0.1       | 96.9        | -          | 14,932        |
| 139期末(2017年10月10日) | 8,104      | 10       | 0.7       | 15,025                        | 1.8       | 97.0        | -          | 14,759        |
| 140期末(2017年11月10日) | 8,156      | 10       | 0.8       | 15,183                        | 1.0       | 94.3        | -          | 14,660        |
| 141期末(2017年12月11日) | 8,204      | 10       | 0.7       | 15,307                        | 0.8       | 97.3        | -          | 14,614        |
| 142期末(2018年1月10日)  | 8,141      | 10       | △0.6      | 15,168                        | △0.9      | 97.4        | -          | 14,373        |
| 143期末(2018年2月13日)  | 7,852      | 10       | △3.4      | 14,725                        | △2.9      | 97.0        | -          | 13,750        |

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ベース）は、FTSE世界国債インデックス（除く日本、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。FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ベース）は、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。同指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。

(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) 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。

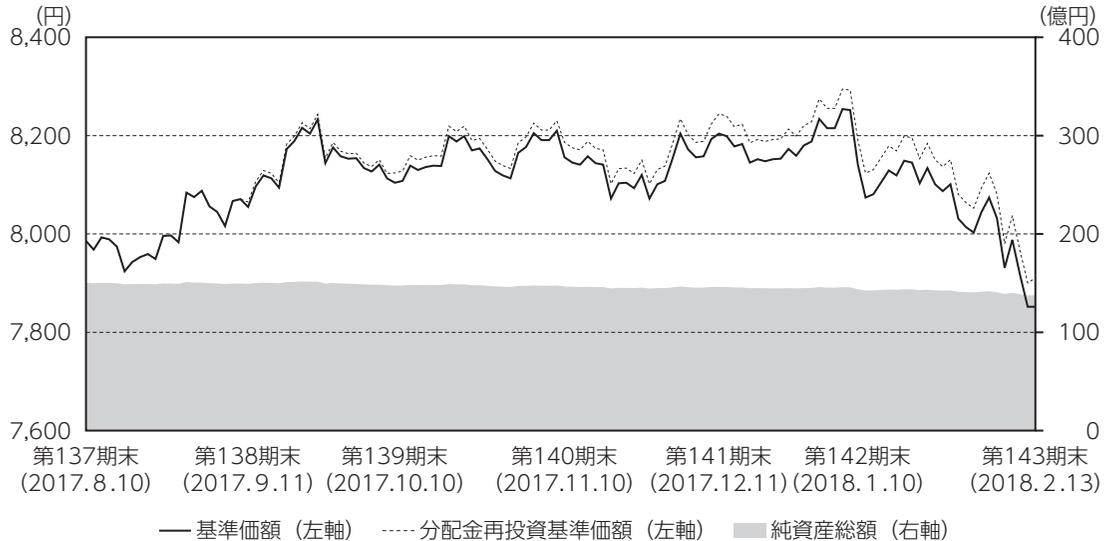
(注5) 公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）を除きます。

(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138期首：7,986円

第143期末：7,852円（既払分配金60円）

騰落率：△0.9%（分配金再投資ベース）

#### ■ 基準価額の主な変動要因

投資している債券の利息収入や、ユーロなどが円に対して上昇したことは基準価額のプラス要因となりましたが、債券価格がおおむね下落したことが基準価額のマイナス要因となり、基準価額は下落しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

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 |       | FTSE世界国債インデックス<br>(除く日本、円ベース)<br>(参考指数) |       | 公 社 債 組<br>入 比 率 | 債 先 物 比<br>券 率 |
|-------|-------------------|---------|-------|---|-------|------------------|----------------|
|       |                   |         | 騰 落 率 |   | 騰 落 率 |                  |                |
| 第138期 | (期首) 2017年 8 月10日 | 円       | %     |   | %     | %                | %              |
|       | 8 月末              | 7,986   | —     | 14,739                                  | —     | 97.0             | —              |
|       | (期末) 2017年 9 月11日 | 8,075   | 1.1   | 14,915                                  | 1.2   | 97.2             | —              |
| 第139期 | (期首) 2017年 9 月11日 | 8,065   | 1.0   | 14,758                                  | 0.1   | 96.9             | —              |
|       | 9 月末              | 8,055   | —     | 14,758                                  | —     | 96.9             | —              |
|       | (期末) 2017年10月10日  | 8,153   | 1.2   | 15,097                                  | 2.3   | 96.9             | —              |
| 第140期 | (期首) 2017年10月10日  | 8,114   | 0.7   | 15,025                                  | 1.8   | 97.0             | —              |
|       | 10月末              | 8,104   | —     | 15,025                                  | —     | 97.0             | —              |
|       | (期末) 2017年11月10日  | 8,113   | 0.1   | 15,102                                  | 0.5   | 97.2             | —              |
| 第141期 | (期首) 2017年11月10日  | 8,166   | 0.8   | 15,183                                  | 1.0   | 94.3             | —              |
|       | 11月末              | 8,156   | —     | 15,183                                  | —     | 94.3             | —              |
|       | (期末) 2017年12月11日  | 8,108   | △0.6  | 15,094                                  | △0.6  | 97.2             | —              |
| 第142期 | (期首) 2017年12月11日  | 8,214   | 0.7   | 15,307                                  | 0.8   | 97.3             | —              |
|       | 12月末              | 8,204   | —     | 15,307                                  | —     | 97.3             | —              |
|       | (期末) 2018年 1 月10日 | 8,215   | 0.1   | 15,280                                  | △0.2  | 97.4             | —              |
| 第143期 | (期首) 2018年 1 月10日 | 8,151   | △0.6  | 15,168                                  | △0.9  | 97.4             | —              |
|       | 1 月末              | 8,141   | —     | 15,168                                  | —     | 97.4             | —              |
|       | (期末) 2018年 2 月13日 | 8,003   | △1.7  | 14,924                                  | △1.6  | 97.0             | —              |
|       |                   | 7,862   | △3.4  | 14,725                                  | △2.9  | 97.0             | —              |

(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

(2017.8.11～2018.2.13)

## ■海外債券市況

海外債券市況は、当作成期間を通して、金利は上昇（債券価格は下落）しました。

第138期首より、北朝鮮に関する地政学リスクが意識されたことなどが金利低下の材料となりました。2017年9月に入ると、FOMC（米国連邦公開市場委員会）で2017年内の追加利上げの可能性が示唆されたことなどから金利は上昇しました。その後、米国では追加利上げの可能性が高まる中で利回り曲線の平坦化が進みました。また、ドイツなどではECB（欧州中央銀行）が量的緩和の延長を決定する中で金利は低下傾向となりました。12月以降は、米国の税制改革法が成立したことを背景に市場のリスク選好度が強まったことや、日本およびユーロ圏などの主要先進国において金融政策の正常化観測が高まったことなどから金利は上昇しました。

## ■為替相場

為替相場は、当作成期間を通して、米ドルなどは対円で下落した一方、ユーロなどは対円で上昇しました。

第138期首より、米ドルなどはおおむね横ばいで推移しました。2017年9月に入ると、北朝鮮の情勢への警戒感が和らぎ市場のリスク回避姿勢が後退したことや、FOMCで2017年内の追加利上げの可能性が示唆されたことなどから円安傾向となりました。その後は、米ドルやユーロなどはおおむね横ばいで推移しました。また資源国通貨は、市場のリスク環境に左右されて動く場面も見られましたが、おおむね横ばいとどまりました。2018年に入ると、米国のムニューシン財務長官による米ドル安容認発言から米ドルが下落しました。また、各国の株価が急落し市場のリスク回避姿勢が強まったことなどから、円は上昇傾向となりました。

## 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や経済環境など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

(2017.8.11～2018.2.13)

### ■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。

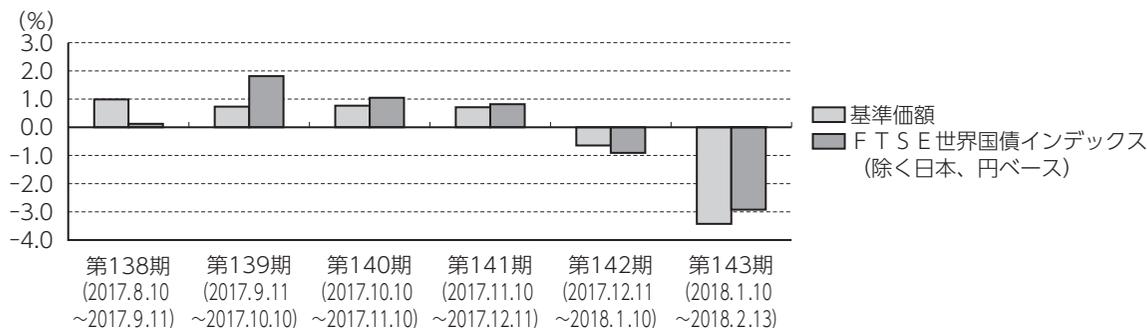
ポートフォリオの修正デュレーションは、5（年）程度～10（年）程度の範囲の中で変動させました。市場のリスク回避姿勢の高まりなどから金利が低下するとの見通しが強まった局面では、デュレーションを長期化する一方で、金利が上昇するとの見通しが強まった局面では、デュレーションを短期化しました。

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。各通貨の市場動向や経済環境などの評価に応じて、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138期から第143期の1万口当り分配金（税込み）はそれぞれ10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138期                     | 第139期                      | 第140期                       | 第141期                       | 第142期                      | 第143期                     |
|---------------|---------------------------|----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|----------------------------|---------------------------|
|               | 2017年8月11日<br>～2017年9月11日 | 2017年9月12日<br>～2017年10月10日 | 2017年10月11日<br>～2017年11月10日 | 2017年11月11日<br>～2017年12月11日 | 2017年12月12日<br>～2018年1月10日 | 2018年1月11日<br>～2018年2月13日 |
| 当期分配金（税込み）（円） | 10                        | 10                         | 10                          | 10                          | 10                         | 10                        |
| 対基準価額比率（％）    | 0.12                      | 0.12                       | 0.12                        | 0.12                        | 0.12                       | 0.13                      |
| 当期の収益（円）      | 10                        | 10                         | 10                          | 10                          | 7                          | 8                         |
| 当期の収益以外（円）    | —                         | —                          | —                           | —                           | 2                          | 1                         |
| 翌期繰越分配対象額（円）  | 79                        | 83                         | 88                          | 92                          | 90                         | 88                        |

(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138期  | 第139期  | 第140期  | 第141期  | 第142期  | 第143期 |
|----------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|-------|
| (a) 経費控除後の配当等収益            | 15.74円 | 14.02円 | 15.28円 | 14.36円 | 7.51円  | 8.56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                  | 66.98  | 66.98  | 66.98  | 66.98  | 66.98  | 66.98 |
| (d) 分配準備積立金                | 6.34   | 12.09  | 16.11  | 21.40  | 25.77  | 23.28 |
| (e) 当期分配対象額(a + b + c + d) | 89.07  | 93.09  | 98.38  | 102.75 | 100.26 | 98.82 |
| (f) 分配金                    | 10.00  | 10.00  | 10.00  | 10.00  | 10.00  | 10.00 |
| (g) 翌期繰越分配対象額(e - f)       | 79.07  | 83.09  | 88.38  | 92.75  | 90.26  | 88.82 |

(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や経済環境など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138期～第143期<br>(2017.8.11～2018.2.13) |         | 項 目 の 概 要   |
|---------------|--------------------------------------|---------|---|
|               | 金 額                                  | 比 率     |   |
| 信 託 報 酬       | 56円                                  | 0.692%  | 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率<br>期中の平均基準価額は8,114円です。                       |
| (投 信 会 社)     | (22)                                 | (0.277) | 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<br>論見書・運用報告書の作成等の対価        |
| (販 売 会 社)     | (31)                                 | (0.388) | 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<br>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 | —                                    | —       | 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権口数<br>売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料 |
| 有 価 証 券 取 引 税 | —                                    | —       | 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税／期中の平均受益権口数<br>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                                    | 0.021   | 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)                                  | (0.016) | 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・<br>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)                                  | (0.001) | 信託事務の処理等に関するその他の費用  |
| 合 計           | 58                                   | 0.713   |   |

(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。

(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。

## ダイワ海外ソリン・ファンド（毎月分配型）

### ■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

(2017年8月11日から2018年2月13日まで)

| 決算期               | 第138期～第143期 |    |         |           |
|-------------------|-------------|----|---------|-----------|
|                   | 設定          |    | 解約      |           |
|                   | □数          | 金額 | □数      | 金額        |
|                   | 千口          | 千円 | 千口      | 千円        |
| ダイワ・外債ソリン・マザーファンド | —           | —  | 740,736 | 1,264,042 |

(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138期～第143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137期末    |           | 第143期末     |     |
|-------------------|-----------|-----------|------------|-----|
|                   | □数        | □数        | □数         | 評価額 |
|                   |           | 千口        | 千口         | 千円  |
| ダイワ・外債ソリン・マザーファンド | 8,960,182 | 8,219,446 | 13,683,734 |     |

(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

(2017年9月11日)、(2017年10月10日)、(2017年11月10日)、(2017年12月11日)、(2018年1月10日)、(2018年2月13日)現在

| 項目                     | 第138期末                 | 第139期末                 | 第140期末                 | 第141期末                 | 第142期末                 | 第143期末                 |
|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| <b>(A) 資産</b>          | <b>14,973,257,369円</b> | <b>14,807,620,435円</b> | <b>14,706,412,335円</b> | <b>14,662,728,047円</b> | <b>14,430,490,038円</b> | <b>13,799,986,790円</b> |
| コール・ローン等               | 107,398,230            | 104,540,365            | 104,186,165            | 104,072,319            | 99,945,558             | 102,229,639            |
| ダイワ・外債ソリン・マザーファンド(評価額) | 14,860,964,679         | 14,689,013,696         | 14,588,449,336         | 14,544,446,093         | 14,304,251,775         | 13,683,734,030         |
| 未収入金                   | 4,894,460              | 14,066,374             | 13,776,834             | 14,209,635             | 26,292,705             | 14,023,121             |
| <b>(B) 負債</b>          | <b>40,631,559</b>      | <b>47,915,246</b>      | <b>46,068,679</b>      | <b>48,432,564</b>      | <b>57,103,429</b>      | <b>49,252,100</b>      |
| 未払収益分配金                | 18,538,616             | 18,213,802             | 17,974,441             | 17,814,090             | 17,654,749             | 17,511,471             |
| 未払解約金                  | 4,260,620              | 13,436,804             | 10,860,105             | 13,512,086             | 22,819,950             | 13,321,815             |
| 未払信託報酬                 | 17,725,980             | 16,061,939             | 16,929,866             | 16,701,924             | 16,127,515             | 17,810,755             |
| その他未払費用                | 106,343                | 202,701                | 304,267                | 404,464                | 501,215                | 608,059                |
| <b>(C) 純資産総額(A-B)</b>  | <b>14,932,625,810</b>  | <b>14,759,705,189</b>  | <b>14,660,343,656</b>  | <b>14,614,295,483</b>  | <b>14,373,386,609</b>  | <b>13,750,734,690</b>  |
| 元本                     | 18,538,616,283         | 18,213,802,161         | 17,974,441,432         | 17,814,090,772         | 17,654,749,318         | 17,511,471,434         |
| 次期繰越損益金                | △ 3,605,990,473        | △ 3,454,096,972        | △ 3,314,097,776        | △ 3,199,795,289        | △ 3,281,362,709        | △ 3,760,736,744        |
| <b>(D) 受益権総口数</b>      | <b>18,538,616,283□</b> | <b>18,213,802,161□</b> | <b>17,974,441,432□</b> | <b>17,814,090,772□</b> | <b>17,654,749,318□</b> | <b>17,511,471,434□</b> |
| 1万口当り基準価額(C/D)         | 8,055円                 | 8,104円                 | 8,156円                 | 8,204円                 | 8,141円                 | 7,852円                 |

\*第137期末における元本額は18,818,635,383円、当作成期間（第138期～第143期）中における追加設定元本額は1,170,608円、同解約元本額は1,308,334,557円です。

\*第143期末の計算口数当りの純資産額は7,852円です。

\*第143期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は3,760,736,744円です。

### ■投資信託財産の構成

2018年2月13日現在

| 項目                | 第143期末     |       |
|-------------------|------------|-------|
|                   | 評価額        | 比率    |
|                   | 千円         | %     |
| ダイワ・外債ソリン・マザーファンド | 13,683,734 | 99.2  |
| コール・ローン等、その他      | 116,252    | 0.8   |
| 投資信託財産総額          | 13,799,986 | 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、2月13日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝108.73円、1カナダ・ドル＝86.36円、1オーストラリア・ドル＝85.40円、1イギリス・ポンド＝150.53円、1デンマーク・クローネ＝17.94円、1ノルウェー・クローネ＝13.74円、1スウェーデン・クローネ＝13.48円、1チェコ・コルナ＝5.27円、1ポーランド・ズロチ＝32.06円、1ユーロ＝133.61円です。

(注3) ダイワ・外債ソリン・マザーファンドにおいて、第143期末における外貨建純資産（31,580,063千円）の投資信託財産総額（31,828,041千円）に対する比率は、99.2%です。

■損益の状況

第138期 自2017年8月11日 至2017年9月11日 第141期 自2017年11月11日 至2017年12月11日  
 第139期 自2017年9月12日 至2017年10月10日 第142期 自2017年12月12日 至2018年1月10日  
 第140期 自2017年10月11日 至2017年11月10日 第143期 自2018年1月11日 至2018年2月13日

| 項目                | 第138期           | 第139期           | 第140期           | 第141期           | 第142期           | 第143期           |
|-------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| (A) 配当等収益         | △ 4,199円        | △ 3,516円        | △ 3,266円        | △ 3,823円        | △ 3,355円        | △ 3,474円        |
| 受取利息              | 33              | 33              | 18              | 15              | 14              | 14              |
| 支払利息              | △ 4,232         | △ 3,549         | △ 3,284         | △ 3,838         | △ 3,369         | △ 3,488         |
| (B) 有価証券売買損益      | 163,221,667     | 123,087,889     | 129,616,202     | 119,358,091     | △ 76,306,055    | △ 470,567,855   |
| 売買益               | 164,610,617     | 126,384,817     | 131,113,084     | 119,759,426     | 702,764         | 1,257,094       |
| 売買損               | △ 1,388,950     | △ 3,296,928     | △ 1,496,882     | △ 401,335       | △ 77,008,819    | △ 471,824,949   |
| (C) 信託報酬等         | △ 17,832,323    | △ 16,158,297    | △ 17,031,432    | △ 16,802,121    | △ 16,224,266    | △ 17,917,599    |
| (D) 当期繰越損益(A+B+C) | 145,385,145     | 106,926,076     | 112,581,504     | 102,552,147     | △ 92,533,676    | △ 488,488,928   |
| (E) 前期繰越損益金       | △ 3,100,717,769 | △ 2,921,735,914 | △ 2,795,769,996 | △ 2,677,041,889 | △ 2,569,094,642 | △ 2,657,485,688 |
| (F) 追加信託差損益金      | △ 632,119,233   | △ 621,073,332   | △ 612,934,843   | △ 607,491,457   | △ 602,079,642   | △ 597,250,657   |
| (配当等相当額)          | ( 124,173,612)  | ( 121,998,296)  | ( 120,395,493)  | ( 119,321,876)  | ( 118,255,115)  | ( 117,296,317)  |
| (売買損益相当額)         | (△ 756,292,845) | (△ 743,071,628) | (△ 733,330,336) | (△ 726,813,333) | (△ 720,334,757) | (△ 714,546,974) |
| (G) 合計(D+E+F)     | △ 3,587,451,857 | △ 3,435,883,170 | △ 3,296,123,335 | △ 3,181,981,199 | △ 3,263,707,960 | △ 3,743,225,273 |
| (H) 収益分配金         | △ 18,538,616    | △ 18,213,802    | △ 17,974,441    | △ 17,814,090    | △ 17,654,749    | △ 17,511,471    |
| 次期繰越損益金(G+H)      | △ 3,605,990,473 | △ 3,454,096,972 | △ 3,314,097,776 | △ 3,199,795,289 | △ 3,281,362,709 | △ 3,760,736,744 |
| 追加信託差損益金          | △ 632,119,233   | △ 621,073,332   | △ 612,934,843   | △ 607,491,457   | △ 602,079,642   | △ 597,250,657   |
| (配当等相当額)          | ( 124,173,612)  | ( 121,998,296)  | ( 120,395,493)  | ( 119,321,876)  | ( 118,255,115)  | ( 117,296,317)  |
| (売買損益相当額)         | (△ 756,292,845) | (△ 743,071,628) | (△ 733,330,336) | (△ 726,813,333) | (△ 720,334,757) | (△ 714,546,974) |
| 分配準備積立金           | 22,413,893      | 29,354,493      | 38,467,854      | 45,908,580      | 41,112,802      | 38,257,727      |
| 繰越損益金             | △ 2,996,285,133 | △ 2,862,378,133 | △ 2,739,630,787 | △ 2,638,212,412 | △ 2,720,395,869 | △ 3,201,743,814 |

(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）」の表をご参照ください。

■収益分配金の計算過程（総額）

| 項目                   | 第138期           | 第139期           | 第140期           | 第141期           | 第142期           | 第143期           |
|----------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| (a) 経費控除後の配当等収益      | 29,188,417円     | 25,547,342円     | 27,473,805円     | 25,598,329円     | 13,269,996円     | 14,990,870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            | 124,173,612     | 121,998,296     | 120,395,493     | 119,321,876     | 118,255,115     | 117,296,317     |
| (d) 分配準備積立金          | 11,764,092      | 22,020,953      | 28,968,490      | 38,124,341      | 45,497,555      | 40,778,328      |
| (e) 当期分配対象額(a+b+c+d) | 165,126,121     | 169,566,591     | 176,837,788     | 183,044,546     | 177,022,666     | 173,065,515     |
| (f) 分配金              | 18,538,616      | 18,213,802      | 17,974,441      | 17,814,090      | 17,654,749      | 17,511,471      |
| (g) 翌期繰越分配対象額(e-f)   | 146,587,505     | 151,352,789     | 158,863,347     | 165,230,456     | 159,367,917     | 155,554,044     |
| (h) 受益権総口数           | 18,538,616,283口 | 18,213,802,161口 | 17,974,441,432口 | 17,814,090,772口 | 17,654,749,318口 | 17,511,471,434口 |

| 収 益 分 配 金 の お 知 ら せ |          |          |          |          |          |          |
|---------------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
|                     | 第 138 期  | 第 139 期  | 第 140 期  | 第 141 期  | 第 142 期  | 第 143 期  |
| 1 万 口 当 り 分 配 金     | 10円      | 10円      | 10円      | 10円      | 10円      | 10円      |
| (単 価)               | (8,055円) | (8,104円) | (8,156円) | (8,204円) | (8,141円) | (7,852円) |

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

#### 分配金の課税上の取扱いについて

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

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

#### 《お知らせ》

##### ■申込受付中止日の対象市場にかかる名称変更について

「ロンドン国際金融先物取引所（L I F F E）におけるイギリス国債先物取引」を「ICEフューチャーズ・ヨーロッパにおけるイギリス国債先物取引」に変更しました。

<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（2017年10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143期の決算日（2018年2月13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

(2017年8月11日から2018年2月13日まで)

| 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) | 1.625% 2026/2/15 | 906,741 | AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア)          | 5.75% 2021/5/15  | 847,174 |
| United States Treasury Note/Bond (アメリカ) | 1.5% 2019/10/31  | 893,913 | Belgium Government Bond (ベルギー)                | 0.8% 2025/6/22   | 581,702 |
| AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア)    | 4.75% 2027/4/21  | 715,333 | US Treasury Inflation Indexed Bonds (アメリカ)    | 0.25% 2025/1/15  | 543,682 |
| CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ)          | 1.5% 2026/6/1    | 511,197 | Japan Bank For International Cooperation (日本) | 2.3% 2018/3/19   | 439,355 |
| GERMAN GOVERNMENT BOND (ドイツ)            | 2.5% 2046/8/15   | 261,578 | United States Treasury Note/Bond (アメリカ)       | 1.5% 2019/10/31  | 325,280 |
| United States Treasury Note/Bond (アメリカ) | 2.5% 2046/2/15   | 231,190 | United States Treasury Note/Bond (アメリカ)       | 1.375% 2021/4/30 | 322,617 |
| FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス)           | 3.25% 2045/5/25  | 181,181 | GERMAN GOVERNMENT BOND (ドイツ)                  | 1.5% 2023/2/15   | 259,268 |
| GERMAN GOVERNMENT BOND (ドイツ)            | 1.5% 2023/2/15   | 28,796  | United Kingdom Gilt (イギリス)                    | 2% 2020/7/22     | 220,232 |
|   |                  |         | FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス)                 | 2.25% 2024/5/25  | 183,615 |
|   |                  |         | Poland Government Bond (ポーランド)                | 5.75% 2021/10/25 | 121,876 |

(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、2018年2月13日現在におけるダイワ・外債ソブリン・マザーファンド（18,971,585千円）の内容です。

(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

| 区 分         | 2018年2月13日現在           |                        |                 |           |                  |                   |          |          |
|-------------|------------------------|------------------------|-----------------|-----------|------------------|-------------------|----------|----------|
|             | 額 面 金 額                | 評 価 額                  |                 | 組 入 比 率   | うちBBB格<br>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<br>75,100     | 千アメリカ・ドル<br>69,464     | 千円<br>7,552,835 | %<br>23.9 | %<br>-           | %<br>19.8         | %<br>2.4 | %<br>1.7 |
| カナダ         | 千カナダ・ドル<br>45,500      | 千カナダ・ドル<br>44,795      | 3,868,531       | 12.2      | -                | 12.2              | -        | -        |
| オーストラリア     | 千オーストラリア・ドル<br>38,800  | 千オーストラリア・ドル<br>44,699  | 3,817,368       | 12.1      | -                | 9.7               | 2.4      | -        |
| イギリス        | 千イギリス・ポンド<br>20,300    | 千イギリス・ポンド<br>23,334    | 3,512,524       | 11.1      | -                | 8.4               | 2.7      | -        |
| デンマーク       | 千デンマーク・クローネ<br>44,000  | 千デンマーク・クローネ<br>50,985  | 914,678         | 2.9       | -                | 2.9               | -        | -        |
| ノルウェー       | 千ノルウェー・クローネ<br>27,000  | 千ノルウェー・クローネ<br>29,062  | 399,317         | 1.3       | -                | 1.1               | 0.1      | -        |
| スウェーデン      | 千スウェーデン・クローネ<br>46,000 | 千スウェーデン・クローネ<br>49,908 | 672,770         | 2.1       | -                | 1.6               | 0.5      | -        |
| ポーランド       | 千ポーランド・ズロチ<br>67,000   | 千ポーランド・ズロチ<br>71,602   | 2,295,566       | 7.3       | -                | -                 | 7.3      | -        |
| ユーロ（アイルランド） | 千ユーロ<br>20,800         | 千ユーロ<br>25,116         | 3,355,774       | 10.6      | -                | 10.6              | -        | -        |
| ユーロ（ベルギー）   | 千ユーロ<br>11,800         | 千ユーロ<br>12,673         | 1,693,307       | 5.4       | -                | 5.4               | -        | -        |

ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド

| 2018年2月13日現在 |                |                |                 |          |                     |                   |         |         |        |
|--------------|----------------|----------------|-----------------|----------|---------------------|-------------------|---------|---------|--------|
| 区 分          | 額 面 金 額        | 評 価 額          |                 | 組 入 比 率  | う ち B B 格<br>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 (フランス)   | 千ユーロ<br>12,700 | 千ユーロ<br>15,397 | 千円<br>2,057,251 | %<br>6.5 | %<br>-              | %<br>6.5          | %<br>-  | %<br>-  | %<br>- |
| ユーロ (ドイツ)    | 千ユーロ<br>4,300  | 千ユーロ<br>4,920  | 千円<br>657,471   | 2.1      | -                   | 2.1               | -       | -       | -      |
| ユーロ (小計)     | 49,600         | 58,107         | 7,763,805       | 24.6     | -                   | 24.6              | -       | -       | -      |
| 合 計          | -              | -              | 30,797,399      | 97.5     | -                   | 80.4              | 15.5    | 1.7     | -      |

(注1) 邦貨換算金額は、2018年2月13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。

(注4) 評価額および格付情報については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(2) 外国 (外貨建) 公社債 (銘柄別)

| 2018年2月13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 | 1.5000 | 千アメリカ・ドル<br>5,000    | 千アメリカ・ドル<br>4,949    | 千円<br>538,191 | 2019/10/31 |  |  |
|              | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 2.2500 | 8,000                | 7,686                | 835,785       | 2025/11/15 |  |  |
|              | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 1.6250 | 45,000               | 41,121               | 4,471,184     | 2026/02/15 |  |  |
|              | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 2.5000 | 9,900                | 8,722                | 948,429       | 2046/02/15 |  |  |
|              | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 1.3750 | 7,200                | 6,982                | 759,245       | 2021/04/30 |  |  |
| 通貨小計         | 銘 柄 数<br>金 額                     | 5銘柄  |        | 75,100               | 69,464               | 7,552,835     |            |  |  |
| カナダ          | CANADIAN GOVERNMENT BOND         | 国債証券 | 3.5000 | 千カナダ・ドル<br>1,500     | 千カナダ・ドル<br>1,798     | 155,326       | 2045/12/01 |  |  |
|              | CANADIAN GOVERNMENT BOND         | 国債証券 | 2.2500 | 19,000               | 18,989               | 1,639,953     | 2025/06/01 |  |  |
|              | CANADIAN GOVERNMENT BOND         | 国債証券 | 1.5000 | 13,500               | 12,677               | 1,094,847     | 2026/06/01 |  |  |
|              | CANADA HOUSING TRUST             | 特殊債券 | 2.5500 | 4,500                | 4,500                | 388,682       | 2025/03/15 |  |  |
|              | CANADA HOUSING TRUST             | 特殊債券 | 2.2500 | 7,000                | 6,828                | 589,721       | 2025/12/15 |  |  |
| 通貨小計         | 銘 柄 数<br>金 額                     | 5銘柄  |        | 45,500               | 44,795               | 3,868,531     |            |  |  |
| 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<br>8,000 | 千オーストラリア・ドル<br>8,892 | 759,451       | 2021/05/15 |  |  |
|              | AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND       | 国債証券 | 4.7500 | 6,800                | 7,832                | 668,861       | 2027/04/21 |  |  |
|              | AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND       | 国債証券 | 4.5000 | 24,000               | 27,974               | 2,389,054     | 2033/04/21 |  |  |
| 通貨小計         | 銘 柄 数<br>金 額                     | 3銘柄  |        | 38,800               | 44,699               | 3,817,368     |            |  |  |
| イギリス         | United Kingdom Gilt              | 国債証券 | 2.0000 | 300                  | 308                  | 46,460        | 2020/07/22 |  |  |
|              | United Kingdom Gilt              | 国債証券 | 1.5000 | 3,700                | 3,765                | 566,785       | 2021/01/22 |  |  |
|              | United Kingdom Gilt              | 国債証券 | 1.5000 | 4,500                | 4,502                | 677,825       | 2026/07/22 |  |  |
|              | United Kingdom Gilt              | 国債証券 | 5.0000 | 9,300                | 11,581               | 1,743,317     | 2025/03/07 |  |  |
|              | United Kingdom Gilt              | 国債証券 | 4.2500 | 1,000                | 1,496                | 225,192       | 2046/12/07 |  |  |
|              | United Kingdom Gilt              | 国債証券 | 4.0000 | 1,500                | 1,680                | 252,942       | 2022/03/07 |  |  |
| 通貨小計         | 銘 柄 数<br>金 額                     | 6銘柄  |        | 20,300               | 23,334               | 3,512,524     |            |  |  |
| デンマーク        | DANISH GOVERNMENT BOND           | 国債証券 | 4.5000 | 千デンマーク・クローネ<br>5,500 | 千デンマーク・クローネ<br>8,951 | 160,590       | 2039/11/15 |  |  |
|              | DANISH GOVERNMENT BOND           | 国債証券 | 1.7500 | 38,500               | 42,033               | 754,088       | 2025/11/15 |  |  |
| 通貨小計         | 銘 柄 数<br>金 額                     | 2銘柄  |        | 44,000               | 50,985               | 914,678       |            |  |  |

| 2018年2月13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<br>NORWEGIAN GOVERNMENT BOND<br>NORWEGIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券<br>国債証券<br>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          |            |  |
|              |   |                      | 3.7500 | 3,000        | 3,258        | 44,765      | 2021/05/25 |  |
|              |   |                      | 2.0000 | 4,000        | 4,118        | 56,588      | 2023/05/24 |  |
|              |   |                      | 3.0000 | 20,000       | 21,685       | 297,962     | 2024/03/14 |  |
| 通貨小計         | 銘 柄 数 額<br>金 額  | 3銘柄                  |        | 27,000       | 29,062       | 399,317     |            |  |
| スウェーデン       | SWEDISH GOVERNMENT BOND<br>SWEDISH GOVERNMENT BOND                                  | 国債証券<br>国債証券         |        | 千スウェーデン・クローネ | 千スウェーデン・クローネ |             |            |  |
|              |   |                      | 5.0000 | 10,000       | 11,505       | 155,088     | 2020/12/01 |  |
|              |   |                      | 1.5000 | 36,000       | 38,403       | 517,682     | 2023/11/13 |  |
| 通貨小計         | 銘 柄 数 額<br>金 額  | 2銘柄                  |        | 46,000       | 49,908       | 672,770     |            |  |
| ポーランド        | Poland Government Bond<br>Poland Government Bond                                    | 国債証券<br>国債証券         |        | 千ポーランド・ズロチ   | 千ポーランド・ズロチ   |             |            |  |
|              |   |                      | 2.2500 | 27,000       | 26,746       | 857,483     | 2022/04/25 |  |
|              |   |                      | 5.7500 | 40,000       | 44,856       | 1,438,083   | 2021/10/25 |  |
| 通貨小計         | 銘 柄 数 額<br>金 額  | 2銘柄                  |        | 67,000       | 71,602       | 2,295,566   |            |  |
| ユーロ (アイルランド) | IRISH TREASURY<br>IRISH TREASURY  | 国債証券<br>国債証券         |        | 千ユーロ         | 千ユーロ         |             |            |  |
|              |   |                      | 5.4000 | 12,800       | 17,016       | 2,273,618   | 2025/03/13 |  |
|              |   |                      | 1.0000 | 8,000        | 8,099        | 1,082,155   | 2026/05/15 |  |
| 国小計          | 銘 柄 数 額<br>金 額  | 2銘柄                  |        | 20,800       | 25,116       | 3,355,774   |            |  |
| ユーロ (ベルギー)   | Belgium Government Bond<br>Belgium Government Bond                                  | 国債証券<br>国債証券         |        | 千ユーロ         | 千ユーロ         |             |            |  |
|              |   |                      | 0.8000 | 10,300       | 10,451       | 1,396,399   | 2025/06/22 |  |
|              |   |                      | 3.7500 | 1,500        | 2,222        | 296,908     | 2045/06/22 |  |
| 国小計          | 銘 柄 数 額<br>金 額  | 2銘柄                  |        | 11,800       | 12,673       | 1,693,307   |            |  |
| ユーロ (フランス)   | FRENCH GOVERNMENT BOND<br>FRENCH GOVERNMENT BOND                                    | 国債証券<br>国債証券         |        | 千ユーロ         | 千ユーロ         |             |            |  |
|              |   |                      | 3.2500 | 5,200        | 7,020        | 938,074     | 2045/05/25 |  |
|              |   |                      | 2.2500 | 7,500        | 8,376        | 1,119,177   | 2024/05/25 |  |
| 国小計          | 銘 柄 数 額<br>金 額  | 2銘柄                  |        | 12,700       | 15,397       | 2,057,251   |            |  |
| ユーロ (ドイツ)    | GERMAN GOVERNMENT BOND<br>GERMAN GOVERNMENT BOND                                    | 国債証券<br>国債証券         |        | 千ユーロ         | 千ユーロ         |             |            |  |
|              |   |                      | 1.5000 | 2,800        | 3,004        | 401,395     | 2023/02/15 |  |
|              |   |                      | 2.5000 | 1,500        | 1,916        | 256,076     | 2046/08/15 |  |
| 国小計          | 銘 柄 数 額<br>金 額  | 2銘柄                  |        | 4,300        | 4,920        | 657,471     |            |  |
| 通貨小計         | 銘 柄 数 額<br>金 額  | 8銘柄                  |        | 49,600       | 58,107       | 7,763,805   |            |  |
| 合 計          | 銘 柄 数 額<br>金 額  | 36銘柄                 |        |              |              | 30,797,399  |            |  |

(注1) 邦貨換算金額は、2018年2月13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。

# ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド

## 運用報告書 第25期 (決算日 2017年10月10日)

(計算期間 2017年4月11日～2017年10月10日)

ダイワ・外債ソブリン・マザーファンドの第25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<br/>※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&amp;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&amp;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て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  |

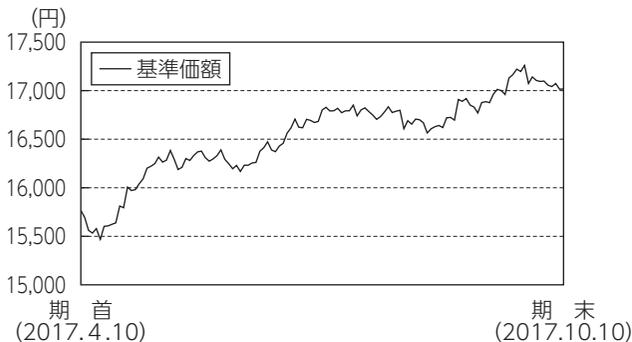
## 大和投資信託

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)2017年4月10日  | 15,767 | -     | 15,023                    | -     | 97.2    | - | -      | - |
| 4月末             | 15,981 | 1.4   | 15,299                    | 1.8   | 96.7    | - | -      | - |
| 5月末             | 16,297 | 3.4   | 15,549                    | 3.5   | 97.3    | - | -      | - |
| 6月末             | 16,623 | 5.4   | 15,914                    | 5.9   | 97.3    | - | -      | - |
| 7月末             | 16,704 | 5.9   | 15,912                    | 5.9   | 97.8    | - | -      | - |
| 8月末             | 16,890 | 7.1   | 16,033                    | 6.7   | 97.6    | - | -      | - |
| 9月末             | 17,095 | 8.4   | 16,229                    | 8.0   | 97.3    | - | -      | - |
| (期末)2017年10月10日 | 17,018 | 7.9   | 16,152                    | 7.5   | 97.5    | - | -      | - |

(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：15,767円 期末：17,018円 騰落率：7.9%

【基準価額の主な変動要因】

債券価格がおおむね下落したことがマイナス要因となりましたが、投資している債券の利息収入や投資している通貨が円に対して上昇したことがプラス要因となり、基準価額は上昇しました。

◆投資環境について

○海外債券市況

海外債券市況は、期を通して、カナダなどでは金利が上昇した一方、米国などでは金利はおおむね横ばいとなりました。期首より、フランス大統領選挙の結果などが、金利上昇の材料となった一方で、米国トランプ大統領のロシアとの不透明な関係をめぐる疑惑への懸念が高まったことなどが金利低下の材料となりました。2017年6月下旬からは、ECB (欧州中央銀行) やカナダ銀行 (中央銀行) などが金融緩和姿勢を後退させる中で、ドイツやカナダなどを中心に金利が上昇しましたが、その後は北朝鮮に関する地政学リスクが意識されたことなどから、金利は低下傾向となりました。9月半ばからは、市場のリスク回避姿勢が後退したことや、FOMC (米

連邦公開市場委員会) で年内の追加利上げの可能性が示唆されたことなどから、金利は上昇しました。

○為替相場

為替相場は、期を通しておおむね上昇 (円安) しました。期首より、フランス大統領選挙の結果などを受けて、ユーロは上昇傾向となった一方で円は下落傾向となりました。2017年5月中旬からは、いったん円高傾向となる場面も見られましたが、6月中旬以降は、先進各国の中央銀行が金融緩和姿勢を後退させる中で内外の金利差が拡大傾向となったことなどから、円は下落しました。7月中旬からは、トランプ政権の政策実行能力への懸念が高まったことなどから、米ドル安が進みました。また、北朝鮮に関する地政学リスクが意識されたことなどが円高の材料となりました。9月半ばからは、北朝鮮の情勢への警戒感が和らぎ市場のリスク回避姿勢が後退したことや、FOMCで年内の追加利上げの可能性が示唆されたことなどから、円安傾向となりました。

◆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や経済環境など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) 程度の範囲の中で変動させました。市場のリスク回避姿勢の高まりなどから金利が低下すると見通しが強まった局面では、デュレーションを長期化する一方で、金利が上昇すると見通しが強まった局面では、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。各通貨の市場動向や経済環境などの評価に応じて、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や経済環境など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<br>(保管費用) | 2<br>(2) |
| (その他)           | (0)      |
| 合計              | 2        |

(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

(2017年4月11日から2017年10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<br>9,584 | 千アメリカ・ドル<br>11,787<br>(—) |
|   |      | 国債証券 | 千カナダ・ドル<br>11,890 | 千カナダ・ドル<br>3,214<br>(—)   |
| 国 | カナダ  | 特殊債券 | —                 | 9,935<br>(—)              |

|   |                  |               | 買付額                   | 売付額                          |
|---|------------------|---------------|-----------------------|------------------------------|
| 外 | オーストラリア          | 国債証券          | 千オーストラリア・ドル<br>8,085  | 千オーストラリア・ドル<br>11,801<br>(—) |
|   |                  | イギリス          | 千イギリス・ポンド<br>3,322    | 千イギリス・ポンド<br>1,505<br>(—)    |
|   | デンマーク            | 国債証券          | 千デンマーク・クローネ<br>—      | 千デンマーク・クローネ<br>5,617<br>(—)  |
|   |                  | スウェーデン        | 千スウェーデン・クローネ<br>3,231 | 千スウェーデン・クローネ<br>6,160<br>(—) |
|   | ポーランド            | 国債証券          | 千ポーランド・ズロチ<br>30,328  | 千ポーランド・ズロチ<br>42,834<br>(—)  |
|   |                  | ユーロ<br>(ベルギー) | 千ユーロ<br>—             | 千ユーロ<br>8,214<br>(—)         |
| 国 | ユーロ<br>(ドイツ)     | 千ユーロ<br>7,018 | 千ユーロ<br>1,974<br>(—)  |                              |
|   | ユーロ<br>(ユーロ 通貨計) | 千ユーロ<br>7,018 | 千ユーロ<br>10,188<br>(—) |                              |

(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

(2017年4月11日から2017年10月10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) | 1.625% 2026/2/15 | 908,533 | Belgium Government Bond (ベルギー)                | 0.8% 2025/6/22   | 966,515 |
| Poland Government Bond (ポーランド)          | 2.25% 2022/4/25  | 782,671 | AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア)          | 5.75% 2021/5/15  | 891,213 |
| AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア)    | 4.75% 2027/4/21  | 715,333 | Poland Government Bond (ポーランド)                | 2.5% 2026/7/25   | 785,680 |
| GERMAN GOVERNMENT BOND (ドイツ)            | 1.5% 2023/2/15   | 655,766 | United States Treasury Note/Bond (アメリカ)       | 1.375% 2021/4/30 | 582,596 |
| CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ)          | 1.5% 2026/6/1    | 544,748 | United States Treasury Note/Bond (アメリカ)       | 2% 2021/11/15    | 506,311 |
| CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ)          | 2.25% 2025/6/1   | 500,634 | Poland Government Bond (ポーランド)                | 5.75% 2021/10/25 | 487,148 |
| GERMAN GOVERNMENT BOND (ドイツ)            | 2.5% 2046/8/15   | 261,578 | Japan Bank For International Cooperation (日本) | 2.3% 2018/3/19   | 439,355 |
| United Kingdom Gilt (イギリス)              | 4% 2022/3/7      | 252,983 | CANADA HOUSING TRUST (カナダ)                    | 1.25% 2021/6/15  | 433,289 |
| United Kingdom Gilt (イギリス)              | 1.5% 2021/1/22   | 226,089 | GERMAN GOVERNMENT BOND (ドイツ)                  | 1.5% 2023/2/15   | 259,268 |
| United States Treasury Note/Bond (アメリカ) | 2.5% 2046/2/15   | 152,153 | CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ)                | 2.75% 2022/6/1   | 228,691 |

(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）

| 区 分         | 額 面 金 額                | 評 価 額                  |                 | 組 入 比 率 | う ち B B 格<br>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<br>76,600     | 千アメリカ・ドル<br>74,559     | 千円<br>8,407,294 | 24.7    | %<br>-              | %<br>18.7         | %<br>6.1 | %<br>-  |
| カナダ         | 千カナダ・ドル<br>46,400      | 千カナダ・ドル<br>46,381      | 4,169,192       | 12.3    | -                   | 12.3              | -        | -       |
| オーストラリア     | 千オーストラリア・ドル<br>40,300  | 千オーストラリア・ドル<br>46,703  | 4,091,669       | 12.0    | -                   | 9.3               | 2.8      | -       |
| イギリス        | 千イギリス・ポンド<br>21,700    | 千イギリス・ポンド<br>25,322    | 3,755,146       | 11.0    | -                   | 7.9               | 3.2      | -       |
| デンマーク       | 千デンマーク・クローネ<br>45,500  | 千デンマーク・クローネ<br>54,068  | 961,884         | 2.8     | -                   | 2.8               | -        | -       |
| ノルウェー       | 千ノルウェー・クローネ<br>29,000  | 千ノルウェー・クローネ<br>31,745  | 448,243         | 1.3     | -                   | 1.1               | 0.2      | -       |
| スウェーデン      | 千スウェーデン・クローネ<br>48,000 | 千スウェーデン・クローネ<br>52,656 | 730,340         | 2.1     | -                   | 1.6               | 0.6      | -       |
| ポーランド       | 千ポーランド・ズロチ<br>69,000   | 千ポーランド・ズロチ<br>73,690   | 2,268,184       | 6.7     | -                   | -                 | 6.7      | -       |
| ユーロ（アイルランド） | 千ユーロ<br>20,800         | 千ユーロ<br>25,623         | 3,393,263       | 10.0    | -                   | 10.0              | -        | -       |
| ユーロ（ベルギー）   | 千ユーロ<br>15,500         | 千ユーロ<br>16,649         | 2,204,893       | 6.5     | -                   | 6.5               | -        | -       |
| ユーロ（フランス）   | 千ユーロ<br>12,900         | 千ユーロ<br>15,526         | 2,056,222       | 6.0     | -                   | 6.0               | -        | -       |
| ユーロ（ドイツ）    | 千ユーロ<br>4,300          | 千ユーロ<br>5,022          | 665,089         | 2.0     | -                   | 2.0               | -        | -       |
| ユーロ（小計）     | 53,500                 | 62,821                 | 8,319,468       | 24.5    | -                   | 24.5              | -        | -       |
| 合 計         | -                      | -                      | 33,151,424      | 97.5    | -                   | 78.1              | 19.5     | -       |

(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) 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。  
(注4) 評価額および格付情報については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(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           | 評 価 額             |               |            | 償 還 年 月 日 |
|------|--------------------------------------|---------|--------|-------------------|-------------------|---------------|------------|-----------|
|      |                                      |         |        |                   | 外 貨 建 金 額         | 邦 貨 換 算 金 額   | 金 額        |           |
|      |                                      |         |        |                   |                   |               |            |           |
| アメリカ | US Treasury Inflation Indexed Bonds  | 国 債 証 券 | 0.2500 | 千アメリカ・ドル<br>4,700 | 千アメリカ・ドル<br>4,808 | 千円<br>542,252 | 2025/01/15 |           |
|      | United States Treasury Note/Bond     | 国 債 証 券 | 2.2500 | 8,000             | 7,975             | 899,328       | 2025/11/15 |           |
|      | United States Treasury Note/Bond     | 国 債 証 券 | 1.6250 | 38,600            | 36,609            | 4,128,075     | 2026/02/15 |           |
|      | United States Treasury Note/Bond     | 国 債 証 券 | 2.5000 | 7,500             | 6,912             | 779,490       | 2046/02/15 |           |
|      | United States Treasury Note/Bond     | 国 債 証 券 | 1.3750 | 9,800             | 9,664             | 1,089,765     | 2021/04/30 |           |
|      | Mexico Government International Bond | 国 債 証 券 | 5.1250 | 8,000             | 8,588             | 968,382       | 2020/01/15 |           |
| 通貨小計 | 銘 柄 数<br>金 額                         | 6銘柄     |        | 76,600            | 74,559            | 8,407,294     |            |           |
| カナダ  | CANADIAN GOVERNMENT BOND             | 国 債 証 券 | 3.5000 | 千カナダ・ドル<br>1,500  | 千カナダ・ドル<br>1,800  | 161,818       | 2045/12/01 |           |
|      | CANADIAN GOVERNMENT BOND             | 国 債 証 券 | 2.2500 | 19,000            | 19,347            | 1,739,130     | 2025/06/01 |           |
|      | CANADIAN GOVERNMENT BOND             | 国 債 証 券 | 1.5000 | 14,400            | 13,764            | 1,237,280     | 2026/06/01 |           |
|      | CANADA HOUSING TRUST                 | 特 殊 債 券 | 2.5500 | 4,500             | 4,559             | 409,856       | 2025/03/15 |           |
|      | CANADA HOUSING TRUST                 | 特 殊 債 券 | 2.2500 | 7,000             | 6,909             | 621,106       | 2025/12/15 |           |
| 通貨小計 | 銘 柄 数<br>金 額                         | 5銘柄     |        | 46,400            | 46,381            | 4,169,192     |            |           |

ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド

| 区 分         |            | 銘 柄                        | 種 類  | 年 利 率  | 期           |             |           | 償 還 年 月 日  |
|-------------|------------|----------------------------|------|--------|-------------|-------------|-----------|------------|
|             |            |                            |      |        | 額 面 金 額     | 評 価         |           |            |
|             |            |                            |      |        | 外 貨 建 金 額   | 邦 貨 換 算 金 額 |           |            |
|             |            |                            |      | %      | 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 | 5.7500 | 9,500       | 10,673      | 935,100   | 2021/05/15 |
|             |            | AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 4.7500 | 6,800       | 7,920       | 693,957   | 2027/04/21 |
|             |            | AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 4.5000 | 24,000      | 28,108      | 2,462,611 | 2033/04/21 |
| 通貨小計        | 銘柄数<br>金 額 | 3銘柄                        |      |        | 40,300      | 46,703      | 4,091,669 |            |
| イギリス        |            | United Kingdom Gilt        | 国債証券 | 2.0000 | 1,700       | 1,770       | 262,496   | 2020/07/22 |
|             |            | United Kingdom Gilt        | 国債証券 | 1.5000 | 3,700       | 3,813       | 565,434   | 2021/01/22 |
|             |            | United Kingdom Gilt        | 国債証券 | 1.5000 | 4,500       | 4,594       | 681,391   | 2026/07/22 |
|             |            | United Kingdom Gilt        | 国債証券 | 5.0000 | 9,300       | 11,917      | 1,767,299 | 2025/03/07 |
|             |            | United Kingdom Gilt        | 国債証券 | 4.2500 | 1,000       | 1,507       | 223,562   | 2046/12/07 |
|             |            | United Kingdom Gilt        | 国債証券 | 4.0000 | 1,500       | 1,719       | 254,961   | 2022/03/07 |
| 通貨小計        | 銘柄数<br>金 額 | 6銘柄                        |      |        | 21,700      | 25,322      | 3,755,146 |            |
| デンマーク       |            | DANISH GOVERNMENT BOND     | 国債証券 | 4.5000 | 5,500       | 9,256       | 164,672   | 2039/11/15 |
|             |            | DANISH GOVERNMENT BOND     | 国債証券 | 1.7500 | 40,000      | 44,812      | 797,212   | 2025/11/15 |
| 通貨小計        | 銘柄数<br>金 額 | 2銘柄                        |      |        | 45,500      | 54,068      | 961,884   |            |
| ノルウェー       |            | NORWEGIAN GOVERNMENT BOND  | 国債証券 | 3.7500 | 5,000       | 5,500       | 77,670    | 2021/05/25 |
|             |            | NORWEGIAN GOVERNMENT BOND  | 国債証券 | 2.0000 | 4,000       | 4,169       | 58,867    | 2023/05/24 |
|             |            | NORWEGIAN GOVERNMENT BOND  | 国債証券 | 3.0000 | 20,000      | 22,075      | 311,704   | 2024/03/14 |
| 通貨小計        | 銘柄数<br>金 額 | 3銘柄                        |      |        | 29,000      | 31,745      | 448,243   |            |
| スウェーデン      |            | SWEDISH GOVERNMENT BOND    | 国債証券 | 5.0000 | 12,000      | 14,010      | 194,330   | 2020/12/01 |
|             |            | SWEDISH GOVERNMENT BOND    | 国債証券 | 1.5000 | 36,000      | 38,645      | 536,010   | 2023/11/13 |
| 通貨小計        | 銘柄数<br>金 額 | 2銘柄                        |      |        | 48,000      | 52,656      | 730,340   |            |
| ポーランド       |            | Poland Government Bond     | 国債証券 | 2.2500 | 27,000      | 26,503      | 815,768   | 2022/04/25 |
|             |            | Poland Government Bond     | 国債証券 | 5.7500 | 42,000      | 47,187      | 1,452,415 | 2021/10/25 |
| 通貨小計        | 銘柄数<br>金 額 | 2銘柄                        |      |        | 69,000      | 73,690      | 2,268,184 |            |
| ユーロ(アイルランド) |            | IRISH TREASURY             | 国債証券 | 5.4000 | 12,800      | 17,411      | 2,305,748 | 2025/03/13 |
|             |            | IRISH TREASURY             | 国債証券 | 1.0000 | 8,000       | 8,212       | 1,087,515 | 2026/05/15 |
| 国小計         | 銘柄数<br>金 額 | 2銘柄                        |      |        | 20,800      | 25,623      | 3,393,263 |            |
| ユーロ(ベルギー)   |            | Belgium Government Bond    | 国債証券 | 0.8000 | 14,000      | 14,455      | 1,914,331 | 2025/06/22 |
|             |            | Belgium Government Bond    | 国債証券 | 3.7500 | 1,500       | 2,194       | 290,562   | 2045/06/22 |
| 国小計         | 銘柄数<br>金 額 | 2銘柄                        |      |        | 15,500      | 16,649      | 2,204,893 |            |
| ユーロ(フランス)   |            | FRENCH GOVERNMENT BOND     | 国債証券 | 3.2500 | 4,200       | 5,625       | 744,971   | 2045/05/25 |
|             |            | FRENCH GOVERNMENT BOND     | 国債証券 | 2.2500 | 8,700       | 9,901       | 1,311,251 | 2024/05/25 |
| 国小計         | 銘柄数<br>金 額 | 2銘柄                        |      |        | 12,900      | 15,526      | 2,056,222 |            |

| 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 |            |
| ユーロ(ドイツ) | GERMAN GOVERNMENT BOND |      | 国 債 証 券 | %      | 千ユーロ    | 千ユーロ      | 千円          |            |
|          | GERMAN GOVERNMENT BOND |      | 国 債 証 券 | 1.5000 | 2,800   | 3,061     | 405,422     | 2023/02/15 |
|          |                        |      |         | 2.5000 | 1,500   | 1,960     | 259,666     | 2046/08/15 |
| 国 小 計    | 銘 柄 数                  | 2銘柄  |         |        |         |           |             |            |
|          | 金 額                    |      |         |        | 4,300   | 5,022     | 665,089     |            |
| 通 貨 小 計  | 銘 柄 数                  | 8銘柄  |         |        |         |           |             |            |
|          | 金 額                    |      |         |        | 53,500  | 62,821    | 8,319,468   |            |
| 合 計      | 銘 柄 数                  | 37銘柄 |         |        |         |           |             |            |
|          | 金 額                    |      |         |        |         |           | 33,151,424  |            |

(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

2017年10月10日現在

| 項 目          | 当 期 末      |       |
|--------------|------------|-------|
|              | 評 価 額      | 比 率   |
|              | 千円         | %     |
| 公社債          | 33,151,424 | 97.2  |
| コール・ローン等、その他 | 943,467    | 2.8   |
| 投資信託財産総額     | 34,094,891 | 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10日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=112.76円、1カナダ・ドル=89.89円、1オーストラリア・ドル=87.61円、1イギリス・ポンド=148.29円、1デンマーク・クローネ=17.79円、1ノルウェー・クローネ=14.12円、1スウェーデン・クローネ=13.87円、1チェコ・コルナ=5.12円、1ポーランド・ズロチ=30.78円、1ユーロ=132.43円です。  
(注3) 当期末における外貨建純資産(33,981,177千円)の投資信託財産総額(34,094,891千円)に対する比率は、99.7%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2017年10月10日現在

| 項 目              | 当 期 末           |
|------------------|-----------------|
| (A) 資産           | 38,201,545,213円 |
| コール・ローン等         | 258,600,513     |
| 公社債(評価額)         | 33,151,424,003  |
| 未収入金             | 4,179,303,556   |
| 未収利息             | 336,315,691     |
| 前払費用             | 23,894,859      |
| 差入委託証拠金          | 252,006,591     |
| (B) 負債           | 4,205,339,545   |
| 未払金              | 4,136,878,000   |
| 未払解約金            | 68,461,545      |
| (C) 純資産総額(A - B) | 33,996,205,668  |
| 元本               | 19,976,713,000  |
| 次期繰越損益金          | 14,019,492,668  |
| (D) 受益権総口数       | 19,976,713,000口 |
| 1万口当り基準価額(C / D) | 17,018円         |

\* 期首における元本額は21,198,132,203円、当期中における追加設定元本額は1,628,646,389円、同解約元本額は2,850,065,592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) 1,961,143,887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) 682,350,416円、ダイワ外債ソブリン・オープン(毎月分配型) 1,092,428,914円、ダイワ・バランス3資産(外債・海外リート・好配当日本株) 53,366,620円、安定重視ポートフォリオ(奇数月分配型) 212,772,719円、インカム重視ポートフォリオ(奇数月分配型) 387,038,893円、成長重視ポートフォリオ(奇数月分配型) 577,864,795円、京都応援バランスファンド(隔月分配型) 249,071,211円、6資産バランスファンド(分配型) 1,240,748,239円、6資産バランスファンド(成長型) 128,579,072円、ダイワ海外ソブリン・ファンド(毎月分配型) 8,631,457,102円、世界6資産均等分散ファンド(毎月分配型) 77,106,498円、ダイワ外債ソブリン・ファンド(毎月分配型) 410,959,242円、兵庫応援バランスファンド(毎月分配型) 1,195,093,125円、「しがぎん」SRI三資産バランス・オープン(奇数月分配型) 28,784,083円、ダイワ・株/債券/コモディティ・バランスファンド313,824,191円、紀陽地域株式・外債バランスファンド(隔月分配型) 57,988,592円、ダイワ資産分散インカムオープン(奇数月決算型) 1,268,154,134円、ダイワ海外ソブリン・ファンド(1年決算型) 17,100,172円、四国アライアンス 地域創生ファンド(年1回決算型) 968,125,283円、四国アライアンス 地域創生ファンド(年2回決算型) 422,755,812円です。

\* 当期末の計算口数当りの純資産額は17,018円です。

■損益の状況

当期 自2017年4月11日 至2017年10月10日

| 項 目                   | 当 期             |
|-----------------------|-----------------|
| (A) 配当等収益             | 430,444,800円    |
| 受取利息                  | 430,429,545     |
| その他収益金                | 133,004         |
| 支払利息                  | △ 117,749       |
| (B) 有価証券売買損益          | 2,120,768,666   |
| 売買益                   | 2,746,474,178   |
| 売買損                   | △ 625,705,512   |
| (C) その他費用             | △ 4,942,632     |
| (D) 当期損益金(A + B + C)  | 2,546,270,834   |
| (E) 前期繰越損益金           | 12,224,491,553  |
| (F) 解約差損益金            | △ 1,856,145,908 |
| (G) 追加信託差損益金          | 1,104,876,189   |
| (H) 合計(D + E + F + G) | 14,019,492,668  |
| 次期繰越損益金(H)            | 14,019,492,668  |

(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。