

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／内外／資産複合	
信託期間	約10年間（2006年12月28日～2016年12月12日）	
運用方針	安定した収益の確保および信託財産の成長をめざして運用を行ないます。	
主要投資対象	ベビーファンド	①ダイワ・外債ソブリン・マザーファンドの受益証券 ②わが国の金融商品取引所上場株式
	ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド	内外の公社債等
ベビーファンドの運用方法	<p>①主としてマザーファンドの受益証券と愛媛県企業（株式公開企業に限ります。）の株式に投資し、安定した収益の確保および信託財産の成長をめざします。</p> <p>②信託財産の純資産総額に対するマザーファンドの受益証券の組入比率は、80％程度とすることを基本とし、愛媛県企業の株式の組入比率は、20％程度とすることを基本とします。</p> <p>③愛媛県企業とは、愛媛県内に本社またはこれに準ずるものを置いている企業（以下「県内企業」といいます。）と、雇用の創出や社会基盤の供給・維持などの観点から愛媛県で事業活動を行なっている企業（金融業を除きます。以下「進出企業」といいます。）とします。</p> <p>④株式ポートフォリオの構築にあたっては、愛媛県との関連度、投資対象銘柄の規模（県内企業については時価総額、進出企業については時価総額に一定の値を乗じた額）、株式ポートフォリオにおける銘柄分散、市場流動性、投資リスク等を考慮して組入比率を決定します。</p>	
マザーファンドの運用方法	<p>①主として海外のソブリン債等（国債、政府機関債、中央政府により発行・保証された債券、国際機関債など）に投資することにより、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。</p> <p>②海外のソブリン債等への投資にあたっては、以下の点に留意しながら運用を行なうことを基本とします。</p> <p>イ．米ドル、カナダ・ドルおよびオーストラリア・ドル等をドル通貨圏、ユーロ、ポンド、北欧通貨および東欧通貨等を欧州通貨圏とし、2通貨圏への投資割合をそれぞれ信託財産の純資産総額の50％程度ずつとすることを基本とします。</p> <p>ロ．ドル通貨圏内では米ドルへの投資割合を50％程度と、欧州通貨圏内ではユーロへの投資割合を50％程度とすることを基本とします。</p> <p>ハ．国債については、取得時においてA格相当以上（ムーディーズでA3以上またはS&PでA-以上）とすることを基本とします。国債を除く投資対象の格付けは、取得時においてA格相当以上（ムーディーズでAa3以上またはS&PでA-以上）とすることを基本とします。</p> <p>ニ．ポートフォリオの修正デュレーションは5（年）程度から10（年）程度の範囲を基本とします。</p> <p>ホ．金利リスク調整のため、ドル通貨圏と欧州通貨圏の通貨建の国債先物取引等を利用することがあります。</p> <p>③為替については、ドル通貨圏と欧州通貨圏の通貨建資産の投資比率合計を、信託財産の純資産総額の100％に近づけることを基本とします。</p>	
組入制限	ベビーファンドのマザーファンド組入上限比率	無制限
	ベビーファンドの株式実質組入上限比率	純資産総額の30％以下
	マザーファンドの株式組入上限比率	純資産総額の10％以下
分配方針	<p>分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等とし、原則として、安定した分配を継続的に行なうことをめざします。6月と12月の計算期末については、今後の安定分配を継続するための分配原資の水準を考慮し、分配対象額の中から基準価額水準に応じて委託会社が決定する額を、上記継続分配相当額に付加して分配する場合があります。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行なわないことがあります。</p>	

当ファンドは、ファミリーファンド方式で運用を行ないます。ファミリーファンド方式とは、受益者からの資金をまとめてベビーファンド（当ファンド）とし、その資金を主としてマザーファンドの受益証券に投資して、実質的な運用をマザーファンドで行なう仕組みです。

愛媛県応援ファンド (外債バランス・毎月分配型)

運用報告書（全体版）

第104期	（決算日	2015年9月10日）
第105期	（決算日	2015年10月13日）
第106期	（決算日	2015年11月10日）
第107期	（決算日	2015年12月10日）
第108期	（決算日	2016年1月12日）
第109期	（決算日	2016年2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し上げます。

さて、「愛媛県応援ファンド（外債バランス・毎月分配型）」は、このたび、第109期の決算を行ないました。

ここに、第104期～第109期中の運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

大和投資信託

Daiwa Asset Management

東京都千代田区丸の内一丁目9番1号

お問い合わせ先（コールセンター）

TEL 0120-106212

（営業日の9：00～17：00）

<http://www.daiwa-am.co.jp/>

最近30期の運用実績

決算期	基準価額			T O P I X		シティ世界国債インデックス (除く日本、円ベース)		株式 組入比率	公社債 組入比率	債券 先物比率	純資産 総額
	(分配落)	税込み 分配金	期 騰落率	(参考指数)	期 騰落率	(参考指数)	期 騰落率				
80期末(2013年9月10日)	円 8,211	円 15	% 1.6	1,190.22	% 4.9	11,299	% 1.8	20.0	72.1	% -	百万円 396
81期末(2013年10月10日)	8,211	15	0.2	1,177.95	△ 1.0	11,290	△0.1	20.6	74.2	-	379
82期末(2013年11月11日)	8,312	15	1.4	1,185.65	0.7	11,486	1.7	21.8	71.1	-	369
83期末(2013年12月10日)	8,685	15	4.7	1,256.33	6.0	12,114	5.5	19.9	73.8	-	374
84期末(2014年1月10日)	8,755	15	1.0	1,298.48	3.4	12,247	1.1	21.0	69.0	-	363
85期末(2014年2月10日)	8,542	15	△2.3	1,204.28	△ 7.3	12,130	△1.0	20.9	72.0	-	346
86期末(2014年3月10日)	8,701	15	2.0	1,227.61	1.9	12,414	2.3	19.5	73.1	-	336
87期末(2014年4月10日)	8,661	15	△0.3	1,149.49	△ 6.4	12,325	△0.7	19.0	76.7	-	333
88期末(2014年5月12日)	8,733	15	1.0	1,157.91	0.7	12,391	0.5	19.7	74.6	-	329
89期末(2014年6月10日)	8,824	15	1.2	1,228.73	6.1	12,507	0.9	19.9	73.2	-	297
90期末(2014年7月10日)	8,883	15	0.8	1,259.25	2.5	12,499	△0.1	20.2	74.6	-	288
91期末(2014年8月11日)	8,876	15	0.1	1,252.51	△ 0.5	12,515	0.1	19.2	74.2	-	281
92期末(2014年9月10日)	9,123	15	3.0	1,306.79	4.3	12,837	2.6	19.6	74.7	-	289
93期末(2014年10月10日)	9,037	15	△0.8	1,243.09	△ 4.9	13,058	1.7	18.9	75.2	-	282
94期末(2014年11月10日)	9,492	15	5.2	1,360.11	9.4	13,736	5.2	20.2	71.4	-	270
95期末(2014年12月10日)	9,891	15	4.4	1,406.83	3.4	14,356	4.5	19.2	75.0	-	257
96期末(2015年1月13日)	9,771	15	△1.1	1,374.69	△ 2.3	14,175	△1.3	20.2	75.3	-	245
97期末(2015年2月10日)	9,789	15	0.3	1,427.72	3.9	13,994	△1.3	20.3	74.2	-	244
98期末(2015年3月10日)	9,825	15	0.5	1,524.75	6.8	13,957	△0.3	19.3	70.3	-	239
99期末(2015年4月10日)	9,866	15	0.6	1,589.54	4.2	13,936	△0.1	20.3	76.7	-	233
100期末(2015年5月11日)	9,806	15	△0.5	1,598.33	0.6	13,990	0.4	20.7	76.0	-	232
101期末(2015年6月10日)	9,874	15	0.8	1,628.23	1.9	14,216	1.6	19.5	76.0	-	211
102期末(2015年7月10日)	9,540	15	△3.2	1,583.55	△ 2.7	13,863	△2.5	19.6	71.9	17.9	203
103期末(2015年8月10日)	9,886	15	3.8	1,691.29	6.8	14,297	3.1	19.8	74.0	1.3	205
104期末(2015年9月10日)	9,346	15	△5.3	1,479.52	△12.5	13,976	△2.2	19.2	75.6	△13.5	188
105期末(2015年10月13日)	9,486	15	1.7	1,503.13	1.6	14,091	0.8	19.9	74.8	△11.7	187
106期末(2015年11月10日)	9,441	15	△0.3	1,589.48	5.7	13,948	△1.0	20.7	71.5	△10.0	186
107期末(2015年12月10日)	9,438	15	0.1	1,540.35	△ 3.1	14,078	0.9	19.2	74.8	△ 3.1	182
108期末(2016年1月12日)	8,943	15	△5.1	1,401.95	△ 9.0	13,417	△4.7	18.9	75.2	△ 2.6	172
109期末(2016年2月10日)	8,851	15	△0.9	1,264.96	△ 9.8	13,625	1.5	18.0	76.9	3.0	170

(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。

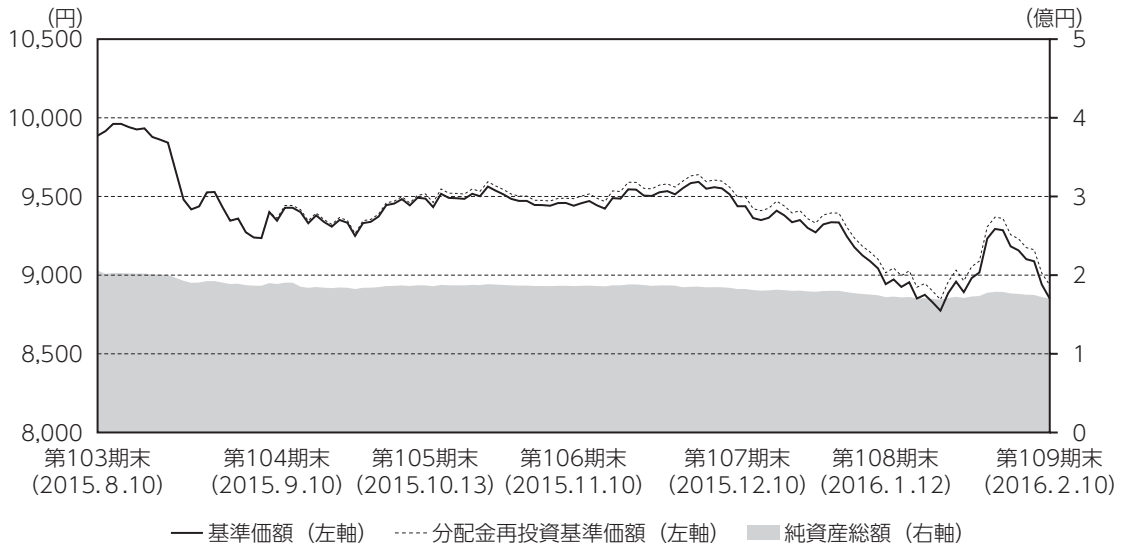
(注4) 公社債および債券先物の組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(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104期首：9,886円

第109期末：8,851円（既払分配金90円）

騰落率：△9.6%（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	△6.8%

■基準価額の主な変動要因

愛媛県企業（愛媛県内に本社またはこれに準ずるものを置いている企業と、愛媛県に進出し雇用を創出している企業（金融業は除きます。））の株式に20%程度、ダイワ・外債ソブリン・マザーファンドに80%程度投資を行なった結果、債券価格は上昇したものの、投資対象通貨の対円為替レートが下落したことや株式が下落したことから、基準価額は下落しました。

愛媛県応援ファンド（外債バランス・毎月分配型）

	年 月 日	基準価額		TOPIX		シティ世界国債 インデックス (除く日本、円ベース)			株 式 組入比率	公 社 債 組入比率	債 券 先物比率
		円	騰落率	(参考指数)	騰落率	(参考指数)	騰落率				
第104期	(期首) 2015年 8月10日	9,886	—	1,691.29	—	14,297	—	19.8	74.0	1.3	
	8月末	9,528	△3.6	1,537.05	△ 9.1	13,996	△2.1	19.7	74.9	△ 6.6	
	(期末) 2015年 9月10日	9,361	△5.3	1,479.52	△12.5	13,976	△2.2	19.2	75.6	△13.5	
第105期	(期首) 2015年 9月10日	9,346	—	1,479.52	—	13,976	—	19.2	75.6	△13.5	
	9月末	9,331	△0.2	1,411.16	△ 4.6	13,957	△0.1	19.2	75.3	△ 2.2	
	(期末) 2015年10月13日	9,501	1.7	1,503.13	1.6	14,091	0.8	19.9	74.8	△11.7	
第106期	(期首) 2015年10月13日	9,486	—	1,503.13	—	14,091	—	19.9	74.8	△11.7	
	10月末	9,472	△0.1	1,558.20	3.7	14,000	△0.6	20.5	73.5	△22.5	
	(期末) 2015年11月10日	9,456	△0.3	1,589.48	5.7	13,948	△1.0	20.7	71.5	△10.0	
第107期	(期首) 2015年11月10日	9,441	—	1,589.48	—	13,948	—	20.7	71.5	△10.0	
	11月末	9,514	0.8	1,580.25	△ 0.6	13,994	0.3	19.4	74.7	3.8	
	(期末) 2015年12月10日	9,453	0.1	1,540.35	△ 3.1	14,078	0.9	19.2	74.8	△ 3.1	
第108期	(期首) 2015年12月10日	9,438	—	1,540.35	—	14,078	—	19.2	74.8	△ 3.1	
	12月末	9,335	△1.1	1,547.30	0.5	13,761	△2.3	19.7	74.0	△10.0	
	(期末) 2016年 1月12日	8,958	△5.1	1,401.95	△ 9.0	13,417	△4.7	18.9	75.2	△ 2.6	
第109期	(期首) 2016年 1月12日	8,943	—	1,401.95	—	13,417	—	18.9	75.2	△ 2.6	
	1月末	9,233	3.2	1,432.07	2.1	13,760	2.6	18.8	76.3	△ 2.0	
	(期末) 2016年 2月10日	8,866	△0.9	1,264.96	△ 9.8	13,625	1.5	18.0	76.9	3.0	

(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104期首より、中国をはじめとした世界経済の先行き不透明感の広がりや円高の進行に加え、ドイツ大手自動車会社の排ガス不正問題などが重なり、下落しました。2015年10月からは、世界経済に対する過度な不安感が後退したことやECB（欧州中央銀行）の追加金融緩和示唆、中国の追加金融緩和実施、国内企業の良い決算発表などを受けて株価は上昇しました。12月以降は、ECBの追加金融緩和が予想を下回る内容だったことや原油価格の下落、中国人民元安と中国株安、円高米ドル安などにより、市場参加者のリスク回避姿勢が強まり株価は下落しました。2016年1月下旬からは、ECBの追加金融緩和示唆や日銀のマイナス金利導入などが好感されいったんは株価が反発しましたが、その後は、米国の景気鈍化や欧州の金融機関に対する懸念から、株価は軟調に推移しました。

○海外債券市況

海外債券市況は、当作成期間を通しておおむね金利は低下しました。第104期首より、原油価格や人民元の下落および新興国経済への懸念を背景に、欧米の金利は低下しました。2015年8月下旬には、中国の追加金融緩和により懸念が一服したことで金利は反発しました。9月からは米国の利上げ観測を材料に一進一退の展開となり、12月に米国が利上げを実施したことや欧州の追加金融緩和の内容が失望されたことから、金利は小幅に上昇しました。しかし2016年の年明け以降は、原油価格の下落や人民元の下落を背景に世界的に株式市場の調整が強まり、1月に日銀が予想外のマイナス金利を導入した影響で、金利は大きく低下しました。

○為替相場

為替相場は、当期間を通してはおおむね下落（円高）しました。第104期首より、原油価格の下落や人民元の切下げおよび新興国経済の減速懸念の高まりを背景に、リスク回避の動きから円高となり、特に資源国の通貨は売られました。2015年9月以降は、米国の利上げ観測が徐々に強まる中で米ドルが対円で上昇した一方で、ECBの追加金融緩和の実施に至ったユーロは対円で弱含みました。2016年の年明け以降は、原油価格の下落や人民元の下落を背景に株式市場が調整し、リスク回避の動きから円高となりました。1月に日銀が予想外のマイナス金利を導入すると円は下落しましたが一時的な動きにとどまり、米国の景気鈍化や欧州の金融機関に対する懸念から株式市場の調整が止まらない中、リスク回避傾向の強まりから円高が進行しました。

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80%程度とすることを基本とし、愛媛県企業の株式の組入比率は20%程度とすることを基本とします。株式については、愛媛県企業に対して、愛媛県との関連度および時価総額、市場流動性、投資リスク等を考慮した銘柄を選定し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、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

○当ファンド

株式組入比率はおおむね20%程度、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おおむね80%程度を維持しました。

愛媛県内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、愛媛県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愛媛県との関連度を考慮して銘柄選定を行ない、それぞれの時価総額に応じた比率に一定の値を乗じた投資比率で組み入れを行ないました。株式の業種別構成は、小売業、情報・通信業、化学等の比率がTOPIXと比較して高くなっております。

○ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド

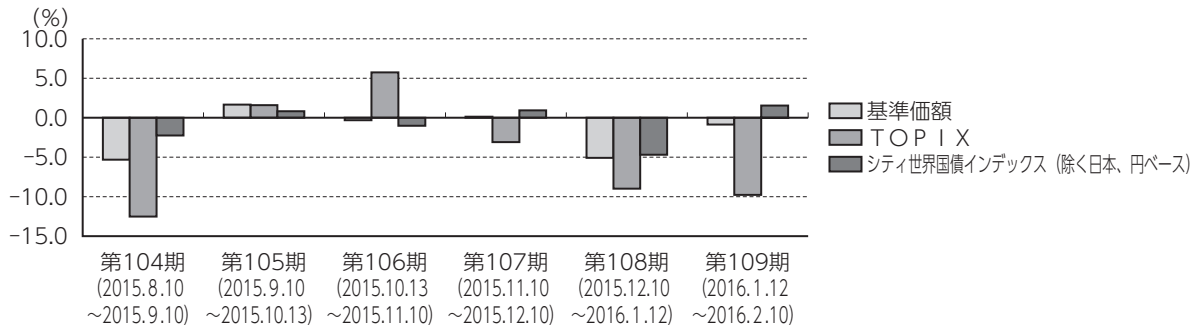
債券は、海外の国債を中心に投資する一方、政府保証債や国際機関債にも投資しました。

ポートフォリオの修正デュレーションは、5（年）程度～10（年）程度の範囲で変動させました。地政学リスクの高まりや各国の金融緩和政策が材料視されるなどして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しました。一方で、米国の利上げ観測が材料視されるなど金利が上昇するとの見通しが強まった局面では、当該通貨の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、信用力や経済環境の評価に応じて、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104期から第109期の1万口当り分配金（税込み）はそれぞれ15円といたしました。
収益分配金の決定根拠は下記の「収益分配金の計算過程（1万口当り）」をご参照ください。
なお、留保益につきましては、運用方針に基づき運用させていただきます。

■分配原資の内訳（1万口当り）

項 目	第104期	第105期	第106期	第107期	第108期	第109期
	2015年8月11日 ~2015年9月10日	2015年9月11日 ~2015年10月13日	2015年10月14日 ~2015年11月10日	2015年11月11日 ~2015年12月10日	2015年12月11日 ~2016年1月12日	2016年1月13日 ~2016年2月10日
当期分配金（税込み）（円）	15	15	15	15	15	15
対基準価額比率（%）	0.16	0.16	0.16	0.16	0.17	0.17
当期の収益（円）	7	15	3	7	6	5
当期の収益以外（円）	7	—	11	7	8	9
翌期繰越分配対象額（円）	240	249	237	230	221	212

(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104期	第105期	第106期	第107期	第108期	第109期
(a) 経費控除後の配当等収益	7.19円	23.98円	3.13円	7.53円	6.55円	5.87円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(c) 収益調整金	11.61	11.63	11.65	11.67	11.69	11.71
(d) 分配準備積立金	236.62	228.79	237.75	225.86	218.37	209.91
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	255.42	264.40	252.54	245.07	236.62	227.49
(f) 分配金	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	240.42	249.40	237.54	230.07	221.62	212.49

(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80%程度とすることを基本とし、愛媛県企業の株式の組入比率は20%程度とすることを基本とします。株式については、愛媛県企業に対して、愛媛県との関連度および時価総額、市場流動性、投資リスク等を考慮した銘柄を選定し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、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。

1 万口当りの費用の明細

項 目	第104期～第109期		項 目 の 概 要
	(2015.8.11～2016.2.10)		
	金 額	比 率	
信託報酬	59円	0.634%	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9,378円です。
（投信会社）	(32)	(0.336)	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)	(0.271)	販売会社分は、運用報告書等各种書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
（受託銀行）	(3)	(0.027)	受託銀行分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売買委託手数料	2	0.026	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)	(0.012)	
（先物）	(1)	(0.014)	
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	2	0.019	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)	(0.015)	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	64	0.679	

(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。

愛媛県応援ファンド（外債バランス・毎月分配型）

■売買および取引の状況

(1) 株 式

(2015年8月11日から2016年2月10日まで)

決 算 期	第 104 期 ～ 第 109 期			
	買 付		売 付	
	株 数	金 額	株 数	金 額
	千株	千円	千株	千円
国内	8.1 (△0.8)	6,513 (-)	5.2	9,262

(注1) 金額は受渡し代金。

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

(注3) 金額の単位未満は切捨て。

(2) 親投資信託受益証券の設定・解約状況

(2015年8月11日から2016年2月10日まで)

決 算 期	第 104 期 ～ 第 109 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	-	-	8,669	15,000

(注) 単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄

株 式

(2015年8月11日から2016年2月10日まで)

第 104 期					～	第 109 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	
四国電力		0.3	583	1,944	NIPPPO		1	1,999	1,999	
住友化学		1	580	580	エア・ウォーター		1	1,910	1,910	
花王		0.1	565	5,658	コスモス薬品		0.1	1,499	14,998	
日本電信電話		0.1	471	4,716	大林道路		1	853	853	
伊予銀行		0.3	409	1,363	ローソン		0.1	838	8,388	
三浦工業		0.3	390	1,302	花王		0.1	633	6,331	
三越伊勢丹HD		0.2	380	1,900	三浦工業		0.2	330	1,652	
井関農機		2	378	189	フジ		0.1	277	2,776	
KDDI		0.1	304	3,040	井関農機		1	204	204	
フジ		0.1	276	2,760	三越伊勢丹HD		0.1	187	1,870	

(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

(2015年8月11日から2016年2月10日まで)

決算期	第 104 期 ~ 第 109 期						
区分	買付額等 A		うち利害 関係人との 取引状況B	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	%		
株式	6	6	100.0	9	9	100.0	
コール・ローン	360	-	-	-	-	-	-

(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104期～第109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103期末			第109期末			銘柄	第103期末			第109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
水産・農林業 (0.3%)		千株	千株	千円		千株	千株	千円		千株	千株	千円	
ベルグアース	0.1		0.1	98		1	1	1,080		0.1	0.1	288	
建設業 (2.6%)			0.9	81		0.9	1	1,786		0.1	0.1	100	
三井住友建設	-		-	-		1	1	438		1	1	366	
NIPPPO	1		-	-		6	7	1,008		0.1	0.1	1,193	
日本道路	1		1	517		0.1	0.1	33		0.5	0.5	1,002	
五洋建設	0.2		0.3	136		0.1	0.1	293		0.1	0.1	364	
大林道路	1		-	-		0.1	0.1	204		0.8	1.1	590	
世紀東急	0.1		0.1	47		-	0.2	319		0.9	1.2	906	
食料品 (0.1%)			0.2	23		0.1	0.1	204		5	6	1,344	
フィード・ワン	0.1		0.2	23									
繊維製品 (4.2%)			1	354									
帯人	1		1	944		0.1	0.2	521		0.2	0.2	48	
東レ	1		1	944		1	1	534		0.1	0.1	552	
パルプ・紙 (5.0%)			1	965		0.2	0.2	231		0.1	0.1	211	
大王製紙	1		1	965		0.7	1	773		0.1	-	-	
レンゴー	1		1	559		0.2	0.2	231		0.1	-	-	
化学 (13.7%)			0.3	503		0.2	0.3	1,466		36.7	38.8	30,632	
クラレ	0.3		0.4	503		0.2	0.3	1,466		59銘柄	55銘柄	<18.0%>	
住友化学	1		2	984		0.4	0.5	1,460		(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。			
大阪ソーダ	1		1	415		0.5	0.6	1,566		(注2) 合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。			
エア・ウォーター	1		-	-		0.2	0.2	920		(注3) 評価額の単位未満は切捨て。			
エア・ウォーター	1		-	-		0.2	0.2	920					
ダイキアクシス	0.2		0.2	156		0.2	0.3	584					
花王	0.2		0.2	1,140		-	0.1	47					
ヤスハラケミカル	0.1		0.1	62		0.1	-	-					
小林製薬	0.1		0.1	923		1	1	148					
医薬品 (1.6%)			0.3	476		0.3	0.4	500					
大日本住友製薬	0.3		0.4	476		0.1	0.1	366					
石油・石炭製品 (0.4%)			1	-		0.1	-	-					
コスモ石油	1		-	-		0.1	0.1	250					
コスモエネルギーHLDGS	-		0.1	115		0.3	0.4	504					
鉄鋼 (0.4%)			0.1	125									
日新製鋼	0.1		0.1	125									

(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

(2015年8月11日から2016年2月10日まで)

項目	第104期～第109期
売買委託手数料総額 (A)	49千円
うち利害関係人への支払額 (B)	22千円
(B)/(A)	45.0%

(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まず。

*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。

(2) 親投資信託残高

種類	第103期末			第109期末		
	□数	□数	評価額	□数	□数	評価額
ダイワ・外債スプリング・マザーファンド	千口	千口	千円	91,876	83,207	136,717

(注) 単位未満は切捨て。

愛媛県応援ファンド（外債バランス・毎月分配型）

■投資信託財産の構成

2016年2月10日現在

項 目	第 109 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 30,632	% 17.9
ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド	136,717	80.0
コール・ローン等、その他	3,448	2.1
投資信託財産総額	170,798	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、2月10日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=114.73円、1カナダ・ドル=82.53円、1オーストラリア・ドル=81.02円、1イギリス・ポンド=165.92円、1デンマーク・クローネ=17.36円、1ノルウェー・クローネ=13.37円、1スウェーデン・クローネ=13.63円、1チェコ・コルナ=4.79円、1ポーランド・ズロチ=29.17円、1ユーロ=129.53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109期末における外貨建純資産（44,602,967千円）の投資信託財産総額（49,817,020千円）に対する比率は、89.5%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2015年9月10日)、(2015年10月13日)、(2015年11月10日)、(2015年12月10日)、(2016年1月12日)、(2016年2月10日)現在

項 目	第 104 期 末	第 105 期 末	第 106 期 末	第 107 期 末	第 108 期 末	第 109 期 末
(A) 資産	189,295,254円	187,519,305円	186,610,761円	182,902,275円	173,011,087円	170,798,854円
コール・ローン等	3,695,329	3,608,121	3,128,177	3,654,890	2,828,169	1,912,715
株式(評価額)	36,214,800	37,179,750	38,620,900	34,995,600	32,578,150	30,632,450
ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド(評価額)	149,356,489	146,486,934	144,625,784	144,246,785	137,568,538	136,717,659
未収入金	—	—	—	—	—	1,500,000
未収配当金	28,636	244,500	235,900	5,000	36,230	36,030
(B) 負債	513,507	509,956	480,339	487,914	939,833	469,797
未払収益分配金	302,990	295,709	295,736	289,916	288,628	288,656
未払解約金	—	—	—	—	440,584	—
未払信託報酬	209,192	211,584	180,792	192,965	204,298	173,718
その他未払費用	1,325	2,663	3,811	5,033	6,323	7,423
(C) 純資産総額(A-B)	188,781,747	187,009,349	186,130,422	182,414,361	172,071,254	170,329,057
元本	201,993,687	197,139,645	197,157,467	193,277,709	192,418,686	192,437,663
次期繰越損益金	△ 13,211,940	△ 10,130,296	△ 11,027,045	△ 10,863,348	△ 20,347,432	△ 22,108,606
(D) 受益権総口数	201,993,687口	197,139,645口	197,157,467口	193,277,709口	192,418,686口	192,437,663口
1万口当り基準価額(C/D)	9,346円	9,486円	9,441円	9,438円	8,943円	8,851円

* 第103期末における元本額は208,316,238円、当作成期間（第104期～第109期）中における追加設定元本額は107,811円、同解約元本額は15,986,386円です。

* 第109期末の計算口数当りの純資産額は8,851円です。

* 第109期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は22,108,606円です。

■損益の状況

第104期 自2015年8月11日 至2015年9月10日 第107期 自2015年11月11日 至2015年12月10日
 第105期 自2015年9月11日 至2015年10月13日 第108期 自2015年12月11日 至2016年1月12日
 第106期 自2015年10月14日 至2015年11月10日 第109期 自2016年1月13日 至2016年2月10日

項 目	第 104 期	第 105 期	第 106 期	第 107 期	第 108 期	第 109 期
(A) 配当等収益	27,664円	217,377円	1,844円	149円	35,383円	885円
受取配当金	27,300	217,200	1,700	—	35,230	800
受取利息	167	177	144	148	153	85
その他収益金	197	—	—	1	—	—
(B) 有価証券売買損益	△10,420,604	3,055,413	△ 420,000	430,661	△ 9,073,532	△ 1,296,579
売買益	79,994	3,832,445	1,975,250	1,832,648	109,700	1,123,421
売買損	△10,500,598	△ 777,032	△ 2,395,250	△ 1,401,987	△ 9,183,232	△ 2,420,000
(C) 信託報酬等	△ 210,517	△ 212,922	△ 181,940	△ 194,187	△ 205,588	△ 174,818
(D) 当期繰越損益(A+B+C)	△10,603,457	3,059,868	△ 600,096	236,623	△ 9,243,737	△ 1,470,512
(E) 前期繰越損益	△ 1,331,726	△11,943,019	△ 9,178,860	△ 9,875,545	△ 9,883,791	△19,416,156
(F) 追加信託差損益金	△ 973,767	△ 951,436	△ 952,353	△ 934,510	△ 931,276	△ 933,282
(配当等相当額)	(234,523)	(229,295)	(229,745)	(225,626)	(225,022)	(225,445)
(売買損益相当額)	(△ 1,208,290)	(△ 1,180,731)	(△ 1,182,098)	(△ 1,160,136)	(△ 1,156,298)	(△ 1,158,727)
(G) 合計(D+E+F)	△12,908,950	△ 9,834,587	△10,731,309	△10,573,432	△20,058,804	△21,819,950
(H) 収益分配金	△ 302,990	△ 295,709	△ 295,736	△ 289,916	△ 288,628	△ 288,656
次期繰越損益金(G+H)	△13,211,940	△10,130,296	△11,027,045	△10,863,348	△20,347,432	△22,108,606
追加信託差損益金	△ 973,767	△ 951,436	△ 952,353	△ 934,510	△ 931,276	△ 933,282
(配当等相当額)	(234,523)	(229,295)	(229,745)	(225,626)	(225,022)	(225,445)
(売買損益相当額)	(△ 1,208,290)	(△ 1,180,731)	(△ 1,182,098)	(△ 1,160,136)	(△ 1,156,298)	(△ 1,158,727)
分配準備積立金	4,621,941	4,687,544	4,453,544	4,221,185	4,039,476	3,863,835
繰越損益金	△16,860,114	△13,866,404	△14,528,236	△14,150,023	△23,455,632	△25,039,159

(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「収益分配金の計算過程（総額）」の表を参照。

■収益分配金の計算過程（総額）

項 目	第 104 期	第 105 期	第 106 期	第 107 期	第 108 期	第 109 期
(a) 経費控除後の配当等収益	145,308円	472,782円	61,736円	145,590円	126,071円	113,015円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	0	0	0	0	0
(c) 収益調整金	234,523	229,295	229,745	225,626	225,022	225,445
(d) 分配準備積立金	4,779,623	4,510,471	4,687,544	4,365,511	4,202,033	4,039,476
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	5,159,454	5,212,548	4,979,025	4,736,727	4,553,126	4,377,936
(f) 分配金	302,990	295,709	295,736	289,916	288,628	288,656
(g) 翌期繰越分配対象額(e-f)	4,856,464	4,916,839	4,683,289	4,446,811	4,264,498	4,089,280
(h) 受益権総口数	201,993,687口	197,139,645口	197,157,467口	193,277,709口	192,418,686口	192,437,663口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ						
	第 104 期	第 105 期	第 106 期	第 107 期	第 108 期	第 109 期
1 万 口 当 り 分 配 金	15円	15円	15円	15円	15円	15円
(単 価)	(9,346円)	(9,486円)	(9,441円)	(9,438円)	(8,943円)	(8,851円)

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

分配金の課税上の取扱いについて

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

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

<補足情報>

当ファンド（愛媛県応援ファンド（外債バランス・毎月分配型））が投資対象としている「ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド」の決算日（2015年10月13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109期の決算日（2016年2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14～16ページに併せて掲載いたしました。

■ダイワ・外債ソブリン・マザーファンドの主要な売買銘柄
公 社 債

(2015年8月11日から2016年2月10日まで)

買		付	売		付
銘	柄	金 額	銘	柄	金 額
		千円			千円
GERMAN GOVERNMENT BOND (ドイツ)	1% 2025/8/15	5,573,714	United Kingdom Gilt (イギリス)	4.25% 2046/12/7	6,229,236
United Kingdom Gilt (イギリス)	4.25% 2046/12/7	4,463,158	GERMAN GOVERNMENT BOND (ドイツ)	1% 2025/8/15	5,616,807
United Kingdom Gilt (イギリス)	5% 2025/3/7	4,148,275	Belgium Government Bond (ベルギー)	0.8% 2025/6/22	5,034,954
IRISH TREASURY (アイルランド)	5% 2020/10/18	3,667,821	IRISH TREASURY (アイルランド)	5% 2020/10/18	4,667,680
GERMAN GOVERNMENT BOND (ドイツ)	1.75% 2022/7/4	3,650,025	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	2.125% 2025/5/15	4,241,979
FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス)	2.25% 2022/10/25	3,629,618	CANADA HOUSING TRUST (カナダ)	2.55% 2025/3/15	3,929,645
US Treasury Inflation Indexed Bonds (アメリカ)	0.25% 2025/1/15	3,578,646	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	3% 2045/5/15	3,834,655
United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	2% 2025/8/15	3,343,141	FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス)	2.25% 2022/10/25	3,599,745
US Treasury Inflation Indexed Bonds (アメリカ)	0.125% 2020/4/15	3,078,611	CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ)	2.25% 2025/6/1	3,417,711
United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	2.875% 2045/8/15	2,874,799	GERMAN GOVERNMENT BOND (ドイツ)	0.5% 2025/2/15	3,390,536

(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2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（27,116,408千円）の内容です。

(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

区 分	2016年2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 83,000	千アメリカ・ドル 85,436	千円 9,802,118	% 22.0	% -	% 15.0	% 6.2	% 0.8
カナダ	千カナダ・ドル 62,500	千カナダ・ドル 70,070	5,782,931	13.0	-	8.5	4.5	-
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 52,000	千オーストラリア・ドル 58,697	4,755,654	10.7	-	10.7	-	-
イギリス	千イギリス・ポンド 30,000	千イギリス・ポンド 38,815	6,440,267	14.5	-	14.5	-	-
デンマーク	千デンマーク・クローネ 11,000	千デンマーク・クローネ 12,263	212,889	0.5	-	0.5	-	-
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 33,043	441,796	1.0	-	1.0	-	-
スウェーデン	千スウェーデン・クローネ 42,000	千スウェーデン・クローネ 52,497	715,545	1.6	-	0.8	0.8	-
ポーランド	千ポーランド・ズロチ 98,000	千ポーランド・ズロチ 113,329	3,305,827	7.4	-	3.7	3.7	-
ユーロ（ベルギー）	千ユーロ 24,000	千ユーロ 24,403	3,160,977	7.1	-	7.1	-	-
ユーロ（フランス）	千ユーロ 22,500	千ユーロ 25,961	3,362,770	7.5	-	7.5	-	-
ユーロ（ドイツ）	千ユーロ 25,000	千ユーロ 28,144	3,645,557	8.2	-	8.2	-	-

ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド

2016年2月10日現在									
区 分	額 面 金 額	評 価 額		組 入 比 率	う ち B B 格 以下組入比率	残 存 期 間 別 組 入 比 率			
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満	
ユーロ (リトアニア)	千ユーロ 2,100	千ユーロ 2,286	千円 296,213	% 0.7	% -	% 0.7	% -	% -	
ユーロ (スロヴェニア)	千ユーロ 5,000	千ユーロ 5,906	765,017	1.7	-	-	1.7	-	
ユーロ (小計)	78,600	86,702	11,230,535	25.2	-	23.5	1.7	-	
合 計	-	-	42,687,567	95.8	-	78.1	16.9	0.8	

(注1) 邦貨換算金額は、2016年2月10日現在の時価を対顧客直物電信売買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。

(2) 外国 (外貨建) 公社債 (銘柄別)

2016年2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	US Treasury Inflation Indexed Bonds	国債証券	0.2500	千アメリカ・ドル 14,000	千アメリカ・ドル 13,634	千円 1,564,250	2025/01/15		
	US Treasury Inflation Indexed Bonds	国債証券	0.1250	5,000	5,054	579,873	2020/04/15		
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.1250	10,000	10,356	1,188,166	2025/05/15		
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.0000	28,000	28,671	3,289,474	2025/08/15		
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.2500	5,500	5,756	660,395	2025/11/15		
	Mexico Government International Bond	国債証券	5.6250	3,000	3,108	356,580	2017/01/15		
	Mexico Government International Bond	国債証券	5.1250	17,500	18,856	2,163,377	2020/01/15		
通貨小計	銘柄数 7銘柄			83,000	85,436	9,802,118			
カナダ	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.5000	千カナダ・ドル 12,500	千カナダ・ドル 14,156	1,168,335	2020/06/01		
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7500	10,000	11,268	929,989	2022/06/01		
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.5000	5,500	7,537	622,090	2045/12/01		
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.2500	20,000	22,123	1,825,811	2025/06/01		
	CANADA HOUSING TRUST	特殊債券	2.5500	4,500	4,829	398,559	2025/03/15		
	CANADA HOUSING TRUST	特殊債券	1.2500	5,000	5,056	417,288	2020/12/15		
	Japan Bank For International Cooperation	特殊債券	2.3000	5,000	5,099	420,857	2018/03/19		
通貨小計	銘柄数 7銘柄			62,500	70,070	5,782,931			
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 25,000	千オーストラリア・ドル 29,712	2,407,286	2021/05/15		
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.2500	27,000	28,985	2,348,367	2025/04/21		
通貨小計	銘柄数 2銘柄			52,000	58,697	4,755,654			
イギリス	United Kingdom Gilt	国債証券	5.0000	千イギリス・ポンド 25,000	千イギリス・ポンド 32,900	5,458,768	2025/03/07		
	United Kingdom Gilt	国債証券	4.0000	5,000	5,915	981,499	2022/03/07		
通貨小計	銘柄数 2銘柄			30,000	38,815	6,440,267			
デンマーク	DANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.7500	千デンマーク・クローネ 11,000	千デンマーク・クローネ 12,263	212,889	2025/11/15		
通貨小計	銘柄数 1銘柄			11,000	12,263	212,889			
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 28,777	384,758	2021/05/25		
	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.0000	4,000	4,266	57,038	2023/05/24		
通貨小計	銘柄数 2銘柄			29,000	33,043	441,796			
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 20,000	千スウェーデン・クローネ 24,958	340,177	2020/12/01		

2016年2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			
	SWEDISH GOVERNMENT BOND	国債証券	3.5000	12,000	16,603	226,304	2039/03/30		
	SWEDISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5000	10,000	10,936	149,063	2023/11/13		
通貨小計	銘柄数 金 額	3銘柄		42,000	52,497	715,545			
	Poland Government Bond	国債証券	5.5000	5,000	5,643	164,629	2019/10/25		
	Poland Government Bond	国債証券	5.2500	45,000	51,151	1,492,089	2020/10/25		
	Poland Government Bond	国債証券	5.7500	48,000	56,534	1,649,108	2021/10/25		
通貨小計	銘柄数 金 額	3銘柄		98,000	113,329	3,305,827			
	Belgium Government Bond	国債証券	0.8000	24,000	24,403	3,160,977	2025/06/22		
国小計	銘柄数 金 額	1銘柄		24,000	24,403	3,160,977			
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	3.2500	5,000	6,885	891,917	2045/05/25		
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.8500	5,000	6,629	858,722	2027/07/25		
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.5000	12,500	12,446	1,612,130	2025/05/25		
国小計	銘柄数 金 額	3銘柄		22,500	25,961	3,362,770			
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.7500	25,000	28,144	3,645,557	2022/07/04		
国小計	銘柄数 金 額	1銘柄		25,000	28,144	3,645,557			
	Lithuania Government International Bond	国債証券	3.3750	600	729	94,494	2024/01/22		
	Lithuania Government International Bond	国債証券	1.2500	1,500	1,557	201,719	2025/10/22		
国小計	銘柄数 金 額	2銘柄		2,100	2,286	296,213			
	Slovenia Government Bond	国債証券	4.3750	5,000	5,906	765,017	2021/01/18		
国小計	銘柄数 金 額	1銘柄		5,000	5,906	765,017			
通貨小計	銘柄数 金 額	8銘柄		78,600	86,702	11,230,535			
合 計	銘柄数 金 額	35銘柄				42,687,567			

(注1) 邦貨換算金額は、2016年2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。

(3) 先物取引の銘柄別残高 (評価額)

銘 柄 別	2016年2月10日現在	
	買 建 額	売 建 額
	百万円	百万円
外 T-BOND (LONG BOND) (アメリカ)	-	2,477
T-NOTE (10YR) (アメリカ)	-	2,259
T-NOTE (5YR) (アメリカ)	1,394	-
A-BOND (10YR) (オーストラリア)	-	2,135
国 GILT 10YR (イギリス)	2,021	-
BUND (10YR) (ドイツ)	4,264	-
BOBL (5YR) (ドイツ)	859	-

(注1) 外貨建の評価額は、2016年2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) 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21期 (決算日 2015年10月13日)

(計算期間 2015年4月11日～2015年10月13日)

ダイワ・外債ソブリン・マザーファンドの第21期にかかる運用状況をご報告申し上げます。

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	内外の公社債等
運用方法	<p>①主として海外のソブリン債等（国債、政府機関債、中央政府により発行・保証された債券、国際機関債など）に投資することにより、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。</p> <p>②海外のソブリン債等への投資にあたっては、以下のような点に留意しながら運用を行なうことを基本とします。</p> <p>イ. 米ドル、カナダ・ドルおよびオーストラリア・ドル等をドル通貨圏、ユーロ、ポンド、北欧通貨および東欧通貨等を欧州通貨圏とし、2通貨圏への投資割合をそれぞれ信託財産の純資産総額の50%程度ずつとすることを基本とします。</p> <p>※北欧通貨：スウェーデン・クローネ、デンマーク・クローネ、ノルウェー・クローネ ※東欧通貨：ハンガリー・フォリント、ポーランド・ズロチ、チェコ・コルナ等</p> <p>ロ. ドル通貨圏内では米ドルへの投資割合を50%程度、欧州通貨圏内ではユーロへの投資割合を50%程度とすることを基本とします（ただし、欧州通貨圏の投資対象通貨がユーロに統合される場合は、統合される通貨で実際に投資されている比率をユーロで実際に投資されている比率に加算した比率に基づいて、配分比率を見直します。）。</p> <p>ハ. 国債については、取得時においてA格相当以上（ムーディーズでA3以上またはS&PでA-以上）とすることを基本とします。国債を除く投資対象の格付けは、取得時においてAA格相当以上（ムーディーズでAa3以上またはS&PでAA-以上）とすることを基本とします。</p> <p>ニ. ポートフォリオの修正デュレーションは5（年）程度から10（年）程度の範囲を基本とします。</p> <p>ホ. 金利リスク調整のため、ドル通貨圏と欧州通貨圏の通貨建の国債先物取引等を利用することがあります。</p> <p>③為替については、ドル通貨圏と欧州通貨圏の通貨建資産の投資比率合計を、信託財産の純資産総額の100%に近づけることを基本とします。</p>
株式組入制限	純資産総額の10%以下

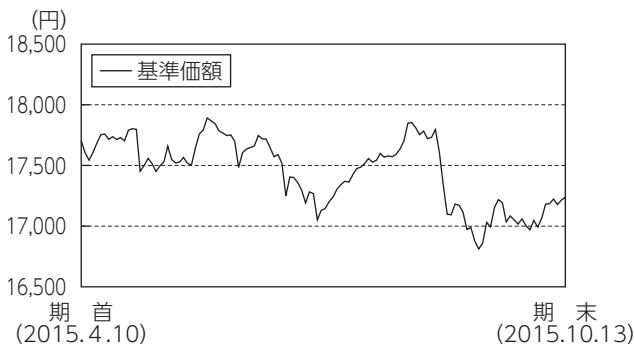
大和投資信託

Daiwa Asset Management

東京都千代田区丸の内一丁目9番1号

<http://www.daiwa-am.co.jp/>

■当期中の基準価額と市況の推移



年月日	基準価額		シティ世界国債インデックス (除く日本、円ベース)		公社債 組入比率	債券先物 比率	
	円	騰落率 %	(参考指数)	騰落率 %		%	%
期首)2015年4月10日	17,703	-	16,446	-	97.8	-	-
4月末	17,803	0.6	16,526	0.5	94.3	-	-
5月末	17,793	0.5	16,864	2.5	97.7	-	-
6月末	17,405	△1.7	16,578	0.8	94.6	-	-
7月末	17,543	△0.9	16,826	2.3	94.1	△ 7.3	-
8月末	17,172	△3.0	16,516	0.4	95.5	△ 8.4	-
9月末	17,047	△3.7	16,470	0.1	95.6	△ 2.8	-
期末)2015年10月13日	17,237	△2.6	16,628	1.1	95.5	△15.0	-

(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：17,703円 期末：17,237円 騰落率：△2.6%

【基準価額の主な変動要因】

海外の債券に投資した結果、投資対象通貨は対円で値下がり (円高) と値上がり (円安) がまちまちでしたが、ユーロや英ポンドの値上がりにより、為替要因による基準価額への影響は合計でプラスでした。しかし、ユーロ圏を中心に債券価格が下落したことから債券投資による基準価額への影響がマイナスとなり、基準価額は値下がりしました。

◆投資環境について

○海外債券市況

海外債券市況については、期首より、ECB (欧州中央銀行) による量的金融緩和実施や軟調な国内景気を受けて米国の利上げ観測が後退したことで、欧米の金利は低下傾向で推移しました。しかし2015年4月末からは、ユーロ圏の金利が大きく上昇に転じた際に欧米の金融政策当局者が市場変動の高まりに容認姿勢を示したこともあり、米国の金利もこの動きに連れて上昇しました。6月以降は、欧州でのギリシャ支援問題の混迷や中国株の急落を受けて、債券市

場は上下に振れ幅の大きい中、横ばいで推移しました。7月以降は、原油価格の下落や新興国経済の減速懸念を背景に金利が低下に転じ、4月からの金利上昇幅を縮小しました。8月下旬からは、米国の利上げへの警戒が強まり一時的に金利は上昇しましたが、FOMC (米国連邦公開市場委員会) では利上げが見送られたため、再び金利は低下に転じました。

○為替相場

為替相場は、期首より、量的金融緩和を背景にユーロが対円で下落する一方で、原油価格の底打ちから、それまで売られていたオーストラリア・ドルやカナダ・ドルなどの資源国の通貨が対円で反発傾向となりました。2015年4月末からは、欧米の金利が上昇して日本との金利差が拡大するとの観測から、欧州通貨や米ドルが対円で上昇しました。6月にギリシャ支援問題が混迷すると、市場のリスク回避姿勢が強まって対米ドルの円安傾向が頭打ちとなり、また、ユーロは対円で下落しました。7月以降は原油価格が下落に転じたほか新興国経済の減速が懸念され、一時は中国株安が世界的に波及するなど市場のリスク回避姿勢も強まり、円高傾向が強まる一方で資源国の通貨は売られました。その後、9月のFOMCで米国の利上げが見送られたため米ドル円は動意なく横ばいで推移しましたが、リスク環境の改善から資源国通貨は安値から反発しました。

◆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直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する一方、政府保証債や国際機関債にも投資しました。

ポートフォリオの修正デュレーションは、5 (年) 程度～10 (年) 程度の範囲で変動させました。地政学リスクの高まりや各国の金融緩和政策が材料視されるなどで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しました。一方で、米国の利上げ観測が材料視されるなど金利が上昇するとの見通しが強まった局面では、当該通貨の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、信用力や経済環境の評価に応じて、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、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。

■ 1万口当りの費用の明細

項目	当期
売買委託手数料 (先物)	1円 (1)
有価証券取引税	—
その他費用 (保管費用) (その他)	3 (3) (0)
合計	5

(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おります。

■ 売買および取引の状況

(1) 公 社 債

(2015年4月11日から2015年10月13日まで)

		買付額	売付額
外	アメリカ	千アメリカ・ドル 596,907	千アメリカ・ドル 573,279 (—)
	カナダ	千カナダ・ドル 248,523	千カナダ・ドル 263,630 (—)
		特殊債券	48,954
	オーストラリア	千オーストラリア・ドル 352,747	千オーストラリア・ドル 359,583 (—)
国	イギリス	千イギリス・ポンド 151,574	千イギリス・ポンド 166,001 (—)
	デンマーク	千デンマーク・クローネ 49,945	千デンマーク・クローネ 40,664 (—)
	ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 41,544	千ノルウェー・クローネ 37,625 (—)
特殊債券		—	27,612 (—)

		買付額	売付額
外	スウェーデン	千スウェーデン・クローネ 418,206	千スウェーデン・クローネ 523,345 (—)
	ポーランド	千ポーランド・ズロチ 312,528	千ポーランド・ズロチ 353,809 (—)
	ユーロ (アイルランド)	千ユーロ 119,017	千ユーロ 160,730 (—)
	ユーロ (オランダ)	千ユーロ 22,531	千ユーロ 11,880 (—)
	ユーロ (ベルギー)	千ユーロ 129,447	千ユーロ 75,582 (—)
	ユーロ (ルクセンブルク)	千ユーロ —	千ユーロ 4,184 (—)
	ユーロ (フランス)	千ユーロ 12,230	千ユーロ 29,499 (—)
	ユーロ (ドイツ)	千ユーロ 263,187	千ユーロ 264,154 (—)
国	ユーロ (その他)	千ユーロ 715	千ユーロ 17,868 (—)
	ユーロ (ユーロ通貨計)	千ユーロ 547,130	千ユーロ 559,716 (—)
		特殊債券	—

(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

(2015年4月11日から2015年10月13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 53,366	百万円 53,529	百万円 49,833	百万円 42,055

(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

(2015年4月11日から2015年10月13日まで)

当			期		
買		付	売		付
銘	柄	金 額	銘	柄	金 額
		千円			千円
GERMAN GOVERNMENT BOND (ドイツ) 0.5% 2025/2/15		15,699,690	GERMAN GOVERNMENT BOND (ドイツ) 0.5% 2025/2/15		13,286,758
GERMAN GOVERNMENT BOND (ドイツ) 2.5% 2046/8/15		11,575,898	GERMAN GOVERNMENT BOND (ドイツ) 2.5% 2046/8/15		11,273,457
United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 2.125% 2025/5/15		10,854,121	United Kingdom Gilt (イギリス) 5% 2025/3/7		10,704,977
United Kingdom Gilt (イギリス) 4.25% 2046/12/7		9,763,881	CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ) 3.5% 2020/6/1		10,207,708
AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア) 4.5% 2020/4/15		9,364,550	United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 2.5% 2045/2/15		10,125,320
United Kingdom Gilt (イギリス) 5% 2025/3/7		8,430,614	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア) 4.5% 2020/4/15		9,951,079
CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ) 3.5% 2020/6/1		7,458,153	United Kingdom Gilt (イギリス) 4.25% 2046/12/7		7,997,052
United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 1.375% 2020/5/31		7,326,690	United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 1.375% 2020/5/31		7,282,451
AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア) 3.25% 2025/4/21		6,805,810	United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 2% 2025/2/15		6,868,695
United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 2.5% 2045/2/15		6,726,165	IRISH TREASURY (アイルランド) 5.4% 2025/3/13		6,861,823

(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 (外債建) 公社債 (通貨別)

作 成 期	当	期			末				
		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		
区 分		外 債 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 103,000	千アメリカ・ドル 102,578	千円 12,304,320	% 24.2	% -	% 24.2	% -	% -	% -
カナダ	千カナダ・ドル 40,000	千カナダ・ドル 43,736	4,024,218	7.9	-	7.0	0.9	-	-
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 48,200	千オーストラリア・ドル 51,737	4,550,301	8.9	-	8.0	0.9	-	-
イギリス	千イギリス・ポンド 33,500	千イギリス・ポンド 40,760	7,483,943	14.7	-	14.7	-	-	-
デンマーク	千デンマーク・クローネ 38,000	千デンマーク・クローネ 42,422	774,206	1.5	-	0.9	0.6	-	-
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 4,000	千ノルウェー・クローネ 4,179	61,942	0.1	-	0.1	-	-	-
スウェーデン	千スウェーデン・クローネ 64,200	千スウェーデン・クローネ 77,556	1,136,982	2.2	-	2.2	-	-	-
ポーランド	千ポーランド・ズロチ 45,000	千ポーランド・ズロチ 48,868	1,575,504	3.1	-	1.7	1.4	-	-
ユーロ (アイルランド)	千ユーロ 5,000	千ユーロ 5,969	812,827	1.6	-	1.6	-	-	-
ユーロ (オランダ)	千ユーロ 22,000	千ユーロ 22,734	3,095,507	6.1	-	6.1	-	-	-
ユーロ (ベルギー)	千ユーロ 56,300	千ユーロ 59,313	8,076,069	15.9	-	15.9	-	-	-
ユーロ (ドイツ)	千ユーロ 31,000	千ユーロ 31,528	4,292,979	8.4	-	8.4	-	-	-
ユーロ (その他)	千ユーロ 2,600	千ユーロ 2,894	394,076	0.8	-	0.8	-	-	-
ユーロ (小計)	116,900	122,440	16,671,460	32.8	-	32.8	-	-	-
合 計	-	-	48,582,879	95.5	-	91.6	3.9	-	-

(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。

ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド

(2) 外国 (外貨建) 公社債 (銘柄別)

区分	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	
アメリカ	US Treasury Inflation Indexed Bonds	国債証券	0.2500	千アメリカ・ドル 24,500	千アメリカ・ドル 23,879	千円 2,864,400	2025/01/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.2500	14,000	14,218	1,705,530	2024/11/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.1250	45,000	45,150	5,415,832	2025/05/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.0000	17,000	16,855	2,021,776	2025/08/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.8750	2,500	2,474	296,780	2045/08/15
通貨小計	銘柄数 金 額	5銘柄		103,000	102,578	12,304,320	
カナダ	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7500	千カナダ・ドル 10,000	千カナダ・ドル 11,014	1,013,444	2022/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.5000	5,000	6,282	578,052	2045/12/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.2500	20,000	21,309	1,960,641	2025/06/01
	Japan Bank For International Cooperation	特殊債券	2.3000	5,000	5,130	472,080	2018/03/19
通貨小計	銘柄数 金 額	4銘柄		40,000	43,736	4,024,218	
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 5,000	千オーストラリア・ドル 5,914	520,193	2021/05/15
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	5.5000	5,000	5,400	475,004	2018/01/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.2500	32,500	33,964	2,987,173	2025/04/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.2500	5,700	6,457	567,929	2026/04/21
通貨小計	銘柄数 金 額	4銘柄		48,200	51,737	4,550,301	
イギリス	United Kingdom Gilt	国債証券	5.0000	千イギリス・ポンド 12,000	千イギリス・ポンド 15,440	2,835,011	2025/03/07
	United Kingdom Gilt	国債証券	4.2500	7,000	9,590	1,760,819	2046/12/07
	United Kingdom Gilt	国債証券	2.7500	14,500	15,729	2,888,111	2024/09/07
通貨小計	銘柄数 金 額	3銘柄		33,500	40,760	7,483,943	
デンマーク	DANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	4.0000	千デンマーク・クローネ 15,000	千デンマーク・クローネ 17,427	318,042	2019/11/15
	DANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.7500	23,000	24,995	456,163	2025/11/15
通貨小計	銘柄数 金 額	2銘柄		38,000	42,422	774,206	
ノルウェー	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.0000	千ノルウェー・クローネ 4,000	千ノルウェー・クローネ 4,179	61,942	2023/05/24
通貨小計	銘柄数 金 額	1銘柄		4,000	4,179	61,942	
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 28,700	千スウェーデン・クローネ 36,018	528,027	2020/12/01
	SWEDISH GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5000	35,500	41,538	608,955	2025/05/12
通貨小計	銘柄数 金 額	2銘柄		64,200	77,556	1,136,982	
ポーランド	Poland Government Bond	国債証券	5.5000	千ポーランド・ズロチ 20,000	千ポーランド・ズロチ 22,638	729,849	2019/10/25
	Poland Government Bond	国債証券	3.2500	25,000	26,230	845,655	2025/07/25
通貨小計	銘柄数 金 額	2銘柄		45,000	48,868	1,575,504	
ユーロ(アイルランド)	IRISH TREASURY	国債証券	3.4000	千ユーロ 5,000	千ユーロ 5,969	812,827	2024/03/18
国小計	銘柄数 金 額	1銘柄		5,000	5,969	812,827	

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(オランダ)	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.2500	10,000	千ユーロ 11,301	千円 1,538,757	2022/07/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.2500	12,000	11,433	1,556,749	2025/07/15
国小計	銘柄数 金 額	2銘柄		22,000	22,734	3,095,507	
ユーロ(ベルギー)	Belgium Government Bond	国 債 証 券	0.8000	42,000	千ユーロ 41,622	千円 5,667,365	2025/06/22
	Belgium Government Bond	国 債 証 券	4.2500	14,300	17,690	2,408,703	2021/09/28
国小計	銘柄数 金 額	2銘柄		56,300	59,313	8,076,069	
ユーロ(ドイツ)	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.5000	17,000	千ユーロ 16,962	千円 2,309,650	2025/02/15
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.0000	14,000	14,566	1,983,328	2025/08/15
国小計	銘柄数 金 額	2銘柄		31,000	31,528	4,292,979	
ユーロ(その他)	Lithuania Government International Bond	国 債 証 券	2.1250	2,000	千ユーロ 2,178	千円 296,646	2026/10/29
	Lithuania Government International Bond	国 債 証 券	3.3750	600	715	97,430	2024/01/22
国小計	銘柄数 金 額	2銘柄		2,600	2,894	394,076	
通貨小計	銘柄数 金 額	9銘柄		116,900	122,440	16,671,460	
合 計	銘柄数 金 額	32銘柄				48,582,879	

(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。

(3) 先物取引の銘柄別期末残高 (評価額)

銘柄別	当 期 末	
	買 建 額	売 建 額
外	百万円	百万円
T-NOTE(5YR)(アメリカ)	-	2,168
国	-	2,628
T-NOTE(2YR)(アメリカ)	-	2,628
GILT 10YR(イギリス)	-	2,830

(注1) 外貨建の評価額は、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) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2015年10月13日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 48,582,879	% 92.9
コール・ローン等、その他	3,725,229	7.1
投資信託財産総額	52,308,108	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13日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=119.95円、1カナダ・ドル=92.01円、1オーストラリア・ドル=87.95円、1イギリス・ポンド=183.61円、1デンマーク・クローネ=18.25円、1ノルウェー・クローネ=14.82円、1スウェーデン・クローネ=14.66円、1チェコ・コルナ=5.03円、1ポーランド・ズロチ=32.24円、1ユーロ=136.16円です。
(注3) 当期末における外貨建純資産(51,263,308千円)の投資信託財産総額(52,308,108千円)に対する比率は、98.0%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2015年10月13日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	61,878,611,241円
コール・ローン等	1,556,085,611
公社債(評価額)	48,582,879,685
未収入金	10,628,442,902
未収利息	162,656,704
前払費用	198,813,895
差入委託証拠金	749,732,444
(B) 負債	11,016,092,774
未払金	10,402,281,129
未払解約金	613,811,645
(C) 純資産総額(A - B)	50,862,518,467
元本	29,508,610,085
次期繰越損益金	21,353,908,382
(D) 受益権総口数	29,508,610,085口
1万口当り基準価額(C / D)	17,237円

* 期首における元本額は34,253,194,785円、当期中における追加設定元本額は79,794,733円、同解約元本額は4,824,379,433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) 2,615,441,216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) 774,114,168円、ダイワ外債ソブリン・オープン(毎月分配型) 1,444,740,808円、ダイワ・バランス3資産(外債・海外リート・好配当日本株) 67,877,831円、安定重視ポートフォリオ(奇数月分配型) 272,326,838円、インカム重視ポートフォリオ(奇数月分配型) 563,054,282円、成長重視ポートフォリオ(奇数月分配型) 763,562,855円、F I T ネット・三県応援ファンド(毎月分配型) 304,186,245円、長野応援ファンド(毎月分配型) 426,934,250円、栃木応援・外債バランスファンド(毎月分配型) 268,035,437円、京都応援バランスファンド(隔月分配型) 324,409,125円、北東北三県応援・外債バランスファンド(毎月分配型) 254,740,238円、6資産バランスファンド(分配型) 1,692,690,469円、6資産バランスファンド(成長型) 159,462,497円、ダイワ海外ソブリン・ファンド(毎月分配型) 14,530,564,359円、富山応援ファンドP A R T 2(地域企業株・外債バランス/隔月分配型) 419,794,083円、奈良応援ファンド(外債バランス・毎月分配型) 135,662,465円、ダイワ三資産分散ファンド(インカム&キャッシュ、外債、内外リート)(隔月分配型) 357,781,572円、世界6資産均等分散ファンド(毎月分配型) 112,582,291円、ダイワ外債ソブリン・ファンド(毎月分配型) 1,455,030,453円、兵庫応援バランスファンド(毎月分配型) 120,001,118円、「しぎん」S R I三資産バランス・オープン(奇数月分配型) 33,407,695円、ダイワ・株/債券/コモディティ・バランスファンド381,141,538円、紀陽地域株式・外債バランスファンド(隔月分配型) 82,634,626円、愛媛県応援ファンド(外債バランス・毎月分配型) 84,984,008円、ダイワ資産分散インカムオープン(奇数月決算型) 1,681,243,023円、地球環境株・外債バランス・ファンド113,229,521円、ダイワ海外ソブリン・ファンド(1年決算型) 68,977,074円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は17,237円です。

■損益の状況

当期 自2015年4月11日 至2015年10月13日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	723,329,038円
受取利息	723,472,715
その他収益金	102,967
支払利息	△ 246,644
(B) 有価証券売買損益	△ 2,098,966,668
売買益	4,600,144,757
売買損	△ 6,699,111,425
(C) 先物取引等損益	△ 66,465,584
取引益	235,523,515
取引損	△ 301,989,099
(D) その他費用	△ 10,832,842
(E) 当期損益金(A + B + C + D)	△ 1,452,936,056
(F) 前期繰越損益金	26,384,150,946
(G) 解約差損益金	△ 3,637,521,775
(H) 追加信託差損益金	60,215,267
(I) 合計(E + F + G + H)	21,353,908,382
次期繰越損益金(I)	21,353,908,382

(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。