

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投資/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（大阪府は除きます。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64期 (決算日 2017年7月10日)  
第65期 (決算日 2017年9月11日)  
第66期 (決算日 2017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66期の決算を行な  
いました。

ここに、第64期～第66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				
52期末(2015年7月10日)	円 9,746	円 30	% △1.7	1,583.55	% △ 0.9	13,819	% △0.9	52.1	42.5	% 10.6	百万円 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
64期末(2017年7月10日)	9,906	30	3.5	1,615.48	1.9	13,475	2.1	50.9	46.4	—	216
65期末(2017年9月11日)	10,003	30	1.3	1,612.26	△ 0.2	13,400	△0.6	52.4	45.3	—	213
66期末(2017年11月10日)	10,495	30	5.2	1,800.44	11.7	13,786	2.9	51.4	45.2	—	210

(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64期首： 9,601円

第66期末： 10,495円（既払分配金90円）

騰 落 率： 10.3%（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	5.7%	47.8%

#### ■ 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ユーロ圏などでの債券価格の上昇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		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
		円	騰落率	(参考指数)	騰落率	(参考指数)	騰落率			
第64期	(期首) 2017年5月10日	9,601	—	1,585.19	—	13,202	—	52.8	43.8	—
	5月末	9,656	0.6	1,568.37	△ 1.1	13,134	△0.5	52.7	45.4	—
	6月末	9,873	2.8	1,611.90	1.7	13,442	1.8	50.7	46.6	—
	(期末) 2017年7月10日	9,936	3.5	1,615.48	1.9	13,475	2.1	50.9	46.4	—
第65期	(期首) 2017年7月10日	9,906	—	1,615.48	—	13,475	—	50.9	46.4	—
	7月末	9,901	△0.1	1,618.61	0.2	13,441	△0.3	51.3	46.3	—
	8月末	10,108	2.0	1,617.41	0.1	13,543	0.5	51.8	46.2	—
	(期末) 2017年9月11日	10,033	1.3	1,612.26	△ 0.2	13,400	△0.6	52.4	45.3	—
第66期	(期首) 2017年9月11日	10,003	—	1,612.26	—	13,400	—	52.4	45.3	—
	9月末	10,251	2.5	1,674.75	3.9	13,708	2.3	52.6	44.7	—
	10月末	10,454	4.5	1,765.96	9.5	13,713	2.3	51.1	44.2	—
	(期末) 2017年11月10日	10,525	5.2	1,800.44	11.7	13,786	2.9	51.4	45.2	—

(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**

(2017.5.11~2017.11.10)

**国内株式市況**

国内株式市況は、第64期首より、フランス大統領選挙で中道派のマクロン氏が極右政党の候補者を抑えて当選したことが好感されて上昇しました。2017年6月以降は、欧米の中央銀行の金融引き締めペースの見方が交錯し、株価は横ばい圏で推移しました。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、米国物価統計の弱含みにより米国の年内利上げ観測が後退したこと、また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、また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。

**海外債券市況**

海外債券市況は、当作成期間を通して、カナダや英国などでは金利が上昇（債券価格は下落）した一方、ドイツなどでは金利は低下しました。第64期首より、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、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。9月に入ると、米国のFOMC（米国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。また、カナダ銀行（中央銀行）が利上げを行なったことやBOE（イングランド銀行）が早期の利上げの可能性を示唆したこと、カナダや英国で金利は大きく上昇しました。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低下しました。

**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64期首より円高傾向となりましたが、2017年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。その後はトランプ政権による税制改革案の審議が進展するとの期待などから米ドル高傾向となりました。

**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（金融業を除く域内企業・進出企業）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。

### ポートフォリオについて

(2017.5.11～2017.11.10)

#### ■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

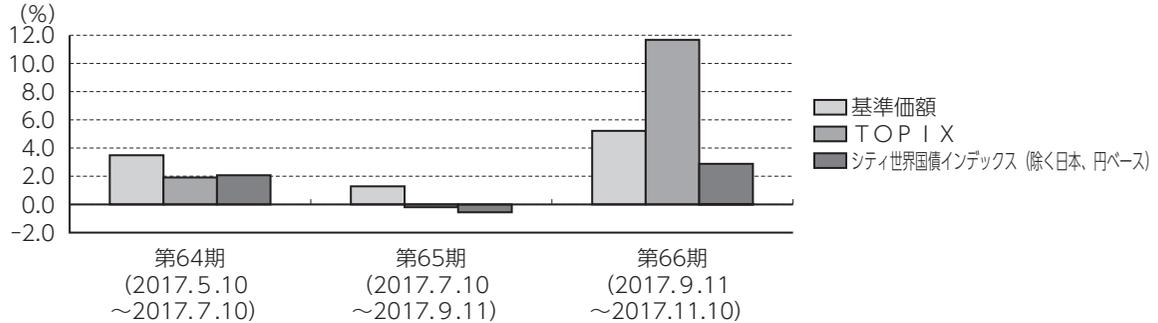
債券は、海外の国債を中心に投資しました。

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64期から第66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64期	第65期	第66期
		2017年5月11日 ～2017年7月10日	2017年7月11日 ～2017年9月11日	2017年9月12日 ～2017年11月10日
当期分配金（税込み）	(円)	30	30	30
対基準価額比率	(%)	0.30	0.30	0.29
当期の収益	(円)	26	20	30
当期の収益以外	(円)	3	9	—
翌期繰越分配対象額	(円)	656	647	669

(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64期	第65期	第66期
(a) 経費控除後の配当等収益	26.08円	20.25円	52.83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	10.67	10.67	10.98
(d) 分配準備積立金	650.11	646.20	636.15
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	686.87	677.12	699.97
(f) 分配金	30.00	30.00	30.00
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	656.87	647.12	669.97

(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。

## 1万口当りの費用の明細

項 目	第64期～第66期 (2017.5.11～2017.11.10)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	60円	0.599%	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10,023円です。
(投 信 会 社)	(29)	(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)	(27)	(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)	(4)	(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	3	0.028	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)	(3)	(0.028)	
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	0.011	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)	(0.006)	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	64	0.637	

(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

(2017年5月11日から2017年11月10日まで)

決 算 期	第 64 期 ～ 第 66 期			
	買 付		売 付	
	株 数	金 額	株 数	金 額
	千株	千円	千株	千円
国内	8.2 (△31)	8,799 ( - )	28.3	34,067

(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

(2017年5月11日から2017年11月10日まで)

項 目	第 64 期 ～ 第 66 期
(a) 期中の株式売買金額	42,867千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	111,537千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.38

(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

(2017年5月11日から2017年11月10日まで)

決 算 期	第 64 期 ～ 第 66 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	2,909	5,000	6,666	11,300

(注) 単位未満は切捨て。

## ■主要な売買銘柄

## 株 式

(2017年5月11日から2017年11月10日まで)

第 64 期					第 66 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	
イオン	1.9	3,169	1,668		パナソニック	4.2	6,328	1,506	
関西電力	2.1	3,128	1,489		J X T Gホールディングス	5.1	2,506	491	
エア・ウォーター	0.4	857	2,144		ハウス食品G本社	0.7	2,114	3,021	
大阪瓦斯	1	442	442		花王	0.2	1,361	6,805	
ダイバア	1	413	413		クボタ	0.7	1,351	1,930	
不二家	0.1	248	2,484		武田薬品	0.2	1,183	5,918	
ヤマトインターナショナル	0.5	225	451		ダイキン工業	0.1	1,159	11,591	
浅香工業	1	192	192		不二製油グループ	0.4	1,156	2,890	
誠建設工業	0.1	74	741		関西電力	0.6	910	1,517	
ハウスフリーダム	0.1	46	468		住友重機械	0.2	887	4,436	

(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64期～第66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63期末			第66期末			銘柄	第63期末			第66期末			銘柄	第63期末			第66期末					
	株数	株数	評価額	株数	株数	評価額		株数	株数	評価額	株数	株数	評価額		株数	株数	評価額	株数	株数	評価額			
<b>建設業 (0.9%)</b>																							
きんでん	0.5	0.4	757				島精機製作所	0.8	0.7	5,117				KDDI	0.6	0.5	1,545						
中外炉工業	1	0.1	221				日阪製作所	0.1	0.1	107				NTTドコモ	0.9	0.6	1,701						
<b>食料品 (11.6%)</b>							住友重機械	2	0.2	985				ソフトバンクグループ	0.3	0.2	1,941						
不二家	—	0.1	266				クボタ	2.9	2.2	4,372				<b>卸売業 (2.3%)</b>									
山崎製パン	0.5	0.4	827				ダイキン工業	0.5	0.4	5,234				カワサキ	0.2	0.2	304						
不二製油グループ	2	1.6	4,856				加地テック	2	0.2	579				メディカルHD	0.6	0.5	1,112						
ハウス食品G本社	2.2	1.5	5,182				NTN	2	0.6	343				タカショー	0.4	0.2	100						
日清食品HD	0.3	0.2	1,450				ジェイテクト	0.8	0.6	1,234				PALTAC	0.2	0.2	966						
<b>繊維製品 (0.2%)</b>							ダイベア	—	0.2	168				<b>小売業 (6.9%)</b>									
ヤマトインターナショナル	—	0.4	180				日立造船	0.4	0.3	187				くらコーポレーション	0.5	0.4	2,020						
<b>パルプ・紙 (0.7%)</b>							IHI	4	0.3	1,069				ヒマラヤ	0.1	0.1	104						
ザ・パック	0.2	0.2	774				<b>電気機器 (2.3%)</b>							コーナン商事	0.8	0.6	1,393						
<b>化学 (10.0%)</b>							太洋工業	0.2	0.2	128				オークワ	1	1	1,167						
堺化学	3	0.4	1,072				パナソニック	4.2	—	—				イオン	—	1.5	2,620						
エア・ウォーター	—	0.4	914				ホシデン	1.6	1.3	2,304				関西スーパーマーケット	0.1	0.1	138						
ステラ ケミファ	0.1	—	—				<b>輸送用機器 (4.7%)</b>							<b>不動産業 (0.8%)</b>									
本州化学	0.5	0.5	678				近畿車輛	0.2	0.2	549				アズマハウス	0.1	0.1	175						
スガイ化学	2	—	—				シマノ	0.3	0.3	4,530				フジ住宅	0.9	0.7	570						
三井化学	2	0.4	1,416				<b>精密機器 (0.4%)</b>							誠建設工業	—	0.1	76						
宇部興産	3	0.2	666				ニプロ	0.4	0.3	471				ハウスフリーダム	—	0.1	53						
アテクト	0.1	—	—				<b>その他製品 (0.4%)</b>							<b>サービス業 (2.5%)</b>									
花王	0.9	0.7	5,001				浅香工業	—	0.1	195				ラウンドワン	2.2	1.8	2,676						
DIC	0.2	0.2	812				ホクシン	0.7	0.5	107				<b>合計</b>									
新田ゼラチン	0.4	0.3	231				ナカバヤシ	1	0.2	145				株数、金額	89.7	38.6	108,129						
<b>医薬品 (4.7%)</b>							<b>電気・ガス業 (3.8%)</b>							銘柄数<比率>	74銘柄	77銘柄	<51.4%>						
武田薬品	1	0.8	5,129				関西電力	—	1.5	2,286													
<b>石油・石炭製品 (-)</b>							大阪瓦斯	5	0.8	1,784													
JXTGホールディングス	5.1	—	—				<b>陸運業 (9.6%)</b>																
<b>ゴム製品 (0.9%)</b>							西日本旅客鉄道	0.4	0.4	3,292													
住友ゴム	0.6	0.5	959				サイカイ引越センター	0.5	0.4	2,496													
<b>ガラス・土石製品 (0.4%)</b>							近鉄グループHD L D G S	4	0.4	1,722													
ヨータイ	1	0.5	262				南海電鉄	2	0.2	557													
ニッカトー	0.3	0.2	142				山九	1	0.2	915													
<b>鉄鋼 (4.7%)</b>							福山通運	1	0.2	772													
新日鐵住金	1.9	1.6	4,370				セイノーホールディングス	0.5	0.4	661													
モリ工業	0.2	0.2	694				<b>空運業 (5.4%)</b>																
<b>非鉄金属 (1.0%)</b>							日本航空	0.8	0.7	2,836													
タツタ電線	1.7	1.3	1,063				ANAホールディングス	8	0.7	3,032													
<b>金属製品 (0.4%)</b>							<b>情報・通信業 (6.6%)</b>																
スーパーツール	1	1	458				サイバーリンクス	0.1	0.1	139													
<b>機械 (18.8%)</b>							フィスコ	0.9	—	—													
中村超硬	0.2	0.2	898				ユークス	0.3	0.2	129													
							日本電信電話	0.3	0.3	1,725													

## (2) 親投資信託残高

種類	第63期末			第66期末		
	口数	口数	評価額	口数	口数	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	千口	千口	千円
	62,322	58,565	100,556			

(注) 単位未満は切捨て。

## ■投資信託財産の構成

2017年11月10日現在

項 目	第 66 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 108,129	% 51.1
ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド	100,556	47.5
コール・ローン等、その他	2,906	1.4
投資信託財産総額	211,592	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=113.39円、1カナダ・ドル=89.47円、1オーストラリア・ドル=87.09円、1イギリス・ポンド=149.03円、1デンマーク・クローネ=17.75円、1ノルウェー・クローネ=13.95円、1スウェーデン・クローネ=13.55円、1チェコ・コルナ=5.17円、1ポーランド・ズロチ=31.22円、1ユーロ=132.10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66期末における外貨建純資産（33,259,183千円）の投資信託財産総額（33,330,468千円）に対する比率は、99.8%です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

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

項 目	第 64 期 末	第 65 期 末	第 66 期 末
<b>(A) 資産</b>	<b>217,139,882円</b>	<b>217,162,386円</b>	<b>211,592,126円</b>
コール・ローン等	2,299,648	3,764,396	2,169,088
株式(評価額)	110,022,300	111,690,550	108,129,450
ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド(評価額)	102,692,384	99,143,040	100,556,238
未収入金	2,000,000	2,500,000	—
未収配当金	125,550	64,400	737,350
<b>(B) 負債</b>	<b>1,089,020</b>	<b>4,044,063</b>	<b>1,027,051</b>
未払収益分配金	654,285	639,176	601,885
未払解約金	—	2,953,483	—
未払信託報酬	431,818	445,476	416,432
その他未払費用	2,917	5,928	8,734
<b>(C) 純資産総額(A - B)</b>	<b>216,050,862</b>	<b>213,118,323</b>	<b>210,565,075</b>
元本	218,095,021	213,058,798	200,628,387
次期繰越損益金	△ 2,044,159	59,525	9,936,688
<b>(D) 受益権総口数</b>	<b>218,095,021口</b>	<b>213,058,798口</b>	<b>200,628,387口</b>
1万口当り基準価額(C/D)	9,906円	10,003円	10,495円

\*第63期末における元本額は232,226,413円、当作成期間（第64期～第66期）中における追加設定元本額は502,188円、同解約元本額は32,100,214円です。

\*第66期末の計算口数当りの純資産額は10,495円です。

## ■損益の状況

第64期 自2017年5月11日 至2017年7月10日  
 第65期 自2017年7月11日 至2017年9月11日  
 第66期 自2017年9月12日 至2017年11月10日

項 目	第 64 期	第 65 期	第 66 期
(A) 配当等収益	177,823円	66,693円	701,729円
受取配当金	172,822	66,900	701,875
その他収益金	5,213	48	-
支払利息	△ 212	△ 255	△ 146
(B) 有価証券売買損益	7,555,488	3,077,450	10,196,231
売買益	8,948,313	6,487,695	10,640,135
売買損	△ 1,392,825	△ 3,410,245	△ 443,904
(C) 信託報酬等	△ 434,735	△ 448,487	△ 419,238
(D) 当期損益金(A + B + C)	7,298,576	2,695,656	10,478,722
(E) 前期繰越損益金	△ 8,187,933	△ 1,507,995	516,244
(F) 追加信託差損益金	△ 500,517	△ 488,960	△ 456,393
(配当等相当額)	( 232,788)	( 227,412)	( 220,378)
(売買損益相当額)	(△ 733,305)	(△ 716,372)	(△ 676,771)
(G) 合計(D + E + F)	△ 1,389,874	698,701	10,538,573
(H) 収益分配金	△ 654,285	△ 639,176	△ 601,885
次期繰越損益金(G + H)	△ 2,044,159	59,525	9,936,688
追加信託差損益金	△ 500,517	△ 488,960	△ 456,393
(配当等相当額)	( 232,788)	( 227,412)	( 220,378)
(売買損益相当額)	(△ 733,305)	(△ 716,372)	(△ 676,771)
分配準備積立金	14,093,409	13,560,237	13,221,183
繰越損益金	△15,637,051	△13,011,752	△ 2,828,102

(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 64 期	第 65 期	第 66 期
(a) 経費控除後の配当等収益	568,904円	431,457円	1,059,921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	232,788	227,412	220,378
(d) 分配準備積立金	14,178,790	13,767,956	12,763,147
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	14,980,482	14,426,825	14,043,446
(f) 分配金	654,285	639,176	601,885
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	14,326,197	13,787,649	13,441,561
(h) 受益権総口数	218,095,021口	213,058,798口	200,628,387口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ			
	第 64 期	第 65 期	第 66 期
1 万 口 当 り 分 配 金	30円	30円	30円
(単 価)	(9,906円)	(10,003円)	(10,495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66期の決算日（2017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

(2017年5月11日から2017年11月10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	1,433,180	Belgium Government Bond (ベルギー)	0.8% 2025/6/22	875,282
Poland Government Bond (ポーランド)	2.25% 2022/4/25	782,671	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	1.375% 2021/4/30	872,860
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	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア)	5.75% 2021/5/15	759,111
CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ)	1.5% 2026/6/1	544,748	US Treasury Inflation Indexed Bonds (アメリカ)	0.25% 2025/1/15	543,682
CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ)	2.25% 2025/6/1	500,634	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	2% 2021/11/15	506,311
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)	1.5% 2021/1/22	226,089	CANADA HOUSING TRUST (カナダ)	1.25% 2021/6/15	433,289
United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	2.5% 2046/2/15	152,153	Poland Government Bond (ポーランド)	5.75% 2021/10/25	326,304
Poland Government Bond (ポーランド)	5.75% 2021/10/25	120,821	GERMAN GOVERNMENT BOND (ドイツ)	1.5% 2023/2/15	259,268

(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（19,354,980千円）の内容です。

(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

区 分	2017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 66,200	千アメリカ・ドル 63,476	千円 7,197,595	% 21.7	% -	% 19.2	% 2.4	% -
カナダ	千カナダ・ドル 45,800	千カナダ・ドル 46,464	4,157,135	12.5	-	12.5	-	-
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 46,934	4,087,567	12.3	-	9.7	2.6	-
イギリス	千イギリス・ポンド 21,000	千イギリス・ポンド 24,663	3,675,605	11.1	-	8.1	2.9	-
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 52,630	934,191	2.8	-	2.8	-	-
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 29,628	413,313	1.2	-	1.1	0.1	-
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 52,912	716,970	2.2	-	1.6	0.6	-
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 71,703	2,238,595	6.7	-	-	6.7	-

ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド

区 分	2017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 20,800	千ユーロ 25,699	千円 3,394,921	% 10.2	% -	% 10.2	% -	% -
ユーロ (ベルギー)	千ユーロ 13,500	千ユーロ 14,672	千円 1,938,233	5.8	-	5.8	-	-
ユーロ (フランス)	千ユーロ 12,900	千ユーロ 15,630	千円 2,064,800	6.2	-	6.2	-	-
ユーロ (ドイツ)	千ユーロ 4,300	千ユーロ 5,035	千円 665,218	2.0	-	2.0	-	-
ユーロ (小計)	51,500	61,038	8,063,174	24.3	-	24.3	-	-
合 計	-	-	31,484,147	94.7	-	79.3	15.4	-

(注1) 邦貨換算金額は、2017年11月10日現在の時価を対顧客直物電信売相場の中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	2.2500	千アメリカ・ドル 8,000	千アメリカ・ドル 7,990	千円 905,986	2025/11/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.6250	43,500	41,345	4,688,110	2026/02/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.5000	7,500	7,052	799,663	2046/02/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.3750	7,200	7,089	803,835	2021/04/30	
通貨小計	銘柄数 金 額	4銘柄		66,200	63,476	7,197,595		
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 1,875	167,800	2045/12/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.2500	19,000	19,573	1,751,267	2025/06/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5000	13,800	13,385	1,197,608	2026/06/01	
	CANADA HOUSING TRUST	特殊債券	2.5500	4,500	4,615	412,966	2025/03/15	
	CANADA HOUSING TRUST	特殊債券	2.2500	7,000	7,013	627,492	2025/12/15	
通貨小計	銘柄数 金 額	5銘柄		45,800	46,464	4,157,135		
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 8,900	千オーストラリア・ドル 10,028	873,422	2021/05/15	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.7500	6,800	8,048	700,936	2027/04/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.5000	24,000	28,857	2,513,208	2033/04/21	
通貨小計	銘柄数 金 額	3銘柄		39,700	46,934	4,087,567		
イギリス	United Kingdom Gilt	国債証券	2.0000	千イギリス・ポンド 1,000	千イギリス・ポンド 1,040	154,991	2020/07/22	
	United Kingdom Gilt	国債証券	1.5000	3,700	3,810	567,903	2021/01/22	
	United Kingdom Gilt	国債証券	1.5000	4,500	4,625	689,285	2026/07/22	

2017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		
	United Kingdom Gilt	国債証券	5.0000	千イギリス・ポンド 9,300	千イギリス・ポンド 11,932	千円 1,778,294	2025/03/07	
	United Kingdom Gilt	国債証券	4.2500	1,000	1,539	229,446	2046/12/07	
	United Kingdom Gilt	国債証券	4.0000	1,500	1,715	255,684	2022/03/07	
通貨小計	銘 柄 数 金 額	6銘柄		21,000	24,663	3,675,605		
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 9,285	164,820	2039/11/15	
	DANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.7500	38,500	43,344	769,370	2025/11/15	
通貨小計	銘 柄 数 金 額	2銘柄		44,000	52,630	934,191		
ノルウェー	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 3,299	46,024	2021/05/25	
	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.0000	4,000	4,183	58,357	2023/05/24	
	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.0000	20,000	22,145	308,931	2024/03/14	
通貨小計	銘 柄 数 金 額	3銘柄		27,000	29,628	413,313		
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 12,000	千スウェーデン・クローネ 14,012	189,868	2020/12/01	
	SWEDISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5000	36,000	38,900	527,102	2023/11/13	
通貨小計	銘 柄 数 金 額	2銘柄		48,000	52,912	716,970		
ポーランド	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 26,667	832,571	2022/04/25	
	Poland Government Bond	国債証券	5.7500	40,000	45,036	1,406,023	2021/10/25	
通貨小計	銘 柄 数 金 額	2銘柄		67,000	71,703	2,238,595		
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 17,437	2,303,553	2025/03/13	
	IRISH TREASURY	国債証券	1.0000	8,000	8,261	1,091,367	2026/05/15	
国小計	銘 柄 数 金 額	2銘柄		20,800	25,699	3,394,921		
ユーロ (ベルギー)	Belgium Government Bond	国債証券	0.8000	千ユーロ 12,000	千ユーロ 12,462	1,646,357	2025/06/22	
	Belgium Government Bond	国債証券	3.7500	1,500	2,209	291,876	2045/06/22	
国小計	銘 柄 数 金 額	2銘柄		13,500	14,672	1,938,233		
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 5,681	750,460	2045/05/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	2.2500	8,700	9,949	1,314,339	2024/05/25	
国小計	銘 柄 数 金 額	2銘柄		12,900	15,630	2,064,800		

ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド

2017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		
ユーロ (ドイツ)	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	%	千ユーロ	千ユーロ	千円		
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.5000	2,800	3,068	405,388	2023/02/15	
			2.5000	1,500	1,966	259,830	2046/08/15	
国 小 計	銘 柄 数 金 額	2銘柄						
				4,300	5,035	665,218		
通 貨 小 計	銘 柄 数 金 額	8銘柄						
				51,500	61,038	8,063,174		
合 計	銘 柄 数 金 額	35銘柄						
						31,484,147		

(注1) 邦貨換算金額は、2017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&amp;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&amp;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

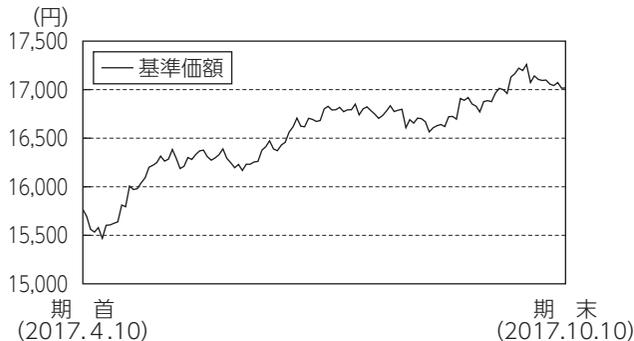
## 大和投資信託

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	—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 (—)

			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	国債証券	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	国債証券	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)	千ユーロ —	千ユーロ 8,214 (—)
国	ユーロ (ドイツ)	千ユーロ 7,018	千ユーロ 1,974 (—)	
	ユーロ (ユーロ通貨計)	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。

■ 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(経過利子分は含まれておりません)。  
(注2) 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）

区 分	額 面 金 額	当 期		組 入 比 率	う ち B B 格 以下組入比率	未			
		評 価 額				残 存 期 間 別 組 入 比 率	5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額						
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	未			償 還 年 月 日													
					評 価 額																
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額															
アメリカ	US Treasury Inflation Indexed Bonds United States Treasury Note/Bond United States Treasury Note/Bond United States Treasury Note/Bond United States Treasury Note/Bond Mexico Government International Bond	国 債 証 券 国 債 証 券	0.2500 2.2500 1.6250 2.5000 1.3750 5.1250	千アメリカ・ドル 4,700 8,000 38,600 7,500 9,800 8,000	千アメリカ・ドル 4,808 7,975 36,609 6,912 9,664 8,588	千円 542,252 899,328 4,128,075 779,490 1,089,765 968,382	2025/01/15 2025/11/15 2026/02/15 2046/02/15 2021/04/30 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 CANADIAN GOVERNMENT BOND CANADIAN GOVERNMENT BOND CANADA HOUSING TRUST CANADA HOUSING TRUST	国 債 証 券 国 債 証 券 国 債 証 券 特 殊 債 券 特 殊 債 券	3.5000 2.2500 1.5000 2.5500 2.2500	千カナダ・ドル 1,500 19,000 14,400 4,500 7,000	千カナダ・ドル 1,800 19,347 13,764 4,559 6,909	161,818 1,739,130 1,237,280 409,856 621,106	2045/12/01 2025/06/01 2026/06/01 2025/03/15 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	当 期		末		評 価 額		償 還 年 月 日
	銘	柄 種 類	年 利 率	額 面 金 額	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	2銘柄					
	金 額			4,300	5,022	665,089	
通 貨 小 計	銘 柄 数	8銘柄					
	金 額			53,500	62,821	8,319,468	
合 計	銘 柄 数	37銘柄					
	金 額					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
公 社 債	千円 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。