

★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5年間（2013年12月16日～2018年12月5日）	
運用方針	安定した収益の確保と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	イ．ダイワ高格付米ドル債マザーファンドの受益証券 ロ．ダイワ高格付ユーロ債マザーファンドの受益証券 ハ．ダイワ高格付豪ドル債マザーファンドの受益証券
	ダイワ高格付米ドル債マザーファンド	米ドル建ての公社債等および短期金融商品
	ダイワ高格付ユーロ債マザーファンド	ユーロ建ての公社債等および短期金融商品
	ダイワ高格付豪ドル債マザーファンド	豪ドル建ての公社債等および短期金融商品
ベビーファンドの運用方法	①マザーファンドを通じて、主として米ドル、ユーロおよび豪ドル建ての債券等に分散投資することにより、安定した収益の確保と信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。 ②各マザーファンドの受益証券への投資にあたっては、下記の組入比率をめどに行ないます。 ダイワ高格付米ドル債マザーファンドの受益証券……………信託財産の純資産総額の3分の1 ダイワ高格付ユーロ債マザーファンドの受益証券……………信託財産の純資産総額の3分の1 ダイワ高格付豪ドル債マザーファンドの受益証券……………信託財産の純資産総額の3分の1 ③為替変動リスクを回避するための為替ヘッジは原則として行ないません。	
組入制限	ベビーファンドの実質株式組入上限比率	純資産総額の10%以下
	各マザーファンドの実質株式組入上限比率	純資産総額の10%以下
分配方針	分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等とし、原則として、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、分配を行なわないことがあります。	

当ファンドは、ファミリーファンド方式で運用を行ないます。ファミリーファンド方式とは、受益者からの資金をまとめてベビーファンド（当ファンド）とし、その資金を主としてマザーファンドの受益証券に投資して、実質的な運用をマザーファンドで行なう仕組みです。

ダイワ高格付3通貨債券ファンド
（毎月分配型）

運用報告書（全体版）

- 第18期（決算日 2015年7月6日）
- 第19期（決算日 2015年8月5日）
- 第20期（決算日 2015年9月7日）
- 第21期（決算日 2015年10月5日）
- 第22期（決算日 2015年11月5日）
- 第23期（決算日 2015年12月7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、「ダイワ高格付3通貨債券ファンド（毎月分配型）」は、このたび、第23期の決算を行ないました。

ここに、第18期～第23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/>

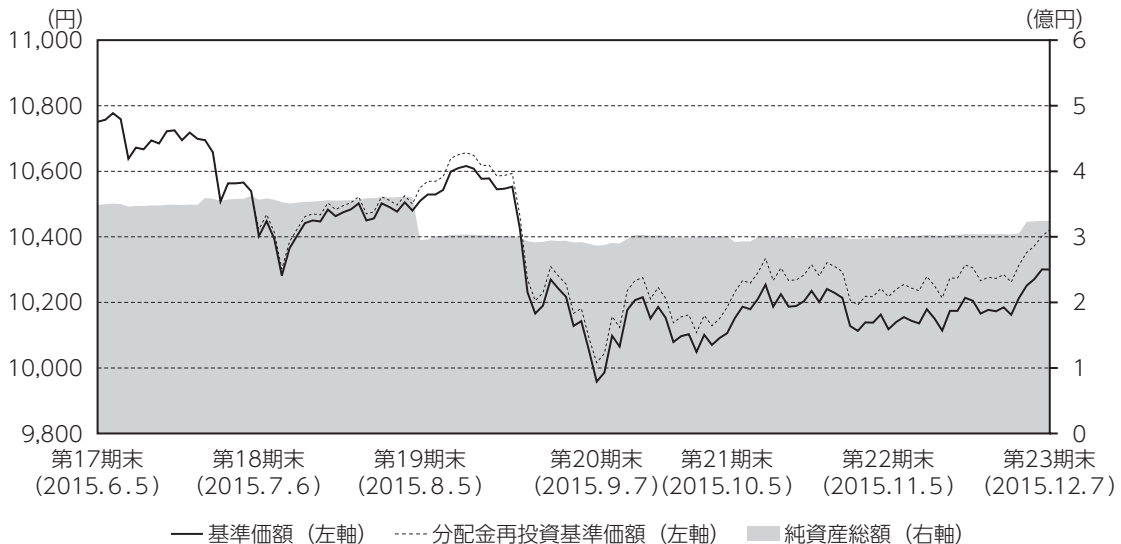
設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			シ テ ィ ミ ッ ク ス 国 債 イ ン デ ッ ク ス (円 換 算)		シ テ ィ E M U 国 債 イ ン デ ッ ク ス (円 換 算)		シ テ ィ オ ス ト ラ リ ア 国 債 イ ン デ ッ ク ス (円 換 算)		公 社 債 組 入 比 率	債 券 先 物 比	純 資 産 総 額
	(分配落)	税 込 分 配 金	期 騰 落 中 率	(参考指数)	期 騰 落 中 率	(参考指数)	期 騰 落 中 率	(参考指数)	期 騰 落 中 率			
1 期 末 (2014 年 2 月 5 日)	円 9,834	円 20	% △1.5	9,947	% △0.5	9,863	% △1.4	9,977	% △0.2	% 95.2	% -	百万円 136
2 期 末 (2014 年 3 月 5 日)	9,992	20	1.8	10,006	0.6	10,187	3.3	10,155	1.8	95.0	-	192
3 期 末 (2014 年 4 月 7 日)	10,170	20	2.0	10,086	0.8	10,349	1.6	10,537	3.8	97.1	-	204
4 期 末 (2014 年 5 月 7 日)	10,124	20	△0.3	10,000	△0.9	10,455	1.0	10,621	0.8	96.7	-	206
5 期 末 (2014 年 6 月 5 日)	10,128	20	0.2	10,120	1.2	10,351	△1.0	10,722	1.0	96.9	-	217
6 期 末 (2014 年 7 月 7 日)	10,141	20	0.3	10,057	△0.6	10,440	0.9	10,905	1.7	96.8	-	227
7 期 末 (2014 年 8 月 5 日)	10,140	20	0.2	10,176	1.2	10,465	0.2	10,970	0.6	96.4	△13.0	221
8 期 末 (2014 年 9 月 5 日)	10,325	20	2.0	10,493	3.1	10,531	0.6	11,374	3.7	96.0	△ 4.3	230
9 期 末 (2014 年 10 月 6 日)	10,332	20	0.3	10,927	4.1	10,637	1.0	11,001	△3.3	96.7	7.9	240
10 期 末 (2014 年 11 月 5 日)	10,742	20	4.2	11,397	4.3	11,074	4.1	11,603	5.5	96.5	△ 6.1	256
11 期 末 (2014 年 12 月 5 日)	11,161	20	4.1	12,077	6.0	11,657	5.3	11,933	2.8	96.7	△23.2	283
12 期 末 (2015 年 1 月 5 日)	11,022	20	△1.1	12,207	1.1	11,500	△1.3	11,763	△1.4	95.9	△ 7.0	285
13 期 末 (2015 年 2 月 5 日)	10,468	20	△4.8	12,100	△0.9	10,819	△5.9	11,213	△4.7	95.7	△22.9	283
14 期 末 (2015 年 3 月 5 日)	10,565	20	1.1	12,179	0.7	10,836	0.2	11,502	2.6	96.1	△27.0	298
15 期 末 (2015 年 4 月 6 日)	10,456	20	△0.8	12,303	1.0	10,835	△0.0	11,377	△1.1	95.8	△19.4	322
16 期 末 (2015 年 5 月 7 日)	10,536	20	1.0	12,095	△1.7	10,811	△0.2	11,527	1.3	96.1	14.1	335
17 期 末 (2015 年 6 月 5 日)	10,751	20	2.2	12,597	4.1	11,028	2.0	11,579	0.4	96.0	△ 0.2	348
18 期 末 (2015 年 7 月 6 日)	10,402	20	△3.1	12,369	△1.8	10,576	△4.1	11,145	△3.7	96.5	4.4	356
19 期 末 (2015 年 8 月 5 日)	10,510	20	1.2	12,687	2.6	10,847	2.6	11,328	1.6	96.4	△ 3.2	295
20 期 末 (2015 年 9 月 7 日)	9,958	20	△5.1	12,201	△3.8	10,625	△2.0	10,286	△9.2	96.0	△ 0.7	286
21 期 末 (2015 年 10 月 5 日)	10,106	20	1.7	12,408	1.7	10,893	2.5	10,542	2.5	96.8	△ 3.5	301
22 期 末 (2015 年 11 月 5 日)	10,118	20	0.3	12,413	0.0	10,671	△2.0	10,780	2.3	97.1	△ 4.4	299
23 期 末 (2015 年 12 月 7 日)	10,300	20	2.0	12,572	1.3	10,801	1.2	11,097	2.9	97.0	△ 1.7	324

(注 1) 基準価額の騰落率は分配金込み。
(注 2) シティ米国国債インデックス（円換算）は、シティ米国国債インデックス（米ドルベース）のデータに基づき、円換算し、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) シティEMU国債インデックス（円換算）は、シティEMU国債インデックス（ユーロベース）のデータに基づき、円換算し、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 4) シティオーストラリア国債インデックス（円換算）は、シティオーストラリア国債インデックス（豪ドルベース）のデータに基づき、円換算し、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 5) 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 6) 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 7) 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 8) 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18期首：10,751円

第23期末：10,300円（既払分配金120円）

騰 落 率：△3.1%（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
ダイワ高格付米ドル債マザーファンド	△0.2%
ダイワ高格付ユーロ債マザーファンド	△3.3%
ダイワ高格付豪ドル債マザーファンド	△4.0%

■基準価額の主な変動要因

当作成期間中、ギリシャ支援問題の混迷や中国の株安が世界的に波及したことにより、市場のリスク回避度が大きくなりました。

このような投資環境の中、3つの投資対象へほぼ3分の1ずつ投資した結果、米ドル、ユーロおよび豪ドルの対円レートが下落（円高）したことがマイナス要因となり、基準価額は下落しました。

ダイワ高格付3通貨債券ファンド（毎月分配型）

	年 月 日	基 準 価 額		シ テ ィ 米 国 国 債 インデックス(円換算)		シ テ ィ E M U 国 債 インデックス(円換算)		シ テ ィ オ ー ス ト ラ リ ア 国 債 インデックス (円換算)		公 社 債 組 入 比	債 券 先 物 比 率
		騰 落 率	騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率		
第18期	(期首) 2015年 6 月 5 日	円 10,751	% －	12,597	% －	11,028	% －	11,579	% －	% 96.0	% △0.2
	6 月末	10,563	△1.7	12,398	△1.6	10,743	△2.6	11,442	△1.2	97.0	3.3
	(期末) 2015年 7 月 6 日	10,422	△3.1	12,369	△1.8	10,576	△4.1	11,145	△3.7	96.5	4.4
第19期	(期首) 2015年 7 月 6 日	10,402	－	12,369	－	10,576	－	11,145	－	96.5	4.4
	7 月末	10,477	0.7	12,626	2.1	10,879	2.9	11,128	△0.2	96.8	△0.2
	(期末) 2015年 8 月 5 日	10,530	1.2	12,687	2.6	10,847	2.6	11,328	1.6	96.4	△3.2
第20期	(期首) 2015年 8 月 5 日	10,510	－	12,687	－	10,847	－	11,328	－	96.4	△3.2
	8 月末	10,242	△2.5	12,387	△2.4	10,834	△0.1	10,718	△5.4	96.5	2.5
	(期末) 2015年 9 月 7 日	9,978	△5.1	12,201	△3.8	10,625	△2.0	10,286	△9.2	96.0	△0.7
第21期	(期首) 2015年 9 月 7 日	9,958	－	12,201	－	10,625	－	10,286	－	96.0	△0.7
	9 月末	10,101	1.4	12,361	1.3	10,857	2.2	10,496	2.0	96.7	3.0
	(期末) 2015年10月 5 日	10,126	1.7	12,408	1.7	10,893	2.5	10,542	2.5	96.8	△3.5
第22期	(期首) 2015年10月 5 日	10,106	－	12,408	－	10,893	－	10,542	－	96.8	△3.5
	10 月末	10,139	0.3	12,394	△0.1	10,801	△0.8	10,762	2.1	97.2	△3.9
	(期末) 2015年11月 5 日	10,138	0.3	12,413	0.0	10,671	△2.0	10,780	2.3	97.1	△4.4
第23期	(期首) 2015年11月 5 日	10,118	－	12,413	－	10,671	－	10,780	－	97.1	△4.4
	11 月末	10,162	0.4	12,549	1.1	10,624	△0.4	10,891	1.0	97.3	△6.7
	(期末) 2015年12月 7 日	10,320	2.0	12,572	1.3	10,801	1.2	11,097	2.9	97.0	△1.7

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

投資環境について

○海外債券市況

海外債券市況は、第18期首より、欧州でのギリシャ支援問題の混迷や中国株の急落等を受けて、上下に振れ幅の大きい展開となりました。2015年7月以降は、原油価格の下落や中国など新興国経済への懸念を背景に金利は低下圧力を強める局面もありましたが、10月に開催されたFOMC（米国連邦公開市場委員会）の声明文が年内利上げ観測を強める内容であったため、米国の金利は上昇に転じ、ユーロ圏やオーストラリアの金利もこれに連れて上昇しました。その後は、米国の利上げペースが緩やかなものにとどまるとの見方が強まったことや、欧州で量的金融緩和の拡大期待が高まったことなどから、金利は低下に転じました。

○為替相場

米ドル、ユーロおよび豪ドルは対円で下落（円高）しました。2015年6月にギリシャ支援問題が混迷すると、市場のリスク回避姿勢が強まって対米ドルでの円高傾向が進行し、ユーロも対円で下落しました。また、豪ドルなど資源国通貨も軟調な推移となりました。8月以降は中国の人民元切下げをきっかけに中国の景気減速への懸念が強まり、一時は中国の株安が世界的に波及するなど市場のリスク回避度が大きくなり、さらに円高が進行する局面もありましたが、10月以降は米国の年内利上げ観測の強まりから米ドルが上昇に転じ円安が進行したことで、下落幅が縮小しました。

前作成期間末における「今後の運用方針」

○当ファンド

当ファンドは、マザーファンドを通じて、主として米ドル、ユーロおよび豪ドル建ての債券等に分散投資することにより、安定した収益の確保と信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。

各通貨建ての公社債への投資は、次のマザーファンドの受益証券を通じて行なうこととなっており、各マザーファンドの受益証券への投資にあたっては、下記の組入比率をめどに行ないます。

ダイワ高格付米ドル債マザーファンドの受益証券……………信託財産の純資産総額の3分の1

ダイワ高格付ユーロ債マザーファンドの受益証券……………信託財産の純資産総額の3分の1

ダイワ高格付豪ドル債マザーファンドの受益証券……………信託財産の純資産総額の3分の1

○ダイワ高格付米ドル債マザーファンド

今後も主として米ドル建ての公社債等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。

ファンドの運用につきましては、金融政策と経済ファンダメンタルズの現状分析とそれらの見通しおよび金融市場動向を踏まえ、金利変動リスクを表す修正デュレーションを3（年）程度から5（年）程度でコントロールします。クレジットリスクについては、高格付銘柄でポートフォリオを構成する投資スタンスで臨みたいと考えています。

○ダイワ高格付ユーロ債マザーファンド

今後も主としてユーロ建ての公社債等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。債券ポートフォリオの金利変動リスク（修正デュレーション）については、ファンダメンタルズや金融政策見通しなどにに基づき、3（年）程度から5（年）程度の範囲で対応する方針です。クレジットリスク面では、ユーロ圏各国の政情や経済・財政政策の動向などを注視し、信用力分析や市場分析を踏まえて、信用格付けが高い銘柄でポートフォリオを構築する方針です。

○ダイワ高格付豪ドル債マザーファンド

今後も主として豪ドル建公社債等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。

ポートフォリオにつきましては、金利変動リスクを表す修正デュレーションを3～5（年）程度の範囲内でコントロールします。

ポートフォリオについて

○当ファンド

「ダイワ高格付米ドル債マザーファンド」の受益証券、「ダイワ高格付ユーロ債マザーファンド」の受益証券、「ダイワ高格付豪ドル債マザーファンド」の受益証券への投資をほぼ3分の1ずつ行ないました。

○ダイワ高格付米ドル債マザーファンド

米ドル建ての公社債等を高位に組入れ、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した。

金利変動リスクを表す修正デュレーションについては、3（年）程度から5（年）程度の範囲内で運用しました。特に金利低下圧力が強まる場面では、商品性格の中心である4（年）よりも長期化した一方、金利上昇傾向が強まる場面では短期化するなど、経済動向や市場環境等を考慮して対応を行ないました。

債券種別構成に関しては、国債や社債の組入比率を高めに保ちました。

為替に関しては、実質外貨比率を高位に保ちました。

○ダイワ高格付ユーロ債マザーファンド

ユーロ建ての公社債等を高位に組入れ、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した。

金利変動リスクを表す修正デュレーションについては、3（年）程度から5（年）程度の範囲内で運用しました。特に金利低下圧力が強まった局面では、修正デュレーションを長期化した一方、金利上昇

傾向が強まる局面では短期化するなど、経済動向や市場環境等を考慮して対応を行ないました。

債券種別構成に関しては、国債や社債の組入比率を高めに保ちました。また、国別構成については、ドイツの比率を低めに抑えました。

為替に関しては、実質外貨比率を高位に保ちました。

○ドイツ高格付豪ドル債マザーファンド

豪ドル建ての公社債等を高位に組入れ、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した。

金利変動リスクを表す修正デュレーションについては、3（年）程度から5（年）程度の範囲内で運用しました。特に金利低下圧力が強まる場面では、商品性格の中心である4（年）よりも長期化した一方、金利上昇傾向が強まる場面では短期化するなど、経済動向や市場環境等を考慮して対応を行ないました。

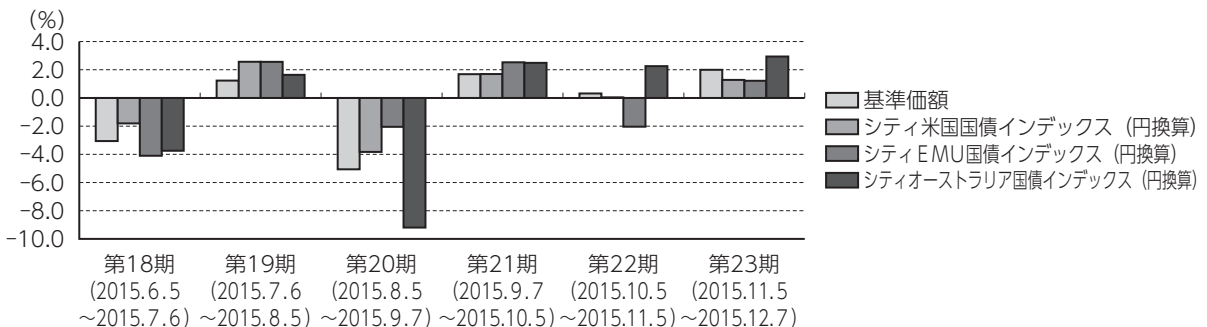
債券種別構成に関しては、州債や社債の組入比率を高めに保ちました。

為替に関しては、実質外貨比率を高位に保ちました。

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18期から第23期の1万口当り分配金（税込み）はそれぞれ20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18期	第19期	第20期	第21期	第22期	第23期
	2015年6月6日 ～2015年7月6日	2015年7月7日 ～2015年8月5日	2015年8月6日 ～2015年9月7日	2015年9月8日 ～2015年10月5日	2015年10月6日 ～2015年11月5日	2015年11月6日 ～2015年12月7日
当期分配金（税込み）（円）	20	20	20	20	20	20
対基準価額比率（％）	0.19	0.19	0.20	0.20	0.20	0.19
当期の収益（円）	20	20	20	20	20	20
当期の収益以外（円）	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額（円）	1,219	1,232	1,237	1,246	1,250	1,261

（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18期	第19期	第20期	第21期	第22期	第23期
(a) 経費控除後の配当等収益	25.47円	32.43円	24.88円	28.52円	24.04円	30.91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	396.83	416.49	436.21	466.39	490.32	537.61
(d) 分配準備積立金	817.14	803.24	796.17	771.31	756.18	713.42
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	1,239.45	1,252.17	1,257.28	1,266.23	1,270.55	1,281.96
(f) 分配金	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	1,219.45	1,232.17	1,237.28	1,246.23	1,250.55	1,261.96

（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

当ファンドは、マザーファンドを通じて、主として米ドル、ユーロおよび豪ドル建ての債券等に分散投資することにより、安定した収益の確保と信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。

各通貨建ての公社債への投資は、次のマザーファンドの受益証券を通じて行なうこととなっており、各マザーファンドの受益証券への投資にあたっては、下記の組入比率をめどに行ないます。

ダイワ高格付米ドル債マザーファンドの受益証券……………信託財産の純資産総額の3分の1

ダイワ高格付ユーロ債マザーファンドの受益証券……………信託財産の純資産総額の3分の1

ダイワ高格付豪ドル債マザーファンドの受益証券……………信託財産の純資産総額の3分の1

○ダイワ高格付米ドル債マザーファンド

今後も主として米ドル建ての公社債等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。

ファンドの運用につきましては、金融政策と経済ファンダメンタルズの現状分析とそれらの見通しおよび金融市場動向を踏まえ、金利変動リスクを表す修正デュレーションを3（年）程度から5（年）程度でコントロールします。クレジットリスクについては、高格付銘柄でポートフォリオを構成する投資スタンスで臨みたいと考えています。

○ダイワ高格付ユーロ債マザーファンド

今後も主としてユーロ建ての公社債等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。債券ポートフォリオの金利変動リスク（修正デュレーション）については、ファンダメンタルズや金融政策見通しなどに基づき、3（年）程度から5（年）程度の範囲でコントロールします。信用リスク面では、ユーロ圏各国の政情や経済・財政政策の動向などを注視し、信用力分析や市場分析も踏まえて、信用格付けが高い銘柄でポートフォリオを構築する方針です。

○ダイワ高格付豪ドル債マザーファンド

今後も主として豪ドル建公社債等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。ポートフォリオにつきましては、ファンダメンタルズや金融政策見通しなどに基づき、金利変動リスクを表す修正デュレーションを3～5（年）程度の範囲内でコントロールします。

1 万口当りの費用の明細

項 目	第18期～第23期		項 目 の 概 要
	(2015.6.6～2015.12.7)		
	金 額	比 率	
信託報酬	70円	0.673%	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10,330円です。
（投信会社）	(28)	(0.273)	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）	(39)	(0.382)	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)	(0.019)	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	0.005	売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権総口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（先物）	(1)	(0.005)	
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	0.022	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数
（保管費用）	(2)	(0.018)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・ 資産の移転等に要する費用
（監査費用）	(0)	(0.004)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（その他）	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	72	0.701	

(注1) 期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。なお、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

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

■売買および取引の状況

親投資信託受益証券の設定・解約状況

(2015年6月6日から2015年12月7日まで)

決 算 期	第 18 期 ～ 第 23 期			
	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
ダイワ高格付米ドル債 マザーファンド	13,388	21,767	18,934	30,945
ダイワ高格付ユーロ債 マザーファンド	13,758	25,419	15,921	29,690
ダイワ高格付豪ドル債 マザーファンド	10,231	27,656	10,935	29,486

(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18期～第23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17期末	第 23 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
	千口	千口	千円
ダイワ高格付米ドル債マザーファンド	70,721	65,175	106,738
ダイワ高格付ユーロ債マザーファンド	61,096	58,933	109,109
ダイワ高格付豪ドル債マザーファンド	40,016	39,311	107,632

(注) 単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2015年7月6日)、(2015年8月5日)、(2015年9月7日)、(2015年10月5日)、(2015年11月5日)、(2015年12月7日)現在

項 目	第 18 期 末	第 19 期 末	第 20 期 末	第 21 期 末	第 22 期 末	第 23 期 末
(A) 資産	358,748,481円	364,294,407円	287,527,312円	301,914,939円	300,049,405円	325,468,319円
コール・ローン等	2,480,616	4,820,951	2,953,680	3,150,963	3,288,170	1,988,645
ダイワ高格付米ドル債 マザーファンド(評価額)	119,530,222	97,844,403	95,746,528	99,587,633	99,278,153	106,738,347
ダイワ高格付ユーロ債 マザーファンド(評価額)	118,518,334	96,717,024	97,120,555	99,110,370	97,901,886	109,109,131
ダイワ高格付豪ドル債 マザーファンド(評価額)	117,287,309	98,861,029	91,706,549	100,065,973	99,581,196	107,632,196
未収入金	932,000	66,051,000	—	—	—	—
(B) 負債	2,014,915	69,038,036	940,523	909,074	939,055	999,809
未払収益分配金	685,878	561,849	575,608	595,668	591,253	630,043
未払解約金	928,816	68,081,763	—	—	—	—
未払信託報酬	397,817	389,674	358,005	304,659	337,023	356,834
その他未払費用	2,404	4,750	6,910	8,747	10,779	12,932
(C) 純資産総額(A－B)	356,733,566	295,256,371	286,586,789	301,005,865	299,110,350	324,468,510
元本	342,939,055	280,924,639	287,804,303	297,834,104	295,626,957	315,021,659
次期繰越損益金	13,794,511	14,331,732	△ 1,217,514	3,171,761	3,483,393	9,446,851
(D) 受益権総口数	342,939,055口	280,924,639口	287,804,303口	297,834,104口	295,626,957口	315,021,659口
1万口当り基準価額(C/D)	10,402円	10,510円	9,958円	10,106円	10,118円	10,300円

* 第17期末における元本額は323,898,247円、当作成期間（第18期～第23期）中における追加設定元本額は74,003,765円、同解約元本額は82,880,353円です。

* 第23期末の計算口数当りの純資産額は10,300円です。

■投資信託財産の構成

2015年12月7日現在

項 目	第 23 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
ダイワ高格付米ドル債マザーファンド	106,738	32.8
ダイワ高格付ユーロ債マザーファンド	109,109	33.5
ダイワ高格付豪ドル債マザーファンド	107,632	33.1
コール・ローン等、その他	1,988	0.6
投資信託財産総額	325,468	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、12月7日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝123.24円、1オーストラリア・ドル＝90.27円、1ユーロ＝133.95円です。

(注3) ダイワ高格付米ドル債マザーファンドにおいて、第23期末における外貨建純資産（63,233,384千円）の投資信託財産総額（63,915,005千円）に対する比率は、98.9%です。

ダイワ高格付ユーロ債マザーファンドにおいて、第23期末における外貨建純資産（3,569,841千円）の投資信託財産総額（3,589,443千円）に対する比率は、99.5%です。

ダイワ高格付豪ドル債マザーファンドにおいて、第23期末における外貨建純資産（22,463,915千円）の投資信託財産総額（22,526,629千円）に対する比率は、99.7%です。

■損益の状況

第18期 自2015年6月6日 至2015年7月6日 第21期 自2015年9月8日 至2015年10月5日
第19期 自2015年7月7日 至2015年8月5日 第22期 自2015年10月6日 至2015年11月5日
第20期 自2015年8月6日 至2015年9月7日 第23期 自2015年11月6日 至2015年12月7日

項 目	第 18 期	第 19 期	第 20 期	第 21 期	第 22 期	第 23 期
(A) 配当等収益	66円	67円	112円	89円	111円	51円
受取利息	66	67	112	89	111	51
(B) 有価証券売買損益	△10,689,801	3,930,758	△14,938,824	5,153,955	1,209,399	6,554,439
売買益	17,236	4,611,660	—	5,166,344	3,046,745	6,554,439
売買損	△10,707,037	△ 680,902	△14,938,824	△ 12,389	△ 1,837,346	—
(C) 信託報酬等	△ 400,221	△ 392,020	△ 360,165	△ 306,496	△ 339,055	△ 358,987
(D) 当期損益金(A+B+C)	△11,089,956	3,538,805	△15,298,877	4,847,548	870,455	6,195,503
(E) 前期繰越損益金	16,656,374	3,903,796	6,880,752	△ 8,961,436	△ 4,532,889	△ 4,253,687
(F) 追加信託差損益金	8,913,971	7,450,980	7,776,219	7,881,317	7,737,080	8,135,078
(配当等相当額)	(13,609,177)	(11,700,380)	(12,554,406)	(13,890,942)	(14,495,360)	(16,936,124)
(売買損益相当額)	(△ 4,695,206)	(△ 4,249,400)	(△ 4,778,187)	(△ 6,009,625)	(△ 6,758,280)	(△ 8,801,046)
(G) 合計(D + E + F)	14,480,389	14,893,581	△ 641,906	3,767,429	4,074,646	10,076,894
(H) 収益分配金	△ 685,878	△ 561,849	△ 575,608	△ 595,668	△ 591,253	△ 630,043
次期繰越損益金(G+H)	13,794,511	14,331,732	△ 1,217,514	3,171,761	3,483,393	9,446,851
追加信託差損益金	8,913,971	7,450,980	7,776,219	7,881,317	7,737,080	8,135,078
(配当等相当額)	(13,609,177)	(11,700,380)	(12,554,406)	(13,890,942)	(14,495,360)	(16,936,124)
(売買損益相当額)	(△ 4,695,206)	(△ 4,249,400)	(△ 4,778,187)	(△ 6,009,625)	(△ 6,758,280)	(△ 8,801,046)
分配準備積立金	28,210,841	22,914,394	23,055,094	23,226,122	22,474,550	22,818,438
繰越損益金	△23,330,301	△16,033,642	△32,048,827	△27,935,678	△26,728,237	△21,506,665

(注1) 信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しております。
(注2) 追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。
(注3) 収益分配金の計算過程は「収益分配金の計算過程（総額）」の表を参照。

■収益分配金の計算過程（総額）

項 目	第 18 期	第 19 期	第 20 期	第 21 期	第 22 期	第 23 期
(a) 経費控除後の配当等収益	873,586円	911,251円	716,308円	849,490円	710,950円	973,931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	13,609,177	11,700,380	12,554,406	13,890,942	14,495,360	16,936,124
(d) 分配準備積立金	28,023,133	22,564,992	22,914,394	22,972,300	22,354,853	22,474,550
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	42,505,896	35,176,623	36,185,108	37,712,732	37,561,163	40,384,605
(f) 分配金	685,878	561,849	575,608	595,668	591,253	630,043
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	41,820,018	34,614,774	35,609,500	37,117,064	36,969,910	39,754,562
(h) 受益権総口数	342,939,055□	280,924,639□	287,804,303□	297,834,104□	295,626,957□	315,021,659□

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ						
	第 18 期	第 19 期	第 20 期	第 21 期	第 22 期	第 23 期
1 万 口 当 り 分 配 金	20円	20円	20円	20円	20円	20円
(単 価)	(10,402円)	(10,510円)	(9,958円)	(10,106円)	(10,118円)	(10,300円)

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

分配金の課税上の取扱いについて

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

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

《訂正のお知らせ》

作成対象期間の末日が2014年12月5日の交付運用報告書および運用報告書（全体版）につきまして、「1万口当りの費用の明細」の表の「項目の概要」における次の記載にて下線部が不要でした。お詫び申し上げますとともに、下線部を除いて読み替えてくださいますようお願い申し上げます。

「期中の平均基準価額（月末値の平均値）」は10,353円です。」

<補足情報>

当ファンド（ダイワ高格付3通貨債券ファンド（毎月分配型））が投資対象としている「ダイワ高格付米ドル債マザーファンド」の決算日（2015年9月7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23期の決算日（2015年12月7日）現在におけるダイワ高格付米ドル債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。

■ダイワ高格付米ドル債マザーファンドの主要な売買銘柄
公 社 債

(2015年6月6日から2015年12月7日まで)

買 付			売 付		
銘	柄	金 額	銘	柄	金 額
千円			千円		
US Treasury Inflation Indexed Bonds (アメリカ)	0.125% 2020/4/15	2,478,354	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	9.25% 2016/2/15	6,072,900
United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	2.25% 2024/11/15	2,461,297	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	9.875% 2015/11/15	4,213,762
United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	8.875% 2017/8/15	2,157,272	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	6.25% 2030/5/15	2,709,583
HSBC Bank PLC (イギリス)	1.5% 2018/5/15	1,348,142	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	1.25% 2020/1/31	2,413,043
United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	1.25% 2020/1/31	1,225,912	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	1.75% 2022/2/28	2,068,631
Swedbank AB (スウェーデン)	1.6% 2018/3/2	1,222,476	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	2% 2025/2/15	1,763,208
Nippon Telegraph & Telephone Corp (日本)	1.4% 2017/7/18	1,048,523	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	1.375% 2020/4/30	1,219,835
Berkshire Hathaway Finance Corp (アメリカ)	2% 2018/8/15	993,790	Berkshire Hathaway Finance Corp (アメリカ)	2% 2018/8/15	1,013,977
United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	6.25% 2030/5/15	880,515	INTL. BK. RECON&DEVELOPMENT (国際機関)	9.75% 2016/1/23	992,874
Nordea Bank AB (スウェーデン)	3.125% 2017/3/20	879,901	INTL. BK. RECON&DEVELOPMENT (国際機関)	9.25% 2017/7/15	690,369

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

■組入資産明細表

下記は、2015年12月7日現在におけるダイワ高格付米ドル債マザーファンド（38,626,086千口）の内容です。

(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

2015年12月7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
アメリカ	千アメリカ・ドル 491,577	千アメリカ・ドル 504,079	千円 62,122,716	% 98.2	% －	% 26.6	% 31.9	% 39.7

(注1) 邦貨換算金額は、2015年12月7日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。
(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。
(注3) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

(2) 外国 (外貨建) 公社債 (銘柄別)

2015年12月7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	8.8750	千アメリカ・ドル 40,000	千アメリカ・ドル 45,378	千円 5,592,384	2017/08/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	8.8750	10,000	12,391	1,527,116	2019/02/15	
	US Treasury Inflation Indexed Bonds	国 債 証 券	0.1250	20,000	20,128	2,480,619	2020/04/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.2500	20,000	20,007	2,465,761	2024/11/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.7500	13,000	12,819	1,579,834	2022/02/28	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.1250	10,000	9,871	1,216,502	2025/05/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.7500	20,000	19,693	2,427,039	2022/04/30	
	NEW ZEALAND GOVT	国 債 証 券	9.1250	4,300	4,575	563,916	2016/09/25	
	National Australia Bank Ltd	社 債 券	1.3000	2,000	1,999	246,418	2017/06/30	
	National Australia Bank Ltd	社 債 券	1.8750	5,000	5,001	616,415	2018/07/23	
	Banque Federative du Credit Mutuel SA	社 債 券	2.5000	9,000	9,093	1,120,673	2018/10/29	
	Banque Federative du Credit Mutuel SA	社 債 券	1.7000	10,000	10,010	1,233,730	2017/01/20	
	Banque Federative du Credit Mutuel SA	社 債 券	2.7500	5,000	5,052	622,688	2019/01/22	
	Nordea Bank AB	社 債 券	3.1250	17,000	17,394	2,143,664	2017/03/20	
	Nordea Bank AB	社 債 券	1.6250	3,000	2,988	368,311	2018/05/15	
	Toronto-Dominion Bank/The	社 債 券	2.6250	5,000	5,114	630,255	2018/09/10	
	Standard Chartered PLC	社 債 券	1.5000	5,000	4,958	611,030	2017/09/08	
	Svenska Handelsbanken AB	社 債 券	2.5000	14,122	14,343	1,767,649	2019/01/25	
	Svenska Handelsbanken AB	社 債 券	1.6250	4,000	3,998	492,723	2018/03/21	
	HSBC Bank PLC	社 債 券	1.5000	11,000	10,921	1,345,947	2018/05/15	
	SINOPEC GRP OVERSEA 2014	社 債 券	1.7500	3,000	2,994	369,091	2017/04/10	
	CNOOC Nexen Finance 2014 ULC	社 債 券	1.6250	3,000	2,988	368,296	2017/04/30	
	United Overseas Bank Ltd	社 債 券	2.2500	14,500	14,632	1,803,330	2017/03/07	
	Emirates Telecommunications Corp	社 債 券	2.3750	3,000	2,982	367,601	2019/06/18	
	AUST & NZ BANKING GRP NY	社 債 券	1.4500	10,000	9,933	1,224,155	2018/05/15	
	Pricoa Global Funding I	社 債 券	1.3500	11,000	10,969	1,351,830	2017/08/18	
	DNB Bank ASA	社 債 券	3.2000	2,725	2,787	343,495	2017/04/03	
	Swedbank AB	社 債 券	2.1250	5,000	5,043	621,536	2017/09/29	
	Swedbank AB	社 債 券	1.6000	10,000	9,953	1,226,657	2018/03/02	
	Microsoft Corp	社 債 券	4.0000	2,000	1,797	221,496	2055/02/12	
	International Business Machines Corp	社 債 券	1.8750	10,000	9,464	1,166,429	2022/08/01	
	International Business Machines Corp	社 債 券	3.3750	5,000	5,103	629,010	2023/08/01	
	CNOOC Finance 2013 Ltd	社 債 券	1.1250	3,000	2,996	369,246	2016/05/09	
	GE Capital International Funding Co	社 債 券	0.9640	8,372	8,380	1,032,838	2016/04/15	
	RABOBANK NEDERLAND NY	社 債 券	2.2500	5,000	5,037	620,772	2019/01/14	
	Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd/The	社 債 券	3.7500	4,000	4,117	507,428	2024/03/10	
	RABOBANK NEDERLAND	社 債 券	3.8750	5,000	5,279	650,676	2022/02/08	
	RABOBANK NEDERLAND	社 債 券	4.7500	3,000	3,281	404,410	2020/01/15	
	RABOBANK NEDERLAND	社 債 券	4.5000	16,000	17,517	2,158,888	2021/01/11	
	Nippon Telegraph & Telephone Corp	社 債 券	1.4000	20,507	20,492	2,525,463	2017/07/18	
	Sumitomo Mitsui Banking Corp	社 債 券	3.2000	5,000	5,014	618,023	2022/07/18	
	Sumitomo Mitsui Banking Corp	社 債 券	3.9500	15,000	15,682	1,932,692	2023/07/19	
	Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd/The	社 債 券	2.7000	7,000	7,108	876,103	2018/09/09	

ダイワ高格付米ドル債マザーファンド

2015年12月7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	
				%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
		Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd/The	社 債 券	2.8500	10,000	9,981	1,230,095	2021/09/08
		National Australia Bank Ltd/New York	社 債 券	2.3000	5,000	5,039	621,061	2018/07/25
		AUST & NZ BANK	社 債 券	5.1000	9,135	10,090	1,243,510	2020/01/13
		AUST & NZ BANK	社 債 券	2.4000	10,250	10,387	1,280,212	2016/11/23
		AUST & NZ BANK	社 債 券	0.8750	2,642	2,639	325,261	2016/05/16
		Commonwealth Bank of Australia	社 債 券	5.0000	5,224	5,737	707,091	2019/10/15
		Westpac Banking Corp	社 債 券	2.0000	8,000	8,096	997,770	2017/08/14
		Westpac Banking Corp	社 債 券	2.2500	5,000	5,042	621,456	2019/01/17
		Westpac Banking Corp	社 債 券	1.2500	8,000	7,947	979,432	2017/12/15
		Westpac Banking Corp	社 債 券	1.5000	10,000	10,007	1,233,262	2017/12/01
		Westpac Banking Corp	社 債 券	1.5500	2,700	2,683	330,728	2018/05/25
		NTT Finance Corp	社 債 券	1.5000	17,100	17,126	2,110,670	2017/07/25
合 計	銘 柄 数 金 額	55銘柄			491,577	504,079	62,122,716	

(注 1) 邦貨換算金額は、2015年12月7日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注 2) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

(3) 先物取引の銘柄別残高 (評価額)

銘 柄 別		2015年12月7日現在	
		買 建 額	売 建 額
外	T-NOTE(10YR)(アメリカ)	百万円 5,431	百万円 －
国	T-BOND(ULTRA LONG)(アメリカ)	682	－

(注 1) 外貨建の評価額は、2015年12月7日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注 2) 単位未満は切捨て。

<補足情報>

当ファンド（ダイワ高格付3通貨債券ファンド（毎月分配型））が投資対象としている「ダイワ高格付ユーロ債マザーファンド」の決算日（2015年9月7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23期の決算日（2015年12月7日）現在におけるダイワ高格付ユーロ債マザーファンドの組入資産の内容等を16～17ページに併せて掲載いたしました。

■ダイワ高格付ユーロ債マザーファンドの主要な売買銘柄
公 社 債

(2015年6月6日から2015年12月7日まで)

買 付			売 付		
銘	柄	金 額	銘	柄	金 額
		千円			千円
FRENCH GOVERNMENT BOND（フランス） 5.5% 2029/4/25		163,942	FRENCH GOVERNMENT BOND（フランス） 4.25% 2018/10/25		294,622
Belgium Government Bond（ベルギー） 4.5% 2026/3/28		124,958	FRENCH GOVERNMENT BOND（フランス） 8.5% 2023/4/25		246,869
FRENCH GOVERNMENT BOND（フランス） 4.5% 2041/4/25		42,278	Belgium Government Bond（ベルギー） 5.5% 2017/9/28		204,236
Belgium Government Bond（ベルギー） 5.5% 2028/3/28		40,049	GE Capital European Funding（アイルランド） 4.25% 2017/3/1		72,247
			Banque Federative du Credit Mutuel SA（フランス） 2.625% 2024/3/18		71,952
			Pohjola Bank PLC（フィンランド） 2% 2021/3/3		70,737
			RABOBANK NEDERLAND（オランダ） 4.75% 2022/6/6		47,960

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

■組入資産明細表

下記は、2015年12月7日現在におけるダイワ高格付ユーロ債マザーファンド（1,937,718千口）の内容です。

(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

2015年12月7日現在								
区 分	額 面 金 額	評 価 額		組 入 比 率	うちBB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（アイルランド）	千ユーロ 2,000	千ユーロ 2,222	千円 297,736	% 8.3	% —	% —	% 4.4	% 3.9
ユーロ（オランダ）	千ユーロ 1,900	千ユーロ 2,199	294,635	8.2	—	4.1	4.1	—
ユーロ（ベルギー）	千ユーロ 2,300	千ユーロ 2,779	372,291	10.4	—	4.6	—	5.8
ユーロ（フランス）	千ユーロ 9,200	千ユーロ 12,172	1,630,571	45.5	—	20.3	25.1	—
ユーロ（フィンランド）	千ユーロ 2,000	千ユーロ 2,103	281,825	7.9	—	3.9	—	3.9
ユーロ（その他）	千ユーロ 4,000	千ユーロ 4,404	589,921	16.4	—	4.5	8.1	3.9
合 計	21,400	25,882	3,466,980	96.6	—	37.5	41.7	17.5

(注1) 邦貨換算金額は、2015年12月7日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。
(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。
(注3) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

(2) 外国（外貨建）公社債（銘柄別）

2015年12月7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	
ユーロ（アイルランド）		GE Capital European Funding	社 債 券	%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
		GE Capital European Funding	社 債 券	6.0000	1,000	1,171	156,985	2019/01/15
				4.2500	1,000	1,050	140,750	2017/03/01
国 小 計	銘 柄 数 金 額	2銘柄			2,000	2,222	297,736	
ユーロ（オランダ）		RABOBANK NEDERLAND	社 債 券	4.7500	千ユーロ	千ユーロ		
		RABOBANK NEDERLAND	社 債 券	4.7500	900	1,104	147,892	2022/06/06
					1,000	1,095	146,743	2018/01/15
国 小 計	銘 柄 数 金 額	2銘柄			1,900	2,199	294,635	
ユーロ（ベルギー）		Belgium Government Bond	国 債 証 券	5.5000	千ユーロ	千ユーロ		
		Belgium Government Bond	国 債 証 券	5.5000	200	296	39,671	2028/03/28
		Belgium Government Bond	国 債 証 券	5.5000	1,400	1,545	207,059	2017/09/28
		Belgium Government Bond	国 債 証 券	4.5000	700	937	125,560	2026/03/28
国 小 計	銘 柄 数 金 額	3銘柄			2,300	2,779	372,291	
ユーロ（フランス）		FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	8.5000	千ユーロ	千ユーロ		
		FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	8.5000	3,000	3,996	535,364	2019/10/25
		FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	5.5000	1,800	2,845	381,129	2023/04/25
		FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	5.5000	800	1,206	161,576	2029/04/25
		FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.2500	1,400	1,578	211,387	2018/10/25
		FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.5000	200	303	40,686	2041/04/25
		Banque Federative du Credit Mutuel SA	社 債 券	4.1250	1,000	1,154	154,580	2020/07/20
		Banque Federative du Credit Mutuel SA	社 債 券	2.6250	1,000	1,088	145,844	2024/03/18
国 小 計	銘 柄 数 金 額	7銘柄			9,200	12,172	1,630,571	
ユーロ（フィンランド）		Pohjola Bank PLC	社 債 券	2.0000	千ユーロ	千ユーロ		
		Pohjola Bank PLC	社 債 券	3.0000	1,000	1,054	141,302	2021/03/03
					1,000	1,049	140,522	2017/09/08
国 小 計	銘 柄 数 金 額	2銘柄			2,000	2,103	281,825	
ユーロ（その他）		Nordea Bank AB	社 債 券	3.7500	千ユーロ	千ユーロ		
		BNZ International Funding Ltd/London	社 債 券	1.2500	1,000	1,043	139,839	2017/02/24
		Svenska Handelsbanken AB	社 債 券	4.3750	1,000	1,019	136,563	2018/05/23
		National Australia Bank Ltd	社 債 券	4.0000	1,000	1,194	160,013	2021/10/20
			社 債 券	4.0000	1,000	1,145	153,504	2020/07/13
国 小 計	銘 柄 数 金 額	4銘柄			4,000	4,404	589,921	
合 計	銘 柄 数 金 額	20銘柄			21,400	25,882	3,466,980	

（注1）邦貨換算金額は、2015年12月7日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

（注2）額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

(3) 先物取引の銘柄別残高（評価額）

銘 柄 別		2015年12月7日現在	
		買 建 額	売 建 額
外 国	BUND(10YR)(ドイツ)	百万円 －	百万円 252

（注1）外貨建の評価額は、2015年12月7日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

（注2）単位未満は切捨て。

＜補足情報＞

当ファンド（ダイワ高格付3通貨債券ファンド（毎月分配型））が投資対象としている「ダイワ高格付豪ドル債マザーファンド」の決算日（2015年10月15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23期の決算日（2015年12月7日）現在におけるダイワ高格付豪ドル債マザーファンドの組入資産の内容等を18～19ページに併せて掲載いたしました。

■ダイワ高格付豪ドル債マザーファンドの主要な売買銘柄
公 社 債

(2015年6月6日から2015年12月7日まで)

買 付			売 付		
銘	柄	金 額	銘	柄	金 額
		千円			千円
AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア)	4.5% 2020/4/15	2,735,084	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア)	3.25% 2018/10/21	1,583,794
NEW SOUTH WALES TREASURY CORP. (オーストラリア)	5% 2024/8/20	1,256,615	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア)	6% 2017/2/15	1,427,116
AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア)	5.75% 2022/7/15	1,095,112	QUEENSLAND TREASURY CORP. (オーストラリア)	6% 2022/7/21	1,297,814
KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU (ドイツ)	2.75% 2020/4/16	901,596	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア)	5.75% 2022/7/15	1,150,895
University of Sydney (オーストラリア)	3.75% 2025/8/28	509,630	NEW SOUTH WALES TREASURY CORP. (オーストラリア)	6% 2020/5/1	1,049,680
AUSTRALIAN CAPITAL TERRITORY (オーストラリア)	4% 2024/5/22	465,996	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア)	3.25% 2025/4/21	917,591
EUROPEAN INVESTMENT BANK (国際機関)	4.75% 2024/8/7	449,151	QUEENSLAND TREASURY CORP. (オーストラリア)	6.25% 2020/2/21	601,816
Australian National University (オーストラリア)	3.98% 2025/11/18	356,004	KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU (ドイツ)	2.75% 2020/4/16	439,705
NEW SOUTH WALES TREASURY CORP. (オーストラリア)	6% 2022/3/1	334,991	QUEENSLAND TREASURY CORP. (オーストラリア)	5.75% 2024/7/22	326,122
QUEENSLAND TREASURY CORP. (オーストラリア)	5.75% 2024/7/22	313,306			

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

■組入資産明細表

下記は、2015年12月7日現在におけるダイワ高格付豪ドル債マザーファンド（8,225,699千口）の内容です。

(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

2015年12月7日現在								
区 分	額 面 金 額	評 価 額		組 入 比 率	うちBB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
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 222,755	千オーストラリア・ドル 242,355	千円 21,877,465	% 97.1	% －	% 42.9	% 43.0	% 11.3

(注1) 邦貨換算金額は、2015年12月7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せるレートで邦貨換算したものです。
(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。
(注3) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

(2) 外国（外貨建）公社債（銘柄別）

2015年12月7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	
オーストラリア	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	6.0000	4,000	4,185	377,801	2017/02/15
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	5.7500	20,000	23,344	2,107,317	2021/05/15
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.5000	28,000	30,549	2,757,719	2020/04/15
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	5.7500	7,000	8,322	751,254	2022/07/15
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.2500	5,000	5,122	462,380	2025/04/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.2500	8,000	8,237	743,579	2018/10/21
	AUSTRALIAN CAPITAL TERRITORY	地方債証券	4.0000	5,000	5,300	478,485	2024/05/22
	LANDWIRTSCHAFT RENTENBANK	特 殊 債 券	5.5000	5,000	5,643	509,447	2022/03/29
	KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU	特 殊 債 券	2.7500	10,000	9,942	897,500	2020/04/16
	Airservices Australia	特 殊 債 券	4.7500	4,400	4,704	424,677	2020/11/19
	WESTERN AUSTRALIAN TREASURY CORP.	特 殊 債 券	7.0000	10,000	11,606	1,047,736	2019/10/15
	NEW SOUTH WALES TREASURY CORP.	特 殊 債 券	6.0000	3,000	3,547	320,240	2022/03/01
	NEW SOUTH WALES TREASURY CORP.	特 殊 債 券	5.0000	12,000	13,726	1,239,053	2024/08/20
	QUEENSLAND TREASURY CORP.	特 殊 債 券	6.2500	10,000	11,420	1,030,901	2020/02/21
	QUEENSLAND TREASURY CORP.	特 殊 債 券	5.7500	10,000	11,791	1,064,445	2024/07/22
	Australian Rail Track Corp Ltd	特 殊 債 券	3.7500	2,500	2,507	226,370	2016/04/29
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	特 殊 債 券	4.7500	9,500	10,353	934,608	2024/08/07
	EUROFIMA	特 殊 債 券	6.2500	3,000	3,299	297,804	2018/12/28
	NORDIC INVESTMENT BK.	特 殊 債 券	5.0000	5,000	5,518	498,127	2022/04/19
	COUNCIL OF EUROPE	特 殊 債 券	6.0000	1,065	1,200	108,375	2020/10/08
	AFRICAN DEVELOPMENT BK.	特 殊 債 券	2.7500	10,000	9,906	894,250	2020/02/03
	BNZ International Funding Ltd/London	社 債 券	6.2500	10,000	10,187	919,589	2016/06/14
	University of Sydney	社 債 券	3.7500	6,000	5,854	528,496	2025/08/28
	Australian National University	社 債 券	3.9800	4,040	4,021	363,016	2025/11/18
	GE Capital Australia Funding Pty Ltd	社 債 券	5.2500	540	560	50,581	2017/08/23
	RABOBANK NEDERLAND AU	社 債 券	7.2500	10,000	10,925	986,262	2018/04/20
	Stadshypotek AB	社 債 券	4.2500	3,000	3,059	276,147	2017/10/10
	University Of Melbourne	社 債 券	4.2500	4,210	4,428	399,787	2021/06/30
	National Australia Bank Ltd	社 債 券	7.2500	5,000	5,471	493,907	2018/03/07
	AUST & NZ BANK	社 債 券	5.2500	2,000	2,015	181,973	2016/03/23
	AUST & NZ BANK	社 債 券	6.7500	4,000	4,071	367,561	2016/05/09
	Suncorp-Metway Ltd	社 債 券	4.0000	1,500	1,529	138,061	2017/11/09
合 計	銘 柄 数 金 額	32銘柄		222,755	242,355	21,877,465	

(注1) 邦貨換算金額は、2015年12月7日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。
(注2) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

(3) 先物取引の銘柄別残高（評価額）

銘 柄 別		2015年12月7日現在	
		買 建 額	売 建 額
外国	A-BOND(10YR)(オーストラリア)	百万円 －	百万円 1,705

(注1) 外貨建の評価額は、2015年12月7日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。
(注2) 単位未満は切捨て。

ダイワ高格付米ドル債マザーファンド

運用報告書 第27期（決算日 2015年9月7日）

（計算期間 2015年3月6日～2015年9月7日）

ダイワ高格付米ドル債マザーファンドの第27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、ＡＢＳ（アセットバック証券：各種の債権や商業用不動産などの資産を裏付けとして発行された証券）、ＭＢＳ（モーゲージ担保証券：不動産担保融資の債権を裏付けとして発行された証券）および短期金融商品
運 用 方 法	①主として米ドル建ての公社債、ＡＢＳ、ＭＢＳなど（以下「公社債等」といいます。）およびコマーシャル・ペーパー等の短期金融商品に投資することにより、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。 ②米ドル建ての公社債等への投資にあたっては、以下の観点からポートフォリオを構築し、運用を行ないます。 イ. 各銘柄の格付けは、取得時においてＡＡ格相当以上（Ｓ＆ＰでＡＡ－以上またはムーディーズでＡa3以上）とすることを基本とします。 ロ. 取得後、格付けの低下によってＡＡ格相当以上でなくなった場合、委託会社の判断により当該銘柄を保有することもできますが、その範囲は、信託財産の純資産総額の10％程度を上限とします。 ハ. 政府およびその代理機関が発行・保証する公社債等を除き、一発行体当りの投資比率は、信託財産の10％程度を上限とします。 ニ. ポートフォリオの修正デュレーションは、3（年）程度から5（年）程度の範囲とすることを基本とします。 ホ. 金利リスク調整のため、米国債先物取引等を利用することがあります。 ③為替については、米ドル建資産の投資比率を100％に近づけることを基本とします。 ④有価証券取引、為替・短期資金取引の相手方の選定は、委託会社の社内規則に則って行ないます。
株 式 組 入 制 限	純資産総額の10％以下

大和投資信託

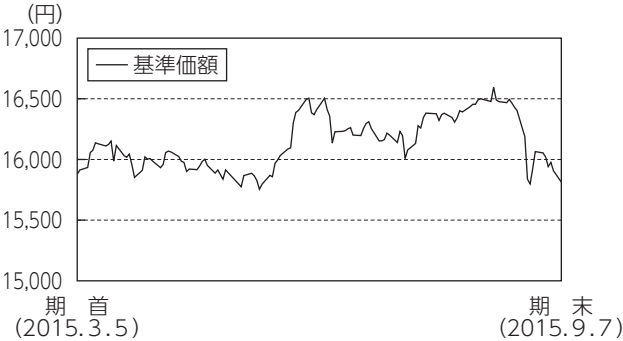
Daiwa Asset Management

東京都千代田区丸の内一丁目9番1号

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

ダイワ高格付米ドル債マザーファンド

■当期中の基準価額と市況の推移



年 月 日	基 準 価 額		シティ米 インデックス (参考指数)	国債 インデックス (円換算)		公 社 債 組入比率	債券先物 比 率
	円	騰落率		円	騰落率		
(期首)2015年3月5日	15,879	—	16,504	—	—	97.3	△77.0
3月末	16,021	0.9	16,721	1.3	97.6	△88.2	
4月末	15,837	△0.3	16,508	0.0	96.8	25.8	
5月末	16,404	3.3	17,089	3.5	98.1	△12.7	
6月末	16,153	1.7	16,801	1.8	97.3	18.1	
7月末	16,391	3.2	17,109	3.7	97.6	1.8	
8月末	16,054	1.1	16,786	1.7	98.0	7.5	
(期末)2015年9月7日	15,814	△0.4	16,534	0.2	97.3	3.4	

(注1) 騰落率は期首比。
(注2) シティ米国国債インデックス (円換算) は、シティ米国国債インデックス (米ドルベース) のデータに基づき円換算し、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

【基準価額・騰落率】

期首：15,879円 期末：15,814円 騰落率：△0.4%

【基準価額の主な変動要因】

投資している債券の利息収入に加えて、債券価格の上昇が基準価額の値上りに寄りましたが、投資している米ドルが円に対して下落したことが、基準価額の値下がり要因となりました。

◆投資環境について

○米国債券市況

米国債券市況は、2015年3月のFOMC (米国連邦公開市場委員会) の声明を受けて同国の利上げが遠のいたとの見方が強まり、金利は期首より低下傾向で推移しました。しかし4月末からは、ユーロ圏の金利が大きく上昇に転じ、欧米の金融政策当局者が市場変動の高まりに容認姿勢を示したこともあり、米国の金利もこの動きに連れて大きく上昇しました。6月以降は、欧州でのギリシャ支援問題の混迷や中国株の急落等を受けて安全資産への需要が高まり、金利は低下推移となりました。

○為替相場

米ドル円は、期首より2015年5月半ばまでは横ばい推移でしたが、欧米金利の上昇により日本との金利差が拡大するとの観測や米

国の経済指標の改善等から、米ドルは対円で大きく上昇しました。6月にギリシャ支援問題が混迷すると、市場のリスク回避傾向が強まって円安米ドル高傾向が頭打ちとなりました。8月以降は、中国の人民元切下げをきっかけに中国景気減速への懸念が強まり、さらに一時は中国株安が世界的に波及するなど市場のリスク回避度が強まったため、円高に推移しました。

◆前期における「今後の運用方針」

主として米ドル建ての公社債等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。
ファンドの運用につきましては、金融政策と経済ファンダメンタルズの現状分析とそれらの見通しおよび金融市場動向などを踏まえ、金利変動リスクを表す修正デュレーションを3 (年) 程度から5 (年) 程度でコントロールします。クレジットリスクについては、高格付銘柄でポートフォリオを構成する投資スタンスで臨みたいと考えています。

◆ポートフォリオについて

米ドル建ての公社債等を高位に組入れ、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した。
金利変動リスクを表す修正デュレーションについては、3 (年) 程度から5 (年) 程度の範囲内で運用しました。特に金利低下圧力が強まる場面では、商品性格の中心である4 (年) よりも長期化した一方、金利上昇傾向が強まる場面では短期化するなど、経済動向や市場環境等を考慮して対応を行ないました。
債券種別構成に関しては、国債や社債の組入比率を高めに保ちました。
為替に関しては、実質外貨比率を高位に保ちました。

◆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。

《今後の運用方針》

今後も主として米ドル建ての公社債等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。
ファンドの運用につきましては、金融政策と経済ファンダメンタルズの現状分析とそれらの見通しおよび金融市場動向を踏まえ、金利変動リスクを表す修正デュレーションを3 (年) 程度から5 (年) 程度でコントロールします。クレジットリスクについては、高格付銘柄でポートフォリオを構成する投資スタンスで臨みたいと考えています。

■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)	2 (2)
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あります。

■売買および取引の状況

(1) 公 社 債

(2015年3月6日から2015年9月7日まで)

			買 付 額	売 付 額
外 国	アメリカ	国債証券	千アメリカ・ドル 255,926	千アメリカ・ドル 329,635 (ー)
		特殊債券	—	14,031 (ー)
		社債券	173,295	8,633 (ー)

(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) 社債券には新株予約権付社債券（転換社債券）は含まれておりません。
(注4) 単位未満は切捨て。

(2) 先物取引の種類別取引状況

(2015年3月6日から2015年9月7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	百万円	百万円	百万円
		126,556	138,042	130,492	185,748

(注1) 金額は受渡し代金。
(注2) 単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄

公 社 債

(2015年3月6日から2015年9月7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）		8.875% 2017/8/15	5,791,654	United States Treasury Note/Bond（アメリカ）		8.875% 2015/11/15	11,524,677
United States Treasury Note/Bond（アメリカ）		1.25% 2020/1/31	3,671,029	United States Treasury Note/Bond（アメリカ）		2.25% 2024/11/15	5,866,763
United States Treasury Note/Bond（アメリカ）		1.75% 2022/2/28	3,594,125	United States Treasury Note/Bond（アメリカ）		1.25% 2020/1/31	4,260,020
United States Treasury Note/Bond（アメリカ）		2.25% 2024/11/15	3,085,941	United States Treasury Note/Bond（アメリカ）		6.25% 2030/5/15	3,618,080
United States Treasury Note/Bond（アメリカ）		6.25% 2030/5/15	2,702,536	United States Treasury Note/Bond（アメリカ）		9.25% 2016/2/15	2,574,872
United States Treasury Note/Bond（アメリカ）		1.5% 2019/5/31	2,490,742	United States Treasury Note/Bond（アメリカ）		1.5% 2019/5/31	2,490,162
United States Treasury Note/Bond（アメリカ）		1.75% 2022/4/30	2,434,827	United States Treasury Note/Bond（アメリカ）		3% 2044/11/15	2,212,814
United States Treasury Note/Bond（アメリカ）		9.25% 2016/2/15	2,345,671	United States Treasury Note/Bond（アメリカ）		1.375% 2015/11/30	1,798,638
Nippon Telegraph & Telephone Corp（日本）		1.4% 2017/7/18	1,919,818	United States Treasury Note/Bond（アメリカ）		2% 2025/2/15	1,763,208
United States Treasury Note/Bond（アメリカ）		2.125% 2025/5/15	1,840,145	United States Treasury Note/Bond（アメリカ）		1% 2018/2/15	1,231,962

(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）

作 成 期 区 分	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 500,065	千アメリカ・ドル 516,698	千円 61,523,347	% 97.3	% —	% 30.0	% 31.7	% 35.7	

(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。

ダイワ高格付米ドル債マザーファンド

(2) 外国（外貨建）公社債（銘柄別）

区 分	当 期	銘 柄	種 類	年 利 率	額 面 金 額	末 価		償 還 年 月 日
						評 価	額	
						外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
アメリカ				%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
		United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	9.2500	28,000	29,093	3,464,184	2016/02/15
		United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	8.8750	40,000	46,292	5,511,988	2017/08/15
		United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	8.8750	10,000	12,628	1,503,627	2019/02/15
		United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.2500	20,000	20,239	2,409,857	2024/11/15
		United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.2500	10,000	9,939	1,183,436	2020/01/31
		United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.7500	30,000	29,882	3,558,133	2022/02/28
		United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.1250	10,000	9,989	1,189,390	2025/05/15
		United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.3750	10,000	9,975	1,187,723	2020/04/30
		United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.7500	20,000	19,900	2,369,493	2022/04/30
		NEW ZEALAND GOVT	国 債 証 券	9.1250	4,300	4,677	556,908	2016/09/25
		National Australia Bank Ltd	社 債 券	1.3000	2,000	2,001	238,313	2017/06/30
		National Australia Bank Ltd	社 債 券	1.8750	5,000	5,015	597,213	2018/07/23
		Banque Federative du Credit Mutuel SA	社 債 券	2.5000	5,000	5,078	604,637	2018/10/29
		Banque Federative du Credit Mutuel SA	社 債 券	1.7000	10,000	10,041	1,195,689	2017/01/20
		Banque Federative du Credit Mutuel SA	社 債 券	2.7500	5,000	5,130	610,864	2019/01/22
		Coca-Cola Co/The	社 債 券	3.2000	5,000	5,106	608,078	2023/11/01
		Nordea Bank AB	社 債 券	3.1250	12,000	12,326	1,467,704	2017/03/20
		Nordea Bank AB	社 債 券	1.6250	3,000	2,991	356,245	2018/05/15
		Standard Chartered PLC	社 債 券	1.5000	5,000	5,006	596,177	2017/09/08
		Svenska Handelsbanken AB	社 債 券	2.5000	14,122	14,427	1,717,860	2019/01/25
		Svenska Handelsbanken AB	社 債 券	1.6250	4,000	4,006	476,999	2018/03/21
		HSBC Bank PLC	社 債 券	1.5000	5,000	4,972	592,069	2018/05/15
		SINOPEC GRP OVERSEA 2014	社 債 券	1.7500	3,000	2,998	357,031	2017/04/10
		CNOOC Nexen Finance 2014 ULC	社 債 券	1.6250	3,000	2,995	356,717	2017/04/30
		United Overseas Bank Ltd	社 債 券	2.2500	10,500	10,657	1,269,026	2017/03/07
		Emirates Telecommunications Corp	社 債 券	2.3750	3,000	3,005	357,888	2019/06/18
		AUST & NZ BANKING GRP NY	社 債 券	1.4500	10,000	9,946	1,184,294	2018/05/15
		Pricoa Global Funding I	社 債 券	1.3500	11,000	10,964	1,305,526	2017/08/18
		DNB Bank ASA	社 債 券	3.2000	2,725	2,798	333,200	2017/04/03
		Swedbank AB	社 債 券	2.1250	5,000	5,056	602,077	2017/09/29
		Berkshire Hathaway Finance Corp	社 債 券	2.0000	8,140	8,255	982,992	2018/08/15
		Microsoft Corp	社 債 券	4.0000	2,000	1,839	219,022	2055/02/12
		International Business Machines Corp	社 債 券	1.8750	10,000	9,346	1,112,887	2022/08/01
		International Business Machines Corp	社 債 券	3.3750	5,000	5,074	604,167	2023/08/01
		General Electric Capital Corp	社 債 券	5.6250	4,970	5,476	652,103	2018/05/01
		General Electric Capital Corp	社 債 券	2.3000	2,750	2,801	333,529	2017/04/27
		Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd/The	社 債 券	3.7500	4,000	4,116	490,196	2024/03/10
		RABOBANK NEDERLAND	社 債 券	3.8750	5,000	5,276	628,254	2022/02/08
		RABOBANK NEDERLAND	社 債 券	4.7500	3,000	3,291	391,948	2020/01/15
		RABOBANK NEDERLAND	社 債 券	4.5000	16,000	17,563	2,091,250	2021/01/11
		Nippon Telegraph & Telephone Corp	社 債 券	1.4000	15,507	15,534	1,849,742	2017/07/18
		Sumitomo Mitsui Banking Corp	社 債 券	3.2000	5,000	5,049	601,291	2022/07/18
		Sumitomo Mitsui Banking Corp	社 債 券	3.9500	15,000	15,836	1,885,675	2023/07/19
		Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd/The	社 債 券	2.7000	7,000	7,108	846,384	2018/09/09
		Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd/The	社 債 券	2.8500	10,000	9,998	1,190,461	2021/09/08
		National Australia Bank Ltd/New York	社 債 券	2.3000	5,000	5,080	604,982	2018/07/25
		AUST & NZ BANK	社 債 券	5.1000	9,135	10,169	1,210,876	2020/01/13
		AUST & NZ BANK	社 債 券	2.4000	10,250	10,431	1,242,118	2016/11/23
		AUST & NZ BANK	社 債 券	0.8750	2,642	2,635	313,834	2016/05/16
		Commonwealth Bank of Australia	社 債 券	5.0000	5,224	5,759	685,791	2019/10/15
		Westpac Banking Corp	社 債 券	2.0000	8,000	8,099	964,362	2017/08/14
		Westpac Banking Corp	社 債 券	2.2500	5,000	5,033	599,362	2019/01/17
		Westpac Banking Corp	社 債 券	1.2500	8,000	7,972	949,264	2017/12/15
		Westpac Banking Corp	社 債 券	1.5000	10,000	9,989	1,189,485	2017/12/01
		Westpac Banking Corp	社 債 券	1.5500	2,700	2,694	320,778	2018/05/25
		NTT Finance Corp	社 債 券	1.5000	15,100	15,119	1,800,222	2017/07/25
合 計	銘 柄 数	56銘柄			500,065	516,698	61,523,347	

(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		百万円 6,420	百万円 —
	T-NOTE(5YR) (アメリカ)	—	5,207
	T-NOTE(2YR) (アメリカ)	—	—
	T-BOND(ULTRA LONG) (アメリカ)	949	—

(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

2015年9月7日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	61,523,347	95.3
コール・ローン等、その他	3,043,326	4.7
投資信託財産総額	64,566,673	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、9月7日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝119.07円です。
(注3) 当期末における外貨建純資産（63,169,313千円）の投資信託財産総額（64,566,673千円）に対する比率は、97.8％です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2015年9月7日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	64,564,031,599円
コール・ローン等	481,932,557
公社債(評価額)	61,523,347,008
未収入金	1,920,821,196
未収利息	371,305,120
前払費用	44,767,010
差入委託証拠金	221,858,708
(B) 負債	1,358,637,572
未払金	1,334,420,572
未払解約金	24,217,000
(C) 純資産総額(A－B)	63,205,394,027
元本	39,969,119,666
次期繰越損益金	23,236,274,361
(D) 受益権総口数	39,969,119,666口
1万口当り基準価額(C／D)	15,814円

* 期首における元本額は34,705,981,816円、当期中における追加設定元本額は8,727,854,043円、同解約元本額は3,464,716,193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、ダイワ世界債券ファンドM（FOFs用）（適格機関投資家専用）172,529,517円、F I T ネット・三県応援ファンド（毎月分配型）247,070,380円、常陽3分法ファンド189,765,213円、ダイワ世界債券ファンドV A（適格機関投資家専用）69,432,275円、ダイワ世界債券ファンド（毎月分配型）6,447,017,200円、ダイワ・グローバル債券ファンド（年2回決算型）121,947,030円、ダイワ世界債券ファンド（年2回決算型）13,458,396円、ダイワ高格付3通貨債券ファンド（毎月分配型）60,545,421円、ダイワ・グローバル債券ファンド（毎月分配型）32,647,354,234円です。
* 当期末の計算口数当りの純資産額は15,814円です。

■損益の状況

当期 自2015年3月6日 至2015年9月7日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	1,262,100,595円
受取利息	1,262,100,595
(B) 有価証券売買損益	△ 1,236,651,723
売買益	313,547,779
売買損	△ 1,550,199,502
(C) 先物取引等損益	△ 175,705,812
取引益	699,789,818
取引損	△ 875,495,630
(D) その他費用	△ 9,092,490
(E) 当期損益金(A + B + C + D)	△ 159,349,430
(F) 前期繰越損益金	20,402,045,641
(G) 解約差損益金	△ 2,093,141,807
(H) 追加信託差損益金	5,086,719,957
(I) 合計(E + F + G + H)	23,236,274,361
次期繰越損益金(I)	23,236,274,361

(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。

ダイワ高格付ユーロ債マザーファンド

運用報告書 第26期（決算日 2015年9月7日）

（計算期間 2015年3月6日～2015年9月7日）

ダイワ高格付ユーロ債マザーファンドの第26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、ＡＢＳ（アセットバック証券：各種の債権や商業用不動産などの資産を裏付けとして発行された証券）、ＭＢＳ（モーゲージ担保証券：不動産担保融資の債権を裏付けとして発行された証券）などおよび短期金融商品
運 用 方 法	①主としてユーロ建ての公社債、ＡＢＳ、ＭＢＳなど（以下「公社債等」といいます。）およびコマーシャル・ペーパー等の短期金融商品に投資することにより、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。 ②ユーロ建ての公社債等への投資にあたっては、以下の観点からポートフォリオを構築し、運用を行ないます。 イ. 各銘柄の格付けは、取得時においてＡＡ格相当以上（Ｓ＆ＰでＡＡ－以上またはムーディーズでＡa3以上）とすることを基本とします。 ロ. 取得後、格付けの低下によってＡＡ格相当以上でなくなった場合、委託会社の判断により当該銘柄を保有することもできますが、その範囲は、信託財産の純資産総額の10％程度を上限とします。 ハ. 政府およびその代理機関が発行・保証する公社債等を除き、一発行体当りの投資比率は、信託財産の純資産総額の10％程度を上限とします。 ニ. ポートフォリオの修正デュレーションは、3（年）程度から5（年）程度の範囲とすることを基本とします。 ホ. 金利リスク調整のため、ユーロ建ての国債先物取引等を利用することがあります。 ③為替については、ユーロ建資産の投資比率を100％に近づけることを基本とします。 ④有価証券取引、為替・短期資金取引の相手方の選定は、委託会社の社内規則に則って行ないます。
株 式 組 入 制 限	純資産総額の10％以下

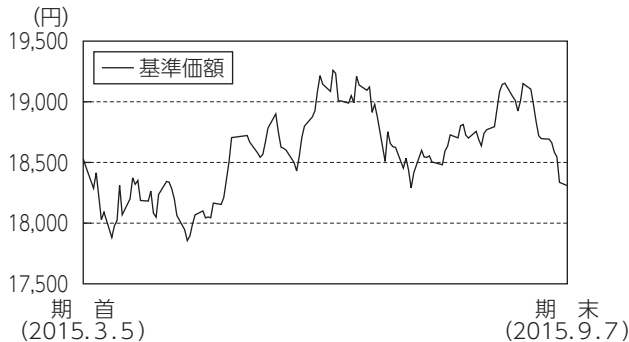
大和投資信託

Daiwa Asset Management

東京都千代田区丸の内一丁目9番1号

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

■当期中の基準価額と市況の推移



年 月 日	基準価額		シティEMU国債インデックス (円換算)		公社債組入比率	
	円	騰落率	(参考指数)	騰落率	%	債券先物比率
(期首)2015年3月5日	18,531	—	21,331	—	95.9	—
3月末	18,264	△1.4	21,224	△0.5	96.3	—
4月末	18,500	△0.2	21,358	0.1	96.5	—
5月末	18,799	1.4	21,454	0.6	96.9	△24.8
6月末	18,754	1.2	21,149	△0.9	96.6	△ 3.3
7月末	18,701	0.9	21,416	0.4	96.6	—
8月末	18,692	0.9	21,327	△0.0	96.1	—
(期末)2015年9月7日	18,309	△1.2	20,915	△2.0	95.8	—

(注1) 騰落率は期首比。

(注2) シティEMU国債インデックス (円換算) は、シティEMU国債インデックス (ユーロベース) のデータに基づき、円換算し、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

【基準価額・騰落率】

期首：18,531円 期末：18,309円 騰落率：△1.2%

【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円為替相場の上昇は基準価額の値上がり要因となりましたが、金利上昇 (債券価格の下落) を反映し、基準価額は値下がりしました。

◆投資環境について

○ユーロ圏債券市況

ユーロ圏債券市況は、長期債を中心に金利上昇となりました。原油などの商品市況が下落し、域内のデフレ圧力が強まる中、ECB (欧州中央銀行) は債券購入による量的緩和策の実施を決定しました。債券市場では、需給環境の引締まりが意識されて2015年4月中旬にかけて金利は低下基調となりました。しかし、商品市況に底打ちの兆しが見え始めると、デフレ懸念の後退に伴い4月下旬以降は金利が上昇に転じました。また、米国において早期利上げ観測が強まってきたこともあり、金利は6月上旬にかけて上昇圧力が強まりました。その後は、ギリシャ支援問題の先行き不透明感や中国経済への不安が強まる中、原油価格が再び下落したこともあり、金

利は上昇幅を縮める展開となりました。しかし8月に入ると、ギリシャの支援問題が小康を得たほか、原油価格も下げ止まったことから、金利低下は限定的なものに止まりました。

○為替相場

ユーロ円為替相場は小幅ながら上昇 (円安) しました。商品市況の下落などを受けてデフレ圧力が強まる中、ECBが量的緩和策の実施を決定したことから、ユーロは2015年4月中旬にかけて軟調な展開となりました。しかし、原油価格が底打ちしてデフレ懸念が後退したことや、ユーロ圏の国債金利が急騰したことを背景に、4月半ば以降のユーロは上昇に転じました。6月中旬以降は、ギリシャ支援問題の先行き不透明感から一時調整色を強めましたが、国際債権団による支援が決まるなどギリシャのユーロ圏離脱懸念が後退するに従い、ユーロは8月中旬にかけて再び強なりました。しかし、商品市況が低迷する中でECBによる金融緩和の長期化期待が強まり、ユーロは9月上旬にかけて上昇幅を縮めました。

◆前期における「今後の運用方針」

ユーロ建ての公社債等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した。債券ポートフォリオの金利リスク (修正デュレーション) については、ファンダメンタルズや金融政策見通しなどに基き、3～5 (年) 程度の範囲で対応する方針です。

信用リスク面では、ユーロ圏各国の政情や経済・財政政策の動向などを注視し、信用力分析や市場分析も踏まえて、国債を中心に信用格付けが高い銘柄でポートフォリオを構築する方針です。

◆ポートフォリオについて

ユーロ建ての公社債等を高位に組入れ、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した。

金利変動リスクを表す修正デュレーションについては、3 (年) 程度から5 (年) 程度の範囲内で運用しました。特に金利低下圧力が強まった局面では、修正デュレーションを長期化した一方、金利上昇傾向が強まる局面では短期化するなど、経済動向や市場環境等を考慮して対応を行ないました。

債券種別構成に関しては、国債や社債の組入比率を高めに保ちました。また、国別構成については、ドイツの比率を低めに抑えました。為替に関しては、実質外貨比率を高位に保ちました。

◆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。

《今後の運用方針》

主としてユーロ建ての公社債等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した。債券ポートフォリオの金利変動リスク (修正デュレーション) については、ファンダメンタルズや金融政策見通しなどに基き、3 (年) 程度から5 (年) 程度の範囲で対応する方針です。クレジットリスク面では、各国の政情や経済・財政政策の動向などを注視し、信用力分析や市場分析を踏まえて、信用格付けが高い銘柄でポートフォリオを構築する方針です。

■ 1 万口当りの費用の明細

項 目	当 期
売買委託手数料 (先物)	2円 (2)
有価証券取引税	—
その他費用 (保管費用) (その他)	3 (3) (0)
合 計	5

(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

(1) 公 社 債

(2015年3月6日から2015年9月7日まで)

			買 付 額	売 付 額
外	ユーロ (アイルランド)	社債券	千ユーロ —	千ユーロ 531 (—)
			千ユーロ 664	千ユーロ 674 (—)
国	ユーロ (フランス)	国債証券	千ユーロ 6,853	千ユーロ 5,897 (—)

■主要な売買銘柄

公 社 債

(2015年3月6日から2015年9月7日まで)

当			期		
買		付	売		付
銘	柄	金 額	銘	柄	金 額
		千円			千円
FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス)	4.25% 2018/10/25	515,609	FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス)	5.5% 2029/4/25	348,245
FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス)	5.5% 2029/4/25	418,188	FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス)	4.25% 2018/10/25	294,622
Belgium Government Bond (ベルギー)	4.5% 2026/3/28	88,422	FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス)	2.75% 2027/10/25	162,546
			Belgium Government Bond (ベルギー)	5.5% 2017/9/28	89,566
			GE Capital European Funding (アイルランド)	4.25% 2017/3/1	72,247
			Pohjola Bank PLC (フィンランド)	2% 2021/3/3	69,689

(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。

			買 付 額	売 付 額
外	ユーロ (フィンランド)	社債券	千ユーロ —	千ユーロ 524 (—)
			千ユーロ 7,518	千ユーロ 6,572 (—)
国	ユーロ (ユーロ 通貨計)	国債証券		
		社債券	—	1,055 (—)

(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) 社債券には新株予約権付社債券（転換社債券）は含まれておりません。

(注 4) 単位未満は切捨て。

(2) 先物取引の種類別取引状況

(2015年3月6日から2015年9月7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 1,229	百万円 1,220	百万円 6,496	百万円 6,510

(注 1) 金額は受渡し代金。

(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）

作 成 期	当 期				末			
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（アイルランド）	千ユーロ 2,000	千ユーロ 2,238	千円 297,626	% 7.4	% －	% －	% 3.9	% 3.5
ユーロ（オランダ）	千ユーロ 2,200	千ユーロ 2,581	343,318	8.5	－	4.9	3.6	－
ユーロ（ベルギー）	千ユーロ 2,900	千ユーロ 3,358	446,542	11.1	－	2.2	8.8	－
ユーロ（フランス）	千ユーロ 10,700	千ユーロ 14,407	1,915,738	47.4	－	25.0	22.4	－
ユーロ（フィンランド）	千ユーロ 2,000	千ユーロ 2,107	280,246	6.9	－	3.5	3.5	－
ユーロ（その他）	千ユーロ 4,000	千ユーロ 4,418	587,558	14.5	－	3.9	7.1	3.5
合 計	23,800	29,112	3,871,031	95.8	－	39.5	49.3	6.9

(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。

(2) 外国（外貨建）公社債（銘柄別）

当			期		未			償 還 年 月 日
区 分	銘 柄	種 類	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額			
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
ユーロ (アイルランド)			%	千ユーロ	千ユーロ	千円		
GE Capital European Funding			社 債 券	6.0000	1,000	1,179	156,874	2019/01/15
GE Capital European Funding			社 債 券	4.2500	1,000	1,058	140,752	2017/03/01
国 小 計	銘 柄 数 金 額	2銘柄		2,000	2,238	297,626		
ユーロ (オランダ)				千ユーロ	千ユーロ			
RABOBANK NEDERLAND			社 債 券	4.7500	1,200	1,477	196,523	2022/06/06
RABOBANK NEDERLAND			社 債 券	4.7500	1,000	1,103	146,794	2018/01/15
国 小 計	銘 柄 数 金 額	2銘柄		2,200	2,581	343,318		
ユーロ (ベルギー)				千ユーロ	千ユーロ			
Belgium Government Bond			国 債 証 券	5.5000	2,400	2,685	357,155	2017/09/28
Belgium Government Bond			国 債 証 券	4.5000	500	672	89,387	2026/03/28
国 小 計	銘 柄 数 金 額	2銘柄		2,900	3,358	446,542		
ユーロ (フランス)				千ユーロ	千ユーロ			
FRENCH GOVERNMENT BOND			国 債 証 券	8.5000	3,000	4,046	538,025	2019/10/25
FRENCH GOVERNMENT BOND			国 債 証 券	8.5000	3,000	4,779	635,471	2023/04/25
FRENCH GOVERNMENT BOND			国 債 証 券	5.5000	800	1,209	160,764	2029/04/25
FRENCH GOVERNMENT BOND			国 債 証 券	4.2500	1,400	1,589	211,384	2018/10/25
Banque Federative du Credit Mutuel SA			社 債 券	4.1250	1,000	1,160	154,267	2020/07/20
Banque Federative du Credit Mutuel SA			社 債 券	2.6250	1,500	1,623	215,824	2024/03/18
国 小 計	銘 柄 数 金 額	6銘柄		10,700	14,407	1,915,738		
ユーロ (フィンランド)				千ユーロ	千ユーロ			
Pohjola Bank PLC			社 債 券	2.0000	1,000	1,053	140,046	2021/03/03
Pohjola Bank PLC			社 債 券	3.0000	1,000	1,054	140,199	2017/09/08
国 小 計	銘 柄 数 金 額	2銘柄		2,000	2,107	280,246		
ユーロ (その他)				千ユーロ	千ユーロ			
Nordea Bank AB			社 債 券	3.7500	1,000	1,051	139,803	2017/02/24
BNZ International Funding Ltd/London			社 債 券	1.2500	1,000	1,020	135,661	2018/05/23
Svenska Handelsbanken AB			社 債 券	4.3750	1,000	1,195	159,013	2021/10/20

ダイワ高格付ユーロ債マザーファンド

当		期			末		
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	
	National Australia Bank Ltd	社 債 券	% 4.0000	千ユーロ 1,000	千ユーロ 1,151	千円 153,080	2020/07/13
国 小 計	銘 柄 数 金 額	4銘柄		4,000	4,418	587,558	
合 計	銘 柄 数 金 額	18銘柄		23,800	29,112	3,871,031	

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

■投資信託財産の構成

2015年9月7日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	3,871,031	93.3
コール・ローン等、その他	276,060	6.7
投資信託財産総額	4,147,091	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、9月7日における邦貨換算レートは、1ユーロ=132.97円です。
(注3) 当期末における外貨建純資産(4,053,356千円)の投資信託財産総額(4,147,091千円)に対する比率は、97.7%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2015年9月7日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	4,165,706,353円
コール・ローン等	24,235,842
公社債(評価額)	3,871,031,416
未収入金	148,024,907
未収利息	93,639,874
前払費用	9,104,154
差入委託証拠金	19,670,160
(B) 負債	125,252,791
未払金	107,036,791
未払解約金	18,216,000
(C) 純資産総額(A－B)	4,040,453,562
元本	2,206,782,446
次期繰越損益金	1,833,671,116
(D) 受益権総口数	2,206,782,446口
1万口当り基準価額(C／D)	18,309円

* 期首における元本額は2,254,736,303円、当期中における追加設定元本額は186,496,304円、同解約元本額は234,450,161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、ダイワ高格付ユーロ債オープン(毎月分配型)33,174,856円、ダイワ世界債券ファンドM(FOFs用)(適格機関投資家専用)48,722,927円、F I T ネット・三県応援ファンド(毎月分配型)211,909,047円、ダイワ世界債券ファンドV A(適格機関投資家専用)19,372,482円、ダイワ世界債券ファンド(毎月分配型)1,836,672,929円、ダイワ世界債券ファンド(年2回決算型)3,884,951円、ダイワ高格付3通貨債券ファンド(毎月分配型)53,045,254円です。
* 当期末の計算口数当りの純資産額は18,309円です。

■損益の状況

当期 自2015年3月6日 至2015年9月7日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	85,196,956円
受取利息	85,205,021
支払利息	△ 8,065
(B) 有価証券売買損益	△ 123,356,132
売買益	11,375,281
売買損	△ 134,731,413
(C) 先物取引等損益	△ 10,877,877
取引益	5,692,791
取引損	△ 16,570,668
(D) その他費用	△ 754,272
(E) 当期損益金(A + B + C + D)	△ 49,791,325
(F) 前期繰越損益金	1,923,611,584
(G) 解約差損益金	△ 202,701,839
(H) 追加信託差損益金	162,552,696
(I) 合計(E + F + G + H)	1,833,671,116
次期繰越損益金(I)	1,833,671,116

(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。

ダイワ高格付豪ドル債マザーファンド

運用報告書 第26期（決算日 2015年10月15日）

（計算期間 2015年4月16日～2015年10月15日）

ダイワ高格付豪ドル債マザーファンドの第26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、ＡＢＳ（アセットバック証券：各種の債権や商業用不動産などの資産を裏付けとして発行された証券）、ＭＢＳ（モーゲージ担保証券：不動産担保融資の債権を裏付けとして発行された証券）および短期金融商品
運 用 方 法	①主として豪ドル建ての公社債、ＡＢＳ、ＭＢＳなど（以下「公社債等」といいます。）およびコマーシャル・ペーパー等の短期金融商品に投資することにより、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。 ②豪ドル建ての公社債等への投資にあたっては、以下の観点からポートフォリオを構築し、運用を行ないます。 イ．各銘柄の格付けは、取得時においてＡＡ格相当以上（Ｓ＆ＰでＡＡ－以上またはムーディーズでＡa3以上もしくはフィッチでＡＡ－以上）とすることを基本とします。 ロ．取得後、格付けの低下によってＡＡ格相当以上でなくなった場合、委託会社の判断により当該銘柄を保有することもできますが、その範囲は、信託財産の純資産総額の10％程度を上限とします。 ハ．政府・州およびそれらの代理機関、国際機関等が発行・保証する公社債等を除き、一発行体当りの投資比率は、信託財産の純資産総額の10％程度を上限とします。 ニ．ポートフォリオの修正デュレーションは、3（年）程度から5（年）程度の範囲とすることを基本とします。 ホ．金利リスク調整のため、豪ドル建ての国債先物取引等を利用することがあります。 ③為替については、豪ドル建資産の投資比率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。 ④有価証券取引、為替・短期資金取引の相手方の選定は、委託会社の社内規則に則って行ないます。
株 式 組 入 制 限	純資産総額の10％以下

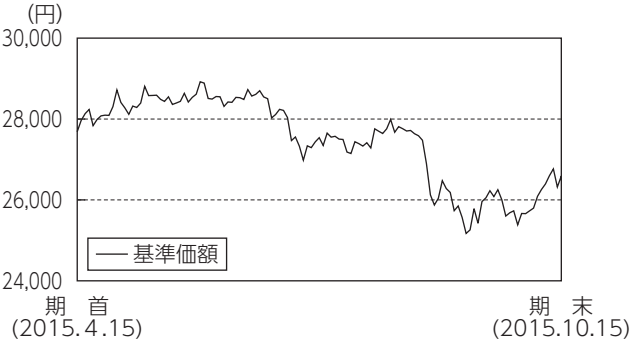
大和投資信託

Daiwa Asset Management

東京都千代田区丸の内一丁目9番1号

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

■当期中の基準価額と市況の推移



年 月 日	基 準 価 額		シティオーストラリア国債インデックス (円換算)		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)2015年 4月15日	27,688	—	28,931	—	96.1	16.1
4 月末	28,719	3.7	29,891	3.3	97.1	16.9
5 月末	28,420	2.6	29,509	2.0	97.5	12.8
6 月末	28,111	1.5	29,058	0.4	98.0	△ 4.8
7 月末	27,332	△1.3	28,261	△2.3	97.4	△ 2.5
8 月末	26,281	△5.1	27,221	△5.9	97.0	—
9 月末	25,664	△7.3	26,656	△7.9	97.6	—
(期末)2015年10月15日	26,591	△4.0	27,626	△4.5	97.4	△11.4

(注1) 騰落率は期首比。
(注2) シティオーストラリア国債インデックス (円換算) は、シティオーストラリア国債インデックス (豪ドルベース) のデータに基づき、円換算し、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

【基準価額・騰落率】

期首：27,688円 期末：26,591円 騰落率：△4.0%

【基準価額の主な変動要因】

投資している豪ドルが円に対して下落したことが、基準価額の値下がり要因になりました。一方、投資している債券の利息収入は、基準価額の値下がりを抑える要因になりました。

◆投資環境について

○オーストラリア債券市況

オーストラリアの債券市況は金利上昇 (債券価格は下落) しました。
期首から2015年5月にかけてのオーストラリア債券市況は、米国の景気回復見通しの高まりやギリシャ情勢の緊張緩和から欧米の債券金利が上昇し、オーストラリアでも好調な雇用や高水準のインフレ指標が見られたこともあって、大きく金利上昇しました。しかしその後は、ギリシャ情勢懸念の再燃、米国の利上げに対する不透明感、新興国景気の先行き懸念、オーストラリアの利下げ観測などを背景に、金利は低下基調となりました。期末にかけては、リスク資産が反発したことなどを背景に、金利も再度上昇しました。この間、オーストラリアでは5月に利下げが行なわれ、政策金利は2.00%となりました。

○為替相場

豪ドルは対円で下落しました。
期首から2015年5月にかけて、中国の金融緩和措置を受けてアジア株式市況が堅調に推移する中、アジア各国の貿易相手であるオーストラリアには好材料と捉えられ、豪ドルは対円で底堅い動きとなりました。しかし6月下旬以降は、ギリシャ情勢懸念の再燃、原油や株式市況の下落、新興国景気の先行き懸念などを背景に、資本市場のリスク投資姿勢が消極化し、資源輸出国通貨売りもあって、豪ドルは対円で下落しました。期末にかけては、リスク資産が反発したことなどを背景に、豪ドルも上昇基調となりました。

◆前期における「今後の運用方針」

豪ドル建ての公社債等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。ファンドの運用につきましては、金融政策と経済ファンダメンタルズの現状分析とそれらの見通しおよび金融市場動向を踏まえ、金利変動リスクを表す修正デュレーションを3 (年) 程度から5 (年) 程度の範囲内で変動させ、債券の種別構成や投資する債券の年限構成を決定します。為替については、豪ドル建資産の投資比率を高位に保つ方針です。

◆ポートフォリオについて

豪ドル建ての公社債等を高位に組入れ、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した。金利変動リスクを表す修正デュレーションについては、3 (年) 程度から5 (年) 程度の範囲内で運用しました。金利が低下するとの見通しが強まった局面では、修正デュレーションを長期化した一方、金利が上昇するとの見通しが強まった局面では短期化するなど、経済動向や市場環境等を考慮して対応を行ないました。
為替に関しては、実質外貨比率を高位に保ちました。

◆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。

《今後の運用方針》

豪ドル建ての公社債等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。ファンドの運用につきましては、金融政策と経済ファンダメンタルズの現状分析とそれらの見通しおよび金融市場動向を踏まえ、金利変動リスクを表す修正デュレーションを3 (年) 程度から5 (年) 程度の範囲内で変動させ、債券の種別構成や投資する債券の年限構成を決定します。為替については、豪ドル建資産の投資比率を高位に保つ方針です。

■ 1 万口当りの費用の明細

項 目	当 期
売買委託手数料 (先物)	2円 (2)
有価証券取引税	—
その他費用 (保管費用) (その他)	5 (5) (0)
合 計	7

(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

(1) 公 社 債

(2015年 4月16日から2015年10月15日まで)

			買 付 額	売 付 額
外 国	オーストラリア	国債証券	千オーストラリア・ドル 100,400	千オーストラリア・ドル 76,353 (—)
		特殊債券	87,740	137,497 (—)
		社債券	22,659	— (1,690)

(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) 社債券には新株予約権付社債券（転換社債券）は含まれておりません。
(注 4) 単位未満は切捨て。

(2) 先物取引の種類別取引状況

(2015年 4月16日から2015年10月15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 7,123	百万円 12,382	百万円 14,313	百万円 12,936

(注 1) 金額は受渡し代金。
(注 2) 単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄

公 社 債

(2015年 4月16日から2015年10月15日まで)

当			期		
買		付	売		付
銘	柄	金 額	銘	柄	金 額
		千円			千円
AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア)	4.5% 2020/4/15	2,735,084	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア)	3.25% 2025/4/21	3,108,601
AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア)	3.25% 2018/10/21	2,499,168	TREASURY CORP VICTORIA (オーストラリア)	6% 2020/6/15	2,448,508
NEW SOUTH WALES TREASURY CORP. (オーストラリア)	6% 2020/5/1	2,184,822	NEW SOUTH WALES TREASURY CORP. (オーストラリア)	6% 2020/5/1	2,150,903
AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア)	5.75% 2022/7/15	2,008,568	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア)	6% 2017/2/15	1,471,134
NEW SOUTH WALES TREASURY CORP. (オーストラリア)	6% 2022/3/1	1,576,452	QUEENSLAND TREASURY CORP. (オーストラリア)	5.75% 2024/7/22	1,446,093
AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア)	3.25% 2025/4/21	1,457,665	QUEENSLAND TREASURY CORP. (オーストラリア)	6% 2022/7/21	1,297,814
QUEENSLAND TREASURY CORP. (オーストラリア)	6% 2022/7/21	1,350,872	NEW SOUTH WALES TREASURY CORP. (オーストラリア)	6% 2022/3/1	1,246,289
NEW SOUTH WALES TREASURY CORP. (オーストラリア)	5% 2024/8/20	1,256,615	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア)	3.25% 2018/10/21	1,225,777
RABOBANK NEDERLAND AU (オランダ)	7.25% 2018/4/20	1,059,080	WESTERN AUSTRALIAN TREASURY CORP. (オーストラリア)	7% 2021/7/15	1,155,788
KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU (ドイツ)	2.75% 2020/4/16	901,596	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア)	5.75% 2022/7/15	1,150,895

(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	当 期		期 末		
		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
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 224,715	千オーストラリア・ドル 247,624	千円 21,550,791	% 97.4	% —	% 39.6 45.1 12.6

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。
(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。
(注3) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

(2) 外国（外貨建）公社債（銘柄別）

当		期			末														
区	分	銘	柄	種	類	年	利	率	額	面	金	額	評		価	還	年	月	日
													外	貨					
オーストラリア		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国	債	証	券	6.0000	%	千	オーストラリア・ドル	9,000	9,494	826,287	千	円				2017/02/15
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国	債	証	券	5.7500			20,000	23,766	2,068,354						2021/05/15	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国	債	証	券	4.5000			28,000	31,027	2,700,286						2020/04/15	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国	債	証	券	5.7500			7,000	8,498	739,629						2022/07/15	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国	債	証	券	3.2500			5,000	5,274	459,070						2025/04/21	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国	債	証	券	3.2500			12,000	12,506	1,088,400						2018/10/21	
		LANDWIRTSCHAFT RENTENBANK	特	殊	債	券	5.5000			5,000	5,761	501,462						2022/03/29	
		KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU	特	殊	債	券	2.7500			15,000	15,092	1,313,517						2020/04/16	
		Airservices Australia	特	殊	債	券	4.7500			4,400	4,775	415,576						2020/11/19	
		WESTERN AUSTRALIAN TREASURY CORP.	特	殊	債	券	7.0000			10,000	11,777	1,025,021						2019/10/15	
		NEW SOUTH WALES TREASURY CORP.	特	殊	債	券	6.0000			3,000	3,609	314,125						2022/03/01	
		NEW SOUTH WALES TREASURY CORP.	特	殊	債	券	5.0000			12,000	14,022	1,220,376						2024/08/20	
		QUEENSLAND TREASURY CORP.	特	殊	債	券	6.2500			10,000	11,583	1,008,138						2020/02/21	
		QUEENSLAND TREASURY CORP.	特	殊	債	券	5.7500			7,000	8,420	732,873						2024/07/22	
		Australian Rail Track Corp Ltd	特	殊	債	券	3.7500			2,500	2,513	218,752						2016/04/29	
		EUROPEAN INVESTMENT BANK	特	殊	債	券	4.7500			9,500	10,617	924,006						2024/08/07	
		EUROFIMA	特	殊	債	券	6.2500			3,000	3,345	291,175						2018/12/28	
		NORDIC INVESTMENT BK.	特	殊	債	券	5.0000			5,000	5,627	489,770						2022/04/19	
		COUNCIL OF EUROPE	特	殊	債	券	6.0000			1,065	1,221	106,300						2020/10/08	
		AFRICAN DEVELOPMENT BK.	特	殊	債	券	2.7500			10,000	10,044	874,155						2020/02/03	
		BNZ International Funding Ltd/London	社	債	券		6.2500			10,000	10,253	892,344						2016/06/14	
		University of Sydney	社	債	券		3.7500			6,000	5,992	521,532						2025/08/28	
		GE Capital Australia Funding Pty Ltd	社	債	券		5.2500			540	565	49,181						2017/08/23	
		RABOBANK NEDERLAND AU	社	債	券		7.2500			10,000	11,061	962,691						2018/04/20	
		Stadshypotek AB	社	債	券		4.2500			3,000	3,089	268,870						2017/10/10	
		University Of Melbourne	社	債	券		4.2500			4,210	4,473	389,318						2021/06/30	
		National Australia Bank Ltd	社	債	券		7.2500			5,000	5,540	482,228						2018/03/07	
		AUST & NZ BANK	社	債	券		5.2500			2,000	2,025	176,261						2016/03/23	
		AUST & NZ BANK	社	債	券		6.7500			4,000	4,099	356,770						2016/05/09	
		Suncorp-Metway Ltd	社	債	券		4.0000			1,500	1,543	134,308						2017/11/09	
合	計	銘	柄	数	30銘柄					224,715		247,624		21,550,791					
	金	額																	

(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	百万円	百万円
	A-BOND (10YR)(オーストラリア)	563
	A-BOND (3YR)(オーストラリア)	1,954

(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

2015年10月15日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 21,550,791	% 96.9
コール・ローン等、その他	690,001	3.1
投資信託財産総額	22,240,792	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15日における邦貨換算レートは、1 オーストラリア・ドル＝87.03円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産（22,085,185千円）の投資信託財産総額（22,240,792千円）に対する比率は、99.3%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2015年10月15日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	22,240,792,428円
コール・ローン等	247,142,667
公社債(評価額)	21,550,791,147
未収利息	275,850,363
前払費用	48,867,345
差入委託証拠金	118,140,906
(B) 負債	106,425,392
未払金	3,503,392
未払解約金	102,922,000
(C) 純資産総額(A－B)	22,134,367,036
元本	8,324,069,507
次期繰越損益金	13,810,297,529
(D) 受益権総口数	8,324,069,507口
1万口当り基準価額(C／D)	26,591円

* 期首における元本額は8,803,710,457円、当期中における追加設定元本額は160,591,354円、同解約元本額は640,232,304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、ダイワ世界債券ファンドM（FOFs用）（適格機関投資家専用）92,885,474円、常陽3分法ファンド114,161,299円、ダイワ世界債券ファンドVA（適格機関投資家専用）37,720,626円、ダイワ世界債券ファンド（毎月分配型）3,568,268,362円、ダイワ世界債券ファンド（年2回決算型）7,660,560円、ダイワ高格付3通貨債券ファンド（毎月分配型）37,961,373円、ダイワ高格付豪ドル債オープン（毎月分配型）4,465,411,813円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は26,591円です。

■損益の状況

当期 自2015年4月16日 至2015年10月15日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	515,845,691円
受取利息	515,536,994
その他収益金	308,697
(B) 有価証券売買損益	△ 1,438,598,618
売買益	121,521,179
売買損	△ 1,560,119,797
(C) 先物取引等損益	316,450
取引益	89,093,220
取引損	△ 88,776,770
(D) その他費用	△ 4,536,284
(E) 当期損益金(A + B + C + D)	△ 926,972,761
(F) 前期繰越損益金	15,571,705,340
(G) 解約差損益金	△ 1,127,177,696
(H) 追加信託差損益金	292,742,646
(I) 合計(E + F + G + H)	13,810,297,529
次期繰越損益金(I)	13,810,297,529

(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。