

★当ファンドの仕組みは次の通りでした。

商品分類	追加型投資／内外／資産複合	
信託期間	約10年間（2005年7月27日～2015年7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北海道企業（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、北海道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北海道企業とは、北海道内に本社またはこれに準ずるものを置いていてる企業（以下「道内企業」といいます。）と、北海道に進出し雇用を創出している企業（金融業は除きます。以下「進出企業」といいます。）とします。</p> <p>④北海道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道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、道内従業員数など北海道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A3以上またはS&Pで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）程度を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
分配方針	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、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、分配対象額が少額の場合には、分配を行わないことがあります。	

当ファンドは、ファミリーファンド方式で運用を行なっています。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。

北海道応援・外債バランスファンド （毎月分配型） [愛称：北の夢大地（毎月分配型）]

運用報告書（全体版）

第112期（決算日）	2015年2月10日
第113期（決算日）	2015年3月10日
第114期（決算日）	2015年4月10日
第115期（決算日）	2015年5月11日
第116期（決算日）	2015年6月10日
満期償還（償還日）	2015年7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、「北海道応援・外債バランスファンド（毎月分配型）[愛称：北の夢大地（毎月分配型）]」は、このたび、満期償還となりました。

ここに、謹んで運用状況と償還の内容をお知らせいたします。

今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

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	純資産 総額
	(分配落)	税込み 分配金	期中 騰落率	(参考指数)	期中 騰落率	(参考指数)	期中 騰落率			
	円	円	%		%		%	%	%	百万円
88期末(2013年2月12日)	8,095	40	6.2	968.50	8.9	12,425	6.7	20.5	75.7	3,636
89期末(2013年3月11日)	8,131	40	0.9	1,039.98	7.4	12,606	1.5	20.6	76.0	3,621
90期末(2013年4月10日)	8,607	40	6.3	1,121.04	7.8	13,265	5.2	20.6	76.4	3,805
91期末(2013年5月10日)	8,840	40	3.2	1,210.60	8.0	13,404	1.0	21.2	75.1	3,867
92期末(2013年6月10日)	8,290	40	△5.8	1,111.97	△8.1	12,947	△3.4	20.4	76.2	3,601
93期末(2013年7月10日)	8,316	40	0.8	1,195.20	7.5	13,022	0.6	21.5	74.2	3,604
94期末(2013年8月12日)	8,048	40	△2.7	1,134.62	△5.1	12,764	△2.0	19.8	76.0	3,455
95期末(2013年9月10日)	8,147	40	1.7	1,190.22	4.9	12,994	1.8	20.0	73.6	3,474
96期末(2013年10月10日)	8,118	25	△0.0	1,177.95	△1.0	12,984	△0.1	19.9	75.7	3,420
97期末(2013年11月11日)	8,140	25	0.6	1,185.65	0.7	13,209	1.7	19.7	74.0	3,405
98期末(2013年12月10日)	8,502	25	4.8	1,256.33	6.0	13,932	5.5	19.9	75.2	3,528
99期末(2014年1月10日)	8,568	25	1.1	1,298.48	3.4	14,084	1.1	19.8	70.3	3,510
100期末(2014年2月10日)	8,350	25	△2.3	1,204.28	△7.3	13,950	△1.0	19.2	74.6	3,410
101期末(2014年3月10日)	8,456	25	1.6	1,227.61	1.9	14,276	2.3	19.3	74.4	3,425
102期末(2014年4月10日)	8,402	25	△0.3	1,149.49	△6.4	14,175	△0.7	18.8	77.1	3,389
103期末(2014年5月12日)	8,434	25	0.7	1,157.91	0.7	14,250	0.5	18.9	76.3	3,395
104期末(2014年6月10日)	8,573	25	1.9	1,228.73	6.1	14,384	0.9	20.1	73.0	3,440
105期末(2014年7月10日)	8,653	25	1.2	1,259.25	2.5	14,375	△0.1	19.9	75.2	3,453
106期末(2014年8月11日)	8,656	25	0.3	1,252.51	△0.5	14,393	0.1	19.6	74.1	3,439
107期末(2014年9月10日)	8,854	25	2.6	1,306.79	4.3	14,764	2.6	19.4	75.1	3,491
108期末(2014年10月10日)	8,813	25	△0.2	1,243.09	△4.9	15,018	1.7	19.0	75.6	3,464
109期末(2014年11月10日)	9,237	25	5.1	1,360.11	9.4	15,797	5.2	19.7	72.9	3,627
110期末(2014年12月10日)	9,641	25	4.6	1,406.83	3.4	16,511	4.5	19.7	75.5	3,770
111期末(2015年1月13日)	9,478	25	△1.4	1,374.69	△2.3	16,302	△1.3	19.7	76.0	3,699
112期末(2015年2月10日)	9,458	25	0.1	1,427.72	3.9	16,094	△1.3	20.4	74.8	3,687
113期末(2015年3月10日)	9,564	25	1.4	1,524.75	6.8	16,051	△0.3	20.9	69.3	3,725
114期末(2015年4月10日)	9,640	25	1.1	1,589.54	4.2	16,028	△0.1	21.0	75.9	3,725
115期末(2015年5月11日)	9,484	25	△1.4	1,598.33	0.6	16,089	0.4	18.0	75.9	3,661
116期末(2015年6月10日)	9,581	25	1.3	1,628.23	1.9	16,349	1.6	—	—	3,681
償還(2015年7月10日)	9,571.42	—	△0.1	1,583.55	△2.7	15,944	△2.5	—	—	3,670

(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。

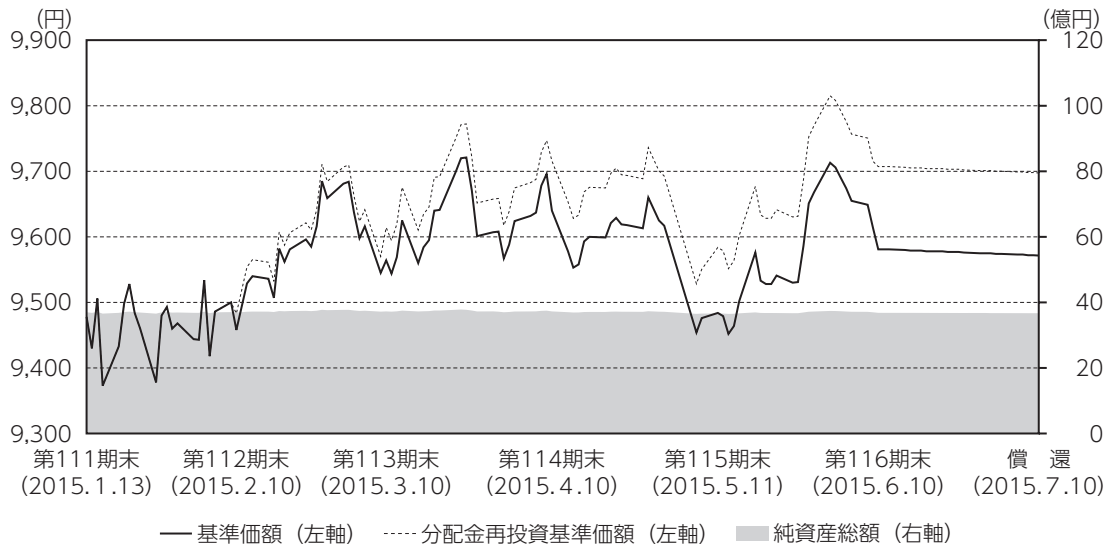
(注3) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。

(注4) 公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含まず。

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

《運用経過》

基準価額等の推移について



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

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

■基準価額・騰落率

設定時：10,000円

償還時：9,571円42銭（既払分配金4,275円）

騰落率：57.0%（分配金再投資ベース）

■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%程度投資した結果、国内株式市況が上昇したこと、債券の利息収入を得たことおよび多くの投資対象国で債券の利回りが低下し債券価格が上昇したことなどがプラスに寄与し、基準価額は値上がりしました。

北海道応援・外債バランスファンド（毎月分配型）

	年 月 日	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
		騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率	(参考指数)		
第112期	(期首) 2015年1月13日	円 9,478	% -	1,374.69	% -	16,302	% -	% 19.7	% 76.0
	1月末	9,468	△0.1	1,415.07	2.9	16,099	△1.2	20.3	73.8
	(期末) 2015年2月10日	9,483	0.1	1,427.72	3.9	16,094	△1.3	20.4	74.8
第113期	(期首) 2015年2月10日	9,458	-	1,427.72	-	16,094	-	20.4	74.8
	2月末	9,659	2.1	1,523.85	6.7	16,174	0.5	20.5	74.7
	(期末) 2015年3月10日	9,589	1.4	1,524.75	6.8	16,051	△0.3	20.9	69.3
第114期	(期首) 2015年3月10日	9,564	-	1,524.75	-	16,051	-	20.9	69.3
	3月末	9,608	0.5	1,543.11	1.2	16,054	0.0	20.3	74.4
	(期末) 2015年4月10日	9,665	1.1	1,589.54	4.2	16,028	△0.1	21.0	75.9
第115期	(期首) 2015年4月10日	9,640	-	1,589.54	-	16,028	-	21.0	75.9
	4月末	9,625	△0.2	1,592.79	0.2	16,106	0.5	19.5	73.8
	(期末) 2015年5月11日	9,509	△1.4	1,598.33	0.6	16,089	0.4	18.0	75.9
第116期	(期首) 2015年5月11日	9,484	-	1,598.33	-	16,089	-	18.0	75.9
	5月末	9,668	1.9	1,673.65	4.7	16,435	2.2	18.6	76.3
	(期末) 2015年6月10日	9,606	1.3	1,628.23	1.9	16,349	1.6	-	-
償還期	(期首) 2015年6月10日	9,581	-	1,628.23	-	16,349	-	-	-
	6月末	9,575	△0.1	1,630.40	0.1	16,157	△1.2	-	-
	(償還) 2015年7月10日	9,571.42	△0.1	1,583.55	△2.7	15,944	△2.5	-	-

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

投資環境について**○国内株式市況**

国内株式市況は、設定時より、国内の景気回復期待の高まりや衆院選で自民党が大勝し構造改革の進展に期待が高まったことなどから、2006年4月にかけて大幅に上昇して始まりました。その後、金利の上昇や円高の進行などが懸念されてTOPIXは1,400台まで下落しましたが、2007年2月末にかけて再び上昇し、TOPIXは一時1,800台をつけました。

3月以降は一進一退の動きがしばらく続きましたが、7月に米国のサブプライムローン（信用力の低い個人向け住宅ローン）問題が金融市場全体へ波及したことにより株価は下落に転じました。さらに、2008年9月に米国大手証券会社の経営破綻をきっかけに世界的な金融危機が起こったことや急速な円高の進行により、2009年3月中旬にかけて大幅かつ急速な株価調整となり、TOPIXは700台まで下落しました。

その後は、各国の景気刺激策や金融緩和の効果で持ち直す展開もありましたが、相次ぐ大規模な増資発表による株式需給悪化や円高の進行、2011年3月に発生した東日本大震災と原発事故の影響などを受けて上値の重い展開となり、さらに欧州債務問題が再燃するなど世界経済の不透明感が高まる中で、2012年6月にTOPIXは690台の安値をつけました。

その後は一進一退での推移が続きましたが、11月の衆議院解散以降は積極的な金融緩和策や景気刺激策への期待感などから反発に転じました。2013年に入っても、安倍政権による経済対策・成長戦略への期待や日銀による量的・質的金融緩和の導入などを好感して大幅に上昇し、5月下旬にはTOPIXは1,200台後半まで上昇しました。その後、米国の量的金融緩和策の縮小懸念やウクライナ情勢の緊迫化などを背景に調整する局面もありましたが、2014年10月以降は良好な株式需給関係や大幅な円安の進行などを受けて株価は大きく上昇し、償還を迎えました。

○海外債券市況

海外債券市況は、設定当初から2007年にかけては、米国やユーロ圏の断続的な利上げに沿って各国の金利は上昇しました。しかし、2008年に発生したリーマンショックによる信用収縮が景気低迷につながり、米国の量的緩和をはじめ各国が金融緩和政策を順次拡大する中で金利は大きく低下しました。その後は、欧州債務問題の悪化による質への逃避圧力や新興国の景気鈍化、原油価格下落に伴う先進国のインフレ圧力後退、ユーロ圏と日本での量的緩和政策の拡大により、金利は低下基調を続ける中で償還を迎えました。

○為替相場

為替相場は、設定当初から2007年にかけては、米国やユーロ圏の利上げを背景に円安となりました。2008年後半以降、米国大手金融機関への懸念が高まると、市場のリスク回避傾向が強まって円高方向に転じました。リーマンショック後は先進各国の利下げや景気鈍化によりさらに円高が進行しましたが、2012年後半からは日銀の量的緩和拡大やアベノミクス政策により円安の流れに転じ、この期間は大半の投資通貨が対円で上昇しました。2014年後半からは米国で金融緩和政策からの脱却期待が強まり、円安米ドル高がいっそう進行する中で償還を迎えました。

信託期間中の運用方針

○当ファンド

当ファンドの運用方針に従い、信託財産の純資産総額に対する北海道企業の株式の組入比率は20%程度とすることを基本とし、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ます。株式につきましては、北海道企業（北海道内に本社またはこれに準ずるものを置いている企業と、北海道に進出し雇用を創出している企業（金融業は除きます。））の株式に投資を行なっていく方針です。

○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、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

○当ファンド

北海道企業の株式に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。

株式の個別銘柄は、北海道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、北海道に進出し雇用を創出している企業の株式に対しては、時価総額と道内従業員数など北海道との関連度を考慮して銘柄を選定し、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入れを行ないました。

なお、満期償還に備えるため、2015年6月にわが国の短期金融資産を中心とした安定運用に切替えました。そのため、それ以降は株式、債券および為替等の値動きによる変動がほとんどなくなりました。

○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する一方、一部の国で政府保証債や国際機関債にも投資しました。

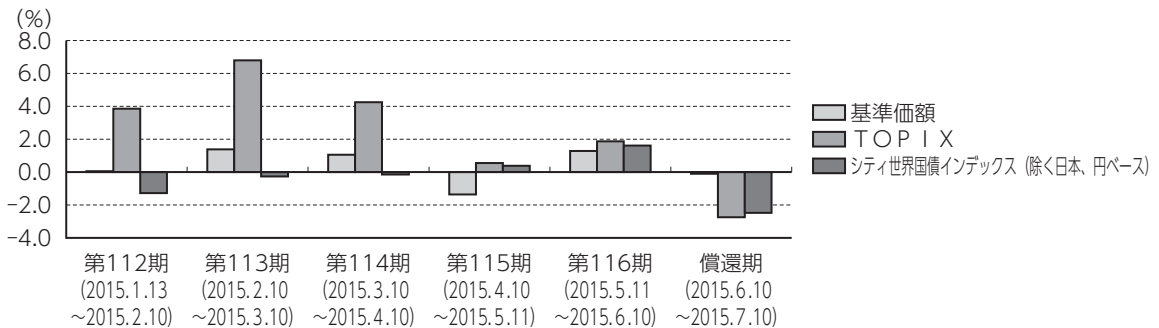
ポートフォリオの修正デュレーションは、5（年）程度～10（年）程度の範囲で変動させました。金融危機の発生や地政学リスクの高まり、および各国の金融緩和政策が材料視されるなどして金利が低下するとの見通しが強まった局面で、デュレーションを長期化しました。一方で、各国経済の強含みや各国の金融引締め政策が材料視されるなど、金利が上昇するとの見通しが強まった局面では、当該通貨のデュレーションを短期化しました。

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、信用力や経済環境の評価に応じて、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、当作成期間における当ファンドの基準価額と参考指数との騰落率の対比です。



分配金について

1万口当り、第1期～第5期各30円、第6期～第95期各40円、第96期～第116期各25円の収益分配を行ないました。

また、第112期～第116期の分配原資の内訳および決定根拠「収益分配金の計算過程（1万口当り）」は下記の通りです。

■分配原資の内訳（1万口当り）

項 目	第112期	第113期	第114期	第115期	第116期
	2015年1月14日 ～2015年2月10日	2015年2月11日 ～2015年3月10日	2015年3月11日 ～2015年4月10日	2015年4月11日 ～2015年5月11日	2015年5月12日 ～2015年6月10日
当期分配金（税込み）（円）	25	25	25	25	25
対基準価額比率（％）	0.26	0.26	0.26	0.26	0.26
当期の収益（円）	7	16	25	6	9
当期の収益以外（円）	17	8	－	18	15
翌期繰越分配対象額（円）	418	412	415	383	382

（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112期	第113期	第114期	第115期	第116期
(a) 経費控除後の配当等収益	7.45円	16.39円	28.13円	6.80円	9.95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
(c) 収益調整金	144.91	147.17	147.17	133.45	147.16
(d) 分配準備積立金	291.32	273.61	265.01	268.15	249.95
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	443.69	437.19	440.32	408.41	407.07
(f) 分配金	25.00	25.00	25.00	25.00	25.00
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	418.69	412.19	415.32	383.41	382.07

（注）下線を付した該当項目から分配金を計上しています。

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

1万口当りの費用の明細

項 目	第112期～償還期		項 目 の 概 要
	(2015.1.14~2015.7.10)		
	金 額	比 率	
信託報酬	60円	0.630%	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9,572円です。
（投信会社）	(31)	(0.326)	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)	(0.263)	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)	(0.042)	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	0.000	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)	(0.000)	
（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	0.010	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)	(0.010)	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
合 計	61	0.641	

(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。

北海道応援・外債バランスファンド（毎月分配型）

■売買および取引の状況

(1) 株 式

(2015年1月14日から2015年7月10日まで)

決 算 期	第 112 期 ～ 償 還 期			
	買 付		売 付	
	株 数	金 額	株 数	金 額
	千株	千円	千株	千円
国内	— (3.6)	— (—)	572	844,150

(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。

(2) 親投資信託受益証券の設定・解約状況

(2015年1月14日から2015年7月10日まで)

決 算 期	第 112 期 ～ 償 還 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	—	—	1,644,554	2,921,831

(注) 単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄

株 式

(2015年1月14日から2015年7月10日まで)

第 112 期				～	償 還 期				
買 付		付			売 付		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
					ニトリホールディングス		11.3	98,280	8,697
					トヨタ自動車		11	90,415	8,219
					日産自動車		65.4	82,578	1,262
					エア・ウォーター		30	65,803	2,193
					ツルハホールディングス		7.1	62,682	8,828
					新日鐵住金		141	47,194	334
					京セラ		5.6	36,814	6,574
					スズキ		8.3	35,591	4,288
					北洋銀行		59.2	30,119	508
					アークス		8.3	21,607	2,603

(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112期～償還期）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

最終期末における該当事項はありません。

(1) 国内株式

銘柄	第111期末株数	銘柄	第111期末株数	銘柄	第111期末株数
水産・農林業	千株	鉄鋼	千株	マックスバリュ北海道	千株
サカタのタネ	0.7	新日鐵住金	141	イオン北海道	6.3
ホクト	0.5	金属製品		ダイイチ	0.5
鉱業		SUMCO	3.8	しまむら	0.5
日鉄鉱業	1	文化シヤッター	1	アインファーマシーズ	4.8
建設業		機械		ニトリホールディングス	11.3
大成建設	17	日本製鋼所	6	アークス	8.3
清水建設	12	日立建機	3.2	銀行業	
土屋ホールディングス	3	電気機器		北洋銀行	59.2
戸田建設	4	セイコーエプソン	3	その他金融業	
NIPPON	2	ミツミ電機	0.4	ジャックス	26
日本道路	1	京セラ	5.6	サービス業	
五洋建設	4.2	輸送用機器		SDエンターテイメント	0.5
食料品		日産自動車	65.4	ラウンドワン	1.4
日本製粉	3	トヨタ自動車	11	ビー・エム・エル	0.3
山崎製パン	3	日野自動車	8.5	ナガワ	2.3
カルビー	2	スズキ	8.3	カナモト	5.4
森永乳業	4	ジャムコ	0.4	共成レンテム	1
丸大食品	2	電気・ガス業		進学会	3
サッポロホールディングス	6	電源開発	2.5	札幌臨床検査センター	0.3
北海道コカ・コーラ	5	北海道瓦斯	10	合 計	株数 568.4 銘柄数 70銘柄
東洋水産	2	陸運業			
フジッコ	1	サカイ引越センター	0.2		
パルプ・紙		ヤマトホールディングス	6.8		
日本製紙	1.6	情報・通信業			
レンゴー	4	ファインデックス	0.1		
化学		CEホールディングス	0.5		
電気化学	7	卸売業			
エア・ウォーター	30	キムラ	0.8		
エフピコ	0.6	ナラサキ産業	4		
石油・石炭製品		PALTAC	0.9		
出光興産	2.4	テーオー小笠原	0.8		
ゴム製品		小売業			
住友ゴム	3.9	サッポロドラッグストア	0.6		
ガラス・土石製品		ツルハホールディングス	7.1		
太平洋セメント	18	メディカルシステムネットワーク	3.9		

(2) 親投資信託残高

種 類	第111期末
	口数
ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド	1,644,554

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2015年7月10日現在

項 目	償 還 時	
	評 価 額	比 率
コール・ローン等、その他	千円 3,674,302	% 100.0
投資信託財産総額	3,674,302	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

北海道応援・外債バランスファンド（毎月分配型）

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2015年2月10日)、(2015年3月10日)、(2015年4月10日)、(2015年5月11日)、(2015年6月10日)、(2015年7月10日)現在

項 目	第 112 期 末	第 113 期 末	第 114 期 末	第 115 期 末	第 116 期 末	償 還 時
(A) 資産	3,700,462,963円	3,739,829,926円	3,741,365,396円	3,675,745,830円	3,699,491,815円	3,674,302,760円
コール・ローン等	50,727,606	72,443,138	63,315,277	82,270,613	2,916,816,145	3,674,284,943
株式(評価額)	752,122,150	777,321,900	780,574,350	659,968,950	-	-
ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド(評価額)	2,897,388,407	2,889,221,688	2,891,508,369	2,867,824,886	-	-
未収入金	-	-	-	59,813,881	777,343,570	-
未収配当金	224,800	843,200	5,967,400	5,867,500	5,332,100	-
未収利息	-	-	-	-	-	17,817
(B) 負債	13,414,276	14,395,340	16,352,028	13,814,184	17,627,229	4,035,912
未払収益分配金	9,746,006	9,738,358	9,660,776	9,652,910	9,606,777	-
未払解約金	-	941,822	2,589,845	92,812	4,097,945	-
未払信託報酬	3,668,270	3,715,160	4,101,407	4,068,462	3,922,507	4,035,912
(C) 純資産総額(A-B)	3,687,048,687	3,725,434,586	3,725,013,368	3,661,931,646	3,681,864,586	3,670,266,848
元本	3,898,402,433	3,895,343,249	3,864,310,731	3,861,164,136	3,842,711,152	3,834,612,221
次期繰越増益金	△ 211,353,746	△ 169,908,663	△ 139,297,363	△ 199,232,490	△ 160,846,566	-
償還差増益金	-	-	-	-	-	△ 164,345,373
(D) 受益権総口数	3,898,402,433口	3,895,343,249口	3,864,310,731口	3,861,164,136口	3,842,711,152口	3,834,612,221口
1万口当り基準価額(C/D)	9,458円	9,564円	9,640円	9,484円	9,581円	-
1万口当り償還価額(C/D)	-	-	-	-	-	9,571円42銭

* 第111期末における元本額は3,903,221,020円、当作成期間（第112期～償還期）中における追加設定元本額は3,501,453円、同解約元本額は72,110,252円です。

* 償還時の計算口数当りの純資産額は9,571円42銭です。

* 償還時の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は164,345,373円です。

■損益の状況

第112期 自2015年1月14日 至2015年2月10日 第115期 自2015年4月11日 至2015年5月11日
 第113期 自2015年2月11日 至2015年3月10日 第116期 自2015年5月12日 至2015年6月10日
 第114期 自2015年3月11日 至2015年4月10日 償還期 自2015年6月11日 至2015年7月10日

項 目	第 112 期	第 113 期	第 114 期	第 115 期	第 116 期	償 還 期
(A) 配当等収益	17,490円	635,416円	5,369,795円	230,761円	156,501円	193,782円
受取配当金	15,000	625,239	5,367,048	227,800	150,751	-
受取利息	2,490	2,676	2,747	2,961	5,750	193,782
その他収益金	-	7,501	-	-	-	-
(B) 有価証券売買損益	5,542,405	54,073,992	37,650,070	△ 46,557,940	50,804,288	4,880
売買益	31,364,918	64,368,345	45,703,857	7,677,692	54,279,131	-
売買損	△ 25,822,513	△ 10,294,353	△ 8,053,787	△ 54,235,632	△ 3,474,843	4,880
(C) 信託報酬等	△ 3,668,270	△ 3,715,160	△ 4,101,407	△ 4,068,462	△ 3,922,507	△ 4,035,912
(D) 当期損益(A+B+C)	1,891,625	50,994,248	38,918,458	△ 50,395,641	47,038,282	△ 3,837,250
(E) 前期繰越増益金	△ 261,007,807	△ 268,495,051	△ 225,428,804	△ 196,011,387	△ 254,829,458	△ 216,881,655
(F) 追加信託差増益金	57,508,442	57,330,498	56,873,759	56,827,448	56,551,387	56,373,532
(配当等相当額)	(51,964,857)	(51,986,672)	(51,572,507)	(51,530,513)	(51,286,774)	(51,202,811)
(売買損益相当額)	(5,543,585)	(5,343,826)	(5,301,252)	(5,296,935)	(5,264,613)	(5,170,721)
(G) 合計(D+E+F)	△ 201,607,740	△ 160,170,305	△ 129,636,587	△ 189,579,580	△ 151,239,789	△ 164,345,373
(H) 収益分配金	△ 9,746,006	△ 9,738,358	△ 9,660,776	△ 9,652,910	△ 9,606,777	-
次期繰越増益金(G+H)	△ 211,353,746	△ 169,908,663	△ 139,297,363	△ 199,232,490	△ 160,846,566	-
追加信託差増益金	57,508,442	57,330,498	56,873,759	56,827,448	56,551,387	-
(配当等相当額)	(51,964,857)	(51,986,672)	(51,572,507)	(51,530,513)	(51,286,774)	(-)
(売買損益相当額)	(5,543,585)	(5,343,826)	(5,301,252)	(5,296,935)	(5,264,613)	(-)
分配準備積立金	106,729,621	103,232,794	103,622,231	96,514,224	90,269,826	-
繰越増益金	△ 375,591,809	△ 330,471,955	△ 299,793,353	△ 352,574,162	△ 307,667,779	-
償還差増益金	-	-	-	-	-	△ 164,345,373

(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) 追加信託差増益金とは、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) 第112期～第116期の収益分配金の計算過程は12ページの「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 112 期	第 113 期	第 114 期	第 115 期	第 116 期
(a) 経費控除後の配当等収益	2,905,161円	6,387,273円	10,872,643円	2,629,280円	3,826,172円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	0	0	0	0
(c) 収益調整金	56,494,906	57,330,498	56,873,759	51,530,513	56,551,387
(d) 分配準備積立金	113,570,466	106,583,879	102,410,364	103,537,854	96,050,431
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	172,970,533	170,301,650	170,156,766	157,697,647	156,427,990
(f) 分配金	9,746,006	9,738,358	9,660,776	9,652,910	9,606,777
(g) 翌期繰越分配対象額(e-f)	163,224,527	160,563,292	160,495,990	148,044,737	146,821,213
(h) 受益権総口数	3,898,402,433□	3,895,343,249□	3,864,310,731□	3,861,164,136□	3,842,711,152□

投資信託財産運用総括表

信託期間	投資信託契約締結日		2005年7月27日		投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日		2015年7月10日		資産総額	3,674,302,760円
区分	投資信託契約締結当初		投資信託契約終了時		負債総額	4,035,912円
			差引増減 又は追加信託		純資産総額	3,670,266,848円
受益権口数	5,970,341,273□	3,834,612,221□	△2,135,729,052□		受益権口数	3,834,612,221□
元本額	5,970,341,273円	3,834,612,221円	△2,135,729,052円		1単位当り償還金	9,571円42銭

毎計算期末の状況

計算期	元本額	純資産総額	基準価額	1単位当り分配金	
				金額	分配率
	円	円	円	円	%
第1期	7,251,236,254	7,682,712,531	10,595	30	0.30
第2期	7,321,811,535	8,095,570,716	11,057	30	0.30
第3期	7,264,623,606	7,906,699,331	10,884	30	0.30
第4期	7,198,740,783	7,966,408,734	11,066	30	0.30
第5期	7,176,524,075	7,795,194,188	10,862	30	0.30
第6期	7,124,777,490	7,782,901,751	10,924	40	0.40
第7期	7,187,594,217	7,602,101,415	10,577	40	0.40
第8期	7,166,685,282	7,549,239,811	10,534	40	0.40
第9期	7,232,548,689	7,634,002,764	10,555	40	0.40
第10期	7,232,769,346	7,810,829,933	10,799	40	0.40
第11期	7,138,022,755	7,751,328,823	10,859	40	0.40
第12期	6,981,290,616	7,708,665,247	11,042	40	0.40
第13期	6,946,754,553	7,644,574,630	11,005	40	0.40
第14期	6,945,271,376	7,733,494,539	11,135	40	0.40
第15期	6,918,010,463	7,731,396,315	11,176	40	0.40
第16期	6,859,029,727	7,788,362,176	11,355	40	0.40

北海道応援・外債バランスファンド（毎月分配型）

計算期	元本額	純資産総額	基準価額	1 単位当り分配金	
				金額	分配率
	円	円	円	円	%
第17期	6,852,374,826	7,711,091,397	11,253	40	0.40
第18期	6,862,269,301	7,786,874,291	11,347	40	0.40
第19期	6,844,507,812	7,881,276,999	11,515	40	0.40
第20期	6,795,097,978	7,711,110,959	11,348	40	0.40
第21期	6,769,158,811	7,865,589,293	11,620	40	0.40
第22期	6,749,831,374	7,546,562,773	11,180	40	0.40
第23期	6,746,803,475	7,286,456,707	10,800	40	0.40
第24期	6,741,026,359	7,681,078,494	11,395	40	0.40
第25期	6,679,600,752	7,337,379,599	10,985	40	0.40
第26期	6,660,385,556	7,338,940,039	11,019	40	0.40
第27期	6,643,232,120	7,180,395,003	10,809	40	0.40
第28期	6,602,346,058	6,880,097,513	10,421	40	0.40
第29期	6,528,945,781	6,666,562,498	10,211	40	0.40
第30期	6,454,575,298	6,580,041,389	10,194	40	0.40
第31期	6,441,772,259	6,619,894,354	10,277	40	0.40
第32期	6,421,654,150	6,683,855,754	10,408	40	0.40
第33期	6,395,911,132	6,696,592,820	10,470	40	0.40
第34期	6,340,437,686	6,648,112,355	10,485	40	0.40
第35期	6,234,989,275	6,183,921,433	9,918	40	0.40
第36期	6,172,370,230	5,203,576,042	8,430	40	0.40
第37期	6,151,097,029	5,141,545,829	8,359	40	0.40
第38期	6,142,214,885	4,935,253,441	8,035	40	0.40
第39期	6,130,840,229	4,856,262,476	7,921	40	0.40
第40期	6,058,049,686	4,642,723,304	7,664	40	0.40
第41期	6,043,536,885	4,808,151,277	7,956	40	0.40
第42期	6,022,093,098	5,091,912,284	8,455	40	0.40
第43期	6,012,304,380	5,098,872,621	8,481	40	0.40
第44期	5,992,720,556	5,068,066,308	8,457	40	0.40
第45期	5,977,230,839	4,893,371,308	8,187	40	0.40
第46期	5,970,763,350	5,200,237,277	8,710	40	0.40
第47期	5,968,096,495	5,092,109,236	8,532	40	0.40
第48期	5,945,283,809	5,026,019,488	8,454	40	0.40
第49期	5,939,178,307	4,986,845,262	8,397	40	0.40
第50期	5,911,332,268	4,836,266,880	8,181	40	0.40

北海道応援・外債バランスファンド（毎月分配型）

計算期	元本額	純資産総額	基準価額	1 単位当り分配金	
				金額	分配率
	円	円	円	円	%
第51期	5,897,074,778	4,974,288,250	8,435	40	0.40
第52期	5,887,869,065	4,702,388,789	7,987	40	0.40
第53期	5,881,713,880	4,732,157,766	8,046	40	0.40
第54期	5,826,586,769	4,876,211,534	8,369	40	0.40
第55期	5,811,248,696	4,710,140,061	8,105	40	0.40
第56期	5,801,255,998	4,490,038,220	7,740	40	0.40
第57期	5,783,086,792	4,525,703,560	7,826	40	0.40
第58期	5,763,413,722	4,517,150,513	7,838	40	0.40
第59期	5,716,498,938	4,347,519,321	7,605	40	0.40
第60期	5,705,703,583	4,421,718,155	7,750	40	0.40
第61期	5,578,654,928	4,267,285,131	7,649	40	0.40
第62期	5,559,798,399	4,172,446,549	7,505	40	0.40
第63期	5,551,127,991	4,128,643,414	7,437	40	0.40
第64期	5,527,962,860	4,134,352,569	7,479	40	0.40
第65期	5,493,861,468	4,139,252,120	7,534	40	0.40
第66期	5,462,659,531	4,199,783,732	7,688	40	0.40
第67期	5,436,043,322	4,052,637,971	7,455	40	0.40
第68期	5,411,583,988	4,016,778,508	7,423	40	0.40
第69期	5,390,455,555	4,011,113,137	7,441	40	0.40
第70期	5,372,489,391	3,843,484,298	7,154	40	0.40
第71期	5,265,138,222	3,739,126,568	7,102	40	0.40
第72期	5,250,379,796	3,621,507,953	6,898	40	0.40
第73期	5,184,201,847	3,618,394,263	6,980	40	0.40
第74期	5,150,703,301	3,529,364,862	6,852	40	0.40
第75期	5,089,597,245	3,427,199,905	6,734	40	0.40
第76期	5,044,652,772	3,494,569,992	6,927	40	0.40
第77期	4,993,698,288	3,660,114,901	7,329	40	0.40
第78期	4,965,935,769	3,586,116,137	7,221	40	0.40
第79期	4,933,360,552	3,455,079,906	7,004	40	0.40
第80期	4,898,323,087	3,364,049,434	6,868	40	0.40
第81期	4,884,963,481	3,353,399,676	6,865	40	0.40
第82期	4,838,131,586	3,280,495,551	6,781	40	0.40
第83期	4,795,649,637	3,247,857,442	6,773	40	0.40
第84期	4,753,067,964	3,201,738,951	6,736	40	0.40

北海道応援・外債バランスファンド（毎月分配型）

計算期	元本額	純資産総額	基準価額	1 単位当り分配金	
				金額	分配率
	円	円	円	円	%
第85期	4,593,777,548	3,128,193,238	6,810	40	0.40
第86期	4,556,801,545	3,272,661,614	7,182	40	0.40
第87期	4,513,239,673	3,456,545,144	7,659	40	0.40
第88期	4,491,701,540	3,636,222,775	8,095	40	0.40
第89期	4,453,845,006	3,621,564,132	8,131	40	0.40
第90期	4,421,508,370	3,805,683,027	8,607	40	0.40
第91期	4,375,074,702	3,867,420,113	8,840	40	0.40
第92期	4,344,346,739	3,601,580,999	8,290	40	0.40
第93期	4,334,051,304	3,604,014,500	8,316	40	0.40
第94期	4,294,414,117	3,455,985,468	8,048	40	0.40
第95期	4,264,868,873	3,474,660,559	8,147	40	0.40
第96期	4,213,328,801	3,420,271,708	8,118	25	0.25
第97期	4,184,006,916	3,405,613,198	8,140	25	0.25
第98期	4,150,704,783	3,528,879,290	8,502	25	0.25
第99期	4,097,534,499	3,510,823,534	8,568	25	0.25
第100期	4,084,347,272	3,410,503,474	8,350	25	0.25
第101期	4,050,780,059	3,425,171,459	8,456	25	0.25
第102期	4,034,581,563	3,389,921,543	8,402	25	0.25
第103期	4,026,506,169	3,395,802,392	8,434	25	0.25
第104期	4,013,627,646	3,440,717,521	8,573	25	0.25
第105期	3,990,970,263	3,453,427,100	8,653	25	0.25
第106期	3,973,806,825	3,439,596,349	8,656	25	0.25
第107期	3,943,935,491	3,491,877,340	8,854	25	0.25
第108期	3,930,975,400	3,464,536,321	8,813	25	0.25
第109期	3,927,266,806	3,627,715,395	9,237	25	0.25
第110期	3,910,925,225	3,770,649,756	9,641	25	0.25
第111期	3,903,221,020	3,699,470,622	9,478	25	0.25
第112期	3,898,402,433	3,687,048,687	9,458	25	0.25
第113期	3,895,343,249	3,725,434,586	9,564	25	0.25
第114期	3,864,310,731	3,725,013,368	9,640	25	0.25
第115期	3,861,164,136	3,661,931,646	9,484	25	0.25
第116期	3,842,711,152	3,681,864,586	9,581	25	0.25

(注) 1 単位は受益権 1 万口。

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ					
	第 112 期	第 113 期	第 114 期	第 115 期	第 116 期
1 万 口 当 り 分 配 金	25円	25円	25円	25円	25円
(単 価)	(9,458円)	(9,564円)	(9,640円)	(9,484円)	(9,581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。

償 還 金 の お 知 ら せ	
1 万 口 当 り 償 還 金	9,571円42銭

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。

償還金の課税上の取扱いについて

- ・償還時の差益（償還価額から取得費用（申込手数料（税込み）を含む）を控除した利益）については、譲渡所得とみなされ、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%および地方税5%）の税率により、申告分離課税が適用されます。
- ・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。

《訂正のお知らせ》

作成対象期間の末日が2015年1月13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、下線部を除いてお読み替え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9,080円です。」

ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド

運用報告書 第20期（決算日 2015年4月10日）

（計算期間 2014年10月11日～2015年4月10日）

ダイワ・外債ソブリン・マザーファンドの第20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

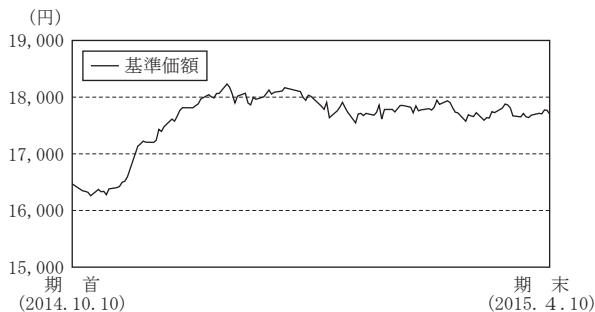
大和投資信託

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) (参考指数)		公 社 債 組入比率
	円	%	騰 落 率	騰 落 率	%
(期首)2014年10月10日	16,469	—	15,409	—	94.8
10月末	16,592	0.7	15,495	0.6	96.0
11月末	17,967	9.1	16,818	9.1	94.4
12月末	18,167	10.3	17,059	10.7	95.1
2015年1月末	17,714	7.6	16,519	7.2	94.2
2月末	17,872	8.5	16,596	7.7	96.3
3月末	17,711	7.5	16,473	6.9	95.5
(期末)2015年4月10日	17,703	7.5	16,446	6.7	97.8

- (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)および債券先物を除きます。

《運用経過》

◆基準価額等の推移について

【基準価額・騰落率】

期首：16,469円 期末：17,703円 騰落率：7.5%

【基準価額の主な変動要因】

海外の債券に投資した結果、投資国で金利低下(債券価格は上昇)したことや債券の利息収入を得たことがプラスの寄与となりました。また、投資対象通貨の対円での値上がり(円安)と値下がり(円高)はまちまちでしたが、全体ではプラスの寄与となり、基準価額は値上がりしました。

◆投資環境について

○海外債券市況

海外債券市況は、期首より、原油価格下落傾向が強まったほか、米国以外の地域での景気の鈍化、2014年10月末の日銀の追加金融緩和、2015年1月のECB(欧州中央銀行)の量的緩和決定を背景に、金利の低下基調が続きました。この間、原油価格の下落による各国の物価指標への低下圧力が顕在化したことで、ノルウェーやカナダ、オーストラリアを含む複数の国が利下げに踏み切りました。また、ロシアの金融情勢の緊迫化や欧州のギリシャ支援をめぐる不透明感の強まりも、安全資産需要を通じて金利を押し下げました。2月に入ると、米国の堅調な雇用環境から米国の利上げ観測が高まり金利

はいったん反発し上昇しましたが、3月には欧州でのECBによる量的緩和開始や北米地域の景気鈍化を背景に、金利は再び低下傾向に転じました。

○為替相場

為替相場は、期首より、米国の金融緩和縮小の進展や将来の利上げ観測の高まり、また米国政府高官の米ドル高容認発言を材料に、米ドルが独歩高となりました。対照的に、物価の低迷を背景に国債購入策を含む量的金融緩和の導入決定に至ったユーロは下落しました。日本については、公的年金の運用比率変更や日銀の追加金融緩和を材料に、2014年12月までは円安が進行しました。それ以降は、原油価格の下落が加速したことを背景に各国が金融緩和による対応を進めたため、米ドル以外の通貨が弱含みしました。オーストラリア・ドルやカナダ・ドルなどの資源国の通貨は、それぞれ利下げを材料に下落しました。また欧州では、量的緩和が実行に移されたが金利が大きく低下したほか、ギリシャ支援問題が再燃し、ユーロが下落しました。

◆前期における「今後の運用方針」

外国債券の通貨アロケーションに関しては、投資割合をドル通貨圏(米ドル、カナダ・ドル、オーストラリア・ドル)を50%程度、欧州通貨圏(ユーロ、英ポンド、北欧通貨、東欧通貨)を50%程度とします。また、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%程度とします。ドル通貨圏内における米ドル以外の通貨の投資割合および欧州通貨圏内におけるユーロ以外の通貨の投資割合については、債券市場の規模を参考にしながら、各国の政策金利の見通し、金融市場の動向、経済のファンダメンタルズなどを勘案し、状況に応じて変動させます。

債券ポートフォリオに関しては、海外の国債を中心に投資しますが、状況に応じてスプレッド水準が魅力的な政府保証債や国際機関債への投資も行なう可能性があります。ポートフォリオの修正デュレーションについては、5(年)程度~10(年)程度の範囲の中で、各国の政策金利の見通し、金融市場の動向、経済のファンダメンタルズなどを勘案し、状況に応じて変動させます。

◆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する一方、一部の国で政府保証債や国際機関債にも投資しました。ポートフォリオの修正デュレーションは、5(年)程度~10(年)程度の範囲で変動させました。地政学リスクの高まりや原油価格下落によるインフレ圧力の後退を背景に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しました。一方で、米国の金融政策正常化や利上げ観測により金利が上昇すると見通しが強まった局面では、当該通貨の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、信用力や経済環境の評価に応じて、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、それぞれ7.5%、6.7%となりました。

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と、信用格付が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、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。

■ 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)	4 (4)
合計	4

(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

(2014年10月11日から2015年4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 501,952	千アメリカ・ドル 552,442 (3,721)
	カナダ 国債証券	千カナダ・ドル 284,131	千カナダ・ドル 265,267 (—)
		特殊債券	69,706
	国	オーストラリア 国債証券	千オーストラリア・ドル 508,094
イギリス 国債証券		千イギリス・ポンド 155,987	千イギリス・ポンド 135,193 (—)

■ 主要な売買銘柄
公 社 債

(2014年10月11日から2015年4月10日まで)

当			期		
買	付	額	売	付	額
銘	柄	金	銘	柄	金
		千円			千円
United Kingdom Gilt (イギリス)	5% 2025/3/7	12,354,232	IRISH TREASURY (アイルランド)	3.4% 2024/3/18	13,442,875
GERMAN GOVERNMENT BOND (ドイツ)	6.25% 2030/1/4	10,541,641	United Kingdom Gilt (イギリス)	5% 2025/3/7	11,010,820
United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	2.25% 2024/11/15	7,964,159	IRISH TREASURY (アイルランド)	5.4% 2025/3/13	10,550,809
CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ)	2.5% 2024/6/1	7,644,508	GERMAN GOVERNMENT BOND (ドイツ)	6.25% 2030/1/4	10,483,585
Poland Government Bond (ポーランド)	5.75% 2029/4/25	7,409,046	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	2.25% 2024/11/15	7,960,366
GERMAN GOVERNMENT BOND (ドイツ)	3.25% 2021/7/4	6,810,950	Poland Government Bond (ポーランド)	5.75% 2029/4/25	7,759,686
AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア)	4.5% 2020/4/15	6,163,455	Poland Government Bond (ポーランド)	3.25% 2025/7/25	6,696,311
CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ)	3.5% 2020/6/1	6,062,802	Poland Government Bond (ポーランド)	3.25% 2019/7/25	6,684,692
IRISH TREASURY (アイルランド)	5.4% 2025/3/13	5,900,335	CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ)	2.5% 2024/6/1	6,661,858
AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア)	3.25% 2025/4/21	5,652,001	GERMAN GOVERNMENT BOND (ドイツ)	3.25% 2021/7/4	6,558,754

(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) 単位未満は四捨五入してあります。

		買付額	売付額
外	デンマーク 国債証券	千デンマーク・クローネ 66,409	千デンマーク・クローネ 32,892 (—)
	ノルウェー 国債証券	千ノルウェー・クローネ 341,242	千ノルウェー・クローネ 349,922 (—)
	スウェーデン 国債証券	千スウェーデン・クローネ 547,537	千スウェーデン・クローネ 583,931 (—)
	ポーランド 国債証券	千ポーランド・ズロチ 824,900	千ポーランド・ズロチ 868,981 (—)
	ユーロ (アイルランド) 国債証券	千ユーロ 131,685	千ユーロ 193,092 (—)
	ユーロ (オランダ) 国債証券	千ユーロ 11,861	千ユーロ (—)
	ユーロ (ベルギー) 国債証券	千ユーロ 26,580	千ユーロ 52,750 (—)
	ユーロ (ルクセンブルグ) 特殊債券	千ユーロ 11,012	千ユーロ 7,296 (—)
	ユーロ (フランス) 国債証券	千ユーロ 47,456	千ユーロ 30,150 (—)
	ユーロ (ドイツ) 国債証券	千ユーロ 206,176	千ユーロ 185,145 (—)
国	ユーロ (その他) 国債証券	千ユーロ 19,945	千ユーロ (—)
	ユーロ (ユーロ通貨計) 国債証券	千ユーロ 443,705	千ユーロ 461,138 (—)
	特殊債券	11,012	7,296 (—)

(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) 単位未満は四捨五入してあります。

■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		期 末				
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	組 入 比 率	残 存 期 間 別 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 80,000	千アメリカ・ドル 82,125	千円 9,896,925	% 16.3	% —	% 16.3	% —	% —
カ ナ ダ	千カナダ・ドル 75,000	千カナダ・ドル 82,383	7,883,268	13.0	—	9.0	2.4	1.6
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 49,000	千オーストラリア・ドル 60,877	5,659,778	9.3	—	7.8	—	1.6
イギリス	千イギリス・ポンド 46,500	千イギリス・ポンド 56,165	9,962,119	16.4	—	16.4	—	—
デンマーク	千デンマーク・クローネ 30,000	千デンマーク・クローネ 34,644	596,228	1.0	—	1.0	—	—
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 25,000	千ノルウェー・クローネ 27,775	413,847	0.7	—	0.7	—	—
スウェーデン	千スウェーデン・クローネ 155,000	千スウェーデン・クローネ 187,040	2,575,544	4.2	—	4.2	—	—
ポーランド	千ポーランド・ズロチ 80,000	千ポーランド・ズロチ 93,110	2,973,946	4.9	—	4.9	—	—
ユーロ（アイルランド）	千ユーロ 43,000	千ユーロ 54,533	7,012,982	11.6	—	11.6	—	—
ユーロ（オランダ）	千ユーロ 10,000	千ユーロ 11,888	1,528,873	2.5	—	2.5	—	—
ユーロ（ベルギー）	千ユーロ 3,000	千ユーロ 5,219	671,280	1.1	—	1.1	—	—
ユーロ（ルクセンブルグ）	千ユーロ 3,000	千ユーロ 4,216	542,187	0.9	—	0.9	—	—
ユーロ（フランス）	千ユーロ 12,500	千ユーロ 17,828	2,292,694	3.8	—	3.8	—	—
ユーロ（ドイツ）	千ユーロ 28,500	千ユーロ 36,042	4,635,072	7.6	—	7.6	—	—
ユーロ（その他）	千ユーロ 17,000	千ユーロ 20,727	2,665,552	4.4	—	4.4	—	—
ユーロ（小計）	117,000	150,456	19,348,644	31.9	—	31.9	—	—
合 計	—	—	59,310,302	97.8	—	92.3	2.4	3.1

(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）

区 分	銘 柄	種 類	年 利 率	期 末			償 還 年 月 日
				評 価 額		債 還 年 月 日	
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
アメリカ	US Treasury Inflation Indexed Bonds	国 債 証 券	% 1.3750	千アメリカ・ドル 4,000	千アメリカ・ドル 4,746	千円 571,953	2044/02/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.0000	32,000	32,122	3,871,051	2025/02/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.5000	30,000	29,404	3,543,536	2045/02/15
	Mexico Government International Bond	国 債 証 券	4.7500	6,000	6,292	758,309	2044/03/08
	Mexico Government International Bond	国 債 証 券	4.6000	4,000	4,090	492,885	2046/01/23
	Peruvian Government International Bond	国 債 証 券	7.3500	4,000	5,470	659,189	2025/07/21
通貨小計	銘 柄 数 金 額	6銘柄		80,000	82,125	9,896,925	
カナダ	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	8.0000	千カナダ・ドル 2,000	千カナダ・ドル 3,068	293,640	2023/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.5000	10,000	10,053	962,009	2015/06/01

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 末			償 還 年 月 日
					額 面 金 額	評 価 額		
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
				%	千カナダ・ドル	千カナダ・ドル	千円	
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.5000	25,000	28,398	2,717,452	2020/06/01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.5000	3,000	4,009	383,669	2045/12/01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.5000	8,000	8,856	847,430	2024/06/01
		CANADA HOUSING TRUST	特 殊 債 券	2.5500	12,000	12,825	1,227,281	2025/03/15
		Japan Bank For International Cooperation	特 殊 債 券	2.3000	5,000	5,171	494,865	2018/03/19
		INTL. BK. RECON&DEVELOPMENT	特 殊 債 券	1.1250	5,000	4,991	477,617	2020/03/11
		EUROPEAN INVESTMENT BANK	特 殊 債 券	1.1250	5,000	5,008	479,301	2020/02/18
通貨小計	銘 柄 数 金 額	9銘柄			75,000	82,383	7,883,268	
					千オーストラリア・ドル	千オーストラリア・ドル		
オーストラリア		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.5000	8,000	8,996	836,410	2020/04/15
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	5.5000	8,000	9,921	922,403	2023/04/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.7500	10,000	10,149	943,589	2015/10/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.2500	6,000	6,482	602,707	2025/04/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.5000	8,000	10,031	932,622	2033/04/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.0000	5,000	7,461	693,709	2025/09/20
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.0000	4,000	7,834	728,334	2020/08/20
通貨小計	銘 柄 数 金 額	7銘柄			49,000	60,877	5,659,778	
					千イギリス・ポンド	千イギリス・ポンド		
イギリス		United Kingdom Gilt	国 債 証 券	2.0000	8,500	8,850	1,569,759	2020/07/22
		United Kingdom Gilt	国 債 証 券	5.0000	21,500	28,216	5,004,778	2025/03/07
		United Kingdom Gilt	国 債 証 券	4.0000	5,000	5,886	1,044,088	2022/03/07
		United Kingdom Gilt	国 債 証 券	3.2500	2,000	2,388	423,630	2044/01/22
		United Kingdom Gilt	国 債 証 券	2.7500	7,000	7,695	1,365,004	2024/09/07
		United Kingdom Gilt	国 債 証 券	3.5000	2,500	3,128	554,857	2045/01/22
通貨小計	銘 柄 数 金 額	6銘柄			46,500	56,165	9,962,119	
					千デンマーク・クローネ	千デンマーク・クローネ		
デンマーク		DANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.7500	30,000	34,644	596,228	2025/11/15
通貨小計	銘 柄 数 金 額	1銘柄			30,000	34,644	596,228	
					千ノルウェー・クローネ	千ノルウェー・クローネ		
ノルウェー		INTL. BK. RECON&DEVELOPMENT	特 殊 債 券	3.6250	25,000	27,775	413,847	2020/06/22
通貨小計	銘 柄 数 金 額	1銘柄			25,000	27,775	413,847	
					千スウェーデン・クローネ	千スウェーデン・クローネ		
スウェーデン		Sweden Inflation Linked Bond	国 債 証 券	0.2500	10,000	11,167	153,772	2022/06/01
		SWEDISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	5.0000	45,000	57,721	794,818	2020/12/01
		SWEDISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.5000	10,000	15,642	215,398	2039/03/30
		SWEDISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.5000	60,000	66,208	911,695	2023/11/13
		SWEDISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.5000	30,000	36,300	499,859	2025/05/12
通貨小計	銘 柄 数 金 額	5銘柄			155,000	187,040	2,575,544	
					千ポーランド・ズロチ	千ポーランド・ズロチ		
ポーランド		Poland Government Bond	国 債 証 券	5.2500	60,000	70,333	2,246,461	2020/10/25
		Poland Government Bond	国 債 証 券	4.0000	20,000	22,776	727,484	2023/10/25
通貨小計	銘 柄 数 金 額	2銘柄			80,000	93,110	2,973,946	
					千ユーロ	千ユーロ		
ユーロ(アイルランド)		IRISH TREASURY	国 債 証 券	5.4000	13,000	18,795	2,417,055	2025/03/13

当		期				末															
区	分	銘	柄	種	類	年	利	率	額	面	金	額	評		額	償	還	年	月	日	
													外	貨							建
								%		千	ユー	ロ		千	ユー	ロ		千	円		
		IRISH TREASURY		国	債	証	券	2.4000		12,000			14,313			1,840,728			2030/05/15		
		IRISH TREASURY		国	債	証	券	2.0000		6,000			6,844			880,241			2045/02/18		
		IRISH TREASURY		国	債	証	券	4.5000		12,000			14,579			1,874,957			2020/04/18		
国	小	銘	柄	数	額					43,000			54,533			7,012,982					
		ユーロ(オランダ)	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国	債	証	券	3.5000		10,000			11,888			1,528,873			2020/07/15		
国	小	銘	柄	数	額					10,000			11,888			1,528,873					
		ユーロ(ベルギー)	Belgium Government Bond	国	債	証	券	4.2500		3,000			5,219			671,280			2041/03/28		
国	小	銘	柄	数	額					3,000			5,219			671,280					
		ユーロ(ルクセンブルグ)	EU Stabilisation Fund	特	殊	債	券	2.3500		3,000			4,216			542,187			2044/07/29		
国	小	銘	柄	数	額					3,000			4,216			542,187					
		ユーロ(フランス)	FRENCH GOVERNMENT BOND	国	債	証	券	1.8500		12,500			17,828			2,292,694			2027/07/25		
国	小	銘	柄	数	額					12,500			17,828			2,292,694					
		ユーロ(ドイツ)	DEUTSCHLAND I/L BOND	国	債	証	券	0.1000		8,500			9,619			1,237,009			2023/04/15		
		DEUTSCHLAND I/L BOND		国	債	証	券	0.5000		10,000			12,492			1,606,551			2030/04/15		
		DEUTSCHLAND I/L BOND		国	債	証	券	1.7500		5,000			6,214			799,227			2020/04/15		
		GERMAN GOVERNMENT BOND		国	債	証	券	6.2500		5,000			7,716			992,284			2024/01/04		
国	小	銘	柄	数	額					28,500			36,042			4,635,072					
		ユーロ(その他)	Poland Government International Bond	国	債	証	券	3.0000		10,000			12,043			1,548,806			2024/01/15		
		Poland Government International Bond		国	債	証	券	4.5000		5,000			6,353			817,015			2022/01/18		
		Lithuania Government International Bond		国	債	証	券	2.1250		2,000			2,330			299,730			2026/10/29		
国	小	銘	柄	数	額					17,000			20,727			2,665,552					
通	貨	銘	柄	数	額					117,000			150,456			19,348,644					
合	計	銘	柄	数	額											59,310,302					

(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4月10日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	千円 59,310,302	% 94.6
コーポレーション等、その他	3,391,878	5.4
投資信託財産総額	62,702,180	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建て資産は、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、4月10日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=120.51円、1カナダ・ドル=95.69円、1オーストラリア・ドル=92.97円、1イギリス・ポンド=177.37円、1デンマーク・クローネ=17.21円、1ノルウェー・クローネ=14.90円、1スウェーデン・クローネ=13.77円、1チェコ・コルナ=4.69円、1ポーランド・ズロチ=31.94円、1ユーロ=128.60円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産(60,705,114千円)の投資信託財産総額(62,702,180千円)に対する比率は、96.8%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2015年4月10日現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産 等	115,515,709,125円
コ ー プ レ ー シ ョ ン 債 (評価額)	1,114,390,896
公 社 債 (評価額)	59,310,302,126
未 収 入 金	54,551,455,934
未 収 入 息	177,915,910
前 払 費 用	361,644,259
(B) 負 債	54,878,363,394
未 払 金	54,690,003,394
未 払 解 約 金	188,360,000
(C) 純 資 産 総 額 (A-B)	60,637,345,731
元 本	34,253,194,785
次 期 繰 越 損 益	26,384,150,946
(D) 受 益 権 総 額	34,253,194,785円
1 万 口 当 り 基 準 価 額 (C/D)	17,703円

*期首における元本額は37,768,043,142円、当期中における追加設定元本額は260,667,886円、同解約元本額は3,775,516,243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)3,029,481,655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)791,218,104円、北海道応援・外債バランスファンド(毎月分配型)1,633,343,710円、福島応援・外債バランスファンド(毎月分配型)255,090,449円、ダイワ外債ソブリン・オープン(毎月分配型)1,564,851,642円、ダイワ・バランス3資産(外債・海外リート・好配当日本株)69,974,578円、新潟県応援ファンド(外債バランス・毎月分配型)345,076,006円、安定重視ポートフォリオ(奇数月分配型)292,251,701円、インカム重視ポートフォリオ(奇数月分配型)630,661,895円、成長重視ポートフォリオ(奇数月分配型)820,337,247円、F I T ネット・三県応援ファンド(毎月分配型)339,107,600円、長野応援ファンド(毎月分配型)461,780,311円、栃木応援・外債バランスファンド(毎月分配型)299,563,441円、京都応援バランスファンド(隔月分配型)360,214,573円、北東北三県応援・外債バランスファンド(毎月分配型)285,647,785円、6資産バランスファンド(分配型)1,796,077,184円、6資産バランスファンド(成長型)168,400,467円、ダイワ海外ソブリン・ファンド(毎月分配型)15,456,958,774円、富山応援ファンドP A R T 2(地域企業株・外債バランス/隔月分配型)422,039,145円、奈良応援ファンド(外債バランス・毎月分配型)136,125,584円、ダイワ三資産分散ファンド(インカム&キャッシュ、外債、内外リート)(隔月分配型)366,577,847円、世界6資産均等分散ファンド(毎月分配型)132,648,489円、ダイワ外債ソブリン・ファンド(毎月分配型)1,617,169,037円、兵庫応援バランスファンド(毎月分配型)126,809,958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)39,994,151円、ダイワ・株/債券/コモディティ・バランスファンド415,662,565円、紀陽地域株式・外債バランスファンド(隔月分配型)213,116,879円、愛媛県応援ファンド(外債バランス・毎月分配型)103,661,476円、ダイワ資産分散インカムオープン(奇数月決算型)1,887,452,834円、地球環境株・外債バランス・ファンド117,513,949円、ダイワ海外ソブリン・ファンド(1年決算型)74,385,749円です。

*当期末の計算口数当りの純資産額は17,703円です。

■損益の状況

当期 自2014年10月11日 至2015年4月10日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	926,220,078円
受 取 利 息	926,249,959
支 払 利 損	△ 29,881
(B) 有 価 証 券 買 入 益	3,720,437,784
売 出 損 益	10,353,099,651
差 益 損 用	△ 6,632,661,867
(C) の 他 費 用	△ 13,742,884
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	4,632,914,978
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	24,431,566,411
(F) 解 約 差 損 益 金	△ 2,884,909,557
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	204,579,114
(H) 合 計 (D+E+F+G)	26,384,150,946
当 期 繰 越 損 益 金 (H)	26,384,150,946

(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。