

★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／内外／資産複合	
信託期間	約15年間（2005年4月26日～2020年4月10日）	
運用方針	安定した収益の確保および信託財産の成長をめざして運用を行ないます。	
主要投資対象	ベビーファンド	ダイワ・外債ソブリン・マザーファンドの受益証券およびわが国の金融商品取引所上場株式
	ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド	内外の公社債等
ベビーファンドの運用方法	<p>①主としてマザーファンドの受益証券と富山県企業（株式公開企業に限りません。）の株式に投資し、安定した収益の確保および信託財産の成長をめざします。</p> <p>②信託財産の純資産総額に対するマザーファンドの受益証券の組入比率は、80％程度とすることを基本とし、富山県企業の株式の組入比率は、20％程度とすることを基本とします。</p> <p>③富山県企業とは、富山県内に本社またはこれに準ずるものを置いている企業（以下、「県内企業」といいます。）と、富山県に進出し雇用を創出している企業（以下、「進出企業」といいます。）とします。（いずれも金融業は除きます。）</p> <p>④富山県企業の株式への投資のうち個々の銘柄への投資については、時価総額や市場流動性あるいは投資リスク等を考慮して銘柄選定を行ないます。</p> <p>⑤県内企業の株式への投資については、それぞれの時価総額に応じた投資比率とすることを基本とします。</p> <p>⑥進出企業の株式への投資については、時価総額と、県内従業員数など富山県との関連度を考慮して銘柄選定を行ない、それぞれの時価総額に応じた比率に一定の値を乗じた投資比率で組み入れを行なうことを基本とします。</p>	
マザーファンドの運用方法	<p>①主として海外のソブリン債等（国債、政府機関債、中央政府により発行・保証された債券、国際機関債など）に投資することにより、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。</p> <p>②海外のソブリン債等への投資にあたっては、以下のような点に留意しながら運用を行なうことを基本とします。</p> <p>イ. 米ドル、カナダ・ドルおよびオーストラリア・ドル等をドル通貨圏、ユーロ、ポンド、北欧通貨および東欧通貨等を欧州通貨圏とし、2通貨圏への投資割合をそれぞれ信託財産の純資産総額の50％程度とすることを基本とします。</p> <p>ロ. ドル通貨圏内では米ドルへの投資割合を50％程度、欧州通貨圏内ではユーロへの投資割合を50％程度とすることを基本とします。</p> <p>ハ. 国債については、取得時においてA格相当以上（ムーディーズでA3以上またはS&PでA-以上）とすることを基本とします。国債を除く投資対象の格付けは、取得時においてA格相当以上（ムーディーズでA a3以上またはS&PでA A-以上）とすることを基本とします。</p> <p>ニ. ポートフォリオの修正デュレーションは5（年）程度から10（年）程度の範囲を基本とします。</p> <p>ホ. 金利リスク調整のため、ドル通貨圏と欧州通貨圏の通貨建の国債先物取引等を利用することがあります。</p> <p>③為替については、ドル通貨圏と欧州通貨圏の通貨建資産の投資比率合計を、信託財産の純資産総額の100％に近づけることを基本とします。</p>	
組入制限	ベビーファンドのマザーファンド組入上限比率	無制限
	ベビーファンドの株式実質組入上限比率	純資産総額の30％以下
	マザーファンドの株式組入上限比率	純資産総額の10％以下
分配方針	<p>分配対象額、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、配当等収益等を中心に安定した分配を継続的に行なうことを目標に分配金額を決定します。ただし、6月と12月の計算期末については、今後の安定分配を継続するための分配原資の水準を考慮し、分配対象額の中から基準価額水準に応じて委託会社が決定する額を、上記継続分配相当額に付加して分配する場合があります。</p>	

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

富山応援ファンド (地域企業株・外債バランス／毎月分配型) 〈愛称：ニュー・ファースト〉

運用報告書（全体版）

第134期（決算日	2016年9月12日）
第135期（決算日	2016年10月11日）
第136期（決算日	2016年11月10日）
第137期（決算日	2016年12月12日）
第138期（決算日	2017年1月10日）
第139期（決算日	2017年2月10日）

受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。

さて、「富山応援ファンド（地域企業株・外債バランス／毎月分配型）〈愛称：ニュー・ファースト〉」は、このたび、第139期の決算を行ないました。

ここに、第134期～第139期中の運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

大和投資信託

Daiwa Asset Management

東京都千代田区丸の内一丁目9番1号

お問い合わせ先（コールセンター）

TEL 0120-106212

（営業日の9：00～17：00）

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

最近30期の運用実績

決算期	基準価額			T O P I X		シティ世界国債インデックス (除く日本、円ベース)		株式 組入比率	公社債 組入比率	債券 先物比率	純資産 総額
	(分配落)	税込み 分配金	期騰 落率	(参考指数)	期騰 落率	(参考指数)	期騰 落率				
110期末(2014年9月10日)	円 8,985	円 15	% 3.1	1,306.79	% 4.3	15,149	% 2.6	% 20.8	% 74.0	% -	百万円 1,835
111期末(2014年10月10日)	8,930	15	△0.4	1,243.09	△ 4.9	15,409	1.7	20.3	74.7	-	1,804
112期末(2014年11月10日)	9,328	15	4.6	1,360.11	9.4	16,209	5.2	19.1	71.9	-	1,862
113期末(2014年12月10日)	9,711	15	4.3	1,406.83	3.4	16,941	4.5	19.2	76.2	-	1,893
114期末(2015年1月13日)	9,579	15	△1.2	1,374.69	△ 2.3	16,728	△1.3	19.9	75.9	-	1,814
115期末(2015年2月10日)	9,598	15	0.4	1,427.72	3.9	16,514	△1.3	20.2	75.3	-	1,793
116期末(2015年3月10日)	9,681	15	1.0	1,524.75	6.8	16,470	△0.3	21.1	69.8	-	1,792
117期末(2015年4月10日)	9,722	15	0.6	1,589.54	4.2	16,446	△0.1	20.6	77.1	-	1,776
118期末(2015年5月11日)	9,669	15	△0.4	1,598.33	0.6	16,509	0.4	20.2	75.9	-	1,749
119期末(2015年6月10日)	9,744	15	0.9	1,628.23	1.9	16,775	1.6	20.6	75.5	-	1,749
120期末(2015年7月10日)	9,431	15	△3.1	1,583.55	△ 2.7	16,359	△2.5	19.1	72.2	18.0	1,682
121期末(2015年8月10日)	9,780	15	3.9	1,691.29	6.8	16,871	3.1	20.0	74.3	1.3	1,741
122期末(2015年9月10日)	9,257	15	△5.2	1,479.52	△12.5	16,492	△2.2	18.8	77.0	△13.8	1,643
123期末(2015年10月13日)	9,394	15	1.6	1,503.13	1.6	16,628	0.8	19.1	76.4	△12.0	1,667
124期末(2015年11月10日)	9,342	15	△0.4	1,589.48	5.7	16,459	△1.0	20.0	73.1	△10.2	1,653
125期末(2015年12月10日)	9,301	15	△0.3	1,540.35	△ 3.1	16,612	0.9	19.2	75.7	△ 3.2	1,634
126期末(2016年1月12日)	8,781	15	△5.4	1,401.95	△ 9.0	15,833	△4.7	18.6	75.7	△ 2.6	1,537
127期末(2016年2月10日)	8,643	15	△1.4	1,264.96	△ 9.8	16,078	1.5	17.2	78.7	3.1	1,513
128期末(2016年3月10日)	8,626	15	△0.0	1,352.17	6.9	15,639	△2.7	18.3	76.4	△ 0.3	1,504
129期末(2016年4月11日)	8,448	15	△1.9	1,279.79	△ 5.4	15,431	△1.3	18.3	74.2	0.3	1,522
130期末(2016年5月10日)	8,490	15	0.7	1,334.90	4.3	15,389	△0.3	19.0	75.7	△ 3.6	1,527
131期末(2016年6月10日)	8,503	15	0.3	1,330.72	△ 0.3	15,244	△0.9	19.3	76.7	-	1,524
132期末(2016年7月11日)	8,006	15	△5.7	1,255.79	△ 5.6	14,424	△5.4	19.6	77.5	△ 1.0	1,435
133期末(2016年8月10日)	8,127	15	1.7	1,314.83	4.7	14,669	1.7	19.3	77.4	-	1,452
134期末(2016年9月12日)	8,128	15	0.2	1,323.10	0.6	14,720	0.3	19.0	77.0	-	1,450
135期末(2016年10月11日)	8,145	15	0.4	1,356.35	2.5	14,677	△0.3	19.6	77.0	-	1,452
136期末(2016年11月10日)	8,113	15	△0.2	1,376.35	1.5	14,481	△1.3	20.1	77.5	-	1,439
137期末(2016年12月12日)	8,570	15	5.8	1,531.43	11.3	15,407	6.4	20.7	76.4	-	1,511
138期末(2017年1月10日)	8,665	15	1.3	1,542.31	0.7	15,628	1.4	19.8	77.1	△ 7.2	1,509
139期末(2017年2月10日)	8,621	15	△0.3	1,546.56	0.3	15,265	△2.3	20.1	75.2	△ 7.2	1,463

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) シティ世界国債インデックス（除く日本、円ベース）は、シティ世界国債インデックス（除く日本、円ベース）の原データに基づき、当ファンド設定日を10,000として大和投資信託が計算したものです。

(注3) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。

(注4) 株式組入比率は新株予約権証券を含みます。

(注5) 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6) 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7) 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134期首：8,127円

第139期末：8,621円（既払分配金90円）

騰落率：7.2%（分配金再投資ベース）

■ 組入ファンドの当作成期間中の騰落率

組入ファンド	騰落率
ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド	4.6%

■ 基準価額の主な変動要因

国内の株式に20%程度、「ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド」の受益証券に80%程度投資しました。国内株式要因による基準価額への影響はプラスでした。マザーファンドで投資している債券の利息収入が基準価額の上昇要因となりましたが、債券価格がおおむね下落したことは下落要因となりました。また、投資している通貨が円に対して上昇したことは基準価額の上昇要因となりました。

これらの結果、当ファンドの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。

富山応援ファンド（地域企業株・外債バランス／毎月分配型）

	年 月 日	基準価額		TOPIX		シティ世界国債 インデックス (除く日本、円ベース)		株 式 組入比率	公 社 債 組入比率	債 券 先物比率
		騰落率	(参考指数)	騰落率	(参考指数)	騰落率				
第134期	(期首) 2016年 8月10日	円	%					%	%	%
	8月末	8,127	－	1,314.83	－	14,669	－	19.3	77.4	－
	(期末) 2016年 9月12日	8,198	0.9	1,329.54	1.1	14,814	1.0	19.2	77.6	－
第135期	(期首) 2016年 9月12日	8,143	0.2	1,323.10	0.6	14,720	0.3	19.0	77.0	－
	9月末	8,128	－	1,323.10	－	14,720	－	19.0	77.0	－
	(期末) 2016年10月11日	8,096	△0.4	1,322.78	△ 0.0	14,671	△0.3	19.4	77.4	－
第136期	(期首) 2016年10月11日	8,160	0.4	1,356.35	2.5	14,677	△0.3	19.6	77.0	－
	10月末	8,145	－	1,356.35	－	14,677	－	19.6	77.0	－
	(期末) 2016年11月10日	8,134	△0.1	1,393.02	2.7	14,656	△0.1	20.4	76.1	－
第137期	(期首) 2016年11月10日	8,128	△0.2	1,376.35	1.5	14,481	△1.3	20.1	77.5	－
	11月末	8,113	－	1,376.35	－	14,481	－	20.1	77.5	－
	(期末) 2016年12月12日	8,411	3.7	1,469.43	6.8	15,237	5.2	20.2	77.2	－
第138期	(期首) 2016年12月12日	8,585	5.8	1,531.43	11.3	15,407	6.4	20.7	76.4	－
	12月末	8,570	－	1,531.43	－	15,407	－	20.7	76.4	－
	(期末) 2017年 1月10日	8,646	0.9	1,518.61	△ 0.8	15,631	1.5	20.9	75.9	△7.1
第139期	(期首) 2017年 1月10日	8,680	1.3	1,542.31	0.7	15,628	1.4	19.8	77.1	△7.2
	1月末	8,665	－	1,542.31	－	15,628	－	19.8	77.1	△7.2
	(期末) 2017年 2月10日	8,563	△1.2	1,521.67	△ 1.3	15,294	△2.1	20.3	76.9	△7.2
		8,636	△0.3	1,546.56	0.3	15,265	△2.3	20.1	75.2	△7.2

(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

(2016.8.11～2017.2.10)

■国内株式市況

国内株式市況は、第134期首より、日米の金融政策や米国大統領選挙に関する見方が交錯し、一進一退で推移しました。2016年11月は、米国大統領選挙でのトランプ氏勝利を受けて、一時的に投資家のリスク回避姿勢が強まり株価も下落しましたが、その後はトランプ氏の景気刺激政策への期待が高まり、株価は上昇基調で推移しました。12月半ば以降は、株価急上昇に対する警戒感に加えてトランプ氏の政策に対する期待と不透明感が交錯し、株価は一進一退で推移しました。

■海外債券市況

海外債券市況は、当作成期間を通して金利はおおむね上昇しました。第134期首より、金利は横ばい傾向で推移しましたが、2016年10月以降は、ECB（欧州中央銀行）の資産買い入れの減額観測が出たことや、米国の大統領選挙でトランプ氏が勝利し同氏の政策が米国景気の拡大やインフレの加速をもたらすとの観測が強まったことなどから、金利は上昇しました。また、OPEC（石油輸出国機構）が総会で減産に合意し原油価格が上昇する中で、インフレ期待が高まったことも金利上昇の材料となりました。2017年1月に入ってから、トランプ新大統領の政策への警戒感などにより米国では金利は低下傾向となった一方で、消費者物価の伸びが加速したユーロ圏では金利は上昇傾向となりました。

■為替相場

為替相場は、当作成期間を通しておおむね上昇（円安）しました。第134期首より、為替相場はおおむね方向感のない推移となりましたが、2016年10月以降は、原油価格の上昇や米国の大統領選挙で勝利したトランプ氏の政策への期待感などから市場のリスク選好度が強まり、円安が進みました。また、内外金利差の拡大も円安の材料となりました。しかし2017年1月に入ると、米国の貿易赤字解消を積極的にめざすトランプ新大統領の姿勢から米ドル高への警戒感が強まったことなどを受けて、米ドル円は緩やかな下落基調となりました。一方、資源価格がおおむね堅調に推移する中で、オーストラリア・ドルなどの資源国通貨が円に対して上昇傾向となりました。

前作成期間末における「今後の運用方針」

■当ファンド

当ファンドの商品性格に基づき、信託財産の純資産総額に対するダイワ・外債ソブリン・マザーファンドの受益証券の組入比率は80%程度とすることを基本とし、富山県企業（富山県内に本社またはこれに準ずるものを置いている企業と、富山県に進出し雇用を創出している企業）の株式の組入比率は20%程度とすることを基本とします。

■ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド

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

ポートフォリオについて

(2016.8.11～2017.2.10)

■当ファンド

富山県企業の株式に20%程度、「ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド」の受益証券に80%程度の比率で投資を行ないました。

株式の業種構成は、富山県を本拠地とする企業、もしくは富山県への進出企業が多い化学や小売業等の比率がTOPIXと比較して高くなっております。

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

■ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド

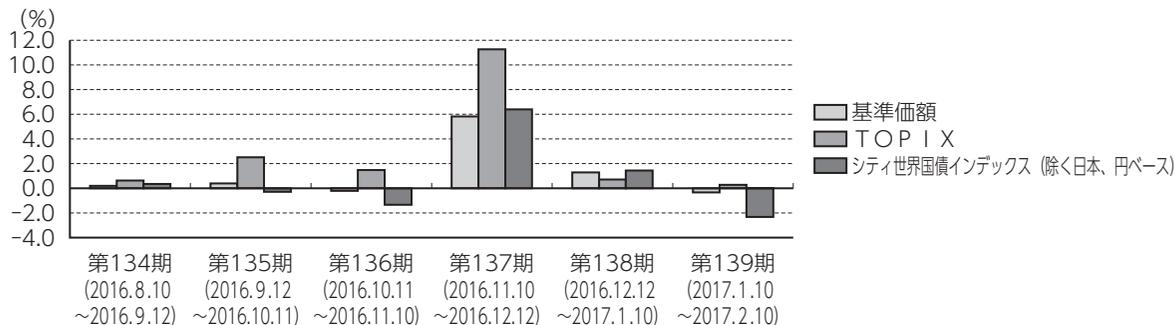
債券は、海外の国債を中心に投資しました。

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

通貨の投資割合は、ドル通貨圏、欧州通貨圏をそれぞれ50%程度とし、ドル通貨圏内では米ドル、欧州通貨圏内ではユーロを50%程度としつつ、実質外貨比率を高位に保ちました。各通貨の市場動向や経済環境などの評価に応じて、投資割合を変動させました。

ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。
以下のグラフは当ファンドの基準価額と参考指数との騰落率の対比です。



分配金について

第134期から第139期の1万口当り分配金（税込み）はそれぞれ15円といたしました。
収益分配金の決定根拠は下記の「収益分配金の計算過程（1万口当り）」をご参照ください。
なお、留保益につきましては、運用方針に基づき運用させていただきます。

分配原資の内訳（1万口当り）

項 目	第134期	第135期	第136期	第137期	第138期	第139期
	2016年8月11日 ～2016年9月12日	2016年9月13日 ～2016年10月11日	2016年10月12日 ～2016年11月10日	2016年11月11日 ～2016年12月12日	2016年12月13日 ～2017年1月10日	2017年1月11日 ～2017年2月10日
当期分配金（税込み）（円）	15	15	15	15	15	15
対基準価額比率（%）	0.18	0.18	0.18	0.17	0.17	0.17
当期の収益（円）	10	15	5	15	13	5
当期の収益以外（円）	4	—	9	—	1	9
翌期繰越分配対象額（円）	146	149	139	142	141	131

（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134期	第135期	第136期	第137期	第138期	第139期
(a) 経費控除後の配当等収益	10.08円	17.53円	5.05円	18.39円	13.63円	5.42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	9.63	9.65	9.66	9.67	9.69	9.70
(d) 分配準備積立金	141.96	137.03	139.55	129.59	132.97	131.59
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	161.68	164.21	154.26	157.66	156.30	146.72
(f) 分配金	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	146.68	149.21	139.26	142.66	141.30	131.72

(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基づき、信託財産の純資産総額に対するダイワ・外債ソブリン・マザーファンドの受益証券の組入比率は80%程度とすることを基本とし、富山県企業の株式の組入比率は20%程度とすることを基本とします。

■ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド

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

1万口当りの費用の明細

項 目	第134期～第139期 (2016.8.11～2017.2.10)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	54円	0.652%	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8,321円です。
（投 信 会 社）	(28)	(0.337)	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）	(23)	(0.272)	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）	(4)	(0.043)	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	0	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
（株 式）	(0)	(0.005)	
（先 物）	(0)	(0.000)	
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	1	0.016	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数
（保 管 費 用）	(1)	(0.011)	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	56	0.672	

(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

(1) 株 式

(2016年8月11日から2017年2月10日まで)

決 算 期	第 134 期 ～ 第 139 期			
	買 付		売 付	
	株 数	金 額	株 数	金 額
	千株	千円	千株	千円
国内	2.6 (△24.8)	1,645 (-)	54.2	46,471

(注1) 金額は受渡し代金。

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

(注3) 金額の単位未満は切捨て。

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

(2016年8月11日から2017年2月10日まで)

項 目	第 134 期 ～ 第 139 期
(a) 期中の株式売買金額	48,117千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	295,198千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.16

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注2) 単位未満は切捨て。

(2) 親投資信託受益証券の設定・解約状況

(2016年8月11日から2017年2月10日まで)

決 算 期	第 134 期 ～ 第 139 期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド	-	-	31,463	50,000

(注) 単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄

株 式

(2016年8月11日から2017年2月10日まで)

第 134 期				～	第 139 期				
買		付			売		付		
銘	柄	株 数	金 額	平均単価	銘	柄	株 数	金 額	平均単価
		千株	千円	円			千株	千円	円
アイドマーケティングコミュ		0.5	553	1,106	不二越		11	5,722	520
昭和パックス		1	493	493	日産化学		1.6	5,707	3,567
三光合成		1	308	308	日本ゼオン		2	2,484	1,242
F C M		0.1	290	2,903	ゴールドウイン		0.4	2,132	5,331
					日立国際電気		0.8	1,974	2,468
					N I P P O		1	1,868	1,868
					T I S		0.7	1,770	2,529
					コーセル		1.4	1,662	1,187
					川田テクノロジーズ		0.2	1,603	8,016
					トナミホールディングス		4	1,467	366

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況

当作成期間 (第134期～第139期) 中における利害関係人との取引はありません。

■組入資産明細表

(1) 国内株式

銘柄	第133期末		第139期末		銘柄	第133期末		第139期末		銘柄	第133期末		第139期末	
	株数	千株	株数	千株		株数	千株	株数	千株		株数	千株	株数	千株
水産・農林業 (1.0%)		千株		千株			千株		千株			千株		千株
ホクト	1.5		1.3		CKサンエツ	2		1.8		F CM	—		0.1	
建設業 (7.0%)					金属製品 (7.1%)					川田テクノロジーズ	1.3		1.1	
佐藤渡辺	1		1		三協立山	7.2		6.4		大谷工業	1		1	
NIPPPO	6		5		不二越	37		26		電気機器 (15.4%)				
日本道路	4		4		パナソニック	13.8		12.8		日立国際電気	5		4.2	
世紀東急	1.9		1.6		SMK	4		3		日立マクセル	2.4		2.1	
北陸電気工事	6		5		コーセル	8.9		7.5		日本抵抗器	3		2	
三機工業	3.1		2.7		北陸電気工業	21		19		輸送用機器 (0.5%)				
北陸電話工事	0.4		0.4		田中精密工業	2.2		2		田中精密工業	2.2		2	
繊維製品 (7.1%)					その他製品 (3.8%)					桑山	0.5		0.4	
東洋紡	41		34		大建工業	28		5.1		電気・ガス業 (3.6%)				
シキボウ	6		5		北陸電力	9.1		9.1		陸運業 (3.3%)				
ゴールドウイン	2.8		2.4		サカイ引越センター	1		0.9		トナミホールディングス	22		18	
パルプ・紙 (4.1%)					倉庫・運輸関連業 (0.2%)					伏木海陸運送	3		0.5	
中越パルプ	27		25		情報・通信業 (3.2%)					T I S	4		3.3	
朝日印刷	2.5		2.2		アイドマーケティングコム	—		1		卸売業 (0.9%)				
昭和パックス	—		0.2		黒谷	1.6		1.4		丸藤シートパイル	2		2	
化学 (13.0%)					丸藤シートパイル	2		2		テクノアソシエ	0.9		0.8	
日産化学	5.2		3.6		アイ・テック	0.6		0.5		小売業 (11.4%)				
日本曹達	7		6		アルビス	1.8		1.6		ALPANT	0.4		0.3	
東亜合成	6		5											
日本カーバイド	4		3											
日本ゼオン	11		9											
タカギセイコー	3		—											
竹本容器	0.3		0.2											
三光合成	5		5											
医薬品 (10.4%)														
アステラス製薬	8.9		8.9											
日医工	5.6		5.6											
富士製薬工業	0.7		0.6											
ダイト	2.9		2.5											
ガラス・土石製品 (0.5%)														
日本カーボン	5		5											
鉄鋼 (0.8%)														
日本高周波	7		6											
新日本電工	6.7		5.9											
非鉄金属 (1.6%)														
エヌアイシ・オートテック	1.3		1.1											

(2) 親投資信託残高

種類	第133期末		第139期末	
	□数	千口	□数	千口
ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド	752,716	千口	721,252	千口
		千円		千円

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2017年2月10日現在

項 目	第 139 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 294,041	% 20.0
ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド	1,157,033	78.8
コール・ローン等、その他	17,651	1.2
投資信託財産総額	1,468,726	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、2月10日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=113.74円、1カナダ・ドル=86.52円、1オーストラリア・ドル=86.75円、1イギリス・ポンド=142.41円、1デンマーク・クローネ=16.30円、1ノルウェー・クローネ=13.65円、1スウェーデン・クローネ=12.77円、1チェコ・コルナ=4.48円、1ポーランド・ズロチ=28.10円、1ユーロ=121.21円です。

(注3) ダイワ・外債ソブリン・マザーファンドにおいて、第139期末における外貨建純資産（36,964,523千円）の投資信託財産総額（37,055,431千円）に対する比率は、99.8%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2016年9月12日)、(2016年10月11日)、(2016年11月10日)、(2016年12月12日)、(2017年1月10日)、(2017年2月10日)現在

項 目	第 134 期 末	第 135 期 末	第 136 期 末	第 137 期 末	第 138 期 末	第 139 期 末
(A) 資産	1,455,377,674円	1,456,709,545円	1,443,869,924円	1,519,284,951円	1,529,913,421円	1,468,726,771円
コール・ローン等	20,385,991	14,662,278	8,406,383	8,799,931	8,408,089	17,020,481
株式(評価額)	275,496,700	284,498,250	288,935,900	312,324,350	299,078,500	294,041,050
ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド(評価額)	1,159,333,383	1,155,795,617	1,144,908,341	1,187,503,770	1,193,571,146	1,157,033,940
未収入金	—	—	—	10,000,000	28,069,886	—
未収配当金	161,600	1,753,400	1,619,300	656,900	785,800	631,300
(B) 負債	4,392,522	4,182,621	4,225,514	7,664,530	20,140,301	5,037,038
未払収益分配金	2,677,627	2,675,108	2,661,722	2,645,731	2,613,441	2,546,702
未払解約金	—	—	—	3,305,251	15,906,652	812,928
未払信託報酬	1,704,261	1,487,597	1,534,302	1,673,614	1,570,477	1,617,580
その他未払費用	10,634	19,916	29,490	39,934	49,731	59,828
(C) 純資産総額(A-B)	1,450,985,152	1,452,526,924	1,439,644,410	1,511,620,421	1,509,773,120	1,463,689,733
元本	1,785,084,770	1,783,405,676	1,774,481,878	1,763,821,238	1,742,294,594	1,697,801,952
次期繰越損益金	△ 334,099,618	△ 330,878,752	△ 334,837,468	△ 252,200,817	△ 232,521,474	△ 234,112,219
(D) 受益権総口数	1,785,084,770口	1,783,405,676口	1,774,481,878口	1,763,821,238口	1,742,294,594口	1,697,801,952口
1万口当り基準価額(C/D)	8,128円	8,145円	8,113円	8,570円	8,665円	8,621円

*第133期末における元本額は1,786,867,335円、当作成期間（第134期～第139期）中における追加設定元本額は1,026,540円、同解約元本額は90,091,923円です。

*第139期末の計算口数当りの純資産額は8,621円です。

*第139期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は234,112,219円です。

■損益の状況

第134期 自2016年8月11日 至2016年9月12日 第137期 自2016年11月11日 至2016年12月12日
 第135期 自2016年9月13日 至2016年10月11日 第138期 自2016年12月13日 至2017年1月10日
 第136期 自2016年10月12日 至2016年11月10日 第139期 自2017年1月11日 至2017年2月10日

項目	第134期	第135期	第136期	第137期	第138期	第139期
(A) 配当等収益	151,245円	1,601,115円	9,751円	632,187円	152,870円	△ 607円
受取配当金	151,700	1,601,700	10,000	632,500	153,271	—
受取利息	—	—	—	—	—	3
その他収益金	211	—	—	—	—	—
支払利息	△ 666	△ 585	△ 249	△ 313	△ 401	△ 610
(B) 有価証券売買損益	4,468,678	5,477,586	△ 1,418,434	84,322,527	20,642,037	△ 3,353,577
売買益	10,882,726	11,290,534	10,994,556	85,153,756	23,153,515	10,465,002
売買損	△ 6,414,048	△ 5,812,948	△ 12,412,990	△ 831,229	△ 2,511,478	△ 13,818,579
(C) 信託報酬等	△ 1,714,895	△ 1,496,879	△ 1,543,876	△ 1,684,058	△ 1,580,274	△ 1,627,677
(D) 当期繰越益金(A+B+C)	2,905,028	5,581,822	△ 2,952,559	83,270,656	19,214,633	△ 4,981,861
(E) 前期繰越損益金	△299,702,586	△299,163,920	△294,745,695	△298,525,981	△215,221,700	△193,530,662
(F) 追加信託差損益金	△ 34,624,433	△ 34,621,546	△ 34,477,492	△ 34,299,761	△ 33,900,966	△ 33,052,994
(配当等相当額)	(1,720,342)	(1,721,168)	(1,715,077)	(1,707,077)	(1,688,528)	(1,647,502)
(売買損益相当額)	(△ 36,344,775)	(△ 36,342,714)	(△ 36,192,569)	(△ 36,006,838)	(△ 35,589,494)	(△ 34,700,496)
(G) 合計(D+E+F)	△331,421,991	△328,203,644	△332,175,746	△249,555,086	△229,908,033	△231,565,517
(H) 収益分配金	△ 2,677,627	△ 2,675,108	△ 2,661,722	△ 2,645,731	△ 2,613,441	△ 2,546,702
次期繰越損益金(G+H)	△334,099,618	△330,878,752	△334,837,468	△252,200,817	△232,521,474	△234,112,219
追加信託差損益金	△ 34,624,433	△ 34,621,546	△ 34,477,492	△ 34,299,761	△ 33,900,966	△ 33,052,994
(配当等相当額)	(1,720,342)	(1,721,168)	(1,715,077)	(1,707,077)	(1,688,528)	(1,647,502)
(売買損益相当額)	(△ 36,344,775)	(△ 36,342,714)	(△ 36,192,569)	(△ 36,006,838)	(△ 35,589,494)	(△ 34,700,496)
分配準備積立金	24,463,882	24,890,042	22,998,033	23,456,249	22,930,460	20,716,845
繰越損益金	△323,939,067	△321,147,248	△323,358,009	△241,357,305	△221,550,968	△221,776,070

(注1) 信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しております。

(注2) 追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。

(注3) 収益分配金の計算過程は「収益分配金の計算過程（総額）」の表をご参照ください。

■収益分配金の計算過程（総額）

項目	第134期	第135期	第136期	第137期	第138期	第139期
(a) 経費控除後の配当等収益	1,800,287円	3,126,695円	896,702円	3,244,372円	2,376,075円	920,701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	1,720,342	1,721,168	1,715,077	1,707,077	1,688,528	1,647,502
(d) 分配準備積立金	25,341,222	24,438,455	24,763,053	22,857,608	23,167,826	22,342,846
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	28,861,851	29,286,318	27,374,832	27,809,057	27,232,429	24,911,049
(f) 分配金	2,677,627	2,675,108	2,661,722	2,645,731	2,613,441	2,546,702
(g) 翌期繰越分配対象額(e-f)	26,184,224	26,611,210	24,713,110	25,163,326	24,618,988	22,364,347
(h) 受益権総口数	1,785,084,770□	1,783,405,676□	1,774,481,878□	1,763,821,238□	1,742,294,594□	1,697,801,952□

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ						
	第 134 期	第 135 期	第 136 期	第 137 期	第 138 期	第 139 期
1 万口当り分配金	15円	15円	15円	15円	15円	15円
(単 価)	(8,128円)	(8,145円)	(8,113円)	(8,570円)	(8,665円)	(8,621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。

<補足情報>

当ファンド（富山応援ファンド（地域企業株・外債バランス／毎月分配型））が投資対象としている「ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド」の決算日（2016年10月11日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、当ファンドの第139期の決算日（2017年2月10日）現在におけるダイワ・外債ソブリン・マザーファンドの組入資産の内容等を14～16ページに併せて掲載いたしました。

■ダイワ・外債ソブリン・マザーファンドの主要な売買銘柄
公 社 債

(2016年8月11日から2017年2月10日まで)

買		付	売		付
銘	柄	金	銘	柄	金
		額			額
		千円			千円
FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス)	2.25% 2024/5/25	1,598,153	Poland Government Bond (ポーランド)	5.25% 2020/10/25	1,194,470
Poland Government Bond (ポーランド)	2.5% 2026/7/25	763,758	Slovenia Government Bond (スロヴェニア)	4.375% 2021/1/18	1,127,957
FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス)	3.25% 2045/5/25	733,560	United Kingdom Gilt (イギリス)	2% 2020/7/22	1,082,480
United Kingdom Gilt (イギリス)	1.5% 2026/7/22	651,946	FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス)	3.25% 2045/5/25	583,165
United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	2.5% 2046/2/15	586,198	FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス)	2.25% 2024/5/25	571,290
US Treasury Inflation Indexed Bonds (アメリカ)	0.25% 2025/1/15	541,471	IRISH TREASURY (アイルランド)	5.4% 2025/3/13	508,456
United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	1.375% 2021/4/30	416,751	FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス)	1.85% 2027/7/25	479,605
AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア)	5.75% 2021/5/15	395,663	CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ)	2.75% 2022/6/1	468,591
AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア)	4.5% 2033/4/21	380,045	United Kingdom Gilt (イギリス)	4.25% 2046/12/7	411,185
United Kingdom Gilt (イギリス)	2% 2020/7/22	377,609	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	1.625% 2026/2/15	385,675

(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、2017年2月10日現在におけるダイワ・外債ソブリン・マザーファンド（23,063,846千円）の内容です。

(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

区 分	2017年2月10日現在							
	額 面 金 額	評 価 額		組 入 比 率	うちBBB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 84,500	千アメリカ・ドル 81,920	千円 9,317,656	% 25.2	% -	% 15.4	% 9.2	% 0.6
カナダ	千カナダ・ドル 49,000	千カナダ・ドル 50,572	4,375,552	11.8	-	9.5	1.2	1.2
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 48,700	千オーストラリア・ドル 56,345	4,887,966	13.2	-	7.9	5.3	-
イギリス	千イギリス・ポンド 21,000	千イギリス・ポンド 24,965	3,555,291	9.6	-	7.3	2.3	-
デンマーク	千デンマーク・クローネ 55,000	千デンマーク・クローネ 64,893	1,057,771	2.9	-	2.9	-	-
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 29,000	千ノルウェー・クローネ 31,996	436,747	1.2	-	1.0	0.2	-
スウェーデン	千スウェーデン・クローネ 55,500	千スウェーデン・クローネ 62,432	797,263	2.2	-	1.4	0.8	-
ポーランド	千ポーランド・ズロチ 85,000	千ポーランド・ズロチ 88,970	2,500,071	6.8	-	2.1	4.7	-
ユーロ（アイルランド）	千ユーロ 20,800	千ユーロ 25,357	3,073,588	8.3	-	8.3	-	-
ユーロ（ベルギー）	千ユーロ 23,400	千ユーロ 24,671	2,990,386	8.1	-	8.1	-	-

ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド

2017年2月10日現在									
区 分	額 面 金 額	評 価 額		組 入 比 率	う ち B B 格 以下組入比率	残 存 期 間 別 組 入 比 率			
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満	
	千ユーロ	千ユーロ	千円	%	%	%	%	%	%
ユーロ (フランス)	15,500	18,085	2,192,131	5.9	—	5.9	—	—	—
ユーロ (小計)	59,700	68,114	8,256,107	22.3	—	22.3	—	—	—
合 計	—	—	35,184,428	95.1	—	69.7	23.6	—	1.8

(注1) 邦貨換算金額は、2017年2月10日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

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

(2) 外国 (外貨建) 公社債 (銘柄別)

2017年2月10日現在									
区 分	銘 柄	種 類	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日		
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			
アメリカ	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.0000	千アメリカ・ドル 4,500	千アメリカ・ドル 4,528	千円 515,028	2021/11/15		
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	0.7500	2,000	1,999	227,470	2017/10/31		
	US Treasury Inflation Indexed Bonds	国債証券	0.2500	4,700	4,761	541,557	2025/01/15		
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.2500	10,500	10,394	1,182,231	2025/11/15		
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.6250	23,000	21,573	2,453,722	2026/02/15		
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.5000	14,800	13,290	1,511,717	2046/02/15		
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.3750	17,000	16,729	1,902,758	2021/04/30		
	Mexico Government International Bond	国債証券	5.1250	8,000	8,644	983,168	2020/01/15		
通貨小計	銘柄数 金 額	8銘柄		84,500	81,920	9,317,656			
カナダ	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7500	千カナダ・ドル 4,000	千カナダ・ドル 4,322	373,991	2022/06/01		
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.5000	1,500	1,848	159,961	2045/12/01		
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.2500	14,000	14,732	1,274,642	2025/06/01		
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5000	8,000	7,878	681,604	2026/06/01		
	CANADA HOUSING TRUST	特殊債券	2.5500	4,500	4,685	405,423	2025/03/15		
	CANADA HOUSING TRUST	特殊債券	1.2500	5,000	4,971	430,099	2021/06/15		
	CANADA HOUSING TRUST	特殊債券	2.2500	7,000	7,084	612,968	2025/12/15		
	Japan Bank For International Cooperation	特殊債券	2.3000	5,000	5,049	436,861	2018/03/19		
通貨小計	銘柄数 金 額	8銘柄		49,000	50,572	4,375,552			
オーストラリア	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	5.7500	千オーストラリア・ドル 19,500	千オーストラリア・ドル 22,447	1,947,314	2021/05/15		
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.2500	4,400	4,635	402,086	2025/04/21		
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.5000	24,800	29,263	2,538,565	2033/04/21		
通貨小計	銘柄数 金 額	3銘柄		48,700	56,345	4,887,966			
イギリス	United Kingdom Gilt	国債証券	2.0000	千イギリス・ポンド 3,500	千イギリス・ポンド 3,697	526,496	2020/07/22		
	United Kingdom Gilt	国債証券	1.5000	2,200	2,291	326,335	2021/01/22		
	United Kingdom Gilt	国債証券	1.5000	4,500	4,606	656,033	2026/07/22		
	United Kingdom Gilt	国債証券	5.0000	9,800	12,835	1,827,840	2025/03/07		
	United Kingdom Gilt	国債証券	4.2500	1,000	1,534	218,585	2046/12/07		
通貨小計	銘柄数 金 額	5銘柄		21,000	24,965	3,555,291			
デンマーク	DANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	4.5000	千デンマーク・クローネ 5,500	千デンマーク・クローネ 9,342	152,283	2039/11/15		
	DANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.7500	49,500	55,551	905,487	2025/11/15		
通貨小計	銘柄数 金 額	2銘柄		55,000	64,893	1,057,771			

2017年2月10日現在								
区 分	銘 柄	種 類	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日	
					外 債 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
ノルウェー	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND NORWEGIAN GOVERNMENT BOND NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国債証券 国債証券 国債証券	%	千ノルウェー・クローネ	千ノルウェー・クローネ	千円		
			3.7500	5,000	5,586	76,260	2021/05/25	
			2.0000	4,000	4,185	57,137	2023/05/24	
			3.0000	20,000	22,223	303,349	2024/03/14	
通貨小計	銘 柄 数 金 額	3銘柄		29,000	31,996	436,747		
スウェーデン	SWEDISH GOVERNMENT BOND SWEDISH GOVERNMENT BOND	国債証券 国債証券		千スウェーデン・クローネ	千スウェーデン・クローネ			
			5.0000	19,000	22,826	291,498	2020/12/01	
			1.5000	36,500	39,605	505,765	2023/11/13	
通貨小計	銘 柄 数 金 額	2銘柄		55,500	62,432	797,263		
ポーランド	Poland Government Bond Poland Government Bond	国債証券 国債証券		千ポーランド・ズロチ	千ポーランド・ズロチ			
			2.5000	30,000	27,271	766,329	2026/07/25	
			5.7500	55,000	61,699	1,733,741	2021/10/25	
通貨小計	銘 柄 数 金 額	2銘柄		85,000	88,970	2,500,071		
ユーロ (アイルランド)	IRISH TREASURY IRISH TREASURY	国債証券 国債証券		千ユーロ	千ユーロ			
			5.4000	12,800	17,380	2,106,672	2025/03/13	
			1.0000	8,000	7,977	966,916	2026/05/15	
国小計	銘 柄 数 金 額	2銘柄		20,800	25,357	3,073,588		
ユーロ (ベルギー)	Belgium Government Bond Belgium Government Bond Belgium Government Bond	国債証券 国債証券 国債証券		千ユーロ	千ユーロ			
			0.8000	21,400	21,880	2,652,152	2025/06/22	
			4.2500	500	622	75,505	2022/09/28	
			3.7500	1,500	2,167	262,728	2045/06/22	
国小計	銘 柄 数 金 額	3銘柄		23,400	24,671	2,990,386		
ユーロ (フランス)	FRENCH GOVERNMENT BOND FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券 国債証券		千ユーロ	千ユーロ			
			3.2500	4,200	5,333	646,483	2045/05/25	
			2.2500	11,300	12,751	1,545,648	2024/05/25	
国小計	銘 柄 数 金 額	2銘柄		15,500	18,085	2,192,131		
通貨小計	銘 柄 数 金 額	7銘柄		59,700	68,114	8,256,107		
合 計	銘 柄 数 金 額	40銘柄				35,184,428		

(注1) 邦貨換算金額は、2017年2月10日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

(3) 先物取引の銘柄別残高 (評価額)

銘 柄 別	2017年2月10日現在	
	買 建 額	売 建 額
外国 T-NOTE(5YR) (アメリカ)	百万円 -	百万円 3,357

(注1) 外貨建の評価額は、2017年2月10日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) 単位未満は切捨て。

ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド

運用報告書 第23期 (決算日 2016年10月11日)

(計算期間 2016年4月12日～2016年10月11日)

ダイワ・外債ソブリン・マザーファンドの第23期にかかる運用状況をご報告申し上げます。

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	内外の公社債等
運用方法	<p>①主として海外のソブリン債等（国債、政府機関債、中央政府により発行・保証された債券、国際機関債など）に投資することにより、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。</p> <p>②海外のソブリン債等への投資にあたっては、以下のような点に留意しながら運用を行なうことを基本とします。</p> <p>イ. 米ドル、カナダ・ドルおよびオーストラリア・ドル等をドル通貨圏、ユーロ、ポンド、北欧通貨および東欧通貨等を欧州通貨圏とし、2通貨圏への投資割合をそれぞれ信託財産の純資産総額の50%程度ずつとすることを基本とします。</p> <p>※北欧通貨：スウェーデン・クローネ、デンマーク・クローネ、ノルウェー・クローネ</p> <p>※東欧通貨：ハンガリー・フォリント、ポーランド・ズロチ、チェコ・コルナ等</p> <p>ロ. ドル通貨圏内では米ドルへの投資割合を50%程度、欧州通貨圏内ではユーロへの投資割合を50%程度とすることを基本とします（ただし、欧州通貨圏の投資対象通貨がユーロに統合される場合は、統合される通貨で実際に投資されている比率をユーロで実際に投資されている比率に加算した比率に基づいて、配分比率を見直します。）。</p> <p>ハ. 国債については、取得時においてA格相当以上（ムーディーズでA3以上またはS&PでA-以上）とすることを基本とします。国債を除く投資対象の格付けは、取得時においてAA格相当以上（ムーディーズでAa3以上またはS&PでAA-以上）とすることを基本とします。</p> <p>ニ. ポートフォリオの修正デュレーションは5（年）程度から10（年）程度の範囲を基本とします。</p> <p>ホ. 金利リスク調整のため、ドル通貨圏と欧州通貨圏の通貨建ての国債先物取引等を利用することがあります。</p> <p>③為替については、ドル通貨圏と欧州通貨圏の通貨建資産の投資比率合計を、信託財産の純資産総額の100%に近づけることを基本とします。</p>
株式組入制限	純資産総額の10%以下

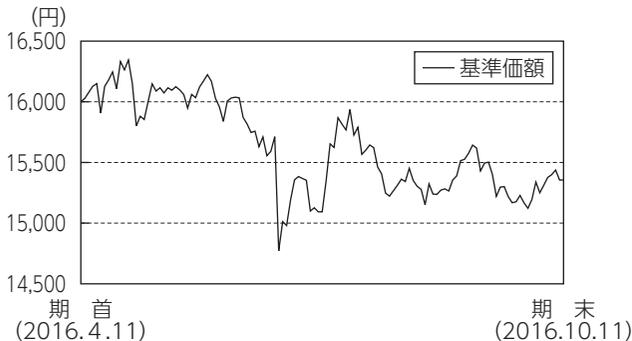
大和投資信託

Daiwa Asset Management

東京都千代田区丸の内一丁目9番1号

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

■当期中の基準価額と市況の推移



年月日	基準価額		シティ世界国債インデックス (除く日本、円ベース)		公社債 組入比率	債券先物 比率
	円	騰落率 (%)	(参考指数)	騰落率 (%)	%	%
(期首)2016年4月11日	16,001	-	15,431	-	93.0	0.4
4月末	16,150	0.9	15,663	1.5	94.9	△4.6
5月末	16,223	1.4	15,612	1.2	95.4	3.4
6月末	15,357	△4.0	14,687	△4.8	96.8	-
7月末	15,622	△2.4	15,028	△2.6	97.1	-
8月末	15,515	△3.0	14,814	△4.0	97.2	-
9月末	15,250	△4.7	14,671	△4.9	97.3	-
(期末)2016年10月11日	15,355	△4.0	14,677	△4.9	96.8	-

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

《運用経過》

◆基準価額等の推移について

【基準価額・騰落率】

期首：16,001円 期末：15,355円 騰落率：△4.0%

【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債券価格の上昇はプラス要因となりましたが、投資している通貨が円に対して下落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。

◆投資環境について

○海外債券市況

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

期首より、原油価格の動向や米国の利上げ観測の推移に影響され、金利は上下に動きました。2016年6月以降は、米国の雇用統計を受けて米国の早期利上げ観測が後退したことや、英国のEU (欧州連合) 離脱を問う国民投票で予想外にEU離脱派が勝利し市場のリスク回避姿勢が強まったことから、金利低下圧力が強まりました。7月に入ると、参議院選挙での与党の勝利を受けて日本政府の経済対策への期待が高まり、市場のリスク回避姿勢が後退したことから、金利は上昇しました。9月以降は、ECB (欧州中央銀行)

の資産買入れの減額観測が出たことなどが金利上昇の材料となりました。

○為替相場

為替相場は、期を通しておおむね下落 (円高) しました。

期首より、日銀の主要な金融政策において追加緩和が見送られたことや、米国の早期利上げ観測の後退などが、円高の材料となりました。英国の国民投票でのEU離脱派の勝利を受けて市場のリスク回避姿勢が強まったことも、円高の材料となりました。2016年7月に入ると、参議院選挙での与党の勝利を受けて日本政府の経済対策への期待が高まり、いったんは円安となりましたが、日銀の金融政策決定会合でETF (上場投資信託) 以外の資産の買入れや政策金利が据え置かれたことが市場の失望を誘い、再び円高が進行しました。その後は、黒田日銀総裁による追加緩和を示唆する内容の発言や、原油価格の上昇などを受けて市場のリスク回避姿勢が後退したことが円安の材料となりました。

◆前期における「今後の運用方針」

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

◆ポートフォリオについて

債券は、海外の国債を中心に投資しました。

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

通貨の投資割合は、ドル通貨圏、欧州通貨圏をそれぞれ50%程度とし、ドル通貨圏内では米ドル、欧州通貨圏内ではユーロを50%程度としつつ、実質外貨比率を高位に保ちました。各通貨の市場動向や経済環境などの評価に応じて、投資割合を変動させました。

◆ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。

当期の当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率は、「当期中の基準価額と市況の推移」をご参照ください。当ファンドは、運用方針により、参考指数と比較して米ドルおよびユーロの組入比率が低いことや、信用格付付けA格相当に満たない一部の国が投資対象に含まれないという特徴があります。参考指数は先進国の外国債券市場の動向を表す代表的な指数として掲載しております。

《今後の運用方針》

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

■ 1万口当りの費用の明細

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

(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

(2016年4月12日から2016年10月11日まで)

		買 付 額	売 付 額
外	アメリカ	千アメリカ・ドル 39,575	千アメリカ・ドル 44,199 (3,053)
	カナダ	千カナダ・ドル —	千カナダ・ドル 3,290 (—)
	オーストラリア	千オーストラリア・ドル 29,524	千オーストラリア・ドル 33,276 (—)
	イギリス	千イギリス・ポンド 10,506	千イギリス・ポンド 3,218 (—)
	デンマーク	千デンマーク・クローネ 33,888	千デンマーク・クローネ — (—)
	スウェーデン	千スウェーデン・クローネ —	千スウェーデン・クローネ 12,370 (—)
	ポーランド	千ポーランド・ズロチ —	千ポーランド・ズロチ 12,454 (—)
国	ユーロ (ベルギー)	千ユーロ 2,321	千ユーロ 13,525 (—)
	ユーロ (フランス)	千ユーロ 9,857	千ユーロ 8,924 (—)
	ユーロ (ユーロ 通貨計)	千ユーロ 12,178	千ユーロ 22,450 (—)

(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。

(2) 先物取引の種類別取引状況

(2016年4月12日から2016年10月11日まで)

種 類 別	買 建		売 建	
	新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
外国 債券先物取引	百万円 276	百万円 4,086	百万円 748	百万円 4,578

(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

(2016年4月12日から2016年10月11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% 2033/4/21	2,346,967	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	2% 2025/8/15	2,246,361
United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	1.375% 2021/4/30	1,967,394	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア)	3.25% 2025/4/21	1,985,787
United Kingdom Gilt (イギリス)	2% 2020/7/22	1,636,041	Belgium Government Bond (ベルギー)	0.8% 2025/6/22	1,619,950
United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	1.625% 2026/2/15	1,096,182	US Treasury Inflation Indexed Bonds (アメリカ)	0.25% 2025/1/15	1,402,987
FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス)	3.25% 2045/5/25	582,777	Mexico Government International Bond (メキシコ)	5.125% 2020/1/15	846,227
DANISH GOVERNMENT BOND (デンマーク)	1.75% 2025/11/15	565,266	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア)	5.75% 2021/5/15	654,981
FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス)	2.25% 2024/5/25	550,038	FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス)	3.25% 2045/5/25	551,607
United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	0.75% 2017/10/31	548,900	FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス)	2.25% 2024/5/25	473,941
United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	2% 2021/11/15	517,463	United Kingdom Gilt (イギリス)	4.25% 2046/12/7	412,762
Belgium Government Bond (ベルギー)	3.75% 2045/6/22	287,042	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	2.5% 2046/2/15	384,868

(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	額 面 金 額	評 価 額		期 間 別 組 入 比 率		残 存 期 間 別 組 入 比 率		
			外 貨 建 金 額	千 円 邦 貨 換 算 金 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 %
	アメリカ	千アメリカ・ドル 83,400	千アメリカ・ドル 84,954	千円 8,831,067	24.8	—	15.4	7.9	1.5
	カナダ	千カナダ・ドル 53,000	千カナダ・ドル 56,845	4,484,558	12.6	—	10.3	1.1	1.1
	オーストラリア	千オーストラリア・ドル 44,500	千オーストラリア・ドル 54,044	4,263,061	12.0	—	7.3	4.7	—
	イギリス	千イギリス・ポンド 21,500	千イギリス・ポンド 26,241	3,365,433	9.4	—	5.6	3.8	—
	デンマーク	千デンマーク・クローネ 41,000	千デンマーク・クローネ 46,906	729,389	2.0	—	2.0	—	—
	ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 29,000	千ノルウェー・クローネ 32,425	416,997	1.2	—	0.2	1.0	—
	スウェーデン	千スウェーデン・クローネ 57,000	千スウェーデン・クローネ 66,094	793,129	2.2	—	1.3	0.9	—
	ポーランド	千ポーランド・ズロチ 94,000	千ポーランド・ズロチ 106,946	2,901,453	8.1	—	4.8	3.3	—
	ユーロ(アイルランド)	千ユーロ 23,800	千ユーロ 30,662	3,547,924	9.9	—	9.9	—	—
	ユーロ(ベルギー)	千ユーロ 22,500	千ユーロ 24,677	2,855,388	8.0	—	8.0	—	—
	ユーロ(フランス)	千ユーロ 7,500	千ユーロ 10,776	1,246,897	3.5	—	3.5	—	—
	ユーロ(スロヴェニア)	千ユーロ 8,000	千ユーロ 9,490	1,098,143	3.1	—	—	3.1	—
	ユーロ(小計)	61,800	75,605	8,748,353	24.5	—	21.4	3.1	—
	合 計	—	—	34,533,444	96.8	—	68.4	25.8	2.6

(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。

ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド

(2) 外国 (外貨建) 公社債 (銘柄別)

区分	銘柄	種類	年 利 率	期			償 還 年 月 日
				額 面 金 額	価 額		
					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	
アメリカ	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.0000	4,500	4,649	483,342	2021/11/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	0.7500	5,000	5,000	519,786	2017/10/31
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.2500	12,900	13,478	1,401,083	2025/11/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.6250	26,000	25,774	2,679,240	2026/02/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.5000	9,000	9,054	941,172	2046/02/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.3750	18,000	18,090	1,880,455	2021/04/30
	Mexico Government International Bond	国債証券	5.1250	8,000	8,908	925,986	2020/01/15
通貨小計	銘柄数 金 額	7銘柄		83,400	84,954	8,831,067	
カナダ	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7500	9,000	9,967	786,321	2022/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.5000	1,500	2,067	163,124	2045/12/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.2500	13,000	14,257	1,124,752	2025/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5000	8,000	8,240	650,085	2026/06/01
	CANADA HOUSING TRUST	特殊債券	2.5500	4,500	4,851	382,695	2025/03/15
	CANADA HOUSING TRUST	特殊債券	1.2500	5,000	5,031	396,962	2021/06/15
	CANADA HOUSING TRUST	特殊債券	2.2500	7,000	7,363	580,879	2025/12/15
	Japan Bank For International Cooperation	特殊債券	2.3000	5,000	5,067	399,735	2018/03/19
通貨小計	銘柄数 金 額	8銘柄		53,000	56,845	4,484,558	
オーストラリア	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	5.7500	18,000	21,153	1,668,610	2021/05/15
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.2500	3,000	3,269	257,887	2025/04/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.5000	23,500	29,621	2,336,563	2033/04/21
通貨小計	銘柄数 金 額	3銘柄		44,500	54,044	4,263,061	
イギリス	United Kingdom Gilt	国債証券	2.0000	10,000	10,623	1,362,399	2020/07/22
	United Kingdom Gilt	国債証券	5.0000	10,500	14,015	1,797,475	2025/03/07
	United Kingdom Gilt	国債証券	4.2500	1,000	1,602	205,559	2046/12/07
通貨小計	銘柄数 金 額	3銘柄		21,500	26,241	3,365,433	
デンマーク	DANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.7500	41,000	46,906	729,389	2025/11/15
通貨小計	銘柄数 金 額	1銘柄		41,000	46,906	729,389	
ノルウェー	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.7500	25,000	28,185	362,465	2021/05/25
	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.0000	4,000	4,240	54,531	2023/05/24
通貨小計	銘柄数 金 額	2銘柄		29,000	32,425	416,997	
スウェーデン	SWEDISH GOVERNMENT BOND	国債証券	5.0000	22,000	27,055	324,661	2020/12/01
	SWEDISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5000	35,000	39,039	468,468	2023/11/13
通貨小計	銘柄数 金 額	2銘柄		57,000	66,094	793,129	
ポーランド	Poland Government Bond	国債証券	5.2500	39,000	43,492	1,179,959	2020/10/25
	Poland Government Bond	国債証券	5.7500	55,000	63,453	1,721,493	2021/10/25
通貨小計	銘柄数 金 額	2銘柄		94,000	106,946	2,901,453	

区 分	銘 柄	種 類	年 利 率	額 面 金 額	評 価		償 還 年 月 日
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
ユーロ(アイルランド)	IRISH TREASURY	国 債 証 券	5.4000	千ユーロ 15,800	千ユーロ 22,312	千円 2,581,736	2025/03/13
	IRISH TREASURY	国 債 証 券	1.0000	8,000	8,350	966,187	2026/05/15
国小計	銘 柄 数 金 額	2銘柄		23,800	30,662	3,547,924	
ユーロ(ベルギー)	Belgium Government Bond	国 債 証 券	0.8000	千ユーロ 21,000	千ユーロ 22,215	2,570,504	2025/06/22
	Belgium Government Bond	国 債 証 券	3.7500	1,500	2,462	284,884	2045/06/22
国小計	銘 柄 数 金 額	2銘柄		22,500	24,677	2,855,388	
ユーロ(フランス)	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.2500	千ユーロ 4,000	千ユーロ 6,021	696,745	2045/05/25
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.2500	500	588	68,058	2024/05/25
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.8500	3,000	4,166	482,093	2027/07/25
国小計	銘 柄 数 金 額	3銘柄		7,500	10,776	1,246,897	
ユーロ(スロヴェニア)	Slovenia Government Bond	国 債 証 券	4.3750	千ユーロ 8,000	千ユーロ 9,490	1,098,143	2021/01/18
国小計	銘 柄 数 金 額	1銘柄		8,000	9,490	1,098,143	
通貨小計	銘 柄 数 金 額	8銘柄		61,800	75,605	8,748,353	
合 計	銘 柄 数 金 額	36銘柄				34,533,444	

(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

2016年10月11日現在

項 目	当 期	末
	評 価 額	比 率
公社債	千円 34,533,444	% 96.0
コール・ローン等、その他	1,453,330	4.0
投資信託財産総額	35,986,775	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11日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=103.95円、1カナダ・ドル=78.89円、1オーストラリア・ドル=78.88円、1イギリス・ポンド=128.25円、1デンマーク・クローネ=15.55円、1ノルウェー・クローネ=12.86円、1スウェーデン・クローネ=12.00円、1チェコ・コルナ=4.28円、1ポーランド・ズロチ=27.13円、1ユーロ=115.71円です。
(注3) 当期末における外貨建純資産(35,702,484千円)の投資信託財産総額(35,986,775千円)に対する比率は、99.2%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2016年10月11日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	36,041,681,696円
コール・ローン等	159,586,182
公社債(評価額)	34,533,444,372
未収入金	467,668,865
未収利息	396,899,461
前払費用	48,172,714
差入委託証拠金	435,910,102
(B) 負債	371,023,887
未払金	328,216,775
未払解約金	42,807,112
(C) 純資産総額(A - B)	35,670,657,809
元本	23,230,076,116
次期繰越損益金	12,440,581,693
(D) 受益権総口数	23,230,076,116口
1万口当り基準価額(C / D)	15,355円

* 期首における元本額は25,529,032,552円、当期中における追加設定元本額は173,147,397円、同解約元本額は2,472,103,833円です。

* 当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額は、ダイワ FOFs用外債ソブリン・オープン (適格機関投資家専用) 2,309,859,533円、富山応援ファンド (地域企業株・外債バランス/毎月分配型) 752,716,130円、ダイワ外債ソブリン・オープン (毎月分配型) 1,279,525,583円、ダイワ・バランス3資産 (外債・海外リート・好配当日本株) 56,768,852円、安定重視ポートフォリオ (奇数月分配型) 266,035,824円、インカム重視ポートフォリオ (奇数月分配型) 495,424,467円、成長重視ポートフォリオ (奇数月分配型) 664,600,528円、京都応援バランスファンド (隔月分配型) 283,634,755円、6資産バランスファンド (分配型) 1,537,633,292円、6資産バランスファンド (成長型) 146,944,178円、ダイワ海外ソブリン・ファンド (毎月分配型) 11,658,430,314円、世界6資産均等分散ファンド (毎月分配型) 97,938,297円、ダイワ外債ソブリン・ファンド (毎月分配型) 1,328,258,951円、兵庫応援バランスファンド (毎月分配型) 254,031,106円、「しがぎん」 S.R.I三資産バランス・オープン (奇数月分配型) 31,068,081円、ダイワ・株/債券/コモディティ・バランスファンド350,818,393円、紀陽地域株式・外債バランスファンド (隔月分配型) 67,174,031円、愛媛県応援ファンド (外債バランス・毎月分配型) 74,899,109円、ダイワ資産分散インカムオープン (奇数月決算型) 1,460,113,322円、地球環境株・外債バランス・ファンド 92,416,845円、ダイワ海外ソブリン・ファンド (1年決算型) 21,784,525円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は15,355円です。

■損益の状況

当期 自2016年4月12日 至2016年10月11日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	482,867,828円
受取利息	482,730,301
その他収益金	476,834
支払利息	△ 339,307
(B) 有価証券売買損益	△ 2,042,571,757
売買益	896,486,789
売買損	△ 2,939,058,546
(C) 先物取引等損益	8,457,462
取引益	32,518,726
取引損	△ 24,061,264
(D) その他費用	△ 5,859,557
(E) 当期損益金(A + B + C + D)	△ 1,557,106,024
(F) 前期繰越損益金	15,321,081,705
(G) 解約差損益金	△ 1,415,561,278
(H) 追加信託差損益金	92,167,290
(I) 合計(E + F + G + H)	12,440,581,693
次期繰越損益金(I)	12,440,581,693

(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。