

★当ファンドの仕組みは次の通りでした。

商品分類	追加型投信／内外／資産複合	
信託期間	約10年間(2005年9月16日～2015年9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	ペビーファンド	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
ペビーファンドの運用方法	①主としてマザーファンドの受益証券と福島県企業(株式公開企業に限ります。)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。 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、福島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。 ③福島県企業とは、福島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、福島県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。 ④福島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。 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。 ⑥進出企業の株式への投資については、時価総額と、県内従業員数など福島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入れを行なうことを基本とします。	
	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。 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。 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。 ロ、ドル通貨圏内では米ドルへの投資割合を50%程度とすることを基本とします。 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。 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。 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。 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。	
マザーファンドの運用方法	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。 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。 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。 ロ、ドル通貨圏内では米ドルへの投資割合を50%程度とすることを基本とします。 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。 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。 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。 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。	
	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。 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。 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。 ロ、ドル通貨圏内では米ドルへの投資割合を50%程度とすることを基本とします。 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。 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。 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。 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。	
組入制限	ペビーファンドのマザーファンド組入上限比率	無制限
	ペ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。)等とします。 1. 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。 2. 6月と12月の計算期末については、基準価額に応じて委託会社が決定する額を、上記1.の継続分配額に付加して分配します。ただし、基準価額の水準によっては、これを付加できない場合があります。 3. 基準価額の水準等によっては、上記1.、2.にかかわらず売買益(評価益を含みます。)等の分配を行なう場合があります。 4. 分配対象額が少額の場合は、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いました。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ペビーファンド(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。

# 福島応援・外債バランスファンド (毎月分配型)

【愛称：ハッピーアイランド】

## 運用報告書 (全体版)

第116期(決算日 2015年8月10日)  
満期償還(償還日 2015年9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、「福島応援・外債バランスファンド(毎月分配型)【愛称：ハッピーアイランド】」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			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	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				
88期末(2013年4月10日)	円 8,246	円 25	% 6.4	1,121.04	% 7.8	13,168	% 5.2	20.2	76.5	% -	百万円 1,033
89期末(2013年5月10日)	8,445	25	2.7	1,210.60	8.0	13,306	1.0	21.6	74.9	-	1,027
90期末(2013年6月10日)	7,929	25	△5.8	1,111.97	△8.1	12,853	△3.4	20.7	75.4	-	943
91期末(2013年7月10日)	7,904	25	0.0	1,195.20	7.5	12,927	0.6	21.7	74.4	-	929
92期末(2013年8月12日)	7,679	25	△2.5	1,134.62	△5.1	12,671	△2.0	21.4	75.1	-	861
93期末(2013年9月10日)	7,792	25	1.8	1,190.22	4.9	12,899	1.8	21.9	71.5	-	856
94期末(2013年10月10日)	7,790	15	0.2	1,177.95	△1.0	12,889	△0.1	20.5	74.6	-	838
95期末(2013年11月11日)	7,852	15	1.0	1,185.65	0.7	13,113	1.7	21.1	72.6	-	802
96期末(2013年12月10日)	8,236	15	5.1	1,256.33	6.0	13,830	5.5	20.6	73.8	-	797
97期末(2014年1月10日)	8,316	15	1.2	1,298.48	3.4	13,982	1.1	22.0	68.6	-	771
98期末(2014年2月10日)	8,093	15	△2.5	1,204.28	△7.3	13,848	△1.0	20.6	73.2	-	734
99期末(2014年3月10日)	8,226	15	1.8	1,227.61	1.9	14,172	2.3	21.0	72.1	-	737
100期末(2014年4月10日)	8,176	15	△0.4	1,149.49	△6.4	14,072	△0.7	20.0	75.8	-	712
101期末(2014年5月12日)	8,220	15	0.7	1,157.91	0.7	14,146	0.5	20.5	74.4	-	701
102期末(2014年6月10日)	8,359	15	1.9	1,228.73	6.1	14,279	0.9	21.5	71.9	-	688
103期末(2014年7月10日)	8,431	15	1.0	1,259.25	2.5	14,270	△0.1	20.3	75.1	-	676
104期末(2014年8月11日)	8,408	15	△0.1	1,252.51	△0.5	14,288	0.1	20.8	73.4	-	659
105期末(2014年9月10日)	8,615	15	2.6	1,306.79	4.3	14,656	2.6	20.3	74.7	-	671
106期末(2014年10月10日)	8,543	15	△0.7	1,243.09	△4.9	14,908	1.7	19.2	75.7	-	642
107期末(2014年11月10日)	8,960	15	5.1	1,360.11	9.4	15,682	5.2	20.1	72.5	-	663
108期末(2014年12月10日)	9,359	15	4.6	1,406.83	3.4	16,390	4.5	19.3	75.8	-	657
109期末(2015年1月13日)	9,193	15	△1.6	1,374.69	△2.3	16,184	△1.3	19.6	76.4	-	628
110期末(2015年2月10日)	9,202	15	0.3	1,427.72	3.9	15,977	△1.3	20.3	75.2	-	613
111期末(2015年3月10日)	9,283	15	1.0	1,524.75	6.8	15,934	△0.3	21.4	69.6	-	596
112期末(2015年4月10日)	9,377	15	1.2	1,589.54	4.2	15,911	△0.1	21.0	76.1	-	580
113期末(2015年5月11日)	9,262	15	△1.1	1,598.33	0.6	15,972	0.4	21.2	75.5	-	558
114期末(2015年6月10日)	9,376	15	1.4	1,628.23	1.9	16,230	1.6	21.5	73.7	-	555
115期末(2015年7月10日)	9,027	15	△3.6	1,583.55	△2.7	15,827	△2.5	20.3	71.4	17.8	513
116期末(2015年8月10日)	9,290	15	3.1	1,691.29	6.8	16,322	3.1	-	73.7	1.3	514
償還(2015年9月10日)	9,279.81	-	△0.1	1,479.52	△12.5	15,956	△2.2	-	-	-	505

(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

設定時：10,000円

償還時：9,279円81銭（既払分配金3,720円）

騰落率：44.8%（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で「ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド」が値上がりしたことがプラスに寄与し、基準価額は値上がりしました。

ダイワ・外債ソブリン・マザーファンドは、米ドルなどが対円で上昇（円安）する一方、英ポンドなどは下落（円高）しました。合計では、為替要因は基準価額の値上がりに寄与しました。また、債券の利子収入が安定的に基準価額にプラスに貢献したほか、多くの投資対象国で債券の利回りが低下したことも、基準価額の値上がりに寄与しました。

福島応援・外債バランスファンド（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	騰落率			
第116期	(期首) 2015年7月10日	円 9,027	% -	1,583.55	% -	15,827	% -	% 20.3	% 71.4	% 17.8
	7月末	9,265	2.6	1,659.52	4.8	16,279	2.9	21.0	73.0	△ 5.7
	(期末) 2015年8月10日	9,305	3.1	1,691.29	6.8	16,322	3.1	-	73.7	1.3
償還期	(期首) 2015年8月10日	9,290	-	1,691.29	-	16,322	-	-	73.7	1.3
	8月末	9,283	△0.1	1,537.05	△ 9.1	15,979	△2.1	-	-	-
	(償還) 2015年9月10日	9,279.81	△0.1	1,479.52	△12.5	15,956	△2.2	-	-	-

(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

### ○国内株式市況

国内株式市況は、設定当初から2007年前半までは、一時、海外株式市況下落の影響から軟調な展開もありましたが、好調な企業業績や海外株高などを受けておおむね上昇基調で推移しました。その後は、米国大手金融機関の破綻や欧州債務問題から下落したものの、2012年の終わりからは新政権による経済対策・成長戦略への期待や日銀の量的金融緩和の拡大などを好感して急上昇しました。2015年6月に入ると、ギリシャ支援の延長に向けた協議が紆余曲折を経ながら状況が悪化したことや、上海市場の急落を受け、株価は下落基調に転じて償還を迎えました。

### ○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年の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、ユーロ圏やオーストラリア、カナダなどが利上げする局面もありましたが、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、欧米と日本の金利差を背景に緩やかな円安で推移しました。しかし2007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、日銀の量的金融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年後半以降は、米国で金融緩和政策からの脱却期待が強まり、円安米ドル高がいつそう進行しました。

## 信託期間中の運用方針

海外のソブリン債等および福島県企業（福島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、福島県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。

## ポートフォリオについて

### ○当ファンド

福島県企業の株式に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。

株式の個別銘柄は、福島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、福島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福島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入れを行ないました。

なお、満期償還に備えるため、2015年8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。

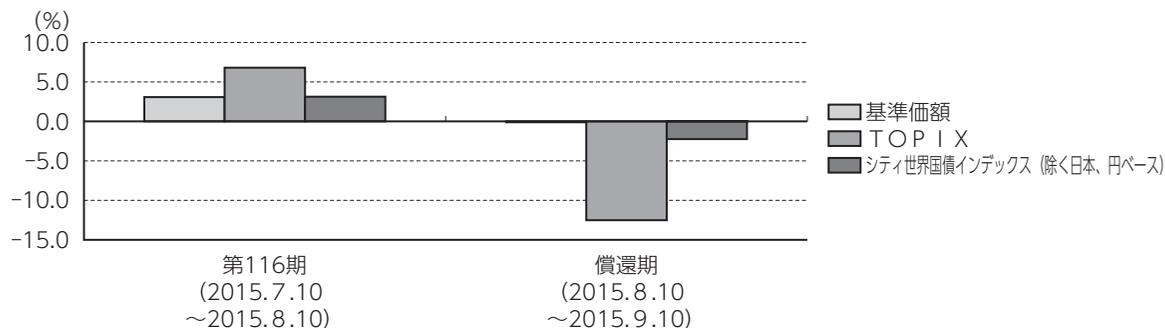
ポートフォリオの修正デュレーションは、5（年）程度～10（年）程度の範囲で変動させました。金融危機の発生や地政学リスクの高まり、および各国の金融緩和政策が材料視されるなどして金利が低下するとの見通しが強まった局面で、デュレーションを長期化しました。一方で、各国経済の強含みや各国の金融引締め政策が材料視されるなど、金利が上昇するとの見通しが強まった局面では、当該通貨のデュレーションを短期化しました。

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、第116期～償還期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期および第2期はそれぞれ30円、第3期から第5期はそれぞれ35円、第6期は45円、第7期から第11期はそれぞれ35円、第12期は150円、第13期から第17期はそれぞれ35円、第18期は200円、第19期から第77期はそれぞれ35円、第78期から第93期はそれぞれ25円、第94期から第116期はそれぞれ15円の分配を行ないました。

また、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116期	
	2015年7月11日 ～2015年8月10日	
当期分配金（税込み）	(円)	15
対基準価額比率	(%)	0.16
当期の収益	(円)	15
当期の収益以外	(円)	—
翌期繰越分配対象額	(円)	207

(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116期
(a) 経費控除後の配当等収益	16.51円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0.00
(c) 収益調整金	3.46
(d) 分配準備積立金	202.28
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	222.26
(f) 分配金	15.00
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	207.26

(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116期～償還期		項 目 の 概 要
	(2015.7.11～2015.9.10)		
	金 額	比 率	
信託報酬	20円	0.219%	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 <b>期中の平均基準価額は9,254円です。</b>
（投信会社）	(10)	(0.113)	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）	(8)	(0.091)	販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
（受託銀行）	(1)	(0.014)	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	3	0.031	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）	(3)	(0.030)	
（先物）	(0)	(0.002)	
有価証券取引税	—	—	有価証券取引税＝期中の有価証券取引税／期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
その他費用	0	0.003	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数
（保管費用）	(0)	(0.003)	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	23	0.254	

(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。

## 福島応援・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7月11日から2015年9月10日まで)

決 算 期	第 116 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	—	—	105.8	108,870
	(—)	(—)		

(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

(2015年7月11日から2015年9月10日まで)

項 目	第 116 期 ～ 償 還 期
(a) 期中の株式売買金額	108,870千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	108,599千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.00

(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

(2015年7月11日から2015年9月10日まで)

決 算 期	第 116 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	—	—	235,312	414,817

(注) 単位未満は切捨て。

### ■主要な売買銘柄

#### 株 式

(2015年7月11日から2015年9月10日まで)

第 116 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
					セブン&アイ・HLDGS	1.1	6,417	5,833
					第一三共	2.3	6,090	2,648
					日東紡績	9	6,052	672
					ヤクルト	0.7	5,713	8,162
					京セラ	0.8	5,128	6,410
					日産自動車	4.2	4,993	1,188
					東邦銀行	9	4,834	537
					小松製作所	2.1	4,814	2,292
					富士通	7	4,439	634
					ゼビオ	1.8	4,434	2,463

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況

(1) ベビーファンドにおける当作成期間中の利害関係人との取引状況

(2015年7月11日から2015年9月10日まで)

区 分	第 116 期 ～ 償 還 期					
	買付額等 A	うち利害 関係人との 取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害 関係人との 取引状況D	D/C
株式	百万円 -	百万円 -	% -	百万円 108	百万円 108	% 100.0
コール・ローン	10,878	-	-	-	-	-

(2) マザーファンドにおける当作成期間中の利害関係人との取引状況

当作成期間（第116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115期末 株数	銘	柄	第115期末 株数	銘	柄	第115期末 株数
		千株			千株			千株
<b>建設業</b>			アイカ工業		0.3	<b>金属製品</b>		
常磐開発		1	ADEKA		0.4	菊池製作所		0.1
第一建設工業		0.1	天馬		0.1	高周波熱錬		0.2
NIPPPO		1	<b>医薬品</b>			<b>機械</b>		
日本道路		1	あすか製薬		0.1	SMC		0.1
ユアテック		1	第一三共		2.3	小松製作所		2.1
<b>食料品</b>			<b>ゴム製品</b>			アネスト岩田		0.2
森永乳業		1	オカモト		1	日本精工		2.1
ヤクルト		0.7	<b>ガラス・土石製品</b>			IHI		6
伊藤園		0.3	日東紡績		9	<b>電気機器</b>		
<b>パルプ・紙</b>			ジャパンパイル		0.2	三菱電機		3
日本製紙		0.4	ニチハ		0.2	富士通		7
レンゴー		1	<b>鉄鋼</b>			アルプス電気		0.7
<b>化学</b>			三菱製鋼		1	スタンレー電気		0.7
昭和電工		6	<b>非鉄金属</b>			日本デジタル研究所		0.2
クレハ		1	三井金属		2	京セラ		0.8
日本曹達		1	東邦亜鉛		1	ミツバ		0.2
堺化学		1	三菱マテリアル		5	<b>輸送用機器</b>		
東京応化工業		0.2	アサカ理研		0.1	日産自動車		4.2

(3) 当作成期間中の売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

(2015年7月11日から2015年9月10日まで)

項 目	第116期～償還期
売買委託手数料総額 (A)	160千円
うち利害関係人への支払額 (B)	152千円
(B)/(A)	95.3%

(注) 売買委託手数料総額は、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。

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

## 福島応援・外債バランスファンド（毎月分配型）

銘柄	第115期末	
	株数	千株
曙ブレーキ	0.5	0.5
NOK	0.6	0.6
その他製品		
クлинаップ	0.2	0.2
電気・ガス業		
東北電力	1.9	1.9
電源開発	0.7	0.7
陸運業		
日本通運	4	4
卸売業		
パイタルKSKHD	0.2	0.2
小売業		
ダイユーエイト	0.3	0.3
ハニーズ	1	1
セブン&アイ・HLDGS	1.1	1.1
幸楽苑ホールディングス	0.6	0.6
サイゼリヤ	0.2	0.2

銘柄	第115期末	
	株数	千株
しまむら	0.2	0.2
ゼビオ	1.8	1.8
銀行業		
東邦銀行	9	9
福島銀行	8	8
大東銀行	5	5
サービス業		
ラウンドワン	0.3	0.3
こころネット	0.2	0.2
常磐興産	3	3
合計	株数	千株
	64銘柄	105.8

## (2) 親投資信託残高

種類	第115期末	
	口数	千口
ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド	235,312	

(注) 単位未満は切捨て。

## ■投資信託財産の構成

2015年9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 506,382	% 100.0
投資信託財産総額	506,382	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2015年8月10日)、(2015年9月10日)現在

項目	第116期末	償還時
<b>(A) 資産</b>	<b>516,314,348円</b>	<b>506,382,676円</b>
コール・ローン等	4,614,774	506,381,870
ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド(評価額)	402,817,897	-
未収入金	108,870,677	-
未収配当金	11,000	-
未収利息	-	806
<b>(B) 負債</b>	<b>1,862,198</b>	<b>578,570</b>
未払収益分配金	830,665	-
未払解約金	464,300	-
未払信託報酬	567,233	578,570
<b>(C) 純資産総額(A-B)</b>	<b>514,452,150</b>	<b>505,804,106</b>
元本	553,776,966	545,058,665
次期繰越損益金	△ 39,324,816	-
償還差損益金	-	△ 39,254,559
<b>(D) 受益権総口数</b>	<b>553,776,966口</b>	<b>545,058,665口</b>
1万口当り基準価額(C/D)	9,290円	-
1万口当り償還価額(C/D)	-	9,279円81銭

\*第115期末における元本額は568,949,307円、当作成期間（第116期～償還期）中における追加設定元本額は412,737円、同解約元本額は24,303,379円です。

\*償還時の計算口数当りの純資産額は9,279円81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39,254,559円です。

■損益の状況

第116期 自2015年7月11日 至2015年8月10日  
 償還期 自2015年8月11日 至2015年9月10日

項 目	第 116 期	償 還 期
(A) 配当等収益	305円	25,368円
受取利息	305	25,257
その他収益金	－	111
(B) 有価証券売買損益	15,953,211	4,371
売買益	18,204,690	－
売買損	△ 2,251,479	4,371
(C) 信託報酬等	△ 567,233	△ 578,570
(D) 当期損益金(A + B + C)	15,386,283	△ 548,831
(E) 前期繰越損益金	△48,286,753	△33,187,502
(F) 追加信託差損益金	△ 5,593,681	△ 5,518,226
(配当等相当額)	( 191,933)	( 193,126)
(売買損益相当額)	(△ 5,785,614)	(△ 5,711,352)
(G) 合計(D + E + F)	△38,494,151	△39,254,559
(H) 収益分配金	△ 830,665	－
次期繰越損益金(G + H)	△39,324,816	－
追加信託差損益金	△ 5,593,681	－
(配当等相当額)	( 191,933)	( ー)
(売買損益相当額)	(△ 5,785,614)	( ー)
分配準備積立金	11,285,932	－
繰越損益金	△45,017,067	－
償還差損益金	－	△39,254,559

(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) 第116期の収益分配金の計算過程は「収益分配金の計算過程（総額）」の表を参照。

■収益分配金の計算過程（総額）

項 目	第 116 期
(a) 経費控除後の配当等収益	914,593円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c) 収益調整金	191,933
(d) 分配準備積立金	11,202,004
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	12,308,530
(f) 分配金	830,665
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	11,477,865
(h) 受益権総口数	553,776,966口

## 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9月16日		投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日	2015年9月10日		資産総額	506,382,676円
区分	投資信託契約締結当初	投資信託契約終了時	差引増減 又は追加信託	負債総額	578,570円
				純資産総額	505,804,106円
受益権口数	4,525,292,463口	545,058,665口	△3,980,233,798口	受益権口数	545,058,665口
元本額	4,525,292,463円	545,058,665円	△3,980,233,798円	1単位当り償還金	9,279円81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	6,098,178,156	6,475,881,987	10,619	30	0.30
第2期	6,147,353,699	6,615,511,795	10,762	30	0.30
第3期	6,181,163,508	6,508,940,808	10,530	35	0.35
第4期	6,225,540,559	6,607,175,470	10,613	35	0.35
第5期	6,239,896,898	6,424,576,390	10,296	35	0.35
第6期	6,234,785,458	6,369,284,673	10,216	45	0.45
第7期	6,281,300,717	6,411,971,519	10,208	35	0.35
第8期	6,262,929,725	6,544,888,961	10,450	35	0.35
第9期	6,194,918,945	6,521,846,246	10,528	35	0.35
第10期	6,148,056,951	6,594,622,808	10,726	35	0.35
第11期	6,038,528,367	6,471,443,326	10,717	35	0.35
第12期	5,919,064,929	6,323,863,153	10,684	150	1.50
第13期	5,855,663,038	6,260,636,705	10,692	35	0.35
第14期	5,664,470,930	6,115,796,917	10,797	35	0.35
第15期	5,548,691,836	5,926,892,456	10,682	35	0.35
第16期	5,509,899,314	5,941,188,368	10,783	35	0.35
第17期	5,394,778,772	5,861,082,742	10,864	35	0.35
第18期	5,348,296,473	5,661,867,645	10,586	200	2.00
第19期	5,274,770,609	5,718,626,951	10,841	35	0.35
第20期	5,188,899,462	5,403,742,556	10,414	35	0.35
第21期	5,177,539,690	5,187,815,624	10,020	35	0.35
第22期	5,115,032,676	5,431,442,683	10,619	35	0.35
第23期	5,071,334,406	5,209,935,043	10,273	35	0.35
第24期	5,029,996,938	5,192,995,409	10,324	35	0.35

計算期	元本額	純資産総額	基準価額	1 単位当たり分配金	
				金額	分配率
	円	円	円	円	%
第25期	4,964,704,297	4,997,301,660	10,066	35	0.35
第26期	4,938,930,502	4,782,653,836	9,684	35	0.35
第27期	4,914,512,124	4,672,669,400	9,508	35	0.35
第28期	4,866,180,095	4,614,330,390	9,482	35	0.35
第29期	4,841,374,981	4,641,443,084	9,587	35	0.35
第30期	4,793,911,306	4,650,086,160	9,700	35	0.35
第31期	4,739,041,565	4,613,692,089	9,735	35	0.35
第32期	4,703,911,074	4,590,304,911	9,758	35	0.35
第33期	4,672,625,506	4,292,982,473	9,188	35	0.35
第34期	4,622,929,801	3,594,936,484	7,776	35	0.35
第35期	4,591,569,919	3,556,147,105	7,745	35	0.35
第36期	4,571,757,702	3,389,377,942	7,414	35	0.35
第37期	4,534,539,952	3,316,016,436	7,313	35	0.35
第38期	4,523,387,753	3,186,298,813	7,044	35	0.35
第39期	4,495,189,384	3,278,256,133	7,293	35	0.35
第40期	4,479,886,311	3,502,584,387	7,818	35	0.35
第41期	4,469,514,492	3,525,819,300	7,889	35	0.35
第42期	4,464,833,351	3,519,170,050	7,882	35	0.35
第43期	4,460,255,842	3,392,943,997	7,607	35	0.35
第44期	4,448,974,410	3,619,925,587	8,137	35	0.35
第45期	4,426,085,570	3,526,512,271	7,968	35	0.35
第46期	4,374,146,221	3,449,371,021	7,886	35	0.35
第47期	4,340,430,901	3,392,817,657	7,817	35	0.35
第48期	4,265,203,428	3,258,128,423	7,639	35	0.35
第49期	4,193,803,750	3,313,125,401	7,900	35	0.35
第50期	4,089,421,059	3,072,194,410	7,513	35	0.35
第51期	4,060,853,879	3,074,205,360	7,570	35	0.35
第52期	3,973,423,115	3,144,114,004	7,913	35	0.35
第53期	3,930,552,570	3,011,903,148	7,663	35	0.35
第54期	3,864,481,407	2,811,314,314	7,275	35	0.35
第55期	3,828,989,991	2,821,030,396	7,368	35	0.35
第56期	3,746,623,055	2,767,822,658	7,388	35	0.35
第57期	3,713,128,027	2,662,572,086	7,171	35	0.35
第58期	3,528,130,753	2,587,533,001	7,334	35	0.35

福島応援・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59期	3,433,950,487	2,495,555,594	7,267	35	0.35
第60期	3,337,661,239	2,383,800,769	7,142	35	0.35
第61期	3,259,429,039	2,302,426,276	7,064	35	0.35
第62期	3,136,684,523	2,226,932,121	7,100	35	0.35
第63期	3,048,073,663	2,181,577,468	7,157	35	0.35
第64期	2,984,566,325	2,155,203,720	7,221	35	0.35
第65期	2,904,154,180	2,037,373,785	7,015	35	0.35
第66期	2,831,568,172	1,979,998,575	6,993	35	0.35
第67期	2,729,953,271	1,916,868,404	7,022	35	0.35
第68期	2,634,968,491	1,776,498,611	6,742	35	0.35
第69期	2,570,830,636	1,716,210,657	6,676	35	0.35
第70期	2,510,494,916	1,639,131,864	6,529	35	0.35
第71期	2,397,541,920	1,576,898,527	6,577	35	0.35
第72期	2,317,674,409	1,503,928,553	6,489	35	0.35
第73期	2,271,193,108	1,446,271,507	6,368	35	0.35
第74期	2,146,649,370	1,407,171,450	6,555	35	0.35
第75期	2,070,324,889	1,436,291,952	6,938	35	0.35
第76期	2,010,851,497	1,372,617,028	6,826	35	0.35
第77期	1,967,450,661	1,307,383,323	6,645	35	0.35
第78期	1,919,724,704	1,253,864,011	6,531	25	0.25
第79期	1,815,748,614	1,184,740,167	6,525	25	0.25
第80期	1,696,676,837	1,094,518,471	6,451	25	0.25
第81期	1,651,810,146	1,066,367,785	6,456	25	0.25
第82期	1,569,129,992	1,006,523,728	6,415	25	0.25
第83期	1,503,999,216	974,462,874	6,479	25	0.25
第84期	1,435,928,336	982,382,562	6,841	25	0.25
第85期	1,382,432,899	1,007,782,759	7,290	25	0.25
第86期	1,344,625,388	1,036,639,874	7,710	25	0.25
第87期	1,306,961,046	1,015,991,489	7,774	25	0.25
第88期	1,253,773,018	1,033,876,117	8,246	25	0.25
第89期	1,216,171,691	1,027,059,573	8,445	25	0.25
第90期	1,189,964,457	943,483,861	7,929	25	0.25
第91期	1,175,576,507	929,231,710	7,904	25	0.25
第92期	1,122,441,412	861,890,015	7,679	25	0.25

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93期	1,098,910,460	856,265,890	7,792	25	0.25
第94期	1,076,021,935	838,241,844	7,790	15	0.15
第95期	1,021,861,793	802,333,117	7,852	15	0.15
第96期	968,628,032	797,801,090	8,236	15	0.15
第97期	928,133,127	771,866,756	8,316	15	0.15
第98期	907,967,930	734,775,498	8,093	15	0.15
第99期	896,495,856	737,486,375	8,226	15	0.15
第100期	870,939,376	712,081,539	8,176	15	0.15
第101期	853,222,762	701,382,333	8,220	15	0.15
第102期	823,767,822	688,594,931	8,359	15	0.15
第103期	801,874,412	676,088,855	8,431	15	0.15
第104期	784,449,018	659,600,178	8,408	15	0.15
第105期	778,936,832	671,070,994	8,615	15	0.15
第106期	752,433,608	642,773,145	8,543	15	0.15
第107期	739,999,221	663,024,631	8,960	15	0.15
第108期	703,009,795	657,914,487	9,359	15	0.15
第109期	683,886,729	628,717,918	9,193	15	0.15
第110期	666,460,946	613,302,358	9,202	15	0.15
第111期	642,451,617	596,392,589	9,283	15	0.15
第112期	618,970,052	580,383,486	9,377	15	0.15
第113期	602,557,043	558,083,098	9,262	15	0.15
第114期	591,993,725	555,044,430	9,376	15	0.15
第115期	568,949,307	513,590,966	9,027	15	0.15
第116期	553,776,966	514,452,150	9,290	15	0.15

(注) 1 単位は受益権 1 万口。

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ	
	第116期
1 万 口 当 り 分 配 金	15円
(単 価)	(9,290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	9,279円81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。

# 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&amp;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&amp;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

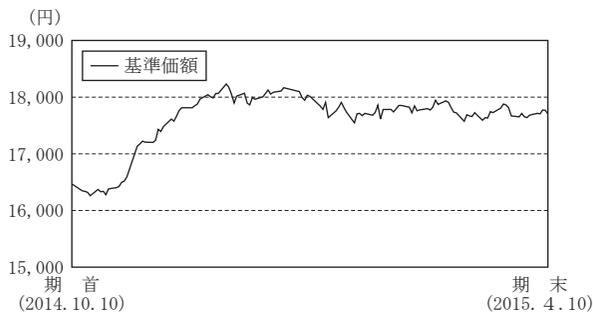
## 大和投資信託

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ー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ーレーションは、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、デュー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、当該通貨のデュー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) 単位未満は四捨捨て。

		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

(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) 単位未満は四捨捨て。

ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド

■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	う ち B B 格 以 下 組 入 比 率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
						5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
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
				額 面 金 額	評 価 額		
					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

当		期				末		償還年月日
区	分	銘柄	種類	年 利率	額 面 金 額	評 価 額		
						外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
				%	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	9銘柄						
	金額				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	7銘柄						
	金額				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	6銘柄						
	金額				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	1銘柄						
	金額				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	1銘柄						
	金額				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	5銘柄						
	金額				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	2銘柄						
	金額				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

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	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
						外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
		IRISH TREASURY	国 債 証 券	%	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 計	銘 柄 数 金 額	4銘柄			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 計	銘 柄 数 金 額	1銘柄			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 計	銘 柄 数 金 額	1銘柄			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 計	銘 柄 数 金 額	1銘柄			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 計	銘 柄 数 金 額	1銘柄			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 計	銘 柄 数 金 額	4銘柄			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 計	銘 柄 数 金 額	3銘柄			17,000	20,727	2,665,552	
通貨小計	銘 柄 数 金 額	15銘柄			117,000	150,456	19,348,644	
合 計	銘 柄 数 金 額	52銘柄					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 ポ 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
有 価 証 券 買 入 損 用	△ 6,632,661,867
有 価 証 券 買 出 損 用	△ 13,742,884
(C) の 他 費 用	4,632,914,978
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	24,431,566,411
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 2,884,909,557
(F) 解 約 差 損 益 金	204,579,114
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	26,384,150,946
(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。