

★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	約10年間（2011年2月25日～2021年2月8日）	
運用方針	信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行います。	
主要投資対象	新興国ソブリン・豪ドルファンド（毎月決算型）	1. ケイマン籍の外国投資信託「ダイウ・ファンド・シリーズーダイウ新興国債券ファンド（毎月分配型）日本円建 豪ドル・ヘッジクラス」（以下「ダイウ新興国債券ファンド（AUDクラス）」といいます。）の受益証券（円建） 2. ダイウ・マネーストック・マザーファンドの受益証券
	新興国ソブリン・ブラジルレアルファンド（毎月決算型）	1. ケイマン籍の外国投資信託「ダイウ・ファンド・シリーズーダイウ新興国債券ファンド（毎月分配型）日本円建 ブラジル・レアル・ヘッジクラス」（以下「ダイウ新興国債券ファンド（BRLクラス）」といいます。）の受益証券（円建） 2. ダイウ・マネーストック・マザーファンドの受益証券
運用方法	新興国ソブリン・豪ドルファンド（毎月決算型）	①主として、ダイウ新興国債券ファンド（AUDクラス）の受益証券を通じて、新興国の国家機関（政府関係機関・州等を含みます。）が発行する米ドル建ての債券に投資し、米ドル建ての資産に対して米ドル売り／豪ドル買いの為替取引を行ない、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行います。 ②当ファンドは、ダイウ新興国債券ファンド（AUDクラス）とダイウ・マネーストック・マザーファンドに投資するファンド・オブ・ファンズです。ダイウ新興国債券ファンド（AUDクラス）への投資割合は、通常の状態で高位に維持することを基本とします。 ③ダイウ新興国債券ファンド（AUDクラス）では、米ドル建ての資産に対して米ドル売り／豪ドル買いの為替取引を行ないます。
	新興国ソブリン・ブラジルレアルファンド（毎月決算型）	①主として、ダイウ新興国債券ファンド（BRLクラス）の受益証券を通じて、新興国の国家機関（政府関係機関・州等を含みます。）が発行する米ドル建ての債券に投資し、米ドル建ての資産に対して米ドル売り／ブラジル・レアル買いの為替取引を行ない、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行います。 ②当ファンドは、ダイウ新興国債券ファンド（BRLクラス）とダイウ・マネーストック・マザーファンドに投資するファンド・オブ・ファンズです。ダイウ新興国債券ファンド（BRLクラス）への投資割合は、通常の状態で高位に維持することを基本とします。 ③ダイウ新興国債券ファンド（BRLクラス）では、米ドル建ての資産に対して米ドル売り／ブラジル・レアル買いの為替取引を行ないます。
組入制限	投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。	
分配方針	分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等とし、原則として、継続的な分配を行なうことを目標に分配金額を決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行わないことがあります。	

新興国ソブリン・豪ドルファンド
（毎月決算型）／
新興国ソブリン・ブラジルレアルファンド
（毎月決算型）

運用報告書（全体版）

- 第60期（決算日 2016年3月7日）
- 第61期（決算日 2016年4月6日）
- 第62期（決算日 2016年5月6日）
- 第63期（決算日 2016年6月6日）
- 第64期（決算日 2016年7月6日）
- 第65期（決算日 2016年8月8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、「新興国ソブリン・豪ドルファンド（毎月決算型）／新興国ソブリン・ブラジルレアルファンド（毎月決算型）」は、このたび、第65期の決算を行ないました。
ここに、第60期～第65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/>

新興国ソブリン・豪ドルファンド（毎月決算型）

★新興国ソブリン・豪ドルファンド（毎月決算型）

最近30期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			J Pモルガン・エマーシング・ マーケッツ・ボンド・インデックス・プラス (米ドルベース)		豪ドル為替レート		公 社 債 組入比率	投資信託 受益証券 組入比率	純 資 産 額
	(分配落)	税 込 金 配 分	期 騰 落 率	(参考指数)	期 騰 落 率	(参考指数)	期 騰 落 率			
	円	円	%		%	円	%	%	%	百万円
36期末(2014年 3 月 6 日)	7,840	120	3.9	12,188	2.8	92.44	1.4	0.0	96.8	56
37期末(2014年 4 月 7 日)	8,188	120	6.0	12,453	2.2	95.82	3.7	0.0	96.8	58
38期末(2014年 5 月 7 日)	8,067	120	△ 0.0	12,674	1.8	94.98	△ 0.9	0.0	98.4	57
39期末(2014年 6 月 6 日)	8,175	120	2.8	12,948	2.2	95.51	0.6	0.0	97.3	64
40期末(2014年 7 月 7 日)	8,120	120	0.8	13,054	0.8	95.56	0.1	0.0	98.4	67
41期末(2014年 8 月 6 日)	7,973	120	△ 0.3	12,942	△ 0.9	95.38	△ 0.2	0.0	98.6	68
42期末(2014年 9 月 8 日)	8,139	120	3.6	13,111	1.3	98.39	3.2	0.0	97.5	61
43期末(2014年10月 6 日)	7,593	120	△ 5.2	12,803	△ 2.4	95.19	△ 3.3	0.0	97.3	56
44期末(2014年11月 6 日)	7,806	120	4.4	12,964	1.3	98.21	3.2	0.0	97.3	58
45期末(2014年12月 8 日)	7,889	120	2.6	12,863	△ 0.8	101.00	2.8	0.0	98.9	59
46期末(2015年 1 月 6 日)	7,330	120	△ 5.6	12,553	△ 2.4	96.78	△ 4.2	0.0	96.9	62
47期末(2015年 2 月 6 日)	6,924	120	△ 3.9	12,844	2.3	92.04	△ 4.9	0.0	98.5	58
48期末(2015年 3 月 6 日)	6,908	120	1.5	12,800	△ 0.3	93.48	1.6	0.0	98.1	59
49期末(2015年 4 月 6 日)	6,670	120	△ 1.7	13,050	1.9	90.91	△ 2.7	0.0	99.5	53
50期末(2015年 5 月 7 日)	6,812	120	3.9	13,059	0.1	94.95	4.4	0.0	98.6	54
51期末(2015年 6 月 8 日)	6,685	120	△ 0.1	12,836	△ 1.7	95.62	0.7	0.0	98.6	53
52期末(2015年 7 月 6 日)	6,350	80	△ 3.8	12,852	0.1	91.97	△ 3.8	0.0	97.9	50
53期末(2015年 8 月 6 日)	6,231	80	△ 0.6	12,844	△ 0.1	91.78	△ 0.2	0.0	98.3	54
54期末(2015年 9 月 7 日)	5,474	80	△ 10.9	12,792	△ 0.4	82.55	△ 10.1	0.0	98.7	41
55期末(2015年10月 6 日)	5,558	80	3.0	12,927	1.1	85.28	3.3	0.0	97.9	42
56期末(2015年11月 6 日)	5,672	80	3.5	13,145	1.7	87.01	2.0	0.0	96.7	40
57期末(2015年12月 7 日)	5,745	80	2.7	12,992	△ 1.2	90.27	3.7	0.0	98.2	40
58期末(2016年 1 月 6 日)	5,279	80	△ 6.7	12,945	△ 0.4	85.31	△ 5.5	0.0	97.0	37
59期末(2016年 2 月 8 日)	5,082	80	△ 2.2	13,021	0.6	83.04	△ 2.7	0.0	98.5	36
60期末(2016年 3 月 7 日)	5,203	80	4.0	13,404	2.9	84.26	1.5	0.0	97.5	37
61期末(2016年 4 月 6 日)	5,162	80	0.7	13,658	1.9	83.32	△ 1.1	0.0	99.1	36
62期末(2016年 5 月 6 日)	5,128	80	0.9	13,843	1.4	80.16	△ 3.8	0.0	98.8	36
63期末(2016年 6 月 6 日)	4,788	80	△ 5.1	14,030	1.3	78.06	△ 2.6	0.0	98.7	34
64期末(2016年 7 月 6 日)	4,744	80	0.8	14,629	4.3	75.26	△ 3.6	0.0	98.4	33
65期末(2016年 8 月 8 日)	4,820	50	2.7	14,690	0.4	77.64	3.2	0.0	99.1	34

(注 1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注 2) J Pモルガン・エマーシング・マーケッツ・ボンド・インデックス・プラス（米ドルベース）は、J Pモルガン・エマーシング・マーケッツ・ボンド・インデックス・プラス（米ドルベース）の原指数をもとに、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。
J Pモルガン・エマーシング・マーケッツ・ボンド・インデックス・プラス（米ドルベース）は、信頼性が高いとみなす情報に基づき作成していますが、J.P. Morganはその完全性・正確性を保証するものではありません。本指数は許諾を受けて使用しています。J.P. Morganからの書面による事前承認なしに本指数を複製・使用・頒布することは認められていません。Copyright 2016, J.P. Morgan Chase & Co. All rights reserved.

(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。

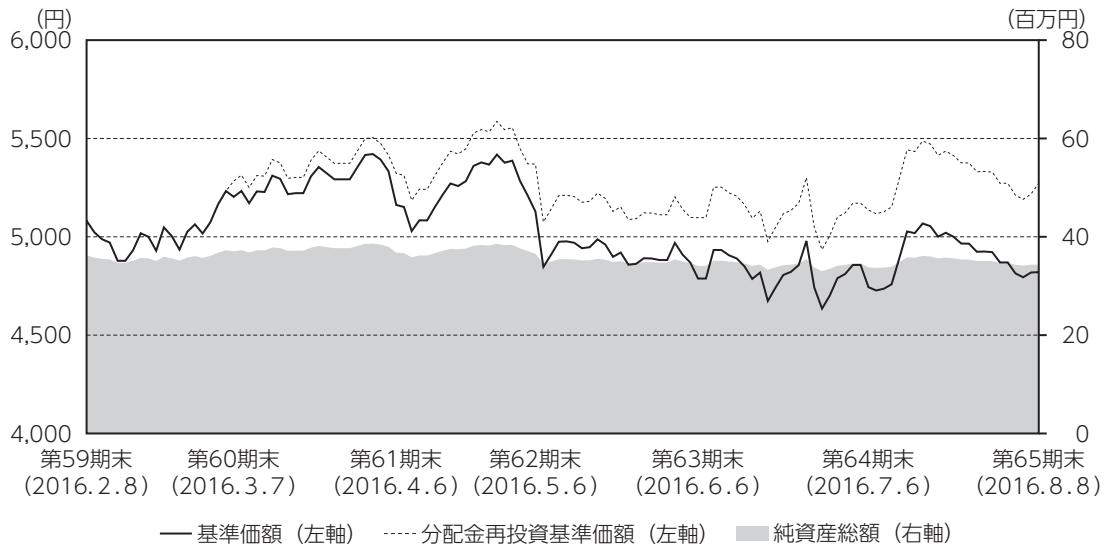
(注 4) 為替レートは、計算日における対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートを採用しています。

(注 5) 公社債組入比率は、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 6) 公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）および債券先物を除きます。

《運用経過》

基準価額等の推移について



* 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60期首：5,082円

第65期末：4,820円（既払分配金450円）

騰 落 率：3.7%（分配金再投資ベース）

■基準価額の主な変動要因

豪ドルの対円での下落はマイナス要因となりましたが、米ドル建て新興国債券価格の上昇と米ドル建て新興国債券からの利息収入および米ドル売り／豪ドル買いの為替ヘッジプレミアム（金利差相当分の収益）がプラスに寄与し、基準価額は上昇しました（分配金再投資ベース）。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

新興国ソブリン・豪ドルファンド（毎月決算型）

	年 月 日	基 準 価 額		ＪＰモルガン・エマージング・ マーケッツ・ボンド・ インデックス・プラス (米ドルベース)		豪ドル為替レート		公 社 債 組入比率	投資信託 受益証券 組入比率
			騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率		
第60期	(期首) 2016年2月8日	円 5,082	% -	13,021	% -	円 83.04	% -	% 0.0	% 98.5
	2月末	5,063	△0.4	13,206	1.4	80.95	△2.5	0.0	95.8
	(期末) 2016年3月7日	5,283	4.0	13,404	2.9	84.26	1.5	0.0	97.5
第61期	(期首) 2016年3月7日	5,203	-	13,404	-	84.26	-	0.0	97.5
	3月末	5,416	4.1	13,640	1.8	86.25	2.4	0.0	97.6
	(期末) 2016年4月6日	5,242	0.7	13,658	1.9	83.32	△1.1	0.0	99.1
第62期	(期首) 2016年4月6日	5,162	-	13,658	-	83.32	-	0.0	99.1
	4月末	5,284	2.4	13,872	1.6	83.40	0.1	0.0	97.3
	(期末) 2016年5月6日	5,208	0.9	13,843	1.4	80.16	△3.8	0.0	98.8
第63期	(期首) 2016年5月6日	5,128	-	13,843	-	80.16	-	0.0	98.8
	5月末	4,882	△4.8	13,872	0.2	79.82	△0.4	0.0	97.1
	(期末) 2016年6月6日	4,868	△5.1	14,030	1.3	78.06	△2.6	0.0	98.7
第64期	(期首) 2016年6月6日	4,788	-	14,030	-	78.06	-	0.0	98.7
	6月末	4,790	0.0	14,481	3.2	76.74	△1.7	0.0	96.7
	(期末) 2016年7月6日	4,824	0.8	14,629	4.3	75.26	△3.6	0.0	98.4
第65期	(期首) 2016年7月6日	4,744	-	14,629	-	75.26	-	0.0	98.4
	7月末	4,922	3.8	14,602	△0.2	78.56	4.4	0.0	98.5
	(期末) 2016年8月8日	4,870	2.7	14,690	0.4	77.64	3.2	0.0	99.1

(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

○米ドル建て新興国債券市況

米ドル建て新興国債券市況は上昇しました。

第60期首から2016年2月中旬までは、原油価格の下落や新興国経済への懸念による市場心理の悪化の影響を受けて、米ドル建て新興国債券市況はスプレッド（米国国債との利回り格差）の拡大とともにやや軟調な展開が続きました。しかし2月後半以降、原油価格に底打ち感が見られると市場のリスク回避姿勢の後退が鮮明となり、第65期末にかけてスプレッドが縮小するとともに米ドル建て新興国債券市況は堅調に推移しました。

○為替相場

豪ドルは対円で下落しました。

第60期首より、原油価格が底打ちするなど市場のリスク回避姿勢が和らいだことで豪ドルが対円で上昇する場面はありましたが、その後はオーストラリアでの利下げが行なわれたことなどにより円高推移に転じました。

○短期金利市況

オーストラリアでは、政策金利が1.50%に引き下げられた一方、米国では、政策金利の誘導目標レンジが0.25～0.50%に維持されました。その結果、豪ドルの短期金利が米ドルの短期金利を上回る状況が継続しました。

前作成期間末における「今後の運用方針」

○当ファンド

当ファンドの商品性格に鑑み、「ダイワ・ファンド・シリーズダイワ新興国債券ファンド（毎月分配型）日本円建 豪ドル・ヘッジクラス」（以下「ダイワ新興国債券ファンド（AUDクラス）」といいます。）の受益証券を高位で組み入れ、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行ないます。

○ダイワ新興国債券ファンド（AUDクラス）

- ・米ドル建ての新興国債券に投資します。
- ・国別配分、年限構成の決定については、各国の経済情勢および信用力等を考慮します。
- ・投資対象銘柄の決定については、各銘柄の流動性、利回り水準等を考慮します。
- ・米ドル建ての資産に対して米ドル売り／豪ドル買いの為替取引を行ないます。

○ダイワ・マネースtock・マザーファンド

流動性と資産の安全性に配慮し、短期の国債およびコール・ローン等の短期金融資産への投資により、安定的な運用を行ないます。

ポートフォリオについて

○当ファンド

当作成期間を通じてダイワ新興国債券ファンド（AUDクラス）の受益証券を高位で組み入れ、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行ないました。

○ダイワ新興国債券ファンド（AUDクラス）

- ・米ドル建ての新興国債券に投資しました。
- ・国別配分、年限構成の決定については、各国の経済情勢および信用力等を考慮し、投資対象銘柄の決定については、各銘柄の流動性、利回り水準等を考慮しました。
- ・米ドル建ての資産に対して米ドル売り／豪ドル買いの為替取引を行ないました。

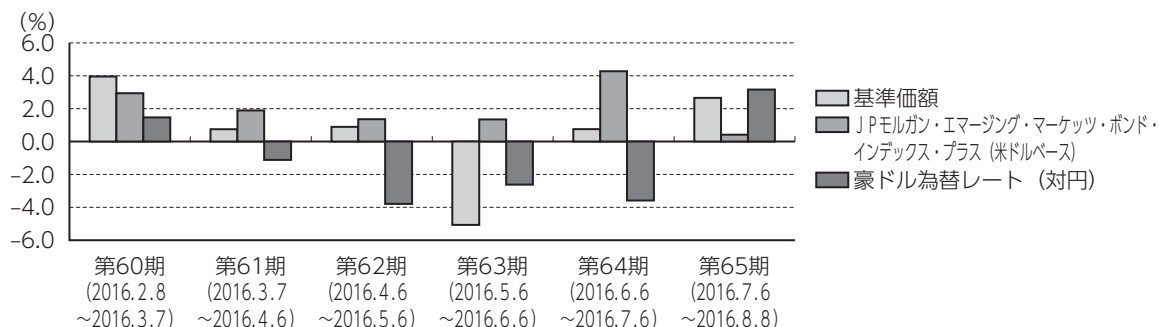
○ダイワ・マネースtock・マザーファンド

資産の安全性に配慮し、短期の国債およびコール・ローン等の短期金融資産への投資により、安定的な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

1万口当り分配金（税込み）は、第60期～第64期はそれぞれ80円、第65期は50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60期	第61期	第62期	第63期	第64期	第65期
		2016年2月9日 ～2016年3月7日	2016年3月8日 ～2016年4月6日	2016年4月7日 ～2016年5月6日	2016年5月7日 ～2016年6月6日	2016年6月7日 ～2016年7月6日	2016年7月7日 ～2016年8月8日
当期分配金（税込み）	(円)	80	80	80	80	80	50
対基準価額比率	(%)	1.51	1.53	1.54	1.64	1.66	1.03
当期の収益	(円)	22	20	21	17	18	18
当期の収益以外	(円)	57	59	58	62	61	31
翌期繰越分配対象額	(円)	1,827	1,767	1,709	1,647	1,586	1,555

(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60期	第61期	第62期	第63期	第64期	第65期
(a) 経費控除後の配当等収益	22.67円	20.19円	21.97円	17.90円	18.49円	18.90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	1,884.93	1,827.61	1,767.81	1,709.79	1,647.69	1,586.19
(d) 分配準備積立金	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	1,907.61	1,847.81	1,789.79	1,727.69	1,666.19	1,605.09
(f) 分配金	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	50.00
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	1,827.61	1,767.81	1,709.79	1,647.69	1,586.19	1,555.09

(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

当ファンドの商品性格に鑑み、引き続き、ダイワ新興国債券ファンド（AUDクラス）の受益証券を高位で組み入れ、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行ないます。

○ダイワ新興国債券ファンド（AUDクラス）

- ・米ドル建ての新興国債券に投資します。
- ・国別配分、年限構成の決定については、各国の経済情勢および信用力等を考慮します。
- ・投資対象銘柄の決定については、各銘柄の流動性、利回り水準等を考慮します。
- ・米ドル建ての資産に対して米ドル売り／豪ドル買いの為替取引を行ないます。

○ダイワ・マネースtock・マザーファンド

流動性と資産の安全性に配慮し、安定的な運用を行ないます。

1 万口当りの費用の明細

項 目	第60期～第65期		項 目 の 概 要
	(2016.2.9～2016.8.8)		
	金 額	比 率	
信託報酬	26円	0.525%	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は5,032円です。
(投信会社)	(8)	(0.161)	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)	(18)	(0.349)	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)	(1)	(0.016)	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
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	0	0.003	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数
(監査費用)	(0)	(0.003)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	27	0.528	

(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) 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

(注3) 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4) 比率欄は1万口当りのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

■売買および取引の状況
投資信託受益証券

(2016年2月9日から2016年8月8日まで)

決 算 期	第 60 期 ～ 第 65 期			
	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
外国（邦貨建）	13.969	944	46.702	3,150

(注1) 買付は、外国投資信託から支払われた分配金による再投資分を含みます。
(注2) 金額は受渡し代金。
(注3) 金額の単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄
投資信託受益証券

(2016年2月9日から2016年8月8日まで)

第 60 期 ～					第 65 期				
買 付					売 付				
銘	柄	□ 数	金 額	平均単価	銘	柄	□ 数	金 額	平均単価
		千口	千円	円			千口	千円	円
						DAIWA FUND SERIES-DAIWA EMERGING MARKET BOND FUND-AUD CLASS (ケイマン諸島)	46.702	3,150	67

(注1) 金額は受渡し代金。
(注2) 金額の単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況

(1) 当ファンドにおける当作成期間中の利害関係人との取引状況

当作成期間（第60期～第65期）中における利害関係人との取引はありません。

(2) ダイワ・マネースtock・マザーファンドにおける当作成期間中の利害関係人との取引状況

(2016年2月9日から2016年8月8日まで)

決 算 期	第 60 期 ～ 第 65 期					
	買付額等		B/A	売付額等		D/C
区 分	A	うち利害関係人との取引状況B		C	うち利害関係人との取引状況D	
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
公社債	102,563	18,000	17.6	—	—	—
コール・ローン	2,723,170	—	—	—	—	—

(注) 平均保有割合0.0%
※平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該ベビーフンドのマザーファンド所有口数の割合。

(3) 当作成期間中の売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

当作成期間（第60期～第65期）中における売買委託手数料の利害関係人への支払いはありません。

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

■組入資産明細表

(1) ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

フ ァ ン ド 名	第 65 期 末		
	□ 数	評 価 額	比 率
外国投資信託受益証券 (ケイマン諸島) DAIWA FUND SERIES-DAIWA EMERGING MARKET BOND FUND-AUD CLASS	千口 498.9	千円 34,033	% 99.1

(注1) 比率欄は、純資産総額に対する評価額の比率。
(注2) 評価額の単位未満は切捨て。

(2) 親投資信託残高

種 類	第59期末	第 65 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
	千口	千口	千円
ダイワ・マネースtock・マザーファンド	0	0	1

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2016年8月8日現在

項 目	第 65 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	34,033	98.0
ダイワ・マネースtock・マザーファンド	1	0.0
コール・ローン等、その他	701	2.0
投資信託財産総額	34,736	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2016年3月7日)、(2016年4月6日)、(2016年5月6日)、(2016年6月6日)、(2016年7月6日)、(2016年8月8日)現在

項 目	第 60 期 末	第 61 期 末	第 62 期 末	第 63 期 末	第 64 期 末	第 65 期 末
(A) 資産	37,649,988円	37,366,788円	37,132,227円	34,708,689円	34,399,576円	34,736,481円
コール・ローン等	1,536,035	941,396	1,042,963	1,044,807	1,147,540	701,980
投資信託受益証券(評価額)	36,112,950	36,424,389	36,088,261	33,662,880	33,251,034	34,033,499
ダイワ・マネーストック・マザーファンド(評価額)	1,003	1,003	1,003	1,002	1,002	1,002
(B) 負債	598,872	602,964	602,984	602,387	600,957	391,093
未払収益分配金	569,710	569,772	569,836	569,901	569,971	356,277
未払信託報酬	28,961	32,751	32,469	31,587	29,878	33,473
その他未払費用	201	441	679	899	1,108	1,343
(C) 純資産総額(A－B)	37,051,116	36,763,824	36,529,243	34,106,302	33,798,619	34,345,388
元本	49,849,687	49,855,112	49,860,664	49,866,340	49,872,514	49,878,849
次期繰越損益金	△12,798,571	△13,091,288	△13,331,421	△15,760,038	△16,073,895	△15,533,461
(D) 受益権総口数	71,213,848口	71,221,598口	71,229,530口	71,237,639口	71,246,460口	71,255,510口
1万口当り基準価額(C/D)	5,203円	5,162円	5,128円	4,788円	4,744円	4,820円

*第59期末における元本額は49,844,219円、当作成期間（第60期～第65期）中における追加設定元本額は34,630円、同解約元本額は0円です。

*第65期末の計算口数当りの純資産額は4,820円です。

*第65期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は15,533,461円です。

■損益の状況

第60期 自2016年2月9日 至2016年3月7日 第63期 自2016年5月7日 至2016年6月6日
 第61期 自2016年3月8日 至2016年4月6日 第64期 自2016年6月7日 至2016年7月6日
 第62期 自2016年4月7日 至2016年5月6日 第65期 自2016年7月7日 至2016年8月8日

項 目	第 60 期	第 61 期	第 62 期	第 63 期	第 64 期	第 65 期
(A) 配当等収益	164,808円	160,887円	172,025円	159,379円	147,170円	139,738円
受取配当金	164,806	160,887	172,029	159,388	147,171	139,742
受取利息	2	—	—	—	—	—
支払利息	—	—	△ 4	△ 9	△ 1	△ 4
(B) 有価証券売買損益	1,292,033	150,552	191,843	△ 1,984,770	140,983	792,723
売買益	1,312,333	150,552	191,844	1	143,238	792,723
売買損	△ 20,300	—	△ 1	△ 1,984,771	△ 2,255	—
(C) 信託報酬等	△ 29,162	△ 32,991	△ 32,707	△ 31,807	△ 30,088	△ 33,708
(D) 当期損益金(A+B+C)	1,427,679	278,448	331,161	△ 1,857,198	258,065	898,753
(E) 前期繰越損益金	△12,854,080	△11,587,911	△11,453,307	△11,278,707	△13,263,477	△13,137,216
(F) 追加信託差損益金	△ 802,460	△ 1,212,053	△ 1,639,439	△ 2,054,232	△ 2,498,512	△ 2,938,721
(配当等相当額)	(13,423,343)	(13,016,559)	(12,592,033)	(12,180,144)	(11,739,268)	(11,302,536)
(売買損益相当額)	(△14,225,803)	(△14,228,612)	(△14,231,472)	(△14,234,376)	(△14,237,780)	(△14,241,257)
(G) 合計(D + E + F)	△12,228,861	△12,521,516	△12,761,585	△15,190,137	△15,503,924	△15,177,184
(H) 収益分配金	△ 569,710	△ 569,772	△ 569,836	△ 569,901	△ 569,971	△ 356,277
次期繰越損益金(G+H)	△12,798,571	△13,091,288	△13,331,421	△15,760,038	△16,073,895	△15,533,461
追加信託差損益金	△ 1,210,660	△ 1,637,981	△ 2,052,714	△ 2,496,561	△ 2,936,679	△ 3,160,313
(配当等相当額)	(13,015,143)	(12,590,631)	(12,178,758)	(11,737,815)	(11,301,101)	(11,080,944)
(売買損益相当額)	(△14,225,803)	(△14,228,612)	(△14,231,472)	(△14,234,376)	(△14,237,780)	(△14,241,257)
繰越損益金	△11,587,911	△11,453,307	△11,278,707	△13,263,477	△13,137,216	△12,373,148

(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10ページの「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 60 期	第 61 期	第 62 期	第 63 期	第 64 期	第 65 期
(a) 経費控除後の配当等収益	161,510円	143,844円	156,561円	127,572円	131,804円	134,685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	13,423,343	13,016,559	12,592,033	12,180,144	11,739,268	11,302,536
(d) 分配準備積立金	0	0	0	0	0	0
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	13,584,853	13,160,403	12,748,594	12,307,716	11,871,072	11,437,221
(f) 分配金	569,710	569,772	569,836	569,901	569,971	356,277
(g) 翌期繰越分配対象額(e-f)	13,015,143	12,590,631	12,178,758	11,737,815	11,301,101	11,080,944
(h) 受益権総口数	71,213,848口	71,221,598口	71,229,530口	71,237,639口	71,246,460口	71,255,510口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ	第 60 期	第 61 期	第 62 期	第 63 期	第 64 期	第 65 期
1 万 口 当 り 分 配 金	80円	80円	80円	80円	80円	50円
(単 価)	(5,203円)	(5,162円)	(5,128円)	(4,788円)	(4,744円)	(4,820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。

★新興国ソブリン・ブラジルリアルファンド（毎月決算型）

最近30期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			JPMorgan・エマーシング・ マーケット・ボンド・ インデックス・プラス (米ドルベース)		ブラジル・リアル 為 替 レ ー ト		公 社 債 組入比率	投資信託 受益証券 組入比率	純 資 産 額
	(分配落)	税 込 金 分 配 金	期 騰 落 率	(参考指数)	期 騰 落 率	(参考指数)	期 騰 落 率			
	円	円	%		%	円	%	%	%	百万円
36期末(2014年3月6日)	7,438	130	6.4	12,188	2.8	44.15	4.4	0.0	97.4	140
37期末(2014年4月7日)	7,839	130	7.1	12,453	2.2	46.17	4.6	0.0	97.1	181
38期末(2014年5月7日)	7,817	130	1.4	12,674	1.8	45.56	△ 1.3	0.0	96.9	237
39期末(2014年6月6日)	7,747	130	0.8	12,948	2.2	45.27	△ 0.6	0.0	97.0	200
40期末(2014年7月7日)	7,843	130	2.9	13,054	0.8	46.18	2.0	0.0	98.1	203
41期末(2014年8月6日)	7,629	130	△ 1.1	12,942	△ 0.9	44.97	△ 2.6	0.0	98.7	200
42期末(2014年9月8日)	7,864	130	4.8	13,111	1.3	46.84	4.2	0.0	98.9	195
43期末(2014年10月6日)	7,160	130	△ 7.3	12,803	△ 2.4	44.61	△ 4.8	0.0	97.3	200
44期末(2014年11月6日)	7,427	130	5.5	12,964	1.3	45.73	2.5	0.0	98.1	208
45期末(2014年12月8日)	7,499	130	2.7	12,863	△ 0.8	46.97	2.7	0.0	98.7	210
46期末(2015年1月6日)	6,915	130	△ 6.1	12,553	△ 2.4	44.11	△ 6.1	0.0	97.8	200
47期末(2015年2月6日)	6,750	130	△ 0.5	12,844	2.3	42.79	△ 3.0	0.0	99.5	196
48期末(2015年3月6日)	6,204	130	△ 6.2	12,800	△ 0.3	39.98	△ 6.6	0.0	98.7	179
49期末(2015年4月6日)	5,866	130	△ 3.4	13,050	1.9	38.12	△ 4.7	0.0	99.2	172
50期末(2015年5月7日)	6,054	130	5.4	13,059	0.1	39.33	3.2	0.0	98.4	183
51期末(2015年6月8日)	5,844	130	△ 1.3	12,836	△ 1.7	39.94	1.6	0.0	96.9	178
52期末(2015年7月6日)	5,710	85	△ 0.8	12,852	0.1	39.09	△ 2.1	0.0	97.4	176
53期末(2015年8月6日)	5,178	85	△ 7.8	12,844	△ 0.1	35.81	△ 8.4	0.0	98.5	160
54期末(2015年9月7日)	4,414	85	△ 13.1	12,792	△ 0.4	30.98	△ 13.5	0.0	98.4	137
55期末(2015年10月6日)	4,279	85	△ 1.1	12,927	1.1	30.80	△ 0.6	0.0	97.7	127
56期末(2015年11月6日)	4,487	85	6.8	13,145	1.7	32.20	4.5	0.0	97.1	134
57期末(2015年12月7日)	4,482	85	1.8	12,992	△ 1.2	32.84	2.0	0.0	98.3	131
58期末(2016年1月6日)	3,966	85	△ 9.6	12,945	△ 0.4	29.70	△ 9.6	0.0	97.5	108
59期末(2016年2月8日)	3,955	85	1.9	13,021	0.6	29.95	0.8	0.0	99.4	105
60期末(2016年3月7日)	4,067	85	5.0	13,404	2.9	30.29	1.1	0.0	97.4	109
61期末(2016年4月6日)	4,033	85	1.3	13,658	1.9	30.00	△ 1.0	0.0	99.1	108
62期末(2016年5月6日)	4,154	85	5.1	13,843	1.4	30.38	1.3	0.0	98.5	112
63期末(2016年6月6日)	3,978	85	△ 2.2	14,030	1.3	30.21	△ 0.6	0.0	97.2	81
64期末(2016年7月6日)	4,166	85	6.9	14,629	4.3	30.60	1.3	0.0	97.2	85
65期末(2016年8月8日)	4,304	55	4.6	14,690	0.4	32.25	5.4	0.0	98.5	88

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) JPMorgan・エマーシング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（米ドルベース）は、JPMorgan・エマーシング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（米ドルベース）の原指数をもとに、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。JPMorgan・エマーシング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（米ドルベース）は、信頼性が高いとみなす情報に基づき作成していますが、J.P. Morganはその完全性・正確性を保証するものではありません。本指数は許諾を受けて使用しています。J.P. Morganからの書面による事前承認なしに本指数を複製・使用・頒布することは認められていません。Copyright 2016, J.P. Morgan Chase & Co. All rights reserved.

(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。

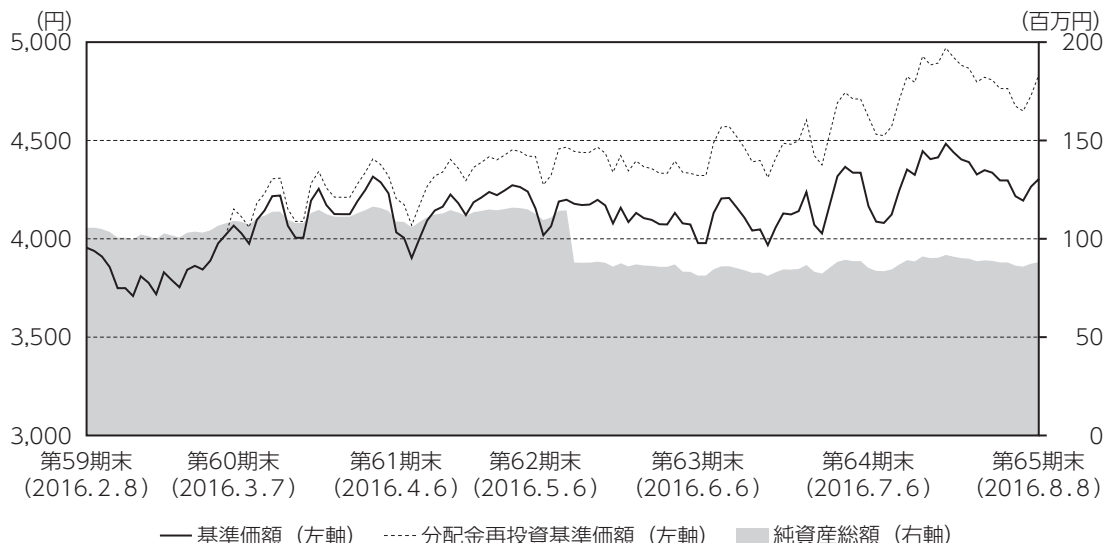
(注4) 為替レートは、計算日における対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートを採用しています。

(注5) 公社債組入比率は、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6) 公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）および債券先物を除きます。

《運用経過》

基準価額等の推移について



* 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60期首：3,955円

第65期末：4,304円（既払分配金480円）

騰 落 率：22.2%（分配金再投資ベース）

■ 基準価額の主な変動要因

米ドル建て新興国債券価格の上昇と米ドル建て新興国債券からの利息収入および米ドル売り／ブラジル・リアル買いの為替ヘッジプレミアム（金利差相当分の収益）ならびにブラジル・レアルの対円での上昇がプラスに寄与し、基準価額は上昇しました。くわしくは、「投資環境について」をご参照ください。

新興国ソブリン・ブラジルリアルファンド（毎月決算型）

	年 月 日	基 準 価 額		ＪＰモルガン・エマージング・ マーケット・ボンド・ インデックス・プラス (米ドルベース)		ブラジル・リアル 為 替 レ ー ト		公 社 債 組入比率	投資信託 受益証券 組入比率
			騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率		
第60期	(期首) 2016年2月8日	円 3,955	% －	13,021	% －	円 29.95	% －	% 0.0	% 99.4
	2月末	3,863	△2.3	13,206	1.4	28.41	△5.1	0.0	95.0
	(期末) 2016年3月7日	4,152	5.0	13,404	2.9	30.29	1.1	0.0	97.4
第61期	(期首) 2016年3月7日	4,067	－	13,404	－	30.29	－	0.0	97.4
	3月末	4,248	4.5	13,640	1.8	31.25	3.2	0.0	97.1
	(期末) 2016年4月6日	4,118	1.3	13,658	1.9	30.00	△1.0	0.0	99.1
第62期	(期首) 2016年4月6日	4,033	－	13,658	－	30.00	－	0.0	99.1
	4月末	4,263	5.7	13,872	1.6	31.10	3.7	0.0	96.5
	(期末) 2016年5月6日	4,239	5.1	13,843	1.4	30.38	1.3	0.0	98.5
第63期	(期首) 2016年5月6日	4,154	－	13,843	－	30.38	－	0.0	98.5
	5月末	4,073	△1.9	13,872	0.2	31.07	2.3	0.0	95.3
	(期末) 2016年6月6日	4,063	△2.2	14,030	1.3	30.21	△0.6	0.0	97.2
第64期	(期首) 2016年6月6日	3,978	－	14,030	－	30.21	－	0.0	97.2
	6月末	4,318	8.5	14,481	3.2	31.94	5.7	0.0	95.3
	(期末) 2016年7月6日	4,251	6.9	14,629	4.3	30.60	1.3	0.0	97.2
第65期	(期首) 2016年7月6日	4,166	－	14,629	－	30.60	－	0.0	97.2
	7月末	4,336	4.1	14,602	△0.2	31.68	3.5	0.0	97.3
	(期末) 2016年8月8日	4,359	4.6	14,690	0.4	32.25	5.4	0.0	98.5

(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

○米ドル建て新興国債券市況

米ドル建て新興国債券市況は上昇しました。

第60期首から2016年2月中旬までは、原油価格の下落や新興国経済への懸念による市場心理の悪化の影響を受けて、米ドル建て新興国債券市況はスプレッド（米国国債との利回り格差）の拡大とともにやや軟調な展開が続きました。しかし2月後半以降、原油価格に底打ち感が見られると市場のリスク回避姿勢の後退が鮮明となり、第65期末にかけてスプレッドが縮小するとともに米ドル建て新興国債券市況は堅調に推移しました。

○為替相場

ブラジル・レアルは対円で上昇しました。

第60期首より、原油価格が底打ちするなど市場のリスク回避姿勢が和らぐ中、国営石油会社ペトロbrasをめぐる汚職捜査が政権中枢へ近づくにつれて政権交代への期待が高まったことやルセフ大統領の弾劾手続きが進展したこともあり、ブラジル・レアルは対円で上昇しました。

○短期金利市況

ブラジルでは、政策金利が14.25%に維持され、米国でも政策金利の誘導目標レンジは0.25～0.50%に維持されました。その結果、ブラジルの短期金利が米ドルの短期金利を上回る状況が継続しました。

前作成期間末における「今後の運用方針」

○当ファンド

当ファンドの商品性格に鑑み、「ダイワ・ファンド・シリーズ・ダイワ新興国債券ファンド（毎月分配型）日本円建 ブラジル・レアル・ヘッジクラス」（以下「ダイワ新興国債券ファンド（BRLクラス）」といいます。）の受益証券を高位で組み入れ、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行ないます。

○ダイワ新興国債券ファンド（BRLクラス）

- ・米ドル建ての新興国債券に投資します。
- ・国別配分、年限構成の決定については、各国の経済情勢および信用力等を考慮します。
- ・投資対象銘柄の決定については、各銘柄の流動性、利回り水準等を考慮します。
- ・米ドル建ての資産に対して米ドル売り／ブラジル・レアル買いの為替取引を行ないます。

○ダイワ・マネースtock・マザーファンド

流動性と資産の安全性に配慮し、短期の国債およびコール・ローン等の短期金融資産への投資により、安定的な運用を行ないます。

ポートフォリオについて

○当ファンド

当作成期間を通じてダイワ新興国債券ファンド（ＢＲＬクラス）の受益証券を高位で組み入れ、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行ないました。

○ダイワ新興国債券ファンド（ＢＲＬクラス）

- ・米ドル建ての新興国債券に投資しました。
- ・国別配分、年限構成の決定については、各国の経済情勢および信用力等を考慮し、投資対象銘柄の決定については、各銘柄の流動性、利回り水準等を考慮しました。
- ・米ドル建ての資産に対して米ドル売り／ブラジル・レアル買いの為替取引を行ないました。

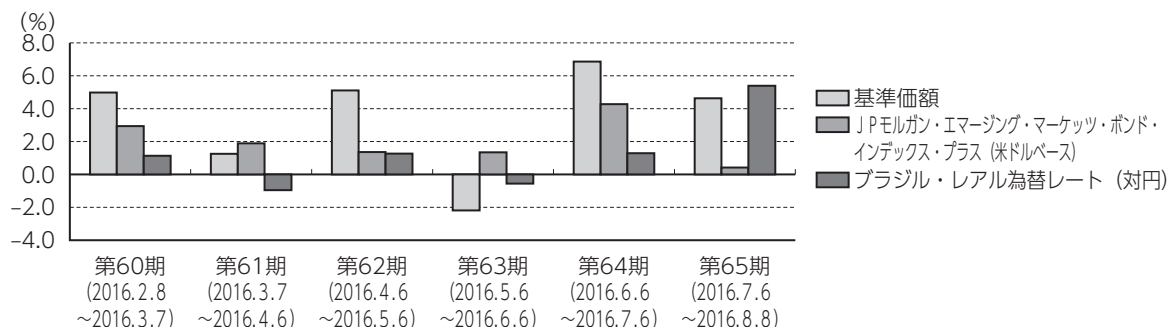
○ダイワ・マネースtock・マザーファンド

資産の安全性に配慮し、短期の国債およびコール・ローン等の短期金融資産への投資により、安定的な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

1万口当り分配金（税込み）は、第60期～第64期はそれぞれ85円、第65期は55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60期	第61期	第62期	第63期	第64期	第65期
	2016年2月9日 ～2016年3月7日	2016年3月8日 ～2016年4月6日	2016年4月7日 ～2016年5月6日	2016年5月7日 ～2016年6月6日	2016年6月7日 ～2016年7月6日	2016年7月7日 ～2016年8月8日
当期分配金（税込み）（円）	85	85	85	85	85	55
対基準価額比率（％）	2.05	2.06	2.01	2.09	2.00	1.26
当期の収益（円）	48	43	44	45	49	44
当期の収益以外（円）	36	41	40	39	35	10
翌期繰越分配対象額（円）	2,163	2,121	2,080	2,041	2,006	1,995

（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60期	第61期	第62期	第63期	第64期	第65期
(a) 経費控除後の配当等収益	48.93円	43.14円	44.78円	45.74円	49.76円	44.43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	2,199.11	2,163.04	2,121.19	2,080.97	2,041.71	2,006.48
(d) 分配準備積立金	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	2,248.04	2,206.19	2,165.98	2,126.71	2,091.48	2,050.91
(f) 分配金	85.00	85.00	85.00	85.00	85.00	55.00
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	2,163.04	2,121.19	2,080.98	2,041.71	2,006.48	1,995.91

（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

当ファンドの商品性格に鑑み、引き続き、ダイワ新興国債券ファンド（BRLクラス）の受益証券を高位で組み入れ、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行ないます。

○ダイワ新興国債券ファンド（BRLクラス）

- ・米ドル建ての新興国債券に投資します。
- ・国別配分、年限構成の決定については、各国の経済情勢および信用力等を考慮します。
- ・投資対象銘柄の決定については、各銘柄の流動性、利回り水準等を考慮します。
- ・米ドル建ての資産に対して米ドル売り／ブラジル・リアル買いの為替取引を行ないます。

○ダイワ・マネースtock・マザーファンド

流動性と資産の安全性に配慮し、安定的な運用を行ないます。

1 万口当りの費用の明細

項 目	第60期～第65期		項 目 の 概 要
	(2016.2.9～2016.8.8)		
	金 額	比 率	
信託報酬	22円	0.527%	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は4,121円です。
(投信会社)	(7)	(0.161)	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)	(14)	(0.350)	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)	(1)	(0.016)	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
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	0	0.003	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数
(監査費用)	(0)	(0.003)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	22	0.530	

(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) 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

(注3) 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4) 比率欄は1万口当りのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

■売買および取引の状況
投資信託受益証券

(2016年2月9日から2016年8月8日まで)

決 算 期	第 60 期 ～ 第 65 期			
	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
外国（邦貨建）	170.122	7,128	905.811	38,800

(注1) 買付は、外国投資信託から支払われた分配金による再投資分を含みます。
(注2) 金額は受渡し代金。
(注3) 金額の単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄
投資信託受益証券

(2016年2月9日から2016年8月8日まで)

第 60 期 ～					第 65 期 付			
買					売			
銘	柄	□ 数	金 額	平均単価	銘	柄	□ 数	金 額
		千口	千円	円			千口	千円
								円
					DAIWA FUND SERIES-DAIWA EMERGING MARKET BOND FUND-BRL CLASS (ケイマン諸島)		905.811	38,800
								42

(注1) 金額は受渡し代金。
(注2) 金額の単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況

(1) 当ファンドにおける当作成期間中の利害関係人との取引状況

当作成期間（第60期～第65期）中における利害関係人との取引はありません。

(2) ダイワ・マネースtock・マザーファンドにおける当作成期間中の利害関係人との取引状況

(2016年2月9日から2016年8月8日まで)

決 算 期	第 60 期 ～ 第 65 期					
	買付額等		B/A	売付額等		D/C
	A	うち利害関係人との取引状況B		C	うち利害関係人との取引状況D	
区 分						
公社債	百万円 102,563	百万円 18,000	% 17.6	百万円 —	百万円 —	% —
コール・ローン	2,723,170	—	—	—	—	—

(注) 平均保有割合0.0%
※平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該ベビーフンドのマザーファンド所有口数の割合。

(3) 当作成期間中の売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

当作成期間（第60期～第65期）中における売買委託手数料の利害関係人への支払いはありません。

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

■組入資産明細表

(1) ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

フ ァ ン ド 名	第 65 期 末		
	□ 数	評 価 額	比 率
外国投資信託受益証券 (ケイマン諸島) DAIWA FUND SERIES-DAIWA EMERGING MARKET BOND FUND-BRL CLASS	千口 1,879.947	千円 86,831	% 98.5

(注1) 比率欄は、純資産総額に対する評価額の比率。
(注2) 評価額の単位未満は切捨て。

(2) 親投資信託残高

種 類	第59期末	第 65 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
	千口	千口	千円
ダイワ・マネースtock・マザーファンド	0	0	1

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2016年8月8日現在

項 目	第 65 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	86,831	97.2
ダイワ・マネースtock・マザーファンド	1	0.0
コール・ローン等、その他	2,502	2.8
投資信託財産総額	89,334	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2016年3月7日)、(2016年4月6日)、(2016年5月6日)、(2016年6月6日)、(2016年7月6日)、(2016年8月8日)現在

項 目	第 60 期 末	第 61 期 末	第 62 期 末	第 63 期 末	第 64 期 末	第 65 期 末
(A) 資産	111,491,143円	111,164,424円	115,064,183円	85,674,121円	87,026,074円	89,334,788円
コール・ローン等	5,195,144	3,406,734	4,104,756	6,728,946	4,215,453	2,502,757
投資信託受益証券(評価額)	106,294,996	107,756,687	110,958,424	78,944,173	82,809,619	86,831,029
ダイワ・マネースtock・マザーファンド(評価額)	1,003	1,003	1,003	1,002	1,002	1,002
(B) 負債	2,365,029	2,391,285	2,405,501	4,416,284	1,815,627	1,214,508
未払収益分配金	2,280,724	2,292,762	2,305,155	1,736,284	1,738,425	1,126,180
未払解約金	—	—	—	2,594,441	—	—
未払信託報酬	83,680	97,173	98,254	82,842	73,936	84,430
その他未払費用	625	1,350	2,092	2,717	3,266	3,898
(C) 純資産総額(A－B)	109,126,114	108,773,139	112,658,682	81,257,837	85,210,447	88,120,280
元本	214,656,437	215,789,447	216,955,847	163,415,016	163,616,506	163,808,102
次期繰越損益金	△105,530,323	△107,016,308	△104,297,165	△ 82,157,179	△ 78,406,059	△ 75,687,822
(D) 受益権総口数	268,320,556口	269,736,819口	271,194,820口	204,268,782口	204,520,645口	204,760,141口
1万口当り基準価額(C/D)	4,067円	4,033円	4,154円	3,978円	4,166円	4,304円

* 第59期末における元本額は213,515,852円、当作成期間（第60期～第65期）中における追加設定元本額は4,988,213円、同解約元本額は54,695,963円です。

* 第65期末の計算口数当りの純資産額は4,304円です。

* 第65期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は75,687,822円です。

■損益の状況

第60期 自2016年2月9日 至2016年3月7日 第63期 自2016年5月7日 至2016年6月6日
第61期 自2016年3月8日 至2016年4月6日 第64期 自2016年6月7日 至2016年7月6日
第62期 自2016年4月7日 至2016年5月6日 第65期 自2016年7月7日 至2016年8月8日

項 目	第 60 期	第 61 期	第 62 期	第 63 期	第 64 期	第 65 期
(A) 配当等収益	1,333,995円	1,247,414円	1,236,130円	1,017,885円	1,031,322円	929,521円
受取配当金	1,333,974	1,247,414	1,236,184	1,018,055	1,031,435	929,630
受取利息	21	—	—	—	—	—
支払利息	—	—	△ 54	△ 170	△ 113	△ 109
(B) 有価証券売買損益	4,024,314	214,277	4,465,553	△ 2,797,243	4,634,011	3,091,780
売買益	4,251,699	214,277	4,465,554	58,676	4,634,012	3,091,780
売買損	△ 227,385	—	△ 1	△ 2,855,919	△ 1	—
(C) 信託報酬等	△ 84,305	△ 97,898	△ 98,996	△ 83,467	△ 74,489	△ 85,062
(D) 当期損益金(A+B+C)	5,274,004	1,363,793	5,602,687	△ 1,862,825	5,590,844	3,936,239
(E) 前期繰越損益金	△ 84,037,668	△ 80,076,667	△ 79,876,742	△56,558,009	△59,355,252	△54,782,173
(F) 追加信託差損益金	△ 24,485,935	△ 26,010,672	△ 27,717,955	△22,000,061	△22,903,226	△23,715,708
(配当等相当額)	(59,006,741)	(58,345,364)	(57,525,774)	(42,507,822)	(41,757,379)	(41,084,769)
(売買損益相当額)	(△ 83,492,676)	(△ 84,356,036)	(△ 85,243,729)	(△64,507,883)	(△64,660,605)	(△64,800,477)
(G) 合計(D + E + F)	△103,249,599	△104,723,546	△101,992,010	△80,420,895	△76,667,634	△74,561,642
(H) 収益分配金	△ 2,280,724	△ 2,292,762	△ 2,305,155	△ 1,736,284	△ 1,738,425	△ 1,126,180
次期繰越損益金(G+H)	△105,530,323	△107,016,308	△104,297,165	△82,157,179	△78,406,059	△75,687,822
追加信託差損益金	△ 25,453,656	△ 27,139,566	△ 28,808,442	△22,801,927	△23,623,886	△23,932,025
(配当等相当額)	(58,039,020)	(57,216,470)	(56,435,287)	(41,705,956)	(41,036,719)	(40,868,452)
(売買損益相当額)	(△ 83,492,676)	(△ 84,356,036)	(△ 85,243,729)	(△64,507,883)	(△64,660,605)	(△64,800,477)
繰越損益金	△ 80,076,667	△ 79,876,742	△ 75,488,723	△59,355,252	△54,782,173	△51,755,797

(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20ページの「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 60 期	第 61 期	第 62 期	第 63 期	第 64 期	第 65 期
(a) 経費控除後の配当等収益	1,313,003円	1,163,868円	1,214,668円	934,418円	1,017,765円	909,863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	59,006,741	58,345,364	57,525,774	42,507,822	41,757,379	41,084,769
(d) 分配準備積立金	0	0	0	0	0	0
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	60,319,744	59,509,232	58,740,442	43,442,240	42,775,144	41,994,632
(f) 分配金	2,280,724	2,292,762	2,305,155	1,736,284	1,738,425	1,126,180
(g) 翌期繰越分配対象額(e-f)	58,039,020	57,216,470	56,435,287	41,705,956	41,036,719	40,868,452
(h) 受益権総口数	268,320,556口	269,736,819口	271,194,820口	204,268,782口	204,520,645口	204,760,141口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ	第 60 期	第 61 期	第 62 期	第 63 期	第 64 期	第 65 期
1 万 口 当 り 分 配 金	85円	85円	85円	85円	85円	55円
(単 価)	(4,067円)	(4,033円)	(4,154円)	(3,978円)	(4,166円)	(4,304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・ファンド・シリーズーダイワ新興国債券ファンド（毎月分配型）日本円建
豪ドル・ヘッジクラス／ブラジル・リアル・ヘッジクラス

「新興国ソブリン・豪ドルファンド（毎月決算型）」および「新興国ソブリン・ブラジルリアルファンド（毎月決算型）」は、ケイマン籍の外国投資信託「ダイワ・ファンド・シリーズーダイワ新興国債券ファンド（毎月分配型）日本円建 豪ドル・ヘッジクラス」および「同 ブラジル・リアル・ヘッジクラス」にそれぞれ投資しておりますが、以下の内容は一部の項目を除きすべてのクラスを合算しております。

（注）2016年8月8日時点で入手しうる直近の状況を掲載しております。

貸借対照表

2015年11月30日現在

	(米ドル)
資産	
現預金等	3,412,450
損益を通じて公正価値で測定する金融資産	47,521,161
未収利息	724,730
ブローカーに対する債権	－
前払金および受取債権	11,276
資産合計	51,669,617
負債	
損益を通じて公正価値で測定する金融負債	(1,851,656)
資本受益証券未払金	(24,335)
未払費用	(137,744)
負債合計（買戻可能参加型受益証券の保有者に帰属する純資産を除く）	(2,013,735)
買戻可能参加型受益証券の保有者に帰属する純資産	49,655,882
日本円建（日本円・ヘッジクラス）受益証券	3,360,005
日本円建（ブラジル・リアル・ヘッジクラス）受益証券	2,879,576
日本円建（豪ドル・ヘッジクラス）受益証券	540,332
米ドル建（豪ドル・ヘッジクラス）受益証券	158,824
米ドル建（ブラジル・リアル・ヘッジクラス）受益証券	1,020,170
日本円建（日本円・ヘッジクラス）買戻可能参加型受益証券の1受益証券当り純資産	83円
日本円建（ブラジル・リアル・ヘッジクラス）買戻可能参加型受益証券の1受益証券当り純資産	43円
日本円建（豪ドル・ヘッジクラス）買戻可能参加型受益証券の1受益証券当り純資産	74円
米ドル建（豪ドル・ヘッジクラス）買戻可能参加型受益証券の1受益証券当り純資産	57.63米ドル
米ドル建（ブラジル・リアル・ヘッジクラス）買戻可能参加型受益証券の1受益証券当り純資産	36.19米ドル

損益計算書

2015年11月30日で終了する会計年度

(米ドル)

収入	
債券の利子収入	3,962,112
損益を通じて公正価値で測定する金融資産および負債の純利益（純損失）	(24,001,019)
収入（損失）合計	<u>(20,038,907)</u>
営業費用	
受託および管理事務代行報酬	(80,706)
管理報酬	(13,646)
投資運用報酬	(274,750)
副管理事務代行報酬	(47,315)
保管報酬	(26,682)
管理サービス提供会社報酬	(124,266)
販売会社報酬	(310,611)
代行協会員報酬	(62,127)
監査報酬	(15,776)
法律顧問料	(55,918)
その他の費用	(57,342)
営業費用合計	<u>(1,069,139)</u>
純利益（純損失）	(21,108,046)
金融費用	
既払分配金	(7,729,440)
	<u>(7,729,440)</u>
買戻可能参加型受益証券の保有者に帰属する純資産の事業による減少額	<u>(28,837,486)</u>

ポートフォリオ明細書

2015年11月30日現在

額面	銘柄	市場価格 (米ドル)	純資産に 占める割合 (%)
国債			
1,000,000	Argentina Bonar Bonds 8.750% 07/05/2024	1,017,207	2.05
1,000,000	Brazilian Government International Bond 4.875% 22/01/2021	990,018	1.99
1,800,000	Brazilian Government International Bond 8.250% 20/01/2034	1,944,000	3.92
500,000	Brazilian Government International Bond 12.750% 15/01/2020	660,324	1.33
500,000	Colombia Government International Bond 4.000% 26/02/2024	489,562	0.99
1,000,000	Colombia Government International Bond 4.375% 12/07/2021	1,023,375	2.06
800,000	Colombia Government International Bond 7.375% 18/09/2037	918,000	1.85
500,000	Croatia Government International Bond 5.500% 04/04/2023	515,000	1.04
500,000	Croatia Government International Bond 6.375% 24/03/2021	538,125	1.08
1,000,000	Croatia Government International Bond 6.750% 05/11/2019	1,088,750	2.19
1,500,000	Hungary Government International Bond 6.250% 29/01/2020	1,694,250	3.41
700,000	Hungary Government International Bond 7.625% 29/03/2041	961,754	1.94
1,000,000	Indonesia Government International Bond 5.875% 15/01/2024	1,088,750	2.19
500,000	Indonesia Government International Bond 7.750% 17/01/2038	599,375	1.21
1,500,000	Indonesia Government International Bond 8.50% 12/10/2035	1,908,750	3.84
1,000,000	Mexico Government International Bond 3.625% 15/03/2022	1,013,050	2.04
500,000	Mexico Government International Bond 4.000% 02/10/2023	510,723	1.03
500,000	Mexico Government International Bond 5.750% 12/10/2110	483,798	0.97
2,000,000	Mexico Government International Bond 6.050% 11/01/2040	2,260,000	4.55
1,000,000	Panama Government International Bond 8.875% 30/09/2027	1,397,500	2.81
700,000	Peruvian Government International Bond 5.625% 18/11/2050	741,703	1.49
500,000	Peruvian Government International Bond 8.750% 21/11/2033	720,970	1.45
800,000	Philippine Government International Bond 7.750% 14/01/2031	1,134,000	2.28
1,500,000	Philippine Government International Bond 9.500% 02/02/2030	2,385,000	4.80
500,000	Philippine Government International Bond 9.875% 15/01/2019	624,375	1.26
400,000	Romanian Government International Bond 6.125% 22/01/2044	473,000	0.95
1,500,000	Romanian Government International Bond 6.750% 07/02/2022	1,775,625	3.58
400,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 4.875% 16/09/2023	419,150	0.84
800,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 5.625% 04/04/2042	806,000	1.62
400,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 5.875% 16/09/2043	413,000	0.83
500,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 12.750% 24/06/2028	817,500	1.65
1,200,000	Turkey Government International Bond 5.750% 22/03/2024	1,277,256	2.57
1,000,000	Turkey Government International Bond 6.750% 03/04/2018	1,081,410	2.18
1,000,000	Turkey Government International Bond 6.750% 30/05/2040	1,116,290	2.25
1,000,000	Turkey Government International Bond 7.375% 05/02/2025	1,182,180	2.38
1,400,000	Ukraine Government International Bond 7.750% 01/09/2019	1,379,000	2.78
500,000	United States Treasury Note/Bond 1.125% 15/06/2018	500,059	1.01

新興国ソブリン・豪ドルファンド（毎月決算型）／新興国ソブリン・ブラジルリアルファンド（毎月決算型）

額面	銘柄	市場価格 (米ドル)	純資産に 占める割合 (%)
600,000	United States Treasury Note/Bond 2.500% 15/02/2045	540,598	1.09
1,000,000	Venezuela Government International Bond 8.250% 13/10/2024	420,000	0.85
政府系機関債			
500,000	Banco Nacional de Desenvolvimento Economico e Social 3.375% 26/09/2016	494,375	1.00
500,000	Banco Nacional de Desenvolvimento Economico e Social 6.369% 16/06/2018	511,250	1.03
500,000	Export Credit Bank of Turkey 5.000% 23/09/2021	495,625	1.00
500,000	Export Credit Bank of Turkey 5.875% 24/04/2019	522,650	1.05
1,600,000	Magyar Export-Import Bank Zrt 4.000% 30/01/2020	1,632,800	3.29
370,000	Magyar Export-Import Bank Zrt 5.500% 12/02/2018	395,900	0.80
500,000	Pertamina Persero PT 4.875% 03/05/2022	487,000	0.98
500,000	Pertamina Persero PT 5.625% 20/05/2043	408,775	0.82
300,000	Petroleos de Venezuela SA 5.250% 12/04/2017	173,250	0.35
2,500,000	Petroleos de Venezuela SA 6.000% 16/05/2024	968,750	1.95
2,000,000	Petroleos Mexicanos 6.625% 15/06/2035	1,971,910	3.97
500,000	Transnet SOC Ltd 4.000% 26/07/2022	470,625	0.95
投資ポートフォリオの合計		47,442,337	95.54
その他の純資産（外国為替先渡契約における未実現利益（損失）を含む）		2,213,545	4.46
買戻可能参加型受益証券の保有者に帰属する純資産		49,655,882	100.00

新興国ソブリン・豪ドルファンド（毎月決算型）／新興国ソブリン・ブラジルリアルファンド（毎月決算型）

本シリーズ・トラストが保有する外国為替先渡契約（2015年11月30日現在）

外国為替先渡契約－未実現利益					
買付通貨	買付額	売付通貨	売付額	満期日	未実現利益 (米ドル)
日本円（豪ドル・ヘッジ）クラス 豪ドル	449,947	米ドル	323,559	2015年12月30日	1,912
米ドル（豪ドル・ヘッジ）クラス 豪ドル	12,744,899	米ドル	9,164,908	2015年12月30日	54,226
米ドル（ブラジル・リアル・ヘッジ）クラス 米ドル	515,307	ブラジル・リアル	1,948,046	2015年12月30日	22,686
外国為替先渡契約の未実現利益総額					<u>78,824</u>
外国為替先渡契約－未実現損失					
買付通貨	買付額	売付通貨	売付額	満期日	未実現損失 (米ドル)
日本円（ブラジル・リアル・ヘッジ）クラス ブラジル・リアル	3,992,438	米ドル	1,058,621	2015年12月30日	(48,951)
日本円（日本円・ヘッジ）クラス 日本円	279,170,715	米ドル	2,275,575	2015年12月30日	(8,111)
米ドル（豪ドル・ヘッジ）クラス 米ドル	64,101	豪ドル	88,842	2015年12月30日	(164)
米ドル（ブラジル・リアル・ヘッジ）クラス ブラジル・リアル	146,114,934	米ドル	38,743,926	2015年12月30日	(1,794,430)
外国為替先渡契約の未実現損失総額					<u>(1,851,656)</u>

＜補足情報＞

当ファンド（新興国ソブリン・豪ドルファンド（毎月決算型）／新興国ソブリン・ブラジルリアルファンド（毎月決算型））が投資対象としている「ダイワ・マネースtock・マザーファンド」の決算日（2015年12月9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65期の決算日（2016年8月8日）現在におけるダイワ・マネースtock・マザーファンドの組入資産の内容等を26ページに併せて掲載いたしました。

■ダイワ・マネースtock・マザーファンドの主要な売買銘柄
公 社 債

(2016年2月9日から2016年8月8日まで)

買		付	売		付
銘	柄	金 額	銘	柄	金 額
		千円			千円
591 国庫短期証券	2016/5/30	18,690,605			
601 国庫短期証券	2016/7/19	18,510,383			
596 国庫短期証券	2016/6/20	11,560,241			
588 国庫短期証券	2016/5/16	9,500,428			
607 国庫短期証券	2016/8/15	7,700,132			
605 国庫短期証券	2016/8/8	6,790,235			
587 国庫短期証券	2016/8/10	5,200,027			
586 国庫短期証券	2016/5/12	4,000,096			
98 5年国債 0.3%	2016/6/20	3,990,332			
545 国庫短期証券	2016/7/20	3,710,000			

(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、2016年8月8日現在におけるダイワ・マネースtock・マザーファンド（40,241,720千円）の内容です。

(1) 国内（邦貨建）公社債（種類別）

2016年8月8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		
					5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
国債証券	千円 16,060,000	千円 16,060,282	% 39.8	% —	% —	% —	% 39.8

(注1) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。
(注2) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

(2) 国内（邦貨建）公社債（銘柄別）

2016年8月8日現在						
区 分	銘 柄	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日	
国債証券	587 国庫短期証券	% —	千円 5,200,000	千円 5,200,012	2016/08/10	
	343 2年国債	0.1000	330,000	330,013	2016/08/15	
	607 国庫短期証券	—	7,700,000	7,700,132	2016/08/15	
	609 国庫短期証券	—	2,420,000	2,420,089	2016/08/22	
	610 国庫短期証券	—	60,000	60,003	2016/08/29	
	611 国庫短期証券	—	200,000	200,014	2016/09/05	
	558 国庫短期証券	—	10,000	10,001	2016/09/20	
	615 国庫短期証券	—	140,000	140,015	2016/09/20	
合 計	銘 柄 数 金 額	8銘柄	16,060,000	16,060,282		

(注) 単位未満は切捨て。

ダイワ・マネースtock・マザーファンド

運用報告書 第6期（決算日 2015年12月9日）

（計算期間 2014年12月10日～2015年12月9日）

ダイワ・マネースtock・マザーファンドの第6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をめざして安定運用を行ないます。
主要投資対象	円建ての債券
運用方法	①円建ての債券を中心に投資し、安定した収益の確保をめざして安定運用を行ないます。 ②円建資産への投資にあたっては、残存期間が1年未満、取得時においてA－2格相当以上の債券およびコマーシャル・ペーパーに投資することを基本とします。
株式組入制限	純資産総額の10%以下

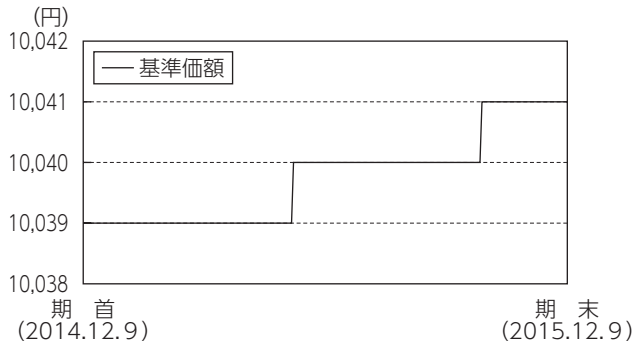
大和投資信託

Daiwa Asset Management

東京都千代田区丸の内一丁目9番1号

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

■当期中の基準価額の推移



年 月 日	基 準 価 額 円	騰 落 率		公 社 債 組 入 比 率 %
		騰 落 率 %	騰 落 率 %	
(期首)2014年12月9日	10,039	—	—	58.5
12月末	10,039	0.0	0.0	97.2
2015年1月末	10,039	0.0	0.0	71.6
2月末	10,039	0.0	0.0	62.6
3月末	10,039	0.0	0.0	56.0
4月末	10,039	0.0	0.0	58.0
5月末	10,040	0.0	0.0	59.9
6月末	10,040	0.0	0.0	56.2
7月末	10,040	0.0	0.0	57.4
8月末	10,040	0.0	0.0	55.6
9月末	10,040	0.0	0.0	59.3
10月末	10,041	0.0	0.0	71.0
11月末	10,041	0.0	0.0	52.1
(期末)2015年12月9日	10,041	0.0	0.0	51.6

(注1) 騰落率は期首比。

(注2) 公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）および債券先物を除きます。

(注3) 当ファンドは、安定した収益の確保をめざして安定運用を行っており、ベンチマークおよび参考指数はありません。

《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：10,039円 期末：10,041円 騰落率：0.0%

【基準価額の主な変動要因】

低金利環境で利息収入が僅少であったことなどから、基準価額はほぼ横ばいとなりました。

◆投資環境について

○国内短期金融市場

期を通じて、日銀は金融市場調節の操作目標をマネタリーベースとする量的・質的金融緩和政策を維持しました。このような日銀の金融政策を背景に、短期金融市場では低金利が続く、無担保コール翌日物金利は0.07%台を中心に推移しました。国庫短期証券（3カ月物）の利回りは日銀の買い入れによる需給ひっ迫等を背景に、△0.11～0.02%程度で推移しました。

◆前期における「今後の運用方針」

資産の安全性に配慮し、短期の国債およびコール・ローン等の短期金融資産への投資により、安定的な運用を行なってまいります。

◆ポートフォリオについて

短期の国債およびコール・ローン等の短期金融資産による安定運用を行ないました。

◆ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークおよび参考指数を設けておりません。

《今後の運用方針》

流動性と資産の安全性に配慮し、短期の国債およびコール・ローン等の短期金融資産への投資により、安定的な運用を行なってまいります。

■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	—
合 計	—

(注) 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。

■売買および取引の状況

公 社 債

(2014年12月10日から2015年12月9日まで)

国 内	買 付 額 千円	売 付 額 千円
国債証券	75,714,577	— (43,770,000)

(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

(2014年12月10日から2015年12月9日まで)

当		期	
買 付	付	売 付	付
銘 柄	金 額 千円	銘 柄	金 額 千円
568 国庫短期証券 2016/2/15	7,000,594		
574 国庫短期証券 2016/3/14	5,000,640		
573 国庫短期証券 2016/3/7	4,500,619		
540 国庫短期証券 2015/9/24	3,799,996		
557 国庫短期証券 2015/12/14	2,999,999		
567 国庫短期証券 2016/2/8	2,999,997		
520 国庫短期証券 2015/6/22	2,999,976		
555 国庫短期証券 2015/12/7	2,500,000		
553 国庫短期証券 2015/11/24	2,060,000		
536 国庫短期証券 2015/9/7	2,000,000		

(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) 国内（邦貨建）公社債（種類別）

区 分	当 期		期 末			
	額面金額	評 価 額	組入比率	うちB B格以下組入比率		
				5年以上	2年以上	2年未満
国債証券	千円 32,420,000	千円 32,424,550	% 51.6	% —	% —	% 51.6

(注1) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。
(注2) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

(2) 国内（邦貨建）公社債（銘柄別）

区 分	銘 柄	当 期		期 末		
		年 利 率	額 面 金 額	評 価 額	償還年月日	
国債証券	557 国庫短期証券	%	千円 3,000,000	千円 2,999,999	2015/12/14	
	559 国庫短期証券	—	2,000,000	2,000,000	2015/12/21	
	560 国庫短期証券	—	1,600,000	1,599,999	2015/12/28	
	563 国庫短期証券	—	1,000,000	999,999	2016/01/18	
	566 国庫短期証券	—	1,500,000	1,499,999	2016/02/01	
	567 国庫短期証券	—	3,000,000	2,999,998	2016/02/08	
	568 国庫短期証券	—	7,000,000	7,000,594	2016/02/15	
	573 国庫短期証券	—	4,500,000	4,500,612	2016/03/07	
	556 国庫短期証券	—	1,000,000	1,000,123	2016/03/10	
	574 国庫短期証券	—	5,000,000	5,000,640	2016/03/14	
	575 国庫短期証券	—	1,500,000	1,500,448	2016/06/10	
	342 2年国債	0.1000	720,000	720,576	2016/07/15	
	100 5年国債	0.3000	600,000	601,560	2016/09/20	
合計	銘柄数 金額	13銘柄	32,420,000	32,424,550		

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2015年12月9日現在

項 目	当 期		率
	評 価 額	比	
公社債	千円 32,424,550	% 40.2	
コール・ローン等、その他	48,181,367	59.8	
投資信託財産総額	80,605,918	100.0	

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2015年12月9日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	80,605,918,433円
コール・ローン等	48,180,683,441
公社債(評価額)	32,424,550,578
未収利息	481,238
前払費用	203,176
(B) 負債	17,814,126,500
未払金	17,502,126,500
未払解約金	312,000,000
(C) 純資産総額(A－B)	62,791,791,933
元本	62,535,131,959
次期繰越損益金	256,659,974
(D) 受益権総口数	62,535,131,959口
1万口当り基準価額(C／D)	10,041円

* 期首における元本額は817,136,908円、当期中における追加設定元本額は80,209,414,361円、同解約元本額は18,491,419,310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、ダイワ米国担保貸付債権ファンド(為替ヘッジあり) 112,594,660円、ダイワ米国担保貸付債権ファンド(為替ヘッジなし) 73,734,556円、ダイワ米国バンクローン・ファンド(為替ヘッジあり) 2014－07 9,963円、ダイワ米国バンク

ローン・ファンド(為替ヘッジあり) 2014－09 9,963円、ダイワ米国バンクローン・ファンド(為替ヘッジあり) 2014－11 9,962円、ロボット・テクノロジー関連株ファンド-ロボテック-3,983,667円、新興国ソブリン・豪ドルファンド(毎月決算型) 999円、新興国ソブリン・ブラジリアルファンド(毎月決算型) 999円、新興国ソブリン・ファンド(為替ヘッジあり/毎月決算型) 999円、アジア高利回り社債ファンド(為替ヘッジあり/毎月決算型) 999円、りそな毎月払出し・豪ドル債ファンド Aコース2,996,693円、りそな毎月払出し・豪ドル債ファンド B コース2,494,264円、りそな毎月払出し・豪ドル債ファンド C コース999,197円、りそな毎月払出し・豪ドル債ファンド2 Aコース698,255円、りそな毎月払出し・豪ドル債ファンド2 Bコース458,853円、りそな毎月払出し・豪ドル債ファンド3 Aコース1,994,416円、りそな毎月払出し・豪ドル債ファンド3 Bコース648,186円、りそな毎月払出し・豪ドル債ファンド3 Cコース179,498円、世界優先証券ファンド(為替ヘッジあり/限定追加型) 998円、U S短期ハイ・イールド社債ファンド(為替ヘッジあり/毎月決算型) 3,988,832円、U S短期高利回り社債ファンド(為替ヘッジあり/年1回決算型) 4,984円、ダイワ上場投信－日経平均レバレッジ・インデックス14,063,387,856円、ダイワ上場投信－日経平均ダブルインバース・インデックス2,983,307,364円、ダイワ上場投信－T O P I Xレバレッジ(2倍) 指数2,081,906,471円、ダイワ上場投信－T O P I Xダブルインバース(－2倍) 指数796,936,766円、ダイワ上場投信－日経平均インバース・インデックス37,546,378,604円、ダイワ上場投信－T O P I Xインバース(－1倍) 指数2,340,731,717円、ダイワ上場投信－J P X日経400レバレッジ・インデックス687,286,710円、ダイワ上場投信－J P X日経400インバース・インデックス278,916,205円、ダイワ上場投信－J P X日経400ダブルインバース・インデックス727,153,136円、ダイワ/シュローダー・グローバル高利回りC Bファンド(限定追加型) 為替ヘッジあり7,009,001円、ダイワ/シュローダー・グローバル高利回りC Bファンド(限定追加型) 為替ヘッジなし904,221円、ダイワ・ブルベア・セレクト マネー・ポートフォリオ4,980,676円、ダイワ・ブルベア・セレクト ドル高円安ポートフォリオ258,995,899円、ダイワ・ブルベア・セレクト 円高ドル安ポートフォリオ69,726,080円、ダイワ/モルガン・スタンレー新興4カ国不動産関連ファンド-成長の雄首(つちおと)－11,000,000円、ダイワ/ハリス世界厳選株ファンド・マネー・ポートフォリオ197,260,107円、ダイワ・アセアン内需関連株ファンド・マネー・ポートフォリオ90,940,158円、ダイワ米国高利回り不動産証券ファンド19,942,168円、通貨選択型ダイワ/ミレアセット・グローバル・グレートコンシューマー株式ファンドⅡ 豪ドル・コース(毎月分配型) 4,184,518円、通貨選択型ダイワ/ミレアセット・グローバル・グレートコンシューマー株式ファンドⅡ ブラジル・リアル・コース(毎月分配型) 12,952,078円、通貨選択型ダイワ/ミレアセット・グローバル・グレートコンシューマー株式ファンドⅡ 通貨セレクト・コース(毎月分配型) 4,981,569円、ダイワU S短期ハイ・イールド社債ファンド(為替ヘッジあり/年1回決算型) 199,295円、ダイワ米国バンクローン・オープン(為替ヘッジあり) 997円、ダイワ米国バンクローン・オープン(為替ヘッジなし) 997円、ダイワ新グローバル・ハイブリッド証券ファンド(為替ヘッジあり) 997円、ダイワ新グローバル・ハイブリッド証券ファンド(為替ヘッジなし) 997円、<奇数月定額払出型>ダイワ先進国リートα 為替ヘッジあり49,806円、<奇数月定額払出型>ダイワ先進国リートα 為替ヘッジなし49,806円、通貨選択型ダイワ/ミレアセット・グローバル好配当株α(毎月分配型) ミドル・コース4,980,080円、通貨選択型ダイワ/ミレアセット・グローバル好配当株α(毎月分配型) ブラジル・リアル・コース12,948,208円、通貨選択型ダイワ/ミレアセット・グローバル好配当株α(毎月分配型) 通貨セレクト・コース3,685,259円、ダイワ先進国リートα 為替ヘッジあり(毎月分配型) 399,083円、ダイワ先進国リートα 為替ヘッジなし(毎月分配型) 99,771円、通貨選択型ダイワ先進国リートα 円ヘッジコース(毎月分配型) 399,083円、通貨選択型ダイワ先進国リートα 通貨セレクトコース(毎月分配型) 99,771円、ダイワ/ミレアセット・グローバル・グレートコンシューマー株式ファンド(為替ヘッジあり) 20,016,725円、ダイワ/ミレアセット・グローバル・グレートコンシューマー株式ファンド(為替ヘッジなし) 4,000,959円、ダイワ/ミレアセット・アジア・セクターリーダー株ファンド49,850,449円、ダイワ日本株ストラテジーα(通貨選択型)－ジャパン・トリプルリターンズ－日本円・コース(毎月分配型) 398,764円、ダイワ日本株ストラテジーα(通貨選択型)－ジャパン・トリプルリターンズ－豪ドル・コース(毎月分配型) 99,691円、ダイワ日本株ストラテジーα(通貨選択型)－ジャパン・トリプルリターンズ－ブラジル・リアル・コース(毎月分配型) 398,764円、ダイワ日本株ストラテジーα(通貨選択型)－ジャパン・トリプルリターンズ－ミドル・コース(毎月分配型) 398,764円、ダイワ日本株ストラテジーα(通貨選択型)－ジャパン・トリプルリターンズ－通貨セレクト・コース(毎月分配型) 1,993,820円、通貨選択型ダイワ米国厳選株ファンド－イーグルアイⅡ－予想分配金提示型 日本円・コース3,488,836円、通貨選択型ダイワ米国厳選株ファンド－イーグルアイⅡ－予想分配金提示型 豪ドル・コース2,492,026円、通貨選択型ダイワ米国厳選株ファンド－イーグルアイⅡ－予想分配金提示型 ブラジル・リアル・コース

3,488,836円、通貨選択型ダイワ米国厳選株ファンド－イーグルアイⅡ－ 予想分配金提示型 米ドル・コース19,936,205円、通貨選択型ダイワ米国厳選株ファンド－イーグルアイⅡ－ 予想分配金提示型 通貨セレクト・コース11,961,723円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は10,041円です。

■損益の状況

当期 自2014年12月10日 至2015年12月9日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	4,849,980円
受取利息	4,849,980
(B) 有価証券売買損益	△ 176,333
売買益	15,667
売買損	△ 192,000
(C) 当期損益金(A + B)	4,673,647
(D) 前期繰越損益金	3,178,379
(E) 解約差損益金	△ 74,181,691
(F) 追加信託差損益金	322,989,639
(G) 合計(C + D + E + F)	256,659,974
次期繰越損益金(G)	256,659,974

(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。