

フリーファイナンシャルファンド

運用報告書(全体版) 繰上償還

(2016年5月31日～2016年6月30日償還)

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、「フリーファイナンシャルファンド」は、このたび、約款の規定により、繰上償還となりました。

ここに謹んで運用状況と償還の内容をお知らせいたします。

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。

★当ファンドの仕組みは次の通りでした。

商品分類	追加型投信／国内／債券
信託期間	無期限
運用方針	主として公社債およびコマーシャル・ペーパーへの投資により、安定した収益の確保を目的として、安定運用を行ないます。
主要投資対象	わが国および外国の公社債、コマーシャル・ペーパー
投資制限	外貨建資産への投資割合は、純資産総額の30%以下
分配方針	毎日決算を行ない、運用収益（純資産総額の元本超過額）の全額を収益分配金に充当いたします。 分配金は、税金を差引いたうえで、毎月最終営業日にまとめて全額自動的に再投資します。

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

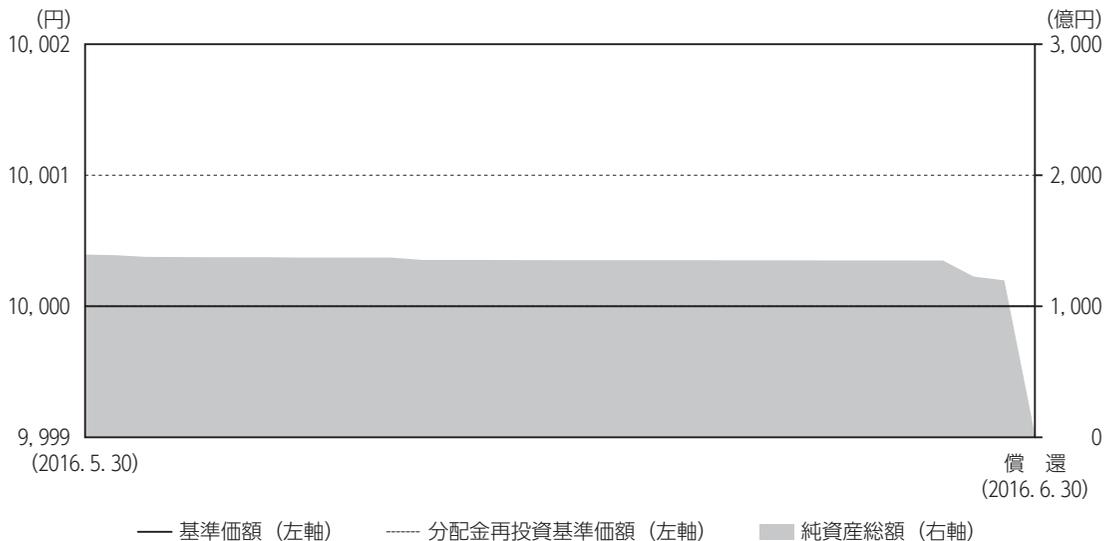
（営業日の9:00～17:00）

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

<0932>

《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。

■基準価額・騰落率

設定時：10,000円

償還時：10,000円00銭（既払分配金4,766円85銭1厘）

騰落率：60.9%（分配金再投資ベース）

■基準価額の主な変動要因

利息収入が基準価額の主な上昇要因となりました。

設定以来の投資環境について

1980年代後半から1990年代はじめにかけて、内需主導の景気拡大や資産価格の上昇が続いていたことから、日銀は公定歩合を引き上げました。その後バブル経済の崩壊により景気は厳しい調整局面を迎えたことから、日銀は公定歩合を引き下げることに対応しました。バブル崩壊後の長期にわたる景気の停滞と金融システム不安に対処するため日銀が1999年に「ゼロ金利政策」を開始すると、コール・レート（無担保・翌日物）はゼロ%近辺まで低下しました。景気の緩やかな拡大を受け、2006年以降、日銀が金融引き締めを行なったことによりコール・レートは上昇しましたが、リーマン・ショック後の金融緩和により低下しました。2016年には、2%の物価安定の目標の早期実現をめざして日銀がマイナス金利付き量的・質的金融緩和を導入したことを背景に、コール・レートは小幅なマイナスまで低下しました。

信託期間中の運用方針

主として公社債およびコマーシャル・ペーパー（CP）への投資により、安定した収益の確保を目的として、安定運用を行ないます。

信託期間中のポートフォリオについて

公社債およびCPを中心に投資し、収益の安定性の確保に努めました。

2016年1月に日銀によるマイナス金利政策の導入が決定されて以降は、元本の安全性を最優先に運用を行ないました。

ベンチマークとの差異について

当ファンドは、決算時の元本の安全性に配慮した運用を行なっているためベンチマークおよび参考指数はありません。

分配金について

信託期間中の分配金の累計額は、1万口当り4,766円85銭1厘となりました。

なお、当期間中の収益分配金の合計は1万口当り0円00銭1厘（税込み）となりました。

■分配率の状況

期 間	年利回り（税込み）
2016年6月	0.000%

（注）年利回りは前月最終営業日から当月最終営業日の前日までの分配金合計額に基づいて算出。

受益者のみなさまにおかれましては、当ファンドをご愛顧いただき厚く御礼申し上げます。今後とも証券投資信託の運用につきましては、受益者のみなさまのご期待に沿えますよう万全を期して努力する所存でございますので、一層のご愛顧を賜りますようよろしくお願い申し上げます。

■収益分配金のお知らせ

(2016年5月31日～2016年6月30日)

期 間	1 万 口 (元 本 1 万 円) 当 り 分 配 金				
	税 込 み	所 得 税	地 方 税	源 泉 税 合 計	お 手 取 り 額
2016年6月	0円00銭1厘	0円00銭	0円00銭	0円00銭	0円00銭1厘

(注1) 分配金は前月最終営業日から当月最終営業日の前日までの累計です。

(注2) 所得税には復興特別所得税が含まれます。

■資産・負債・元本および基準価額の状況

(2016年6月30日現在)

資 産、 負 債、 元 本 お よ び 基 準 価 額 の 状 況											
資 産						合 計	負 債	純 資 産 総 額		元 本	1万口当り 基準価額
公 社 債		そ の 他 有 価 証 券		コ ー ル ・ ロ ー ン 等 そ の 他 資 産				外 貨 建 純 資 産 比 率	元 本		
金 額	比 率	金 額	比 率	金 額	比 率						
百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	百万円	百万円	%	百万円	円
—	—	—	—	2,122	100.0	2,122	0	2,122	—	2,122	10,000.00

(注1) 比率は投資信託財産総額(2,122百万円)に対する割合。

(注2) 単位未満は切捨て。

※2016年5月30日現在の元本額は139,471百万円、当作成期間中における追加設定元本額は0百万円、同解約元本額は137,348百万円です。

※償還時の1口当り純資産額は1,000円00銭です。

■売買および損益の状況

(2016年5月31日～2016年6月30日)

組入 有 価 証 券 の 売 買 状 況				先 物 取 引 状 況				損 益 の 状 況		
買 付		売 付		買 建		売 建		運 用 損 益	信 託 報 酬 等	収 益 分 配 金
公 社 債	そ の 他 有 価 証 券	公 社 債	そ の 他 有 価 証 券	新 規 買 付 額	決 済 額	新 規 売 付 額	決 済 額			
百万円	百万円	百万円	百万円	億円	億円	億円	億円	千円	千円	千円
—	—	—	—	—	—	—	—	0	0	12
[—]	[—]	[—]	[—]	[—]	[—]	[—]	[—]			

(注1) 公社債の買付、売付は受渡代金。(経過子分は含まれておりません。)()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2) 組入 有 価 証 券 の 売 買 状 況 に は、 現 先 取 引 に 係 る 金 額 を 含 め て 表 示 し て お り ま す。

(注3) 組入 有 価 証 券 の 売 買 状 況 お よ び 先 物 取 引 状 況 の [] 内 は、 当 作 成 期 間 中 に お け る 利 害 関 係 人 と の 取 引 金 額。 当 作 成 期 間 中 に お け る 利 害 関 係 人 と の 取 引 は あ り ま せ ぬ。

(注4) 単位未満切捨て。

(注5) 償還時における先物取引の取引残高(評価額)はありません。

■組入資産明細表

償還時における該当事項はありません。

投資信託財産運用総括表

信託期間	投資信託契約締結日	1985年8月23日		投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日	2016年6月30日		資産総額	2,122,292,801円
区分	投資信託契約締結当初	投資信託契約終了時	差引増減又は追加信託	負債総額	794円
				純資産総額	2,122,292,007円
受益権口数	12,821,000,000口	2,122,292,007口	△10,698,707,993口	受益権口数	2,122,292,007口
元本額	12,821,000,000円	2,122,292,007円	△10,698,707,993円	1単位当り償還金	10,000円00銭

毎計算期末の状況

計算期	元本額	純資産総額	基準価額	1単位当り分配金	
				金額	分配率
2006年5月31日～2006年11月29日	円 49,604,310,640	円 49,604,314,780	円 10,000	円 10.805	% 0.11
2006年11月30日～2007年5月30日	52,360,239,906	52,360,240,708	10,000	18.364	0.18
2007年5月31日～2007年11月29日	83,587,685,630	83,587,692,519	10,000	22.402	0.22
2007年11月30日～2008年5月29日	87,882,365,983	87,882,368,672	10,000	25.175	0.25
2008年5月30日～2008年11月27日	59,427,085,243	59,427,089,355	10,000	26.520	0.27
2008年11月28日～2009年5月28日	76,575,318,018	76,575,325,474	10,000	10.861	0.11
2009年5月29日～2009年11月29日	106,135,900,905	106,135,904,854	10,000	6.441	0.06
2009年11月30日～2010年5月30日	138,521,245,077	138,521,246,216	10,000	5.216	0.05
2010年5月31日～2010年11月29日	153,166,515,229	153,166,524,584	10,000	5.110	0.05
2010年11月30日～2011年5月30日	155,003,142,234	155,003,142,731	10,000	4.895	0.05
2011年5月31日～2011年11月29日	170,733,473,192	170,733,474,512	10,000	4.726	0.05
2011年11月30日～2012年5月30日	181,120,146,825	181,120,150,328	10,000	4.816	0.05
2012年5月31日～2012年11月29日	194,798,906,383	194,798,914,716	10,000	4.664	0.05
2012年11月30日～2013年5月30日	226,122,583,045	226,122,590,362	10,000	4.415	0.04
2013年5月31日～2013年11月28日	288,219,300,124	288,219,308,973	10,000	3.963	0.04
2013年11月29日～2014年5月29日	297,307,495,023	297,307,504,034	10,000	3.651	0.04
2014年5月30日～2014年11月27日	216,301,168,063	216,301,173,799	10,000	3.237	0.03
2014年11月28日～2015年5月28日	290,100,076,791	290,100,080,404	10,000	3.232	0.03
2015年5月29日～2015年11月29日	213,052,871,041	213,052,871,357	10,000	3.007	0.03
2015年11月30日～2016年5月30日	139,471,139,107	139,471,152,147	10,000	1.185	0.01

(注) 1単位は受益権1万口。

償 還 金 の お 知 ら せ	
1 万 口 当 り 償 還 金	10,000円00銭