

★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15年間（2006年9月26日～2021年9月10日）	
運用方針	安定した収益の確保および信託財産の成長をめざして運用を行ないます。	
主要投資対象	ベビーファンド	ダイワ・外債ソブリン・マザーファンドの受益証券およびわが国の金融商品取引所上場株式
	ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド	内外の公社債等
ベビーファンドの運用方法	①主として兵庫県企業（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兵庫県企業の株式の組入比率は、30％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、70％程度とすることを基本とします。	
マザーファンドの運用方法	③兵庫県企業とは、兵庫県内に本社またはこれに準ずるものを置いている企業（以下「県内企業」といいます。）と、雇用の創出などの観点から兵庫県で事業活動を行なっている企業（金融業を除きます。以下「進出企業」といいます。）とします。	
	④株式ポートフォリオの構築にあたっては、兵庫県との関連性、投資対象銘柄の規模（県内企業については時価総額、進出企業については時価総額に一定の値を乗じた額）、株式ポートフォリオにおける銘柄分散、市場流動性、投資リスク等を考慮して組入比率を決定します。	
マザーファンドの運用方法	①主として海外のソブリン債等（国債、政府機関債、中央政府により発行・保証された債券、国際機関債など）に投資することにより、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。	
	②海外のソブリン債等への投資にあたっては、以下のよう な点に留意しながら運用を行なうことを基本とします。 イ．米ドル、カナダ・ドルおよびオーストラリア・ドル等をドル通貨圏、ユーロ、ポンド、北欧通貨および東欧通貨等を欧州通貨圏とし、2通貨圏への投資割合をそれぞれ信託財産の純資産総額の50％程度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格相当以上（ムーディーズでA3以上またはS&PでA-以上）とすることを基本とします。 ニ．ポートフォリオの修正デュレーションは5（年）程度から10（年）程度の範囲を基本とします。 ホ．金利リスク調整のため、ドル通貨圏と欧州通貨圏の通貨連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50％以下
分配方針	マザーファンドの 株式組入上限比率	純資産総額の10％以下
	分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売得益（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、6、9、12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。

兵庫応援バランスファンド （毎月分配型）

運用報告書（全体版）

第117期（決算日	2016年7月11日）
第118期（決算日	2016年8月10日）
第119期（決算日	2016年9月12日）
第120期（決算日	2016年10月11日）
第121期（決算日	2016年11月10日）
第122期（決算日	2016年12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、「兵庫応援バランスファンド（毎月分配型）」は、このたび、第122期の決算を行ないました。

ここに、第117期～第122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30期の運用実績

決算期	基準価額			T O P I X		シティ世界国債インデックス (除く日本、円ベース)		株式 組入比率	公社債 組入比率	債券 先物比率	純資産 総額
	(分配落)	税込み 分配金	期中 騰落率	(参考指数)	期中 騰落率	(参考指数)	期中 騰落率				
93期末(2014年7月10日)	円 8,579	円 15	% 1.4	1,259.25	% 2.5	12,955	% △0.1	32.0	63.5	% -	百万円 383
94期末(2014年8月11日)	8,574	15	0.1	1,252.51	△ 0.5	12,971	0.1	30.7	63.4	-	371
95期末(2014年9月10日)	8,831	15	3.2	1,306.79	4.3	13,305	2.6	32.3	62.5	-	370
96期末(2014年10月10日)	8,746	15	△0.8	1,243.09	△ 4.9	13,534	1.7	31.0	64.1	-	360
97期末(2014年11月10日)	9,251	15	5.9	1,360.11	9.4	14,236	5.2	30.9	61.8	-	377
98期末(2014年12月10日)	9,667	15	4.7	1,406.83	3.4	14,879	4.5	32.5	63.0	-	365
99期末(2015年1月13日)	9,562	15	△0.9	1,374.69	△ 2.3	14,692	△1.3	31.8	63.9	-	353
100期末(2015年2月10日)	9,553	15	0.1	1,427.72	3.9	14,504	△1.3	32.3	63.1	-	343
101期末(2015年3月10日)	9,719	15	1.9	1,524.75	6.8	14,465	△0.3	32.0	59.2	-	338
102期末(2015年4月10日)	9,837	15	1.4	1,589.54	4.2	14,444	△0.1	32.1	65.3	-	336
103期末(2015年5月11日)	9,726	15	△1.0	1,598.33	0.6	14,500	0.4	32.4	64.4	-	330
104期末(2015年6月10日)	9,848	15	1.4	1,628.23	1.9	14,733	1.6	31.4	64.4	-	324
105期末(2015年7月10日)	9,474	15	△3.6	1,583.55	△ 2.7	14,368	△2.5	31.7	60.9	15.2	307
106期末(2015年8月10日)	9,898	15	4.6	1,691.29	6.8	14,817	3.1	32.5	62.2	1.1	319
107期末(2015年9月10日)	9,276	15	△6.1	1,479.52	△12.5	14,485	△2.2	30.9	65.0	△11.6	299
108期末(2015年10月13日)	9,382	15	1.3	1,503.13	1.6	14,604	0.8	30.8	65.2	△10.2	303
109期末(2015年11月10日)	9,387	15	0.2	1,589.48	5.7	14,456	△1.0	32.3	61.5	△ 8.6	299
110期末(2015年12月10日)	9,344	15	△0.3	1,540.35	△ 3.1	14,591	0.9	29.6	65.5	△ 2.7	287
111期末(2016年1月12日)	8,766	15	△6.0	1,401.95	△ 9.0	13,906	△4.7	28.9	65.7	△ 2.3	267
112期末(2016年2月10日)	8,508	15	△2.8	1,264.96	△ 9.8	14,121	1.5	26.8	68.5	2.7	258
113期末(2016年3月10日)	8,642	15	1.8	1,352.17	6.9	13,736	△2.7	29.2	66.4	△ 0.2	259
114期末(2016年4月11日)	8,454	15	△2.0	1,279.79	△ 5.4	13,553	△1.3	28.5	65.3	0.3	253
115期末(2016年5月10日)	8,539	15	1.2	1,334.90	4.3	13,516	△0.3	29.5	66.3	△ 3.2	255
116期末(2016年6月10日)	8,580	15	0.7	1,330.72	△ 0.3	13,389	△0.9	30.0	65.7	-	256
117期末(2016年7月11日)	8,037	15	△6.2	1,255.79	△ 5.6	12,668	△5.4	30.2	66.3	△ 0.9	237
118期末(2016年8月10日)	8,168	15	1.8	1,314.83	4.7	12,883	1.7	30.2	66.5	-	243
119期末(2016年9月12日)	8,158	15	0.1	1,323.10	0.6	12,928	0.3	26.9	69.0	-	294
120期末(2016年10月11日)	8,222	15	1.0	1,356.35	2.5	12,891	△0.3	27.5	68.9	-	548
121期末(2016年11月10日)	8,189	15	△0.2	1,376.35	1.5	12,718	△1.3	25.7	71.6	-	1,137
122期末(2016年12月12日)	8,674	15	6.1	1,531.43	11.3	13,531	6.4	25.5	70.8	-	1,904

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

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

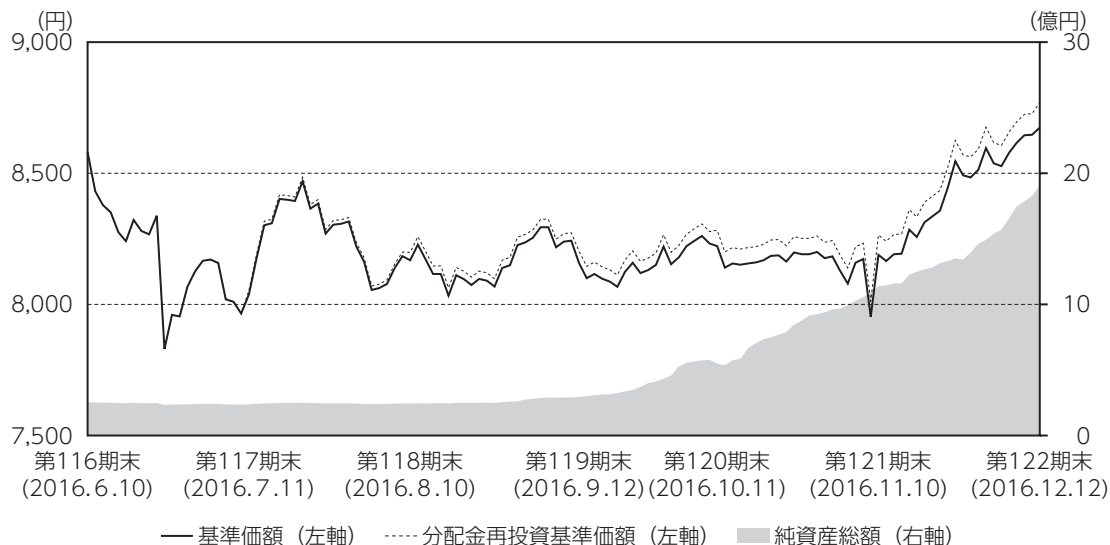
(注4) 公社債および債券先物の組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(注5) 公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）を除きます。

(注6) 債券先物比率は買建比率－売建比率です。

《運用経過》

基準価額等の推移について



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

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

■ 基準価額・騰落率

第117期首：8,580円

第122期末：8,674円（既払分配金90円）

騰落率：2.2%（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	0.1%

■ 基準価額の主な変動要因

国内株式に30%程度、「ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド」の受益証券に70%程度投資した結果、国内株式市況が上昇したことや為替相場において一部円安が進んだことがプラスに寄与し、基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

兵庫応援バランスファンド（毎月分配型）

	年 月 日	基準価額		TOPIX		シティ世界国債 インデックス (除く日本、円ベース)		株 式 組入比率	公 社 債 組入比率	債 券 先物比率
		騰落率	(参考指数)	騰落率	(参考指数)	騰落率	騰落率			
第117期	(期首) 2016年6月10日	円	%					%	%	%
	6月末	8,580	-	1,330.72	-	13,389	-	30.0	65.7	-
	(期末) 2016年7月11日	8,126	△5.3	1,245.82	△ 6.4	12,900	△3.7	29.6	66.6	-
第118期	(期首) 2016年7月11日	8,052	△6.2	1,255.79	△ 5.6	12,668	△5.4	30.2	66.3	△0.9
	7月末	8,037	-	1,255.79	-	12,668	-	30.2	66.3	△0.9
	(期末) 2016年8月10日	8,316	3.5	1,322.74	5.3	13,199	4.2	30.3	66.3	-
第119期	(期首) 2016年8月10日	8,183	1.8	1,314.83	4.7	12,883	1.7	30.2	66.5	-
	8月末	8,168	-	1,314.83	-	12,883	-	30.2	66.5	-
	(期末) 2016年9月12日	8,226	0.7	1,329.54	1.1	13,011	1.0	28.4	67.9	-
第120期	(期首) 2016年9月12日	8,173	0.1	1,323.10	0.6	12,928	0.3	26.9	69.0	-
	9月末	8,158	-	1,323.10	-	12,928	-	26.9	69.0	-
	(期末) 2016年10月11日	8,153	△0.1	1,322.78	△ 0.0	12,886	△0.3	27.0	69.8	-
第121期	(期首) 2016年10月11日	8,237	1.0	1,356.35	2.5	12,891	△0.3	27.5	68.9	-
	10月末	8,222	-	1,356.35	-	12,891	-	27.5	68.9	-
	(期末) 2016年11月10日	8,176	△0.6	1,393.02	2.7	12,872	△0.1	25.4	70.5	-
第122期	(期首) 2016年11月10日	8,204	△0.2	1,376.35	1.5	12,718	△1.3	25.7	71.6	-
	11月末	8,189	-	1,376.35	-	12,718	-	25.7	71.6	-
	(期末) 2016年12月12日	8,513	4.0	1,469.43	6.8	13,383	5.2	25.1	71.6	-
		8,689	6.1	1,531.43	11.3	13,531	6.4	25.5	70.8	-

(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117期首より、英国の国民投票でE U（欧州連合）離脱支持が多数だったことを受けて下落しましたが、2016年7月には、国内の財政・金融政策への期待や円高傾向の一眼などから上昇しました。8月以降は、日米の金融政策や米国大統領選挙に関し見方が交錯し、株価は一進一退で推移しました。11月は、米国大統領選挙でのトランプ氏勝利を受けて一時的に投資家のリスク回避姿勢が強まり株価も下落しましたが、すぐにトランプ氏の景気刺激政策への期待が高まり、株価は上昇に転じました。

○海外債券市況

海外債券市況は、当作成期間を通して金利はおおむね上昇（債券価格は下落）しました。

第117期首より、英国のE U離脱を問う国民投票で予想外にE U離脱派が勝利し、市場のリスク回避姿勢が強まったことなどから、金利低下圧力が強まりました。2016年7月に入ると、参議院議員選挙での与党の勝利を受けて日本政府の経済対策への期待が高まり、市場のリスク回避姿勢が後退したことなどから、金利は上昇しました。10月以降は、E C B（欧州中央銀行）の資産買い入れの減額観測が出たことや、米国の大統領選挙でトランプ氏が勝利し同氏の政策が米国景気の拡大やインフレの加速をもたらすとの観測が強まったことなどから、金利は上昇しました。また、O P E C（石油輸出国機構）が総会で減産に合意し原油価格が上昇する中で、インフレ期待が高まったことも金利上昇の材料となりました。

○為替相場

為替相場は、当作成期間を通して米ドルやオーストラリア・ドルなどは上昇（円安）した一方、英ポンドなどは下落（円高）しました。

第117期首より、英国の国民投票でのE U離脱派の勝利を受けて、市場のリスク回避姿勢が強まったことなどが円高の材料となり、特に英ポンドの下落が大きくなりました。2016年7月に入ると、参議院議員選挙での与党の勝利を受けて日本政府の経済対策への期待が高まり、いったんは円安となりましたが、日銀の金融政策への失望感などから再び円高が進行しました。10月以降は、原油価格の上昇や米国の大統領選挙で勝利したトランプ氏の政策への期待感などから市場のリスク選好度が強まり、円安が進みました。また、内外金利差の拡大も円安の材料となりました。

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兵庫県企業（兵庫県内に本社またはこれに準ずるものを置いている企業（県内企業）と、雇用の創出などの観点から兵庫県で事業活動を行っている、金融業を除く企業（進出企業））の株式の組入比率は30%程度とすることを基本とし、ダイワ・外債ソブリン・マザーファンドの受益証券の組入比率は70%程度とすることを基本とします。株式については、引き続き当ファンドの運用方針に従い、兵庫県企業に対して、兵庫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して運用を行ないます。

○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や経済環境など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

兵庫県企業の株式に30%程度、ダイワ・外債ソブリン・マザーファンドの受益証券に70%程度の比率で投資を行ないました。

株式の業種構成は、兵庫県を本拠地とする企業、もしくは兵庫県への進出企業が多いゴム製品、鉄鋼などの比率がTOPIXと比較して高くなっております。

株式の個別銘柄では、県内企業の株式に対しては、時価総額に応じた投資比率で、進出企業の株式に対しては、時価総額と県内従業員数など兵庫県との関連度を考慮して銘柄選定を行ない、それぞれの時価総額に応じた比率に一定の値を乗じた投資比率で組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

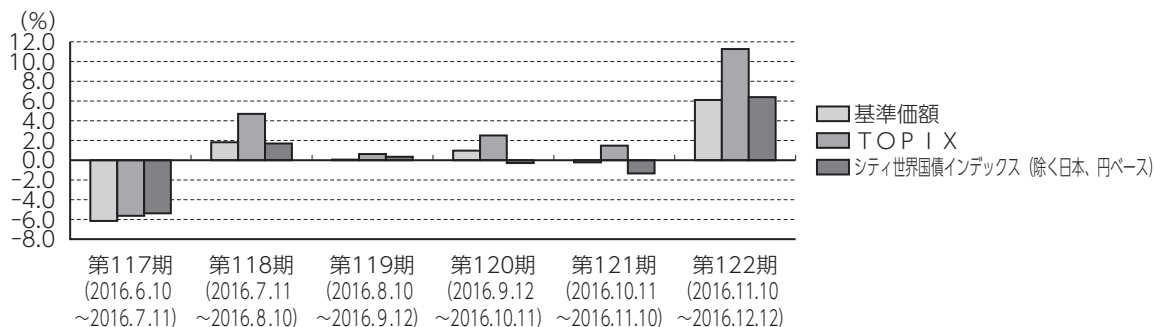
債券は、海外の国債を中心に投資しました。

ポートフォリオの修正デュレーションは、5（年）程度～10（年）程度の範囲の中で変動させました。市場のリスク回避姿勢の高まりなどから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する一方で、金利が上昇するとの見通しが強まった局面では、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。各通貨の市場動向や経済環境などの評価に応じて、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117期から第122期の1万口当り分配金（税込み）はそれぞれ15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117期	第118期	第119期	第120期	第121期	第122期
	2016年6月11日 ~2016年7月11日	2016年7月12日 ~2016年8月10日	2016年8月11日 ~2016年9月12日	2016年9月13日 ~2016年10月11日	2016年10月12日 ~2016年11月10日	2016年11月11日 ~2016年12月12日
当期分配金（税込み）（円）	15	15	15	15	15	15
対基準価額比率（%）	0.19	0.18	0.18	0.18	0.18	0.17
当期の収益（円）	7	11	4	15	7	15
当期の収益以外（円）	8	3	10	—	7	—
翌期繰越分配対象額（円）	182	179	168	175	170	348

(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117期	第118期	第119期	第120期	第121期	第122期
(a) 経費控除後の配当等収益	7.00円	11.68円	4.42円	17.77円	7.73円	11.54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	179.79
(c) 収益調整金	89.30	90.50	107.05	141.47	162.10	167.58
(d) 分配準備積立金	101.07	91.92	72.50	31.43	15.46	4.31
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	197.38	194.11	183.98	190.68	185.30	363.23
(f) 分配金	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	182.38	179.11	168.98	175.68	170.30	348.23

(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兵庫県企業の株式の組入比率は30%程度とすることを基本とし、ダイワ・外債ソブリン・マザーファンドの受益証券の組入比率は70%程度とすることを基本とします。株式については、引き続き当ファンドの運用方針に従い、兵庫県企業に対して、兵庫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して運用を行ないます。

○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や経済環境など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117期～第122期		項 目 の 概 要
	(2016.6.11～2016.12.12)		
	金 額	比 率	
信託報酬	52円	0.629%	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8,225円です。
（投信会社）	(27)	(0.328)	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）	(22)	(0.273)	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）	(2)	(0.027)	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	4	0.051	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）	(4)	(0.051)	
（先物）	(0)	(0.000)	
有価証券取引税	—	—	有価証券取引税＝期中の有価証券取引税／期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
その他費用	1	0.018	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)	(0.013)	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	57	0.697	

(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。

兵庫応援バランスファンド（毎月分配型）

■売買および取引の状況

(1) 株 式

(2016年6月11日から2016年12月12日まで)

決 算 期	第 117 期 ～ 第 122 期			
	買 付		売 付	
	株 数	金 額	株 数	金 額
	千株	千円	千株	千円
国内	407.1 (△ 64.7)	369,238 (-)	1.4	489

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) ()内は株式分割、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(注3) 金額の単位未満は切捨て。

(2) 親投資信託受益証券の設定・解約状況

(2016年6月11日から2016年12月12日まで)

決 算 期	第 117 期 ～ 第 122 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	778,080	1,202,500	22,842	35,000

(注) 単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄

株 式

(2016年6月11日から2016年12月12日まで)

第 117 期					～	第 122 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	
シスメックス		3.7	25,289	6,834	三共生興		0.7	225	321	
MonotaRO		9.1	22,465	2,468	東洋ゴム		0.1	134	1,346	
アシックス		9	20,369	2,263	日亜鋼業		0.6	129	216	
住友ゴム		11.2	19,434	1,735						
上 組		19	18,081	951						
川崎重工業		57	17,946	314						
グローリー		4.8	16,924	3,525						
川崎汽船		65	16,785	258						
神戸製鋼所		52.1	16,436	315						
大和工業		4.7	14,695	3,126						

(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

(2016年6月11日から2016年12月12日まで)

区 分	買付額等 A		B/A	売付額等 C		D/C
	うち利害関係人との取引状況 B	うち利害関係人との取引状況 D				
株式	百万円 369	百万円 12	% 3.4	百万円 0	百万円 -	% -
コール・ローン	2,739	-	-	-	-	-

(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117期～第122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116期末			第122期末			銘 柄	第116期末			第122期末		
	株数	株数	評価額	株数	株数	評価額		株数	株数	評価額	株数	株数	評価額
食料品 (5.0%)	千株	千株	千円										
モロゾフ	-	1	459				三ツ星ベルト	2	2	2,060			
六甲パター	0.3	1.9	4,639				バンドー化学	2	2.4	2,500			
S Foods	0.4	2.6	7,423				ガラス・土石製品 (0.4%)						
伊藤ハム米久HLDGS	1.5	1.8	1,762				日本山村硝子	2	9	1,854			
フジッコ	0.4	2.8	6,434				鉄鋼 (12.9%)						
ロックフィールド	0.4	2.2	3,319				新日鐵住金	0.6	4.1	11,152			
繊維製品 (1.2%)							神戸製鋼所	22	20.1	25,205			
日本毛織	2	7	5,999				大和工業	0.8	5.5	18,590			
化学 (3.4%)							山陽特殊製鋼	2	13	7,813			
多木化学	1	1	824				日亜鋼業	0.6	-	-			
カネカ	1	2	1,896				非鉄金属 (4.2%)						
ダイセル	0.2	1.8	2,343				三菱マテリアル	2	0.7	2,733			
ノビアホールディングス	0.4	2.2	7,854				大阪チタニウム	0.4	3	5,427			
メック	0.2	1.6	1,430				住友電工	0.5	3.7	6,241			
東リ	2	5.4	2,008				アサヒHD	0.4	2.9	5,974			
医薬品 (3.1%)							金属製品 (2.5%)						
塩野義製薬	0.2	1.5	7,506				トーカロ	0.2	1.3	3,395			
ピオフェルミン製薬	0.2	0.2	557				ノーリツ	0.6	4.3	8,978			
JCRファーマ	0.4	2.6	6,817				機械 (9.1%)						
石油・石炭製品 (0.2%)							タクマ	2	7.1	6,553			
MORESCO	0.2	0.7	1,156				神鋼環境ソリューション	2	3	1,335			
ゴム製品 (6.5%)							日工	2	0.4	843			
東洋ゴム	0.1	-	-				帝国電機製作所	0.2	1.3	1,203			
住友ゴム	2.3	13.5	25,515				住友精密	2	4	1,532			
ニチリン	0.2	0.9	1,677				グローリー	0.8	5.6	20,860			
							三菱重工	2	15	8,368			

(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

(2016年6月11日から2016年12月12日まで)

項 目	第117期～第122期
売買委託手数料総額 (A)	467千円
うち利害関係人への支払額 (B)	17千円
(B)/(A)	3.7%

(注) 売買委託手数料総額は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

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

兵庫応援バランスファンド（毎月分配型）

銘柄	第116期末			第122期末		
	株数	株数	評価額	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円			
兼松	5	34	6,868			
トーホー	0.4	0.4	998			
加藤産業	0.5	3.1	8,007			
小売業 (9.3%)						
MonotaRO	1.1	10.2	23,704			
トリールホールディングス	0.5	3.5	8,428			
G-7ホールディングス	0.2	0.6	846			
西松屋チェーン	0.8	5.7	8,242			
関西スーパーマーケット	0.3	2.6	3,767			
銀行業 (0.9%)						
みなと銀行	5	2.2	4,356			
不動産業 (0.3%)						
ファースト住建	0.2	1	1,510			

銘柄	第116期末			第122期末		
	株数	株数	評価額	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円			
サービス業 (1.2%)						
WDBホールディングス	0.2	0.4	471			
リゾートトラスト	0.1	0.1	221			
日本管財	0.5	3	5,142			
合計	株数、金額	株数、金額	株数、金額	株数、金額	株数、金額	株数、金額
	110.8	451.8	485,317	70銘柄	70銘柄	<25.5%>

(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。

(注2) 合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

(2) 親投資信託残高

種類	第116期末			第122期末		
	口数	口数	評価額	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	109,246	864,484	1,387,411			

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2016年12月12日現在

項目	第122期末	
	評価額	比率
	千円	%
株式	485,317	24.2
ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド	1,387,411	69.2
コール・ローン等、その他	132,039	6.6
投資信託財産総額	2,004,768	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12日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=115.47円、1カナダ・ドル=87.91円、1オーストラリア・ドル=85.92円、1イギリス・ポンド=145.40円、1デンマーク・クローネ=16.36円、1ノルウェー・クローネ=13.60円、1スウェーデン・クローネ=12.56円、1チェコ・コルナ=4.50円、1ポーランド・ズロチ=27.36円、1ユーロ=121.69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122期末における外貨建純資産（36,770,992千円）の投資信託財産総額（36,938,433千円）に対する比率は、99.5%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2016年7月11日)、(2016年8月10日)、(2016年9月12日)、(2016年10月11日)、(2016年11月10日)、(2016年12月12日)現在

項目	第117期末	第118期末	第119期末	第120期末	第121期末	第122期末
(A) 資産	237,766,274円	244,414,106円	298,063,850円	584,038,179円	1,169,208,651円	2,004,768,242円
コール・ローン等	4,164,393	4,250,937	8,528,666	17,835,716	38,836,821	131,855,968
株式(評価額)	71,611,600	73,490,250	78,983,400	150,497,300	292,940,150	485,317,200
ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド(評価額)	161,863,381	166,546,219	210,512,584	390,064,763	836,737,430	1,387,411,124
未収入金	-	-	-	25,000,000	-	-
未収配当金	126,900	126,700	39,200	640,400	694,250	183,950
(B) 負債	700,054	700,505	3,902,196	35,797,955	31,533,550	99,833,263
未払金	-	-	-	-	28,594,135	28,252,155
未払収益分配金	442,467	447,568	540,902	1,000,224	2,083,932	3,294,153
未払解約金	-	-	3,063,584	34,380,809	-	66,732,340
未払信託報酬	255,934	249,670	292,545	409,105	842,186	1,531,346
その他未払費用	1,653	3,267	5,165	7,817	13,297	23,269
(C) 純資産総額(A-B)	237,066,220	243,713,601	294,161,654	548,240,224	1,137,675,101	1,904,934,979
元本	294,978,341	298,379,044	360,601,913	666,816,538	1,389,288,544	2,196,102,414
次期繰越損益金	△ 57,912,121	△ 54,665,443	△ 66,440,259	△ 118,576,314	△ 251,613,443	△ 291,167,435
(D) 受益権総口数	294,978,341口	298,379,044口	360,601,913口	666,816,538口	1,389,288,544口	2,196,102,414口
1万口当り基準価額(C/D)	8,037円	8,168円	8,158円	8,222円	8,189円	8,674円

*第116期末における元本額は298,531,763円、当作成期間(第117期～第122期)中における追加設定元本額は2,311,928,974円、同解約元本額は414,358,323円です。

*第122期末の計算口数当りの純資産額は8,674円です。

*第122期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は291,167,435円です。

■損益の状況

第117期	自2016年6月11日	至2016年7月11日	第120期	自2016年9月13日	至2016年10月11日
第118期	自2016年7月12日	至2016年8月10日	第121期	自2016年10月12日	至2016年11月10日
第119期	自2016年8月11日	至2016年9月12日	第122期	自2016年11月11日	至2016年12月12日

項目	第117期	第118期	第119期	第120期	第121期	第122期
(A) 配当等収益	96,547円	9,870円	19,697円	602,669円	73,164円	47,323円
受取配当金	96,700	10,000	19,600	603,271	74,250	50,400
受取利息	-	-	-	-	-	34
その他収益金	-	-	308	-	-	28
支払利息	△ 153	△ 130	△ 211	△ 602	△ 1,086	△ 3,139
(B) 有価証券売買損益	△15,415,676	4,557,749	177,356	5,065,327	2,906,446	79,216,020
売買益	987,393	6,576,388	1,941,447	5,970,321	10,148,860	89,955,621
売買損	△16,403,069	△ 2,018,639	△ 1,764,091	△ 904,994	△ 7,242,414	△ 10,739,601
(C) 信託報酬等	△ 257,587	△ 251,284	△ 294,443	△ 411,757	△ 847,666	△ 1,541,318
(D) 当期損益金(A+B+C)	△15,576,716	4,316,335	△ 97,390	5,256,239	2,131,944	77,722,025
(E) 前期繰越損益金	△39,782,189	△55,744,857	△51,303,130	△ 48,746,331	△ 41,916,980	△ 34,754,821
(F) 追加信託差損益金	△ 2,110,749	△ 2,789,353	△14,498,837	△ 74,085,998	△209,744,475	△330,840,486
(配当等相当額)	(2,634,336)	(2,700,593)	(3,860,489)	(9,433,691)	(22,520,521)	(36,803,303)
(売買損益相当額)	(△ 4,745,085)	(△ 5,489,946)	(△18,359,326)	(△ 83,519,689)	(△232,264,996)	(△367,643,789)
(G) 合計(D+E+F)	△57,469,654	△54,217,875	△65,899,357	△117,576,090	△249,529,511	△287,873,282
(H) 収益分配金	△ 442,467	△ 447,568	△ 540,902	△ 1,000,224	△ 2,083,932	△ 3,294,153
次期繰越損益金(G+H)	△57,912,121	△54,665,443	△66,440,259	△118,576,314	△251,613,443	△291,167,435
追加信託差損益金	△ 2,110,749	△ 2,789,353	△14,498,837	△ 74,085,998	△209,744,475	△330,840,486
(配当等相当額)	(2,634,336)	(2,700,593)	(3,860,489)	(9,433,691)	(22,520,521)	(36,803,303)
(売買損益相当額)	(△ 4,745,085)	(△ 5,489,946)	(△18,359,326)	(△ 83,519,689)	(△232,264,996)	(△367,643,789)
分配準備積立金	2,745,503	2,643,724	2,233,275	2,281,089	1,140,342	39,673,051
繰越損益金	△58,546,875	△54,519,814	△54,174,697	△ 46,771,405	△ 43,009,310	-

(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13ページの「収益分配金の計算過程(総額)」の表をご参照ください。

■収益分配金の計算過程（総額）

項 目	第 117 期	第 118 期	第 119 期	第 120 期	第 121 期	第 122 期
(a) 経費控除後の配当等収益	206,591円	348,570円	159,653円	1,185,415円	1,075,124円	2,536,424円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	0	0	0	0	39,484,200
(c) 収益調整金	2,634,336	2,700,593	3,860,489	9,433,691	22,520,521	36,803,303
(d) 分配準備積立金	2,981,379	2,742,722	2,614,524	2,095,898	2,149,150	946,580
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	5,822,306	5,791,885	6,634,666	12,715,004	25,744,795	79,770,507
(f) 分配金	442,467	447,568	540,902	1,000,224	2,083,932	3,294,153
(g) 翌期繰越分配対象額(e-f)	5,379,839	5,344,317	6,093,764	11,714,780	23,660,863	76,476,354
(h) 受益権総口数	294,978,341口	298,379,044口	360,601,913口	666,816,538口	1,389,288,544口	2,196,102,414口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ						
	第 117 期	第 118 期	第 119 期	第 120 期	第 121 期	第 122 期
1 万 口 当 り 分 配 金	15円	15円	15円	15円	15円	15円
(単 価)	(8,037円)	(8,168円)	(8,158円)	(8,222円)	(8,189円)	(8,674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。

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（兵庫応援バランスファンド（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（2016年10月11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122期の決算日（2016年12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

(2016年6月11日から2016年12月12日まで)

買		付	売		付
銘	柄	金 額	銘	柄	金 額
		千円			千円
FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス)	2.25% 2024/5/25	2,063,408	Slovenia Government Bond (スロヴェニア)	4.375% 2021/1/18	1,127,957
AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア)	4.5% 2033/4/21	797,500	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア)	5.75% 2021/5/15	654,981
FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス)	3.25% 2045/5/25	591,539	FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス)	3.25% 2045/5/25	551,607
US Treasury Inflation Indexed Bonds (アメリカ)	0.25% 2025/1/15	539,423	IRISH TREASURY (アイルランド)	5.4% 2025/3/13	504,271
United Kingdom Gilt (イギリス)	2% 2020/7/22	379,382	FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス)	1.85% 2027/7/25	479,605
United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	1.375% 2021/4/30	305,244	FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス)	2.25% 2024/5/25	473,941
United Kingdom Gilt (イギリス)	1.5% 2021/1/22	248,572	United Kingdom Gilt (イギリス)	4.25% 2046/12/7	411,185
United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	2.25% 2025/11/15	211,797	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	0.75% 2017/10/31	322,304
DANISH GOVERNMENT BOND (デンマーク)	4.5% 2039/11/15	158,606	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	1.625% 2026/2/15	321,174
Belgium Government Bond (ベルギー)	0.8% 2025/6/22	112,269	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア)	3.25% 2025/4/21	305,039

(注1) 金額は受渡し代金（経過利子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12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（22,999,557千円）の内容です。

(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

区 分	2016年12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 80,200	千アメリカ・ドル 77,584	千円 8,958,672	% 24.3	% -	% 14.0	% 9.6	% 0.6
カナダ	千カナダ・ドル 51,500	千カナダ・ドル 53,147	4,672,190	12.7	-	10.3	1.2	1.2
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 45,800	千オーストラリア・ドル 52,506	4,511,318	12.2	-	7.4	4.8	-
イギリス	千イギリス・ポンド 23,900	千イギリス・ポンド 28,167	4,095,518	11.1	-	6.0	5.1	-
デンマーク	千デンマーク・クローネ 50,000	千デンマーク・クローネ 58,898	963,575	2.6	-	2.6	-	-
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 32,000	435,210	1.2	-	0.2	1.0	-
スウェーデン	千スウェーデン・クローネ 58,500	千スウェーデン・クローネ 66,691	837,640	2.3	-	1.4	0.9	-
ポーランド	千ポーランド・ズロチ 85,000	千ポーランド・ズロチ 94,673	2,590,260	7.0	-	-	7.0	-
ユーロ（アイルランド）	千ユーロ 20,800	千ユーロ 25,545	3,108,603	8.4	-	8.4	-	-

ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド

2016年12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 (ベルギー)	千ユーロ 23,400	千ユーロ 24,651	千円 2,999,840	% 8.1	% -	% 8.1	% -	% -	
ユーロ (フランス)	千ユーロ 18,400	千ユーロ 22,403	2,726,256	7.4	-	7.4	-	-	
ユーロ (小計)	62,600	72,600	8,834,700	23.9	-	23.9	-	-	
合 計	-	-	35,899,087	97.3	-	65.7	29.7	1.8	

(注1) 邦貨換算金額は、2016年12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。

(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)

2016年12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	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.0000	千アメリカ・ドル 4,500	千アメリカ・ドル 4,515	千円 521,438	2021/11/15		
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	0.7500	2,000	1,997	230,658	2017/10/31		
	US Treasury Inflation Indexed Bonds	国債証券	0.2500	4,700	4,706	543,412	2025/01/15		
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.2500	11,000	10,824	1,249,923	2025/11/15		
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.6250	23,000	21,416	2,473,010	2026/02/15		
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.5000	9,000	7,841	905,501	2046/02/15		
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.3750	18,000	17,669	2,040,299	2021/04/30		
	Mexico Government International Bond	国債証券	5.1250	8,000	8,612	994,427	2020/01/15		
通貨小計	銘 柄 数 金 額	8銘柄		80,200	77,584	8,958,672			
カナダ	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7500	千カナダ・ドル 7,500	千カナダ・ドル 8,104	712,473	2022/06/01		
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.5000	1,500	1,859	163,428	2045/12/01		
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.2500	13,000	13,631	1,198,325	2025/06/01		
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5000	8,000	7,844	689,601	2026/06/01		
	CANADA HOUSING TRUST	特殊債券	2.5500	4,500	4,658	409,535	2025/03/15		
	CANADA HOUSING TRUST	特殊債券	1.2500	5,000	4,958	435,884	2021/06/15		
	CANADA HOUSING TRUST	特殊債券	2.2500	7,000	7,035	618,477	2025/12/15		
	Japan Bank For International Cooperation	特殊債券	2.3000	5,000	5,055	444,464	2018/03/19		
通貨小計	銘 柄 数 金 額	8銘柄		51,500	53,147	4,672,190			
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 18,000	千オーストラリア・ドル 20,749	1,782,781	2021/05/15		
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.2500	3,000	3,118	267,913	2025/04/21		
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.5000	24,800	28,638	2,460,623	2033/04/21		
通貨小計	銘 柄 数 金 額	3銘柄		45,800	52,506	4,511,318			
イギリス	United Kingdom Gilt	国債証券	2.0000	千イギリス・ポンド 10,700	千イギリス・ポンド 11,292	1,641,970	2020/07/22		
	United Kingdom Gilt	国債証券	1.5000	1,700	1,764	256,597	2021/01/22		
	United Kingdom Gilt	国債証券	5.0000	10,500	13,618	1,980,129	2025/03/07		
	United Kingdom Gilt	国債証券	4.2500	1,000	1,491	216,820	2046/12/07		
通貨小計	銘 柄 数 金 額	4銘柄		23,900	28,167	4,095,518			

2016年12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		
デンマーク	DANISH GOVERNMENT BOND DANISH GOVERNMENT BOND	国債証券 国債証券	%	千デンマーク・クローネ	千デンマーク・クローネ	千円		
			4.5000	5,500	9,280	151,825	2039/11/15	
			1.7500	44,500	49,617	811,749	2025/11/15	
通貨小計	銘柄数額 金 額	2銘柄		50,000	58,898	963,575		
ノルウェー	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国債証券 国債証券		千ノルウェー・クローネ	千ノルウェー・クローネ			
			3.7500	25,000	27,857	378,865	2021/05/25	
			2.0000	4,000	4,143	56,345	2023/05/24	
通貨小計	銘柄数額 金 額	2銘柄		29,000	32,000	435,210		
スウェーデン	SWEDISH GOVERNMENT BOND SWEDISH GOVERNMENT BOND	国債証券 国債証券		千スウェーデン・クローネ	千スウェーデン・クローネ			
			5.0000	22,000	26,763	336,148	2020/12/01	
			1.5000	36,500	39,927	501,492	2023/11/13	
通貨小計	銘柄数額 金 額	2銘柄		58,500	66,691	837,640		
ポーランド	Poland Government Bond Poland Government Bond	国債証券 国債証券		千ポーランド・ズロチ	千ポーランド・ズロチ			
			5.2500	30,000	32,849	898,759	2020/10/25	
			5.7500	55,000	61,823	1,691,500	2021/10/25	
通貨小計	銘柄数額 金 額	2銘柄		85,000	94,673	2,590,260		
ユーロ (アイルランド)	IRISH TREASURY IRISH TREASURY	国債証券 国債証券		千ユーロ	千ユーロ			
			5.4000	12,800	17,520	2,132,055	2025/03/13	
			1.0000	8,000	8,024	976,547	2026/05/15	
国小計	銘柄数額 金 額	2銘柄		20,800	25,545	3,108,603		
ユーロ (ベルギー)	Belgium Government Bond Belgium Government Bond	国債証券 国債証券		千ユーロ	千ユーロ			
			0.8000	21,900	22,436	2,730,357	2025/06/22	
			3.7500	1,500	2,214	269,483	2045/06/22	
国小計	銘柄数額 金 額	2銘柄		23,400	24,651	2,999,840		
ユーロ (フランス)	FRENCH GOVERNMENT BOND FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券 国債証券		千ユーロ	千ユーロ			
			3.2500	7,000	9,346	1,137,337	2045/05/25	
			2.2500	11,400	13,057	1,588,918	2024/05/25	
国小計	銘柄数額 金 額	2銘柄		18,400	22,403	2,726,256		
通貨小計	銘柄数額 金 額	6銘柄		62,600	72,600	8,834,700		
合 計	銘柄数額 金 額	37銘柄				35,899,087		

(注1) 邦貨換算金額は、2016年12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。

ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド

運用報告書 第23期 (決算日 2016年10月11日)

(計算期間 2016年4月12日～2016年10月11日)

ダイワ・外債ソブリン・マザーファンドの第23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て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

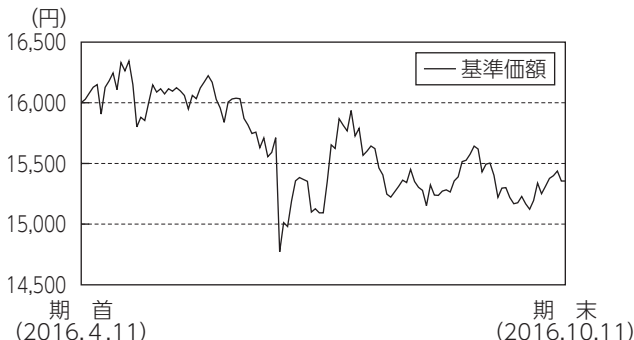
大和投資信託

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)2016年4月11日	16,001	-	15,431	-	93.0	0.4
4月末	16,150	0.9	15,663	1.5	94.9	△4.6
5月末	16,223	1.4	15,612	1.2	95.4	3.4
6月末	15,357	△4.0	14,687	△4.8	96.8	-
7月末	15,622	△2.4	15,028	△2.6	97.1	-
8月末	15,515	△3.0	14,814	△4.0	97.2	-
9月末	15,250	△4.7	14,671	△4.9	97.3	-
(期末)2016年10月11日	15,355	△4.0	14,677	△4.9	96.8	-

(注1) 騰落率は期首比。
 (注2) シティ世界国債インデックス (除く日本、円ベース) は、シティ世界国債インデックス (除く日本、円ベース) の原データに基づき、当ファンド設定日を10,000として大和投資信託が計算したものです。
 (注3) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。
 (注4) 公社債組入比率は新株予約権付社債券 (転換社債券) 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：16,001円 期末：15,355円 騰落率：△4.0%

【基準価額の主な変動要因】

投資している債券の利息収入や債券価格の上昇はプラス要因となりましたが、投資している通貨が円に対して下落したことがマイナス要因となり、基準価額は下落しました。

◆投資環境について

○海外債券市況

海外債券市況は、期を通しておおむね金利は低下 (債券価格は上昇) しました。

期首より、原油価格の動向や米国の利上げ観測の推移に影響され、金利は上下に動きまわりました。2016年6月以降は、米国の雇用統計を受けて米国の早期利上げ観測が後退したことや、英国のEU (欧州連合) 離脱を問う国民投票で予想外にEU離脱派が勝利し市場のリスク回避姿勢が強まったことから、金利低下圧力が強まりました。7月に入ると、参議院選挙での与党の勝利を受けて日本政府の経済対策への期待が高まり、市場のリスク回避姿勢が後退したことから、金利は上昇しました。9月以降は、ECB (欧州中央銀行)

の資産買入れの減額観測が出たことなどが金利上昇の材料となりました。

○為替相場

為替相場は、期を通しておおむね下落 (円高) しました。

期首より、日銀の主要な金融政策において追加緩和が見送られたことや、米国の早期利上げ観測の後退などが、円高の材料となりました。英国の国民投票でのEU離脱派の勝利を受けて市場のリスク回避姿勢が強まったことも、円高の材料となりました。2016年7月に入ると、参議院選挙での与党の勝利を受けて日本政府の経済対策への期待が高まり、いったんは円安となりましたが、日銀の金融政策決定会合でETF (上場投資信託) 以外の資産の買入れや政策金利が据え置かれたことが市場の失望を誘い、再び円高が進行しました。その後は、黒田日銀総裁による追加緩和を示唆する内容の発言や、原油価格の上昇などを受けて市場のリスク回避姿勢が後退したことが円安の材料となりました。

◆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

債券は、海外の国債を中心に投資しました。ポートフォリオの修正デュレーションは、5 (年) 程度～10 (年) 程度の範囲の中で変動させました。市場のリスク回避姿勢の高まりなどから金利が低下すると見通しが強まった局面では、デュレーションを長期化する一方で、金利が上昇すると見通しが強まった局面では、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。各通貨の市場動向や経済環境などの評価に応じて、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、信用格付付け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や経済環境など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)	0円 (0)
有価証券取引税	—
その他費用 (保管費用) (その他)	2 (2) (0)
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前掲の「1万口当りの費用の明細」の項目の概要をご参照ください。

(注2) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

■ 売買および取引の状況

(1) 公 社 債

(2016年4月12日から2016年10月11日まで)

		買 付 額	売 付 額
外	アメリカ	千アメリカ・ドル 39,575	千アメリカ・ドル 44,199 (3,053)
	カナダ	千カナダ・ドル —	千カナダ・ドル 3,290 (—)
	オーストラリア	千オーストラリア・ドル 29,524	千オーストラリア・ドル 33,276 (—)
	イギリス	千イギリス・ポンド 10,506	千イギリス・ポンド 3,218 (—)
	デンマーク	千デンマーク・クローネ 33,888	千デンマーク・クローネ — (—)
	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 12,370 (—)
	ポーランド	千ポーランド・ズロチ —	千ポーランド・ズロチ 12,454 (—)
	ユーロ (ベルギー)	千ユーロ 2,321	千ユーロ 13,525 (—)
国	ユーロ (フランス)	千ユーロ 9,857	千ユーロ 8,924 (—)
	ユーロ (ユーロ 通貨計)	千ユーロ 12,178	千ユーロ 22,450 (—)

(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

(2016年4月12日から2016年10月11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 276	百万円 4,086	百万円 748	百万円 4,578

(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

(2016年4月12日から2016年10月11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)	4.5% 2033/4/21	2,346,967	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	2% 2025/8/15	2,246,361
United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	1.375% 2021/4/30	1,967,394	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア)	3.25% 2025/4/21	1,985,787
United Kingdom Gilt (イギリス)	2% 2020/7/22	1,636,041	Belgium Government Bond (ベルギー)	0.8% 2025/6/22	1,619,950
United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	1.625% 2026/2/15	1,096,182	US Treasury Inflation Indexed Bonds (アメリカ)	0.25% 2025/1/15	1,402,987
FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス)	3.25% 2045/5/25	582,777	Mexico Government International Bond (メキシコ)	5.125% 2020/1/15	846,227
DANISH GOVERNMENT BOND (デンマーク)	1.75% 2025/11/15	565,266	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア)	5.75% 2021/5/15	654,981
FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス)	2.25% 2024/5/25	550,038	FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス)	3.25% 2045/5/25	551,607
United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	0.75% 2017/10/31	548,900	FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス)	2.25% 2024/5/25	473,941
United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	2% 2021/11/15	517,463	United Kingdom Gilt (イギリス)	4.25% 2046/12/7	412,762
Belgium Government Bond (ベルギー)	3.75% 2045/6/22	287,042	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	2.5% 2046/2/15	384,868

(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 区 分	額 面 金 額	評 価 額		期 末				
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	組 入 比 率	う ち B B 格 以下組入比率			
					残 存 期 間 別	組 入 比 率		
				5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満		
アメリカ	千アメリカ・ドル 83,400	千アメリカ・ドル 84,954	千円 8,831,067	% 24.8	% -	% 15.4	% 7.9	% 1.5
カナダ	千カナダ・ドル 53,000	千カナダ・ドル 56,845	4,484,558	12.6	-	10.3	1.1	1.1
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 44,500	千オーストラリア・ドル 54,044	4,263,061	12.0	-	7.3	4.7	-
イギリス	千イギリス・ポンド 21,500	千イギリス・ポンド 26,241	3,365,433	9.4	-	5.6	3.8	-
デンマーク	千デンマーク・クローネ 41,000	千デンマーク・クローネ 46,906	729,389	2.0	-	2.0	-	-
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 32,425	416,997	1.2	-	0.2	1.0	-
スウェーデン	千スウェーデン・クローネ 57,000	千スウェーデン・クローネ 66,094	793,129	2.2	-	1.3	0.9	-
ポーランド	千ポーランド・ズロチ 94,000	千ポーランド・ズロチ 106,946	2,901,453	8.1	-	4.8	3.3	-
ユーロ(アイルランド)	千ユーロ 23,800	千ユーロ 30,662	3,547,924	9.9	-	9.9	-	-
ユーロ(ベルギー)	千ユーロ 22,500	千ユーロ 24,677	2,855,388	8.0	-	8.0	-	-
ユーロ(フランス)	千ユーロ 7,500	千ユーロ 10,776	1,246,897	3.5	-	3.5	-	-
ユーロ(スロヴェニア)	千ユーロ 8,000	千ユーロ 9,490	1,098,143	3.1	-	-	3.1	-
ユーロ(小計)	61,800	75,605	8,748,353	24.5	-	21.4	3.1	-
合 計	-	-	34,533,444	96.8	-	68.4	25.8	2.6

(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	末 期		償 還 年 月 日
						評 価 額		
						外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
アメリカ		United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.0000	千アメリカ・ドル 4,500	千アメリカ・ドル 4,649	千円 483,342	2021/11/15
		United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	0.7500	5,000	5,000	519,786	2017/10/31
		United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.2500	12,900	13,478	1,401,083	2025/11/15
		United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.6250	26,000	25,774	2,679,240	2026/02/15
		United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.5000	9,000	9,054	941,172	2046/02/15
		United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.3750	18,000	18,090	1,880,455	2021/04/30
		Mexico Government International Bond	国 債 証 券	5.1250	8,000	8,908	925,986	2020/01/15
	通貨小計	銘 柄 数 額	7銘柄			83,400	84,954	8,831,067
カナダ		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.7500	千カナダ・ドル 9,000	千カナダ・ドル 9,967	786,321	2022/06/01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.5000	1,500	2,067	163,124	2045/12/01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.2500	13,000	14,257	1,124,752	2025/06/01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.5000	8,000	8,240	650,085	2026/06/01
		CANADA HOUSING TRUST	特 殊 債 券	2.5500	4,500	4,851	382,695	2025/03/15
		CANADA HOUSING TRUST	特 殊 債 券	1.2500	5,000	5,031	396,962	2021/06/15
		CANADA HOUSING TRUST	特 殊 債 券	2.2500	7,000	7,363	580,879	2025/12/15
		Japan Bank For International Cooperation	特 殊 債 券	2.3000	5,000	5,067	399,735	2018/03/19
通貨小計	銘 柄 数 額	8銘柄			53,000	56,845	4,484,558	
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 18,000	千オーストラリア・ドル 21,153	1,668,610	2021/05/15
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.2500	3,000	3,269	257,887	2025/04/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.5000	23,500	29,621	2,336,563	2033/04/21
通貨小計	銘 柄 数 額	3銘柄			44,500	54,044	4,263,061	
イギリス		United Kingdom Gilt	国 債 証 券	2.0000	千イギリス・ポンド 10,000	千イギリス・ポンド 10,623	1,362,399	2020/07/22
		United Kingdom Gilt	国 債 証 券	5.0000	10,500	14,015	1,797,475	2025/03/07
		United Kingdom Gilt	国 債 証 券	4.2500	1,000	1,602	205,559	2046/12/07
通貨小計	銘 柄 数 額	3銘柄			21,500	26,241	3,365,433	
デンマーク		DANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.7500	千デンマーク・クローネ 41,000	千デンマーク・クローネ 46,906	729,389	2025/11/15
通貨小計	銘 柄 数 額	1銘柄			41,000	46,906	729,389	
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 28,185	362,465	2021/05/25
		NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.0000	4,000	4,240	54,531	2023/05/24
通貨小計	銘 柄 数 額	2銘柄			29,000	32,425	416,997	
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 22,000	千スウェーデン・クローネ 27,055	324,661	2020/12/01
		SWEDISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.5000	35,000	39,039	468,468	2023/11/13
通貨小計	銘 柄 数 額	2銘柄			57,000	66,094	793,129	
ポーランド		Poland Government Bond	国 債 証 券	5.2500	千ポーランド・ズロチ 39,000	千ポーランド・ズロチ 43,492	1,179,959	2020/10/25
		Poland Government Bond	国 債 証 券	5.7500	55,000	63,453	1,721,493	2021/10/25
通貨小計	銘 柄 数 額	2銘柄			94,000	106,946	2,901,453	

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(アイルランド)	IRISH TREASURY	国 債 証 券	5.4000	千ユーロ 15,800	千ユーロ 22,312	千円 2,581,736	2025/03/13
	IRISH TREASURY	国 債 証 券	1.0000	8,000	8,350	966,187	2026/05/15
国小計	銘 柄 数 金 額	2銘柄		23,800	30,662	3,547,924	
ユーロ(ベルギー)	Belgium Government Bond	国 債 証 券	0.8000	千ユーロ 21,000	千ユーロ 22,215	2,570,504	2025/06/22
	Belgium Government Bond	国 債 証 券	3.7500	1,500	2,462	284,884	2045/06/22
国小計	銘 柄 数 金 額	2銘柄		22,500	24,677	2,855,388	
ユーロ(フランス)	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.2500	千ユーロ 4,000	千ユーロ 6,021	696,745	2045/05/25
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.2500	500	588	68,058	2024/05/25
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.8500	3,000	4,166	482,093	2027/07/25
国小計	銘 柄 数 金 額	3銘柄		7,500	10,776	1,246,897	
ユーロ(スロヴェニア)	Slovenia Government Bond	国 債 証 券	4.3750	千ユーロ 8,000	千ユーロ 9,490	1,098,143	2021/01/18
国小計	銘 柄 数 金 額	1銘柄		8,000	9,490	1,098,143	
通貨小計	銘 柄 数 金 額	8銘柄		61,800	75,605	8,748,353	
合 計	銘 柄 数 金 額	36銘柄				34,533,444	

(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

2016年10月11日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 34,533,444	% 96.0
コール・ローン等、その他	1,453,330	4.0
投資信託財産総額	35,986,775	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11日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=103.95円、1カナダ・ドル=78.89円、1オーストラリア・ドル=78.88円、1イギリス・ポンド=128.25円、1デンマーク・クローネ=15.55円、1ノルウェー・クローネ=12.86円、1スウェーデン・クローネ=12.00円、1チェコ・コルナ=4.28円、1ポーランド・ズロチ=27.13円、1ユーロ=115.71円です。
(注3) 当期末における外貨建純資産(35,702,484千円)の投資信託財産総額(35,986,775千円)に対する比率は、99.2%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2016年10月11日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	36,041,681,696円
コール・ローン等	159,586,182
公社債(評価額)	34,533,444,372
未収入金	467,668,865
未収利息	396,899,461
前払費用	48,172,714
差入委託証拠金	435,910,102
(B) 負債	371,023,887
未払金	328,216,775
未払解約金	42,807,112
(C) 純資産総額(A - B)	35,670,657,809
元本	23,230,076,116
次期繰越損益金	12,440,581,693
(D) 受益権総口数	23,230,076,116口
1万口当り基準価額(C / D)	15,355円

* 期首における元本額は25,529,032,552円、当期中における追加設定元本額は173,147,397円、同解約元本額は2,472,103,833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) 2,309,859,533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) 752,716,130円、ダイワ外債ソブリン・オープン (毎月分配型) 1,279,525,583円、ダイワ・バランス3資産 (外債・海外リート・好配当日本株) 56,768,852円、安定重視ポートフォリオ (奇数月分配型) 266,035,824円、インカム重視ポートフォリオ (奇数月分配型) 495,424,467円、成長重視ポートフォリオ (奇数月分配型) 664,600,528円、京都応援バランスファンド (隔月分配型) 283,634,755円、6資産バランスファンド (分配型) 1,537,633,292円、6資産バランスファンド (成長型) 146,944,178円、ダイワ海外ソブリン・ファンド (毎月分配型) 11,658,430,314円、世界6資産均等分散ファンド (毎月分配型) 97,938,297円、ダイワ外債ソブリン・ファンド (毎月分配型) 1,328,258,951円、兵庫応援バランスファンド (毎月分配型) 254,031,106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) 31,068,081円、ダイワ・株/債券/コモディティ・バランスファンド350,818,393円、紀陽地域株式・外債バランスファンド (隔月分配型) 67,174,031円、愛媛県応援ファンド (外債バランス・毎月分配型) 74,899,109円、ダイワ資産分散インカムオープン (奇数月決算型) 1,460,113,322円、地球環境株・外債バランス・ファンド 92,416,845円、ダイワ海外ソブリン・ファンド (1年決算型) 21,784,525円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は15,355円です。

■損益の状況

当期 自2016年4月12日 至2016年10月11日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	482,867,828円
受取利息	482,730,301
その他収益金	476,834
支払利息	△ 339,307
(B) 有価証券売買損益	△ 2,042,571,757
売買益	896,486,789
売買損	△ 2,939,058,546
(C) 先物取引等損益	8,457,462
取引益	32,518,726
取引損	△ 24,061,264
(D) その他費用	△ 5,859,557
(E) 当期損益金(A + B + C + D)	△ 1,557,106,024
(F) 前期繰越損益金	15,321,081,705
(G) 解約差損益金	△ 1,415,561,278
(H) 追加信託差損益金	92,167,290
(I) 合計(E + F + G + H)	12,440,581,693
次期繰越損益金(I)	12,440,581,693

(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。