

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

|              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                                     |
|--------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|
| 商品分類         | 単位型投信/海外/債券                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                                     |
| 信託期間         | 約9年8カ月間(2017年1月24日~2026年9月10日)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |                                     |
| 運用方針         | 安定した収益の確保と信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                                     |
| 主要投資対象       | ベビーファンド                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | ダイワ・グローバル金融機関(G-SIBs)債券マザーファンドの受益証券 |
|              | ダイワ・グローバル金融機関(G-SIBs)債券マザーファンド                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 米ドル、ユーロおよび豪ドル建ての社債および国債             |
| 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を通じて、世界(日本を含みます。)の銀行が発行する外貨建ての社債(シニア社債に限ります。以下同じ。)に投資することにより、安定した収益の確保と信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。</p> <p>②マザーファンドの受益証券の組入比率は、通常の状態でも高位に維持することを基本とします。</p> <p>③保有実質外貨建資産については、(為替ヘッジあり)においては為替変動リスクを低減するため、為替ヘッジを行ないます。(部分為替ヘッジあり)においては為替ヘッジを行なうことにより、当ファンドの実質的な円貨比率を70%に近づけることをめざします。</p> <p>※保有実質外貨建資産とは、当ファンドが保有する外貨建資産およびマザーファンドが保有する外貨建資産のうち当ファンドに属するとみなした外貨建資産をいいます。</p>                                                        |                                     |
| マザーファンドの運用方法 | <p>①運用にあたっては、以下の点に留意します。</p> <p>イ. 投資対象は、G-SIBsに指定された銀行(持株会社を含みます。以下同じ。)が発行する米ドル、ユーロおよび豪ドル建ての社債とします。</p> <p>※持株会社の銀行子会社が発行する社債も投資対象に含まれます。</p> <p>※必ずしも、上記通貨のすべてが組み入れられるわけではありません。</p> <p>ロ. 社債を取得後に当該銀行がG-SIBsでなくなった場合においても、市場動向および銘柄分析等による投資判断に基づき、当該銘柄の保有を継続することがあります。</p> <p>ハ. 流動性の確保のため、米ドル、ユーロおよび豪ドル建ての国債に投資することがあります。</p> <p>ニ. 債券の格付けは、取得時においてA格相当以上とします。</p> <p>ホ. ファンドの償還日以前に償還が見込まれる銘柄に投資します。</p> <p>②為替変動リスクを回避するための為替ヘッジは原則として行ないません。</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                                 |
|              | 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         | 分配対象額は、元本超過額または経費控除後の配当等収益のうちいずれか多い額とし、原則として、経費控除後の配当等収益の中から分配することをめざします。ただし、基準価額の水準等を勘案し、元本超過額も含めて分配を行なうことがあります。なお、分配対象額が少額の場合には、分配を行なわないことがあります。                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                                     |

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

# ダイワ・グローバル金融機関 (G-SIBs) 債券ファンド (為替ヘッジあり/部分為替ヘッジあり) 2017-01

## 運用報告書(全体版) 第2期

(決算日 2018年3月12日)

### 受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。

さて、「ダイワ・グローバル金融機関(G-SIBs)債券ファンド(為替ヘッジあり/部分為替ヘッジあり)2017-01」は、このたび、第2期の決算を行ないました。

ここに、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/> <3602>

<3603>

為替ヘッジあり

## 設定以来の運用実績

| 決算期             | 基準価額        |            |           |           | 受益者<br>利回り | 公社債<br>組入比率 | 債券<br>先物比率 | 元本<br>残存率  |
|-----------------|-------------|------------|-----------|-----------|------------|-------------|------------|------------|
|                 | (分配落)       | 税込み<br>分配金 | 期中<br>騰落額 | 期中<br>騰落率 |            |             |            |            |
| 設定(2017年1月24日)  | 円<br>10,000 | 円<br>—     | 円<br>—    | %<br>—    | %<br>—     | %<br>—      | %<br>—     | %<br>100.0 |
| 1期末(2017年9月11日) | 10,392      | 110        | 502       | 5.0       | 7.9        | 95.5        | —          | 100.0      |
| 2期末(2018年3月12日) | 9,844       | 80         | △ 468     | △ 4.5     | 0.3        | 94.9        | —          | 100.0      |

(注1) 基準価額の騰落額および騰落率は分配金込み。

(注2) 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3) 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。

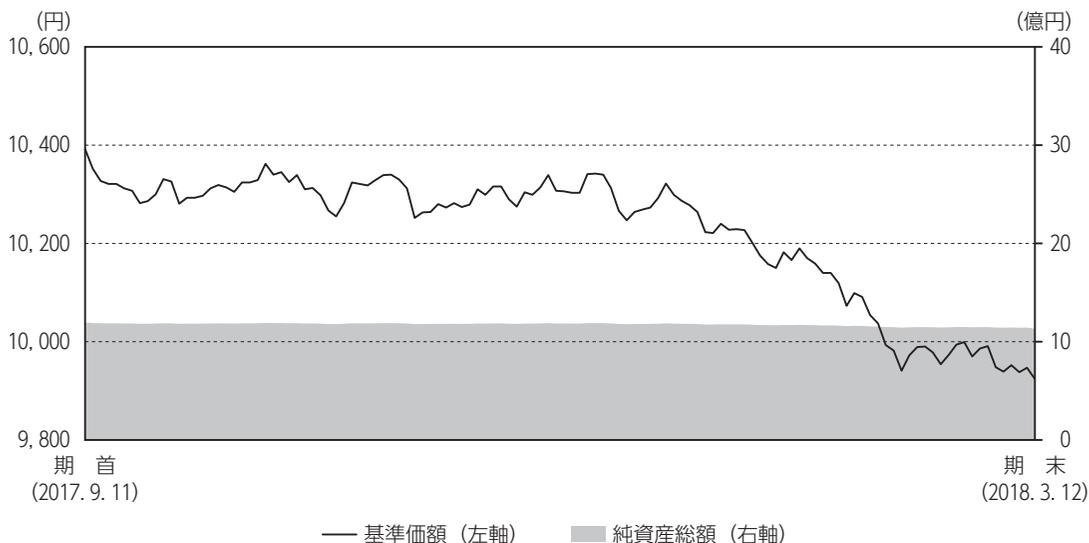
(注4) 債券先物比率は買建比率－売建比率です。

(注5) 当ファンドは、ファンドの運用方針に対して適切な比較指数がないため、ベンチマークおよび参考指数を記載しておりません。



## 運用経過

### 基準価額等の推移について



(注) 期末の基準価額は分配金込みです。

#### ■ 基準価額・騰落率

期首：10,392円

期末：9,844円（分配金80円）

騰落率：△4.5%（分配金込み）

#### ■ 基準価額の主な変動要因

「ダイワ・グローバル金融機関（G-SIBs）債券マザーファンド」の受益証券を通じて、主としてG-SIBsに指定された世界の銀行が発行する米ドル建ての社債に投資し、為替変動リスクを低減するため、為替ヘッジを行なった結果、保有債券からの利息収入はプラスに寄りましたが、社債金利の上昇（債券価格の下落）などを反映し、基準価額は下落しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

ダイワ・グローバル金融機関（G-SIBs）債券ファンド（為替ヘッジあり）2017-01

| 年 月 日          | 基 準    | 価 額   |   | 公 社 債 率<br>組 入 比 | 債 券 比 率<br>先 物 比 |
|----------------|--------|-------|---|------------------|------------------|
|                |        | 騰 落 率 |   |                  |                  |
|                |        | 円     | % | %                | %                |
| (期首)2017年9月11日 | 10,392 | —     |   | 95.5             | —                |
| 9月末            | 10,293 | △ 1.0 |   | 98.9             | —                |
| 10月末           | 10,324 | △ 0.7 |   | 97.5             | —                |
| 11月末           | 10,290 | △ 1.0 |   | 96.7             | —                |
| 12月末           | 10,299 | △ 0.9 |   | 97.2             | —                |
| 2018年1月末       | 10,140 | △ 2.4 |   | 93.6             | —                |
| 2月末            | 9,970  | △ 4.1 |   | 92.5             | —                |
| (期末)2018年3月12日 | 9,924  | △ 4.5 |   | 94.9             | —                |

(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. 9. 12 ~ 2018. 3. 12)

### ■米国債券市況

米国債券市場では、国債や社債の金利が上昇（債券価格は下落）しました。

米国では、2017年9月開催のFOMC（米国連邦公開市場委員会）において、FRB（米国連邦準備制度理事会）がバランスシートの縮小開始を決定するとともに、追加利上げの可能性も示唆したことなどから、期首より金利の上昇圧力が高まりました。また、税制改革法が成立したことなどを背景に、市場のリスク選好姿勢が強まったこともあり、金利は上昇基調となりました。2018年2月に入ると、平均時給やCPI（消費者物価指数）などの経済指標が強含んだほか、トランプ政権による財政拡張への期待も高く、市場ではインフレ率の上振れに伴う利上げ加速が警戒されました。国債金利が高止まる中で株価や商品市況は一時調整色を強めるなど、市場にはリスク回避姿勢が広がりました。

米ドル建ての社債については、期首より縮小基調にあったスプレッド（国債に対する上乗せ金利）が反転し、期末にかけて拡大圧力が強まる展開となりました。

## 前期における「今後の運用方針」

### ■当ファンド

「ダイワ・グローバル金融機関（G-SIBs）債券マザーファンド」の受益証券を高位に組み入れるとともに、為替変動リスクを低減するため、為替ヘッジを行ないます。

### ■ダイワ・グローバル金融機関（G-SIBs）債券マザーファンド

主としてG-SIBsに指定された世界の銀行が発行する米ドル建ての債券に投資し、当ファンドの信託期間内に償還が見込まれる銘柄によるポートフォリオを維持することで、安定した収益の確保と信託財産の着実な成長をめざす方針です。

## ポートフォリオについて

(2017. 9. 12 ~ 2018. 3. 12)

### ■当ファンド

「ダイワ・グローバル金融機関（G-SIBs）債券マザーファンド」の受益証券を高位に組み入れるとともに、為替変動リスクを低減するため、為替ヘッジを行ないました。

### ■ダイワ・グローバル金融機関（G-SIBs）債券マザーファンド

主としてG-SIBs（※）に指定された世界の銀行が発行する米ドル建ての債券に投資し、当ファンドの信託期間内に償還が見込まれる銘柄によるポートフォリオを構築しました。

※G-SIBs（Global Systemically Important Banks）とは

主要各国の中央銀行、金融監督当局等で構成される金融安定理事会（FSB）が指定した、金融システム上、世界経済に与える影響が極めて大きい重要な銀行をいいます。一般の銀行と比較し、自己資本の強化が要請される等、厳しい監督を受けることから、安全性の高い健全な経営が求められます。

## 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および参考指数を設けておりません。

## 分配金について

当期の1万口当り分配金（税込み）は80円といたしました。

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。

### ■収益分配金の計算過程

計算期間末における経費控除後の配当等収益が16,746,955円であり、純資産額の元本超過額がないため、経費控除後の配当等収益16,746,955円（1万口当り145.69円）を分配対象額として、うち9,195,726円（1万口当り80円）を分配金額としております。



## 今後の運用方針

### ■当ファンド

「ダイワ・グローバル金融機関（G-SIBs）債券マザーファンド」の受益証券を高位に組み入れるとともに、為替変動リスクを低減するため、為替ヘッジを行いません。

### ■ダイワ・グローバル金融機関（G-SIBs）債券マザーファンド

主としてG-SIBsに指定された世界の銀行が発行する米ドル建ての債券に投資し、当ファンドの信託期間内に償還が見込まれる銘柄によるポートフォリオを維持することで、安定した収益の確保と信託財産の着実な成長をめざす方針です。

## 1万口当りの費用の明細

| 項 目           | 当 期<br>(2017. 9. 12～2018. 3. 12) |          | 項 目 の 概 要                                                         |
|---------------|----------------------------------|----------|-------------------------------------------------------------------|
|               | 金 額                              | 比 率      |                                                                   |
| 信 託 報 酬       | 28円                              | 0. 269%  | 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率<br>期中の平均基準価額は10, 221円です。                     |
| （投 信 会 社）     | (17)                             | (0. 162) | 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）     | (10)                             | (0. 094) | 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. 013) | 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 | —                                | —        | 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<br>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 |
| 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<br>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. 005) | 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           | 29                               | 0. 280   |                                                                   |

(注 1) 期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は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

親投資信託受益証券の設定・解約状況

(2017年9月12日から2018年3月12日まで)

|                                     | 設 定    |        | 解 約    |        |
|-------------------------------------|--------|--------|--------|--------|
|                                     | 口 数    | 金 額    | 口 数    | 金 額    |
|                                     | 千口     | 千円     | 千口     | 千円     |
| ダイワ・グローバル金融機関 (G-S I B S) 債券マザーファンド | 44,991 | 46,000 | 56,684 | 58,800 |

(注) 単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況

当期中における利害関係人との取引はありません。

■組入資産明細表

親投資信託残高

| 種 類                                 | 期 首       | 当 期 末     |           |
|-------------------------------------|-----------|-----------|-----------|
|                                     | 口 数       | 口 数       | 評 価 額     |
|                                     | 千口        | 千口        | 千円        |
| ダイワ・グローバル金融機関 (G-S I B S) 債券マザーファンド | 1,143,570 | 1,131,877 | 1,100,750 |

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2018年3月12日現在

| 項 目                                 | 当 期 末     |       |
|-------------------------------------|-----------|-------|
|                                     | 評 価 額     | 比 率   |
|                                     | 千円        | %     |
| ダイワ・グローバル金融機関 (G-S I B S) 債券マザーファンド | 1,100,750 | 96.2  |
| コール・ローン等、その他                        | 43,389    | 3.8   |
| 投資信託財産総額                            | 1,144,140 | 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、3月12日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=106.95円です。

(注3) ダイワ・グローバル金融機関 (G-S I B S) 債券マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産 (3,913,686千円) の投資信託財産総額 (3,919,522千円) に対する比率は、99.9%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2018年3月12日現在

| 項 目                                       | 当 期 末          |
|-------------------------------------------|----------------|
| (A) 資産                                    | 2,248,318,796円 |
| コール・ローン等                                  | 17,998,693     |
| ダイワ・グローバル金融機関 (G-S I B S) 債券マザーファンド (評価額) | 1,100,750,917  |
| 未収入金                                      | 1,129,569,186  |
| (B) 負債                                    | 1,116,753,198  |
| 未払金                                       | 1,104,345,000  |
| 未払収益分配金                                   | 9,195,726      |
| 未払信託報酬                                    | 3,165,085      |
| その他未払費用                                   | 47,387         |
| (C) 純資産総額 (A - B)                         | 1,131,565,598  |
| 元本                                        | 1,149,465,771  |
| 次期繰越損益金                                   | △ 17,900,173   |
| (D) 受益権総口数                                | 1,149,465,771口 |
| 1万口当り基準価額 (C / D)                         | 9,844円         |

\* 当期末の計算口数当りの純資産額は9,844円です。

\* 当期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は17,900,173円です。

■損益の状況

当 期 自 2017年9月12日 至 2018年3月12日

| 項 目                       | 当 期          |
|---------------------------|--------------|
| (A) 配当等収益                 | △ 2,651円     |
| 支払利息                      | △ 2,651      |
| (B) 有価証券売買損益              | 4,754,917    |
| 売買益                       | 55,888,690   |
| 売買損                       | △ 51,133,773 |
| (C) 有価証券評価差損益             | △ 55,250,695 |
| (D) 信託報酬等                 | △ 3,223,272  |
| (E) 当期損益金 (A + B + C + D) | △ 53,721,701 |
| (F) 前期繰越損益金               | 45,017,254   |
| (G) 合計 (E + F)            | 8,704,447    |
| (H) 収益分配金                 | △ 9,195,726  |
| 次期繰越損益金 (G + H)           | △ 17,900,173 |

(注1) 有価証券評価差損益は、有価証券の期末の評価損益と期首との差額です。

(注2) 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3) 収益分配金の計算過程は5ページをご参照ください。

|                                |            |
|--------------------------------|------------|
| <b>収 益 分 配 金 の お 知 ら せ</b>     |            |
| <b>1 万 口 当 り 分 配 金 (税 込 み)</b> | <b>80円</b> |

**分配金の課税上の取扱いについて**

- ・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。

部分為替ヘッジあり

## 設定以来の運用実績

| 決算期             | 基準価額<br>(分配落) | 標準価額       |           |           | 受益者<br>利回り | 公社債<br>組入比率 | 債券<br>先物比率 | 元本<br>残存率 |
|-----------------|---------------|------------|-----------|-----------|------------|-------------|------------|-----------|
|                 |               | 税込み<br>分配金 | 期中<br>騰落額 | 期中<br>騰落率 |            |             |            |           |
| 設定(2017年1月24日)  | 円 10,000      | 円 —        | 円 —       | % —       | % —        | % —         | % —        | % 100.0   |
| 1期末(2017年9月11日) | 10,263        | 130        | 393       | 3.9       | 6.2        | 96.0        | —          | 84.1      |
| 2期末(2018年3月12日) | 9,691         | 100        | △ 472     | △ 4.6     | △ 0.7      | 95.6        | —          | 31.6      |

(注1) 基準価額の騰落額および騰落率は分配金込み。

(注2) 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3) 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。

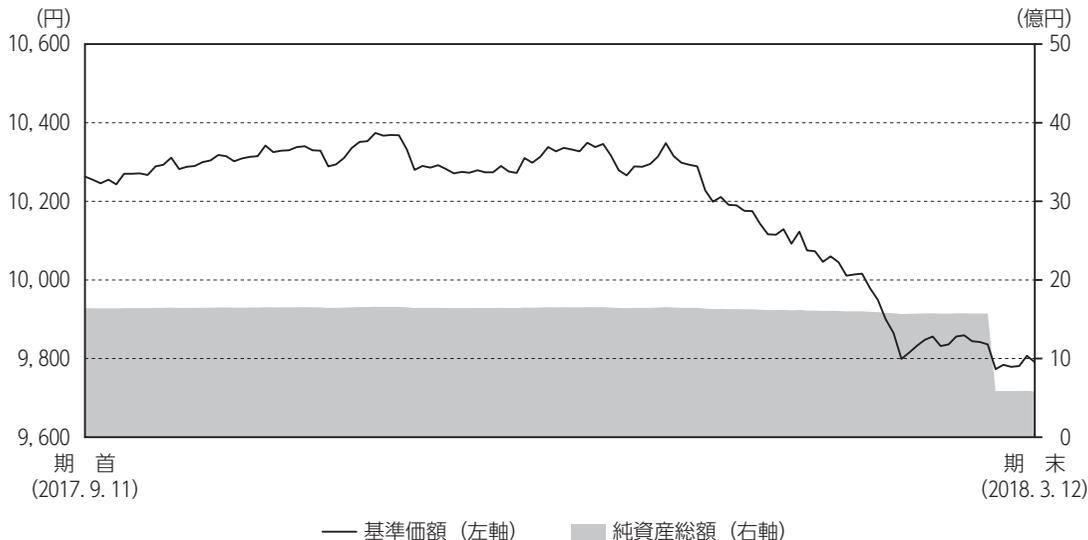
(注4) 債券先物比率は買建比率－売建比率です。

(注5) 当ファンドは、ファンドの運用方針に対して適切な比較指数がないため、ベンチマークおよび参考指数を記載しておりません。



## 運用経過

### 基準価額等の推移について



(注) 期末の基準価額は分配金込みです。

#### ■ 基準価額・騰落率

期首：10,263円

期末：9,691円（分配金100円）

騰落率：△4.6%（分配金込み）

#### ■ 基準価額の主な変動要因

「ダイワ・グローバル金融機関（G-SIBs）債券マザーファンド」の受益証券を通じて、主としてG-SIBsに指定された世界の銀行が発行する米ドル建ての社債に投資し、為替変動リスクを低減するため、部分為替ヘッジを行なった結果、保有債券からの利息収入はプラスに寄与しましたが、円高米ドル安や社債金利の上昇（債券価格の下落）などを反映し、基準価額は下落しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

| 年 月 日            | 基 準 価 額 |            | 公 社 債 率<br>組 入 比 | 債 券 比 率<br>先 物 比 |
|------------------|---------|------------|------------------|------------------|
|                  | 円       | 騰 落 率<br>% |                  |                  |
| (期首) 2017年 9月11日 | 10,263  | —          | 96.0             | —                |
| 9 月末             | 10,288  | 0.2        | 98.8             | —                |
| 10 月末            | 10,336  | 0.7        | 97.8             | —                |
| 11 月末            | 10,276  | 0.1        | 96.8             | —                |
| 12 月末            | 10,315  | 0.5        | 97.4             | —                |
| 2018年 1 月末       | 10,046  | △ 2.1      | 94.6             | —                |
| 2 月末             | 9,844   | △ 4.1      | 93.1             | —                |
| (期末) 2018年 3月12日 | 9,791   | △ 4.6      | 95.6             | —                |

(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. 9. 12 ~ 2018. 3. 12)

### ■米国債券市況

米国債券市場では、国債や社債の金利が上昇（債券価格は下落）しました。

米国では、2017年9月開催のFOMC（米国連邦公開市場委員会）において、FRB（米国連邦準備制度理事会）がバランスシートの縮小開始を決定するとともに、追加利上げの可能性も示唆したことなどから、期首より金利の上昇圧力が高まりました。また、税制改革法が成立したことなどを背景に、市場のリスク選好姿勢が強まったこともあり、金利は上昇基調となりました。2018年2月に入ると、平均時給やCPI（消費者物価指数）などの経済指標が強含んだほか、トランプ政権による財政拡張への期待も高く、市場ではインフレ率の上振れに伴う利上げ加速が警戒されました。国債金利が高止まる中で株価や商品市況は一時調整色を強めるなど、市場にはリスク回避姿勢が広がりました。

米ドル建ての社債については、期首より縮小基調にあったスプレッド（国債に対する上乗せ金利）が反転し、期末にかけて拡大圧力が強まる展開となりました。

### ■為替相場

米ドルは対円で下落しました。

期首より、FRBがバランスシートの縮小開始を決定し2017年内の追加利上げ実施も示唆したことなどから米ドル円は上昇し、2017年末まで底堅く推移しました。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たことに加え、日本の金融正常化観測の高まりが円高の材料となり、米ドル円は下落しました。また2月以降も、米国金利の上昇を警戒し株価が急落する中で市場のリスク回避姿勢が強まったことにより、米ドル円の下落が続きました。

## 前期における「今後の運用方針」

### ■当ファンド

「ダイワ・グローバル金融機関（G-SIBs）債券マザーファンド」の受益証券を高位に組み入れるとともに、為替変動リスクを低減するため、部分為替ヘッジを行いません。

## ■ダイワ・グローバル金融機関（G-SIBs）債券マザーファンド

主としてG-SIBsに指定された世界の銀行が発行する米ドル建ての債券に投資し、当ファンドの信託期間内に償還が見込まれる銘柄によるポートフォリオを維持することで、安定した収益の確保と信託財産の着実な成長をめざす方針です。

## ポートフォリオについて

(2017. 9. 12 ~ 2018. 3. 12)

### ■当ファンド

「ダイワ・グローバル金融機関（G-SIBs）債券マザーファンド」の受益証券を高位に組み入れるとともに、為替変動リスクを低減するため、部分為替ヘッジを行ないました。

### ■ダイワ・グローバル金融機関（G-SIBs）債券マザーファンド

主としてG-SIBs（※）に指定された世界の銀行が発行する米ドル建ての債券に投資し、当ファンドの信託期間内に償還が見込まれる銘柄によるポートフォリオを構築しました。

※G-SIBs（Global Systemically Important Banks）とは

主要各国の中央銀行、金融監督当局等で構成される金融安定理事会（FSB）が指定した、金融システム上、世界経済に与える影響が極めて大きい重要な銀行をいいます。一般の銀行と比較し、自己資本の強化が要請される等、厳しい監督を受けることから、安全性の高い健全な経営が求められます。

## 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および参考指数を設けておりません。

## 分配金について

当期の1万口当り分配金（税込み）は100円といたしました。

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。

### ■収益分配金の計算過程

計算期間末における経費控除後の配当等収益が9,128,913円であり、純資産額の元本超過額がないため、経費控除後の配当等収益9,128,913円（1万口当り152.14円）を分配対象額として、うち6,000,000円（1万口当り100円）を分配金額としております。



## 今後の運用方針

### ■当ファンド

「ダイワ・グローバル金融機関（G-SIBs）債券マザーファンド」の受益証券を高位に組み入れるとともに、為替変動リスクを低減するため、部分為替ヘッジを行ないます。

### ■ダイワ・グローバル金融機関（G-SIBs）債券マザーファンド

主としてG-SIBsに指定された世界の銀行が発行する米ドル建ての債券に投資し、当ファンドの信託期間内に償還が見込まれる銘柄によるポートフォリオを維持することで、安定した収益の確保と信託財産の着実な成長をめざす方針です。

## 1万口当りの費用の明細

| 項 目           | 当 期<br>(2017. 9. 12~2018. 3. 12) |         | 項 目 の 概 要                                                         |
|---------------|----------------------------------|---------|-------------------------------------------------------------------|
|               | 金 額                              | 比 率     |                                                                   |
| 信 託 報 酬       | 27円                              | 0.269%  | 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率<br>期中の平均基準価額は10,187円です。                      |
| (投 信 会 社)     | (16)                             | (0.161) | 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)     | (10)                             | (0.094) | 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)                              | (0.013) | 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 | —                                | —       | 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<br>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 |
| 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<br>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)                              | (0.005) | 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           | 28                               | 0.279   |                                                                   |

(注1) 期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は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。

# ダイワ・グローバル金融機関（G-SIBs）債券ファンド（部分為替ヘッジあり）2017-01

## ■売買および取引の状況

### 親投資信託受益証券の設定・解約状況

(2017年9月12日から2018年3月12日まで)

|                                | 設 定    |        | 解 約       |           |
|--------------------------------|--------|--------|-----------|-----------|
|                                | 口 数    | 金 額    | 口 数       | 金 額       |
|                                | 千口     | 千円     | 千口        | 千円        |
| ダイワ・グローバル金融機関（G-SIBs）債券マザーファンド | 51,543 | 52,000 | 1,044,446 | 1,018,800 |

(注) 単位未満は切捨て。

## ■利害関係人との取引状況

当期中における利害関係人との取引はありません。

## ■組入資産明細表

### 親投資信託残高

| 種 類                            | 期 首       |         | 当 期 末   |       |
|--------------------------------|-----------|---------|---------|-------|
|                                | 口 数       | 評 価 額   | 口 数     | 評 価 額 |
|                                | 千口        | 千円      | 千口      | 千円    |
| ダイワ・グローバル金融機関（G-SIBs）債券マザーファンド | 1,578,798 | 585,895 | 569,783 |       |

(注) 単位未満は切捨て。

## ■投資信託財産の構成

2018年3月12日現在

| 項 目                            | 当 期 末   |       |
|--------------------------------|---------|-------|
|                                | 評 価 額   | 比 率   |
|                                | 千円      | %     |
| ダイワ・グローバル金融機関（G-SIBs）債券マザーファンド | 569,783 | 96.7  |
| コール・ローン等、その他                   | 19,498  | 3.3   |
| 投資信託財産総額                       | 589,281 | 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、3月12日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=106.95円です。

(注3) ダイワ・グローバル金融機関（G-SIBs）債券マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（3,913,686千円）の投資信託財産総額（3,919,522千円）に対する比率は、99.9%です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

2018年3月12日現在

| 項 目                                 | 当 期 末        |
|-------------------------------------|--------------|
| (A) 資産                              | 980,157,177円 |
| コール・ローン等                            | 10,525,173   |
| ダイワ・グローバル金融機関（G-SIBs）債券マザーファンド（評価額） | 569,783,382  |
| 未収入金                                | 399,848,622  |
| (B) 負債                              | 398,703,512  |
| 未払金                                 | 390,948,800  |
| 未払収益分配金                             | 6,000,000    |
| 未払信託報酬                              | 1,690,518    |
| その他未払費用                             | 64,194       |
| (C) 純資産総額（A-B）                      | 581,453,665  |
| 元本                                  | 600,000,000  |
| 次期繰越損益金                             | △ 18,546,335 |
| (D) 受益権総口数                          | 600,000,000口 |
| 1万口当り基準価額（C/D）                      | 9,691円       |

\* 当期末の計算口数当りの純資産額は9,691円です。

\* 当期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は18,546,335円です。

## ■損益の状況

当期 自 2017年9月12日 至 2018年3月12日

| 項 目                | 当 期          |
|--------------------|--------------|
| (A) 配当等収益          | △ 3,061円     |
| 支払利息               | △ 3,061      |
| (B) 有価証券売買損益       | △ 21,682,393 |
| 売買益                | 58,205,483   |
| 売買損                | △ 79,887,876 |
| (C) 有価証券評価差損益      | △ 44,864,296 |
| (D) 信託報酬等          | △ 4,361,148  |
| (E) 当期損益金（A+B+C+D） | △ 70,910,898 |
| (F) 前期繰越損益金        | 41,991,087   |
| (G) 解約差損益金         | 16,373,476   |
| (H) 合計（E+F+G）      | △ 12,546,335 |
| (I) 収益分配金          | △ 6,000,000  |
| 次期繰越損益金（H+I）       | △ 18,546,335 |

(注1) 有価証券評価差損益は、有価証券の期末の評価損益と期首との差額です。

(注2) 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3) 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4) 収益分配金の計算過程は15ページをご参照ください。

|                                |             |
|--------------------------------|-------------|
| <b>収 益 分 配 金 の お 知 ら せ</b>     |             |
| <b>1 万 口 当 り 分 配 金 (税 込 み)</b> | <b>100円</b> |

**分配金の課税上の取扱いについて**

- ・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。

# ダイワ・グローバル金融機関（G－S I B s）債券マザーファンド

## 運用報告書 第3期（決算日 2018年3月12日）

（計算期間 2017年9月12日～2018年3月12日）

ダイワ・グローバル金融機関（G－S I B s）債券マザーファンドの第3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と信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| 主要投資対象 | 米ドル、ユーロおよび豪ドル建ての社債および国債                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| 運用方法   | <p>①主として、世界（日本を含みます。）の銀行が発行する外貨建ての社債（シニア社債に限ります。以下同じ。）に投資することにより、安定した収益の確保と信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。</p> <p>②運用にあたっては、以下の点に留意します。</p> <p>イ. 投資対象は、G－S I B sに指定された銀行（持株会社を含みます。以下同じ。）が発行する米ドル、ユーロおよび豪ドル建ての社債とします。<br/>※持株会社の銀行子会社が発行する社債も投資対象に含まれます。<br/>※必ずしも、上記通貨のすべてが組み入れられるわけではありません。</p> <p>ロ. 社債を取得後に当該銀行がG－S I B sでなくなった場合においても、市場動向および銘柄分析等による投資判断に基づき、当該銘柄の保有を継続することがあります。</p> <p>ハ. 流動性の確保のため、米ドル、ユーロおよび豪ドル建ての国債に投資することがあります。</p> <p>ニ. 債券の格付けは、取得時においてA格相当以上とします。</p> <p>ホ. ファンドの償還日以前に償還が見込まれる銘柄に投資します。</p> <p>③為替変動リスクを回避するための為替ヘッジは原則として行ないません。</p> |
| 株式組入制限 | 純資産総額の10%以下                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |

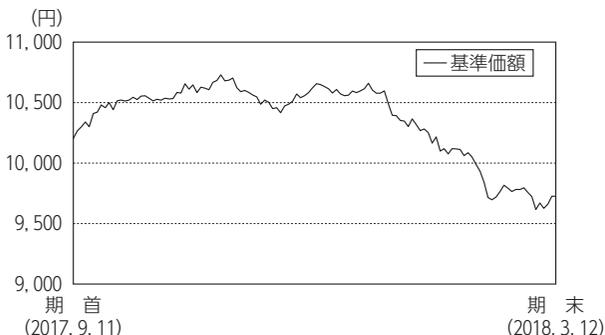
## 大和投資信託

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/>

■当期中の基準価額の推移



| 年月日             | 基準価額   |          | 公社債<br>組入比率 | 債券<br>先物比率 |
|-----------------|--------|----------|-------------|------------|
|                 | 円      | 騰落率<br>% |             |            |
| (期首) 2017年9月11日 | 10,204 | —        | 97.8        | —          |
| 9月末             | 10,513 | 3.0      | 98.1        | —          |
| 10月末            | 10,606 | 3.9      | 98.5        | —          |
| 11月末            | 10,487 | 2.8      | 97.4        | —          |
| 12月末            | 10,604 | 3.9      | 97.8        | —          |
| 2018年1月末        | 10,076 | △ 1.3    | 97.0        | —          |
| 2月末             | 9,796  | △ 4.0    | 94.7        | —          |
| (期末) 2018年3月12日 | 9,725  | △ 4.7    | 97.6        | —          |

(注1) 騰落率は期首比。  
 (注2) 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3) 債券先物比率は買建比率－売建比率です。  
 (注4) 当ファンドは、ファンドの運用方針に対して適切な比較指数がないため、ベンチマークおよび参考指数を記載しておりません。

《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：10,204円 期末：9,725円 騰落率：△4.7%

【基準価額の主な変動要因】

主としてG-SIBsに指定された世界の銀行が発行する米ドル建ての社債に投資した結果、保有債券からの利息収入はプラスに寄りましたが、円高米ドル安や社債金利の上昇（債券価格の下落）などを反映し、基準価額は下落しました。

◆投資環境について

○米国債券市場

米国債券市場では、国債や社債の金利が上昇（債券価格は下落）しました。

米国では、2017年9月開催のFOMC（米国連邦公開市場委員会）において、FRB（米国連邦準備制度理事会）がバランスシートの縮小開始を決定するとともに、追加利上げの可能性も示唆したことなどから、期首より金利の上昇圧力が高まりました。また、税制改革法が成立したことなどを背景に、市場のリスク選好姿勢が強まったこともあり、金利は上昇基調となりました。2018年2月に入ると、平均時給やCPI（消費者物価指数）などの経済指標が強含んだほか、トランプ政権による財政拡張への期待も高く、市場ではインフレ率の上振れに伴う利上げ加速が警戒されました。国債金利が高止まる中で株価や商品市況は一時調整色を強めるなど、市場にはリスク回避姿勢が広がりました。

米ドル建ての社債については、期首より縮小基調にあったスプレッド（国債に対する上乗せ金利）が反転し、期末にかけて拡大圧力が強まる展開となりました。

○為替相場

米ドルは対円で下落しました。

期首より、FRBがバランスシートの縮小開始を決定し2017年内の追加利上げ実施も示唆したことなどから米ドル円は上昇し、2017年末まで底堅く推移しました。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たことに加え、日本の金融正常化観測の高まりが円高の材料となり、米ドル円は下落しました。また2月以降も、米国金利の上昇を警戒し株価が急落する中で市場のリスク回避姿勢が強まったことにより、米ドル円の下落が続きました。

◆前期における「今後の運用方針」

主としてG-SIBsに指定された世界の銀行が発行する米ドル建ての債券に投資し、当ファンドの信託期間内に償還が見込まれる銘柄によるポートフォリオを維持することで、安定した収益の確保と信託財産の着実な成長をめざす方針です。

◆ポートフォリオについて

主としてG-SIBs（※）に指定された世界の銀行が発行する米ドル建ての債券に投資し、当ファンドの信託期間内に償還が見込まれる銘柄によるポートフォリオを維持しました。

※G-SIBs（Global Systemically Important Banks）とは、主要各国の中央銀行、金融監督当局等で構成される金融安定理事会（FSB）が指定した、金融システム上、世界経済に与える影響が極めて大きい重要な銀行をいいます。一般の銀行と比較し、自己資本の強化が要請される等、厳しい監督を受けることから、安全性の高い健全な経営が求められます。

◆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および参考指数を設けておりません。

《今後の運用方針》

主としてG-SIBsに指定された世界の銀行が発行する米ドル建ての債券に投資し、当ファンドの信託期間内に償還が見込まれる銘柄によるポートフォリオを維持することで、安定した収益の確保と信託財産の着実な成長をめざす方針です。

# ダイワ・グローバル金融機関（G-SIBs）債券マザーファンド

## ■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<br>(保管費用) | 1<br>( 1) |
| (その他)           | ( 0)      |
| 合 計             | 1         |

(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を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9月12日から2018年3月12日まで)

| 外 国 | アメリカ | 社債券 | 買付額      | 売付額      |
|-----|------|-----|----------|----------|
|     |      |     | 千アメリカ・ドル | 千アメリカ・ドル |
|     |      |     | —        | 11,536   |
|     |      |     | ( — )    | ( — )    |

(注1) 金額は受渡し代金（経過利子分は含まれておりません）。

(注2) ( )内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

(注3) 社債券には新株予約権付社債券（転換社債券）は含まれておりません。

(注4) 単位未満は切捨て。

## ■主要な売買銘柄

### 公 社 債

(2017年9月12日から2018年3月12日まで)

| 当 期 |     | 期 末                                                       |         |
|-----|-----|-----------------------------------------------------------|---------|
| 買 付 | 金 額 | 売 付                                                       | 金 額     |
| 銘 柄 | 銘 柄 | 銘 柄                                                       | 金 額     |
|     | 千円  |                                                           | 千円      |
|     |     | BANK OF AMERICA CORP. (アメリカ) 3.5% 2026/4/19               | 109,065 |
|     |     | CITIGROUP INC. (アメリカ) 3.4% 2026/5/1                       | 107,771 |
|     |     | JPMorgan Chase & Co (アメリカ) 3.3% 2026/4/1                  | 107,378 |
|     |     | Wells Fargo & Co (アメリカ) 3% 2026/4/22                      | 104,586 |
|     |     | Mizuho Financial Group Inc (日本) 3.477% 2026/4/12          | 101,687 |
|     |     | Sumitomo Mitsui Financial Group Inc (日本) 2.632% 2026/7/14 | 100,811 |
|     |     | Mitsubishi UFJ Financial Group Inc (日本) 3.85% 2026/3/1    | 93,858  |
|     |     | ING Bank NV (オランダ) 2.75% 2021/3/22                        | 91,676  |
|     |     | UBS Group Funding Switzerland AG (スイス) 4.125% 2026/4/15   | 86,723  |
|     |     | HSBC Holdings PLC (イギリス) 3.9% 2026/5/25                   | 85,294  |

(注1) 金額は受渡し代金（経過利子分は含まれておりません）。

(注2) 単位未満は切捨て。

## ■組入資産明細表

### (1)外国（外貨建）公社債（通貨別）

| 作 成 期 | 当 期                |                    |                 |           | 期 末        |           |          |        |
|-------|--------------------|--------------------|-----------------|-----------|------------|-----------|----------|--------|
|       | 額 面 金 額            | 評 価 額              |                 | 組入比率      | うちBB格以下組入率 | 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<br>36,700 | 千アメリカ・ドル<br>35,765 | 千円<br>3,825,100 | %<br>97.6 | %<br>—     | %<br>96.2 | %<br>1.4 | %<br>— |

(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 |            |
|                |                                          |        |        |         | 千アメリカ・ドル  | 千円          |            |
| アメリカ           | JPMorgan Chase & Co                      | 社 債 券  | 3.3000 | 2,600   | 2,502     | 267,667     | 2026/04/01 |
|                | Credit Agricole SA/London                | 社 債 券  | 3.8750 | 750     | 764       | 81,715      | 2024/04/15 |
|                | Mizuho Financial Group Inc               | 社 債 券  | 3.4770 | 3,000   | 2,908     | 311,096     | 2026/04/12 |
|                | Mitsubishi UFJ Financial Group Inc       | 社 債 券  | 3.8500 | 3,000   | 3,004     | 321,289     | 2026/03/01 |
|                | State Street Corp                        | 社 債 券  | 2.6500 | 500     | 465       | 49,742      | 2026/05/19 |
|                | Sumitomo Mitsui Financial Group Inc      | 社 債 券  | 2.6320 | 3,200   | 2,925     | 312,892     | 2026/07/14 |
|                | HSBC Holdings PLC                        | 社 債 券  | 3.9000 | 2,700   | 2,694     | 288,164     | 2026/05/25 |
|                | Bank of New York Mellon Corp/The         | 社 債 券  | 2.8000 | 500     | 469       | 50,232      | 2026/05/04 |
|                | Barclays PLC                             | 社 債 券  | 4.3750 | 1,600   | 1,599     | 171,039     | 2026/01/12 |
|                | UBS Group Funding Switzerland AG         | 社 債 券  | 4.1250 | 2,700   | 2,728     | 291,817     | 2026/04/15 |
|                | Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd | 社 債 券  | 4.5500 | 1,500   | 1,548     | 165,621     | 2026/04/17 |
|                | CITIGROUP INC.                           | 社 債 券  | 3.4000 | 2,600   | 2,510     | 268,462     | 2026/05/01 |
|                | BANK OF AMERICA CORP.                    | 社 債 券  | 3.5000 | 2,600   | 2,551     | 272,886     | 2026/04/19 |
|                | Wells Fargo & Co                         | 社 債 券  | 3.0000 | 2,700   | 2,534     | 271,086     | 2026/04/22 |
|                | MORGAN STANLEY                           | 社 債 券  | 3.1250 | 2,800   | 2,636     | 281,998     | 2026/07/27 |
|                | GOLDMAN SACHS GROUP INC.                 | 社 債 券  | 3.7500 | 2,700   | 2,659     | 284,479     | 2026/02/25 |
|                | BPCE SA                                  | 社 債 券  | 4.0000 | 750     | 764       | 81,738      | 2024/04/15 |
| BNP Paribas SA | 社 債 券                                    | 3.2500 | 500    | 497     | 53,168    | 2023/03/03  |            |
| 合 計            | 銘柄数<br>金 額                               | 18銘柄   |        | 36,700  | 35,765    | 3,825,100   |            |

(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

2018年3月12日現在

| 項 目          | 当 期 末     |       |
|--------------|-----------|-------|
|              | 評 価 額     | 比 率   |
|              | 千円        | %     |
| 公社債          | 3,825,100 | 97.6  |
| コール・ローン等、その他 | 94,422    | 2.4   |
| 投資信託財産総額     | 3,919,522 | 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、3月12日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝106.95円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産（3,913,686千円）の投資信託財産総額（3,919,522千円）に対する比率は、99.9%です。

# ダイワ・グローバル金融機関（G-SIBs）債券マザーファンド

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

2018年3月12日現在

| 項 目                   | 当 期 末                 |
|-----------------------|-----------------------|
| <b>(A) 資産</b>         | <b>3,919,522,530円</b> |
| コール・ローン等              | 55,993,938            |
| 公社債（評価額）              | 3,825,100,279         |
| 未収利息                  | 38,428,313            |
| <b>(B) 負債</b>         | <b>—</b>              |
| <b>(C) 純資産総額（A－B）</b> | <b>3,919,522,530</b>  |
| 元本                    | 4,030,269,652         |
| 次期繰越損益金               | △ 110,747,122         |
| <b>(D) 受益権総口数</b>     | <b>4,030,269,652口</b> |
| 1万口当り基準価額（C/D）        | <b>9,725円</b>         |

\*期首における元本額は5,400,131,730円、当期中における追加設定元本額は175,791,475円、同解約元本額は1,545,653,553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・グローバル金融機関（G-SIBs）債券ファンド（為替ヘッジあり）2017-01 1,131,877,550円、ダイワ・グローバル金融機関（G-SIBs）債券ファンド（部分為替ヘッジあり）2017-01 585,895,509円、ダイワ・グローバル金融機関（G-SIBs）債券ファンド（為替ヘッジあり）2016-11 1,398,348,789円、ダイワ・グローバル金融機関（G-SIBs）債券ファンド（部分為替ヘッジあり）2016-11 914,147,804円です。

\*当期末の計算口数当りの純資産額は9,725円です。

\*当期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は110,747,122円です。

## ■損益の状況

当期 自 2017年9月12日 至 2018年3月12日

| 項 目                     | 当 期                  |
|-------------------------|----------------------|
| <b>(A) 配当等収益</b>        | <b>84,999,923円</b>   |
| 受取利息                    | 85,015,059           |
| 支払利息                    | △ 15,136             |
| <b>(B) 有価証券売買損益</b>     | <b>△ 307,700,272</b> |
| 売買益                     | 21,061,722           |
| 売買損                     | △ 328,761,994        |
| <b>(C) その他費用</b>        | <b>△ 292,542</b>     |
| <b>(D) 当期損益金（A＋B＋C）</b> | <b>△ 222,992,891</b> |
| <b>(E) 前期繰越損益金</b>      | <b>110,283,691</b>   |
| <b>(F) 解約差損益金</b>       | <b>△ 1,246,447</b>   |
| <b>(G) 追加信託差損益金</b>     | <b>3,208,525</b>     |
| <b>(H) 合計（D＋E＋F＋G）</b>  | <b>△ 110,747,122</b> |
| 次期繰越損益金（H）              | △ 110,747,122        |

(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。