

★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／海外／債券	
信託期間	無期限	
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	ベビーファンド	ダイワ・外債ソブリン・マザーファンドの受益証券
	ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド	内外の公社債等
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、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 A格相当以上（ムーディーズでA a 3以上またはS & PでA 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	ベビーファンドのマザーファンド組入上限比率	無制限
	ベビーファンドの株式実質組入上限比率	純資産総額の10%以下
	マザーファンドの株式組入上限比率	純資産総額の10%以下
分配方針	分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等とし、原則として、安定した分配を継続的に行なうことを目標に分配金額を決定します。ただし、基準価額の水準等によっては、上記にかかわらず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たうえで分配を付加することがあります。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。

ダイワ外債ソブリン・ファンド （毎月分配型）

運用報告書（全体版）

第95期（決算日	2014年7月10日）
第96期（決算日	2014年8月11日）
第97期（決算日	2014年9月10日）
第98期（決算日	2014年10月10日）
第99期（決算日	2014年11月10日）
第100期（決算日	2014年12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、「ダイワ外債ソブリン・ファンド（毎月分配型）」は、このたび、第100期の決算を行ないました。

ここに、第95期～第100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/>

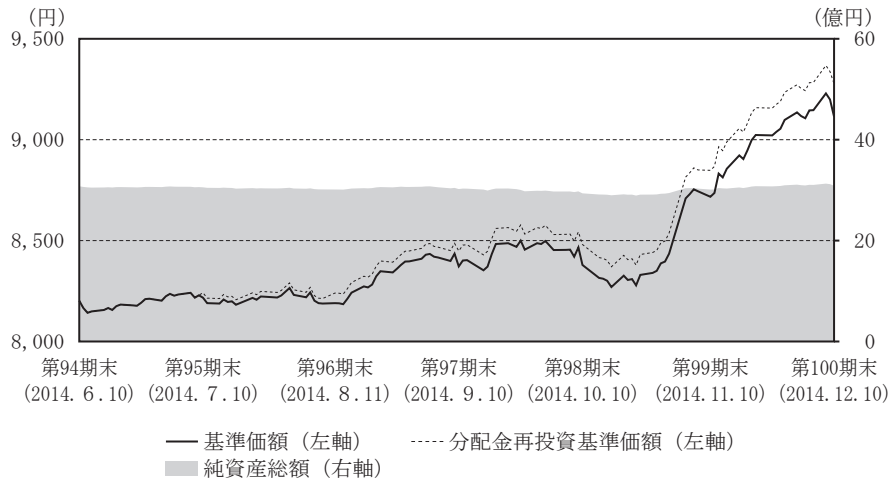
ダイワ外債ソブリン・ファンド（毎月分配型）

■最近30期の運用実績

決 算 期	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	純 資 産 総 額
	(分配落)	税 分 配	込 金 期 騰 落 中 率	(参考指数)	期 騰 落 中 率		
	円		円 %		%	%	百万円
71期末(2012年7月10日)	6,702		25 △0.2	9,558	0.0	98.0	3,636
72期末(2012年8月10日)	6,673		25 △0.1	9,484	△0.8	97.9	3,540
73期末(2012年9月10日)	6,723		25 1.1	9,693	2.2	97.6	3,516
74期末(2012年10月10日)	6,727		25 0.4	9,767	0.8	97.5	3,460
75期末(2012年11月12日)	6,813		25 1.7	9,896	1.3	97.4	3,446
76期末(2012年12月10日)	7,143		25 5.2	10,385	4.9	98.0	3,569
77期末(2013年1月10日)	7,554		25 6.1	11,209	7.9	97.9	3,705
78期末(2013年2月12日)	8,013		25 6.4	11,835	5.6	96.6	3,853
79期末(2013年3月11日)	7,985		25 △0.0	12,033	1.7	97.1	3,765
80期末(2013年4月10日)	8,453		25 6.2	12,707	5.6	97.4	3,887
81期末(2013年5月10日)	8,537		25 1.3	12,973	2.1	97.0	3,835
82期末(2013年6月10日)	8,042		25 △5.5	12,523	△3.5	96.9	3,539
83期末(2013年7月10日)	7,890		25 △1.6	12,330	△1.5	96.6	3,435
84期末(2013年8月12日)	7,689		25 △2.2	12,184	△1.2	96.9	3,286
85期末(2013年9月10日)	7,746		25 1.1	12,476	2.4	93.2	3,278
86期末(2013年10月10日)	7,751		25 0.4	12,490	0.1	95.3	3,249
87期末(2013年11月11日)	7,804		25 1.0	12,644	1.2	93.0	3,240
88期末(2013年12月10日)	8,160		25 4.9	13,316	5.3	94.6	3,323
89期末(2014年1月10日)	8,173		25 0.5	13,440	0.9	89.1	3,274
90期末(2014年2月10日)	8,033		25 △1.4	13,287	△1.1	93.5	3,198
91期末(2014年3月10日)	8,147		25 1.7	13,615	2.5	92.9	3,207
92期末(2014年4月10日)	8,143		25 0.3	13,546	△0.5	96.4	3,147
93期末(2014年5月12日)	8,171		25 0.7	13,632	0.6	94.8	3,133
94期末(2014年6月10日)	8,202		25 0.7	13,648	0.1	92.5	3,076
95期末(2014年7月10日)	8,217		25 0.5	13,642	△0.0	95.5	3,055
96期末(2014年8月11日)	8,190		25 △0.0	13,749	0.8	94.1	3,012
97期末(2014年9月10日)	8,372		25 2.5	14,123	2.7	94.4	3,020
98期末(2014年10月10日)	8,379		25 0.4	14,273	1.1	94.6	2,936
99期末(2014年11月10日)	8,717		25 4.3	15,047	5.4	91.5	3,011
100期末(2014年12月10日)	9,114		25 4.8	15,726	4.5	95.1	3,086

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

■ 当作成期間（第95期～第100期）中の基準価額と市況の推移



* 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。

	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
		騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	
第95期	(期首) 2014年 6 月10日	円	%	13,648	%	%
	6 月末	8,202	—	13,685	—	92.5
	(期末) 2014年 7 月10日	8,202	0.0	13,685	0.3	95.6
第96期	(期首) 2014年 7 月10日	8,242	0.5	13,642	△0.0	95.5
	7 月末	8,217	—	13,642	—	95.5
	(期末) 2014年 8 月11日	8,265	0.6	13,779	1.0	91.8
第97期	(期首) 2014年 8 月11日	8,215	△0.0	13,749	0.8	94.1
	8 月末	8,190	—	13,749	—	94.1
	(期末) 2014年 9 月10日	8,397	2.5	14,033	2.1	95.5
第98期	(期首) 2014年 9 月10日	8,397	2.5	14,123	2.7	94.4
	9 月末	8,372	—	14,123	—	94.4
	(期末) 2014年10月10日	8,483	1.3	14,424	2.1	88.6
第99期	(期首) 2014年10月10日	8,404	0.4	14,273	1.1	94.6
	10 月末	8,379	—	14,273	—	94.6
	(期末) 2014年11月10日	8,435	0.7	14,769	3.5	96.0
第100期	(期首) 2014年11月10日	8,742	4.3	15,047	5.4	91.5
	11 月末	8,717	—	15,047	—	91.5
	(期末) 2014年12月10日	9,098	4.4	15,753	4.7	94.3
		9,139	4.8	15,726	4.5	95.1

（注）期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

《運用経過》

◆基準価額等の推移について

【基準価額・騰落率】

第95期首：8,202円 第100期末：9,114円（既払分配金150円） 騰落率：13.1%（分配金再投資ベース）

【基準価額の主な変動要因】

海外の債券に投資した結果、投資国でおおむね金利低下（債券は価格上昇）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、一部の欧州通貨を除いてほとんどの投資対象通貨が対円で値上がり（円安）したこともプラスの寄与となり、基準価額は値上がりました。

◆投資環境について

○海外債券市況

第95期首より、F R B（米国連邦準備制度理事会）が低金利政策の解除に慎重姿勢を示したことや、欧州圏での物価の低迷を受けてE C B（欧州中央銀行）が追加利下げに踏み切ったことから金融緩和環境の継続観測が強まり、金利は低下しました。2014年7月以降は、ウクライナや中東地域で地政学リスクが高まったほか、欧州での追加の利下げ実施と量的緩和策への期待がさらなる金利低下を促しました。9月には、米国の金融緩和姿勢の後退観測から金利はいったん上昇しましたが、米国を除く世界景気見通しの鈍化、原油価格の急落、日銀の追加金融緩和、E C Bの国債購入策への期待の高まりを背景に、金利は再び低下傾向で推移しました。

○為替相場

第95期首より、各国の金融政策が材料視される展開となり、経済指標が堅調だった英ポンドや低インフレ懸念が後退したカナダ・ドルは上昇し、F R Bが低金利政策の解除に慎重姿勢を示した米ドルは横ばいで推移しました。一方、ユーロやスウェーデン・クローネなどの欧州通貨は追加の金融緩和を材料に下落しました。2014年8月以降は、米国景気の力強さを背景とした金融緩和縮小の進展や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。一方、物価の低迷を背景に金融緩和が拡大されたユーロやスウェーデン・クローネは下落しました。10月以降は、日本の公的年金の運用比率変更や日銀の追加緩和を材料に、円安が加速しました。また、原油価格の下落を背景にノルウェー・クローネなど産油国の通貨が弱含んだほか、利下げ観測の強まりからオーストラリア・ドルが下落しました。

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

◆ポートフォリオについて

○当ファンド

「ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド」を高位に組み入れました。

○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。地政学リスクの高ま

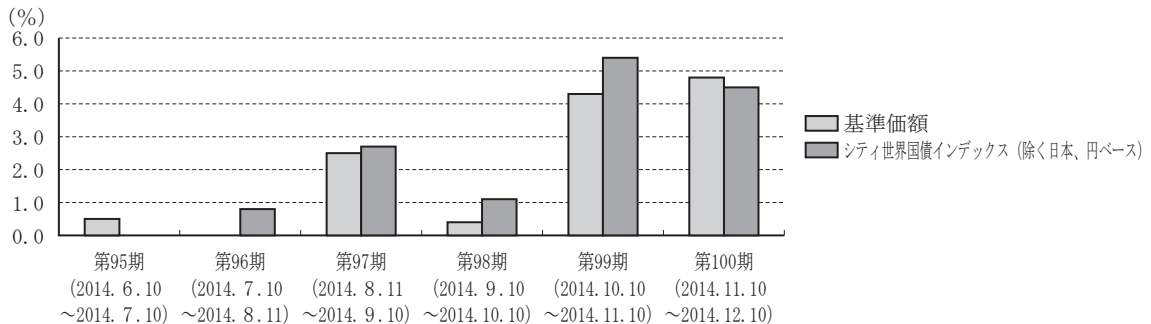
りや各国の金融緩和政策が材料視されるなどして金利が低下するとの見通しが強まった局面では、デュレーションを長期化しました。一方で、米国の金融政策正常化が材料視されるなど、金利が上昇するとの見通しが強まった局面では、当該通貨のデュレーションを短期化しました。

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の騰落率の対比です。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、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。



◆分配金について

【収益分配金】

第95期から第100期の1万口当り分配金（税込み）はそれぞれ25円といたしました。

■分配原資の内訳（1万口当り）

項 目	第95期 2014年6月11日 ～2014年7月10日	第96期 2014年7月11日 ～2014年8月11日	第97期 2014年8月12日 ～2014年9月10日	第98期 2014年9月11日 ～2014年10月10日	第99期 2014年10月11日 ～2014年11月10日	第100期 2014年11月11日 ～2014年12月10日
	2014年6月11日 ～2014年7月10日	2014年7月11日 ～2014年8月11日	2014年8月12日 ～2014年9月10日	2014年9月11日 ～2014年10月10日	2014年10月11日 ～2014年11月10日	2014年11月11日 ～2014年12月10日
当期分配金（税込み）（円）	25	25	25	25	25	25
対基準価額比率（%）	0.30	0.30	0.30	0.30	0.29	0.27
当期の収益（円）	21	16	23	18	22	21
当期の収益以外（円）	3	8	1	6	2	3
翌期繰越分配対象額（円）	120	112	110	103	100	97

（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。

【決定根拠、留保益の今後の運用方針】

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。

■収益分配金の計算過程（１万口当り）

項 目	第 95 期	第 96 期	第 97 期	第 98 期	第 99 期	第 100 期
(a) 経費控除後の配当等収益	21.58円	16.58円	23.21円	18.48円	22.15円	21.72円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(c) 収益調整金	96.61	96.61	96.61	96.62	96.62	96.62
(d) 分配準備積立金	27.25	23.84	15.42	13.64	7.12	4.27
(e) 当期分配対象額(a＋b＋c＋d)	145.45	137.04	135.26	128.74	125.90	122.62
(f) 分配金	25.00	25.00	25.00	25.00	25.00	25.00
(g) 翌期繰越分配対象額(e－f)	120.45	112.04	110.26	103.74	100.90	97.62

(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

「ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド」の受益証券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。ただし、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95期～第100期		項 目 の 概 要
	(2014. 6. 11～2014. 12. 10)		
	金 額	比 率	
信託報酬	57円	0.677%	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（月末値の平均値）は8,442円です。
（投信会社）	(23)	(0.271)	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 受託銀行分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
（販売会社）	(32)	(0.380)	
（受託銀行）	(2)	(0.027)	
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
有価証券取引税	—	—	有価証券取引税＝期中の有価証券取引税／期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
その他費用	2	0.027	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）	(2)	(0.023)	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 監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（監査費用）	(0)	(0.004)	
合 計	59	0.704	

(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

親投資信託受益証券の設定・解約状況

(2014年 6 月 11 日から 2014 年 12 月 10 日まで)

決 算 期	第 95 期 ～ 第 100 期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド	1,558	2,540	231,273	384,658

(注) 単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況

当作成期間（第95期～第100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	第 94 期 末	第 100 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド	1,936,876	1,707,161	3,082,450

(注) 単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2014年 7 月 10 日)、(2014年 8 月 11 日)、(2014年 9 月 10 日)、(2014年 10 月 10 日)、(2014年 11 月 10 日)、(2014年 12 月 10 日)現在

項 目	第 95 期 末	第 96 期 末	第 97 期 末	第 98 期 末	第 99 期 末	第 100 期 末
(A) 資 産	3,069,660,033円	3,027,285,532円	3,038,833,039円	2,958,642,432円	3,038,249,767円	3,101,913,653円
コール・ローン等	3,943,281	3,800,660	3,695,085	3,776,720	3,645,537	3,740,353
ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド(評価額)	3,064,236,752	3,021,394,872	3,014,523,954	2,932,565,712	3,007,604,230	3,082,450,900
未 収 入 金	1,480,000	2,090,000	20,614,000	22,300,000	27,000,000	15,722,400
(B) 負 債	14,207,203	14,918,612	17,955,598	22,453,297	26,952,347	15,711,496
未払収益分配金	9,296,281	9,195,486	9,020,422	8,760,729	8,636,607	8,465,407
未 払 解 約 金	1,494,575	2,090,051	5,490,297	10,280,312	14,840,599	3,712,965
未 払 信 託 報 酬	3,395,988	3,591,186	3,382,708	3,330,120	3,372,785	3,410,320
その他未払費用	20,359	41,889	62,171	82,136	102,356	122,804
(C) 純資産総額(A－B)	3,055,452,830	3,012,366,920	3,020,877,441	2,936,189,135	3,011,297,420	3,086,202,157
元 本	3,718,512,764	3,678,194,713	3,608,168,845	3,504,291,836	3,454,642,982	3,386,162,929
次期繰越損益金	△ 663,059,934	△ 665,827,793	△ 587,291,404	△ 568,102,701	△ 443,345,562	△ 299,960,772
(D) 受 益 権 総 口 数	3,718,512,764口	3,678,194,713口	3,608,168,845口	3,504,291,836口	3,454,642,982口	3,386,162,929口
1万口当り基準価額(C/D)	8,217円	8,190円	8,372円	8,379円	8,717円	9,114円

*第94期末における元本額は3,750,517,900円、当作成期間（第95期～第100期）中における追加設定元本額は3,449,996円、同解約元本額は367,804,967円です。

*第100期末の計算口数当りの純資産額は9,114円です。

*第100期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は299,960,772円です。

■投資信託財産の構成

2014年12月10日現在

項 目	第 100 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド	3,082,450	99.4
コー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	19,462	0.6
投 資 信 託 財 産 総 額	3,101,913	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、12月10日における邦貨換算レートは、1 アメリカ・ドル＝119.46円、1 カナダ・ドル＝104.31円、1 オーストラリア・ドル＝99.13円、1 イギリス・ポンド＝187.19円、1 デンマーク・クローネ＝19.88円、1 ノルウェー・クローネ＝16.79円、1 スウェーデン・クローネ＝15.87円、1 チェコ・コルナ＝5.35円、1 ポーランド・ズロチ＝35.63円、1 ユーロ＝147.89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100期末における外貨建純資産(64,864,533千円)の投資信託財産総額(83,264,621千円)に対する比率は、77.9%です。

■ 損益の状況

		第95期 第96期 第97期	自2014年 6 月11日 自2014年 7 月11日 自2014年 8 月12日	至2014年 7 月10日 至2014年 8 月11日 至2014年 9 月10日	第98期 第99期 第100期	自2014年 9 月11日 自2014年10月11日 自2014年11月11日	至2014年10月10日 至2014年11月10日 至2014年12月10日
項	目	第 95 期	第 96 期	第 97 期	第 98 期	第 99 期	第 100 期
(A)	配 当 等 収 益	214円	189円	182円	213円	167円	187円
	受 取 利 息	214	189	182	213	167	187
(B)	有価証券売買損益	18,267,468	2,850,955	78,282,795	14,390,853	128,738,368	146,489,886
	売 買 益	18,365,429	2,910,363	79,609,318	15,156,487	129,996,406	147,922,812
	売 買 損	△ 97,961	△ 59,408	△ 1,326,523	△ 765,634	△ 1,258,038	△ 1,432,926
(C)	信 託 報 酬 等	△ 3,416,347	△ 3,612,716	△ 3,402,990	△ 3,350,085	△ 3,393,005	△ 3,430,768
(D)	当期損益金(A+B+C)	14,851,335	△ 761,572	74,879,987	11,040,981	125,345,530	143,059,305
(E)	前期繰越損益金	△442,522,130	△432,157,944	△433,630,038	△357,120,142	△349,759,834	△228,398,120
(F)	追加信託差損益金	△226,092,858	△223,712,791	△219,520,931	△213,262,811	△210,294,651	△206,156,550
	(配当等相当額)	(35,924,742)	(35,536,962)	(34,861,472)	(33,859,011)	(33,380,046)	(32,718,846)
	(売買損益相当額)	(△262,017,600)	(△259,249,753)	(△254,382,403)	(△247,121,822)	(△243,674,697)	(△238,875,396)
(G)	合計(D+E+F)	△653,763,653	△656,632,307	△578,270,982	△559,341,972	△434,708,955	△291,495,365
(H)	収 益 分 配 金	△ 9,296,281	△ 9,195,486	△ 9,020,422	△ 8,760,729	△ 8,636,607	△ 8,465,407
	次期繰越損益金(G+H)	△663,059,934	△665,827,793	△587,291,404	△568,102,701	△443,345,562	△299,960,772
	追加信託差損益金	△226,092,858	△223,712,791	△219,520,931	△213,262,811	△210,294,651	△206,156,550
	(配当等相当額)	(35,924,742)	(35,536,962)	(34,861,472)	(33,859,011)	(33,380,046)	(32,718,846)
	(売買損益相当額)	(△262,017,600)	(△259,249,753)	(△254,382,403)	(△247,121,822)	(△243,674,697)	(△238,875,396)
	分配準備積立金	8,867,735	5,673,919	4,922,735	2,497,121	1,477,359	339,059
	繰 越 損 益 金	△445,834,811	△447,788,921	△372,693,208	△357,337,011	△234,528,270	△ 94,143,281

(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 95 期	第 96 期	第 97 期	第 98 期	第 99 期	第 100 期
(a)	経費控除後の配当等収益	8,028,045円	6,099,266円	8,378,130円	6,477,674円	7,652,594円	7,356,602円
(b)	経費控除後の有価証券売買等損益	0	0	0	0	0	0
(c)	収益調整金	35,924,742	35,536,962	34,861,472	33,859,011	33,380,046	32,718,846
(d)	分配準備積立金	10,135,971	8,770,139	5,565,027	4,780,176	2,461,372	1,447,864
(e)	当期分配対象額(a+b+c+d)	54,088,758	50,406,367	48,804,629	45,116,861	43,494,012	41,523,312
(f)	分配金	9,296,281	9,195,486	9,020,422	8,760,729	8,636,607	8,465,407
(g)	翌期繰越分配対象額(e-f)	44,792,477	41,210,881	39,784,207	36,356,132	34,857,405	33,057,905
(h)	受益権総口数	3,718,512,764口	3,678,194,713口	3,608,168,845口	3,504,291,836口	3,454,642,982口	3,386,162,929口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ						
	第 95 期	第 96 期	第 97 期	第 98 期	第 99 期	第 100 期
1 万 口 当 り 分 配 金	25円	25円	25円	25円	25円	25円
（単 価）	(8, 217円)	(8, 190円)	(8, 372円)	(8, 379円)	(8, 717円)	(9, 114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（ ）内に基づいて自動的に再投資いたしました。

分配金の課税上の取扱いについて

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

復興特別所得税ならびに証券税制の軽減税率の廃止に関するお知らせ

- ・2013年1月1日から普通分配金ならびに解約時または償還時の差益に対し、所得税に2.1%の率を乗じた復興特別所得税が課されています。また、証券税制の軽減税率は2013年12月31日をもって廃止されています。そのため2013年1月1日から2013年12月31日までは10.147%（所得税7%、復興特別所得税0.147%および地方税3%）、2014年1月1日以降は20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%および地方税5%）の税率が適用されます。
- ・復興特別所得税に係る記載がされた目論見書の再交付をご希望される受益者の方につきましては、その旨を販売会社まで申し出ください。

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

《お知らせ》

●運用報告書（全体版）の電子交付について

2014年12月1日施行の法改正により、運用報告書は「交付運用報告書」と「運用報告書（全体版）」（本書）の2種類になりましたが、「運用報告書（全体版）」については、交付に代えて電子交付する旨を信託約款に定めました。

【本資料は、受益者のみなさまにファンドの運用状況をお知らせするためのものであり、投資の勧誘を目的としたものではありません。】

＜補足情報＞

当ファンド（ダイワ外債ソブリン・ファンド（毎月分配型））が投資対象としている「ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド」の決算日（2014年10月10日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、当ファンドの第100期の決算日（2014年12月10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9～11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

(2014年6月11日から2014年12月10日まで)

買			付			売			付		
銘	柄	金 額	銘	柄	金 額	銘	柄	金 額	銘	柄	金 額
			千円						千円		
IRISH TREASURY (アイルランド)	3.4% 2024/3/18	12,004,085	IRISH TREASURY (アイルランド)	3.4% 2024/3/18	14,548,204	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア)	3.25% 2029/4/21	11,265,445	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア)	3.25% 2029/4/21	11,265,445
AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア)	3.25% 2029/4/21	11,556,045	United Kingdom Gilt (イギリス)	5% 2025/3/7	10,069,982	GERMAN GOVERNMENT BOND (ドイツ)	6.25% 2030/1/4	11,340,226	IRISH TREASURY (アイルランド)	5.4% 2025/3/13	9,082,594
GERMAN GOVERNMENT BOND (ドイツ)	6.25% 2030/1/4	11,340,226	Poland Government Bond (ポーランド)	5.75% 2029/4/25	8,383,757	United Kingdom Gilt (イギリス)	5% 2025/3/7	10,850,143	Poland Government Bond (ポーランド)	5.75% 2029/4/25	8,383,757
United Kingdom Gilt (イギリス)	5% 2025/3/7	10,850,143	Poland Government Bond (ポーランド)	4% 2023/10/25	6,974,871	IRISH TREASURY (アイルランド)	5.4% 2025/3/13	9,513,948	US Treasury Inflation Indexed Bonds (アメリカ)	0.125% 2016/4/15	6,600,953
IRISH TREASURY (アイルランド)	5.4% 2025/3/13	9,513,948	US Treasury Inflation Indexed Bonds (アメリカ)	0.125% 2016/4/15	6,391,161	Poland Government Bond (ポーランド)	5.75% 2029/4/25	7,900,327	United Kingdom Gilt (イギリス)	4.75% 2015/9/7	6,328,322
Poland Government Bond (ポーランド)	5.75% 2029/4/25	7,900,327	United Kingdom Gilt (イギリス)	4.75% 2015/9/7	6,328,322	Poland Government Bond (ポーランド)	4% 2023/10/25	7,114,331	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	11.25% 2015/2/15	6,026,523
Poland Government Bond (ポーランド)	3.25% 2019/7/25	7,714,331	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	11.25% 2015/2/15	6,026,523	US Treasury Inflation Indexed Bonds (アメリカ)	0.125% 2016/4/15	6,391,161	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア)	4.75% 2027/4/21	5,701,307
US Treasury Inflation Indexed Bonds (アメリカ)	0.125% 2016/4/15	6,391,161	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア)	4.75% 2027/4/21	5,701,307	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	3.375% 2044/5/15	6,279,169			
United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	3.375% 2044/5/15	6,279,169				AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア)	4.5% 2033/4/21	6,252,943			
AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア)	4.5% 2033/4/21	6,252,943									

(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、2014年12月10日現在におけるダイワ・外債ソブリン・マザーファンド（35,999,280千口）の内容です。

(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

区 分	2014年12月10日現在							
	額 面 金 額	評 価 額		組 入 比 率	うちBB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	千アメリカ・ドル	千円	%	%	%	%	%
	33,000	36,666	4,380,154	6.7	—	6.1	—	0.7
カ ナ ダ	千カナダ・ドル	千カナダ・ドル						
	30,000	32,166	3,355,315	5.2	—	5.2	—	—
オーストラリア	千オーストラリア・ドル	千オーストラリア・ドル						
	80,700	89,995	8,921,216	13.7	—	13.7	—	—
イギリス	千イギリス・ポンド	千イギリス・ポンド						
	26,500	29,958	5,608,015	8.6	—	5.7	2.9	—
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ	千ノルウェー・クローネ						
	335,000	369,994	6,212,206	9.6	—	9.6	—	—
スウェーデン	千スウェーデン・クローネ	千スウェーデン・クローネ						
	193,000	236,991	3,761,049	5.8	—	4.4	1.4	—
ポーランド	千ポーランド・ズロチ	千ポーランド・ズロチ						
	215,000	228,243	8,132,303	12.5	—	4.5	4.6	3.4
ユーロ (アイルランド)	千ユーロ	千ユーロ						
	4,100	5,056	747,763	1.2	—	1.2	—	—
ユーロ (ベルギー)	千ユーロ	千ユーロ						
	41,000	48,755	7,210,498	11.1	—	11.1	—	—

区 分	2014年12月10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
ユーロ（フ ラ ン ス）	千ユーロ 10,000	千ユーロ 15,064	千円 2,227,903	% 3.4	% —	% 3.4	% —	% —
ユーロ（ド イ ツ）	千ユーロ 47,500	千ユーロ 76,813	11,359,930	17.5	—	17.5	—	—
ユーロ（小 計）	102,600	145,690	21,546,095	33.1	—	33.1	—	—
合 計	—	—	61,916,358	95.3	—	82.2	8.9	4.1

(注1) 邦貨換算金額は、2014年12月10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）

2014年12月10日現在									
区 分		銘 柄	種 類	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額		償還年月日	
						外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
アメリカ		United States Treasury Note/Bond US Treasury Inflation Indexed Bonds United States Treasury Note/Bond Mexico Government International Bond	国 債 証 券	% 3.3750	千アメリカ・ドル 20,000	千アメリカ・ドル 21,990	千円 2,626,997	2044/05/15	
			国 債 証 券	1.6250	3,000	3,728	445,399	2015/01/15	
			国 債 証 券	3.1250	5,000	5,247	626,836	2044/08/15	
			国 債 証 券	5.5500	5,000	5,700	680,922	2045/01/21	
通貨小計	銘 柄 数 金 額	4銘柄			33,000	36,666	4,380,154		
カナダ		CANADIAN GOVERNMENT BOND CANADIAN GOVERNMENT BOND CANADA HOUSING TRUST CANADA HOUSING TRUST	国 債 証 券	8.0000	千カナダ・ドル 2,000	千カナダ・ドル 2,984	311,290	2023/06/01	
			国 債 証 券	2.5000	15,000	15,806	1,648,749	2024/06/01	
			特 殊 債 券	2.9000	6,000	6,289	656,007	2024/06/15	
			特 殊 債 券	2.5500	7,000	7,087	739,267	2025/03/15	
通貨小計	銘 柄 数 金 額	4銘柄			30,000	32,166	3,355,315		
オーストラリア		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND Australia Government Bond	国 債 証 券	5.7500	千オーストラリア・ドル 27,500	千オーストラリア・ドル 32,437	3,215,541	2021/05/15	
			国 債 証 券	4.5000	18,500	20,302	2,012,564	2020/04/15	
			国 債 証 券	3.2500	3,700	3,663	363,197	2029/04/21	
			国 債 証 券	4.5000	14,000	15,922	1,578,437	2033/04/21	
			国 債 証 券	3.0000	1,000	1,400	138,829	2025/09/20	
			国 債 証 券	3.7500	16,000	16,268	1,612,646	2037/04/21	
通貨小計	銘 柄 数 金 額	6銘柄			80,700	89,995	8,921,216		
イギリス		United Kingdom Gilt United Kingdom Gilt United Kingdom Gilt United Kingdom Gilt	国 債 証 券	5.0000	千イギリス・ポンド 4,000	千イギリス・ポンド 5,160	965,975	2025/03/07	
			国 債 証 券	4.2500	3,000	4,060	760,084	2046/12/07	
			国 債 証 券	3.2500	9,500	10,677	1,998,636	2044/01/22	
			国 債 証 券	1.2500	10,000	10,061	1,883,318	2018/07/22	
通貨小計	銘 柄 数 金 額	4銘柄			26,500	29,958	5,608,015		
ノルウェー		NORWEGIAN GOVERNMENT BOND NORWEGIAN GOVERNMENT BOND NORWEGIAN GOVERNMENT BOND INTL. BK. RECON&DEVELOPMENT	国 債 証 券	3.7500	千ノルウェー・クローネ 150,000	千ノルウェー・クローネ 170,548	2,863,509	2021/05/25	
			国 債 証 券	2.0000	60,000	61,453	1,031,799	2023/05/24	
			国 債 証 券	3.0000	100,000	110,376	1,853,213	2024/03/14	
			特 殊 債 券	3.6250	25,000	27,616	463,685	2020/06/22	
通貨小計	銘 柄 数 金 額	4銘柄			335,000	369,994	6,212,206		

2014年12月10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	5.0000	45,000	56,940	903,649	2020/12/01	
	SWEDISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.2500	50,000	58,569	929,490	2019/03/12	
	SWEDISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.5000	60,000	81,524	1,293,792	2039/03/30	
	SWEDISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.5000	38,000	39,957	634,117	2023/11/13	
通貨小計	銘 柄 数 金 額	4銘柄		193,000	236,991	3,761,049		
ポーランド	Poland Government Bond	国 債 証 券	5.0000	60,000	62,502	2,226,967	2016/04/25	
	Poland Government Bond	国 債 証 券	4.0000	45,000	50,372	1,794,773	2023/10/25	
	Poland Government Bond	国 債 証 券	3.2500	80,000	83,568	2,977,527	2019/07/25	
	Poland Government Bond	国 債 証 券	3.2500	30,000	31,800	1,133,034	2025/07/25	
通貨小計	銘 柄 数 金 額	4銘柄		215,000	228,243	8,132,303		
ユーロ（アイルランド）	IRISH TREASURY	国 債 証 券	5.4000	2,300	3,148	465,613	2025/03/13	
	IRISH TREASURY	国 債 証 券	2.4000	1,800	1,907	282,150	2030/05/15	
国 小 計	銘 柄 数 金 額	2銘柄		4,100	5,056	747,763		
ユーロ（ベルギー）	Belgium Government Bond	国 債 証 券	4.2500	15,000	18,824	2,783,896	2021/09/28	
	Belgium Government Bond	国 債 証 券	2.6000	26,000	29,931	4,426,602	2024/06/22	
国 小 計	銘 柄 数 金 額	2銘柄		41,000	48,755	7,210,498		
ユーロ（フランス）	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	6.0000	10,000	15,064	2,227,903	2025/10/25	
国 小 計	銘 柄 数 金 額	1銘柄		10,000	15,064	2,227,903		
ユーロ（ドイツ）	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	6.2500	37,500	64,435	9,529,421	2030/01/04	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.5000	10,000	12,377	1,830,508	2046/08/15	
国 小 計	銘 柄 数 金 額	2銘柄		47,500	76,813	11,359,930		
通貨小計	銘 柄 数 金 額	7銘柄		102,600	145,690	21,546,095		
合 計	銘 柄 数 金 額	37銘柄				61,916,358		

（注1）邦貨換算金額は、2014年12月10日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。
 （注2）額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド

運用報告書 第19期（決算日 2014年10月10日）

（計算期間 2014年4月11日～2014年10月10日）

ダイワ・外債ソブリン・マザーファンドの第19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	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%程度ずつとすることを基本とします。 ※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 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。）。 ハ．国債については、取得時においてA格相当以上（ムーディーズでA3以上またはS&PでA-以上）とすることを基本とします。国債を除く投資対象の格付けは、取得時においてA格相当以上（ムーディーズでAa3以上またはS&PでAA-以上）とすることを基本とします。 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。
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/>

■運用実績



最近10期の運用実績

期 別	基準 価 額		米 国 10 年		ドイツ10年		米ドル為替レート		ユーロ為替レート		公社債組入比率		純資産
	円	%	国債利回り (参考指数)	%	国債利回り (参考指数)	%	円	%	円	%	%	%	
10期末(2010年4月12日)	11,686	2.3	3.88	3.17	93.10	3.7	126.93	△4.3	95.6	235,931			
11期末(2010年10月12日)	11,476	△1.8	2.39	2.27	82.27	△11.6	114.00	△10.2	96.4	179,439			
12期末(2011年4月11日)	11,761	2.5	3.58	3.48	84.96	3.3	122.74	7.7	96.0	146,787			
13期末(2011年10月11日)	10,977	△6.7	2.08	2.08	76.72	△9.7	104.57	△14.8	96.6	107,101			
14期末(2012年4月10日)	11,936	8.7	2.05	1.74	81.83	6.7	107.30	2.6	97.1	87,779			
15期末(2012年10月10日)	11,936	0.0	1.71	1.47	78.30	△4.3	100.73	△6.1	97.7	73,445			
16期末(2013年4月10日)	15,402	29.0	1.75	1.26	99.20	26.7	129.73	28.8	97.0	83,283			
17期末(2013年10月10日)	14,486	△5.9	2.66	1.81	97.61	△1.6	131.87	1.6	95.5	69,731			
18期末(2014年4月10日)	15,611	7.8	2.69	1.56	102.06	4.6	141.57	7.4	96.5	65,534			
19期末(2014年10月10日)	16,469	5.5	2.31	0.91	107.80	5.6	136.86	△3.3	94.8	62,199			

(注1) 為替レートは、計算日における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を採用しています。

(注2) 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。

■当期中の基準価額と市況の推移

年 月 日	基準 価 額		米 国 10 年	ドイツ10年	米ドル為替レート	ユーロ為替レート	公社債組入
	円	騰落率	国債利回り (参考指数)	国債利回り (参考指数)	円	騰落率	比 率
	円	%	%	%	円	%	%
(期首)2014年4月10日	15,611	—	2.69	1.56	102.06	—	96.5
4月末	15,689	0.5	2.69	1.50	102.61	0.5	96.0
5月末	15,782	1.1	2.46	1.35	101.66	△0.4	96.3
6月末	15,867	1.6	2.53	1.26	101.36	△0.7	95.6
7月末	16,058	2.9	2.56	1.17	102.85	0.8	91.9
8月末	16,382	4.9	2.34	0.88	103.74	1.6	95.5
9月末	16,618	6.5	2.48	0.96	109.45	7.2	98.7
(期末)2014年10月10日	16,469	5.5	2.31	0.91	107.80	5.6	94.8

(注) 騰落率は期首比。

《運用経過》

◆海外債券市況

主要国の国債金利は、期首より、ウクライナ情勢の緊迫化から債券への逃避需要が強まったことを受け、金利は横ばいから低下傾向で推移しました。その後も、FRB(米連邦準備制度理事会)が低金利政策の解除に慎重姿勢を示したことや、欧州圏での物価の低迷を受けてECB(欧州中央銀行)が追加利下げに踏み切ったことから金融緩和と環境の継続観測が強まり、金利低下が続きました。2014年7月以降は、ウクライナ、ロシア、中東地域で地政学リスクが高まったほか、欧州での追加の利下げ実施と量的緩和策への期待がさらなる金利低下を促しました。9月に入ると、米国の利上げ前倒し観測から金利はいったん上昇しましたが、世界経済の成長見通し悪化や商品価格下落によるインフレ見通し鈍化により、一時的な反発にとどまりました。

◆為替相場

為替相場は、期首より、各国の金融政策に着目した動きが強まりました。経済指標が堅調だった英ポンドや低インフレ懸念が後退したカナダ・ドルは上昇し、FRBが低金利政策の解除に慎重姿勢を示したことから米ドルは横ばいで推移しました。一方、ユーロやスウェーデン・クロネなどの欧州通貨は追加の金融緩和を材料に下落しました。8月以降は、相対的な景気の強さや金融緩和と縮小の進展を背景に米ドルが独歩高となりました。欧州の追加金融緩和がさらなるユーロ下落を招いたほか、英国での利上げ観測の後退やスコットランド独立懸念により英ポンドが下落しました。また、商品価格の下落を背景にオーストラリア・ドルやカナダ・ドルなどの資源国通貨も軟調に推移しました。米ドル円についても、金融政策の方向性の違いや日本の公的年金改革への期待から、円安が加速しました。

◆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、引続き自国通貨建て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。

◆運用経過と基準価額の推移

【運用経過】

通貨アロケーションについては、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%程度とすることを基本としながら、環境に応じて割合を変動させました。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%程度としました。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、債券市場の規模などを参考にしながら、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した。

債券ポートフォリオについては、自国通貨建ての国債を中心に投資しました。ユーロ圏については欧州債務問題の状況に応じて、信用力の高いドイツとその他の周辺国との投資比率を加減しました。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した。期末の平均修正デューレーションは7.9(年)程度です。

【基準価額・騰落率】

期首：15,611円 期末：16,469円 騰落率：5.5%

【基準価額変動の主な要因(プラス要因：+)】

- (+)投資している通貨の対円での上昇
- (+)投資している債券からの利息収入
- (+)投資している債券の価格上昇

【基準価額変動の理由】

- ・債券市場は、投資国でおおむね金利低下(債券は価格上昇)し、基準価額の値上がり要因となりました。利息収入については、安定的に基準価額の値上がり寄与しました。
- ・為替相場は、全体としては基準価額の値上がり要因となりました。ユーロや北欧通貨が対円で値下がり(円高)しましたが、米ドルやカナダ・ドルが対円で値上がり(円安)しました。

《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。

■売買および取引の状況
公 社 債

(2014年4月11日から2014年10月10日まで)

			買 付 額	売 付 額
外 国	ア メ リ カ	国 債 証 券	千アメリカ・ドル 821,999	千アメリカ・ドル 812,597 (ー)
		特 殊 債 券	千カナダ・ドル 128,139	千カナダ・ドル 175,679 (ー)
	カ ナ ダ	国 債 証 券	千オーストラリア・ドル 370,663	千オーストラリア・ドル 383,572 (ー)
		特 殊 債 券	96,262	125,414 (ー)
	オーストラリア	国 債 証 券	千イギリス・ポンド 161,221	千イギリス・ポンド 177,208 (ー)
		特 殊 債 券		
	イ ギ リ ス	国 債 証 券		
		特 殊 債 券		
		国 債 証 券		
		特 殊 債 券		

■主要な売買銘柄
公 社 債

(2014年4月11日から2014年10月10日まで)

当			期		
買		付	売		付
銘	柄	金 額	銘	柄	金 額
		千円			千円
AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア) 3.25% 2029/4/21		10,239,493	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア) 3.25% 2029/4/21		10,224,909
IRISH TREASURY (アイルランド) 3.4% 2024/3/18		9,217,334	United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 9.875% 2015/11/15		9,534,919
United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 9.875% 2015/11/15		8,396,511	United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 11.25% 2015/2/15		8,824,229
Poland Government Bond (ポーランド) 4% 2023/10/25		7,199,948	Poland Government Bond (ポーランド) 4% 2023/10/25		8,736,325
IRISH TREASURY (アイルランド) 5.4% 2025/3/13		7,087,372	United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 7.625% 2025/2/15		7,429,988
United Kingdom Gilt (イギリス) 5% 2025/3/7		6,567,589	United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 7.5% 2024/11/15		6,769,577
United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 7.5% 2024/11/15		6,564,467	United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 8.125% 2019/8/15		6,621,326
United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 7.625% 2025/2/15		6,188,226	United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 8.875% 2019/2/15		6,131,399
United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 8.875% 2019/2/15		6,138,576	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア) 4.75% 2027/4/21		5,942,370
AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア) 4.75% 2027/4/21		6,136,762	CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ) 2.5% 2024/6/1		5,714,982

(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。

			買 付 額	売 付 額
外 国	デンマーク	国 債 証 券	千デンマーク・クローネ ー	千デンマーク・クローネ 11,293 (ー)
		特 殊 債 券	千ノルウェー・クローネ 24,685	千ノルウェー・クローネ 334,355 (ー)
	ノルウェー	国 債 証 券	ー	79,613 (ー)
		特 殊 債 券	千スウェーデン・クローネ 253,459	千スウェーデン・クローネ 63,106 (ー)
	スウェーデン	国 債 証 券	千ポーランド・ズロチ 538,070	千ポーランド・ズロチ 461,558 (ー)
		特 殊 債 券	千ユーロ 134,881	千ユーロ 24,680 (ー)
	ポーランド	国 債 証 券	千ユーロ 108,628	千ユーロ 125,711 (ー)
		特 殊 債 券	千ユーロ 99,623	千ユーロ 125,404 (ー)
	ユ ー ロ (アイルランド)	国 債 証 券	千ユーロ 45,225	千ユーロ 78,671 (ー)
		特 殊 債 券	千ユーロ 388,359	千ユーロ 354,468 (ー)

(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。

■組入資産明細表
(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

作成期		当		期		末			
区分	額面金額	評価額		組入比率	うちBB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	千アメリカ・ドル	千円	%	%	%	%	%	
	127,000	136,654	14,731,342	23.7	—	11.0	12.7	—	
カナダ	千カナダ・ドル	千カナダ・ドル							
	42,000	49,724	4,790,475	7.7	—	5.9	1.0	0.8	
オーストラリア	千オーストラリア・ドル	千オーストラリア・ドル							
	45,000	49,121	4,639,481	7.5	—	3.6	2.0	1.9	
イギリス	千イギリス・ポンド	千イギリス・ポンド							
	28,500	33,202	5,771,922	9.3	—	9.3	—	—	
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ	千ノルウェー・クローネ							
	25,000	27,107	451,339	0.7	—	0.7	—	—	
スウェーデン	千スウェーデン・クローネ	千スウェーデン・クローネ							
	171,000	204,298	3,050,174	4.9	—	3.5	1.4	—	
ポーランド	千ポーランド・ズロチ	千ポーランド・ズロチ							
	130,000	136,502	4,466,345	7.2	—	2.8	4.4	—	
ユーロ（アイルランド）	千ユーロ	千ユーロ							
	92,500	113,446	15,526,292	25.0	—	25.0	—	—	
ユーロ（ベルギー）	千ユーロ	千ユーロ							
	25,000	30,029	4,109,878	6.6	—	6.6	—	—	
ユーロ（ドイツ）	千ユーロ	千ユーロ							
	8,800	10,213	1,397,813	2.2	—	—	2.2	—	
ユーロ（小計）	126,300	153,689	21,033,984	33.8	—	31.6	2.2	—	
	—	—	58,935,065	94.8	—	68.3	23.7	2.7	

(注1) 邦貨換算金額は期末の時価をわが国の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により、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）

当		期		末			
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			%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	7.5000	10,000	14,700	1,584,735	2024/11/15
	US Treasury Inflation Indexed Bonds	国債証券	2.6250	5,000	6,290	678,063	2017/07/15
	US Treasury Inflation Indexed Bonds	国債証券	0.1250	15,000	15,410	1,661,252	2019/04/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.3750	8,000	8,034	866,099	2024/08/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.6250	22,000	22,064	2,378,525	2019/08/31
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.7500	20,000	20,175	2,174,865	2019/09/30
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.1250	18,000	18,147	1,956,311	2021/09/30
	Mexico Government International Bond	国債証券	6.0500	4,000	4,866	524,554	2040/01/11
	Mexico Government International Bond	国債証券	5.9500	8,000	9,220	993,916	2019/03/19
	Mexico Government International Bond	国債証券	3.6250	5,000	5,155	555,709	2022/03/15
カナダ	Mexico Government International Bond	国債証券	4.0000	12,000	12,591	1,357,309	2023/10/02
通貨小計	銘柄数	11銘柄					
	金額			127,000	136,654	14,731,342	
カナダ				千カナダ・ドル	千カナダ・ドル		
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	11.2500	5,000	5,323	512,885	2015/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	10.5000	2,500	3,849	370,906	2021/03/15
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	8.0000	2,000	2,971	286,255	2023/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.0000	6,500	8,292	798,918	2041/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.5000	10,000	12,005	1,156,600	2045/12/01
	CANADA HOUSING TRUST	特殊債券	4.1000	6,000	6,589	634,803	2018/12/15
	CANADA HOUSING TRUST	特殊債券	2.0000	5,000	5,034	485,052	2019/12/15

区 分		当 柄	種 類	年 利 率	額 面 金 額	未 償 還 金 額		償 還 年 月 日
						外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
		INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK	特 殊 債 券	% 4.4000	千カナダ・ドル 5,000	千カナダ・ドル 5,657	千円 545,053	2026/01/26
通貨小計	銘 柄 数 金 額	8銘柄			42,000	49,724	4,790,475	
オーストラリア		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	6.0000	12,000	12,932	1,221,499	2017/02/15
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.7500	12,000	12,267	1,158,652	2015/10/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.7500	20,000	22,540	2,128,921	2027/04/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.0000	1,000	1,380	130,408	2025/09/20
通貨小計	銘 柄 数 金 額	4銘柄			45,000	49,121	4,639,481	
イギリス		United Kingdom Gilt	国 債 証 券	5.0000	16,500	20,687	3,596,349	2025/03/07
		United Kingdom Gilt	国 債 証 券	2.7500	12,000	12,514	2,175,572	2024/09/07
通貨小計	銘 柄 数 金 額	2銘柄			28,500	33,202	5,771,922	
ノルウェー		INTL. BK. RECON&DEVELOPMENT	特 殊 債 券	3.6250	25,000	27,107	451,339	2020/06/22
通貨小計	銘 柄 数 金 額	1銘柄			25,000	27,107	451,339	
スウェーデン		SWEDISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.2500	50,000	58,235	869,456	2019/03/12
		SWEDISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.5000	83,000	107,226	1,600,897	2039/03/30
		SWEDISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.5000	38,000	38,836	579,821	2023/11/13
通貨小計	銘 柄 数 金 額	3銘柄			171,000	204,298	3,050,174	
ポーランド		Poland Government Bond	国 債 証 券	3.2500	80,000	84,032	2,749,527	2019/07/25
		Poland Government Bond	国 債 証 券	3.2500	50,000	52,470	1,716,818	2025/07/25
通貨小計	銘 柄 数 金 額	2銘柄			130,000	136,502	4,466,345	
ユーロ(アイルランド)		IRISH TREASURY	国 債 証 券	5.4000	39,000	51,901	7,103,198	2025/03/13
		IRISH TREASURY	国 債 証 券	3.4000	53,500	61,545	8,423,093	2024/03/18
国 小 計	銘 柄 数 金 額	2銘柄			92,500	113,446	15,526,292	
ユーロ(ベルギー)		Belgium Government Bond	国 債 証 券	4.2500	15,000	18,716	2,561,485	2021/09/28
		Belgium Government Bond	国 債 証 券	2.6000	10,000	11,313	1,548,392	2024/06/22
国 小 計	銘 柄 数 金 額	2銘柄			25,000	30,029	4,109,878	
ユーロ(ドイツ)		GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.5000	8,800	10,213	1,397,813	2019/07/04
					8,800	10,213	1,397,813	
通貨小計	銘 柄 数 金 額	5銘柄			126,300	153,689	21,033,984	
合 計	銘 柄 数 金 額	36銘柄					58,935,065	

(注1) 邦貨換算金額は期末の時価をわが国の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により、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

2014年10月10日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公 社 債	58,935,065	78.2
コー ル ・ ロ ー ン 等 ・ そ の 他	16,428,982	21.8
投 資 信 託 財 産 総 額	75,364,048	100.0

- (注1) 評価額の単位未満は切捨て。
(注2) 邦貨換算金額は期末の時価をわが国の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により、邦貨換算したものです。なお、10月10日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝107.80円、1カナダ・ドル＝96.34円、1オーストラリア・ドル＝94.45円、1イギリス・ポンド＝173.84円、1デンマーク・クローネ＝18.39円、1ノルウェー・クローネ＝16.65円、1スウェーデン・クローネ＝14.93円、1チェコ・コルナ＝4.98円、1ポーランド・ズロチ＝32.72円、1ユーロ＝136.86円です。
(注3) 当期末における外貨建純資産（61,551,162千円）の投資信託財産総額（75,364,048千円）に対する比率は、81.7%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2014年10月10日現在

項 目	当 期 末	
	産 生 額	金 額
(A) 資 金	117,496,073,164円	
一 般 債 (評価額)	4,668,554,860	
公 社 債 (評価額)	58,935,065,753	
未 収 入 金	53,266,178,170	
前 払 費 用	190,398,911	
(B) 負 債	435,875,470	
未 払 金	55,296,463,611	
未 払 解 約 金	55,107,678,611	
(C) 純 資 産 総 額 (A－B)	188,785,000	
次 期 繰 越 損 益 金	62,199,609,553	
(D) 受 益 権 総 口 数	37,768,043,142	
1 万 口 当 り 基 準 価 額 (C/D)	37,768,043,142口	16,469円

- *期首における元本額は41,978,571,439円、当期中における追加設定元本額は70,849,424円、同解約元本額は4,281,377,721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）3,543,002,704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）864,362,007円、北海道応援・外債バランスファンド（毎月分配型）1,678,515,772円、福島応援・外債バランスファンド（毎月分配型）311,784,251円、ダイワ外債ソブリン・オープン（毎月分配型）1,746,720,189円、ダイワ・バランス3資産（外債・海外リート・好配当日本株）74,985,333円、新潟県応援ファンド（外債バランス・毎月分配型）398,544,043円、安定重視ポートフォリオ（奇数月分配型）324,931,852円、インカム重視ポートフォリオ（奇数月分配型）719,905,150円、成長重視ポートフォリオ（奇数月分配型）986,226,428円、F I T ネット・三県応援ファンド（毎月分配型）380,341,935円、長野応援ファンド（毎月分配型）484,531,241円、栃木応援・外債バランスファンド（毎月分配型）372,779,194円、京都応援バランスファンド（隔月分配型）406,769,535円、北東北三県応援・外債バランスファンド（毎月分配型）345,721,646円、6資産バランスファンド（分配型）1,930,197,110円、6資産バランスファンド（成長型）184,974,098円、ダイワ海外ソブリン・ファンド（毎月分配型）16,469,753,081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）472,011,138円、奈良応援ファンド（外債バランス・毎月分配型）145,849,742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）462,431,485円、世界6資産均等分散ファンド（毎月分配型）166,814,466円、ダイワ外債ソブリン・ファンド（毎月分配型）1,780,658,032円、兵庫応援バランスファンド（毎月分配型）148,247,129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）46,308,019円、ダイワ・株／債券／コモディティ・バランスファンド508,954,620円、紀陽地域株式・外債バランスファンド（隔月分配型）227,150,513円、愛媛県応援ファンド（外債バランス・毎月分配型）135,982,339円、ダイワ資産分散インカムオープン（奇数月決算型）2,262,688,838円、地球環境株・外債バランス・ファンド141,362,124円、ダイワ海外ソブリン・ファンド（1年決算型）45,539,128円です。
*当期末の計算口数当りの純資産額は16,469円です。

■損益の状況

当期 自2014年4月11日 至2014年10月10日

項 目	当 期	
	当	期
(A) 配 当 等 収 益	1,229,998,029円	
受 取 利 息	1,229,998,029	
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	2,197,848,933	
有 売 買 益	5,118,828,926	
有 売 買 損	△ 2,920,979,993	
(C) そ の 他 の 費 用	△ 11,063,501	
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	3,416,783,461	
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	23,555,997,553	
(F) 解 約 差 損 益 金	△ 2,583,630,179	
(G) 加 信 託 差 損 益 金	42,415,576	
(H) 追 加 次 期 繰 越 計 (D+E+F+G)	24,431,566,411	
	24,431,566,411	

- (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。

■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)	3 (3)
合 計	3

- (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5ページ（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。