

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投資／内外／資産複合	
信託期間	約15年間（2006年9月26日～2021年9月10日）	
運用方針	安定した収益の確保および信託財産の成長をめざして運用を行ないます。	
主要投資対象	ベビーファンド	ダイワ・外債ソブリン・マザーファンドの受益証券およびわが国の金融商品取引所上場株式
	ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド	内外の公社債等
ベビーファンドの運用方法	<p>①主として兵庫県企業（株式公開企業に限ります。）の株式とマザーファンドの受益証券に投資し、安定した収益の確保および信託財産の成長をめざします。</p> <p>②信託財産の純資産総額に対する兵庫県企業の株式の組入比率は、30％程度とすることを基本とし、マザーファンドの受益証券の組入比率は、70％程度とすることを基本とします。</p> <p>③兵庫県企業とは、兵庫県内に本社またはこれに準ずるものを置いている企業（以下「県内企業」といいます。）と、雇用の創出などの観点から兵庫県で事業活動を行なっている企業（金融業を除きます。以下「進出企業」といいます。）とします。</p> <p>④株式ポートフォリオの構築にあたっては、兵庫県との関連度、投資対象銘柄の規模（県内企業については時価総額、進出企業については時価総額に一定の値を乗じた額）、株式ポートフォリオにおける銘柄分散、市場流動性、投資リスク等を考慮して組入比率を決定します。</p>	
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。</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連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50％以下
	マザーファンドの株式組入上限比率	純資産総額の10％以下
分配方針	<p>分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売得益（評価益を含みます。）等とし、原則として、安定した分配を継続的に行なうことをめざします。3、6、9、12月の計算期末については、今後の安定分配を継続するための分配原資の水準を考慮し、分配対象額の中から基準価額水準に応じて委託会社が決定する額を、上記継続分配相当額に付加して分配する場合があります。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行な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。

# 兵庫応援バランスファンド （毎月分配型）

## 運用報告書（全体版）

第111期（決算日）	2016年1月12日
第112期（決算日）	2016年2月10日
第113期（決算日）	2016年3月10日
第114期（決算日）	2016年4月11日
第115期（決算日）	2016年5月10日
第116期（決算日）	2016年6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、「兵庫応援バランスファンド（毎月分配型）」は、このたび、第116期の決算を行ないました。

ここに、第111期～第116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/>

兵庫応援バランスファンド（毎月分配型）

最近30期の運用実績

決算期	基準価額			TOPIX		シティ世界国債インデックス (除く日本、円ベース)		株式 組入比率	社債 組入比率	債券 先物比率	純資産 総額
	(分配落)	税込み 分配金	期 騰落率	(参考指数)	期 騰落率	(参考指数)	期 騰落率				
87期末(2014年1月10日)	円 8,492	円 15	% 1.9	1,298.48	% 3.4	12,693	% 1.1	33.1	58.7	% -	百万円 443
88期末(2014年2月10日)	8,206	15	△3.2	1,204.28	△7.3	12,571	△1.0	31.3	63.0	-	416
89期末(2014年3月10日)	8,343	15	1.9	1,227.61	1.9	12,866	2.3	32.2	62.1	-	413
90期末(2014年4月10日)	8,272	15	△0.7	1,149.49	△6.4	12,774	△0.7	32.0	64.5	-	401
91期末(2014年5月12日)	8,296	15	0.5	1,157.91	0.7	12,842	0.5	31.4	63.6	-	392
92期末(2014年6月10日)	8,473	15	2.3	1,228.73	6.1	12,963	0.9	32.2	61.4	-	388
93期末(2014年7月10日)	8,579	15	1.4	1,259.25	2.5	12,955	△0.1	32.0	63.5	-	383
94期末(2014年8月11日)	8,574	15	0.1	1,252.51	△0.5	12,971	0.1	30.7	63.4	-	371
95期末(2014年9月10日)	8,831	15	3.2	1,306.79	4.3	13,305	2.6	32.3	62.5	-	370
96期末(2014年10月10日)	8,746	15	△0.8	1,243.09	△4.9	13,534	1.7	31.0	64.1	-	360
97期末(2014年11月10日)	9,251	15	5.9	1,360.11	9.4	14,236	5.2	30.9	61.8	-	377
98期末(2014年12月10日)	9,667	15	4.7	1,406.83	3.4	14,879	4.5	32.5	63.0	-	365
99期末(2015年1月13日)	9,562	15	△0.9	1,374.69	△2.3	14,692	△1.3	31.8	63.9	-	353
100期末(2015年2月10日)	9,553	15	0.1	1,427.72	3.9	14,504	△1.3	32.3	63.1	-	343
101期末(2015年3月10日)	9,719	15	1.9	1,524.75	6.8	14,465	△0.3	32.0	59.2	-	338
102期末(2015年4月10日)	9,837	15	1.4	1,589.54	4.2	14,444	△0.1	32.1	65.3	-	336
103期末(2015年5月11日)	9,726	15	△1.0	1,598.33	0.6	14,500	0.4	32.4	64.4	-	330
104期末(2015年6月10日)	9,848	15	1.4	1,628.23	1.9	14,733	1.6	31.4	64.4	-	324
105期末(2015年7月10日)	9,474	15	△3.6	1,583.55	△2.7	14,368	△2.5	31.7	60.9	15.2	307
106期末(2015年8月10日)	9,898	15	4.6	1,691.29	6.8	14,817	3.1	32.5	62.2	1.1	319
107期末(2015年9月10日)	9,276	15	△6.1	1,479.52	△12.5	14,485	△2.2	30.9	65.0	△11.6	299
108期末(2015年10月13日)	9,382	15	1.3	1,503.13	1.6	14,604	0.8	30.8	65.2	△10.2	303
109期末(2015年11月10日)	9,387	15	0.2	1,589.48	5.7	14,456	△1.0	32.3	61.5	△8.6	299
110期末(2015年12月10日)	9,344	15	△0.3	1,540.35	△3.1	14,591	0.9	29.6	65.5	△2.7	287
111期末(2016年1月12日)	8,766	15	△6.0	1,401.95	△9.0	13,906	△4.7	28.9	65.7	△2.3	267
112期末(2016年2月10日)	8,508	15	△2.8	1,264.96	△9.8	14,121	1.5	26.8	68.5	2.7	258
113期末(2016年3月10日)	8,642	15	1.8	1,352.17	6.9	13,736	△2.7	29.2	66.4	△0.2	259
114期末(2016年4月11日)	8,454	15	△2.0	1,279.79	△5.4	13,553	△1.3	28.5	65.3	0.3	253
115期末(2016年5月10日)	8,539	15	1.2	1,334.90	4.3	13,516	△0.3	29.5	66.3	△3.2	255
116期末(2016年6月10日)	8,580	15	0.7	1,330.72	△0.3	13,389	△0.9	30.0	65.7	-	256

(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。

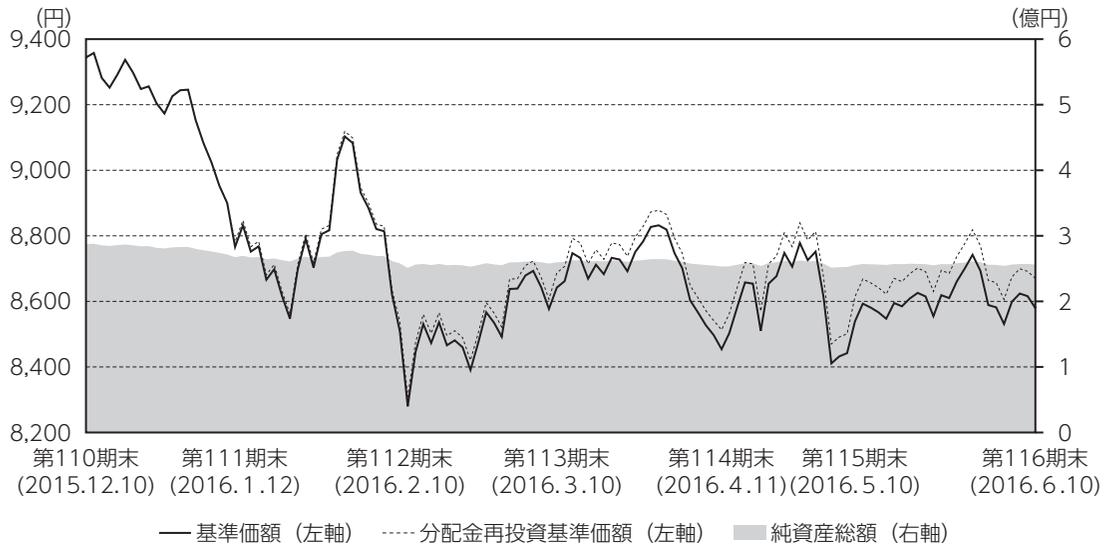
(注4) 公社債および債券先物の組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(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111期首：9,344円

第116期末：8,580円（既払分配金90円）

騰落率：△7.2%（分配金再投資ベース）

## ■ 組入ファンドの当作成期間中の騰落率

組入ファンド	騰落率
ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド	△6.5%

## ■ 基準価額の主な変動要因

国内株式に30%程度、「ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド」の受益証券に70%程度投資した結果、国内株式市況が下落したことや為替相場において円高が進んだことがマイナスに影響し、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。

兵庫応援バランスファンド（毎月分配型）

	年 月 日	基準価額		TOPIX		シティ世界国債 インデックス (除く日本、円ベース)		株 式 組入比率	公 社 債 組入比率	債 券 先物比率
		騰落率	(参考指数)	騰落率	(参考指数)	騰落率	騰落率			
第111期	(期首) 2015年12月10日	円 9,344	% -	1,540.35	% -	14,591	% -	% 29.6	% 65.5	% △2.7
	12月末	9,246	△1.0	1,547.30	0.5	14,262	△2.3	30.2	63.9	△8.7
	(期末) 2016年 1 月12日	8,781	△6.0	1,401.95	△9.0	13,906	△4.7	28.9	65.7	△2.3
第112期	(期首) 2016年 1 月12日	8,766	-	1,401.95	-	13,906	-	28.9	65.7	△2.3
	1 月末	9,033	3.0	1,432.07	2.1	14,261	2.6	28.7	66.9	△1.8
	(期末) 2016年 2 月10日	8,523	△2.8	1,264.96	△9.8	14,121	1.5	26.8	68.5	2.7
第113期	(期首) 2016年 2 月10日	8,508	-	1,264.96	-	14,121	-	26.8	68.5	2.7
	2 月末	8,535	0.3	1,297.85	2.6	13,812	△2.2	28.5	66.1	6.9
	(期末) 2016年 3 月10日	8,657	1.8	1,352.17	6.9	13,736	△2.7	29.2	66.4	△0.2
第114期	(期首) 2016年 3 月10日	8,642	-	1,352.17	-	13,736	-	29.2	66.4	△0.2
	3 月末	8,819	2.0	1,347.20	△0.4	14,012	2.0	29.1	65.1	2.0
	(期末) 2016年 4 月11日	8,469	△2.0	1,279.79	△5.4	13,553	△1.3	28.5	65.3	0.3
第115期	(期首) 2016年 4 月11日	8,454	-	1,279.79	-	13,553	-	28.5	65.3	0.3
	4 月末	8,614	1.9	1,340.55	4.7	13,757	1.5	29.3	66.1	△3.2
	(期末) 2016年 5 月10日	8,554	1.2	1,334.90	4.3	13,516	△0.3	29.5	66.3	△3.2
第116期	(期首) 2016年 5 月10日	8,539	-	1,334.90	-	13,516	-	29.5	66.3	△3.2
	5 月末	8,742	2.4	1,379.80	3.4	13,712	1.5	30.3	64.8	2.3
	(期末) 2016年 6 月10日	8,595	0.7	1,330.72	△0.3	13,389	△0.9	30.0	65.7	-

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

**投資環境について****○国内株式市況**

国内株式市況は、第111期首より、ECB（欧州中央銀行）の追加金融緩和策への失望や原油価格の下落、中国・人民元安と中国株安、円高などを受けて下落しました。2016年1月末には日銀がマイナス金利を導入し一時的に上昇しましたが、その後は米国経済および中国経済への懸念や欧州金融機関の信用不安などで、株価下落が加速しました。2月後半からは、米国製造業関連指標の回復や中国およびECBの金融緩和などで市場心理が改善し、株価も反発しました。しかし3月後半以降は、日米の金融政策や米国為替政策への思惑から為替相場が不安定になり、株価も乱高下しました。

**○海外債券市況**

海外債券市況は、当作成期間を通しておおむね金利は低下（価格は上昇）しました。

第111期首より、米国で利上げが実施される中で金利はおおむね横ばいとなりました。しかし2016年の年明け以降は、原油価格や人民元の下落を背景に株式市場の調整が強まったことや、1月末に日銀が予想外のマイナス金利を導入した影響もあり、金利は大きく低下しました。2月中旬からは、原油価格の動向や米国の利上げ観測の推移に影響されて金利は上下に動きましたが、6月初旬に市場の予想を大幅に下回る米国の雇用者数の伸びが発表されると米国の早期利上げ観測が後退し、金利低下圧力が強まりました。

**○為替相場**

為替相場は、当作成期間を通しておおむね下落（円高）しました。

第111期首より、日銀の金融緩和の補完措置が将来の追加緩和の先送りにつながるものと解釈される中で、円高となりました。2016年の年明け以降は、原油価格や人民元の下落を背景に株式市場が調整してリスク回避傾向が強まり、円高で推移しました。1月末から3月にかけては、日銀が予想外のマイナス金利を導入したことで円が乱高下したほか、原油価格が底打ちの様相となってオーストラリア・ドルやカナダ・ドルなどの資源国通貨が買い戻されました。4月以降は、日銀の主要な金融政策において追加緩和が見送られたことや米国の早期利上げ観測の後退などから、円高傾向での推移となりました。

## 前作成期間末における「今後の運用方針」

### ○当ファンド

当ファンドの運用方針に従い、信託財産の純資産総額に対する兵庫県企業の株式の組入比率は30%程度とすることを基本とし、ダイワ・外債ソブリン・マザーファンドの受益証券の組入比率は70%程度とすることを基本とします。株式については、引き続き当ファンドの運用方針に従い、兵庫県企業（県内企業・金融業を除く進出企業）に対して、兵庫県との関連度および時価総額、市場流動性、投資リスク等を考慮した銘柄選定を行ない、ポートフォリオを構築して運用を行ないます。

### ○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

兵庫県企業の株式に30%程度、「ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド」の受益証券に70%程度の比率で投資を行ないました。

株式の業種構成は、兵庫県を本拠地とする企業、もしくは兵庫県への進出企業が多いゴム製品、鉄鋼などの比率がTOPIXと比較して高くなっております。

株式の個別銘柄では、兵庫県内に本社またはこれに準ずるものを置いている企業の株式に対しては、時価総額に応じた投資比率で、兵庫県に進出し雇用を創出している企業の株式に対しては、時価総額と県内従業員数など兵庫県との関連度を考慮して銘柄選定を行ない、それぞれの時価総額に応じた比率に一定の値を乗じた投資比率で組み入れを行ないました。

### ○ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド

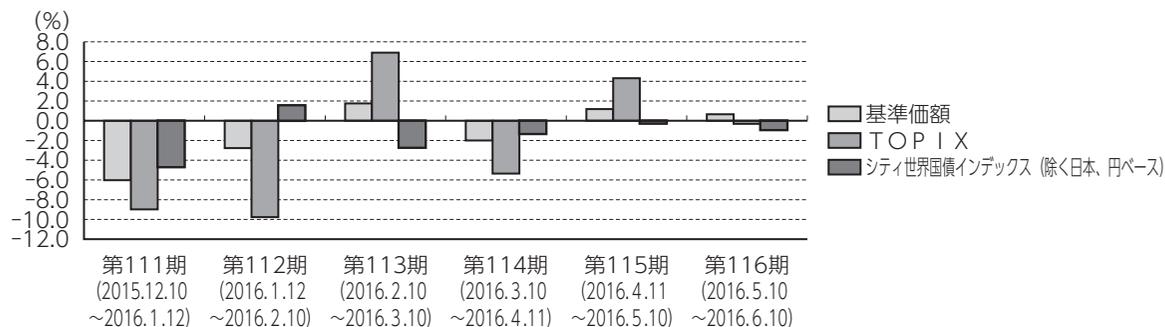
債券は、海外の国債を中心に投資しました。

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。



## 分配金について

第111期から第116期の1万口当り分配金（税込み）はそれぞれ15円といたしました。  
収益分配金の決定根拠は下記の「収益分配金の計算過程（1万口当り）」をご参照ください。  
なお、留保益につきましては、運用方針に基づき運用させていただきます。

## ■分配原資の内訳（1万口当り）

項 目	第111期	第112期	第113期	第114期	第115期	第116期
	2015年12月11日 ~2016年1月12日	2016年1月13日 ~2016年2月10日	2016年2月11日 ~2016年3月10日	2016年3月11日 ~2016年4月11日	2016年4月12日 ~2016年5月10日	2016年5月11日 ~2016年6月10日
当期分配金（税込み）（円）	15	15	15	15	15	15
対基準価額比率（%）	0.17	0.18	0.17	0.18	0.18	0.17
当期の収益（円）	7	4	12	15	12	12
当期の収益以外（円）	7	10	2	—	2	2
翌期繰越分配対象額（円）	200	189	187	195	192	190

(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111期	第112期	第113期	第114期	第115期	第116期
(a) 経費控除後の配当等収益	7.08円	4.50円	12.96円	22.78円	12.24円	12.41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	87.68	88.11	88.15	88.18	88.75	89.19
(d) 分配準備積立金	120.64	112.31	101.77	99.71	106.94	103.76
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	215.40	204.93	202.89	210.68	207.94	205.37
(f) 分配金	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	200.40	189.93	187.89	195.68	192.94	190.37

(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

当ファンドの運用方針に従い、信託財産の純資産総額に対する兵庫県企業の株式の組入比率は30%程度とすることを基本とし、ダイワ・外債ソブリン・マザーファンドの受益証券の組入比率は70%程度とすることを基本とします。株式については、引き続き当ファンドの運用方針に従い、兵庫県企業に対して、兵庫県との関連度および時価総額、市場流動性、投資リスク等を考慮した銘柄選定を行ない、ポートフォリオを構築して運用を行ないます。

### ○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111期～第116期		項 目 の 概 要
	(2015.12.11～2016.6.10)		
	金 額	比 率	
信託報酬	54円	0.621%	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 <b>期中の平均基準価額は8,733円です。</b>
（投信会社）	(28)	(0.324)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託銀行への運用指図、基準価額の計算、目論見書・運用報告書の作成等の対価
（販売会社）	(24)	(0.270)	販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、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)	(0.027)	受託銀行分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売買委託手数料	1	0.009	売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権総口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（株式）	(0)	(0.000)	
（先物）	(1)	(0.008)	
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	0.018	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数
（保管費用）	(1)	(0.014)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
（監査費用）	(0)	(0.004)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（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	57	0.648	

(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。

# 兵庫応援バランスファンド（毎月分配型）

## ■売買および取引の状況

### (1) 株 式

(2015年12月11日から2016年6月10日まで)

決 算 期	第 111 期 ～ 第 116 期			
	買 付		売 付	
	株 数	金 額	株 数	金 額
	千株	千円	千株	千円
国内	(0.2)	(-)	1.5	1,140

(注1) 金額は受渡し代金。

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

(注3) 金額の単位未満は切捨て。

### (2) 親投資信託受益証券の設定・解約状況

(2015年12月11日から2016年6月10日まで)

決 算 期	第 111 期 ～ 第 116 期			
	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド	-	-	6,680	11,000

(注) 単位未満は切捨て。

## ■主要な売買銘柄

### 株 式

(2015年12月11日から2016年6月10日まで)

第 111 期				～	第 116 期				
買 付		売 付		買 付		売 付			
銘	柄	株 数	金 額	平均単価	銘	柄	株 数	金 額	平均単価
		千株	千円	円			千株	千円	円
					伊藤ハム米久HLDGS		1.5	1,140	760

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

## ■利害関係人との取引状況

当作成期間（第111期～第116期）中における利害関係人との取引はありません。

## ■組入資産明細表

### (1) 国内株式

銘 柄	第110期末			第 116 期 末			銘 柄	第110期末			第 116 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	株 数	株 数	評 価 額		株 数	株 数	評 価 額	株 数	株 数	評 価 額
食料品 (7.0%)	千株	千株	千円				繊維製品 (1.9%)	千株	千株	千円			
六甲バター	0.3	0.3	739				日本毛織	2	2	1,444			
伊藤ハム	3	-	-				化学 (4.9%)						
S Foods	0.4	0.4	1,187				多木化学	1	1	696			
伊藤ハム米久HLDGS	-	1.5	1,621				カネカ	1	1	802			
フジッコ	0.4	0.4	1,177				ダイセル	0.2	0.2	244			
ロックフィールド	0.2	0.4	666				ノエビアホールディングス	0.4	0.4	1,250			
							銘 柄						
							メック	千株	千株	千円			
							東リ	0.2	0.2	191			
							塩野義製薬	2	2	610			
							医薬品 (4.0%)						
							塩野義製薬	0.2	0.2	1,206			
							ピオフエルミン製薬	0.2	0.2	571			
							JCRファーマ	0.4	0.4	1,314			
							石油・石炭製品 (0.3%)						
							MORESCO	0.2	0.2	229			

銘柄	第110期末			第116期末			銘柄	第110期末			第116期末		
	株数	株数	評価額	株数	株数	評価額		株数	株数	評価額	株数	株数	評価額
銘柄	千株	千株	千円	銘柄	千株	千株	千円	銘柄	株数	株数	株数	千円	
<b>ゴム製品 (8.8%)</b>				三菱重工業	2	2	847	トリドール	0.5	0.5	1,440		
東洋ゴム	0.1	0.1	132	IHI	2	2	574	G-7ホールディングス	0.2	0.2	244		
住友ゴム	2.3	2.3	3,599	<b>電気機器 (9.7%)</b>				西松屋チェーン	0.8	0.8	978		
ニチリン	0.2	0.2	304	三菱電機	2	2	2,588	関西スーパーマーケット	0.3	0.3	314		
三ツ星ベルト	2	2	1,708	TOA	0.4	0.4	409	<b>銀行業 (1.1%)</b>					
パナソニック化学	2	2	1,044	シスメックス	0.5	0.5	3,905	みなと銀行	5	5	820		
<b>ガラス・土石製品 (0.4%)</b>				指月電機	1	1	566	<b>不動産業 (0.3%)</b>					
日本山村硝子	2	2	324	<b>輸送用機器 (7.4%)</b>				ファースト住建	0.2	0.2	261		
<b>鉄鋼 (8.4%)</b>				川崎重工業	7	7	2,233	<b>サービス業 (1.5%)</b>					
新日鐵住金	0.6	0.6	1,233	新明和工業	2	2	1,490	WDBホールディングス	0.2	0.2	173		
神戸製鋼所	22	22	2,046	極東開発工業	0.5	0.5	523	リゾートトラスト	0.1	0.1	231		
大和工業	0.8	0.8	2,088	ハイレックスコーポレーション	0.5	0.5	1,425	日本管財	0.5	0.5	782		
山陽特殊製鋼	2	2	986	<b>その他製品 (3.9%)</b>				合計	株数、金額	千株	千株	千円	
日亜銅業	0.6	0.6	135	ダンロップスポーツ	0.3	0.3	318	銘柄数<比率>	112.1	110.8	76,916		
<b>非鉄金属 (3.2%)</b>				アシックス	1.2	1.2	2,713	70銘柄	70銘柄	<30.0%>			
三菱マテリアル	2	2	570	<b>陸運業 (2.2%)</b>				(注1)	銘柄欄の( )内は国内株式の評価総額に対する各業種の比率。				
大阪チタニウム	0.4	0.4	538	山陽電鉄	2	2	988	(注2)	合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。				
住友電工	0.5	0.5	767	神姫バス	1	1	703	(注3)	評価額の単位未満は切捨て。				
アサヒHD	0.4	0.4	620	<b>海運業 (3.3%)</b>									
<b>金属製品 (2.1%)</b>				川崎汽船	11	11	2,563						
トーカロ	0.2	0.2	361	<b>倉庫・運輸関連業 (3.8%)</b>									
ノーリツ	0.6	0.6	1,251	上組	3	3	2,961						
<b>機械 (10.3%)</b>				<b>卸売業 (5.6%)</b>									
タクマ	2	2	1,786	神戸物産	0.4	0.4	882						
神鋼環境ソリューション	2	2	836	三共生興	0.7	0.7	228						
日工	2	2	610	兼松	5	5	880						
帝国電機製作所	0.2	0.2	165	トーホー	0.4	0.4	991						
住友精密	2	2	674	加藤産業	0.5	0.5	1,314						
グローリー	0.8	0.8	2,448	<b>小売業 (9.6%)</b>									
				MonotaRO	1.1	1.1	4,383						

(2) 親投資信託残高

種類	第110期末			第116期末		
	口数	口数	評価額	口数	口数	評価額
		千口	千円		千口	千円
ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド	115,927	109,246	175,155			

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2016年6月10日現在

項目	第116期末	
	評価額	比率
	千円	%
株式	76,916	29.9
ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド	175,155	68.2
コール・ローン等、その他	4,803	1.9
投資信託財産総額	256,875	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、6月10日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=107.10円、1カナダ・ドル=84.11円、1オーストラリア・ドル=79.38円、1イギリス・ポンド=154.80円、1デンマーク・クローネ=16.28円、1ノルウェー・クローネ=13.12円、1スウェーデン・クローネ=13.07円、1チェコ・コルナ=4.48円、1ポーランド・ズロチ=27.92円、1ユーロ=121.01円です。

(注3) ダイワ・外債ソブリン・マザーファンドにおいて、第116期末における外貨建純資産(39,040,288千円)の投資信託財産総額(39,084,213千円)に対する比率は、99.9%です。

# 兵庫応援バランスファンド（毎月分配型）

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2016年1月12日)、(2016年2月10日)、(2016年3月10日)、(2016年4月11日)、(2016年5月10日)、(2016年6月10日)現在

項 目	第 111 期 末	第 112 期 末	第 113 期 末	第 114 期 末	第 115 期 末	第 116 期 末
(A) 資産	269,096,296円	260,491,960円	260,366,441円	253,976,632円	256,042,750円	256,875,312円
コール・ローン等	4,935,660	3,497,928	3,669,990	2,312,467	2,299,302	4,302,962
株式(評価額)	77,257,950	69,246,100	75,923,750	72,166,300	75,341,650	76,916,300
ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド(評価額)	186,720,136	184,585,982	180,604,851	177,782,726	177,804,948	175,155,200
未収入金	-	3,000,000	-	1,140,139	-	-
未収配当金	182,550	161,950	167,850	575,000	596,850	500,850
(B) 負債	1,652,221	2,467,569	708,731	740,306	710,560	729,373
未払収益分配金	457,649	454,910	450,688	449,325	448,537	447,797
未払解約金	876,886	1,744,672	-	-	-	-
未払信託報酬	315,643	264,235	252,658	283,762	253,164	270,966
その他未払費用	2,043	3,752	5,385	7,219	8,859	10,610
(C) 純資産総額(A-B)	267,444,075	258,024,391	259,657,710	253,236,326	255,332,190	256,145,939
元本	305,099,454	303,273,517	300,459,019	299,550,152	299,024,838	298,531,763
次期繰越損益金	△ 37,655,379	△ 45,249,126	△ 40,801,309	△ 46,313,826	△ 43,692,648	△ 42,385,824
(D) 受益権総口数	305,099,454口	303,273,517口	300,459,019口	299,550,152口	299,024,838口	298,531,763口
1万口当り基準価額(C/D)	8,766円	8,508円	8,642円	8,454円	8,539円	8,580円

\*第110期末における元本額は307,606,101円、当作成期間（第111期～第116期）中における追加設定元本額は4,130,173円、同解約元本額は13,204,511円です。

\*第116期末の計算口数当りの純資産額は8,580円です。

\*第116期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は42,385,824円です。

## ■損益の状況

第111期 自2015年12月11日 至2016年1月12日 第114期 自2016年3月11日 至2016年4月11日  
 第112期 自2016年1月13日 至2016年2月10日 第115期 自2016年4月12日 至2016年5月10日  
 第113期 自2016年2月11日 至2016年3月10日 第116期 自2016年5月11日 至2016年6月10日

項 目	第 111 期	第 112 期	第 113 期	第 114 期	第 115 期	第 116 期
(A) 配当等収益	129,916円	14,914円	30,038円	546,600円	31,779円	34,312円
受取配当金	129,700	14,750	29,900	546,600	31,850	34,400
受取利息	216	164	21	-	-	-
その他収益金	-	-	117	-	-	22
支払利息	-	-	-	-	△ 71	△ 110
(B) 有価証券売買損益	△17,004,514	△ 7,149,197	4,702,877	△ 5,447,918	3,182,149	1,906,916
売買益	241,844	1,769,568	6,875,493	1,144,739	3,699,854	4,139,401
売買損	△17,246,358	△ 8,918,765	△ 2,172,616	△ 6,592,657	△ 517,705	△ 2,232,485
(C) 信託報酬等	△ 317,686	△ 265,944	△ 254,291	△ 285,596	△ 254,804	△ 272,717
(D) 当期損益金(A+B+C)	△17,192,284	△ 7,400,227	4,478,624	△ 5,186,914	2,959,124	1,668,511
(E) 前期繰越損益金	△18,366,287	△35,668,384	△43,101,940	△38,945,177	△44,275,064	△41,526,694
(F) 追加信託差損益金	△ 1,639,159	△ 1,725,605	△ 1,727,305	△ 1,732,410	△ 1,928,171	△ 2,079,844
(配当等相当額)	( 2,675,169)	( 2,672,279)	( 2,648,765)	( 2,641,604)	( 2,654,055)	( 2,662,636)
(売買損益相当額)	(△ 4,314,328)	(△ 4,397,884)	(△ 4,376,070)	(△ 4,374,014)	(△ 4,582,226)	(△ 4,742,480)
(G) 合計(D+E+F)	△37,197,730	△44,794,216	△40,350,621	△45,864,501	△43,244,111	△41,938,027
(H) 収益分配金	△ 457,649	△ 454,910	△ 450,688	△ 449,325	△ 448,537	△ 447,797
次期繰越損益金(G+H)	△37,655,379	△45,249,126	△40,801,309	△46,313,826	△43,692,648	△42,385,824
追加信託差損益金	△ 1,639,159	△ 1,725,605	△ 1,727,305	△ 1,732,410	△ 1,928,171	△ 2,079,844
(配当等相当額)	( 2,675,169)	( 2,672,279)	( 2,648,765)	( 2,641,604)	( 2,654,055)	( 2,662,636)
(売買損益相当額)	(△ 4,314,328)	(△ 4,397,884)	(△ 4,376,070)	(△ 4,374,014)	(△ 4,582,226)	(△ 4,742,480)
分配準備積立金	3,439,325	3,087,801	2,996,760	3,220,032	3,115,559	3,020,634
繰越損益金	△39,455,545	△46,611,322	△42,070,764	△47,801,448	△44,880,036	△43,326,614

(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12ページの「収益分配金の計算過程（総額）」の表を参照。

## ■収益分配金の計算過程（総額）

項 目	第 111 期	第 112 期	第 113 期	第 114 期	第 115 期	第 116 期
(a) 経費控除後の配当等収益	216,203円	136,602円	389,556円	682,477円	366,190円	370,610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	2,675,169	2,672,279	2,648,765	2,641,604	2,654,055	2,662,636
(d) 分配準備積立金	3,680,771	3,406,109	3,057,892	2,986,880	3,197,906	3,097,821
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	6,572,143	6,214,990	6,096,213	6,310,961	6,218,151	6,131,067
(f) 分配金	457,649	454,910	450,688	449,325	448,537	447,797
(g) 翌期繰越分配対象額(e-f)	6,114,494	5,760,080	5,645,525	5,861,636	5,769,614	5,683,270
(h) 受益権総口数	305,099,454口	303,273,517口	300,459,019口	299,550,152口	299,024,838口	298,531,763口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ						
	第 111 期	第 112 期	第 113 期	第 114 期	第 115 期	第 116 期
1 万口当り分配金	15円	15円	15円	15円	15円	15円
(単 価)	(8,766円)	(8,508円)	(8,642円)	(8,454円)	(8,539円)	(8,580円)

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

## 分配金の課税上の取扱いについて

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

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

# ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド

## <補足情報>

当ファンド（兵庫応援バランスファンド（毎月分配型））が投資対象としている「ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド」の決算日（2016年4月11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116期の決算日（2016年6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13～15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12月11日から2016年6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)	1.75% 2022/7/4	3,497,295	Belgium Government Bond (ベルギー)	0.8% 2025/6/22	4,726,823
United Kingdom Gilt (イギリス)	4.25% 2046/12/7	3,249,489	GERMAN GOVERNMENT BOND (ドイツ)	1.75% 2022/7/4	3,515,122
United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	1.625% 2026/2/15	2,867,290	United Kingdom Gilt (イギリス)	5% 2025/3/7	3,479,621
FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス)	3.25% 2045/5/25	2,853,078	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	2% 2025/8/15	3,152,273
IRISH TREASURY (アイルランド)	5.4% 2025/3/13	2,793,878	US Treasury Inflation Indexed Bonds (アメリカ)	0.25% 2025/1/15	2,758,057
CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ)	2.25% 2025/6/1	2,415,763	United Kingdom Gilt (イギリス)	2.75% 2024/9/7	2,613,544
Mexico Government International Bond (メキシコ)	5.125% 2020/1/15	2,310,738	United Kingdom Gilt (イギリス)	4.25% 2046/12/7	2,544,247
AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア)	5.75% 2021/5/15	2,174,454	CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ)	3.5% 2045/12/1	2,404,465
CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ)	3.5% 2045/12/1	2,060,704	FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス)	0.5% 2025/5/25	2,353,457
AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア)	4.5% 2033/4/21	1,680,651	IRISH TREASURY (アイルランド)	5% 2020/10/18	2,321,524

(注1) 金額は受渡し代金（経過利子は含まれておりません）。

(注2) 単位未満は切捨て。

## ■組入資産明細表

下記は、2016年6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（24,370,135千円）の内容です。

### (1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

区 分	2016年6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 83,500	千アメリカ・ドル 85,150	千円 9,119,606	% 23.3	% -	% 14.6	% 6.6	% 2.2
カナダ	千カナダ・ドル 54,000	千カナダ・ドル 58,079	4,885,048	12.5	-	11.4	-	1.1
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 48,500	千オーストラリア・ドル 58,479	4,642,121	11.9	-	5.8	6.0	-
イギリス	千イギリス・ポンド 21,500	千イギリス・ポンド 26,809	4,150,056	10.6	-	7.3	3.3	-
デンマーク	千デンマーク・クローネ 41,000	千デンマーク・クローネ 46,610	758,811	1.9	-	1.9	-	-
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 29,000	千ノルウェー・クローネ 32,934	432,103	1.1	-	0.1	1.0	-
スウェーデン	千スウェーデン・クローネ 57,000	千スウェーデン・クローネ 65,820	860,268	2.2	-	1.3	0.9	-
ポーランド	千ポーランド・ズロチ 94,000	千ポーランド・ズロチ 108,279	3,023,174	7.7	-	4.6	3.1	-
ユーロ（アイルランド）	千ユーロ 23,800	千ユーロ 30,377	3,675,934	9.4	-	9.4	-	-

2016年6月10日現在									
区 分	額 面 金 額	評 価 額		組 入 比 率	う ち B B 格 以下組入比率	残 存 期 間 別 組 入 比 率			
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満	
ユーロ (ベルギー)	千ユーロ 24,000	千ユーロ 25,959	千円 3,141,403	% 8.0	% -	% 8.0	% -	% -	
ユーロ (フランス)	千ユーロ 9,500	千ユーロ 13,820	1,672,469	4.3	-	4.3	-	-	
ユーロ (スロヴェニア)	千ユーロ 8,000	千ユーロ 9,542	1,154,754	3.0	-	-	3.0	-	
ユーロ (小計)	65,300	79,700	9,644,562	24.7	-	21.7	3.0	-	
合 計	-	-	37,515,753	96.0	-	68.8	23.9	3.3	

(注1) 邦貨換算金額は、2016年6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ある。

(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)

2016年6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	2.0000	千アメリカ・ドル 4,500	千アメリカ・ドル 4,665	千円 499,719	2021/11/15		
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	0.7500	5,000	5,002	535,724	2017/10/31		
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.2500	11,000	11,555	1,237,546	2025/11/15		
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.6250	26,000	25,863	2,770,008	2026/02/15		
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.5000	11,000	11,035	1,181,869	2046/02/15		
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.3750	15,000	15,110	1,618,291	2021/04/30		
	Mexico Government International Bond	国債証券	5.6250	3,000	3,086	330,537	2017/01/15		
	Mexico Government International Bond	国債証券	5.1250	8,000	8,832	945,907	2020/01/15		
通貨小計	銘 柄 数 金 額	8銘柄		83,500	85,150	9,119,606			
カナダ	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7500	千カナダ・ドル 10,000	千カナダ・ドル 11,164	939,054	2022/06/01		
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.5000	1,500	2,062	173,476	2045/12/01		
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.2500	13,000	14,309	1,203,604	2025/06/01		
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5000	8,000	8,239	693,032	2026/06/01		
	CANADA HOUSING TRUST	特殊債券	2.5500	4,500	4,844	407,506	2025/03/15		
	CANADA HOUSING TRUST	特殊債券	1.2500	5,000	5,032	423,254	2021/06/15		
	CANADA HOUSING TRUST	特殊債券	2.2500	7,000	7,336	617,083	2025/12/15		
	Japan Bank For International Cooperation	特殊債券	2.3000	5,000	5,089	428,035	2018/03/19		
通貨小計	銘 柄 数 金 額	8銘柄		54,000	58,079	4,885,048			
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 25,000	千オーストラリア・ドル 29,745	2,361,217	2021/05/15		
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.2500	6,500	7,129	565,915	2025/04/21		
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.5000	17,000	21,604	1,714,988	2033/04/21		
通貨小計	銘 柄 数 金 額	3銘柄		48,500	58,479	4,642,121			
イギリス	United Kingdom Gilt	国債証券	2.0000	千イギリス・ポンド 8,000	千イギリス・ポンド 8,435	1,305,768	2020/07/22		
	United Kingdom Gilt	国債証券	5.0000	10,500	13,875	2,147,966	2025/03/07		
	United Kingdom Gilt	国債証券	4.2500	3,000	4,498	696,321	2046/12/07		
通貨小計	銘 柄 数 金 額	3銘柄		21,500	26,809	4,150,056			

ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド

2016年6月10日現在								
区 分	銘 柄	種 類	年 利率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日	
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
デンマーク	DANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.7500	千デンマーク・クローネ 41,000	千デンマーク・クローネ 46,610	千円 758,811	2025/11/15	
通貨小計	銘柄数 金 額	1銘柄		41,000	46,610	758,811		
ノルウェー	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国債証券 国債証券	3.7500 2.0000	千ノルウェー・クローネ 25,000 4,000	千ノルウェー・クローネ 28,644 4,290	375,809 56,293	2021/05/25 2023/05/24	
通貨小計	銘柄数 金 額	2銘柄		29,000	32,934	432,103		
スウェーデン	SWEDISH GOVERNMENT BOND SWEDISH GOVERNMENT BOND	国債証券 国債証券	5.0000 1.5000	千スウェーデン・クローネ 22,000 35,000	千スウェーデン・クローネ 27,286 38,533	356,630 503,638	2020/12/01 2023/11/13	
通貨小計	銘柄数 金 額	2銘柄		57,000	65,820	860,268		
ポーランド	Poland Government Bond Poland Government Bond	国債証券 国債証券	5.2500 5.7500	千ポーランド・ズロチ 39,000 55,000	千ポーランド・ズロチ 43,995 64,284	1,228,365 1,794,809	2020/10/25 2021/10/25	
通貨小計	銘柄数 金 額	2銘柄		94,000	108,279	3,023,174		
ユーロ (アイルランド)	IRISH TREASURY IRISH TREASURY	国債証券 国債証券	5.4000 1.0000	千ユーロ 15,800 8,000	千ユーロ 22,164 8,212	2,682,171 993,763	2025/03/13 2026/05/15	
国小計	銘柄数 金 額	2銘柄		23,800	30,377	3,675,934		
ユーロ (ベルギー)	Belgium Government Bond Belgium Government Bond	国債証券 国債証券	0.8000 3.7500	千ユーロ 22,500 1,500	千ユーロ 23,527 2,432	2,847,071 294,332	2025/06/22 2045/06/22	
国小計	銘柄数 金 額	2銘柄		24,000	25,959	3,141,403		
ユーロ (フランス)	FRENCH GOVERNMENT BOND FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券 国債証券	3.2500 1.8500	千ユーロ 6,500 3,000	千ユーロ 9,721 4,099	1,176,363 496,106	2045/05/25 2027/07/25	
国小計	銘柄数 金 額	2銘柄		9,500	13,820	1,672,469		
ユーロ (スロヴェニア)	Slovenia Government Bond	国債証券	4.3750	千ユーロ 8,000	千ユーロ 9,542	1,154,754	2021/01/18	
国小計	銘柄数 金 額	1銘柄		8,000	9,542	1,154,754		
通貨小計	銘柄数 金 額	7銘柄		65,300	79,700	9,644,562		
合 計	銘柄数 金 額	36銘柄				37,515,753		

(注1) 邦貨換算金額は、2016年6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。

# ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド

## 運用報告書 第22期 (決算日 2016年4月11日)

(計算期間 2015年10月14日～2016年4月11日)

ダイワ・外債ソブリン・マザーファンドの第22期にかかる運用状況をご報告申し上げます。

### ★当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	内外の公社債等
運用方法	<p>①主として海外のソブリン債等（国債、政府機関債、中央政府により発行・保証された債券、国際機関債など）に投資することにより、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。</p> <p>②海外のソブリン債等への投資にあたっては、以下のような点に留意しながら運用を行なうことを基本とします。</p> <p>イ. 米ドル、カナダ・ドルおよびオーストラリア・ドル等をドル通貨圏、ユーロ、ポンド、北欧通貨および東欧通貨等を欧州通貨圏とし、2通貨圏への投資割合をそれぞれ信託財産の純資産総額の50%程度ずつとすることを基本とします。</p> <p>※北欧通貨：スウェーデン・クローネ、デンマーク・クローネ、ノルウェー・クローネ ※東欧通貨：ハンガリー・フォリント、ポーランド・ズロチ、チェコ・コルナ等</p> <p>ロ. ドル通貨圏内では米ドルへの投資割合を50%程度、欧州通貨圏内ではユーロへの投資割合を50%程度とすることを基本とします（ただし、欧州通貨圏の投資対象通貨がユーロに統合される場合は、統合される通貨で実際に投資されている比率をユーロで実際に投資されている比率に加算した比率に基づいて、配分比率を見直します。）。</p> <p>ハ. 国債については、取得時においてA格相当以上（ムーディーズでA3以上またはS&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

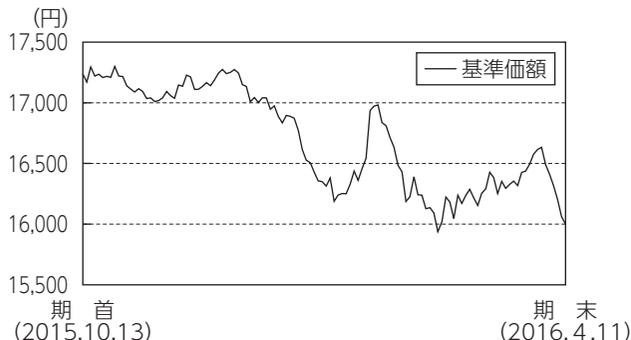
## 大和投資信託

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) (参考指数)		公社債 組入比率	債券先物 比率	
	円	騰落率 %	騰落率 %	騰落率 %		%	%
(期首)2015年10月13日	17,237	-	16,628	-	95.5	△15.0	
10月末	17,089	△0.9	16,521	△0.6	94.5	△28.9	
11月末	17,141	△0.6	16,514	△0.7	95.8	4.9	
12月末	16,872	△2.1	16,238	△2.3	93.9	△12.7	
2016年1月末	16,936	△1.7	16,237	△2.3	95.1	△2.5	
2月末	16,182	△6.1	15,726	△5.4	94.3	9.9	
3月末	16,615	△3.6	15,954	△4.1	93.2	2.9	
(期末)2016年4月11日	16,001	△7.2	15,431	△7.2	93.0	0.4	

(注1) 騰落率は期首比。  
 (注2) シティ世界国債インデックス(除く日本、円ベース)は、シティ世界国債インデックス(除く日本、円ベース)の原データに基づき、当ファンド設定日を10,000として大和投資信託が計算したものです。  
 (注3) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。  
 (注4) 公社債組入比率は新株予約権付社債券(転換社債券)を除きます。  
 (注5) 債券先物比率は売建比率-買建比率です。

《運用経過》

◆基準価額等の推移について

【基準価額・騰落率】

期首：17,237円 期末：16,001円 騰落率：△7.2%

【基準価額の変動要因】

為替相場において、対円で投資したすべての通貨が値下がり(円高)したことが基準価額の低下要因となりました。一方で、投資対象国の債券の金利はおおむね低下(債券価格は上昇)しました。主に、英国やユーロ圏の債券の金利低下が基準価額にプラスの影響となりましたが、為替要因を相殺するには足りず、合計で基準価額は下落しました。

◆投資環境について

○海外債券市況

海外債券市況は、期を通しておおむね金利は低下しました。期首より、米国では利上げ観測が徐々に強まるに連れて金利が上昇した一方、欧州では追加金融緩和への期待から金利は低下しました。2015年12月には米国で利上げが実施されたことや、欧州では追加金融緩和の内容が市場に失望されたことから、年末にかけて金利は上昇しました。しかし2016年の年明け以降は、原油価格の下落や中国・人民元の下落を背景に株式市場の調整が強まり、また1月末

に日銀が予想外のマイナス金利を導入した影響もあり、金利は大きく低下しました。2月中旬からは原油価格が底打ちの様相となったことで、オーストラリアやカナダなどの資源国で一時的に金利が上昇しましたが、米国の利上げ観測が後退する中で全般に金利は低下基調の推移となりました。

○為替相場

為替相場は、期を通しておおむね下落(円高)しました。期首より、米国の利上げ観測が徐々に強まる中で米ドルが対円で上昇した一方で、ECB(欧州中央銀行)の追加金融緩和の実施に至ったユーロは対円で弱含みしました。2016年の年明け以降は、原油価格の下落や人民元の下落を背景に株式市場が調整されてリスク回避傾向が強まり、円高で推移しました。1月末から3月にかけては、日銀が予想外のマイナス金利を導入したことで円が乱高下したほか、原油価格が底打ちの様相となってオーストラリア・ドルやカナダ・ドルなどの資源国通貨が買い戻されました。4月以降は、日本や欧州の金融緩和政策の余地が小さいとの懸念が広がる中で、再び円高が進行しました。

◆前期における「今後の運用方針」

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

◆ポートフォリオについて

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

ポートフォリオの修正デュレーションは、5(年)程度～10(年)程度の範囲で変動させました。地政学リスクの高まりや各国の金融緩和政策が材料視されるなど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。

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

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

《今後の運用方針》

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

■ 1万口当りの費用の明細

項目	当期
売買委託手数料 (先物)	3円 (3)
有価証券取引税	—
その他費用 (保管費用) (その他)	3 (3) (0)
合計	6

(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おります。

■ 売買および取引の状況

(1) 公 社 債

(2015年10月14日から2016年4月11日まで)

		買付額	売付額
外	アメリカ	千アメリカ・ドル 143,352	千アメリカ・ドル 155,213 (—)
	カナダ	千カナダ・ドル 国債証券	96,652 (—)
特殊債券		32,963 (—)	16,185 (—)
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 国債証券	25,001 (—)	千オーストラリア・ドル 20,073 (—)
イギリス	千イギリス・ポンド 国債証券	45,609 (—)	千イギリス・ポンド 69,118 (—)
デンマーク	千デンマーク・クローネ 国債証券	— (—)	千デンマーク・クローネ 30,485 (—)
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 国債証券	28,670 (—)	千ノルウェー・クローネ (—)
スウェーデン	千スウェーデン・クローネ 国債証券	165,963 (—)	千スウェーデン・クローネ 164,584 (—)

			買付額	売付額
外	ポーランド	国債証券	千ポーランド・ズロチ 217,118	千ポーランド・ズロチ 142,029 (—)
	ユーロ (アイルランド)	国債証券	千ユーロ 60,934	千ユーロ 36,731 (—)
	ユーロ (オランダ)	国債証券	千ユーロ —	千ユーロ 22,835 (—)
	ユーロ (ベルギー)	国債証券	千ユーロ 43,473	千ユーロ 69,455 (—)
	ユーロ (フランス)	国債証券	千ユーロ 100,690	千ユーロ 92,782 (—)
	ユーロ (ドイツ)	国債証券	千ユーロ 66,291	千ユーロ 98,215 (—)
	ユーロ (リトアニア)	国債証券	千ユーロ 1,992	千ユーロ 5,051 (—)
国	ユーロ (スロヴェニア)	国債証券	千ユーロ 9,485	千ユーロ (—)
	ユーロ (ユーロ通貨計)	国債証券	千ユーロ 282,867	千ユーロ 325,072 (—)

(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) 単位未満は四捨五入。

(2) 先物取引の種類別取引状況

(2015年10月14日から2016年4月11日まで)

種 類 別	買 建		売 建	
	新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
外 国 債券先物取引	百万円 89,091	百万円 84,892	百万円 116,099	百万円 119,922

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は四捨五入。

■主要な売買銘柄

公 社 債

(2015年10月14日から2016年4月11日まで)

当			期		
買	付	売	付	買	売
銘	柄	金 額	銘	柄	金 額
		千円			千円
Belgium Government Bond (ベルギー)	0.8% 2025/6/22	4,202,790	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	2.125% 2025/5/15	5,394,233
FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス)	3.25% 2045/5/25	3,938,741	GERMAN GOVERNMENT BOND (ドイツ)	1% 2025/8/15	5,312,898
IRISH TREASURY (アイルランド)	5% 2020/10/18	3,667,821	Belgium Government Bond (ベルギー)	0.8% 2025/6/22	5,191,518
FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス)	2.25% 2022/10/25	3,629,618	United Kingdom Gilt (イギリス)	4.25% 2046/12/7	4,624,277
United Kingdom Gilt (イギリス)	4.25% 2046/12/7	3,606,294	FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス)	2.25% 2022/10/25	3,591,694
GERMAN GOVERNMENT BOND (ドイツ)	1.75% 2022/7/4	3,497,295	IRISH TREASURY (アイルランド)	5% 2020/10/18	3,586,106
United Kingdom Gilt (イギリス)	5% 2025/3/7	3,448,874	GERMAN GOVERNMENT BOND (ドイツ)	1.75% 2022/7/4	3,515,122
GERMAN GOVERNMENT BOND (ドイツ)	1% 2025/8/15	3,322,414	United Kingdom Gilt (イギリス)	5% 2025/3/7	3,452,526
US Treasury Inflation Indexed Bonds (アメリカ)	0.125% 2020/4/15	3,078,611	FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス)	3.25% 2045/5/25	3,429,344
IRISH TREASURY (アイルランド)	5.4% 2025/3/13	2,793,878	US Treasury Inflation Indexed Bonds (アメリカ)	0.125% 2020/4/15	3,005,678

(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	作 成 期	当		期			末		
		額 面 金 額	評 価 額		組 入 比 率	う ち B B 格 以下組入比率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
			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 90,000	千アメリカ・ドル 92,508	千円 10,001,101	% 24.5	% -	% 19.3	% 4.4	% 0.8
カナダ		千カナダ・ドル 56,000	千カナダ・ドル 59,691	4,962,191	12.1	-	11.1	-	1.0
オーストラリア		千オーストラリア・ドル 51,000	千オーストラリア・ドル 57,397	4,681,309	11.5	-	11.5	-	-
イギリス		千イギリス・ポンド 13,500	千イギリス・ポンド 18,156	2,770,697	6.8	-	6.8	-	-
デンマーク		千デンマーク・クローネ 11,000	千デンマーク・クローネ 12,471	206,531	0.5	-	0.5	-	-
ノルウェー		千ノルウェー・クローネ 29,000	千ノルウェー・クローネ 33,152	435,960	1.1	-	1.1	-	-
スウェーデン		千スウェーデン・クローネ 67,000	千スウェーデン・クローネ 77,771	1,031,251	2.5	-	1.2	1.3	-
ポーランド		千ポーランド・ズロチ 105,000	千ポーランド・ズロチ 121,732	3,492,505	8.5	-	4.6	4.0	-
ユーロ(アイルランド)		千ユーロ 23,800	千ユーロ 30,385	3,744,118	9.2	-	9.2	-	-
ユーロ(ベルギー)		千ユーロ 34,000	千ユーロ 35,399	4,361,960	10.7	-	10.7	-	-
ユーロ(フランス)		千ユーロ 6,500	千ユーロ 9,172	1,130,259	2.8	-	2.8	-	-
ユーロ(スロヴェニア)		千ユーロ 8,000	千ユーロ 9,557	1,177,618	2.9	-	-	2.9	-
ユーロ(小計)		72,300	84,515	10,413,958	25.5	-	22.6	2.9	-
合 計		-	-	37,995,506	93.0	-	78.6	12.5	1.9

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

(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。



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(アイルランド)	IRISH TREASURY	国 債 証 券	%	千ユーロ	千ユーロ	千円	2025/03/13 2026/05/15
	IRISH TREASURY	国 債 証 券	5.4000	15,800	22,211	2,736,898	
国 小 計	銘 柄 数	2銘柄					
	金 額			23,800	30,385	3,744,118	
ユーロ(ベルギー)	Belgium Government Bond	国 債 証 券	0.8000	千ユーロ	千ユーロ		2025/06/22
国 小 計	銘 柄 数	1銘柄					
	金 額			34,000	35,399	4,361,960	
ユーロ(フランス)	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.2500	千ユーロ	千ユーロ		2045/05/25
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.8500	3,500	5,087	626,885	2027/07/25
国 小 計	銘 柄 数	2銘柄					
	金 額			6,500	9,172	1,130,259	
ユーロ(スロヴェニア)	Slovenia Government Bond	国 債 証 券	4.3750	千ユーロ	千ユーロ		2021/01/18
国 小 計	銘 柄 数	1銘柄					
	金 額			8,000	9,557	1,177,618	
通貨小計	銘 柄 数	6銘柄					
	金 額			72,300	84,515	10,413,958	
合 計	銘 柄 数	32銘柄					
	金 額					37,995,506	

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

(3) 先物取引の銘柄別期末残高 (評価額)

銘 柄 別	当 期 末	
	買 建 額	売 建 額
外 国	T-NOTE(5YR)(アメリカ)	百万円 3,283
	GILT10YR(イギリス)	— 464
	OAT10YR(フランス)	3,917 —

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

■投資信託財産の構成

2016年4月11日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 37,995,506	% 89.4
コール・ローン等、その他	4,496,518	10.6
投資信託財産総額	42,492,024	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、4月11日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=108.11円、1カナダ・ドル=83.13円、1オーストラリア・ドル=81.56円、1イギリス・ポンド=152.60円、1デンマーク・クローネ=16.56円、1ノルウェー・クローネ=13.15円、1スウェーデン・クローネ=13.26円、1チェコ・コルナ=4.56円、1ポーランド・ズロチ=28.69円、1ユーロ=123.22円です。  
(注3) 当期末における外貨建純資産(41,294,776千円)の投資信託財産総額(42,492,024千円)に対する比率は、97.2%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2016年4月11日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	52,366,024,286円
コール・ローン等	2,386,263,320
公社債(評価額)	37,995,506,372
未収入金	10,959,429,438
未収利息	228,196,732
前払費用	119,203,721
差入委託証拠金	677,424,703
(B) 負債	11,515,910,029
未払金	10,618,713,398
未払解約金	897,196,631
(C) 純資産総額(A - B)	40,850,114,257
元本	25,529,032,552
次期繰越損益金	15,321,081,705
(D) 受益権総口数	25,529,032,552口
1万口当り基準価額(C / D)	16,001円

\*期首における元本額は29,508,610,085円、当期中における追加設定元本額は59,229,921円、同解約元本額は4,038,807,454円です。

\*当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額は、ダイワFOFs用外債ソブリン・オープン(適格機関投資家専用) 2,405,500,587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) 759,246,956円、ダイワ外債ソブリン・オープン(毎月分配型) 1,367,379,078円、ダイワ・バランス3資産(外債・海外リート・好配当日本株) 61,697,560円、安定重視ポートフォリオ(奇数月分配型) 274,866,109円、インカム重視ポートフォリオ(奇数月分配型) 521,426,955円、成長重視ポートフォリオ(奇数月分配型) 695,250,339円、京都応援バランスファンド(隔月分配型) 290,551,560円、北東北三県応援・外債バランスファンド(毎月分配型) 206,210,764円、6資産バランスファンド(分配型) 1,626,270,434円、6資産バランスファンド(成長型) 159,361,779円、ダイワ海外ソブリン・ファンド(毎月分配型) 12,962,088,360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) 326,861,080円、世界6資産均等分散ファンド(毎月分配型) 103,071,442円、ダイワ外債ソブリン・ファンド(毎月分配型) 1,385,514,562円、兵庫応援バランスファンド(毎月分配型) 111,107,260円、「しがぎん」SRI三資産バランス・オープン(奇数月分配型) 31,068,081円、ダイワ・株/債券/コモディティ・バランスファンド 355,326,105円、紀陽地域株式・外債バランスファンド(隔月分配型) 70,338,602円、愛媛県応援ファンド(外債バランス・毎月分配型) 82,096,445円、ダイワ資産分散インカムオープン(奇数月決算型) 1,567,299,246円、地球環境株・外債バランス・ファンド104,769,036円、ダイワ海外ソブリン・ファンド(1年決算型) 61,730,212円です。

\*当期末の計算口数当りの純資産額は16,001円です。

■損益の状況

当期 自2015年10月14日 至2016年4月11日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	537,658,561円
受取利息	537,632,004
その他収益金	359,167
支払利息	△ 332,610
(B) 有価証券売買損益	△ 3,917,583,592
売買益	1,900,636,031
売買損	△ 5,818,219,623
(C) 先物取引等損益	5,145,453
取引益	574,237,408
取引損	△ 569,091,955
(D) その他費用	△ 8,842,868
(E) 当期損益金(A + B + C + D)	△ 3,383,622,446
(F) 前期繰越損益金	21,353,908,382
(G) 解約差損益金	△ 2,688,914,310
(H) 追加信託差損益金	39,710,079
(I) 合計(E + F + G + H)	15,321,081,705
次期繰越損益金(I)	15,321,081,705

(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。