

★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％程度ずつとすることを基本とします。</p> <p>ロ. ドル通貨圏内では米ドルへの投資割合を50％程度、欧州通貨圏内ではユーロへの投資割合を50％程度とすることを基本とします。</p> <p>ハ. 国債については、取得時においてA格相当以上（ムーディーズでA3以上またはS&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146期（決算日	2017年9月11日）
第147期（決算日	2017年10月10日）
第148期（決算日	2017年11月10日）
第149期（決算日	2017年12月11日）
第150期（決算日	2018年1月10日）
第151期（決算日	2018年2月13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151期の決算を行ないました。

ここに、第146期～第151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		FTSE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				
	円	円	%		%		%	%	%	%	百万円
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
140期末(2017年3月10日)	8,609	15	0.0	1,574.01	1.8	15,310	0.3	20.9	75.9	△7.7	1,442
141期末(2017年4月10日)	8,441	15	△1.8	1,499.65	△4.7	15,023	△1.9	19.8	77.0	-	1,409
142期末(2017年5月10日)	8,715	15	3.4	1,585.19	5.7	15,630	4.0	19.8	76.3	-	1,427
143期末(2017年6月12日)	8,694	15	△0.1	1,591.55	0.4	15,542	△0.6	20.0	77.4	-	1,420
144期末(2017年7月10日)	8,955	15	3.2	1,615.48	1.5	15,953	2.6	19.4	78.1	-	1,454
145期末(2017年8月10日)	8,909	15	△0.3	1,617.25	0.1	15,844	△0.7	19.8	78.0	-	1,444
146期末(2017年9月11日)	8,970	15	0.9	1,612.26	△0.3	15,864	0.1	19.7	77.6	-	1,449
147期末(2017年10月10日)	9,100	15	1.6	1,695.14	5.1	16,152	1.8	20.4	77.2	-	1,465
148期末(2017年11月10日)	9,212	15	1.4	1,800.44	6.2	16,321	1.0	20.6	74.8	-	1,482
149期末(2017年12月11日)	9,249	15	0.6	1,813.34	0.7	16,455	0.8	19.7	77.8	-	1,483
150期末(2018年1月10日)	9,267	15	0.4	1,892.11	4.3	16,305	△0.9	20.5	76.8	-	1,485
151期末(2018年2月13日)	8,846	15	△4.4	1,716.78	△9.3	15,829	△2.9	19.4	77.9	-	1,409

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ベース）は、FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ベース）の原データをもとに、当ファンド設定日を10,000として大和投資信託が計算したものです。FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ベース）は、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。同指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。

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

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

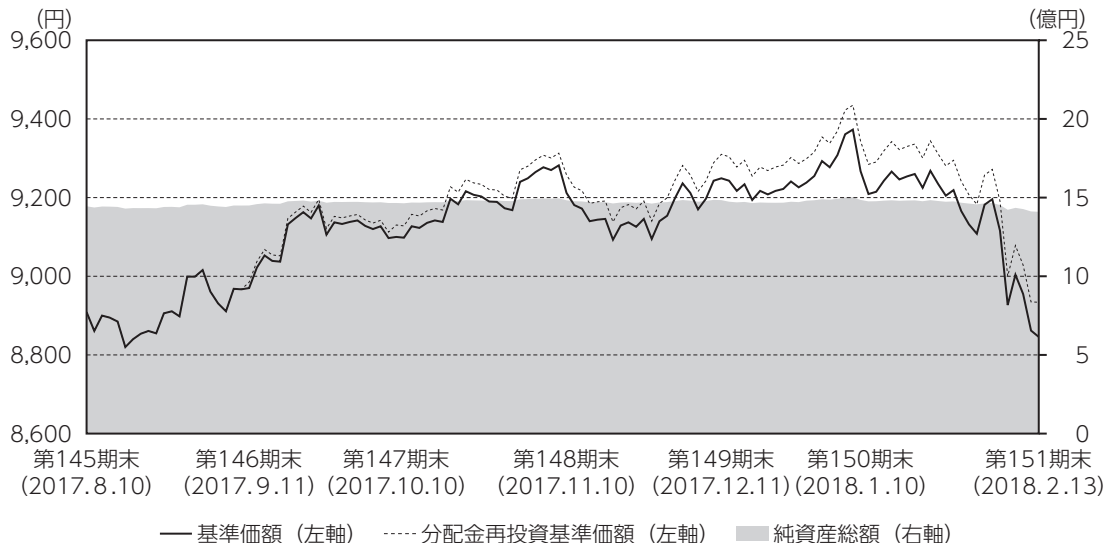
(注5) 公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）を除きます。

(注6) 債券先物比率は買建比率－売建比率です。



運用経過

基準価額等の推移について



* 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものであり、お客さまの損益の状況を示すものではありません。

* 分配金を再投資するかどうかについては、お客さまが利用するコースにより異なります。また、分配金の課税条件は、ファンドの購入価額により異なります。

■ 基準価額・騰落率

第146期首：8,909円

第151期末：8,846円（既払分配金90円）

騰落率：0.3%（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と期間末の組入比率

組入ファンド	騰落率	比率
ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド	△0.3%	79.9%

■ 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やユーロなどが円に対して上昇したことが基準価額のプラス要因となりました。一方、債券価格がおおむね下落したことが基準価額のマイナス要因となりました。

これらの結果、当ファンドの基準価額は横ばいで推移しました。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		FTSE世界国債 インデックス (除く日本、円ベース)		株 式 組入比率	公 社 債 組入比率	債 券 先物比率
		騰落率	(参考指数)	騰落率	(参考指数)	騰落率	騰落率			
第146期	(期首) 2017年 8月10日	円 8,909	% -	1,617.25	% -	15,844	% -	% 19.8	% 78.0	% -
	8月末	8,999	1.0	1,617.41	0.0	16,033	1.2	19.4	77.6	-
	(期末) 2017年 9月11日	8,985	0.9	1,612.26	△0.3	15,864	0.1	19.7	77.6	-
第147期	(期首) 2017年 9月11日	8,970	-	1,612.26	-	15,864	-	19.7	77.6	-
	9月末	9,138	1.9	1,674.75	3.9	16,229	2.3	20.2	77.1	-
	(期末) 2017年10月10日	9,115	1.6	1,695.14	5.1	16,152	1.8	20.4	77.2	-
第148期	(期首) 2017年10月10日	9,100	-	1,695.14	-	16,152	-	20.4	77.2	-
	10月末	9,168	0.7	1,765.96	4.2	16,235	0.5	20.9	76.9	-
	(期末) 2017年11月10日	9,227	1.4	1,800.44	6.2	16,321	1.0	20.6	74.8	-
第149期	(期首) 2017年11月10日	9,212	-	1,800.44	-	16,321	-	20.6	74.8	-
	11月末	9,154	△0.6	1,792.08	△0.5	16,226	△0.6	20.5	77.3	-
	(期末) 2017年12月11日	9,264	0.6	1,813.34	0.7	16,455	0.8	19.7	77.8	-
第150期	(期首) 2017年12月11日	9,249	-	1,813.34	-	16,455	-	19.7	77.8	-
	12月末	9,277	0.3	1,817.56	0.2	16,426	△0.2	19.8	77.3	-
	(期末) 2018年 1月10日	9,282	0.4	1,892.11	4.3	16,305	△0.9	20.5	76.8	-
第151期	(期首) 2018年 1月10日	9,267	-	1,892.11	-	16,305	-	20.5	76.8	-
	1月末	9,108	△1.7	1,836.71	△2.9	16,043	△1.6	20.1	76.7	-
	(期末) 2018年 2月13日	8,861	△4.4	1,716.78	△9.3	15,829	△2.9	19.4	77.9	-

(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

(2017.8.11～2018.2.13)

■国内株式市況

国内株式市況は、第146期首より、北朝鮮に関わる地政学リスクが高まったことや、米国の物価統計の弱含みにより米国の2017年内の利上げ観測が後退したこと、対米ドルでの円高が進行したことなどが影響し、軟調に推移しました。2017年9月半ば以降は、FOMC（米国連邦公開市場委員会）で2017年内の追加利上げの可能性が示唆されたことなどから円安米ドル高となったことや、北朝鮮問題への懸念が一服したこと、10月に行なわれた衆議院議員選挙で連立与党が勝利したことなどをを受け、株価は上昇しました。11月半ばには急激な株価上昇への懸念から調整する場面が見られたものの、その後は、堅調な国内企業業績や、米国税制改革法案の議会審議の進展および同法の成立が好感され、株価は上昇しました。2018年2月に入ると、米国の金利の急ピッチな上昇が嫌気されたことや、市場の変動が大きくなりリスク回避姿勢が強まったことなどから、株価は大きく下落しました。

■海外債券市況

海外債券市況は、当作成期間を通して、金利は上昇（債券価格は下落）しました。第146期首より、北朝鮮に関する地政学リスクが意識されたことなどが金利低下の材料となりました。2017年9月に入ると、FOMCで2017年内の追加利上げの可能性が示唆されたことなどから金利は上昇しました。その後、米国では追加利上げの可能性が高まる中で利回り曲線の平坦化が進みました。また、ドイツなどではECB（欧州中央銀行）が量的緩和の延長を決定する中で金利は低下傾向となりました。12月以降は、米国の税制改革法が成立したことを背景に市場のリスク選好度が強まったことや、日本およびユーロ圏などの主要先進国において金融政策の正常化観測が高まったことなどから金利は上昇しました。

■為替相場

為替相場は、当作成期間を通して、米ドルなどは対円で下落した一方、ユーロなどは対円で上昇しました。第146期首より、米ドルなどはおおむね横ばいで推移しました。2017年9月に入ると、北朝鮮の情勢への警戒感が和らぎ市場のリスク回避姿勢が後退したことや、FOMCで2017年内の追加利上げの可能性が示唆されたことなどから円安傾向となりました。その後は、米ドルやユーロなどはおおむね横ばいで推移しました。また資源国通貨は、市場のリスク環境に左右されて動く場面も見られましたが、おおむね横ばいとどまりました。2018年に入ると、米国のムニューシン財務長官による米ドル安容認発言から米ドルが下落しました。また、各国の株価が急落し市場のリスク回避姿勢が強まったことなどから、円は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

(2017.8.11～2018.2.13)

■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。

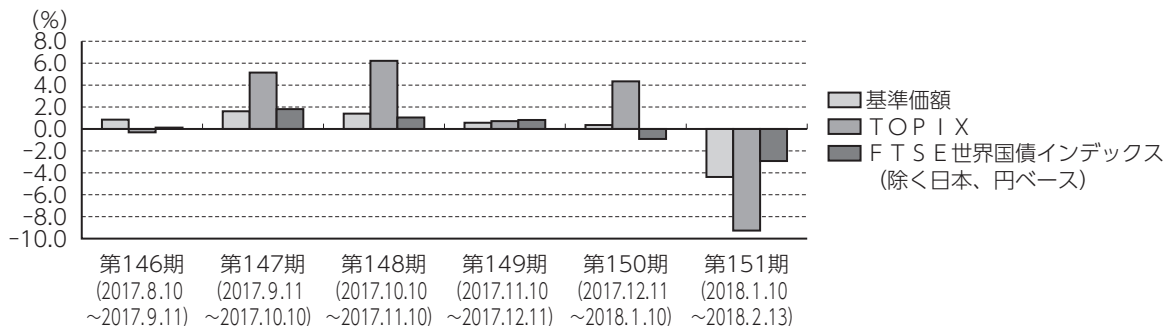
ポートフォリオの修正デュレーションは、5（年）程度～10（年）程度の範囲の中で変動させました。市場のリスク回避姿勢の高まりなどから金利が低下するとの見通しが強まった局面では、デュレーションを長期化する一方で、金利が上昇するとの見通しが強まった局面では、デュレーションを短期化しました。

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146期から第151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146期	第147期	第148期	第149期	第150期	第151期
	2017年8月11日 ～2017年9月11日	2017年9月12日 ～2017年10月10日	2017年10月11日 ～2017年11月10日	2017年11月11日 ～2017年12月11日	2017年12月12日 ～2018年1月10日	2018年1月11日 ～2018年2月13日
当期分配金（税込み）（円）	15	15	15	15	15	15
対基準価額比率（%）	0.17	0.16	0.16	0.16	0.16	0.17
当期の収益（円）	14	15	14	14	12	5
当期の収益以外（円）	0	—	0	0	2	9
翌期繰越分配対象額（円）	107	113	112	112	109	100

（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却等損益」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146期	第147期	第148期	第149期	第150期	第151期
(a) 経費控除後の配当等収益	14.74円	20.68円	14.76円	14.72円	12.03円	5.78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	9.82	9.86	10.10	10.11	11.13	11.17
(d) 分配準備積立金	97.86	97.56	103.03	102.79	101.58	98.58
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	122.43	128.12	127.91	127.64	124.75	115.54
(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)	107.43	113.12	112.91	112.64	109.75	100.54

(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146期～第151期 (2017.8.11～2018.2.13)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	61円	0.663%	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9,131円です。
（投 信 会 社）	(31)	(0.343)	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）	(25)	(0.276)	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)	(0.044)	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	0.003	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)	(0.003)	
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	0.017	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)	(0.013)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・ 資産の移転等に要する費用
（監 査 費 用）	(0)	(0.004)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（そ の 他）	(0)	(0.001)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	62	0.683	

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

(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

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

■売買および取引の状況

(1) 株 式

(2017年8月11日から2018年2月13日まで)

決 算 期	第 146 期 ～ 第 151 期			
	買 付		売 付	
	株 数	金 額	株 数	金 額
	千株	千円	千株	千円
国内	11 (△81.9)	28,108 (-)	52.6	55,274

(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

(2017年8月11日から2018年2月13日まで)

項 目	第 146 期 ～ 第 151 期
(a) 期中の株式売買金額	83,383千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	296,321千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.28

(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

(2017年8月11日から2018年2月13日まで)

決 算 期	第 146 期 ～ 第 151 期			
	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド	-	-	16,495	28,000

(注) 単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄

株 式

(2017年8月11日から2018年2月13日まで)

第 146 期					～	第 151 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	
京セラ		2.2	14,479	6,581	ゴールドウイン		0.7	6,876	9,822	
北陸電力		4.5	4,710	1,046	三機工業		2.3	2,792	1,214	
日医工		2.7	4,540	1,681	N I P P O		1	2,618	2,618	
しまむら		0.2	2,622	13,111	京セラ		0.3	2,473	8,244	
アステラス製薬		1.2	1,667	1,389	新日本電工		5.2	2,356	453	
日本製麻		0.2	88	441	不二越		3	2,252	750	
					日本ゼオン		1.3	1,828	1,406	
					朝日印刷		0.6	1,608	2,680	
					大建工業		0.6	1,558	2,597	
					日立国際電気		0.5	1,453	2,907	

(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146期～第151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145期末		第151期末		銘柄	第145期末		第151期末		銘柄	第145期末		第151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 (0.6%)		千株		千株			千株		千株			千株		千株
ホクト	1.2		0.9		F C M	0.1		0.1		PLANT	0.3		0.2	
建設業 (5.2%)					金属製品 (4.3%)					しまむら	0.8		1	
佐藤渡辺	1		0.1		川田テクノロジーズ	1		0.8		大和	1		0.2	
N I P P O	4		3		三協立山	5.3		4.5		アクシアルリテイリング	0.8		0.7	
日本道路	4		0.3		大谷工業	1		0.1		平和堂	2.1		1.7	
世紀東急	1.6		1.1		機械 (4.7%)					アークランドサカモト	1.5		1.2	
北陸電気工事	4.4		3.5		不二越	23		20		王将フードサービス	0.8		0.7	
三機工業	2.3		-		電気機器 (18.2%)					サービス業 (0.0%)				
北陸電話工事	0.4		0.3		パナソニック	9.5		8.8		大日本コンサルダント	0.1		0.1	
繊維製品 (8.0%)					日立国際電気	3.5		3		合計	株数、金額	270.9	株数	147.4
東洋紡	32		2.5		SMK	3		2		銘柄数<比率>	64銘柄	64銘柄	<19.4%>	
シキボウ	5		0.3		マクセルホールディングス	1.9		1.5						
ゴールドウイン	2		1.3		コーセル	6.2		5.3						
パルプ・紙 (2.9%)					京セラ	-		1.9						
中越パルプ	25		1.9		日本抵抗器	0.2		0.2						
朝日印刷	2.2		3.2		北陸電気工業	19		1.3						
昭和パックス	0.2		0.1		輸送用機器 (0.5%)									
化学 (12.1%)					田中精密工業	1.7		1.4						
日産化学	3.6		3.3		その他製品 (3.1%)									
日本曹達	6		4		桑山	0.4		0.3						
東亜合成	4.6		3.8		大建工業	4.2		3.6						
日本カーバイド	3		0.2		電気・ガス業 (4.0%)									
日本ゼオン	8		6.7		北陸電力	9.1		13.6						
竹本容器	0.2		0.2		陸運業 (3.5%)									
三光合成	5		3.7		サカイ引越センター	0.7		0.6						
医薬品 (13.3%)					トナミホールディングス	16		1.4						
アステラス製薬	8.9		10.1		倉庫・運輸関連業 (0.2%)									
日医工	5.6		8.3		伏木海陸運送	0.5		0.4						
富士製薬工業	0.5		0.4		情報・通信業 (3.7%)									
ダイト	2.2		1.8		T I S	2.9		2.5						
ガラス・土石製品 (1.0%)					アйдマーケティングコム	1		1						
日本カーボン	0.5		0.5		卸売業 (1.3%)									
鉄鋼 (0.1%)					黒谷	1.4		1						
日本高周波	6		0.4		日本製麻	-		0.2						
新日本電工	5.2		-		丸藤シートパイル	2		0.1						
非鉄金属 (2.6%)					テクノアソシエ	0.8		0.6						
エヌアイシ・オートテック	1.1		0.8		アイ・テック	0.5		0.3						
C K サンエツ	1.6		1.3		小売業 (10.6%)									
					アルビス	1.3		1.1						

(2) 親投資信託残高

種類	第145期末		第151期末	
	□数	□数	□数	□数
ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド	千□	千□	千□	千□
	693,069	676,574	1,126,360	

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2018年2月13日現在

項 目	第 151 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 274,190	% 19.4
ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド	1,126,360	79.7
コール・ローン等、その他	13,462	0.9
投資信託財産総額	1,414,013	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13日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=108.73円、1カナダ・ドル=86.36円、1オーストラリア・ドル=85.40円、1イギリス・ポンド=150.53円、1デンマーク・クローネ=17.94円、1ノルウェー・クローネ=13.74円、1スウェーデン・クローネ=13.48円、1チェコ・コルナ=5.27円、1ポーランド・ズロチ=32.06円、1ユーロ=133.61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151期末における外貨建純資産（31,580,063千円）の投資信託財産総額（31,828,041千円）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

(2017年9月11日)、(2017年10月10日)、(2017年11月10日)、(2017年12月11日)、(2018年1月10日)、(2018年2月13日)現在

項 目	第 146 期 末	第 147 期 末	第 148 期 末	第 149 期 末	第 150 期 末	第 151 期 末
(A) 資産	1,454,006,099円	1,470,701,382円	1,487,974,960円	1,490,747,924円	1,489,375,866円	1,414,013,655円
コール・ローン等	13,160,771	8,766,095	4,157,885	17,268,784	19,039,509	13,166,885
株式(評価額)	285,221,450	299,326,200	305,862,850	291,777,400	304,766,800	274,190,250
ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド(評価額)	1,155,454,428	1,161,223,937	1,171,595,664	1,181,285,040	1,165,060,557	1,126,360,520
未収入金	—	—	5,081,361	—	—	—
未収配当金	169,450	1,385,150	1,277,200	416,700	509,000	296,000
(B) 負債	4,074,672	4,839,220	4,992,344	6,762,257	4,031,538	4,217,369
未払収益分配金	2,424,763	2,416,196	2,414,807	2,406,611	2,404,168	2,390,470
未払解約金	—	890,990	918,655	2,692,633	—	—
未払信託報酬	1,639,678	1,512,364	1,629,050	1,623,049	1,577,563	1,766,069
その他未払費用	10,231	19,670	29,832	39,964	49,807	60,830
(C) 純資産総額(A-B)	1,449,931,427	1,465,862,162	1,482,982,616	1,483,985,667	1,485,344,328	1,409,796,286
元本	1,616,508,750	1,610,797,618	1,609,871,881	1,604,407,384	1,602,779,172	1,593,646,815
次期繰越損益金	△ 166,577,323	△ 144,935,456	△ 126,889,265	△ 120,421,717	△ 117,434,844	△ 183,850,529
(D) 受益権総口数	1,616,508,750口	1,610,797,618口	1,609,871,881口	1,604,407,384口	1,602,779,172口	1,593,646,815口
1万口当り基準価額(C/D)	8,970円	9,100円	9,212円	9,249円	9,267円	8,846円

* 第145期末における元本額は1,621,658,652円、当作成期間（第146期～第151期）中における追加設定元本額は19,579,038円、同解約元本額は47,590,875円です。

* 第151期末の計算口数当りの純資産額は8,846円です。

* 第151期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は183,850,529円です。

■損益の状況

第146期 自2017年8月11日 至2017年9月11日 第149期 自2017年11月11日 至2017年12月11日
 第147期 自2017年9月12日 至2017年10月10日 第150期 自2017年12月12日 至2018年1月10日
 第148期 自2017年10月11日 至2017年11月10日 第151期 自2018年1月11日 至2018年2月13日

項目	第 146 期	第 147 期	第 148 期	第 149 期	第 150 期	第 151 期
(A) 配当等収益	162,378円	1,226,301円	36,248円	408,529円	108,116円	△ 603円
受取配当金	161,050	1,226,698	36,400	408,700	108,800	—
受取利息	—	—	—	—	—	2
その他収益金	1,805	—	—	—	—	—
支払利息	△ 477	△ 397	△ 152	△ 171	△ 684	△ 605
(B) 有価証券売買損益	13,646,639	23,757,888	21,952,090	9,668,122	6,784,045	△ 62,915,726
売買益	19,673,264	25,846,300	25,758,535	16,555,732	15,706,324	4,393,551
売買損	△ 6,026,625	△ 2,088,412	△ 3,806,445	△ 6,887,610	△ 8,922,279	△ 67,309,277
(C) 信託報酬等	△ 1,649,909	△ 1,521,803	△ 1,639,212	△ 1,633,181	△ 1,587,406	△ 1,777,092
(D) 当期繰越益金(A+B+C)	12,159,108	23,462,386	20,349,126	8,443,470	5,304,755	△ 64,693,421
(E) 前期繰越損益金	△ 144,653,719	△ 134,386,221	△ 113,037,808	△ 94,773,268	△ 87,834,134	△ 84,420,200
(F) 追加信託差損益金	△ 31,657,949	△ 31,595,425	△ 31,785,776	△ 31,685,308	△ 32,501,297	△ 32,346,438
(配当等相当額)	(1,588,461)	(1,589,595)	(1,627,028)	(1,622,822)	(1,784,851)	(1,780,527)
(売買損益相当額)	(△ 33,246,410)	(△ 33,185,020)	(△ 33,412,804)	(△ 33,308,130)	(△ 34,286,148)	(△ 34,126,965)
(G) 合計(D+E+F)	△ 164,152,560	△ 142,519,260	△ 124,474,458	△ 118,015,106	△ 115,030,676	△ 181,460,059
(H) 収益分配金	△ 2,424,763	△ 2,416,196	△ 2,414,807	△ 2,406,611	△ 2,404,168	△ 2,390,470
次期繰越損益金(G+H)	△ 166,577,323	△ 144,935,456	△ 126,889,265	△ 120,421,717	△ 117,434,844	△ 183,850,529
追加信託差損益金	△ 31,657,949	△ 31,595,425	△ 31,785,776	△ 31,685,308	△ 32,501,297	△ 32,346,438
(配当等相当額)	(1,588,461)	(1,589,595)	(1,627,028)	(1,622,822)	(1,784,851)	(1,780,527)
(売買損益相当額)	(△ 33,246,410)	(△ 33,185,020)	(△ 33,412,804)	(△ 33,308,130)	(△ 34,286,148)	(△ 34,126,965)
分配準備積立金	15,778,364	16,632,069	16,550,481	16,449,223	15,806,873	14,242,630
繰越損益金	△ 150,697,738	△ 129,972,100	△ 111,653,970	△ 105,185,632	△ 100,740,420	△ 165,746,721

(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 146 期	第 147 期	第 148 期	第 149 期	第 150 期	第 151 期
(a) 経費控除後の配当等収益	2,383,026円	3,332,252円	2,377,569円	2,362,820円	1,929,074円	921,765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	1,588,461	1,589,595	1,627,028	1,622,822	1,784,851	1,780,527
(d) 分配準備積立金	15,820,101	15,716,013	16,587,719	16,493,014	16,281,967	15,711,335
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	19,791,588	20,637,860	20,592,316	20,478,656	19,995,892	18,413,627
(f) 分配金	2,424,763	2,416,196	2,414,807	2,406,611	2,404,168	2,390,470
(g) 翌期繰越分配対象額(e-f)	17,366,825	18,221,664	18,177,509	18,072,045	17,591,724	16,023,157
(h) 受益権総口数	1,616,508,750□	1,610,797,618□	1,609,871,881□	1,604,407,384□	1,602,779,172□	1,593,646,815□

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ						
	第 146 期	第 147 期	第 148 期	第 149 期	第 150 期	第 151 期
1 万口当り分配金	15円	15円	15円	15円	15円	15円
(単 価)	(8,970円)	(9,100円)	(9,212円)	(9,249円)	(9,267円)	(8,846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。

《お知らせ》

■申込受付中止日の対象市場にかかる名称変更について

「ロンドン国際金融先物取引所（L I F F E）におけるイギリス国債先物取引」を「ICEフューチャーズ・ヨーロッパにおけるイギリス国債先物取引」に変更しました。

<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（2017年10月10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151期の決算日（2018年2月13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

(2017年8月11日から2018年2月13日まで)

買			付			売			付		
銘	柄	金額	銘	柄	金額	銘	柄	金額	銘	柄	金額
		千円			千円			千円			千円
United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	1.625% 2026/2/15	906,741	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア)	5.75% 2021/5/15	847,174	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	1.5% 2019/10/31	893,913	Belgium Government Bond (ベルギー)	0.8% 2025/6/22	581,702
AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア)	4.75% 2027/4/21	715,333	US Treasury Inflation Indexed Bonds (アメリカ)	0.25% 2025/1/15	543,682	GERMAN GOVERNMENT BOND (ドイツ)	2.5% 2046/8/15	261,578	Japan Bank For International Cooperation (日本)	2.3% 2018/3/19	439,355
CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ)	1.5% 2026/6/1	511,197	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	1.5% 2019/10/31	325,280	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	2.5% 2046/2/15	231,190	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	1.375% 2021/4/30	322,617
GERMAN GOVERNMENT BOND (ドイツ)	2.5% 2046/8/15	261,578	GERMAN GOVERNMENT BOND (ドイツ)	1.5% 2023/2/15	259,268	FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス)	3.25% 2045/5/25	181,181	United Kingdom Gilt (イギリス)	2% 2020/7/22	220,232
United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	2.5% 2046/2/15	231,190	United Kingdom Gilt (イギリス)	2% 2020/7/22	220,232	GERMAN GOVERNMENT BOND (ドイツ)	1.5% 2023/2/15	259,268	FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス)	2.25% 2024/5/25	183,615
FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス)	3.25% 2045/5/25	181,181	FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス)	2.25% 2024/5/25	183,615	GERMAN GOVERNMENT BOND (ドイツ)	1.5% 2023/2/15	259,268	Poland Government Bond (ポーランド)	5.75% 2021/10/25	121,876
GERMAN GOVERNMENT BOND (ドイツ)	1.5% 2023/2/15	28,796	Poland Government Bond (ポーランド)	5.75% 2021/10/25	121,876	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	2.5% 2046/2/15	231,190			

(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、2018年2月13日現在におけるダイワ・外債ソブリン・マザーファンド（18,971,585千円）の内容です。

(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

区 分	2018年2月13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 75,100	千アメリカ・ドル 69,464	千円 7,552,835	% 23.9	% -	% 19.8	% 2.4	% 1.7	
カナダ	千カナダ・ドル 45,500	千カナダ・ドル 44,795	3,868,531	12.2	-	12.2	-	-	
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 38,800	千オーストラリア・ドル 44,699	3,817,368	12.1	-	9.7	2.4	-	
イギリス	千イギリス・ポンド 20,300	千イギリス・ポンド 23,334	3,512,524	11.1	-	8.4	2.7	-	
デンマーク	千デンマーク・クローネ 44,000	千デンマーク・クローネ 50,985	914,678	2.9	-	2.9	-	-	
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 27,000	千ノルウェー・クローネ 29,062	399,317	1.3	-	1.1	0.1	-	
スウェーデン	千スウェーデン・クローネ 46,000	千スウェーデン・クローネ 49,908	672,770	2.1	-	1.6	0.5	-	
ポーランド	千ポーランド・ズロチ 67,000	千ポーランド・ズロチ 71,602	2,295,566	7.3	-	-	7.3	-	
ユーロ（アイルランド）	千ユーロ 20,800	千ユーロ 25,116	3,355,774	10.6	-	10.6	-	-	
ユーロ（ベルギー）	千ユーロ 11,800	千ユーロ 12,673	1,693,307	5.4	-	5.4	-	-	

ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド

2018年2月13日現在									
区 分	額 面 金 額	評 価 額		組 入 比 率	う ち B B 格 以下組入比率	残 存 期 間 別 組 入 比 率			
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満	
ユーロ (フランス)	千ユーロ 12,700	千ユーロ 15,397	千円 2,057,251	% 6.5	% -	% 6.5	% -	% -	
ユーロ (ドイツ)	千ユーロ 4,300	千ユーロ 4,920	千円 657,471	2.1	-	2.1	-	-	
ユーロ (小計)	49,600	58,107	7,763,805	24.6	-	24.6	-	-	
合 計	-	-	30,797,399	97.5	-	80.4	15.5	1.7	

(注1) 邦貨換算金額は、2018年2月13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)

2018年2月13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	1.5000	千アメリカ・ドル 5,000	千アメリカ・ドル 4,949	千円 538,191	2019/10/31		
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.2500	8,000	7,686	835,785	2025/11/15		
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.6250	45,000	41,121	4,471,184	2026/02/15		
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.5000	9,900	8,722	948,429	2046/02/15		
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.3750	7,200	6,982	759,245	2021/04/30		
通貨小計	銘 柄 数 金 額	5銘柄		75,100	69,464	7,552,835			
カナダ	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.5000	千カナダ・ドル 1,500	千カナダ・ドル 1,798	155,326	2045/12/01		
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.2500	19,000	18,989	1,639,953	2025/06/01		
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5000	13,500	12,677	1,094,847	2026/06/01		
	CANADA HOUSING TRUST	特殊債券	2.5500	4,500	4,500	388,682	2025/03/15		
	CANADA HOUSING TRUST	特殊債券	2.2500	7,000	6,828	589,721	2025/12/15		
通貨小計	銘 柄 数 金 額	5銘柄		45,500	44,795	3,868,531			
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 8,000	千オーストラリア・ドル 8,892	759,451	2021/05/15		
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.7500	6,800	7,832	668,861	2027/04/21		
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.5000	24,000	27,974	2,389,054	2033/04/21		
通貨小計	銘 柄 数 金 額	3銘柄		38,800	44,699	3,817,368			
イギリス	United Kingdom Gilt	国債証券	2.0000	300	308	46,460	2020/07/22		
	United Kingdom Gilt	国債証券	1.5000	3,700	3,765	566,785	2021/01/22		
	United Kingdom Gilt	国債証券	1.5000	4,500	4,502	677,825	2026/07/22		
	United Kingdom Gilt	国債証券	5.0000	9,300	11,581	1,743,317	2025/03/07		
	United Kingdom Gilt	国債証券	4.2500	1,000	1,496	225,192	2046/12/07		
	United Kingdom Gilt	国債証券	4.0000	1,500	1,680	252,942	2022/03/07		
通貨小計	銘 柄 数 金 額	6銘柄		20,300	23,334	3,512,524			
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 8,951	160,590	2039/11/15		
	DANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.7500	38,500	42,033	754,088	2025/11/15		
通貨小計	銘 柄 数 金 額	2銘柄		44,000	50,985	914,678			

2018年2月13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		
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	3,000	3,258	44,765	2021/05/25	
			2.0000	4,000	4,118	56,588	2023/05/24	
			3.0000	20,000	21,685	297,962	2024/03/14	
通貨小計	銘 柄 数 金 額			27,000	29,062	399,317		
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	10,000	11,505	155,088	2020/12/01	
			1.5000	36,000	38,403	517,682	2023/11/13	
通貨小計	銘 柄 数 金 額			46,000	49,908	672,770		
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			
			2.2500	27,000	26,746	857,483	2022/04/25	
			5.7500	40,000	44,856	1,438,083	2021/10/25	
通貨小計	銘 柄 数 金 額			67,000	71,602	2,295,566		
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	17,016	2,273,618	2025/03/13	
			1.0000	8,000	8,099	1,082,155	2026/05/15	
国小計	銘 柄 数 金 額			20,800	25,116	3,355,774		
ユーロ (ベルギー)	Belgium Government Bond Belgium Government Bond	国債証券 国債証券		千ユーロ	千ユーロ			
			0.8000	10,300	10,451	1,396,399	2025/06/22	
			3.7500	1,500	2,222	296,908	2045/06/22	
国小計	銘 柄 数 金 額			11,800	12,673	1,693,307		
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	5,200	7,020	938,074	2045/05/25	
			2.2500	7,500	8,376	1,119,177	2024/05/25	
国小計	銘 柄 数 金 額			12,700	15,397	2,057,251		
ユーロ (ドイツ)	GERMAN GOVERNMENT BOND GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券 国債証券		千ユーロ	千ユーロ			
			1.5000	2,800	3,004	401,395	2023/02/15	
			2.5000	1,500	1,916	256,076	2046/08/15	
国小計	銘 柄 数 金 額			4,300	4,920	657,471		
通貨小計	銘 柄 数 金 額			49,600	58,107	7,763,805		
合 計	銘 柄 数 金 額					30,797,399		

(注1) 邦貨換算金額は、2018年2月13日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド

運用報告書 第25期 (決算日 2017年10月10日)

(計算期間 2017年4月11日～2017年10月10日)

ダイワ・外債ソブリン・マザーファンドの第25期にかかる運用状況をご報告申し上げます。

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

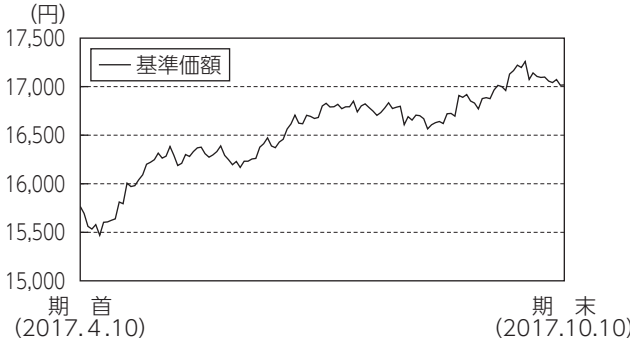
大和投資信託

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 %	騰落率 (参考指数)	騰落率 %	%	%	%	%
(期首)2017年4月10日	15,767	-	15,023	-	97.2	-	-	-
4月末	15,981	1.4	15,299	1.8	96.7	-	-	-
5月末	16,297	3.4	15,549	3.5	97.3	-	-	-
6月末	16,623	5.4	15,914	5.9	97.3	-	-	-
7月末	16,704	5.9	15,912	5.9	97.8	-	-	-
8月末	16,890	7.1	16,033	6.7	97.6	-	-	-
9月末	17,095	8.4	16,229	8.0	97.3	-	-	-
(期末)2017年10月10日	17,018	7.9	16,152	7.5	97.5	-	-	-

(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：15,767円 期末：17,018円 騰落率：7.9%

【基準価額の主な変動要因】

債券価格がおおむね下落したことがマイナス要因となりましたが、投資している債券の利息収入や投資している通貨が円に対して上昇したことがプラス要因となり、基準価額は上昇しました。

◆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、カナダなどでは金利が上昇した一方、米国などでは金利はおおむね横ばいとなりました。期首より、フランス大統領選挙の結果などが、金利上昇の材料となった一方で、米国トランプ大統領のロシアとの不透明な関係をめぐる疑惑への懸念が高まったことなどが金利低下の材料となりました。2017年6月下旬からは、ECB (欧州中央銀行) やカナダ銀行 (中央銀行) などが金融緩和姿勢を後退させる中で、ドイツやカナダなどを中心に金利が上昇しましたが、その後は北朝鮮に関する地政学リスクが意識されたことなどから、金利は低下傾向となりました。9月半ばからは、市場のリスク回避姿勢が後退したことや、FOMC (米

連邦公開市場委員会) で年内の追加利上げの可能性が示唆されたことなどから、金利は上昇しました。

○為替相場

為替相場は、期を通しておおむね上昇 (円安) しました。期首より、フランス大統領選挙の結果などを受けて、ユーロは上昇傾向となった一方で円は下落傾向となりました。2017年5月中旬からは、いったん円高傾向となる場面も見られましたが、6月中旬以降は、先進各国の中央銀行が金融緩和姿勢を後退させる中で内外の金利差が拡大傾向となったことなどから、円は下落しました。7月中旬からは、トランプ政権の政策実行能力への懸念が高まったことなどから、米ドル安が進みました。また、北朝鮮に関する地政学リスクが意識されたことなどが円高の材料となりました。9月半ばからは、北朝鮮の情勢への警戒感が和らぎ市場のリスク回避姿勢が後退したことや、FOMCで年内の追加利上げの可能性が示唆されたことなどから、円安傾向となりました。

◆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

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	—円
有価証券取引税	—
その他費用 (保管費用)	2 (2)
(その他)	(0)
合計	2

(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
公 社 債

(2017年4月11日から2017年10月10日まで)

			買付額	売付額
外	アメリカ	国債証券	千アメリカ・ドル 9,584	千アメリカ・ドル 11,787 (—)
		国債証券	千カナダ・ドル 11,890	千カナダ・ドル 3,214 (—)
国	カナダ	特殊債券	—	9,935 (—)

			買付額	売付額
外	オーストラリア	国債証券	千オーストラリア・ドル 8,085	千オーストラリア・ドル 11,801 (—)
		イギリス	千イギリス・ポンド 3,322	千イギリス・ポンド 1,505 (—)
	デンマーク	国債証券	千デンマーク・クローネ —	千デンマーク・クローネ 5,617 (—)
		スウェーデン	千スウェーデン・クローネ 3,231	千スウェーデン・クローネ 6,160 (—)
	ポーランド	国債証券	千ポーランド・ズロチ 30,328	千ポーランド・ズロチ 42,834 (—)
		ユーロ (ベルギー)	千ユーロ —	千ユーロ 8,214 (—)
国	ユーロ (ドイツ)	千ユーロ 7,018	千ユーロ 1,974 (—)	
	ユーロ (ユーロ 通貨計)	千ユーロ 7,018	千ユーロ 10,188 (—)	

(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、上段の数字には含まれておりません。
(注3) 単位未満は切捨て。

■ 主要な売買銘柄
公 社 債

(2017年4月11日から2017年10月10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)	1.625% 2026/2/15	908,533	Belgium Government Bond (ベルギー)	0.8% 2025/6/22	966,515
Poland Government Bond (ポーランド)	2.25% 2022/4/25	782,671	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア)	5.75% 2021/5/15	891,213
AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア)	4.75% 2027/4/21	715,333	Poland Government Bond (ポーランド)	2.5% 2026/7/25	785,680
GERMAN GOVERNMENT BOND (ドイツ)	1.5% 2023/2/15	655,766	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	1.375% 2021/4/30	582,596
CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ)	1.5% 2026/6/1	544,748	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	2% 2021/11/15	506,311
CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ)	2.25% 2025/6/1	500,634	Poland Government Bond (ポーランド)	5.75% 2021/10/25	487,148
GERMAN GOVERNMENT BOND (ドイツ)	2.5% 2046/8/15	261,578	Japan Bank For International Cooperation (日本)	2.3% 2018/3/19	439,355
United Kingdom Gilt (イギリス)	4% 2022/3/7	252,983	CANADA HOUSING TRUST (カナダ)	1.25% 2021/6/15	433,289
United Kingdom Gilt (イギリス)	1.5% 2021/1/22	226,089	GERMAN GOVERNMENT BOND (ドイツ)	1.5% 2023/2/15	259,268
United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	2.5% 2046/2/15	152,153	CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ)	2.75% 2022/6/1	228,691

(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	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 76,600	千アメリカ・ドル 74,559	千円 8,407,294	24.7	% -	% 18.7	% 6.1	% -
カナダ	千カナダ・ドル 46,400	千カナダ・ドル 46,381	4,169,192	12.3	-	12.3	-	-
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 40,300	千オーストラリア・ドル 46,703	4,091,669	12.0	-	9.3	2.8	-
イギリス	千イギリス・ポンド 21,700	千イギリス・ポンド 25,322	3,755,146	11.0	-	7.9	3.2	-
デンマーク	千デンマーク・クローネ 45,500	千デンマーク・クローネ 54,068	961,884	2.8	-	2.8	-	-
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 31,745	448,243	1.3	-	1.1	0.2	-
スウェーデン	千スウェーデン・クローネ 48,000	千スウェーデン・クローネ 52,656	730,340	2.1	-	1.6	0.6	-
ポーランド	千ポーランド・ズロチ 69,000	千ポーランド・ズロチ 73,690	2,268,184	6.7	-	-	6.7	-
ユーロ（アイルランド）	千ユーロ 20,800	千ユーロ 25,623	3,393,263	10.0	-	10.0	-	-
ユーロ（ベルギー）	千ユーロ 15,500	千ユーロ 16,649	2,204,893	6.5	-	6.5	-	-
ユーロ（フランス）	千ユーロ 12,900	千ユーロ 15,526	2,056,222	6.0	-	6.0	-	-
ユーロ（ドイツ）	千ユーロ 4,300	千ユーロ 5,022	665,089	2.0	-	2.0	-	-
ユーロ（小計）	53,500	62,821	8,319,468	24.5	-	24.5	-	-
合 計	-	-	33,151,424	97.5	-	78.1	19.5	-

(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。

(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）

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	外 貨 建 金 額	
アメリカ	US Treasury Inflation Indexed Bonds	国 債 証 券	0.2500	千アメリカ・ドル 4,700	千アメリカ・ドル 4,808	千円 542,252	2025/01/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.2500	8,000	7,975	899,328	2025/11/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.6250	38,600	36,609	4,128,075	2026/02/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.5000	7,500	6,912	779,490	2046/02/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.3750	9,800	9,664	1,089,765	2021/04/30	
	Mexico Government International Bond	国 債 証 券	5.1250	8,000	8,588	968,382	2020/01/15	
通貨小計	銘 柄 数 金 額	6銘柄		76,600	74,559	8,407,294		
カナダ	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.5000	千カナダ・ドル 1,500	千カナダ・ドル 1,800	161,818	2045/12/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.2500	19,000	19,347	1,739,130	2025/06/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.5000	14,400	13,764	1,237,280	2026/06/01	
	CANADA HOUSING TRUST	特 殊 債 券	2.5500	4,500	4,559	409,856	2025/03/15	
	CANADA HOUSING TRUST	特 殊 債 券	2.2500	7,000	6,909	621,106	2025/12/15	
通貨小計	銘 柄 数 金 額	5銘柄		46,400	46,381	4,169,192		

ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド

区 分		銘 柄	種 類	年 利 率	期			償 還 年 月 日
					額 面 金 額	評 価		
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
				%	千オーストラリア・ドル	千オーストラリア・ドル	千円	
オーストラリア		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	5.7500	9,500	10,673	935,100	2021/05/15
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.7500	6,800	7,920	693,957	2027/04/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.5000	24,000	28,108	2,462,611	2033/04/21
通貨小計	銘柄数 金 額	3銘柄			40,300	46,703	4,091,669	
イギリス		United Kingdom Gilt	国債証券	2.0000	1,700	1,770	262,496	2020/07/22
		United Kingdom Gilt	国債証券	1.5000	3,700	3,813	565,434	2021/01/22
		United Kingdom Gilt	国債証券	1.5000	4,500	4,594	681,391	2026/07/22
		United Kingdom Gilt	国債証券	5.0000	9,300	11,917	1,767,299	2025/03/07
		United Kingdom Gilt	国債証券	4.2500	1,000	1,507	223,562	2046/12/07
		United Kingdom Gilt	国債証券	4.0000	1,500	1,719	254,961	2022/03/07
通貨小計	銘柄数 金 額	6銘柄			21,700	25,322	3,755,146	
デンマーク		DANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	4.5000	5,500	9,256	164,672	2039/11/15
		DANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.7500	40,000	44,812	797,212	2025/11/15
通貨小計	銘柄数 金 額	2銘柄			45,500	54,068	961,884	
ノルウェー		NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.7500	5,000	5,500	77,670	2021/05/25
		NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.0000	4,000	4,169	58,867	2023/05/24
		NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.0000	20,000	22,075	311,704	2024/03/14
通貨小計	銘柄数 金 額	3銘柄			29,000	31,745	448,243	
スウェーデン		SWEDISH GOVERNMENT BOND	国債証券	5.0000	12,000	14,010	194,330	2020/12/01
		SWEDISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5000	36,000	38,645	536,010	2023/11/13
通貨小計	銘柄数 金 額	2銘柄			48,000	52,656	730,340	
ポーランド		Poland Government Bond	国債証券	2.2500	27,000	26,503	815,768	2022/04/25
		Poland Government Bond	国債証券	5.7500	42,000	47,187	1,452,415	2021/10/25
通貨小計	銘柄数 金 額	2銘柄			69,000	73,690	2,268,184	
ユーロ(アイルランド)		IRISH TREASURY	国債証券	5.4000	12,800	17,411	2,305,748	2025/03/13
		IRISH TREASURY	国債証券	1.0000	8,000	8,212	1,087,515	2026/05/15
国小計	銘柄数 金 額	2銘柄			20,800	25,623	3,393,263	
ユーロ(ベルギー)		Belgium Government Bond	国債証券	0.8000	14,000	14,455	1,914,331	2025/06/22
		Belgium Government Bond	国債証券	3.7500	1,500	2,194	290,562	2045/06/22
国小計	銘柄数 金 額	2銘柄			15,500	16,649	2,204,893	
ユーロ(フランス)		FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	3.2500	4,200	5,625	744,971	2045/05/25
		FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	2.2500	8,700	9,901	1,311,251	2024/05/25
国小計	銘柄数 金 額	2銘柄			12,900	15,526	2,056,222	

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(ドイツ)	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	%	千ユーロ	千ユーロ	千円	2023/02/15 2046/08/15
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.5000	2,800	3,061	405,422	
			2.5000	1,500	1,960	259,666	
国 小 計	銘 柄 数 金 額	2銘柄					
				4,300	5,022	665,089	
通 貨 小 計	銘 柄 数 金 額	8銘柄					
				53,500	62,821	8,319,468	
合 計	銘 柄 数 金 額	37銘柄					
						33,151,424	

(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

2017年10月10日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	33,151,424	97.2
コール・ローン等、その他	943,467	2.8
投資信託財産総額	34,094,891	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10日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=112.76円、1カナダ・ドル=89.89円、1オーストラリア・ドル=87.61円、1イギリス・ポンド=148.29円、1デンマーク・クローネ=17.79円、1ノルウェー・クローネ=14.12円、1スウェーデン・クローネ=13.87円、1チェコ・コルナ=5.12円、1ポーランド・ズロチ=30.78円、1ユーロ=132.43円です。
(注3) 当期末における外貨建純資産(33,981,177千円)の投資信託財産総額(34,094,891千円)に対する比率は、99.7%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2017年10月10日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	38,201,545,213円
コール・ローン等	258,600,513
公社債(評価額)	33,151,424,003
未収入金	4,179,303,556
未収利息	336,315,691
前払費用	23,894,859
差入委託証拠金	252,006,591
(B) 負債	4,205,339,545
未払金	4,136,878,000
未払解約金	68,461,545
(C) 純資産総額(A - B)	33,996,205,668
元本	19,976,713,000
次期繰越損益金	14,019,492,668
(D) 受益権総口数	19,976,713,000口
1万口当り基準価額(C / D)	17,018円

*期首における元本額は21,198,132,203円、当期中における追加設定元本額は1,628,646,389円、同解約元本額は2,850,065,592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)1,961,143,887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)682,350,416円、ダイワ外債ソブリン・オープン(毎月分配型)1,092,428,914円、ダイワ・バランス3資産(外債・海外リート・好配当日本株)53,366,620円、安定重視ポートフォリオ(奇数月分配型)212,772,719円、インカム重視ポートフォリオ(奇数月分配型)387,038,893円、成長重視ポートフォリオ(奇数月分配型)577,864,795円、京都応援バランスファンド(隔月分配型)249,071,211円、6資産バランスファンド(分配型)1,240,748,239円、6資産バランスファンド(成長型)128,579,072円、ダイワ海外ソブリン・ファンド(毎月分配型)8,631,457,102円、世界6資産均等分散ファンド(毎月分配型)77,106,498円、ダイワ外債ソブリン・ファンド(毎月分配型)410,959,242円、兵庫応援バランスファンド(毎月分配型)1,195,093,125円、「しがぎん」SRI三資産バランス・オープン(奇数月分配型)28,784,083円、ダイワ・株/債券/コモディティ・バランスファンド313,824,191円、紀陽地域株式・外債バランスファンド(隔月分配型)57,988,592円、ダイワ資産分散インカムオープン(奇数月決算型)1,268,154,134円、ダイワ海外ソブリン・ファンド(1年決算型)17,100,172円、四国アライアンス 地域創生ファンド(年1回決算型)968,125,283円、四国アライアンス 地域創生ファンド(年2回決算型)422,755,812円です。

*当期末の計算口数当りの純資産額は17,018円です。

■損益の状況

当期 自2017年4月11日 至2017年10月10日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	430,444,800円
受取利息	430,429,545
その他収益金	133,004
支払利息	△ 117,749
(B) 有価証券売買損益	2,120,768,666
売買益	2,746,474,178
売買損	△ 625,705,512
(C) その他費用	△ 4,942,632
(D) 当期損益金(A + B + C)	2,546,270,834
(E) 前期繰越損益金	12,224,491,553
(F) 解約差損益金	△ 1,856,145,908
(G) 追加信託差損益金	1,104,876,189
(H) 合計(D + E + F + G)	14,019,492,668
次期繰越損益金(H)	14,019,492,668

(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。