

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／内外／資産複合	
信託期間	約10年間（2006年5月17日～2016年5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	①わが国の金融商品取引所上場株式 ②ダイワ・外債ソブリン・マザーファンドの受益証券
	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	①主として富山県企業（株式公開企業に限ります。）の株式とマザーファンドの受益証券に投資し、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富山県企業の株式の組入比率は、50％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、50％程度とすることを基本とします。 ③富山県企業とは、富山県内に本社またはこれに準ずるものを置いている企業（以下「県内企業」と）と、富山県に進出し雇用を創出している企業（以下「進出企業」と）とします（いずれも金融業を除きます）。 ④富山県企業の株式への投資のうち個々の銘柄への投資については、時価総額や市場流動性あるいは投資リスク等を考慮して銘柄選定を行ないます。 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、県内従業員数など富山県との関連度と時価総額を考慮して銘柄選定を行ない、それぞれの時価総額に応じた比率に一定の値を乗じた投資比率で組み入れを行なうことを基本とします。	
	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％程度ずつ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、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。 ハ、国債については、取得時においてA格相当以上（ムーディーズでA3以上またはS&PでA-以上）とすることを基本とします。国債を除く投資対象の格付けは、取得時においてA格相当以上（ムーディーズでAa3以上またはS&Pで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％程度ずつ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、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。 ハ、国債については、取得時においてA格相当以上（ムーディーズでA3以上またはS&PでA-以上）とすることを基本とします。国債を除く投資対象の格付けは、取得時においてA格相当以上（ムーディーズでAa3以上またはS&Pで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％程度ずつ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、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。 ハ、国債については、取得時においてA格相当以上（ムーディーズでA3以上またはS&PでA-以上）とすることを基本とします。国債を除く投資対象の格付けは、取得時においてA格相当以上（ムーディーズでAa3以上またはS&Pで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	ベビーファンドの株式実質組入上限比率	純資産総額の70％未満
	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、経費控除後の配当等収益と売差益（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めざします。3月と9月の計算期末については、今後の安定分配を継続するための分配原資の水準を考慮し、分配対象額の中から基準価額水準に応じて委託会社が決定する額を、上記継続分配相当額に付加して分配する場合があります。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います。ファミリーファンド方式とは、受益者からの資金をまとめてベビーファンド（当ファンド）とし、その資金を主としてマザーファンドの受益証券に投資して、実質的な運用をマザーファンドで行なう仕組みです。

富山応援ファンドPART 2 (地域企業株・外債バランス／隔月分配型) <愛称：ファースト5・5>

運用報告書（全体版）

第56期（決算日 2015年9月10日）
第57期（決算日 2015年11月10日）
第58期（決算日 2016年1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、「富山応援ファンドPART 2（地域企業株・外債バランス／隔月分配型）<愛称：ファースト5・5>」は、このたび、第58期の決算を行ないました。

ここに、第56期～第58期中の運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

大和投資信託

Daiwa Asset Management

東京都千代田区丸の内一丁目9番1号

お問い合わせ先（コールセンター）

TEL 0120-106212

（営業日の9：00～17：00）

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

最近15期の運用実績

決算期	基準価額			T O P I X		シティ世界国債インデックス (除く日本、円ベース)		株式 組入比率	公社債 組入比率	債券 先物比率	純資産 総額
	(分配) 円	税込み 分配金 円	期中 騰落率 %	(参考指数)	期中 騰落率 %	(参考指数)	期中 騰落率 %				
44期末(2013年9月10日)	9,276	30	△1.7	1,190.22	△ 0.4	12,754	△0.2	49.8	45.4	-	百万円 1,614
45期末(2013年11月11日)	9,347	30	1.1	1,185.65	△ 0.4	12,965	1.7	49.6	46.0	-	1,611
46期末(2014年1月10日)	9,805	30	5.2	1,298.48	9.5	13,824	6.6	49.6	43.7	-	1,646
47期末(2014年3月10日)	9,670	30	△1.1	1,227.61	△ 5.5	14,012	1.4	49.5	46.1	-	1,597
48期末(2014年5月12日)	9,541	30	△1.0	1,157.91	△ 5.7	13,986	△0.2	48.5	47.9	-	1,568
49期末(2014年7月10日)	10,073	30	5.9	1,259.25	8.8	14,109	0.9	49.7	47.1	-	1,604
50期末(2014年9月10日)	10,329	130	3.8	1,306.79	3.8	14,490	2.7	49.5	46.5	-	1,581
51期末(2014年11月10日)	10,656	30	3.5	1,360.11	4.1	15,505	7.0	49.3	46.0	-	1,601
52期末(2015年1月13日)	10,886	30	2.4	1,374.69	1.1	16,001	3.2	49.6	47.7	-	1,604
53期末(2015年3月10日)	10,306	1,130	5.1	1,524.75	10.9	15,754	△1.5	49.6	44.2	-	1,510
54期末(2015年5月11日)	10,461	30	1.8	1,598.33	4.8	15,792	0.2	50.7	47.0	-	1,538
55期末(2015年7月10日)	10,276	30	△1.5	1,583.55	△ 0.9	15,649	△0.9	50.4	44.6	11.1	1,486
56期末(2015年9月10日)	10,005	30	△2.3	1,479.52	△ 6.6	15,775	0.8	49.8	47.5	△ 8.5	1,436
57期末(2015年11月10日)	10,317	30	3.4	1,589.48	7.4	15,744	△0.2	51.2	44.5	△ 6.2	1,479
58期末(2016年1月12日)	9,435	30	△8.3	1,401.95	△11.8	15,145	△3.8	48.7	47.9	△ 1.7	1,329

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

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

(注4) 株式組入比率は新株予約権証券を含みます。

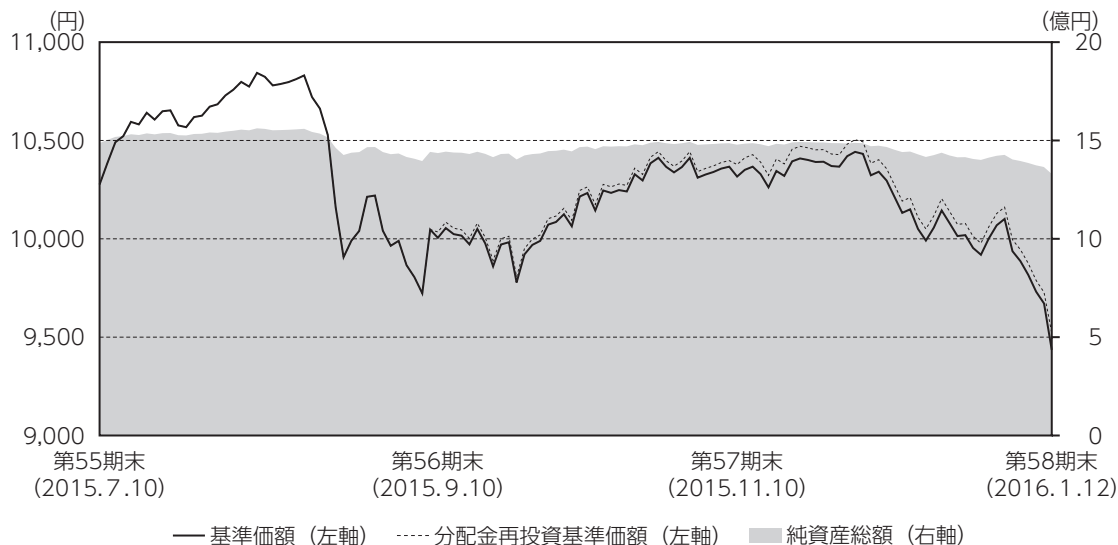
(注5) 公社債および債券先物の組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(注6) 公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）を除きます。

(注7) 債券先物比率は買建比率－売建比率です。

《運用経過》

基準価額等の推移について



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

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

■ 基準価額・騰落率

第56期首：10,276円

第58期末：9,435円（既払分配金90円）

騰落率：△7.3%（分配金再投資ベース）

■ 組入ファンドの当作成期間中の騰落率

組入ファンド	騰落率
ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド	△4.5%

■ 基準価額の主な変動要因

国内の株式に50%程度、「ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド」の受益証券に50%程度投資した結果、ユーロ圏を中心に債券価格が上昇したことがプラス要因となったものの、国内株式市況が下落したことや、投資対象通貨の対円での値下がり（円高）がマイナス要因となり、基準価額は下落しました。

富山応援ファンドPART 2（地域企業株・外債バランス／隔月分配型）

	年 月 日	基準価額		TOPIX		シティ世界国債 インデックス (除く日本、円ベース)		株式 組入比率	公社債 組入比率	債券 先物比率
		騰落率	(参考指数)	騰落率	(参考指数)	騰落率				
第56期	(期首) 2015年7月10日	円 10,276	% -	1,583.55	% -	15,649	% -	% 50.4	% 44.6	% 11.1
	7月末	10,672	3.9	1,659.52	4.8	16,095	2.9	50.8	45.6	△ 3.5
	8月末	10,220	△0.5	1,537.05	△ 2.9	15,799	1.0	50.0	47.3	△ 4.2
	(期末) 2015年9月10日	10,035	△2.3	1,479.52	△ 6.6	15,775	0.8	49.8	47.5	△ 8.5
第57期	(期首) 2015年9月10日	10,005	-	1,479.52	-	15,775	-	49.8	47.5	△ 8.5
	9月末	9,921	△0.8	1,411.16	△ 4.6	15,755	△0.1	49.0	48.0	△ 1.4
	10月末	10,412	4.1	1,558.20	5.3	15,803	0.2	51.3	45.4	△13.9
	(期末) 2015年11月10日	10,347	3.4	1,589.48	7.4	15,744	△0.2	51.2	44.5	△ 6.2
第58期	(期首) 2015年11月10日	10,317	-	1,589.48	-	15,744	-	51.2	44.5	△ 6.2
	11月末	10,367	0.5	1,580.25	△ 0.6	15,796	0.3	50.4	46.4	2.4
	12月末	10,101	△2.1	1,547.30	△ 2.7	15,533	△1.3	50.4	46.1	△ 6.2
	(期末) 2016年1月12日	9,465	△8.3	1,401.95	△11.8	15,145	△3.8	48.7	47.9	△ 1.7

(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、第56期首より、ギリシャのデフォルト（債務不履行）懸念や中国株式市況の急落が上値の抑制要因となりました。2015年8月以降は、中国を中心とした世界経済の先行き不透明感の広がりや円高の進行、ドイツ大手自動車会社の排ガス不正問題の波及懸念などが重なり、株価は下落しました。10月からは、世界経済に対する過度な不安感が後退したことやECB（欧州中央銀行）が追加金融緩和を示唆したこと、中国で追加金融緩和が実施されたこと、国内企業の良好な決算が発表されたことなどを受け、株価は上昇しました。しかし12月に入ると、ECBの追加金融緩和が予想を下回る内容だったことや原油価格の下落、一部投資ファンドの解約停止などを受け、市場参加者のリスク回避姿勢が強まり、株価は下落しました。2016年1月以降は、原油安の進行、地政学リスクの高まり、中国株式市場の混乱等がマイナス要因となり、株価はさらに下落しました。

○海外債券市況

海外債券市況は、当期間を通してはおおむね金利低下しました。第56期首より、原油価格の下落や人民元の切り下げおよび新興国経済の減速懸念の高まりを背景に、欧米の金利は低下しました。2015年8月下旬には中国の追加金融緩和により懸念が一服したことで金利は反発しましたが、9月と10月のFOMC（米国連邦公開市場委員会）で米国の利上げが見送られたため、上昇は一時的なものとなりました。11月以降は、米国の利上げや欧州の追加金融緩和への期待がそれぞれ高まりました。しかし、ECBの追加金融緩和の内容が失望されたことや原油価格が下落に転じたことから、12月の米国の利上げ決定にもかかわらず欧米の金利は横ばい推移にとどまりました。

○為替相場

為替相場は、当期間を通してはおおむね下落（円高）しました。第56期首より、原油価格の下落や人民元の切り下げおよび新興国経済の減速懸念の高まりを背景に、リスク回避の動きから円高となり、特に資源国の通貨は売られました。その後、2015年9月と10月のFOMCでは米国の利上げが見送られました。方向感に欠ける動きとなりました。10月以降は、堅調な米国の雇用統計を背景に年内の米国の利上げを織り込む展開となり米ドルが対円で上昇し、逆に追加緩和期待が高まったユーロは対円で下落しました。12月に入ると、原油価格の下落やECBの追加金融緩和の内容に対する失望、米国の利上げ実施、2016年初からの中国株安や人民元下落などがリスク回避傾向を強め、円高が進行しました。

前作成期間末における「今後の運用方針」

○当ファンド

当ファンドの運用方針に従い、信託財産の純資産総額に対する富山県企業の株式の組入比率は50%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50%程度とすることを基本とします。株式につきましては、富山県企業（県内企業、進出企業）に対して、富山県との関連度および時価総額、市場流動性、投資リスク等を考慮した銘柄選定を行ない、ポートフォリオを構築する方針です。

○ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド

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

ポートフォリオについて

○当ファンド

富山県企業の株式に50%程度、「ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド」の受益証券に50%程度の比率で投資を行ないました。

株式の業種構成は、富山県を本拠地とする企業、もしくは進出企業が多い小売業、化学、繊維製品等の比率がTOPIXと比較して高くなっております。

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

○ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド

債券は、海外の国債を中心に投資する一方、政府保証債や国際機関債にも投資しました。

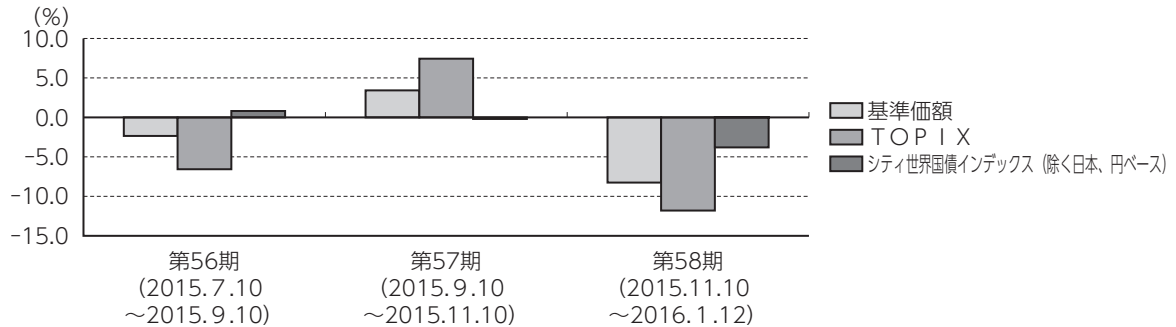
ポートフォリオの修正デュレーションは、5（年）程度～10（年）程度の範囲で変動させました。地政学リスクの高まりや各国の金融緩和政策が材料視されるなどして金利が低下するとの見通しが強まった局面では、デュレーションを長期化しました。一方で、米国の利上げ観測が材料視されるなど金利が上昇するとの見通しが強まった局面では、当該通貨のデュレーションを短期化しました。

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。

以下のグラフは当ファンドの基準価額と参考指数との騰落率の対比です。



分配金について

第56期～第58期の1万口当り分配金(税込み)は、それぞれ30円といたしました。

収益分配金の決定根拠は下記の「収益分配金の計算過程(1万口当り)」をご参照ください。

なお、留保益につきましては、運用方針に基づき運用させていただきます。

■分配原資の内訳(1万口当り)

項 目	第56期	第57期	第58期
	2015年7月11日 ～2015年9月10日	2015年9月11日 ～2015年11月10日	2015年11月11日 ～2016年1月12日
当期分配金(税込み) (円)	30	30	30
対基準価額比率 (%)	0.30	0.29	0.32
当期の収益 (円)	5	30	9
当期の収益以外 (円)	24	-	20
翌期繰越分配対象額 (円)	490	500	479

(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56期	第57期	第58期
(a) 経費控除後の配当等収益	5.15円	39.65円	9.53円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0.00	0.00	0.00
(c) 収益調整金	41.89	41.94	41.98
(d) 分配準備積立金	473.64	448.74	458.35
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	520.69	530.34	509.88
(f) 分配金	30.00	30.00	30.00
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	490.69	500.34	479.88

(注) 下線を付した該当項目から分配金を計上しています。

《今後の運用方針》

○当ファンド

当ファンドの運用方針に従い、信託財産の純資産総額に対する富山県企業の株式の組入比率は50%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50%程度とすることを基本とします。株式につきましては、富山県企業（県内企業、進出企業）に対して、富山県との関連度および時価総額、市場流動性、投資リスク等を考慮した銘柄選定を行ない、ポートフォリオを構築する方針です。

なお、当ファンドは2016年5月10日をもって満期償還を迎えます。償還の1カ月程度前をめどに、わが国の短期金融資産を中心とした安定運用に切り替えていくことを予定しております。

○ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド

債券は、取得時に信用格付A格相当以上の海外の国債を中心に投資し、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざします。ポートフォリオの修正デュレーションは、5（年）程度～10（年）程度の範囲で、各国の市場動向や経済見通しに基づく金利見通しに応じて変動させます。通貨の投資割合は各通貨の市場動向、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	第56期～第58期		項 目 の 概 要
	(2015.7.11～2016.1.12)		
	金 額	比 率	
信託報酬	62円	0.603%	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10,260円です。
(投信会社)	(30)	(0.291)	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)	(28)	(0.274)	販売会社分は、運用報告書等各种書類の送付、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)	(0.038)	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	1	0.012	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)	(0.004)	
(先物)	(1)	(0.008)	
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	0.014	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)	(0.009)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
(監査費用)	(0)	(0.004)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(その他)	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	65	0.629	

(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。

■売買および取引の状況

(1) 株 式

(2015年7月11日から2016年1月12日まで)

決 算 期	第 56 期 ～ 第 58 期			
	買 付		売 付	
	株 数	金 額	株 数	金 額
	千株	千円	千株	千円
国内	16.5 (△24.5)	11,658 (-)	23.6	43,383

(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2016年1月12日まで)

項 目	第 56 期 ～ 第 58 期
(a) 期中の株式売買金額	55,041千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	741,502千円
(c) 売買高比率 (a)／(b)	0.07

(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2016年1月12日まで)

決 算 期	第 56 期 ～ 第 58 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	-	-	11,158	18,900

(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2016年1月12日まで)

第 56 期					～	第 58 期				
買		付				売		付		
銘	柄	株 数	金 額	平均単価	銘	柄	株 数	金 額	平均単価	
		千株	千円	円			千株	千円	円	
日立マクセル		5.2	9,735	1,872	日医工		2.4	9,519	3,966	
日本高周波		10	1,131	113	しまむら		0.5	7,235	14,471	
竹本容器		0.3	575	1,919	日産化学		1.7	4,990	2,935	
大和		1	215	215	ゴールドウイン		1.5	3,809	2,539	
					北陸電力		1.5	2,744	1,829	
					コーセル		2.1	2,496	1,188	
					NIPPPO		1	2,055	2,055	
					大建工業		5	1,686	337	
					日立国際電気		1	1,668	1,668	
					ダイト		0.5	1,632	3,264	

(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2016年1月12日まで)

決算期		第 56 期 ~ 第 58 期										
区分	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	
	百万円	株数	百万円	株数	%	株数	百万円	株数	百万円	株数	%	株数
株式	11	1	1	1	16.5	43	28	65.1				
コール・ローン	925	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

(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56期~第58期) 中における利害関係人との取引はありません。

■組入資産明細表

(1) 国内株式

銘柄	第55期末		第 58 期 末		銘柄	第55期末		第 58 期 末		銘柄	第55期末		第 58 期 末	
	株数	千株	株数	千株		株数	千株	株数	千株		株数	千株	株数	千株
水産・農林業 (1.2%)					新日本電工	16.1	16.1	3,107		アイ・テック	1.3	1.3	1,300	
ホクト	3.7		3.7	7,955	非鉄金属 (1.3%)					小売業 (12.8%)				
建設業 (7.5%)					エヌアイン・オートテック	3	3	2,640		アルビス	3.7	3.7	7,326	
佐藤渡辺	2		2	540	C Kサンエツ	4.7	4.7	5,875		PLANT	0.9	0.9	1,138	
NIPPO	13		12	21,516	金属製品 (5.4%)					しまむら	3.1	2.6	33,878	
日本道路	11		11	6,006	川田テクノロジーズ	3.2	3.2	11,200		大和	-	1	183	
世紀東急	4.4		4.4	2,384	三協立山	16.3	16.3	23,423		アクシアリテイリング	2.6	2.6	9,347	
北陸電気工事	14		13	11,310	大谷工業	1	1	285		平和堂	6.4	6.4	15,296	
三機工業	7.3		7.3	6,664	機械 (3.8%)					アークランドサカモト	2.3	2.3	5,773	
北陸電話工事	1		1	292	不二越	52	52	24,336		王将フードサービス	2.5	2.5	10,000	
繊維製品 (7.5%)					電気機器 (12.9%)					サービス業 (0.0%)				
東洋紡	97		97	15,326	パナソニック	22.6	22.6	25,244		大日本コンサルタント	0.8	0.8	312	
シキボウ	13		13	1,469	日立国際電気	12	11	16,731		合計	株数、金額	千株	千株	千円
ゴールドウイン	33		5.9	31,801	S M K	9	9	5,022		株数 < 844.1	812.5	647,749		
パルプ・紙 (4.0%)					日立マクセル	-	5.2	9,770		銘柄数 < 59銘柄	62銘柄	< 48.7% >		
中越パルプ	64		64	13,568	コーセル	21	18.9	18,370		(注1) 銘柄欄の()内は国内株式の評価総額に対する各業種の比率。				
朝日印刷	6		6	12,498	日本抵抗器	7	7	980		(注2) 合計欄の < >内は、純資産総額に対する評価額の比率。				
化学 (13.3%)					北陸電気工業	51	51	7,650		(注3) 評価額の単位未満は切捨て。				
日産化学	14.2		12.5	31,937	輸送用機器 (0.6%)					(2) 親投資信託残高				
日本曹達	17		17	11,288	田中精密工業	5.3	5.3	4,038		種	第55期末	第 58 期 末		
東亜合成	14.5		14.5	13,586	その他製品 (3.1%)					類	口数	口数	評価額	
日本カーバイド	9		9	1,323	桑山	1.1	1.1	719			千口	千口	千円	
日本ゼオン	26		25	21,500	大建工業	69	64	19,136		ダイワ・外債スプリン・マザーファンド	425,442	414,284	677,603	
タカギセイコー	7		7	1,540	電気・ガス業 (5.2%)					(注) 単位未満は切捨て。				
竹本容器	-		0.3	509	北陸電力	21.5	20	33,580						
北興化学	3		-	-	陸運業 (3.5%)									
三光合成	12		12	4,488	サカイ引越センター	1.1	2.2	6,498						
医薬品 (11.5%)					トナミホールディングス	53	52	16,328						
アステラス製薬	18.8		18.8	30,202	倉庫・運輸関連業 (0.3%)									
日医工	11.6		9.2	23,956	伏木海陸運送	7	7	1,715						
富士製薬工業	1.7		1.7	3,610	情報・通信業 (3.7%)									
ダイト	6.8		6.3	17,041	ITホールディングス	9.5	9.1	24,096						
ガラス・土石製品 (0.6%)					卸売業 (1.1%)									
日本カーボン	13		13	3,575	黒谷	3.9	3.9	2,176						
鉄鋼 (0.6%)					丸藤シートパイル	4	4	1,060						
日本高周波	-		10	880	テクノアソシエ	2.2	2.2	2,442						

(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2016年1月12日まで)

項目	第56期~第58期
売買委託手数料総額 (A)	184千円
うち利害関係人への支払額 (B)	42千円
(B)/(A)	22.9%

(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まず。

*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。

■投資信託財産の構成

2016年1月12日現在

項 目	第 58 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	647,749	48.4
ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド	677,603	50.6
コール・ローン等、その他	13,776	1.0
投資信託財産総額	1,339,129	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、1月12日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=117.80円、1カナダ・ドル=82.91円、1オーストラリア・ドル=82.46円、1イギリス・ポンド=171.43円、1デンマーク・クローネ=17.14円、1ノルウェー・クローネ=13.20円、1スウェーデン・クローネ=13.79円、1チェコ・コルナ=4.73円、1ポーランド・ズロチ=29.36円、1ユーロ=127.86円です。

(注3) ダイワ・外債ソブリン・マザーファンドにおいて、第58期末における外貨建純資産（44,403,686千円）の投資信託財産総額（47,040,252千円）に対する比率は、94.4%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2015年9月10日)、(2015年11月10日)、(2016年1月12日)現在

項 目	第 56 期 末	第 57 期 末	第 58 期 末
(A) 資産	1,443,398,125円	1,486,234,752円	1,339,129,542円
コール・ローン等	9,591,834	7,816,225	10,228,431
株式(評価額)	714,433,500	756,861,200	647,749,400
ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド(評価額)	714,386,491	714,405,570	677,603,811
未収入金	4,500,000	3,707,197	2,000,000
未収配当金	486,300	3,444,560	1,547,900
(B) 負債	7,361,972	7,227,133	9,160,610
未払収益分配金	4,305,954	4,300,642	4,229,027
未払解約金	—	—	1,915,295
未払信託報酬	3,035,353	2,886,179	2,955,850
その他未払費用	20,665	40,312	60,438
(C) 純資産総額(A-B)	1,436,036,153	1,479,007,619	1,329,968,932
元本	1,435,318,204	1,433,547,567	1,409,675,812
次期繰越損益金	717,949	45,460,052	△ 79,706,880
(D) 受益権総口数	1,435,318,204口	1,433,547,567口	1,409,675,812口
1万口当り基準価額(C/D)	10,005円	10,317円	9,435円

*第55期末における元本額は1,447,031,232円、当作成期間（第56期～第58期）中における追加設定元本額は441,186円、同解約元本額は37,796,606円です。

*第58期末の計算口数当りの純資産額は9,435円です。

*第58期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は79,706,880円です。

■損益の状況

第56期 自2015年7月11日 至2015年9月10日
 第57期 自2015年9月11日 至2015年11月10日
 第58期 自2015年11月11日 至2016年1月12日

項 目	第 56 期	第 57 期	第 58 期
(A) 配当等収益	460,433円	3,404,855円	1,546,719円
受取配当金	458,861	3,404,063	1,546,012
受取利息	905	792	707
その他収益金	667	-	-
(B) 有価証券売買損益	△32,019,674	48,544,148	△118,751,325
売買益	20,563,788	54,664,050	2,077,347
売買損	△52,583,462	△6,119,902	△120,828,672
(C) 信託報酬等	△3,056,018	△2,905,826	△2,975,976
(D) 当期繰越損益金(A+B+C)	△34,615,259	49,043,177	△120,180,582
(E) 前期繰越損益金	44,168,779	5,240,547	49,145,753
(F) 追加信託差損益金	△4,529,617	△4,523,030	△4,443,024
(配当等相当額)	(6,013,337)	(6,012,662)	(5,919,162)
(売買損益相当額)	(△10,542,954)	(△10,535,692)	(△10,362,186)
(G) 合計(D+E+F)	5,023,903	49,760,694	△75,477,853
(H) 収益分配金	△4,305,954	△4,300,642	△4,229,027
次期繰越損益金(G+H)	717,949	45,460,052	△79,706,880
追加信託差損益金	△4,529,617	△4,523,030	△4,443,024
(配当等相当額)	(6,013,337)	(6,012,662)	(5,919,162)
(売買損益相当額)	(△10,542,954)	(△10,535,692)	(△10,362,186)
分配準備積立金	64,416,526	65,714,624	61,729,452
繰越損益金	△59,168,960	△15,731,542	△136,993,308

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

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

(注3) 収益分配金の計算過程は「収益分配金の計算過程(総額)」の表を参照。

■収益分配金の計算過程(総額)

項 目	第 56 期	第 57 期	第 58 期
(a) 経費控除後の配当等収益	740,019円	5,684,902円	1,344,723円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	0	0
(c) 収益調整金	6,013,337	6,012,662	5,919,162
(d) 分配準備積立金	67,982,461	64,330,364	64,613,756
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	74,735,817	76,027,928	71,877,641
(f) 分配金	4,305,954	4,300,642	4,229,027
(g) 翌期繰越分配対象額(e-f)	70,429,863	71,727,286	67,648,614
(h) 受益権総口数	1,435,318,204口	1,433,547,567口	1,409,675,812口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ			
	第 56 期	第 57 期	第 58 期
1 万 口 当 り 分 配 金	30円	30円	30円
(単 価)	(10,005円)	(10,317円)	(9,435円)

●＜分配金再投資コース＞をご利用の方の税引き分配金は、上記()内の基準価額に基づいて自動的に再投資いたしました。

分配金の課税上の取扱いについて

- ・分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」があります。
- ・分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または個別元本を上回る場合には、分配金の全額が普通分配金となります。
- ・分配落ち後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）、残りの額が普通分配金です。
- ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時における個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。
- ・普通分配金については、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%および地方税5%）の税率による源泉徴収が行なわれ、申告不要制度が適用されます。なお、確定申告を行ない、申告分離課税または総合課税（配当控除の適用があります。）を選択することもできます。
- ・法人の受益者の場合、税率が異なります。
- ・税法が改正された場合等には、上記の内容が変更になることがあります。くわしくは、販売会社にお問い合わせください。
- ・課税上の取扱いの詳細につきましては、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

当ファンドは少額投資非課税制度「NISA（ニーサ）」および未成年者少額投資非課税制度「ジュニアNISA」の適用対象です。非課税口座における取扱いについては販売会社にお問い合わせください。

<補足情報>

当ファンド（富山応援ファンド P A R T 2（地域企業株・外債バランスノ隔月分配型））が投資対象としている「ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド」の決算日（2015年10月13日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、当ファンドの第58期の決算日（2016年1月12日）現在におけるダイワ・外債ソブリン・マザーファンドの組入資産の内容等を14～16ページに併せて掲載いたしました。

■ダイワ・外債ソブリン・マザーファンドの主要な売買銘柄
公 社 債

(2015年7月11日から2016年1月12日まで)

買		付	売		付
銘	柄	金 額	銘	柄	金 額
		千円			千円
United Kingdom Gilt (イギリス)	5% 2025/3/7	6,309,413	United Kingdom Gilt (イギリス)	4.25% 2046/12/7	5,749,067
United Kingdom Gilt (イギリス)	4.25% 2046/12/7	5,592,685	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア)	4.5% 2020/4/15	5,074,701
GERMAN GOVERNMENT BOND (ドイツ)	1% 2025/8/15	5,553,543	CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ)	3.5% 2020/6/1	5,016,100
CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ)	3.5% 2020/6/1	4,410,383	GERMAN GOVERNMENT BOND (ドイツ)	1% 2025/8/15	4,986,224
CANADA HOUSING TRUST (カナダ)	2.55% 2025/3/15	4,262,144	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	1.875% 2022/5/31	4,377,422
United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	3% 2045/5/15	3,813,690	GERMAN GOVERNMENT BOND (ドイツ)	0.5% 2025/2/15	3,982,696
Belgium Government Bond (ベルギー)	0.8% 2025/6/22	3,746,639	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	3% 2045/5/15	3,834,655
IRISH TREASURY (アイルランド)	5% 2020/10/18	3,667,821	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	2.125% 2025/5/15	3,638,077
FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス)	2.25% 2022/10/25	3,608,657	Belgium Government Bond (ベルギー)	4.25% 2041/3/28	3,524,448
Belgium Government Bond (ベルギー)	4.25% 2041/3/28	3,483,679	CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ)	2.25% 2025/6/1	3,367,050

(注1) 金額は受渡し代金（経過利子分は含まれておりません）。
(注2) 単位未満は切捨て。

■組入資産明細表

下記は、2016年1月12日現在におけるダイワ・外債ソブリン・マザーファンド（27,529,471千円）の内容です。

(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

区 分	2016年1月12日現在								
	額 面 金 額	評 価 額		組 入 比 率	う ち B B 格 以下組入比率	残 存 期 間 別 組 入 比 率			
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満	
アメリカ	千アメリカ・ドル 81,500	千アメリカ・ドル 80,951	千円 9,536,140	% 21.2	% -	% 16.7	% 4.4	% -	
カナダ	千カナダ・ドル 58,500	千カナダ・ドル 64,201	5,322,967	11.8	-	7.9	3.9	-	
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 49,500	千オーストラリア・ドル 54,690	4,509,762	10.0	-	10.0	-	-	
イギリス	千イギリス・ポンド 30,500	千イギリス・ポンド 40,014	6,859,762	15.2	-	15.2	-	-	
デンマーク	千デンマーク・クローネ 11,000	千デンマーク・クローネ 11,909	204,128	0.5	-	0.5	-	-	
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 29,000	千ノルウェー・クローネ 32,938	434,792	1.0	-	1.0	-	-	
スウェーデン	千スウェーデン・クローネ 30,000	千スウェーデン・クローネ 35,331	487,225	1.1	-	0.3	0.8	-	
ポーランド	千ポーランド・ズロチ 97,000	千ポーランド・ズロチ 112,805	3,311,969	7.4	-	3.6	3.7	-	
ユーロ（アイルランド）	千ユーロ 11,800	千ユーロ 14,530	1,857,917	4.1	-	-	4.1	-	
ユーロ（ベルギー）	千ユーロ 47,500	千ユーロ 47,125	6,025,492	13.4	-	13.4	-	-	
ユーロ（フランス）	千ユーロ 16,300	千ユーロ 16,490	2,108,500	4.7	-	4.7	-	-	

ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド

2016年1月12日現在									
区 分	額 面 金 額	評 価 額		組 入 比 率	う ち B B 格 以下組入比率	残 存 期 間 別 組 入 比 率			
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満	
ユーロ (ドイツ)	千ユーロ 4,500	千ユーロ 4,692	千円 600,041	% 1.3	% -	% 1.3	% -	% -	
ユーロ (スロヴェニア)	千ユーロ 3,000	千ユーロ 3,559	455,171	1.0	-	1.0	-	-	
ユーロ (その他)	千ユーロ 4,600	千ユーロ 4,972	635,741	1.4	-	1.4	-	-	
ユーロ (小計)	87,700	91,372	11,682,864	25.9	-	21.8	-	4.1	
合 計	-	-	42,349,614	94.1	-	77.1	-	17.0	

(注1) 邦貨換算金額は、2016年1月12日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

(2) 外国 (外貨建) 公社債 (銘柄別)

2016年1月12日現在									
区 分	銘 柄	種 類	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日		
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			
アメリカ	US Treasury Inflation Indexed Bonds	国債証券	0.2500	千アメリカ・ドル 15,000	千アメリカ・ドル 14,425	千円 1,699,351	2025/01/15		
	US Treasury Inflation Indexed Bonds	国債証券	0.1250	12,000	12,089	1,424,102	2020/04/15		
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.2500	3,000	3,031	357,124	2024/11/15		
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.1250	15,000	14,971	1,763,678	2025/05/15		
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.0000	28,000	27,606	3,251,991	2025/08/15		
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.8750	4,000	3,929	462,878	2045/08/15		
	Mexico Government International Bond	国債証券	5.1250	4,500	4,898	577,013	2020/01/15		
	通貨小計	銘柄数 金額	7銘柄		81,500	80,951	9,536,140		
カナダ	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.5000	千カナダ・ドル 10,000	千カナダ・ドル 11,260	933,599	2020/06/01		
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.2500	10,000	11,306	937,430	2021/06/01		
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7500	10,000	11,116	921,660	2022/06/01		
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.5000	3,500	4,599	381,303	2045/12/01		
	CANADA HOUSING TRUST	特殊債券	2.5500	15,000	15,793	1,309,451	2025/03/15		
	CANADA HOUSING TRUST	特殊債券	1.2500	5,000	5,006	415,059	2020/12/15		
	Japan Bank For International Cooperation	特殊債券	2.3000	5,000	5,119	424,461	2018/03/19		
通貨小計	銘柄数 金額	7銘柄		58,500	64,201	5,322,967			
オーストラリア	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	5.7500	千オーストラリア・ドル 22,500	千オーストラリア・ドル 26,473	2,183,041	2021/05/15		
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.2500	27,000	28,216	2,326,720	2025/04/21		
通貨小計	銘柄数 金額	2銘柄		49,500	54,690	4,509,762			
イギリス	United Kingdom Gilt	国債証券	5.0000	千イギリス・ポンド 21,000	千イギリス・ポンド 26,972	4,623,878	2025/03/07		
	United Kingdom Gilt	国債証券	4.2500	9,500	13,042	2,235,884	2046/12/07		
通貨小計	銘柄数 金額	2銘柄		30,500	40,014	6,859,762			
デンマーク	DANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.7500	千デンマーク・クローネ 11,000	千デンマーク・クローネ 11,909	204,128	2025/11/15		
通貨小計	銘柄数 金額	1銘柄		11,000	11,909	204,128			
ノルウェー	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.7500	千ノルウェー・クローネ 25,000	千ノルウェー・クローネ 28,699	378,826	2021/05/25		
	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.0000	4,000	4,239	55,965	2023/05/24		
通貨小計	銘柄数 金額	2銘柄		29,000	32,938	434,792			
スウェーデン	SWEDISH GOVERNMENT BOND	国債証券	5.0000	千スウェーデン・クローネ 20,000	千スウェーデン・クローネ 24,721	340,910	2020/12/01		

2016年1月12日現在								
区 分	銘 柄	種 類	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日	
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
スウェーデン	SWEDISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5000	千スウェーデン・クローネ 10,000	千スウェーデン・クローネ 10,610	千円 146,314	2023/11/13	
通貨小計	銘柄数額 金 額	2銘柄		30,000	35,331	487,225		
ポーランド	Poland Government Bond	国債証券	5.7500	千ポーランド・ズロチ 17,000	千ポーランド・ズロチ 20,323	596,697	2022/09/23	
	Poland Government Bond	国債証券	5.5000	5,000	5,660	166,192	2019/10/25	
	Poland Government Bond	国債証券	5.2500	45,000	51,331	1,507,092	2020/10/25	
	Poland Government Bond	国債証券	5.7500	30,000	35,490	1,041,986	2021/10/25	
通貨小計	銘柄数額 金 額	4銘柄		97,000	112,805	3,311,969		
ユーロ (アイルランド)	IRISH TREASURY	国債証券	5.0000	千ユーロ 11,800	千ユーロ 14,530	1,857,917	2020/10/18	
国小計	銘柄数額 金 額	1銘柄		11,800	14,530	1,857,917		
ユーロ (ベルギー)	Belgium Government Bond	国債証券	0.8000	千ユーロ 47,500	千ユーロ 47,125	6,025,492	2025/06/22	
国小計	銘柄数額 金 額	1銘柄		47,500	47,125	6,025,492		
ユーロ (フランス)	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	2.2500	千ユーロ 4,300	千ユーロ 4,846	619,688	2022/10/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.5000	12,000	11,644	1,488,812	2025/05/25	
国小計	銘柄数額 金 額	2銘柄		16,300	16,490	2,108,500		
ユーロ (ドイツ)	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.0000	千ユーロ 4,500	千ユーロ 4,692	600,041	2025/08/15	
国小計	銘柄数額 金 額	1銘柄		4,500	4,692	600,041		
ユーロ (スロヴェニア)	Slovenia Government Bond	国債証券	4.3750	千ユーロ 3,000	千ユーロ 3,559	455,171	2021/01/18	
国小計	銘柄数額 金 額	1銘柄		3,000	3,559	455,171		
ユーロ (その他)	Lithuania Government International Bond	国債証券	2.1250	千ユーロ 2,000	千ユーロ 2,204	281,805	2026/10/29	
	Lithuania Government International Bond	国債証券	3.3750	600	723	92,538	2024/01/22	
	Lithuania Government International Bond	国債証券	1.2500	2,000	2,044	261,396	2025/10/22	
国小計	銘柄数額 金 額	3銘柄		4,600	4,972	635,741		
通貨小計	銘柄数額 金 額	9銘柄		87,700	91,372	11,682,864		
合計	銘柄数額 金 額	36銘柄				42,349,614		

(注1) 邦貨換算金額は、2016年1月12日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

(3) 先物取引の銘柄別残高 (評価額)

銘 柄 別		2016年1月12日現在	
		買 建 額	売 建 額
外	T-NOTE (10YR) (アメリカ)	百万円 -	百万円 6,001
	T-NOTE (2YR) (アメリカ)	-	2,565
国	A-BOND (10YR) (オーストラリア)	1,057	-
	A-BOND (3YR) (オーストラリア)	1,841	-
	BOBL (5YR) (ドイツ)	4,193	-

(注1) 外貨建の評価額は、2016年1月12日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) 単位未満は切捨て。

ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド

運用報告書 第21期 (決算日 2015年10月13日)

(計算期間 2015年4月11日～2015年10月13日)

ダイワ・外債ソブリン・マザーファンドの第21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

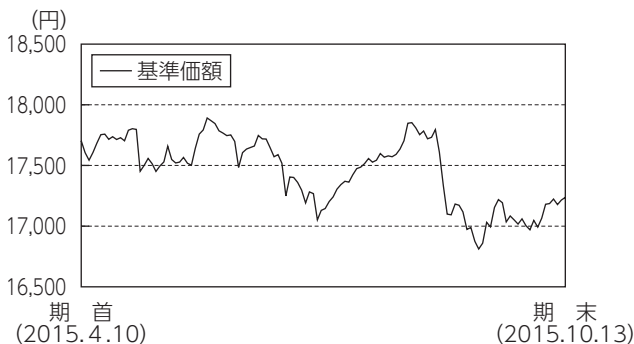
大和投資信託

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)		公社債 組入比率	債券先物 比率	
	円	騰落率	(参考指数)	騰落率		%	%
期首)2015年4月10日	17,703	-	16,446	-	97.8	-	-
4月末	17,803	0.6	16,526	0.5	94.3	-	-
5月末	17,793	0.5	16,864	2.5	97.7	-	-
6月末	17,405	△1.7	16,578	0.8	94.6	-	-
7月末	17,543	△0.9	16,826	2.3	94.1	△ 7.3	-
8月末	17,172	△3.0	16,516	0.4	95.5	△ 8.4	-
9月末	17,047	△3.7	16,470	0.1	95.6	△ 2.8	-
期末)2015年10月13日	17,237	△2.6	16,628	1.1	95.5	△15.0	-

(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10,000として大和投資信託が計算したものです。
 (注3) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。
 (注4) 公社債組入比率は新株予約権付社債券(転換社債券)を除きます。
 (注5) 債券先物比率は売建比率-買建比率です。

《運用経過》

◆基準価額等の推移について

【基準価額・騰落率】

期首：17,703円 期末：17,237円 騰落率：△2.6%

【基準価額の主な変動要因】

海外の債券に投資した結果、投資対象通貨は対円で値下がり(円高)と値上がり(円安)がまちまちでしたが、ユーロや英ポンドの値上がりにより、為替要因による基準価額への影響は合計でプラスでした。しかし、ユーロ圏を中心に債券価格が下落したことから債券投資による基準価額への影響がマイナスとなり、基準価額は値下がりしました。

◆投資環境について

○海外債券市況

海外債券市況については、期首より、ECB(欧州中央銀行)による量的金融緩和実施や軟調な国内景気を受けて米国の利上げ観測が後退したことで、欧米の金利は低下傾向で推移しました。しかし2015年4月末からは、ユーロ圏の金利が大きく上昇に転じた際に欧米の金融政策当局者が市場変動の高まりに容認姿勢を示したこともあり、米国の金利もこの動きに連れて上昇しました。6月以降は、欧州でのギリシャ支援問題の混迷や中国株の急落を受けて、債券市

場は上下に振れ幅の大きい中、横ばいで推移しました。7月以降は、原油価格の下落や新興国経済の減速懸念を背景に金利が低下に転じ、4月からの金利上昇幅を縮小しました。8月下旬からは、米国の利上げへの警戒が強まり一時的に金利は上昇しましたが、FOMC(米国連邦公開市場委員会)では利上げが見送られたため、再び金利は低下に転じました。

○為替相場

為替相場は、期首より、量的金融緩和を背景にユーロが対円で下落する一方で、原油価格の底打ちから、それまで売られていたオーストラリア・ドルやカナダ・ドルなどの資源国の通貨が対円で反発傾向となりました。2015年4月末からは、欧米の金利が上昇して日本との金利差が拡大するとの観測から、欧州通貨や米ドルが対円で上昇しました。6月にギリシャ支援問題が混迷すると、市場のリスク回避姿勢が強まって対米ドルの円安傾向が頭打ちとなり、また、ユーロは対円で下落しました。7月以降は原油価格が下落に転じたほか新興国経済の減速が懸念され、一時は中国株安が世界的に波及するなど市場のリスク回避姿勢も強まり、円高傾向が強まる一方で資源国の通貨は売られました。その後、9月のFOMCで米国の利上げが見送られたため米ドル円は動意なく横ばいで推移しましたが、リスク環境の改善から資源国通貨は安値から反発しました。

◆前期における「今後の運用方針」

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

◆ポートフォリオについて

債券は、海外の国債を中心に投資する一方、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各国の金融緩和政策が材料視されるなどで金利が低下するとの見通しが強まった局面では、デュレーションを長期化しました。一方で、米国の利上げ観測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。

当期の当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率は、「当期中の基準価額と市況の推移」をご参照ください。

当ファンドは、運用方針により、参考指数と比較して米ドルおよびユーロの組入比率が低いことや、信用格付けが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 (先物)	1円 (1)
有価証券取引税	—
その他費用 (保管費用) (その他)	3 (3) (0)
合計	5

(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おります。

■ 売買および取引の状況

(1) 公 社 債

(2015年4月11日から2015年10月13日まで)

		買付額	売付額
外	アメリカ	千アメリカ・ドル 596,907	千アメリカ・ドル 573,279 (—)
	カナダ	千カナダ・ドル 248,523	千カナダ・ドル 263,630 (—)
		特殊債券	48,954
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 352,747	千オーストラリア・ドル 359,583 (—)	
イギリス	千イギリス・ポンド 151,574	千イギリス・ポンド 166,001 (—)	
デンマーク	千デンマーク・クローネ 49,945	千デンマーク・クローネ 40,664 (—)	
国	ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 41,544	千ノルウェー・クローネ 37,625 (—)
	特殊債券	—	27,612 (—)

		買付額	売付額
外	スウェーデン	千スウェーデン・クローネ 418,206	千スウェーデン・クローネ 523,345 (—)
	ポーランド	千ポーランド・ズロチ 312,528	千ポーランド・ズロチ 353,809 (—)
	ユーロ (アイルランド)	千ユーロ 119,017	千ユーロ 160,730 (—)
	ユーロ (オランダ)	千ユーロ 22,531	千ユーロ 11,880 (—)
	ユーロ (ベルギー)	千ユーロ 129,447	千ユーロ 75,582 (—)
	ユーロ (ルクセンブルク)	千ユーロ —	千ユーロ 4,184 (—)
	ユーロ (フランス)	千ユーロ 12,230	千ユーロ 29,499 (—)
	ユーロ (ドイツ)	千ユーロ 263,187	千ユーロ 264,154 (—)
国	ユーロ (その他)	千ユーロ 715	千ユーロ 17,868 (—)
	ユーロ (ユーロ通貨計)	千ユーロ 547,130	千ユーロ 559,716 (—)
		特殊債券	—

(注1) 金額は受渡し代金（経過利子分は含まれておりません）。
 (注2) ()内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。
 (注3) 単位未満は切捨て。

(2) 先物取引の種類別取引状況

(2015年4月11日から2015年10月13日まで)

種 類 別	買 建		売 建	
	新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
外国 債券先物取引	百万円 53,366	百万円 53,529	百万円 49,833	百万円 42,055

(注1) 金額は受渡し代金。
 (注2) 単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄
公 社 債

(2015年4月11日から2015年10月13日まで)

当 期			期 末		
買	付	金 額	売	付	金 額
銘	柄	金 額	銘	柄	金 額
		千円			千円
GERMAN GOVERNMENT BOND (ドイツ) 0.5% 2025/2/15		15,699,690	GERMAN GOVERNMENT BOND (ドイツ) 0.5% 2025/2/15		13,286,758
GERMAN GOVERNMENT BOND (ドイツ) 2.5% 2046/8/15		11,575,898	GERMAN GOVERNMENT BOND (ドイツ) 2.5% 2046/8/15		11,273,457
United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 2.125% 2025/5/15		10,854,121	United Kingdom Gilt (イギリス) 5% 2025/3/7		10,704,977
United Kingdom Gilt (イギリス) 4.25% 2046/12/7		9,763,881	CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ) 3.5% 2020/6/1		10,207,708
AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア) 4.5% 2020/4/15		9,364,550	United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 2.5% 2045/2/15		10,125,320
United Kingdom Gilt (イギリス) 5% 2025/3/7		8,430,614	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア) 4.5% 2020/4/15		9,951,079
CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ) 3.5% 2020/6/1		7,458,153	United Kingdom Gilt (イギリス) 4.25% 2046/12/7		7,997,052
United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 1.375% 2020/5/31		7,326,690	United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 1.375% 2020/5/31		7,282,451
AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア) 3.25% 2025/4/21		6,805,810	United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 2% 2025/2/15		6,868,695
United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 2.5% 2045/2/15		6,726,165	IRISH TREASURY (アイルランド) 5.4% 2025/3/13		6,861,823

(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	評 価 額			組 入 比 率	う ち B B 格 以 下 組 入 比 率	未		
		額 面 金 額	外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			残 存 期 間 別 組 入 比 率	5 年 以 上	2 年 以 上
区 分	額 面 金 額	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	5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満	
アメリカ	千アメリカ・ドル 103,000	千アメリカ・ドル 102,578	千円 12,304,320	% 24.2	% -	% 24.2	% -	% -	
カナダ	千カナダ・ドル 40,000	千カナダ・ドル 43,736	4,024,218	7.9	-	7.0	0.9	-	
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 48,200	千オーストラリア・ドル 51,737	4,550,301	8.9	-	8.0	0.9	-	
イギリス	千イギリス・ポンド 33,500	千イギリス・ポンド 40,760	7,483,943	14.7	-	14.7	-	-	
デンマーク	千デンマーク・クローネ 38,000	千デンマーク・クローネ 42,422	774,206	1.5	-	0.9	0.6	-	
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 4,000	千ノルウェー・クローネ 4,179	61,942	0.1	-	0.1	-	-	
スウェーデン	千スウェーデン・クローネ 64,200	千スウェーデン・クローネ 77,556	1,136,982	2.2	-	2.2	-	-	
ポーランド	千ポーランド・ズロチ 45,000	千ポーランド・ズロチ 48,868	1,575,504	3.1	-	1.7	1.4	-	
ユーロ (アイルランド)	千ユーロ 5,000	千ユーロ 5,969	812,827	1.6	-	1.6	-	-	
ユーロ (オランダ)	千ユーロ 22,000	千ユーロ 22,734	3,095,507	6.1	-	6.1	-	-	
ユーロ (ベルギー)	千ユーロ 56,300	千ユーロ 59,313	8,076,069	15.9	-	15.9	-	-	
ユーロ (ドイツ)	千ユーロ 31,000	千ユーロ 31,528	4,292,979	8.4	-	8.4	-	-	
ユーロ (その他)	千ユーロ 2,600	千ユーロ 2,894	394,076	0.8	-	0.8	-	-	
ユーロ (小計)	116,900	122,440	16,671,460	32.8	-	32.8	-	-	
合 計	-	-	48,582,879	95.5	-	91.6	3.9	-	

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。
(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。
(注3) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド

(2) 外国 (外貨建) 公社債 (銘柄別)

区 分	当 期	銘 柄	種 類	年 利 率	額 面 金 額	評 価		償 還 年 月 日	
						外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
						千アメリカ・ドル	千円		
アメリカ		US Treasury Inflation Indexed Bonds	国債証券	0.2500	24,500	23,879	2,864,400	2025/01/15	
			United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.2500	14,000	14,218	1,705,530	2024/11/15
			United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.1250	45,000	45,150	5,415,832	2025/05/15
			United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.0000	17,000	16,855	2,021,776	2025/08/15
			United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.8750	2,500	2,474	296,780	2045/08/15
通貨小計	銘柄数	5銘柄			103,000	102,578	12,304,320		
	金額								
カナダ		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7500	10,000	11,014	1,013,444	2022/06/01	
			CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.5000	5,000	6,282	578,052	2045/12/01
			CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.2500	20,000	21,309	1,960,641	2025/06/01
			Japan Bank For International Cooperation	特殊債券	2.3000	5,000	5,130	472,080	2018/03/19
通貨小計	銘柄数	4銘柄			40,000	43,736	4,024,218		
	金額								
オーストラリア		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	5.7500	5,000	5,914	520,193	2021/05/15	
			AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	5.5000	5,000	5,400	475,004	2018/01/21
			AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.2500	32,500	33,964	2,987,173	2025/04/21
			AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.2500	5,700	6,457	567,929	2026/04/21
通貨小計	銘柄数	4銘柄			48,200	51,737	4,550,301		
	金額								
イギリス		United Kingdom Gilt	国債証券	5.0000	12,000	15,440	2,835,011	2025/03/07	
			United Kingdom Gilt	国債証券	4.2500	7,000	9,590	1,760,819	2046/12/07
			United Kingdom Gilt	国債証券	2.7500	14,500	15,729	2,888,111	2024/09/07
通貨小計	銘柄数	3銘柄			33,500	40,760	7,483,943		
	金額								
デンマーク		DANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	4.0000	15,000	17,427	318,042	2019/11/15	
			DANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.7500	23,000	24,995	456,163	2025/11/15
通貨小計	銘柄数	2銘柄			38,000	42,422	774,206		
	金額								
ノルウェー		NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.0000	4,000	4,179	61,942	2023/05/24	
通貨小計	銘柄数	1銘柄			4,000	4,179	61,942		
	金額								
スウェーデン		SWEDISH GOVERNMENT BOND	国債証券	5.0000	28,700	36,018	528,027	2020/12/01	
			SWEDISH GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5000	35,500	41,538	608,955	2025/05/12
通貨小計	銘柄数	2銘柄			64,200	77,556	1,136,982		
	金額								
ポーランド		Poland Government Bond	国債証券	5.5000	20,000	22,638	729,849	2019/10/25	
			Poland Government Bond	国債証券	3.2500	25,000	26,230	845,655	2025/07/25
通貨小計	銘柄数	2銘柄			45,000	48,868	1,575,504		
	金額								
ユーロ(アイルランド)		IRISH TREASURY	国債証券	3.4000	5,000	5,969	812,827	2024/03/18	
国小計	銘柄数	1銘柄			5,000	5,969	812,827		
	金額								

区 分	銘 柄	種 類	年 利 率	額 面 金 額	評 価		償 還 年 月 日
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
ユーロ(オランダ)	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.2500	10,000	11,301	1,538,757	2022/07/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.2500	12,000	11,433	1,556,749	2025/07/15
国小計	銘柄数 金 額	2銘柄		22,000	22,734	3,095,507	
ユーロ(ベルギー)	Belgium Government Bond	国 債 証 券	0.8000	42,000	41,622	5,667,365	2025/06/22
	Belgium Government Bond	国 債 証 券	4.2500	14,300	17,690	2,408,703	2021/09/28
国小計	銘柄数 金 額	2銘柄		56,300	59,313	8,076,069	
ユーロ(ドイツ)	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.5000	17,000	16,962	2,309,650	2025/02/15
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.0000	14,000	14,566	1,983,328	2025/08/15
国小計	銘柄数 金 額	2銘柄		31,000	31,528	4,292,979	
ユーロ(その他)	Lithuania Government International Bond	国 債 証 券	2.1250	2,000	2,178	296,646	2026/10/29
	Lithuania Government International Bond	国 債 証 券	3.3750	600	715	97,430	2024/01/22
国小計	銘柄数 金 額	2銘柄		2,600	2,894	394,076	
通貨小計	銘柄数 金 額	9銘柄		116,900	122,440	16,671,460	
合 計	銘柄数 金 額	32銘柄				48,582,879	

(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。

(3) 先物取引の銘柄別期末残高 (評価額)

銘 柄 別	当 期 末	
	買 建 額	売 建 額
外	百万円	百万円
T-NOTE(5YR)(アメリカ)	-	2,168
国	-	2,628
T-NOTE(2YR)(アメリカ)	-	2,628
GILT 10YR(イギリス)	-	2,830

(注1) 外貨建の評価額は、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) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2015年10月13日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 48,582,879	% 92.9
コール・ローン等、その他	3,725,229	7.1
投資信託財産総額	52,308,108	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。
(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、10月13日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=119.95円、1カナダ・ドル=92.01円、1オーストラリア・ドル=87.95円、1イギリス・ポンド=183.61円、1デンマーク・クローネ=18.25円、1ノルウェー・クローネ=14.82円、1スウェーデン・クローネ=14.66円、1チェコ・コルナ=5.03円、1ポーランド・ズロチ=32.24円、1ユーロ=136.16円です。
(注3) 当期末における外貨建純資産(51,263,308千円)の投資信託財産総額(52,308,108千円)に対する比率は、98.0%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2015年10月13日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	61,878,611,241円
コール・ローン等	1,556,085,611
公社債(評価額)	48,582,879,685
未収入金	10,628,442,902
未収利息	162,656,704
前払費用	198,813,895
差入委託証拠金	749,732,444
(B) 負債	11,016,092,774
未払金	10,402,281,129
未払解約金	613,811,645
(C) 純資産総額(A - B)	50,862,518,467
元本	29,508,610,085
次期繰越損益金	21,353,908,382
(D) 受益権総口数	29,508,610,085口
1万口当り基準価額(C / D)	17,237円

* 期首における元本額は34,253,194,785円、当期中における追加設定元本額は79,794,733円、同解約元本額は4,824,379,433円です。

* 当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額は、ダイワFOFs用外債ソブリン・オープン(適格機関投資家専用) 2,615,441,216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) 774,114,168円、ダイワ外債ソブリン・オープン(毎月分配型) 1,444,740,808円、ダイワ・バランス3資産(外債・海外リート・好配当日本株) 67,877,831円、安定重視ポートフォリオ(奇数月分配型) 272,326,838円、インカム重視ポートフォリオ(奇数月分配型) 563,054,282円、成長重視ポートフォリオ(奇数月分配型) 763,562,855円、F I T ネット・三県応援ファンド(毎月分配型) 304,186,245円、長野応援ファンド(毎月分配型) 426,934,250円、栃木応援・外債バランスファンド(毎月分配型) 268,035,437円、京都応援バランスファンド(隔月分配型) 324,409,125円、北東北三県応援・外債バランスファンド(毎月分配型) 254,740,238円、6資産バランスファンド(分配型) 1,692,690,469円、6資産バランスファンド(成長型) 159,462,497円、ダイワ海外ソブリン・ファンド(毎月分配型) 14,530,564,359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) 419,794,083円、奈良応援ファンド(外債バランス・毎月分配型) 135,662,465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) 357,781,572円、世界6資産均等分散ファンド(毎月分配型) 112,582,291円、ダイワ外債ソブリン・ファンド(毎月分配型) 1,455,030,453円、兵庫応援バランスファンド(毎月分配型) 120,001,118円、「しぎん」S R I三資産バランス・オープン(奇数月分配型) 33,407,695円、ダイワ・株/債券/コモディティ・バランスファンド381,141,538円、紀陽地域株式・外債バランスファンド(隔月分配型) 82,634,626円、愛媛県応援ファンド(外債バランス・毎月分配型) 84,984,008円、ダイワ資産分散インカムオープン(奇数月決算型) 1,681,243,023円、地球環境株・外債バランス・ファンド113,229,521円、ダイワ海外ソブリン・ファンド(1年決算型) 68,977,074円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は17,237円です。

■損益の状況

当期 自2015年4月11日 至2015年10月13日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	723,329,038円
受取利息	723,472,715
その他収益金	102,967
支払利息	△ 246,644
(B) 有価証券売買損益	△ 2,098,966,668
売買益	4,600,144,757
売買損	△ 6,699,111,425
(C) 先物取引等損益	△ 66,465,584
取引益	235,523,515
取引損	△ 301,989,099
(D) その他費用	△ 10,832,842
(E) 当期損益金(A + B + C + D)	△ 1,452,936,056
(F) 前期繰越損益金	26,384,150,946
(G) 解約差損益金	△ 3,637,521,775
(H) 追加信託差損益金	60,215,267
(I) 合計(E + F + G + H)	21,353,908,382
次期繰越損益金(I)	21,353,908,382

(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。