

★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 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。	
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61期（決算日 2017年1月10日）
第62期（決算日 2017年3月10日）
第63期（決算日 2017年5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63期の決算を行な
いました。

ここに、第61期～第63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

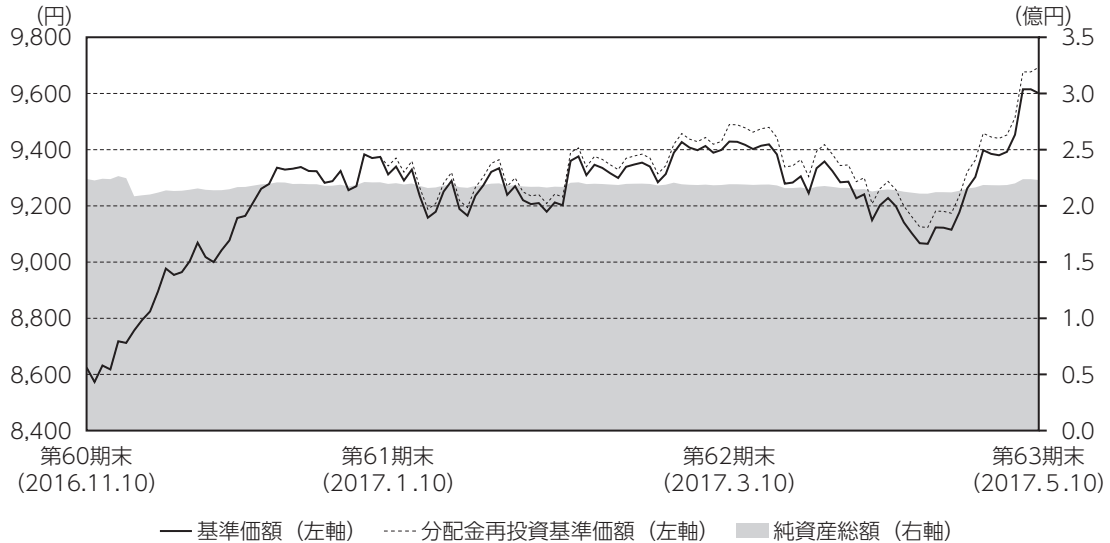
決 算 期	基 準 価 額			T O P I X		シティ世界国債インデックス (除く日本、円ベース)		株式組入 比 率	公 社 債 組入比率	債券先物 比 率	純資産 総 額
	(分配落)	税込み 分配金	期 中 騰落率	(参考指数)	期 中 騰落率	(参考指数)	期 中 騰落率				
49期末(2015年 1 月13日)	円	円	%		%		%	%	%	%	百万円
	9,462	30	3.3	1,374.69	1.1	14,129	3.2	52.0	44.7	—	798
50期末(2015年 3 月10日)	9,913	30	5.1	1,524.75	10.9	13,912	△1.5	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
61期末(2017年 1 月10日)	9,312	30	8.3	1,542.31	12.1	13,201	7.9	53.3	44.7	△ 4.2	219
62期末(2017年 3 月10日)	9,429	30	1.6	1,574.01	2.1	12,932	△2.0	53.5	43.9	△ 4.5	219
63期末(2017年 5 月10日)	9,601	30	2.1	1,585.19	0.7	13,202	2.1	52.8	43.8	—	222

(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61期首：8,624円

第63期末：9,601円（既払分配金90円）

騰 落 率：12.4%（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	6.4%

■ 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、国内株式市況の上昇や為替相場において円安が進んだことなどがプラス要因となり、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。

紀陽地域株式・外債バランスファンド（隔月分配型）

	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61期	(期首) 2016年11月10日	円 8,624	% -	1,376.35	% -	12,232	% -	% 53.3	% 44.6	% -
	11月末	9,003	4.4	1,469.43	6.8	12,871	5.2	51.9	45.4	-
	12月末	9,270	7.5	1,518.61	10.3	13,204	7.9	52.7	44.6	△4.2
	(期末) 2017年 1 月10日	9,342	8.3	1,542.31	12.1	13,201	7.9	53.3	44.7	△4.2
第62期	(期首) 2017年 1 月10日	9,312	-	1,542.31	-	13,201	-	53.3	44.7	△4.2
	1 月末	9,239	△0.8	1,521.67	△ 1.3	12,918	△2.1	53.6	44.4	△4.1
	2 月末	9,313	0.0	1,535.32	△ 0.5	12,829	△2.8	53.6	44.1	△4.3
	(期末) 2017年 3 月10日	9,459	1.6	1,574.01	2.1	12,932	△2.0	53.5	43.9	△4.5
第63期	(期首) 2017年 3 月10日	9,429	-	1,574.01	-	12,932	-	53.5	43.9	△4.5
	3 月末	9,284	△1.5	1,512.60	△ 3.9	12,787	△1.1	52.5	44.5	-
	4 月末	9,380	△0.5	1,531.80	△ 2.7	12,923	△0.1	52.9	44.1	-
	(期末) 2017年 5 月10日	9,631	2.1	1,585.19	0.7	13,202	2.1	52.8	43.8	-

(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

(2016.11.11～2017.5.10)

■国内株式市況

国内株式市況は、第61期首より、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下落しましたが、その後はトランプ氏の景気刺激政策への期待が高まり、上昇基調で推移しました。2016年12月半ば以降は、株価の急上昇に対する警戒感に加えてトランプ氏の政策に対する期待と不透明感が交錯し、株価は一進一退で推移しました。2017年4月に入ると、東アジアの地政学リスクの高まりが懸念され株価は下落しましたが、4月中旬以降は、フランス大統領選挙の先行き不透明感が後退したことなどから、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。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。2016年12月以降は、米国の早期利上げ観測の強まりやユーロ圏の消費者物価の上昇加速などが金利上昇の材料となった一方で、フランス大統領選挙の先行き不透明感が高まったことなどが金利低下の材料となり、おおむね方向感のない推移となりました。2017年4月に入ると、シリアや北朝鮮情勢に対する警戒感が強まったことなどから金利は低下しましたが、フランス大統領選挙の結果や北朝鮮情勢に対する警戒感の緩和を受けて、金利は上昇に転じました。

■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。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。しかし2017年1月に入ると、米国の貿易赤字解消を積極的にめざすトランプ大統領の姿勢から米ドル高への警戒感が強まったことなどをを受けて、米ドルは下落傾向となった一方で円は上昇傾向となりました。また、トランプ政権の政策実行能力への懐疑的な見方が広がったことや、シリアや北朝鮮情勢が緊迫化したことなども円の上昇材料となりました。4月中旬以降は、フランス大統領選挙の先行き不透明感が後退したことなどから円安傾向に転じました。

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（大阪府は除きます。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

(2016.11.11～2017.5.10)

■当ファンド

和歌山県および大阪府南部の地域企業の株式に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

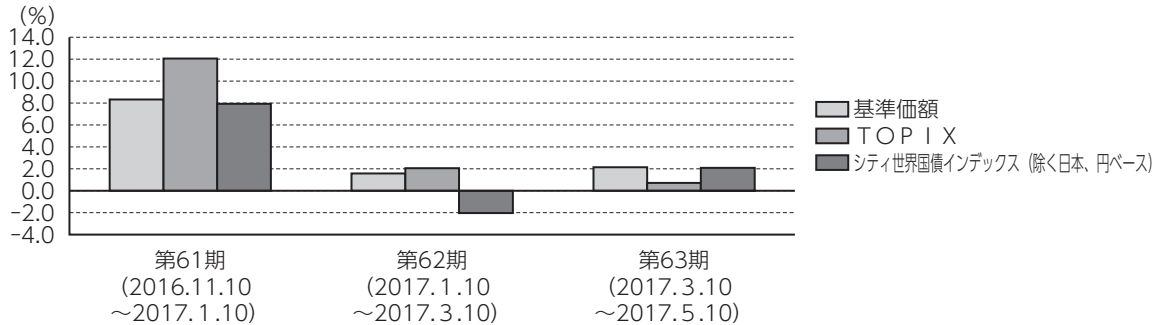
債券は、海外の国債を中心に投資しました。

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61期から第63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61期	第62期	第63期
		2016年11月11日 ～2017年1月10日	2017年1月11日 ～2017年3月10日	2017年3月11日 ～2017年5月10日
当期分配金（税込み）	(円)	30	30	30
対基準価額比率	(%)	0.32	0.32	0.31
当期の収益	(円)	26	17	30
当期の収益以外	(円)	3	12	—
翌期繰越分配対象額	(円)	649	637	660

（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61期	第62期	第63期
(a) 経費控除後の配当等収益	26.75円	17.94円	53.66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	9.04	9.04	9.48
(d) 分配準備積立金	643.36	640.12	627.63
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	679.16	667.10	690.78
(f) 分配金	30.00	30.00	30.00
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	649.16	637.10	660.78

(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61期～第63期 (2016.11.11～2017.5.10)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	54円	0.588%	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9,231円です。
(投 信 会 社)	(26)	(0.284)	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)	(25)	(0.268)	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)	(0.037)	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	0.014	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)	(0.013)	
(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)	(0.001)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	57	0.615	

(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11月11日から2017年5月10日まで)

決 算 期	第 61 期 ～ 第 63 期			
	買 付		売 付	
	株 数	金 額	株 数	金 額
国内	千株	千円	千株	千円
	(3.1)	(-)	14.3	21,062

(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11月11日から2017年5月10日まで)

項 目	第 61 期 ～ 第 63 期
(a) 期中の株式売買金額	21,062千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	114,840千円
(c) 売買高比率 (a)／(b)	0.18

(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11月11日から2017年5月10日まで)

決 算 期	第 61 期 ～ 第 63 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
	-	-	4,851	7,500

(注) 単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄

株 式

(2016年11月11日から2017年5月10日まで)

第 61 期				～	第 63 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
					新日鐵住金		0.9	2,232	2,480
					パナソニック		1.6	1,775	1,109
					西日本旅客鉄道		0.2	1,395	6,978
					クボタ		0.7	1,162	1,661
					不二製油グループ		0.5	1,101	2,203
					ダイキン工業		0.1	1,044	10,448
					日本航空		0.3	1,000	3,335
					武田薬品		0.2	941	4,709
					NTTドコモ		0.3	743	2,477
					島精機製作所		0.2	693	3,469

(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61期～第63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60期末			銘柄	第63期 末		
	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	日阪製作所	0.1	0.1	98
きんでん	0.6	0.5	882	住友重機械	2	2	1,540
中外炉工業	1	1	225	クボタ	3.6	2.9	5,093
食料品（11.6%）				ダイキン工業	0.6	0.5	5,567
山崎製パン	0.7	0.5	1,129	加地テック	2	2	576
不二製油グループ	2.5	2	5,014	NTN	2	2	1,170
ハウス食品G本社	2.5	2.2	5,552	ジェイテクト	1	0.8	1,480
日清食品HD	0.3	0.3	1,959	日立造船	0.5	0.4	264
パルプ・紙（0.6%）				IHI	4	4	1,708
ザ・パックス	0.2	0.2	649	電気機器（6.7%）			
化学（9.6%）				太洋工業	0.2	0.2	128
堺化学	3	3	1,182	パナソニック	5.8	4.2	5,766
ステラ ケミファ	0.1	0.1	295	ホシデン	2.1	1.6	2,001
本州化学	0.5	0.5	417	輸送用機器（5.0%）			
スガイ化学	2	2	258	近畿車輛	0.2	0.2	525
三井化学	3	2	1,194	シマノ	0.3	0.3	5,394
宇部興産	3	3	792	精密機器（0.6%）			
アテクト	0.1	0.1	98	ニプロ	0.5	0.4	689
花王	1	0.9	5,934	その他製品（0.3%）			
D I C	0.3	0.2	829	ホクシン	0.9	0.7	130
新田ゼラチン	0.5	0.4	308	ナカバヤシ	1	1	274
医薬品（4.7%）				電気・ガス業（1.8%）			
武田薬品	1.2	1	5,489	大阪瓦斯	6	5	2,114
石油・石炭製品（2.2%）				陸運業（8.4%）			
東燃ゼネラル石油	2	—	—	西日本旅客鉄道	0.6	0.4	3,024
JXTGホールディングス	—	5.1	2,613	サカイ引越センター	0.6	0.5	1,915
ゴム製品（1.1%）				近鉄グループHD LGS	5	4	1,684
住友ゴム	0.8	0.6	1,240	南海電鉄	2	2	1,138
ガラス・土石製品（0.5%）				山九	1	1	696
ヨータイ	1	1	388	福山通運	1	1	704
ニッカトー	0.4	0.3	146	セイノーホールディングス	0.6	0.5	676
鉄鋼（4.5%）				空運業（4.7%）			
新日鐵住金	2.8	1.9	4,830	日本航空	1.1	0.8	2,735
モリ工業	0.2	0.2	477	ANAホールディングス	10	8	2,740
非鉄金属（0.8%）				情報・通信業（7.6%）			
タツタ電線	2.1	1.7	979	サイバーリンクス	0.1	0.1	107
金属製品（0.4%）				フィスコ	1.1	0.9	262
スーパーツール	1	1	434	ユークス	0.3	0.3	212
機械（18.6%）				日本電信電話	0.4	0.3	1,515
中村超硬	0.2	0.2	319	KDDI	0.8	0.6	1,821
島精機製作所	1	0.8	4,080	NTTドコモ	1.2	0.9	2,457

銘柄		第60期末			第63期 末		
		株数	株数	評価額	株数	株数	評価額
		千株	千株	千円	千株	千株	千円
ソフトバンクグループ		0.3	0.3	2,610			
卸売業（2.0%）							
カワサキ		0.2	0.2	283			
メディカルHD		0.7	0.6	1,164			
タカショー		0.4	0.4	170			
P A L T A C		0.2	0.2	686			
小売業（4.8%）							
くらコーポレーション		0.6	0.5	2,327			
ヒマラヤ		0.1	0.1	83			
コーナン商事		1	0.8	1,824			
オークワ		1	1	1,243			
関西スーパーマーケット		0.1	0.1	161			
不動産業（0.7%）							
アズマハウス		0.1	0.1	170			
フジ住宅		1.1	0.9	665			
サービス業（2.0%）							
ラウンドワン		2.5	2.2	2,356			
合 計	株数、金額 銘柄数<比率>	100.9 74銘柄	89.7 74銘柄	117,676 <52.8%>			

(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。
(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60期末			第63期 末		
	□数	□数	評価額	□数	□数	評価額
ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド	千口	千口	千円			
	67,174	62,322	101,261			

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2017年5月10日現在

項 目	第 63 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	117,676	52.4
ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド	101,261	45.1
コール・ローン等、その他	5,600	2.5
投資信託財産総額	224,538	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、5月10日における邦貨換算レートは、1 アメリカ・ドル＝113.86円、1 カナダ・ドル＝83.05円、1 オーストラリア・ドル＝83.70円、1 イギリス・ポンド＝147.49円、1 デンマーク・クローネ＝16.66円、1 ノルウェー・クローネ＝13.12円、1 スウェーデン・クローネ＝12.83円、1 チェコ・コルナ＝4.66円、1 ポーランド・ズロチ＝29.30円、1 ユーロ＝124.06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63期末における外貨建純資産（33,930,351千円）の投資信託財産総額（33,967,978千円）に対する比率は、99.9%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2017年1月10日)、(2017年3月10日)、(2017年5月10日)現在

項 目	第 61 期 末	第 62 期 末	第 63 期 末
(A) 資産	220,654,903円	220,355,510円	224,538,715円
コール・ローン等	2,813,123	3,408,179	2,671,006
株式(評価額)	117,082,950	117,198,750	117,676,340
ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド(評価額)	100,532,260	99,479,011	101,261,432
未収入金	—	—	1,952,637
未収配当金	226,570	269,570	977,300
(B) 負債	1,142,084	1,123,270	1,568,492
未払収益分配金	707,181	697,556	696,679
未払解約金	—	—	433,402
未払信託報酬	431,985	419,966	429,760
その他未払費用	2,918	5,748	8,651
(C) 純資産総額(A－B)	219,512,819	219,232,240	222,970,223
元本	235,727,174	232,518,989	232,226,413
次期繰越損益金	△ 16,214,355	△ 13,286,749	△ 9,256,190
(D) 受益権総口数	235,727,174口	232,518,989口	232,226,413口
1万口当り基準価額(C／D)	9,312円	9,429円	9,601円

* 第60期末における元本額は259,654,568円、当作成期間（第61期～第63期）中における追加設定元本額は1,340,635円、同解約元本額は28,768,790円です。
* 第63期末の計算口数当りの純資産額は9,601円です。
* 第63期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は9,256,190円です。

■損益の状況

第61期 自2016年11月11日 至2017年1月10日
 第62期 自2017年1月11日 至2017年3月10日
 第63期 自2017年3月11日 至2017年5月10日

項 目	第 61 期	第 62 期	第 63 期
(A) 配当等収益	221,561円	54,887円	938,763円
受取配当金	214,569	55,000	939,003
受取利息	1	—	—
その他収益金	7,168	11	—
支払利息	△ 177	△ 124	△ 240
(B) 有価証券売買損益	17,073,175	3,772,404	4,205,241
売買益	17,597,488	6,299,202	6,473,069
売買損	△ 524,313	△ 2,526,798	△ 2,267,828
(C) 信託報酬等	△ 434,903	△ 422,796	△ 432,663
(D) 当期損益金(A + B + C)	16,859,833	3,404,495	4,711,341
(E) 前期繰越損益金	△31,846,941	△15,480,700	△12,749,015
(F) 追加信託差損益金	△ 520,066	△ 512,988	△ 521,837
(配当等相当額)	(213,170)	(210,269)	(220,258)
(売買損益相当額)	(△ 733,236)	(△ 723,257)	(△ 742,095)
(G) 合計(D + E + F)	△15,507,174	△12,589,193	△ 8,559,511
(H) 収益分配金	△ 707,181	△ 697,556	△ 696,679
次期繰越損益金(G + H)	△16,214,355	△13,286,749	△ 9,256,190
追加信託差損益金	△ 520,066	△ 512,988	△ 521,837
(配当等相当額)	(213,170)	(210,269)	(220,258)
(売買損益相当額)	(△ 733,236)	(△ 723,257)	(△ 742,095)
分配準備積立金	15,089,398	14,603,643	15,125,011
繰越損益金	△30,783,687	△27,377,404	△23,859,364

(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 61 期	第 62 期	第 63 期
(a) 経費控除後の配当等収益	630,784円	417,157円	1,246,338円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	0	0
(c) 収益調整金	213,170	210,269	220,258
(d) 分配準備積立金	15,165,795	14,884,042	14,575,352
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	16,009,749	15,511,468	16,041,948
(f) 分配金	707,181	697,556	696,679
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	15,302,568	14,813,912	15,345,269
(h) 受益権総口数	235,727,174口	232,518,989口	232,226,413口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ			
	第 61 期	第 62 期	第 63 期
1 万 口 当 り 分 配 金	30円	30円	30円
(単 価)	(9,312円)	(9,429円)	(9,601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（2017年4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63期の決算日（2017年5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11月11日から2017年5月10日まで)

買			付			売			付		
銘	柄	金	額	銘	柄	金	額	銘	柄	金	額
			千円				千円				千円
United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	1.625% 2026/2/15	804,859		United Kingdom Gilt (イギリス)	2% 2020/7/22	1,306,820		United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	2.5% 2046/2/15	890,497	
Poland Government Bond (ポーランド)	2.5% 2026/7/25	749,896		Poland Government Bond (ポーランド)	5.25% 2020/10/25	1,177,778		CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ)	2.75% 2022/6/1	600,540	
United Kingdom Gilt (イギリス)	1.5% 2026/7/22	651,946		United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	2.5% 2046/2/15	890,497		FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス)	3.25% 2045/5/25	583,165	
FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス)	3.25% 2045/5/25	644,076		CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ)	2.75% 2022/6/1	600,540		United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	2.25% 2024/5/25	550,954	
United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	2.5% 2046/2/15	586,198		FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス)	3.25% 2045/5/25	583,165		US Treasury Inflation Indexed Bonds (アメリカ)	0.25% 2025/1/15	541,471	
FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス)	2.25% 2024/5/25	550,954		United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	2.25% 2025/11/15	552,551		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア)	5.75% 2021/5/15	395,663	
US Treasury Inflation Indexed Bonds (アメリカ)	0.25% 2025/1/15	541,471		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア)	5.75% 2021/5/15	537,839		IRISH TREASURY (アイルランド)	5.4% 2025/3/13	508,456	
AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア)	5.75% 2021/5/15	395,663		IRISH TREASURY (アイルランド)	5.4% 2025/3/13	508,456		FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス)	1.85% 2027/7/25	479,605	
NORWEGIAN GOVERNMENT BOND (ノルウェー)	3% 2024/3/14	304,465		FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス)	1.85% 2027/7/25	479,605		FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス)	2.25% 2024/5/25	448,956	
United Kingdom Gilt (イギリス)	4% 2022/3/7	252,983		FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス)	2.25% 2024/5/25	448,956					

(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5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（20,609,366千円）の内容です。

(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

区 分	2017年5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 76,300	千アメリカ・ドル 74,329	千円 8,463,112	% 25.3	% —	% 15.7	% 9.5	% —
カナダ	千カナダ・ドル 47,500	千カナダ・ドル 49,447	4,106,624	12.3	—	9.8	1.2	1.3
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 40,500	千オーストラリア・ドル 47,086	3,941,153	11.8	—	7.1	4.7	—
イギリス	千イギリス・ポンド 20,500	千イギリス・ポンド 24,531	3,618,127	10.8	—	8.1	2.7	—
デンマーク	千デンマーク・クローネ 48,500	千デンマーク・クローネ 57,081	950,975	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 31,837	417,707	1.2	—	1.0	0.2	—
スウェーデン	千スウェーデン・クローネ 50,500	千スウェーデン・クローネ 56,115	719,961	2.1	—	1.5	0.6	—
ポーランド	千ポーランド・ズロチ 74,000	千ポーランド・ズロチ 77,955	2,284,087	6.8	—	2.3	4.5	—

区 分	2017年5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 20,800	千ユーロ 25,536	千円 3,168,069	% 9.5	% －	% 9.5	% －	% －
ユーロ (ベルギー)	千ユーロ 20,500	千ユーロ 21,700	2,692,128	8.0	－	8.0	－	－
ユーロ (フランス)	千ユーロ 12,900	千ユーロ 15,354	1,904,858	5.7	－	5.7	－	－
ユーロ (小計)	54,200	62,591	7,765,056	23.2	－	23.2	－	－
合 計	－	－	32,266,806	96.4	－	71.5	23.6	1.3

(注1) 邦貨換算金額は、2017年5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。
 (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)

2017年5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 4,524	千円 515,167	2021/11/15
		US Treasury Inflation Indexed Bonds	国 債 証 券	0.2500	4,700	4,748	540,695	2025/01/15
		United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.2500	8,000	7,933	903,265	2025/11/15
		United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.6250	30,000	28,218	3,212,969	2026/02/15
		United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.5000	6,000	5,364	610,786	2046/02/15
		United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.3750	15,100	14,855	1,691,467	2021/04/30
		Mexico Government International Bond	国 債 証 券	5.1250	8,000	8,684	988,760	2020/01/15
通貨小計	銘 柄 数 金 額	7銘柄			76,300	74,329	8,463,112	
カナダ		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.7500	千カナダ・ドル 2,500	千カナダ・ドル 2,704	224,581	2022/06/01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.5000	1,500	1,886	156,685	2045/12/01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.2500	14,000	14,899	1,237,403	2025/06/01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.5000	8,000	7,996	664,074	2026/06/01
		CANADA HOUSING TRUST	特 殊 債 券	2.5500	4,500	4,738	393,491	2025/03/15
		CANADA HOUSING TRUST	特 殊 債 券	1.2500	5,000	4,992	414,639	2021/06/15
		CANADA HOUSING TRUST	特 殊 債 券	2.2500	7,000	7,188	597,034	2025/12/15
		Japan Bank For International Cooperation	特 殊 債 券	2.3000	5,000	5,041	418,713	2018/03/19
通貨小計	銘 柄 数 金 額	8銘柄			47,500	49,447	4,106,624	
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 16,500	千オーストラリア・ドル 18,847	1,577,559	2021/05/15
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.5000	24,000	28,238	2,363,594	2033/04/21
通貨小計	銘 柄 数 金 額	2銘柄			40,500	47,086	3,941,153	

2017年5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	千イギリス・ポンド 2,000	千イギリス・ポンド 2,111	千円 311,380	2020/07/22
		United Kingdom Gilt	国 債 証 券	1.5000	2,200	2,293	338,333	2021/01/22
		United Kingdom Gilt	国 債 証 券	1.5000	4,500	4,641	684,545	2026/07/22
		United Kingdom Gilt	国 債 証 券	5.0000	9,300	12,187	1,797,556	2025/03/07
		United Kingdom Gilt	国 債 証 券	4.2500	1,000	1,541	227,355	2046/12/07
		United Kingdom Gilt	国 債 証 券	4.0000	1,500	1,755	258,955	2022/03/07
通貨小計	銘 柄 数	6銘柄						
	金 額				20,500	24,531	3,618,127	
デンマーク		DANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.5000	千デンマーク・クローネ 5,500	千デンマーク・クローネ 9,127		2039/11/15
		DANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.7500	43,000	47,954	152,061 798,914	2025/11/15
通貨小計	銘 柄 数	2銘柄						
	金 額				48,500	57,081	950,975	
ノルウェー		NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.7500	千ノルウェー・クローネ 5,000	千ノルウェー・クローネ 5,547		2021/05/25
		NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.0000	4,000	4,171	72,781	2023/05/24
		NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.0000	20,000	22,118	54,730 290,196	2024/03/14
通貨小計	銘 柄 数	3銘柄						
	金 額				29,000	31,837	417,707	
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 14,000	千スウェーデン・クローネ 16,650		2020/12/01
		SWEDISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.5000	36,500	39,465	213,622 506,339	2023/11/13
通貨小計	銘 柄 数	2銘柄						
	金 額				50,500	56,115	719,961	
ポーランド		Poland Government Bond	国 債 証 券	2.5000	千ポーランド・ズロチ 28,000	千ポーランド・ズロチ 26,173		2026/07/25
		Poland Government Bond	国 債 証 券	5.7500	46,000	51,782	766,868 1,517,218	2021/10/25
通貨小計	銘 柄 数	2銘柄						
	金 額				74,000	77,955	2,284,087	
ユーロ (アイルランド)		IRISH TREASURY	国 債 証 券	5.4000	千ユーロ 12,800	千ユーロ 17,446		2025/03/13
		IRISH TREASURY	国 債 証 券	1.0000	8,000	8,090	2,164,384 1,003,685	2026/05/15
国 小 計	銘 柄 数	2銘柄						
	金 額				20,800	25,536	3,168,069	
ユーロ (ベルギー)		Belgium Government Bond	国 債 証 券	0.8000	千ユーロ 18,500	千ユーロ 18,927		2025/06/22
		Belgium Government Bond	国 債 証 券	4.2500	500	616	2,348,149 76,536	2022/09/28
		Belgium Government Bond	国 債 証 券	3.7500	1,500	2,155	267,441	2045/06/22
国 小 計	銘 柄 数	3銘柄						
	金 額				20,500	21,700	2,692,128	

2017年5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	
ユーロ（フランス）		FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	%	千ユーロ	千ユーロ	千円	2045/05/25
		FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.2500	4,200	5,475	679,342	2024/05/25
				2.2500	8,700	9,878	1,225,516	
国 小 計	銘 柄 数	2銘柄						
	金 額				12,900	15,354	1,904,858	
通貨小計	銘 柄 数	7銘柄						
	金 額				54,200	62,591	7,765,056	
合 計	銘 柄 数	39銘柄						
	金 額						32,266,806	

(注1) 邦貨換算金額は、2017年5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24期（決算日 2017年4月10日）

（計算期間 2016年10月12日～2017年4月10日）

ダイワ・外債ソブリン・マザーファンドの第24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

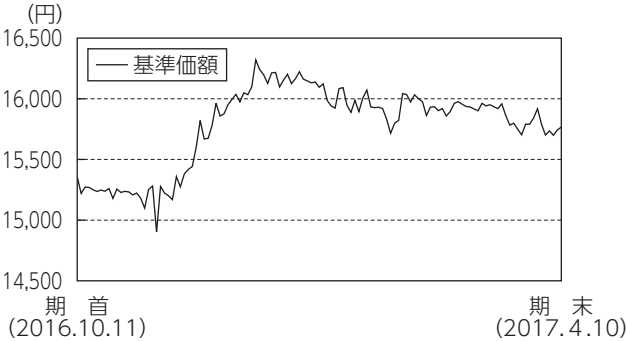
大和投資信託

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	
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率
(期首)2016年10月11日	15,355	—	14,677	—	96.8	—	—	—
10月末	15,208	△1.0	14,656	△0.1	96.4	—	—	—
11月末	15,781	2.8	15,237	3.8	97.6	—	—	—
12月末	16,165	5.3	15,631	6.5	96.7	△9.1	—	—
2017年1月末	15,933	3.8	15,294	4.2	97.3	△9.1	—	—
2月末	15,895	3.5	15,188	3.5	97.3	△9.4	—	—
3月末	15,918	3.7	15,138	3.1	96.8	—	—	—
(期末)2017年4月10日	15,767	2.7	15,023	2.4	97.2	—	—	—

(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：15,355円 期末：15,767円 騰落率：2.7%
【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基準価額の下落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基準価額の上昇要因となり、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、期を通して金利はおおむね上昇 (債券価格は下落) しました。
期首より、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、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ーション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、OPEC (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。2016年12月以降は、米国の早期利上げ観測の強まりやユーロ圏の消費者物価の伸びの加速などが金利上昇の材料となった一方で、フランス大統領選挙

の先行き不透明感が高まったことやトランプ政権の政策実行能力への懐疑的な見方が広がったことなどが金利低下の材料となり、おおむね方向感のない推移となりました。

○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、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。しかし2017年1月に入ると、米国の貿易赤字解消を積極的にめざすトランプ大統領の姿勢から米ドル高への警戒感が強まったことなどを受けて、米ドルは下落傾向となった一方で円は上昇傾向となりました。また、米国議会でのオバマケア (医療保険制度改革) の代替法案の採決を前にしてトランプ政権の政策実行能力への懐疑的な見方が広がり、市場のリスク回避姿勢が強まったことなども円の上昇材料となりました。

◆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)	3 (3) (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10月12日から2017年 4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 17,908	千アメリカ・ドル 23,009 (—)
	カナダ	国債証券	千カナダ・ドル 1,049	千カナダ・ドル 7,032 (—)
	オーストラリア	国債証券	千オーストラリア・ドル 8,120	千オーストラリア・ドル 8,560 (—)
	イギリス	国債証券	千イギリス・ポンド 7,607	千イギリス・ポンド 9,575 (—)
	デンマーク	国債証券	千デンマーク・クローネ 19,347	千デンマーク・クローネ 5,083 (—)
	ノルウェー	国債証券	千ノルウェー・クローネ 22,240	千ノルウェー・クローネ 22,354 (—)
	スウェーデン	国債証券	千スウェーデン・クローネ 1,642	千スウェーデン・クローネ 9,596 (—)
	ポーランド	国債証券	千ポーランド・ズロチ 27,180	千ポーランド・ズロチ 46,675 (—)
	ユーロ (アイルランド)	国債証券	千ユーロ —	千ユーロ 4,143 (—)
国	ユーロ (ベルギー)	国債証券	千ユーロ 2,658	千ユーロ 1,632 (—)
	ユーロ (フランス)	国債証券	千ユーロ 18,591	千ユーロ 12,508 (—)

			買 付 額	売 付 額
外	ユーロ (スロヴェニア)	国債証券	千ユーロ —	千ユーロ 9,423 (—)
	ユーロ (ユーロ 通貨計)	国債証券	千ユーロ 21,250	千ユーロ 27,708 (—)

(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10月12日から2017年 4月10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 —	百万円 —	百万円 6,710	百万円 6,614

(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10月12日から2017年4月10日まで)

当			期		
買		付	売		付
銘	柄	金 額	銘	柄	金 額
FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス) 2.25% 2024/5/25		千円 1,598,153	United Kingdom Gilt (イギリス) 2% 2020/7/22		千円 1,230,868
United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 1.625% 2026/2/15		804,859	Poland Government Bond (ポーランド) 5.25% 2020/10/25		1,177,778
Poland Government Bond (ポーランド) 2.5% 2026/7/25		749,896	Slovenia Government Bond (スロヴェニア) 4.375% 2021/1/18		1,127,957
United Kingdom Gilt (イギリス) 1.5% 2026/7/22		651,946	United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 2.5% 2046/2/15		890,497
FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス) 3.25% 2045/5/25		644,076	CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ) 2.75% 2022/6/1		600,540
United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 2.5% 2046/2/15		586,198	FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス) 3.25% 2045/5/25		583,165
US Treasury Inflation Indexed Bonds (アメリカ) 0.25% 2025/1/15		541,471	United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 2.25% 2025/11/15		552,551
AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア) 5.75% 2021/5/15		395,663	IRISH TREASURY (アイルランド) 5.4% 2025/3/13		508,456
United Kingdom Gilt (イギリス) 1.5% 2021/1/22		322,846	FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス) 1.85% 2027/7/25		479,605
NORWEGIAN GOVERNMENT BOND (ノルウェー) 3% 2024/3/14		304,465	FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス) 2.25% 2024/5/25		448,956

(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 78,300	千アメリカ・ドル 76,448	千円 8,518,662	% 25.5	% —	% 15.5	% 9.4	% 0.7
カナダ	千カナダ・ドル 47,500	千カナダ・ドル 49,219	4,089,121	12.2	—	9.7	1.2	1.3
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 44,000	千オーストラリア・ドル 51,532	4,310,724	12.9	—	7.6	5.3	—
イギリス	千イギリス・ポンド 20,000	千イギリス・ポンド 24,204	3,338,038	10.0	—	7.9	2.0	—
デンマーク	千デンマーク・クローネ 50,500	千デンマーク・クローネ 60,368	956,845	2.9	—	2.9	—	—
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 32,068	412,082	1.2	—	1.0	0.2	—
スウェーデン	千スウェーデン・クローネ 50,500	千スウェーデン・クローネ 56,511	693,399	2.1	—	1.5	0.6	—
ポーランド	千ポーランド・ズロチ 81,000	千ポーランド・ズロチ 85,965	2,401,013	7.2	—	2.2	5.0	—
ユーロ（アイルランド）	千ユーロ 20,800	千ユーロ 25,566	3,013,772	9.0	—	9.0	—	—
ユーロ（ベルギー）	千ユーロ 23,400	千ユーロ 24,904	2,935,772	8.8	—	8.8	—	—
ユーロ（フランス）	千ユーロ 12,900	千ユーロ 15,286	1,801,986	5.4	—	5.4	—	—
ユーロ（小計）	57,100	65,757	7,751,532	23.2	—	23.2	—	—
合 計	—	—	32,471,419	97.2	—	71.5	23.8	1.9

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

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 4,523	千円 504,057	2021/11/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	0.7500	2,000	1,997	222,572	2017/10/31
	US Treasury Inflation Indexed Bonds	国 債 証 券	0.2500	4,700	4,782	532,922	2025/01/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.2500	8,000	7,946	885,449	2025/11/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.6250	30,000	28,265	3,149,613	2026/02/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.5000	6,000	5,402	602,029	2046/02/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.3750	15,100	14,854	1,655,250	2021/04/30
	Mexico Government International Bond	国 債 証 券	5.1250	8,000	8,676	966,766	2020/01/15
通貨小計	銘 柄 数 額 金	8銘柄		78,300	76,448	8,518,662	
カナダ	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.7500	千カナダ・ドル 2,500	千カナダ・ドル 2,699	224,293	2022/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.5000	1,500	1,879	156,161	2045/12/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.2500	14,000	14,823	1,231,557	2025/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.5000	8,000	7,944	660,020	2026/06/01
	CANADA HOUSING TRUST	特 殊 債 券	2.5500	4,500	4,711	391,405	2025/03/15
	CANADA HOUSING TRUST	特 殊 債 券	1.2500	5,000	4,977	413,505	2021/06/15
	CANADA HOUSING TRUST	特 殊 債 券	2.2500	7,000	7,139	593,121	2025/12/15
	Japan Bank For International Cooperation	特 殊 債 券	2.3000	5,000	5,044	419,055	2018/03/19
通貨小計	銘 柄 数 額 金	8銘柄		47,500	49,219	4,089,121	
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 18,500	千オーストラリア・ドル 21,256	1,778,137	2021/05/15
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.2500	1,500	1,588	132,883	2025/04/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.5000	24,000	28,687	2,399,704	2033/04/21
通貨小計	銘 柄 数 額 金	3銘柄		44,000	51,532	4,310,724	
イギリス	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	2.0000	千イギリス・ポンド 2,500	千イギリス・ポンド 2,646	364,944	2020/07/22
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	1.5000	2,200	2,300	317,267	2021/01/22
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	1.5000	4,500	4,694	647,404	2026/07/22
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	5.0000	9,800	12,971	1,788,869	2025/03/07
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	4.2500	1,000	1,592	219,552	2046/12/07
通貨小計	銘 柄 数 額 金	5銘柄		20,000	24,204	3,338,038	
デンマーク	DANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.5000	千デンマーク・クローネ 5,500	千デンマーク・クローネ 9,457	149,902	2039/11/15
	DANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.7500	45,000	50,911	806,942	2025/11/15
通貨小計	銘 柄 数 額 金	2銘柄		50,500	60,368	956,845	
ノルウェー	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.7500	千ノルウェー・クローネ 5,000	千ノルウェー・クローネ 5,569	71,568	2021/05/25
	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.0000	4,000	4,198	53,954	2023/05/24
	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.0000	20,000	22,300	286,560	2024/03/14
通貨小計	銘 柄 数 額 金	3銘柄		29,000	32,068	412,082	
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 14,000	千スウェーデン・クローネ 16,750	205,524	2020/12/01
	SWEDISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.5000	36,500	39,761	487,875	2023/11/13
通貨小計	銘 柄 数 額 金	2銘柄		50,500	56,511	693,399	

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	
ポーランド		Poland Government Bond	国 債 証 券	2.5000	千ポーランド・ズロチ 28,000	千ポーランド・ズロチ 26,181	千円 731,246	2026/07/25
		Poland Government Bond	国 債 証 券	5.7500	53,000	59,784	1,669,767	2021/10/25
通貨小計	銘 柄 数 金 額	2銘柄			81,000	85,965	2,401,013	
ユーロ(アイルランド)		IRISH TREASURY	国 債 証 券	5.4000	千ユーロ 12,800	千ユーロ 17,490	2,061,802	2025/03/13
		IRISH TREASURY	国 債 証 券	1.0000	8,000	8,075	951,970	2026/05/15
国 小 計	銘 柄 数 金 額	2銘柄			20,800	25,566	3,013,772	
ユーロ(ベルギー)		Belgium Government Bond	国 債 証 券	0.8000	千ユーロ 21,400	千ユーロ 22,079	2,602,725	2025/06/22
		Belgium Government Bond	国 債 証 券	4.2500	500	622	73,395	2022/09/28
		Belgium Government Bond	国 債 証 券	3.7500	1,500	2,202	259,651	2045/06/22
国 小 計	銘 柄 数 金 額	3銘柄			23,400	24,904	2,935,772	
ユーロ(フランス)		FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.2500	千ユーロ 4,200	千ユーロ 5,443	641,713	2045/05/25
		FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.2500	8,700	9,842	1,160,273	2024/05/25
国 小 計	銘 柄 数 金 額	2銘柄			12,900	15,286	1,801,986	
通貨小計	銘 柄 数 金 額	7銘柄			57,100	65,757	7,751,532	
合 計	銘 柄 数 金 額	40銘柄					32,471,419	

(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4月10日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 32,471,419	% 97.1
コール・ローン等、その他	964,028	2.9
投資信託財産総額	33,435,448	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、4月10日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝111.43円、1カナダ・ドル＝83.08円、1オーストラリア・ドル＝83.65円、1イギリス・ポンド＝137.91円、1デンマーク・クローネ＝15.85円、1ノルウェー・クローネ＝12.85円、1スウェーデン・クローネ＝12.27円、1チェコ・コルナ＝4.43円、1ポーランド・ズロチ＝27.93円、1ユーロ＝117.88円です。
(注3) 当期末における外貨建純資産（33,411,943千円）の投資信託財産総額（33,435,448千円）に対する比率は、99.9％です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2017年4月10日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	33,435,448,473円
コール・ローン等	233,465,928
公社債(評価額)	32,471,419,816
未収利息	266,825,034
前払費用	34,368,276
差入委託証拠金	429,369,419
(B) 負債	12,824,717
未払解約金	12,824,618
その他未払費用	99
(C) 純資産総額(A－B)	33,422,623,756
元本	21,198,132,203
次期繰越損益金	12,224,491,553
(D) 受益権総口数	21,198,132,203口
1万口当り基準価額(C／D)	15,767円

* 期首における元本額は23,230,076,116円、当期中における追加設定元本額は1,683,377,914円、同解約元本額は3,715,321,827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）2,236,502,548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）708,658,440円、ダイワ外債ソブリン・オープン（毎月分配型）1,187,832,073円、ダイワ・バランス3資産（外債・海外リート・好配当日本株）57,114,063円、安定重視ポートフォリオ（奇数月分配型）245,939,055円、インカム重視ポートフォリオ（奇数月分配型）455,745,431円、成長重視ポートフォリオ（奇数月分配型）655,060,167円、京都応援バランスファンド（隔月分配型）264,272,083円、6資産バランスファンド（分配型）1,391,162,566円、6資産バランスファンド（成長型）141,202,417円、ダイワ海外ソブリン・ファンド（毎月分配型）9,596,786,350円、世界6資産均等分散ファンド（毎月分配型）90,965,183円、ダイワ外債ソブリン・ファンド（毎月分配型）453,898,863円、兵庫応援バランスファンド（毎月分配型）1,870,484,884円、「しがぎん」SRⅢ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344,759,803円、紀陽地域株式・外債バランスファンド（隔月分配型）62,322,398円、ダイワ資産分散インカムオープン（奇数月決算型）1,387,152,477円、ダイワ海外ソブリン・ファンド（1年決算型）17,205,321円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は15,767円です。

■損益の状況

当期 自2016年10月12日 至2017年4月10日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	456,290,881円
受取利息	456,283,719
その他収益金	169,267
支払利息	△ 162,105
(B) 有価証券売買損益	549,960,790
売買益	1,810,921,562
売買損	△ 1,260,960,772
(C) 先物取引等損益	△ 30,167,166
取引益	3,306,685
取引損	△ 33,473,851
(D) その他費用	△ 7,356,282
(E) 当期損益金(A + B + C + D)	968,728,223
(F) 前期繰越損益金	12,440,581,693
(G) 解約差損益金	△ 2,171,896,064
(H) 追加信託差損益金	987,077,701
(I) 合計(E + F + G + H)	12,224,491,553
次期繰越損益金(I)	12,224,491,553

(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。