

★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	<p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p>	
マザーファンドの運用方法	<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>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。</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。</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連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>	
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
	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	<p>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。</p>	

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129期（決算日	2017年7月10日）
第130期（決算日	2017年8月10日）
第131期（決算日	2017年9月11日）
第132期（決算日	2017年10月10日）
第133期（決算日	2017年11月10日）
第134期（決算日	2017年12月11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134期の決算を行ないました。

ここに、第129期～第134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 騰落 中率	(参考指数)	期 騰落 中率	(参考指数)	期 騰落 中率				
	円	円	%		%		%	%	%	%	百万円
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
123期末(2017年1月10日)	8,704	15	0.5	1,542.31	0.7	13,726	1.4	25.2	71.7	△ 6.7	3,287
124期末(2017年2月10日)	8,660	15	△0.3	1,546.56	0.3	13,407	△2.3	25.3	69.5	△ 6.6	3,652
125期末(2017年3月10日)	8,648	15	0.0	1,574.01	1.8	13,447	0.3	25.4	70.9	△ 7.2	3,801
126期末(2017年4月10日)	8,457	15	△2.0	1,499.65	△ 4.7	13,194	△1.9	25.2	71.1	-	4,032
127期末(2017年5月10日)	8,755	15	3.7	1,585.19	5.7	13,727	4.0	28.1	67.0	-	3,751
128期末(2017年6月12日)	8,702	15	△0.4	1,591.55	0.4	13,650	△0.6	30.0	66.8	-	3,080
129期末(2017年7月10日)	8,970	15	3.3	1,615.48	1.5	14,011	2.6	31.2	65.9	-	2,862
130期末(2017年8月10日)	8,947	15	△0.1	1,617.25	0.1	13,916	△0.7	31.2	66.2	-	2,492
131期末(2017年9月11日)	8,991	15	0.7	1,612.26	△ 0.3	13,933	0.1	28.9	68.1	-	2,758
132期末(2017年10月10日)	9,149	15	1.9	1,695.14	5.1	14,186	1.8	27.1	68.7	-	2,887
133期末(2017年11月10日)	9,278	15	1.6	1,800.44	6.2	14,334	1.0	31.8	63.6	-	2,328
134期末(2017年12月11日)	9,369	15	1.1	1,813.34	0.7	14,452	0.8	31.3	66.7	-	2,416

(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）の原データをもとに、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。

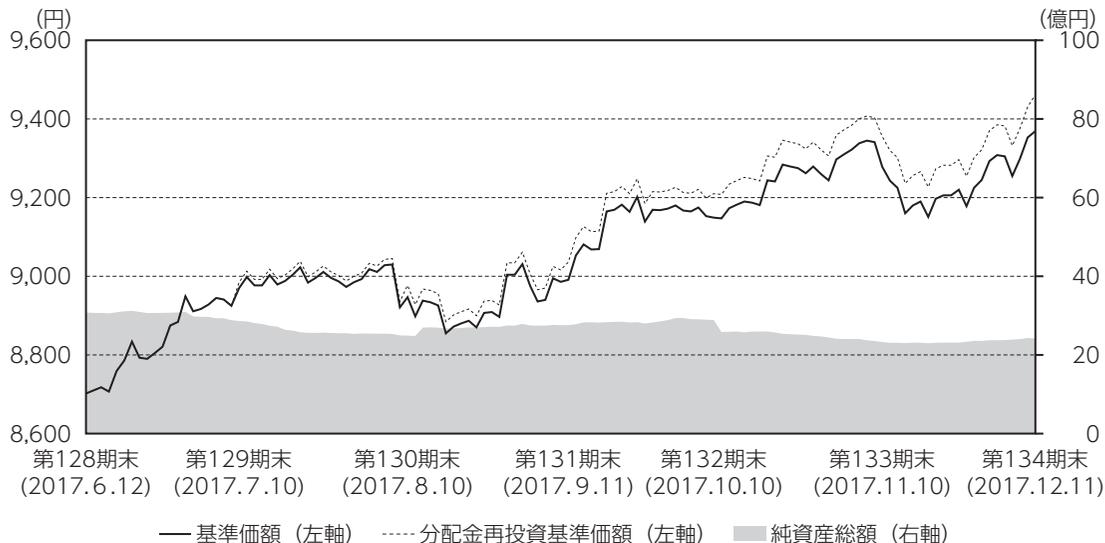
(注5) 公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）を除きます。

(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129期首：8,702円

第134期末：9,369円（既払分配金90円）

騰落率：8.7%（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と期間末の組入比率

組入ファンド	騰落率	比率
ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド	6.7%	68.2%

■ 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などがプラスに寄与し、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				
第129期	(期首) 2017年6月12日	円	%					%	%	%
	6月末	8,702	—	1,591.55	—	13,650	—	30.0	66.8	—
	(期末) 2017年7月10日	8,911	2.4	1,611.90	1.3	13,977	2.4	30.7	66.5	—
第130期	(期首) 2017年7月10日	8,985	3.3	1,615.48	1.5	14,011	2.6	31.2	65.9	—
	7月末	8,970	—	1,615.48	—	14,011	—	31.2	65.9	—
	(期末) 2017年8月10日	8,973	0.0	1,618.61	0.2	13,976	△0.3	32.1	65.3	—
第131期	(期首) 2017年8月10日	8,962	△0.1	1,617.25	0.1	13,916	△0.7	31.2	66.2	—
	8月末	8,947	—	1,617.25	—	13,916	—	31.2	66.2	—
	(期末) 2017年9月11日	9,004	0.6	1,617.41	0.0	14,081	1.2	28.9	68.1	—
第132期	(期首) 2017年9月11日	9,006	0.7	1,612.26	△0.3	13,933	0.1	28.9	68.1	—
	9月末	8,991	—	1,612.26	—	13,933	—	28.9	68.1	—
	(期末) 2017年10月10日	9,172	2.0	1,674.75	3.9	14,254	2.3	28.6	67.9	—
第133期	(期首) 2017年10月10日	9,164	1.9	1,695.14	5.1	14,186	1.8	27.1	68.7	—
	10月末	9,149	—	1,695.14	—	14,186	—	27.1	68.7	—
	(期末) 2017年11月10日	9,244	1.0	1,765.96	4.2	14,259	0.5	30.9	65.4	—
第134期	(期首) 2017年11月10日	9,293	1.6	1,800.44	6.2	14,334	1.0	31.8	63.6	—
	11月末	9,278	—	1,800.44	—	14,334	—	31.8	63.6	—
	(期末) 2017年12月11日	9,245	△0.4	1,792.08	△0.5	14,251	△0.6	31.5	65.7	—
		9,384	1.1	1,813.34	0.7	14,452	0.8	31.3	66.7	—

(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

（2017.6.13～2017.12.11）

■国内株式市況

国内株式市況は、第129期首より、欧米の中央銀行の金融引き締めペースの見方が交錯し、横ばい圏で推移しました。2017年8月に入ると、北朝鮮に関わる地政学リスクが高まったことや米国の物価統計の弱含みにより米国の2017年中の利上げ観測が後退したこと、対米ドルでの円高が進行したことなどが影響し、株価は軟調に推移しました。9月半ば以降は、米国の年内利上げ観測が再び高まり円安米ドル高となったことや北朝鮮問題への懸念が一服したこと、10月に行なわれた衆議院議員選挙で連立与党が勝利したことなどを受け、株価は上昇しました。11月半ばには、急激な株価上昇への懸念から調整する場面が見られたものの、その後は堅調な国内企業業績と米国の税制改革の進展が好感され、株価は上昇しました。

■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129期首より、先進各国の中央銀行が金融緩和姿勢を後退させる中で金利が上昇しましたが、その後は、北朝鮮に関する地政学リスクが意識されたことなどから金利は低下傾向となりました。2017年9月に入ると、FOMC（米国連邦公開市場委員会）で2017年中の追加利上げの可能性が示唆されたことなどから金利は上昇しましたが、その後は、ECB（欧州中央銀行）が量的緩和の延長を決定する中で金利はおおむね低下傾向となりました。

■為替相場

為替相場は、当作成期間を通しておおむね上昇（円安）しました。第129期首より、先進各国の中央銀行が金融緩和姿勢を後退させる中で内外の金利差が拡大傾向となったことなどから、円は下落しました。2017年7月中旬からは、米国トランプ政権の政策実行能力への懸念が高まったことなどから、米ドル安が進みました。また、北朝鮮に関する地政学リスクが意識されたことなどが円高の材料となりました。9月に入ると、北朝鮮の情勢への警戒感が和らぎ市場のリスク回避姿勢が後退したことや、FOMCで2017年中の追加利上げの可能性が示唆されたことなどから円安傾向となりました。その後は、米ドルやユーロなどはおおむね横ばいで推移しました。また、資源国通貨はリスク資産の価格が下落傾向となり、市場のリスク回避姿勢が強まる場面が見られたことなどから、下落傾向となりました。

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

(2017.6.13～2017.12.11)

■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や鉄鋼などの比率が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

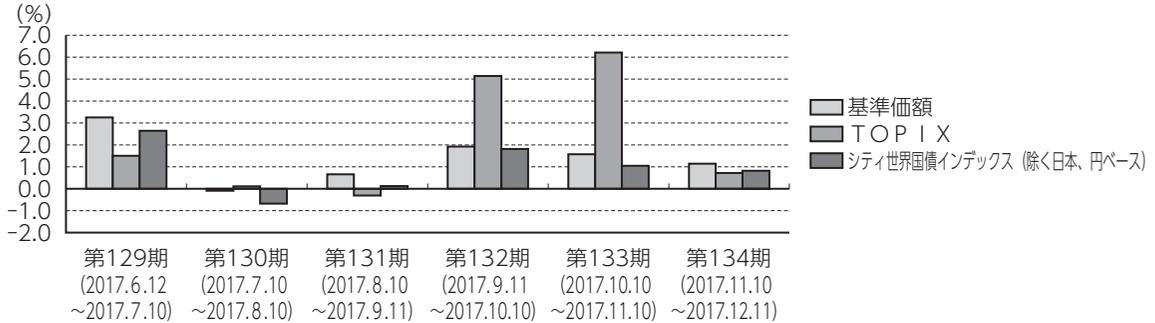
債券は、海外の国債を中心に投資しました。

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129期から第134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129期	第130期	第131期	第132期	第133期	第134期
	2017年6月13日 ～2017年7月10日	2017年7月11日 ～2017年8月10日	2017年8月11日 ～2017年9月11日	2017年9月12日 ～2017年10月10日	2017年10月11日 ～2017年11月10日	2017年11月11日 ～2017年12月11日
当期分配金（税込み）（円）	15	15	15	15	15	15
対基準価額比率（%）	0.17	0.17	0.17	0.16	0.16	0.16
当期の収益（円）	15	3	15	15	15	15
当期の収益以外（円）	—	11	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額（円）	654	643	680	824	950	1,044

(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129期	第130期	第131期	第132期	第133期	第134期
(a) 経費控除後の配当等収益	14.20円	3.01円	12.51円	24.90円	14.50円	12.09円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	223.30	0.00	39.36	133.14	126.55	96.44
(c) 収益調整金	304.02	317.70	363.79	394.64	412.98	452.96
(d) 分配準備積立金	128.32	337.32	279.70	286.62	411.71	498.08
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	669.86	658.04	695.38	839.31	965.75	1,059.58
(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)	654.86	643.04	680.38	824.31	950.75	1,044.58

(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、取得時に信用等级付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129期～第134期 (2017.6.13～2017.12.11)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	56円	0.618%	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9,070円です。
（投 信 会 社）	(29)	(0.323)	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）	(24)	(0.269)	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）	(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	1	0.015	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）	(1)	(0.015)	
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)	(0.001)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	59	0.648	

(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

(2017年6月13日から2017年12月11日まで)

決 算 期	第 129 期 ～ 第 134 期			
	買 付		売 付	
	株 数	金 額	株 数	金 額
	千株	千円	千株	千円
国内	50.5 (△218.1)	74,513 ()	354.2	362,289

(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

(2017年6月13日から2017年12月11日まで)

決 算 期	第 129 期 ～ 第 134 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	269,138	455,000	621,672	1,051,000

(注) 単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄

株 式

(2017年6月13日から2017年12月11日まで)

第 129 期					～	第 134 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
東洋ゴム		16.2	36,380	2,245	神戸製鋼所		44.9	58,919	1,312
アシックス		2.1	3,700	1,762	川崎汽船		138	38,044	275
川崎重工業		8	2,687	335	川崎重工業		30.4	18,948	623
ヘリオステクノH		3.1	2,466	795	シスメックス		2.4	16,817	7,007
住友ゴム		1.3	2,383	1,833	上組		10.6	16,432	1,550
塩野義製薬		0.4	2,366	5,915	住友ゴム		7.7	16,027	2,081
東洋機械金属		3	2,339	779	グローリー		4.1	15,834	3,861
川西倉庫		1	2,167	2,167	ノエビアホールディングス		2.4	15,811	6,588
三菱電機		1.2	2,085	1,737	アシックス		5.7	11,302	1,982
大真空		1.1	2,033	1,848	S Foods		2.3	9,787	4,255

(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

当作成期間（第129期～第134期）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128期末		第134期末		銘柄	第128期末		第134期末		銘柄	第128期末		第134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
食料品 (6.2%)					アサヒHD	5.3	3.8		7,417	兼松	6.2	9		12,582
モロゾフ	1	0.1		777	金属製品 (2.6%)					トーホー	1.1	1.1		3,032
六甲バター	3.4	3.4		9,778	トーカロ	2.3	1.7		7,947	加藤産業	5.6	5.6		23,016
S Foods	5.7	3.4		17,238	ノーリツ	7.5	5.4		11,685	小売業 (10.4%)				
伊藤ハム米久HLDGS	2.2	—		—	機械 (8.4%)					MonotaRO	12.7	11.3		37,233
フジコ	6.2	5.2		13,338	タクマ	12.2	8.8		14,335	トリールホールディングス	6.4	4.6		18,147
ロックフィールド	3.9	2.8		5,650	東洋機械金属	—	2.2		1,966	G-7ホールディングス	2.4	2.4		6,393
繊維製品 (1.3%)					神鋼環境ソリューション	3	0.6		1,142	西松屋チェーン	10.2	7.4		10,145
日本毛織	12.7	9.2		9,604	日工	0.4	0.4		923	関西スーパーマーケット	5.4	5.4		6,933
化学 (6.1%)					帝国電機製作所	3.6	2.2		3,328	銀行業 (1.3%)				
多木化学	1	0.2		1,134	住友精密	7	—		—	みなと銀行	5	4.7		9,917
カナカ	3	2		2,006	グローリー	11.1	7.3		31,463	不動産業 (0.2%)				
ダイセル	2.6	1.9		2,576	三菱重工業	25	1.8		7,601	ファースト住建	1	1		1,783
ノエビアホールディングス	6.2	3.8		31,350	IHI	11	0.8		2,896	サービス業 (2.1%)				
メック	2.9	2.1		5,199	電気機器 (10.2%)					WDBホールディングス	2.9	2.1		7,276
東リ	10.8	9.3		3,933	三菱電機	15.7	11.4		21,272	リゾートトラスト	0.1	—		—
医薬品 (3.7%)					TOA	5.9	4.8		6,729	日本管財	5.1	4.4		8,764
塩野義製薬	2.4	1.7		10,604	古野電気	5.6	3.4		2,737					
バイオエルミン製薬	0.2	0.2		615	シスメックス	7.2	4.8		41,328	合計	840	318.2		756,034
JCRファーマ	4.8	3.4		16,439	ヘリオステクノH	—	2.4		2,385	株数、金額	69	70		<31.3%>
石油・石炭製品 (0.4%)					大真空	—	1.1		1,854	銘柄数<比率>	69銘柄	70銘柄		<31.3%>
MORESCO	1.5	1.5		3,148	指月電機	1	1		908					
ゴム製品 (11.1%)					輸送用機器 (7.8%)					(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。				
東洋ゴム	—	13.5		31,171	川崎重工業	141	9.7		35,647	(注2) 合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。				
住友ゴム	23.6	17.2		34,881	新明和工業	15	10.6		11,246	(注3) 評価額の単位未満は切捨て。				
ニチリン	1.9	1.9		7,571	極東開発工業	6.3	4.5		8,820					
三ツ星ベルト	3	3		4,401	ハイレックスコーポレーション	1.2	1.2		3,321					
バンドー化学	4.4	4.4		5,671	その他製品 (5.0%)									
ガラス・土石製品 (0.4%)					アシックス	1.6	1.6		2,540					
日本山村硝子	16	12		2,292	ダンロップスポーツ	24.8	21.2		34,980					
ノザフ	—	0.3		414	陸運業 (0.4%)									
鉄鋼 (6.3%)					山陽電鉄	4	0.8		2,291					
新日鐵住金	7	5		14,292	神姫バス	1	0.2		800					
神戸製鋼所	44.9	—		—	海運業 (—)									
大和工業	9.9	7.2		23,544	川崎汽船	138	—		—					
山陽特殊製鋼	25	3.5		10,048	倉庫・運輸関連業 (5.2%)									
非鉄金属 (3.4%)					川西倉庫	—	1		2,847					
三菱マテリアル	1	0.7		2,614	上組	40	13.9		36,431					
大阪チタニウム	5.4	3.9		7,499	卸売業 (7.5%)									
住友電工	5.8	4.2		7,803	神戸物産	5	3.6		18,360					

(2) 親投資信託残高

種類	第128期末		第134期末	
	口数	千円	口数	千円
ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド	1,304,105	1,304,105	951,570	1,647,359

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2017年12月11日現在

項目	第134期末	
	評価額	比率
株式	756,034	30.9%
ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド	1,647,359	67.3%
コール・ローン等、その他	43,615	1.8%
投資信託財産総額	2,447,008	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11日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=113.65円、1カナダ・ドル=88.38円、1オーストラリア・ドル=85.41円、1イギリス・ポンド=152.29円、1デンマーク・クローネ=17.98円、1ノルウェー・クローネ=13.68円、1スウェーデン・クローネ=13.44円、1チェコ・コルナ=5.23円、1ポーランド・ズロチ=31.88円、1ユーロ=133.80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134期末における外貨建純資産(33,260,124千円)の投資信託財産総額(33,313,335千円)に対する比率は、99.8%です。

兵庫応援バランスファンド（毎月分配型）

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2017年7月10日)、(2017年8月10日)、(2017年9月11日)、(2017年10月10日)、(2017年11月10日)、(2017年12月11日)現在

項目	第129期末	第130期末	第131期末	第132期末	第133期末	第134期末
(A) 資産	2,950,691,251円	2,519,129,405円	2,776,175,485円	2,909,335,190円	2,363,649,193円	2,447,008,904円
コール・ローン等	32,469,313	29,907,063	50,551,104	37,699,677	29,572,307	43,088,220
株式(評価額)	894,087,450	778,341,900	797,550,800	782,383,700	739,629,900	756,034,200
ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド(評価額)	1,933,188,190	1,691,893,898	1,927,701,381	2,033,809,480	1,563,599,786	1,647,359,284
未収入金	89,772,298	17,914,144	-	50,870,733	26,000,000	-
未収配当金	1,174,000	1,072,400	372,200	4,571,600	4,847,200	527,200
(B) 負債	87,857,466	26,141,065	17,888,537	21,658,585	35,042,837	30,057,886
未払収益分配金	4,787,299	4,179,800	4,601,553	4,734,390	3,764,724	3,869,534
未払解約金	80,164,703	19,159,023	10,304,034	14,034,847	28,533,559	23,608,117
未払信託報酬	2,886,650	2,765,411	2,927,043	2,815,098	2,653,014	2,472,586
その他未払費用	18,814	36,831	55,907	74,250	91,540	107,649
(C) 純資産総額(A-B)	2,862,833,785	2,492,988,340	2,758,286,948	2,887,676,605	2,328,606,356	2,416,951,018
元本	3,191,532,801	2,786,533,544	3,067,702,639	3,156,260,508	2,509,816,653	2,579,689,592
次期繰越損益金	△ 328,699,016	△ 293,545,204	△ 309,415,691	△ 268,583,903	△ 181,210,297	△ 162,738,574
(D) 受益権総口数	3,191,532,801口	2,786,533,544口	3,067,702,639口	3,156,260,508口	2,509,816,653口	2,579,689,592口
1万口当り基準価額(C/D)	8,970円	8,947円	8,991円	9,149円	9,278円	9,369円

*第128期末における元本額は3,539,888,385円、当作成期間（第129期～第134期）中における追加設定元本額は1,352,767,302円、同解約元本額は2,312,966,095円です。

*第134期末の計算口数当りの純資産額は9,369円です。

*第134期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は162,738,574円です。

■損益の状況

第129期 自2017年6月13日 至2017年7月10日 第132期 自2017年9月12日 至2017年10月10日
 第130期 自2017年7月11日 至2017年8月10日 第133期 自2017年10月11日 至2017年11月10日
 第131期 自2017年8月11日 至2017年9月11日 第134期 自2017年11月11日 至2017年12月11日

項目	第129期	第130期	第131期	第132期	第133期	第134期
(A) 配当等収益	857,484円	25,406円	223,117円	4,282,376円	459,620円	101,444円
受取配当金	859,819	27,333	224,700	4,284,585	461,079	103,000
受取利息	38	58	-	35	41	-
その他収益金	-	-	1,071	-	-	418
支払利息	△ 2,373	△ 1,985	△ 2,654	△ 2,244	△ 1,500	△ 1,974
(B) 有価証券売買損益	90,713,997	169,551	21,881,221	48,434,153	37,613,788	30,385,805
売買益	107,912,667	28,825,837	37,612,872	60,077,316	52,967,013	42,791,669
売買損	△ 17,198,670	△ 28,656,286	△ 15,731,651	△ 11,643,163	△ 15,353,225	△ 12,405,864
(C) 信託報酬等	△ 2,905,464	△ 2,783,428	△ 2,946,119	△ 2,833,441	△ 2,670,304	△ 2,488,695
(D) 当期損益金(A+B+C)	88,666,017	△ 2,588,471	19,158,219	49,883,088	35,403,104	27,998,554
(E) 前期繰越損益金	28,093,397	93,997,110	82,561,832	90,466,608	103,332,179	128,490,821
(F) 追加信託差損益金	△440,671,131	△380,774,043	△406,534,189	△404,199,209	△316,180,856	△315,358,415
(配当等相当額)	(97,029,081)	(88,529,384)	(111,601,949)	(124,561,058)	(103,650,892)	(116,851,080)
(売買損益相当額)	(△537,700,212)	(△469,303,427)	(△518,136,138)	(△528,760,267)	(△419,831,748)	(△432,209,495)
(G) 合計(D+E+F)	△323,911,717	△289,365,404	△304,814,138	△263,849,513	△177,445,573	△158,869,040
(H) 収益分配金	△ 4,787,299	△ 4,179,800	△ 4,601,553	△ 4,734,390	△ 3,764,724	△ 3,869,534
次期繰越損益金(G+H)	△328,699,016	△293,545,204	△309,415,691	△268,583,903	△181,210,297	△162,738,574
追加信託差損益金	△440,671,131	△380,774,043	△406,534,189	△404,199,209	△316,180,856	△315,358,415
(配当等相当額)	(97,029,081)	(88,529,384)	(111,601,949)	(124,561,058)	(103,650,892)	(116,851,080)
(売買損益相当額)	(△537,700,212)	(△469,303,427)	(△518,136,138)	(△528,760,267)	(△419,831,748)	(△432,209,495)
分配準備積立金	111,972,115	90,656,434	97,118,498	135,615,306	134,970,559	152,619,841
繰越損益金	-	△ 3,427,595	-	-	-	-

(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12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 129 期	第 130 期	第 131 期	第 132 期	第 133 期	第 134 期
(a) 経費控除後の配当等収益	4,534,157円	839,124円	3,839,229円	7,860,341円	3,639,258円	3,118,904円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	71,269,183	0	12,074,781	42,022,747	31,763,846	24,879,650
(c) 収益調整金	97,029,081	88,529,384	111,601,949	124,561,058	103,650,892	116,851,080
(d) 分配準備積立金	40,956,074	93,997,110	85,806,041	90,466,608	103,332,179	128,490,821
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	213,788,495	183,365,618	213,322,000	264,910,754	242,386,175	273,340,455
(f) 分配金	4,787,299	4,179,800	4,601,553	4,734,390	3,764,724	3,869,534
(g) 翌期繰越分配対象額(e-f)	209,001,196	179,185,818	208,720,447	260,176,364	238,621,451	269,470,921
(h) 受益権総口数	3,191,532,801口	2,786,533,544口	3,067,702,639口	3,156,260,508口	2,509,816,653口	2,579,689,592口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ						
	第 129 期	第 130 期	第 131 期	第 132 期	第 133 期	第 134 期
1 万 口 当 り 分 配 金	15円	15円	15円	15円	15円	15円
(単 価)	(8,970円)	(8,947円)	(8,991円)	(9,149円)	(9,278円)	(9,369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（2017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134期の決算日（2017年12月11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13～15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

(2017年6月13日から2017年12月11日まで)

買		付	売		付
銘	柄	金 額	銘	柄	金 額
		千円			千円
United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	1.625% 2026/2/15	1,065,249	Belgium Government Bond (ベルギー)	0.8% 2025/6/22	953,794
United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	1.5% 2019/10/31	893,913	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア)	5.75% 2021/5/15	759,111
AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア)	4.75% 2027/4/21	715,333	US Treasury Inflation Indexed Bonds (アメリカ)	0.25% 2025/1/15	543,682
GERMAN GOVERNMENT BOND (ドイツ)	1.5% 2023/2/15	655,766	Japan Bank For International Cooperation (日本)	2.3% 2018/3/19	439,355
CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ)	1.5% 2026/6/1	544,748	CANADA HOUSING TRUST (カナダ)	1.25% 2021/6/15	433,289
CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ)	2.25% 2025/6/1	500,634	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	1.375% 2021/4/30	322,617
GERMAN GOVERNMENT BOND (ドイツ)	2.5% 2046/8/15	261,578	GERMAN GOVERNMENT BOND (ドイツ)	1.5% 2023/2/15	259,268
United Kingdom Gilt (イギリス)	1.5% 2021/1/22	226,089	Poland Government Bond (ポーランド)	5.75% 2021/10/25	259,243
United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	2.5% 2046/2/15	152,153	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	2% 2021/11/15	224,269
Poland Government Bond (ポーランド)	5.75% 2021/10/25	120,821	CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ)	2.75% 2022/6/1	138,976

(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、2017年12月11日現在におけるダイワ・外債ソブリン・マザーファンド（19,220,946千円）の内容です。

(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

区 分	2017年12月11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 75,700	千アメリカ・ドル 72,616	千円 8,252,858	% 24.8	% -	% 19.7	% 2.4	% 2.7
カナダ	千カナダ・ドル 45,800	千カナダ・ドル 46,614	4,119,760	12.4	-	12.4	-	-
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 39,700	千オーストラリア・ドル 47,126	4,025,085	12.1	-	9.5	2.6	-
イギリス	千イギリス・ポンド 21,000	千イギリス・ポンド 24,582	3,743,600	11.3	-	8.3	3.0	-
デンマーク	千デンマーク・クローネ 44,000	千デンマーク・クローネ 52,996	952,878	2.9	-	2.9	-	-
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 27,000	千ノルウェー・クローネ 29,662	405,779	1.2	-	1.1	0.1	-
スウェーデン	千スウェーデン・クローネ 46,000	千スウェーデン・クローネ 50,795	682,692	2.1	-	1.6	0.5	-
ポーランド	千ポーランド・ズロチ 67,000	千ポーランド・ズロチ 71,860	2,290,925	6.9	-	-	6.9	-
ユーロ（アイルランド）	千ユーロ 20,800	千ユーロ 25,853	3,459,185	10.4	-	10.4	-	-

区 分		2017年12月11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 (ベルギー)	千ユーロ 12,200	千ユーロ 13,491	千円 1,805,196	% 5.4	% -	% 5.4	% -	% -	
ユーロ (フランス)	千ユーロ 12,900	千ユーロ 15,854	2,121,387	6.4	-	6.4	-	-	
ユーロ (ドイツ)	千ユーロ 4,300	千ユーロ 5,094	681,584	2.0	-	2.0	-	-	
ユーロ (小計)	50,200	60,294	8,067,354	24.2	-	24.2	-	-	
合 計	-	-	32,540,934	97.8	-	79.6	15.5	2.7	

(注1) 邦貨換算金額は、2017年12月11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)

区 分		銘 柄	種 類	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
						外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
						千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル 千円	
アメリカ		United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.5000	8,000	7,954	904,044	2019/10/31
		United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.2500	8,000	7,945	903,017	2025/11/15
		United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.6250	45,000	42,566	4,837,722	2026/02/15
		United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.5000	7,500	7,093	806,159	2046/02/15
		United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.3750	7,200	7,056	801,914	2021/04/30
通貨小計	銘柄数 金額	5銘柄			75,700	72,616	8,252,858	
カナダ		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.5000	1,500	1,907	168,576	2045/12/01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.2500	19,000	19,608	1,732,988	2025/06/01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5000	13,800	13,443	1,188,164	2026/06/01
		CANADA HOUSING TRUST	特殊債券	2.5500	4,500	4,622	408,499	2025/03/15
		CANADA HOUSING TRUST	特殊債券	2.2500	7,000	7,032	621,530	2025/12/15
通貨小計	銘柄数 金額	5銘柄			45,800	46,614	4,119,760	
オーストラリア		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	5.7500	8,900	10,002	854,331	2021/05/15
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.7500	6,800	8,074	689,668	2027/04/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.5000	24,000	29,049	2,481,085	2033/04/21
通貨小計	銘柄数 金額	3銘柄			39,700	47,126	4,025,085	
イギリス		United Kingdom Gilt	国債証券	2.0000	1,000	1,037	158,054	2020/07/22
		United Kingdom Gilt	国債証券	1.5000	3,700	3,802	579,024	2021/01/22
		United Kingdom Gilt	国債証券	1.5000	4,500	4,618	703,376	2026/07/22
		United Kingdom Gilt	国債証券	5.0000	9,300	11,882	1,809,546	2025/03/07
		United Kingdom Gilt	国債証券	4.2500	1,000	1,532	233,384	2046/12/07
		United Kingdom Gilt	国債証券	4.0000	1,500	1,708	260,214	2022/03/07
通貨小計	銘柄数 金額	6銘柄			21,000	24,582	3,743,600	
デンマーク		DANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	4.5000	5,500	9,436	169,668	2039/11/15

ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド

2017年12月11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		
	DANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.7500	千デンマーク・クローネ 38,500	千デンマーク・クローネ 43,560	千円 783,209	2025/11/15	
通貨小計	銘柄数 金 額	2銘柄		44,000	52,996	952,878		
	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.7500	千ノルウェー・クローネ 3,000	千ノルウェー・クローネ 3,295	45,083	2021/05/25	
	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.0000	4,000	4,189	57,317	2023/05/24	
	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.0000	20,000	22,176	303,378	2024/03/14	
通貨小計	銘柄数 金 額	3銘柄		27,000	29,662	405,779		
	SWEDISH GOVERNMENT BOND	国債証券	5.0000	千スウェーデン・クローネ 10,000	千スウェーデン・クローネ 11,653	156,617	2020/12/01	
	SWEDISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5000	36,000	39,142	526,074	2023/11/13	
通貨小計	銘柄数 金 額	2銘柄		46,000	50,795	682,692		
	Poland Government Bond	国債証券	2.2500	千ポーランド・ズロチ 27,000	千ポーランド・ズロチ 26,748	852,754	2022/04/25	
	Poland Government Bond	国債証券	5.7500	40,000	45,112	1,438,170	2021/10/25	
通貨小計	銘柄数 金 額	2銘柄		67,000	71,860	2,290,925		
	IRISH TREASURY	国債証券	5.4000	千ユーロ 12,800	千ユーロ 17,512	2,343,165	2025/03/13	
	IRISH TREASURY	国債証券	1.0000	8,000	8,340	1,116,020	2026/05/15	
国小計	銘柄数 金 額	2銘柄		20,800	25,853	3,459,185		
	Belgium Government Bond	国債証券	0.8000	千ユーロ 10,700	千ユーロ 11,198	1,498,418	2025/06/22	
	Belgium Government Bond	国債証券	3.7500	1,500	2,292	306,777	2045/06/22	
国小計	銘柄数 金 額	2銘柄		12,200	13,491	1,805,196		
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	3.2500	千ユーロ 4,200	千ユーロ 5,864	784,732	2045/05/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	2.2500	8,700	9,989	1,336,655	2024/05/25	
国小計	銘柄数 金 額	2銘柄		12,900	15,854	2,121,387		
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5000	千ユーロ 2,800	千ユーロ 3,068	410,545	2023/02/15	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5000	1,500	2,025	271,039	2046/08/15	
国小計	銘柄数 金 額	2銘柄		4,300	5,094	681,584		
通貨小計	銘柄数 金 額	8銘柄		50,200	60,294	8,067,354		
合 計	銘柄数 金 額	36銘柄				32,540,934		

(注1) 邦貨換算金額は、2017年12月11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25期 (決算日 2017年10月10日)

(計算期間 2017年4月11日～2017年10月10日)

ダイワ・外債ソブリン・マザーファンドの第25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

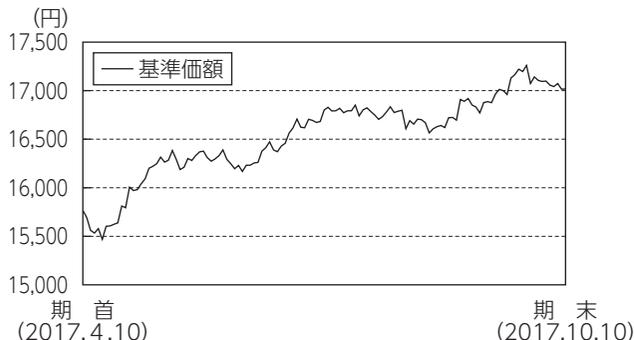
大和投資信託

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) (参考指数)		公社債 組入比率		債券先物 比率	
	円	騰落率 %	騰落率 %	騰落率 %	%	%	%	%
(期首)2017年4月10日	15,767	-	15,023	-	97.2	-	-	-
4月末	15,981	1.4	15,299	1.8	96.7	-	-	-
5月末	16,297	3.4	15,549	3.5	97.3	-	-	-
6月末	16,623	5.4	15,914	5.9	97.3	-	-	-
7月末	16,704	5.9	15,912	5.9	97.8	-	-	-
8月末	16,890	7.1	16,033	6.7	97.6	-	-	-
9月末	17,095	8.4	16,229	8.0	97.3	-	-	-
(期末)2017年10月10日	17,018	7.9	16,152	7.5	97.5	-	-	-

(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：15,767円 期末：17,018円 騰落率：7.9%

【基準価額の主な変動要因】

債券価格がおおむね下落したことがマイナス要因となりましたが、投資している債券の利息収入や投資している通貨が円に対して上昇したことがプラス要因となり、基準価額は上昇しました。

◆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、カナダなどでは金利が上昇した一方、米国などでは金利はおおむね横ばいとなりました。期首より、フランス大統領選挙の結果などが、金利上昇の材料となった一方で、米国トランプ大統領のロシアとの不透明な関係をめぐる疑惑への懸念が高まったことなどが金利低下の材料となりました。2017年6月下旬からは、ECB (欧州中央銀行) やカナダ銀行 (中央銀行) などが金融緩和姿勢を後退させる中で、ドイツやカナダなどを中心に金利が上昇しましたが、その後は北朝鮮に関する地政学リスクが意識されたことなどから、金利は低下傾向となりました。9月半ばからは、市場のリスク回避姿勢が後退したことや、FOMC (米

連邦公開市場委員会) で年内の追加利上げの可能性が示唆されたことなどから、金利は上昇しました。

○為替相場

為替相場は、期を通しておおむね上昇 (円安) しました。期首より、フランス大統領選挙の結果などを受けて、ユーロは上昇傾向となった一方で円は下落傾向となりました。2017年5月中旬からは、いったん円高傾向となる場面も見られましたが、6月中旬以降は、先進各国の中央銀行が金融緩和姿勢を後退させる中で内外の金利差が拡大傾向となったことなどから、円は下落しました。7月中旬からは、トランプ政権の政策実行能力への懸念が高まったことなどから、米ドル安が進みました。また、北朝鮮に関する地政学リスクが意識されたことなどが円高の材料となりました。9月半ばからは、北朝鮮の情勢への警戒感が和らぎ市場のリスク回避姿勢が後退したことや、FOMCで年内の追加利上げの可能性が示唆されたことなどから、円安傾向となりました。

◆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

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	—円
有価証券取引税	—
その他費用 (保管費用)	2 (2)
(その他)	(0)
合計	2

(注1) 期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。費用の項目および算出法については前掲の「1万口当りの費用の明細」の項目の概要をご参照ください。

(注2) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

■ 売買および取引の状況
公 社 債

(2017年4月11日から2017年10月10日まで)

			買付額	売付額
外	アメリカ	国債証券	千アメリカ・ドル 9,584	千アメリカ・ドル 11,787 (—)
		国債証券	千カナダ・ドル 11,890	千カナダ・ドル 3,214 (—)
国	カナダ	特殊債券	—	9,935 (—)

■ 主要な売買銘柄
公 社 債

(2017年4月11日から2017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
United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	1.625% 2026/2/15	908,533	Belgium Government Bond (ベルギー)	0.8% 2025/6/22	966,515
Poland Government Bond (ポーランド)	2.25% 2022/4/25	782,671	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア)	5.75% 2021/5/15	891,213
AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア)	4.75% 2027/4/21	715,333	Poland Government Bond (ポーランド)	2.5% 2026/7/25	785,680
GERMAN GOVERNMENT BOND (ドイツ)	1.5% 2023/2/15	655,766	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	1.375% 2021/4/30	582,596
CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ)	1.5% 2026/6/1	544,748	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	2% 2021/11/15	506,311
CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ)	2.25% 2025/6/1	500,634	Poland Government Bond (ポーランド)	5.75% 2021/10/25	487,148
GERMAN GOVERNMENT BOND (ドイツ)	2.5% 2046/8/15	261,578	Japan Bank For International Cooperation (日本)	2.3% 2018/3/19	439,355
United Kingdom Gilt (イギリス)	4% 2022/3/7	252,983	CANADA HOUSING TRUST (カナダ)	1.25% 2021/6/15	433,289
United Kingdom Gilt (イギリス)	1.5% 2021/1/22	226,089	GERMAN GOVERNMENT BOND (ドイツ)	1.5% 2023/2/15	259,268
United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	2.5% 2046/2/15	152,153	CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ)	2.75% 2022/6/1	228,691

(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。

			買付額	売付額
外	オーストラリア	国債証券	千オーストラリア・ドル 8,085	千オーストラリア・ドル 11,801 (—)
		イギリス	千イギリス・ポンド 3,322	千イギリス・ポンド 1,505 (—)
	デンマーク	千デンマーク・クローネ —	千デンマーク・クローネ 5,617 (—)	
	スウェーデン	千スウェーデン・クローネ 3,231	千スウェーデン・クローネ 6,160 (—)	
	ポーランド	千ポーランド・ズロチ 30,328	千ポーランド・ズロチ 42,834 (—)	
	ユーロ (ベルギー)	国債証券	千ユーロ —	千ユーロ 8,214 (—)
国	ユーロ (ドイツ)	国債証券	千ユーロ 7,018	千ユーロ 1,974 (—)
	ユーロ (ユーロ通貨計)	国債証券	千ユーロ 7,018	千ユーロ 10,188 (—)

(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) ()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。

ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド

■組入資産明細表

(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

作成期 区分	額面金額	当		期			末		
		評価額		組入比率	うちBBB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
アメリカ	千アメリカ・ドル 76,600	千アメリカ・ドル 74,559	千円 8,407,294	% 24.7	% -	% 18.7	% 6.1	% -	
カナダ	千カナダ・ドル 46,400	千カナダ・ドル 46,381	4,169,192	12.3	-	12.3	-	-	
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 40,300	千オーストラリア・ドル 46,703	4,091,669	12.0	-	9.3	2.8	-	
イギリス	千イギリス・ポンド 21,700	千イギリス・ポンド 25,322	3,755,146	11.0	-	7.9	3.2	-	
デンマーク	千デンマーク・クローネ 45,500	千デンマーク・クローネ 54,068	961,884	2.8	-	2.8	-	-	
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 31,745	448,243	1.3	-	1.1	0.2	-	
スウェーデン	千スウェーデン・クローネ 48,000	千スウェーデン・クローネ 52,656	730,340	2.1	-	1.6	0.6	-	
ポーランド	千ポーランド・ズロチ 69,000	千ポーランド・ズロチ 73,690	2,268,184	6.7	-	-	6.7	-	
ユーロ（アイルランド）	千ユーロ 20,800	千ユーロ 25,623	3,393,263	10.0	-	10.0	-	-	
ユーロ（ベルギー）	千ユーロ 15,500	千ユーロ 16,649	2,204,893	6.5	-	6.5	-	-	
ユーロ（フランス）	千ユーロ 12,900	千ユーロ 15,526	2,056,222	6.0	-	6.0	-	-	
ユーロ（ドイツ）	千ユーロ 4,300	千ユーロ 5,022	665,089	2.0	-	2.0	-	-	
ユーロ（小計）	53,500	62,821	8,319,468	24.5	-	24.5	-	-	
合計	-	-	33,151,424	97.5	-	78.1	19.5	-	

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

(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

(注4) 評価額および格付情報については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(2) 外国（外貨建）公社債（銘柄別）

区分	銘柄	種類	年利率	額面金額	当			償還年月日
					期末			
					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 4,700	千アメリカ・ドル 4,808	千円 542,252	2025/01/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.2500	8,000	7,975	899,328	2025/11/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.6250	38,600	36,609	4,128,075	2026/02/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.5000	7,500	6,912	779,490	2046/02/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.3750	9,800	9,664	1,089,765	2021/04/30	
	Mexico Government International Bond	国債証券	5.1250	8,000	8,588	968,382	2020/01/15	
通貨小計	銘柄数 金額	6銘柄		76,600	74,559	8,407,294		
カナダ	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.5000	千カナダ・ドル 1,500	千カナダ・ドル 1,800	161,818	2045/12/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.2500	19,000	19,347	1,739,130	2025/06/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5000	14,400	13,764	1,237,280	2026/06/01	
	CANADA HOUSING TRUST	特殊債券	2.5500	4,500	4,559	409,856	2025/03/15	
	CANADA HOUSING TRUST	特殊債券	2.2500	7,000	6,909	621,106	2025/12/15	
通貨小計	銘柄数 金額	5銘柄		46,400	46,381	4,169,192		

当		期			末			償還年月日																													
区	分	銘	柄	種	類	年	利		率	額	面	金	額	評	価	額																					
												外		貨		建		金		額		邦		貨		換		算		金		額					
オーストラリア		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND		国	債	証	券	5.7500	9,500	10,673	935,100	2021/05/15																									
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND		国	債	証	券	4.7500	6,800	7,920	693,957	2027/04/21																									
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND		国	債	証	券	4.5000	24,000	28,108	2,462,611	2033/04/21																									
通貨小計	銘	柄	数	3銘柄					40,300	46,703	4,091,669																										
イギリス		United Kingdom Gilt		国	債	証	券	2.0000	1,700	1,770	262,496	2020/07/22																									
		United Kingdom Gilt		国	債	証	券	1.5000	3,700	3,813	565,434	2021/01/22																									
		United Kingdom Gilt		国	債	証	券	1.5000	4,500	4,594	681,391	2026/07/22																									
		United Kingdom Gilt		国	債	証	券	5.0000	9,300	11,917	1,767,299	2025/03/07																									
		United Kingdom Gilt		国	債	証	券	4.2500	1,000	1,507	223,562	2046/12/07																									
		United Kingdom Gilt		国	債	証	券	4.0000	1,500	1,719	254,961	2022/03/07																									
通貨小計	銘	柄	数	6銘柄					21,700	25,322	3,755,146																										
デンマーク		DANISH GOVERNMENT BOND		国	債	証	券	4.5000	5,500	9,256	164,672	2039/11/15																									
		DANISH GOVERNMENT BOND		国	債	証	券	1.7500	40,000	44,812	797,212	2025/11/15																									
通貨小計	銘	柄	数	2銘柄					45,500	54,068	961,884																										
ノルウェー		NORWEGIAN GOVERNMENT BOND		国	債	証	券	3.7500	5,000	5,500	77,670	2021/05/25																									
		NORWEGIAN GOVERNMENT BOND		国	債	証	券	2.0000	4,000	4,169	58,867	2023/05/24																									
		NORWEGIAN GOVERNMENT BOND		国	債	証	券	3.0000	20,000	22,075	311,704	2024/03/14																									
通貨小計	銘	柄	数	3銘柄					29,000	31,745	448,243																										
スウェーデン		SWEDISH GOVERNMENT BOND		国	債	証	券	5.0000	12,000	14,010	194,330	2020/12/01																									
		SWEDISH GOVERNMENT BOND		国	債	証	券	1.5000	36,000	38,645	536,010	2023/11/13																									
通貨小計	銘	柄	数	2銘柄					48,000	52,656	730,340																										
ポーランド		Poland Government Bond		国	債	証	券	2.2500	27,000	26,503	815,768	2022/04/25																									
		Poland Government Bond		国	債	証	券	5.7500	42,000	47,187	1,452,415	2021/10/25																									
通貨小計	銘	柄	数	2銘柄					69,000	73,690	2,268,184																										
ユーロ(アイルランド)		IRISH TREASURY		国	債	証	券	5.4000	12,800	17,411	2,305,748	2025/03/13																									
		IRISH TREASURY		国	債	証	券	1.0000	8,000	8,212	1,087,515	2026/05/15																									
国小計	銘	柄	数	2銘柄					20,800	25,623	3,393,263																										
ユーロ(ベルギー)		Belgium Government Bond		国	債	証	券	0.8000	14,000	14,455	1,914,331	2025/06/22																									
		Belgium Government Bond		国	債	証	券	3.7500	1,500	2,194	290,562	2045/06/22																									
国小計	銘	柄	数	2銘柄					15,500	16,649	2,204,893																										
ユーロ(フランス)		FRENCH GOVERNMENT BOND		国	債	証	券	3.2500	4,200	5,625	744,971	2045/05/25																									
		FRENCH GOVERNMENT BOND		国	債	証	券	2.2500	8,700	9,901	1,311,251	2024/05/25																									
国小計	銘	柄	数	2銘柄					12,900	15,526	2,056,222																										

ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド

区 分	銘 柄	種 類	年 利 率	額 面 金 額	評 価		償 還 年 月 日
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
ユーロ(ドイツ)	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	%	千ユーロ	千ユーロ	千円	2023/02/15 2046/08/15
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.5000	2,800	3,061	405,422	
			2.5000	1,500	1,960	259,666	
国 小 計	銘 柄 数 金 額	2銘柄					
				4,300	5,022	665,089	
通 貨 小 計	銘 柄 数 金 額	8銘柄					
				53,500	62,821	8,319,468	
合 計	銘 柄 数 金 額	37銘柄					
						33,151,424	

(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

2017年10月10日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	33,151,424	97.2
コール・ローン等、その他	943,467	2.8
投資信託財産総額	34,094,891	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10日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=112.76円、1カナダ・ドル=89.89円、1オーストラリア・ドル=87.61円、1イギリス・ポンド=148.29円、1デンマーク・クローネ=17.79円、1ノルウェー・クローネ=14.12円、1スウェーデン・クローネ=13.87円、1チェコ・コルナ=5.12円、1ポーランド・ズロチ=30.78円、1ユーロ=132.43円です。
(注3) 当期末における外貨建純資産(33,981,177千円)の投資信託財産総額(34,094,891千円)に対する比率は、99.7%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2017年10月10日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	38,201,545,213円
コール・ローン等	258,600,513
公社債(評価額)	33,151,424,003
未収入金	4,179,303,556
未収利息	336,315,691
前払費用	23,894,859
差入委託証拠金	252,006,591
(B) 負債	4,205,339,545
未払金	4,136,878,000
未払解約金	68,461,545
(C) 純資産総額(A - B)	33,996,205,668
元本	19,976,713,000
次期繰越損益金	14,019,492,668
(D) 受益権総口数	19,976,713,000口
1万口当り基準価額(C / D)	17,018円

* 期首における元本額は21,198,132,203円、当期中における追加設定元本額は1,628,646,389円、同解約元本額は2,850,065,592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) 1,961,143,887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) 682,350,416円、ダイワ外債ソブリン・オープン(毎月分配型) 1,092,428,914円、ダイワ・バランス3資産(外債・海外リート・好配当日本株) 53,366,620円、安定重視ポートフォリオ(奇数月分配型) 212,772,719円、インカム重視ポートフォリオ(奇数月分配型) 387,038,893円、成長重視ポートフォリオ(奇数月分配型) 577,864,795円、京都応援バランスファンド(隔月分配型) 249,071,211円、6資産バランスファンド(分配型) 1,240,748,239円、6資産バランスファンド(成長型) 128,579,072円、ダイワ海外ソブリン・ファンド(毎月分配型) 8,631,457,102円、世界6資産均等分散ファンド(毎月分配型) 77,106,498円、ダイワ外債ソブリン・ファンド(毎月分配型) 410,959,242円、兵庫応援バランスファンド(毎月分配型) 1,195,093,125円、「しがぎん」SR1三資産バランス・オープン(奇数月分配型) 28,784,083円、ダイワ・株/債券/コモディティ・バランスファンド313,824,191円、紀陽地域株式・外債バランスファンド(隔月分配型) 57,988,592円、ダイワ資産分散インカムオープン(奇数月決算型) 1,268,154,134円、ダイワ海外ソブリン・ファンド(1年決算型) 17,100,172円、四国アライアンス 地域創生ファンド(年1回決算型) 968,125,283円、四国アライアンス 地域創生ファンド(年2回決算型) 422,755,812円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は17,018円です。

■損益の状況

当期 自2017年4月11日 至2017年10月10日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	430,444,800円
受取利息	430,429,545
その他収益金	133,004
支払利息	△ 117,749
(B) 有価証券売買損益	2,120,768,666
売買益	2,746,474,178
売買損	△ 625,705,512
(C) その他費用	△ 4,942,632
(D) 当期損益金(A + B + C)	2,546,270,834
(E) 前期繰越損益金	12,224,491,553
(F) 解約差損益金	△ 1,856,145,908
(G) 追加信託差損益金	1,104,876,189
(H) 合計(D + E + F + G)	14,019,492,668
次期繰越損益金(H)	14,019,492,668

(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。