

★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	無期限	
運 用 方 針	安定した収益の確保および信託財産の成長をめざして運用を行ない ます。	
主要投資対象	ベ ビ ー フ ァ ン ド	①わが国の金融商品取引所上場株式 ②ダイワ・外債ソブリン・マザーファンドの 受益証券
	ダイワ・外債ソブリン・ マザーファンド	内外の公社債等
ベビーファンド の 運 用 方 法	①和歌山県および東大阪市以南の大阪府（大阪市は除きます。以下 「大阪府南部」といいます。）の地域企業（株式公開企業に限りま す。）の株式、ならびにマザーファンドの受益証券を主要投資対象 とし、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。 ②信託財産の純資産総額に対する地域企業の株式の組入比率は、 50％程度とすることを基本とし、マザーファンドの受益証券の組 入比率は、50％程度とすることを基本とします。 ③地域企業とは、和歌山県および大阪府南部に本社またはこれに準 ずるものを置いている企業（以下「域内企業」といいます。）と、 雇用の創出や社会基盤の供給・維持などの観点から和歌山県および 大阪府南部で事業活動を行なっている企業（以下「進出企業」とい います。）とします（いずれも金融業を除きます。）。 ④株式ポートフォリオの構築にあたっては、和歌山県および大阪府 南部との関連度、投資対象銘柄の規模（域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 慮して組入銘柄を選定し各銘柄の組入比率を決定します。 ⑤株式以外の資産への投資は、原則として、信託財産総額の75％ 以下とします。	
	①主として海外のソブリン債等（国債、政府機関債、中央政府により 発行・保証された債券、国際機関債など）に投資することにより、 安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用 を行ないます。 ②海外のソブリン債等への投資にあたっては、以下のような点に留 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 a3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て の国債先物取引等を利用することがあります。 ③為替については、ドル通貨圏と欧州通貨圏の通貨建資産の投資比 率合計を、信託財産の純資産総額の100％に近づけることを基本と します。	
マザーファンド の 運 用 方 法	①主として海外のソブリン債等（国債、政府機関債、中央政府により 発行・保証された債券、国際機関債など）に投資することにより、 安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用 を行ないます。 ②海外のソブリン債等への投資にあたっては、以下のような点に留 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 a3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て の国債先物取引等を利用することがあります。 ③為替については、ドル通貨圏と欧州通貨圏の通貨建資産の投資比 率合計を、信託財産の純資産総額の100％に近づけることを基本と します。	
	①主として海外のソブリン債等（国債、政府機関債、中央政府により 発行・保証された債券、国際機関債など）に投資することにより、 安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用 を行ないます。 ②海外のソブリン債等への投資にあたっては、以下のような点に留 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 a3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て の国債先物取引等を利用することがあります。 ③為替については、ドル通貨圏と欧州通貨圏の通貨建資産の投資比 率合計を、信託財産の純資産総額の100％に近づけることを基本と します。	
組 入 制 限	ベ ビ ー フ ァ ン ド の 株 式 実 質 組 入 上 限 比 率	純資産総額の70％未満
	マザーファンドの 株 式 組 入 上 限 比 率	純資産総額の10％以下
分 配 方 針	分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みま す。）等とし、原則として、配当等収益等を中心に安定した分配を 継続的に行なうことをめざします。基準価額の水準等によっては、 売買益（評価益を含みます。）等を中心に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。

紀陽地域株式・外債バランスファンド
(隔月分配型)
(愛称：ベストハーモニー)

運用報告書（全体版）

第58期（決算日 2016年7月11日）
第59期（決算日 2016年9月12日）
第60期（決算日 2016年11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
上げます。

さて、「紀陽地域株式・外債バランスファ
ンド（隔月分配型）（愛称：ベストハーモ
ニー）」は、このたび、第60期の決算を行な
いました。

ここに、第58期～第60期中の運用状況を
ご報告申し上げます。

今後とも一層のお引立てを賜りますよう、
お願い申し上げます。

大和投資信託

Daiwa Asset Management

東京都千代田区丸の内一丁目9番1号
お問い合わせ先（コールセンター）
TEL 0120-106212
（営業日の9：00～17：00）
<http://www.daiwa-am.co.jp/>

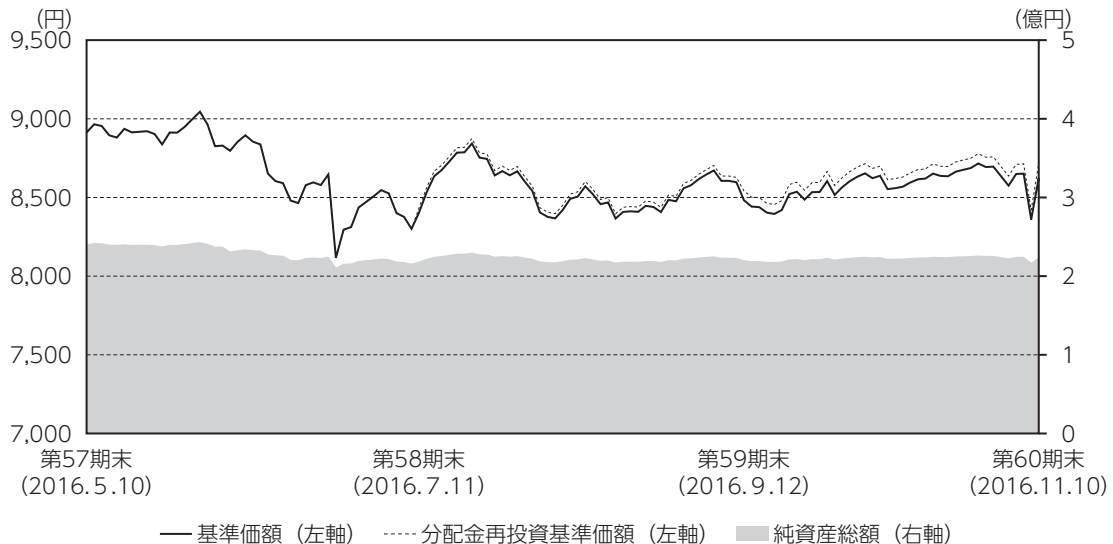
最近15期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			T O P I X		シティ世界国債インデックス (除く日本、円ベース)		株式組入 比 率	公 社 債 組入比率	債券先物 比 率	純資産 総 額
	(分配落)	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				
	円	円	%		%		%	%	%	%	百万円
46期末(2014年 7 月10日)	8,594	30	5.2	1,259.25	8.8	12,459	0.9	51.1	45.3	－	790
47期末(2014年 9 月10日)	8,867	30	3.5	1,306.79	3.8	12,796	2.7	50.8	45.8	－	799
48期末(2014年11月10日)	9,192	30	4.0	1,360.11	4.1	13,692	7.0	50.3	44.1	－	811
49期末(2015年 1 月13日)	9,462	30	3.3	1,374.69	1.1	14,129	3.2	52.0	44.7	－	798
50期末(2015年 3 月10日)	9,913	30	5.1	1,524.75	10.9	13,912	△1.5	53.4	40.5	－	811
51期末(2015年 5 月11日)	9,942	30	0.6	1,598.33	4.8	13,945	0.2	51.8	45.6	－	795
52期末(2015年 7 月10日)	9,746	30	△1.7	1,583.55	△ 0.9	13,819	△0.9	52.1	42.5	10.6	732
53期末(2015年 9 月10日)	9,317	30	△4.1	1,479.52	△ 6.6	13,931	0.8	50.6	46.0	△ 8.2	693
54期末(2015年11月10日)	9,702	30	4.5	1,589.48	7.4	13,903	△0.2	50.3	44.9	△ 6.3	288
55期末(2016年 1 月12日)	9,060	30	△6.3	1,401.95	△11.8	13,374	△3.8	50.9	45.3	△ 1.6	260
56期末(2016年 3 月10日)	8,902	30	△1.4	1,352.17	△ 3.6	13,210	△1.2	52.8	44.2	△ 0.2	246
57期末(2016年 5 月10日)	8,914	30	0.5	1,334.90	△ 1.3	12,999	△1.6	52.6	43.7	△ 2.1	240
58期末(2016年 7 月11日)	8,405	30	△5.4	1,255.79	△ 5.9	12,183	△6.3	52.4	45.0	△ 0.6	218
59期末(2016年 9 月12日)	8,482	30	1.3	1,323.10	5.4	12,434	2.1	52.0	45.3	－	220
60期末(2016年11月10日)	8,624	30	2.0	1,376.35	4.0	12,232	△1.6	53.3	44.6	－	223

(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58期首：8,914円

第60期末：8,624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	△4.5%

■基準価額の主な変動要因

国内株式に50%程度、「ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド」の受益証券に50%程度投資した結果、為替相場において円高が進んだことなどがマイナス要因となり、基準価額は下落しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

	年 月 日	基 準 価 額		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
			騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率			
第58期	(期首) 2016年 5 月10日	円	%		%		%	%	%	%
		8,914	－	1,334.90	－	12,999	－	52.6	43.7	△2.1
	5 月末	9,045	1.5	1,379.80	3.4	13,188	1.5	53.0	43.9	1.6
	6 月末	8,472	△5.0	1,245.82	△6.7	12,406	△4.6	51.6	45.3	－
第59期	(期末) 2016年 7 月11日	8,435	△5.4	1,255.79	△5.9	12,183	△6.3	52.4	45.0	△0.6
	(期首) 2016年 7 月11日	8,405	－	1,255.79	－	12,183	－	52.4	45.0	△0.6
	7 月末	8,666	3.1	1,322.74	5.3	12,694	4.2	52.3	45.2	－
	8 月末	8,558	1.8	1,329.54	5.9	12,513	2.7	51.7	45.6	－
第60期	(期末) 2016年 9 月12日	8,512	1.3	1,323.10	5.4	12,434	2.1	52.0	45.3	－
	(期首) 2016年 9 月12日	8,482	－	1,323.10	－	12,434	－	52.0	45.3	－
	9 月末	8,516	0.4	1,322.78	△0.0	12,393	△0.3	52.3	45.1	－
	10月末	8,694	2.5	1,393.02	5.3	12,379	△0.4	53.5	43.6	－
	(期末) 2016年11月10日	8,654	2.0	1,376.35	4.0	12,232	△1.6	53.3	44.6	－

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

投資環境について

○国内株式市況

国内株式市況は、第58期首より、日米金融政策や米国為替政策への思惑から為替相場が不安定になったため、乱高下しました。2016年6月には、英国の国民投票でEU（欧州連合）離脱支持が多数だったことを受けて株価は下落しましたが、7月は、国内の財政・金融政策への期待や円高傾向の一服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さざまな見方が交錯し、株価は一進一退となりましたが、10月に入ると、米国の年内利上げ観測の高まりから円安が進み、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米国などでは金利は上昇した一方、英国などでは金利は低下しました。第58期首より、米国の早期利上げ観測が後退したことや、英国のEU離脱を問う国民投票で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。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ったことなどから、金利は上昇しました。8月には、BOE（イングランド銀行）から市場予想以上の金融緩和策が発表され、英国国債金利は低下しました。9月以降は、ECB（欧州中央銀行）の資産買い入れの減額観測が出たことやBOEの追加緩和観測が後退したことなどを受けて、金利は上昇しました。また、米国大統領選挙でトランプ氏が勝利し今後の財政拡大などが意識されたことも、金利上昇材料となりました。

○為替相場

為替相場は、一部の通貨を除き、当作成期間を通しておおむね下落（円高）しました。第58期首より、米国の早期利上げ観測が後退したことや、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などから、円高傾向での推移となりました。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、日銀の金融政策決定会合でETF（上場投資信託）以外の資産の買い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、OPEC（石油輸出国機構）が原油生産を削減する計画に合意し原油価格が上昇したことや欧州の一部の銀行に対する経営不安が和らいだことなどを受けて、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和歌山県および東大阪市以南の大阪府（大阪市は除きます。以下「大阪府南部」といいます。）の地域企業の株式の組入比率は50%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50%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、和歌山県および大阪府南部の地域企業（金融業を除く域内企業・進出企業）に対して、同地域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

和歌山県および大阪府南部に本社またはこれに準ずるものを置いている企業の株式に50%程度、「ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド」の受益証券に50%程度の比率で投資を行ないました。株式の業種構成は、和歌山県および大阪府南部を本拠地とする企業、もしくは同地域への進出企業が多い機械および食料品等の比率がTOPIXと比較して高くなっております。株式の個別銘柄では、和歌山県および大阪府南部に本社またはこれに準ずるものを置いている企業の株式に対しては、時価総額に応じた投資比率で、同地域に進出し雇用を創出している企業の株式に対しては、時価総額と県内従業員数など同地域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。

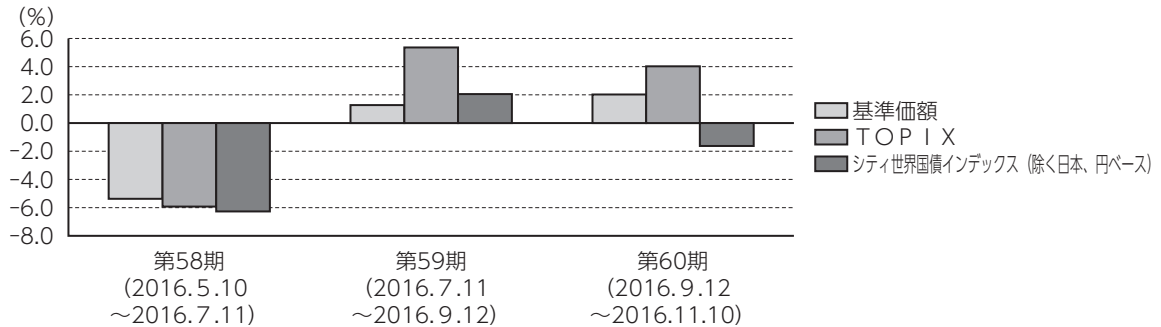
○ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド

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58期から第60期の1万口当り分配金（税込み）はそれぞれ30円といたしました。

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

なお、留保益につきましては、運用方針に基づき運用させていただきます。

■分配原資の内訳（1万口当り）

項 目		第58期	第59期	第60期
		2016年5月11日 ～2016年7月11日	2016年7月12日 ～2016年9月12日	2016年9月13日 ～2016年11月10日
当期分配金（税込み）	(円)	30	30	30
対基準価額比率	(%)	0.36	0.35	0.35
当期の収益	(円)	9	16	30
当期の収益以外	(円)	20	13	—
翌期繰越分配対象額	(円)	654	640	652

（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58期	第59期	第60期
(a) 経費控除後の配当等収益	9.18円	16.57円	41.38円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0.00	0.00	0.00
(c) 収益調整金	5.78	5.78	5.78
(d) 分配準備積立金	669.43	648.61	635.19
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	684.40	670.97	682.36
(f) 分配金	30.00	30.00	30.00
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	654.40	640.97	652.36

(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和歌山県および大阪府南部の地域企業の株式の組入比率は50％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50％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、和歌山県および大阪府南部の地域企業（金融業を除く域内企業・進出企業）に対して、同地域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58期～第60期		項 目 の 概 要
	(2016.5.11～2016.11.10)		
	金 額	比 率	
信託報酬	52円	0.598%	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8,612円です。
（投信会社）	(25)	(0.288)	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）	(23)	(0.272)	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）	(3)	(0.038)	受託銀行分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売買委託手数料	1	0.011	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)	(0.011)	
（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	0.012	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)	(0.008)	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	54	0.622	

（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。

■売買および取引の状況

(1) 株 式

(2016年5月11日から2016年11月10日まで)

決 算 期	第 58 期 ～ 第 60 期			
	買 付		売 付	
	株 数	金 額	株 数	金 額
国内	千株	千円	千株	千円
	6.6 (△5.3)	5,326 (-)	22	12,557

(注1) 金額は受渡し代金。
(注2) ()内は株式分割、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。
(注3) 金額の単位未満は切捨て。

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

(2016年5月11日から2016年11月10日まで)

項 目	第 58 期 ～ 第 60 期
(a) 期中の株式売買金額	17,883千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	118,648千円
(c) 売買高比率 (a)／(b)	0.15

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。
(注2) 単位未満は切捨て。

(2) 親投資信託受益証券の設定・解約状況

(2016年5月11日から2016年11月10日まで)

決 算 期	第 58 期 ～ 第 60 期			
	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド	千□	千円	千□	千円
	-	-	1,905	3,000

(注) 単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄

株 式

(2016年5月11日から2016年11月10日まで)

第 58 期 ～ 第 60 期					第 58 期 ～ 第 60 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
ラウンドワン		千株	千円	円	J Xホールディングス		千株	千円	円
		2.5	1,857	743			7.6	2,900	381
パナソニック		1	997	997	ダイキン工業		0.1	902	9,022
近畿車輛		2	480	240	山崎製パン		0.3	750	2,501
武田薬品		0.1	468	4,686	ノーリツ鋼機		1.1	709	644
K D D I		0.1	318	3,189	ハウス食品G本社		0.3	686	2,286
日本航空		0.1	313	3,134	ソフトバンクグループ		0.1	601	6,010
N T T ドコモ		0.1	270	2,705	日清食品H D		0.1	557	5,570
中村超硬		0.2	210	1,050	ダイベア		2	475	237
新日鐵住金		0.1	196	1,965	近鉄グループH L D G S		1	427	427
ヒマラヤ		0.1	93	931	不二家		2	389	194

(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5月11日から2016年11月10日まで)

決 算 期	第 58 期 ～ 第 60 期					
区 分	買付額等 A	うち利害 関係人との 取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害 関係人との 取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
株式	5	5	96.1	12	5	43.4
コール・ローン	318	—	—	—	—	—

(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58期～第60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57期末	第 60 期 末		銘 柄	第57期末	第 60 期 末		銘 柄	第57期末	第 60 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額		株 数	株 数	評 価 額		株 数	株 数	評 価 額
建設業（0.9%）	千株	千株	千円	ガラス・土石製品（0.4%）	千株	千株	千円	輸送用機器（5.0%）	千株	千株	千円
きんでん	0.7	0.6	846	ヨータイ	1	1	308	近畿車輛	—	0.2	476
中外炉工業	1	1	199	ニッカトー	0.4	0.4	154	シマノ	0.3	0.3	5,517
食料品（11.7%）				鉄鋼（5.6%）				精密機器（0.5%）			
不二家	2	—	—	新日鐵住金	2.7	2.8	6,266	ノーリツ鋼機	1.1	—	—
山崎製パン	1	0.7	1,577	モリ工業	1	0.2	373	ニプロ	0.5	0.5	599
不二製油グループ	2.7	2.5	5,047	非鉄金属（0.8%）				その他製品（0.4%）			
ハウス食品G本社	2.8	2.5	5,642	タツタ電線	2.1	2.1	919	浅香工業	1	—	—
日清食品HD	0.4	0.3	1,647	金属製品（0.3%）				ホクシン	0.9	0.9	183
パルプ・紙（0.4%）				ロブテックス	1	—	—	ナカバヤシ	1	1	238
ザ・パックス	0.2	0.2	534	スーパーツール	1	1	399	電気・ガス業（2.2%）			
化学（8.8%）				機械（17.9%）				大阪瓦斯	6	6	2,598
堺化学	3	3	1,029	中村超硬	—	0.2	215	陸運業（8.5%）			
ステラ ケミファ	0.1	0.1	298	島精機製作所	1.1	1	3,455	西日本旅客鉄道	0.6	0.6	3,852
本州化学	1	0.5	340	日阪製作所	0.1	0.1	81	サカイ引越センター	0.6	0.6	1,350
スガイ化学	2	2	218	ナビタス	1	—	—	近鉄グループHLDGS	6	5	2,120
三井化学	3	3	1,452	住友重機械	2	2	1,230	南海電鉄	2	2	970
宇部興産	3	3	648	クボタ	3.8	3.6	5,839	山九	1	1	611
アテクト	0.1	0.1	79	ダイキン工業	0.7	0.6	6,252	福山通運	1	1	593
花王	1	1	5,111	加地テック	2	2	510	セイノールディングス	0.6	0.6	711
DIC	3	0.3	951	NTN	2	2	728	空運業（5.4%）			
新田ゼラチン	0.6	0.5	355	ジェイテクト	1	1	1,576	日本航空	1.1	1.1	3,510
医薬品（4.6%）				ダイベア	2	—	—	ANAホールディングス	11	10	2,932
武田薬品	1.1	1.2	5,500	日立造船	0.5	0.5	277	情報・通信業（8.0%）			
石油・石炭製品（1.7%）				IHI	5	4	1,208	サイバーリンクス	0.1	0.1	90
東燃ゼネラル石油	2	2	2,000	電気機器（6.5%）				フィスコ	1.1	1.1	280
JXホールディングス	7.6	—	—	太洋工業	0.2	0.2	97	ユークス	0.3	0.3	149
ゴム製品（1.2%）				パナソニック	4.8	5.8	5,817	日本電信電話	0.4	0.4	1,781
住友ゴム	0.8	0.8	1,401	ホシデン	2.1	2.1	1,789	KDDI	0.8	0.8	2,344

(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5月11日から2016年11月10日まで)

項 目	第58期～第60期
売買委託手数料総額（A）	26千円
うち利害関係人への支払額（B）	14千円
(B)／(A)	56.8%

(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。

銘 柄	第57期末		第 60 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
NTTドコモ	1.2	1.2	2,970	
ソフトバンクグループ	0.4	0.3	1,972	
卸売業 (1.7%)				
カワサキ	0.2	0.2	247	
メディアパルHD	0.7	0.7	1,069	
タカショー	0.4	0.4	167	
PAL TAC	0.2	0.2	513	
小売業 (5.4%)				
くらコーポレーション	0.6	0.6	3,030	
ヒマラヤ	—	0.1	79	
コーナン商事	1.1	1	2,076	
オークワ	1	1	1,111	
関西スーパーマーケット	0.1	0.1	135	
不動産業 (0.8%)				
アズマハウス	0.1	0.1	161	
フジ住宅	1.1	1.1	761	
誠建設工業	0.2	—	—	
ハウスフリーダム	0.3	—	—	

銘 柄		第57期末	第 60 期 末
		株 数	株 数 評 価 額
		千株	千株 千円
サービス業 (1.5%)			
ラウンドワン		—	2.5 1,835
合 計	株 数、金 額	千株 121.6	千株 100.9 千円 119,415
	銘柄数<比率>	79銘柄	74銘柄 <53.3%>

(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57期末	第 60 期 末
	□ 数	□ 数 評 価 額
	千□	千□ 千円
ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド	69,079	67,174 102,621

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2016年11月10日現在

項 目	第 60 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	119,415	53.0
ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド	102,621	45.6
コール・ローン等、その他	3,106	1.4
投資信託財産総額	225,143	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、11月10日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝105.63円、1カナダ・ドル＝78.75円、1オーストラリア・ドル＝80.93円、1イギリス・ポンド＝131.40円、1デンマーク・クローネ＝15.51円、1ノルウェー・クローネ＝12.70円、1スウェーデン・クローネ＝11.68円、1チェコ・コルナ＝4.27円、1ポーランド・ズロチ＝26.61円、1ユーロ＝115.44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60期末における外貨建純資産（35,169,030千円）の投資信託財産総額（35,288,957千円）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

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

項 目	第 58 期 末	第 59 期 末	第 60 期 末
(A) 資産	219,898,723円	221,486,457円	225,143,209円
コール・ローン等	3,737,459	3,514,315	2,351,892
株式(評価額)	114,573,250	114,433,200	119,415,300
ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド(評価額)	101,385,764	103,461,442	102,621,767
未収配当金	202,250	77,500	754,250
(B) 負債	1,247,825	1,241,504	1,215,481
未払収益分配金	780,440	778,963	778,963
未払信託報酬	464,253	456,327	427,418
その他未払費用	3,132	6,214	9,100
(C) 純資産総額(A - B)	218,650,898	220,244,953	223,927,728
元本	260,146,816	259,654,568	259,654,568
次期繰越損益金	△ 41,495,918	△ 39,409,615	△ 35,726,840
(D) 受益権総口数	260,146,816口	259,654,568口	259,654,568口
1万口当り基準価額(C / D)	8,405円	8,482円	8,624円

* 第57期末における元本額は270,038,280円、当作成期間（第58期～第60期）中における追加設定元本額は0円、同解約元本額は10,383,712円です。

* 第60期末の計算口数当りの純資産額は8,624円です。

* 第60期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は35,726,840円です。

■損益の状況

第58期 自2016年5月11日 至2016年7月11日
第59期 自2016年7月12日 至2016年9月12日
第60期 自2016年9月13日 至2016年11月10日

項 目	第 58 期	第 59 期	第 60 期
(A) 配当等収益	232,598円	35,717円	749,617円
受取配当金	225,200	35,907	749,750
その他収益金	7,574	20	—
支払利息	△ 176	△ 210	△ 133
(B) 有価証券売買損益	△12,218,309	3,210,438	4,142,425
売買益	3,103,959	8,106,866	6,818,700
売買損	△15,322,268	△ 4,896,428	△ 2,676,275
(C) 信託報酬等	△ 467,385	△ 459,409	△ 430,304
(D) 当期損益金(A + B + C)	△12,453,096	2,786,746	4,461,738
(E) 前期繰越損益金	△27,789,533	△40,945,444	△38,937,661
(F) 追加信託差損益金	△ 472,849	△ 471,954	△ 471,954
(配当等相当額)	(150,542)	(150,257)	(150,257)
(売買損益相当額)	(△ 623,391)	(△ 622,211)	(△ 622,211)
(G) 合計(D + E + F)	△40,715,478	△38,630,652	△34,947,877
(H) 収益分配金	△ 780,440	△ 778,963	△ 778,963
次期繰越損益金(G + H)	△41,495,918	△39,409,615	△35,726,840
追加信託差損益金	△ 472,849	△ 471,954	△ 471,954
(配当等相当額)	(150,542)	(150,257)	(150,257)
(売買損益相当額)	(△ 623,391)	(△ 622,211)	(△ 622,211)
分配準備積立金	16,873,637	16,493,027	16,788,687
繰越損益金	△57,896,706	△55,430,688	△52,043,573

(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 58 期	第 59 期	第 60 期
(a) 経費控除後の配当等収益	239,044円	430,282円	1,074,623円
(b) 経費控除後の有価証券売却等損益	0	0	0
(c) 収益調整金	150,542	150,257	150,257
(d) 分配準備積立金	17,415,033	16,841,708	16,493,027
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	17,804,619	17,422,247	17,717,907
(f) 分配金	780,440	778,963	778,963
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	17,024,179	16,643,284	16,938,944
(h) 受益権総口数	260,146,816□	259,654,568□	259,654,568□

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ			
	第 58 期	第 59 期	第 60 期
1 万 口 当 り 分 配 金	30円	30円	30円
(単 価)	(8,405円)	(8,482円)	(8,624円)

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

分配金の課税上の取扱いについて

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

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

<補足情報>

当ファンド（紀陽地域株式・外債バランスファンド（隔月分配型））が投資対象としている「ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド」の決算日（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60期の決算日（2016年11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14～17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5月11日から2016年11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		
AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア)	4.5% 2033/4/21	2,349,228	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	2% 2025/8/15	2,246,361	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア)	3.25% 2025/4/21	1,988,508			
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	1,619,950	United Kingdom Gilt (イギリス)	2% 2020/7/22	1,402,987			
United Kingdom Gilt (イギリス)	2% 2020/7/22	1,634,998	Belgium Government Bond (ベルギー)	0.8% 2025/6/22	1,087,814	FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス)	2.25% 2024/5/25	654,981			
FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス)	2.25% 2024/5/25	1,559,968	US Treasury Inflation Indexed Bonds (アメリカ)	0.25% 2025/1/15	551,607	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	1.625% 2026/2/15	473,941			
United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	1.625% 2026/2/15	1,096,182	Slovenia Government Bond (スロヴェニア)	4.375% 2021/1/18	411,185	FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス)	3.25% 2045/5/25	384,868			
FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス)	3.25% 2045/5/25	582,777	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア)	5.75% 2021/5/15		United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	2% 2021/11/15				
United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	2% 2021/11/15	517,463	FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス)	3.25% 2045/5/25		Belgium Government Bond (ベルギー)	3.75% 2045/6/22				
Belgium Government Bond (ベルギー)	3.75% 2045/6/22	287,042	FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス)	2.25% 2024/5/25		United Kingdom Gilt (イギリス)	1.5% 2021/1/22				
United Kingdom Gilt (イギリス)	1.5% 2021/1/22	232,538	United Kingdom Gilt (イギリス)	4.25% 2046/12/7		United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	2.25% 2025/11/15				
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)	2.5% 2046/2/15							

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

■組入資産明細表

下記は、2016年11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（23,024,640千円）の内容です。

(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

区 分	2016年11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
アメリカ	千アメリカ・ドル 80,400	千アメリカ・ドル 79,853	千円 8,434,945	% 24.0	% —	% 15.3	% 8.0	% 0.6
カナダ	千カナダ・ドル 53,000	千カナダ・ドル 56,078	4,416,151	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 53,849	4,358,017	12.4	—	7.5	4.9	—
イギリス	千イギリス・ポンド 23,200	千イギリス・ポンド 27,673	3,636,245	10.3	—	5.7	4.6	—
デンマーク	千デンマーク・クローネ 46,500	千デンマーク・クローネ 56,333	873,737	2.5	—	2.5	—	—
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 29,000	千ノルウェー・クローネ 32,208	409,053	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 65,989	770,757	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 106,352	2,830,046	8.0	—	—	8.0	—

区 分	2016年11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（アイルランド）	千ユーロ 23,800	千ユーロ 30,296	千円 3,497,392	% 9.9	% －	% 9.9	% －	% －
ユーロ（ベルギー）	千ユーロ 22,500	千ユーロ 24,329	2,808,580	8.0	－	8.0	－	－
ユーロ（フランス）	千ユーロ 15,000	千ユーロ 19,285	2,226,276	6.3	－	6.3	－	－
ユーロ（小計）	61,300	73,910	8,532,250	24.3	－	24.3	－	－
合 計	－	－	34,261,205	97.4	－	67.1	28.6	1.7

（注1）邦貨換算金額は、2016年11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）

2016年11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	国 債 証 券	2.0000	% 千アメリカ・ドル 4,500	千アメリカ・ドル 4,601	千円 486,030	2021/11/15
		United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	0.7500	2,000	2,000	211,283	2017/10/31
		United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.2500	12,900	13,125	1,386,472	2025/11/15
		United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.6250	26,000	25,063	2,647,455	2026/02/15
		United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.5000	9,000	8,320	878,922	2046/02/15
		United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.3750	18,000	17,942	1,895,236	2021/04/30
		Mexico Government International Bond	国 債 証 券	5.1250	8,000	8,800	929,544	2020/01/15
通貨小計	銘 柄 数	7銘柄						
	金 額				80,400	79,853	8,434,945	
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 9,892	779,029	2022/06/01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.5000	1,500	1,987	156,515	2045/12/01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.2500	13,000	14,023	1,104,360	2025/06/01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.5000	8,000	8,091	637,213	2026/06/01
		CANADA HOUSING TRUST	特 殊 債 券	2.5500	4,500	4,776	376,158	2025/03/15
		CANADA HOUSING TRUST	特 殊 債 券	1.2500	5,000	5,012	394,746	2021/06/15
		CANADA HOUSING TRUST	特 殊 債 券	2.2500	7,000	7,230	569,424	2025/12/15
		Japan Bank For International Cooperation	特 殊 債 券	2.3000	5,000	5,062	398,703	2018/03/19
通貨小計	銘 柄 数	8銘柄						
	金 額				53,000	56,078	4,416,151	
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 21,156	1,712,208	2021/05/15
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.2500	3,000	3,260	263,849	2025/04/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.5000	23,500	29,432	2,381,959	2033/04/21
通貨小計	銘 柄 数	3銘柄						
	金 額				44,500	53,849	4,358,017	

2016年11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		
イギリス	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	2.0000	10,000	10,570	1,388,898	2020/07/22	
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	1.5000	1,700	1,767	232,203	2021/01/22	
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	5.0000	10,500	13,795	1,812,787	2025/03/07	
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	4.2500	1,000	1,540	202,356	2046/12/07	
通貨小計	銘 柄 数	4銘柄						
	金 額			23,200	27,673	3,636,245		
デンマーク	DANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.5000	5,500	9,806	152,100	2039/11/15	
	DANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.7500	41,000	46,527	721,637	2025/11/15	
通貨小計	銘 柄 数	2銘柄						
	金 額			46,500	56,333	873,737		
ノルウェー	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.7500	25,000	28,009	355,723	2021/05/25	
	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.0000	4,000	4,199	53,329	2023/05/24	
通貨小計	銘 柄 数	2銘柄						
	金 額			29,000	32,208	409,053		
スウェーデン	SWEDISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	5.0000	22,000	26,999	315,354	2020/12/01	
	SWEDISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.5000	35,000	38,990	455,403	2023/11/13	
通貨小計	銘 柄 数	2銘柄						
	金 額			57,000	65,989	770,757		
ポーランド	Poland Government Bond	国 債 証 券	5.2500	39,000	43,258	1,151,106	2020/10/25	
	Poland Government Bond	国 債 証 券	5.7500	55,000	63,094	1,678,940	2021/10/25	
通貨小計	銘 柄 数	2銘柄						
	金 額			94,000	106,352	2,830,046		
ユーロ (アイルランド)	IRISH TREASURY	国 債 証 券	5.4000	15,800	22,072	2,548,097	2025/03/13	
	IRISH TREASURY	国 債 証 券	1.0000	8,000	8,223	949,295	2026/05/15	
国 小 計	銘 柄 数	2銘柄						
	金 額			23,800	30,296	3,497,392		
ユーロ (ベルギー)	Belgium Government Bond	国 債 証 券	0.8000	21,000	21,929	2,531,512	2025/06/22	
	Belgium Government Bond	国 債 証 券	3.7500	1,500	2,400	277,068	2045/06/22	
国 小 計	銘 柄 数	2銘柄						
	金 額			22,500	24,329	2,808,580		
ユーロ (フランス)	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.2500	4,000	5,865	677,124	2045/05/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.2500	8,000	9,315	1,075,392	2024/05/25	

2016年11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	
		FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	% 1.8500	千ユーロ 3,000	千ユーロ 4,103	千円 473,758	2027/07/25
国 小 計	銘 柄 数	3銘柄						
	金 額				15,000	19,285	2,226,276	
通貨小計	銘 柄 数	7銘柄						
	金 額				61,300	73,910	8,532,250	
合 計	銘 柄 数	37銘柄						
	金 額						34,261,205	

(注1) 邦貨換算金額は、2016年11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	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 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て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

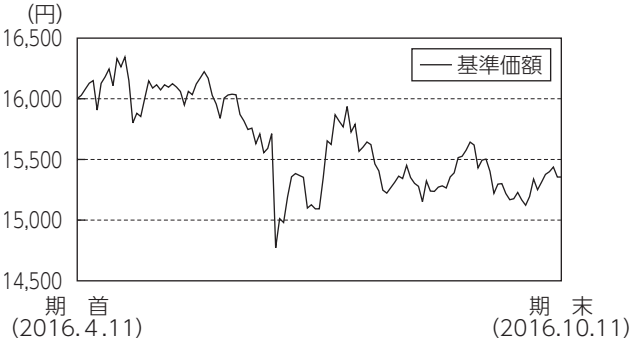
大和投資信託

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/>

■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などから、金利は上昇しました。9月以降は、ECB (欧州中央銀行)

の資産買い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) 以外の資産の買い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。

当期の当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率は、「当期中の基準価額と市況の推移」をご参照ください。当ファンドは、運用方針により、参考指数と比較して米ドルおよびユーロの組入比率が低いことや、信用格付けがA格相当に満たない一部の国が投資対象に含まれないという特徴があります。参考指数は先進国の外国債券市場の動向を表す代表的な指数として掲載しております。

《今後の運用方針》

債券は、取得時に信用格付A格相当以上の海外の国債を中心に投資し、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざします。ポートフォリオの修正デュレーションは、5 (年) 程度～10 (年) 程度の範囲で、各国の市場動向や経済見通しに基づく金利見通しに応じて変動させます。通貨の投資割合は各通貨の市場動向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	国債証券	千アメリカ・ドル 39,575	千アメリカ・ドル 44,199 (3,053)
	カナダ	国債証券	千カナダ・ドル —	千カナダ・ドル 3,290 (—)
	オーストラリア	国債証券	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	国債証券	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	国債証券	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	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 12,370 (—)
	ポーランド	国債証券	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)	国債証券	千ユーロ 2,321	千ユーロ 13,525 (—)
国	ユーロ (フランス)	国債証券	千ユーロ 9,857	千ユーロ 8,924 (—)
	ユーロ (ユーロ 通貨計)	国債証券	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		当		期		末		
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
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。

(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	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 金 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 金 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 金 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 金 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 金 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 金 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 金 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 金 額	2銘柄		94,000	106,946	2,901,453	

当			期			末		
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 IRISH TREASURY	国 債 証 券 国 債 証 券	% 5.4000 1.0000	千ユーロ 15,800 8,000	千ユーロ 22,312 8,350	千円 2,581,736 966,187	2025/03/13 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 Belgium Government Bond	国 債 証 券 国 債 証 券	0.8000 3.7500	千ユーロ 21,000 1,500	千ユーロ 22,215 2,462	2,570,504 284,884	2025/06/22 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 FRENCH GOVERNMENT BOND FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券 国 債 証 券 国 債 証 券	3.2500 2.2500 1.8500	千ユーロ 4,000 500 3,000	千ユーロ 6,021 588 4,166	696,745 68,058 482,093	2045/05/25 2024/05/25 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
	千円		%
公社債	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。