

★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と信託財産の着実な成長をめざして運用を行います。	
主要投資対象	ベビーファンド	下記の各マザーファンドの受益証券
	外国債券インデックスマザーファンド	外国の公社債
	ダイワ日本債券インデックスマザーファンド（BPI）	内外の公社債等（各種の債権や資産を担保・裏付けとして発行された証券を含みます。）
	ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド	海外の金融商品取引所上場（上場予定を含みます。）および店頭登録（登録予定を含みます。）の不動産投資信託の受益証券または不動産投資法人の投資証券
	ダイワJ－REITアクティブ・マザーファンド	わが国の金融商品取引所上場（上場予定を含みます。）の不動産投資信託の受益証券および不動産投資法人の投資証券
	ダイワ北米好配当株マザーファンド	北米の金融商品取引所上場または店頭登録の株式およびハイブリッド優先証券（上場予定および店頭登録予定を含みます。）
	ダイワ欧州好配当株マザーファンド	欧州の金融商品取引所上場株式および店頭登録株式（上場予定および店頭登録予定を含みます。）
	ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド	アジア・オセアニアの金融商品取引所上場株式および店頭登録株式（上場予定および店頭登録予定を含みます。）
	ダイワ好配当日本株マザーファンド	わが国の金融商品取引所上場株式（上場予定を含みます。）
ベビーファンドの運用方法	主として、マザーファンドを通じて内外の公社債、不動産投資信託証券および株式に投資を行ない、安定的な配当等収益の確保と信託財産の着実な成長をめざします。	
組入制限	株式組入上限比率	
	外国債券インデックスマザーファンド	純資産総額の30%以下
	ダイワ日本債券インデックスマザーファンド（BPI）	純資産総額の10%以下
	ダイワ北米好配当株マザーファンド	無制限
	ダイワ欧州好配当株マザーファンド	
	ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド	
	ダイワ好配当日本株マザーファンド	
	投資信託証券組入上限比率	
ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド	無制限	
ダイワJ－REITアクティブ・マザーファンド		
分配方針	分配対象額は、経費控除後の配当等収益等とし、原則として、基準価額の水準等を勘案して分配金額を決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行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。

DCダイワ・ワールドアセット
（六つの羽／安定コース）
DCダイワ・ワールドアセット
（六つの羽／6分散コース）
DCダイワ・ワールドアセット
（六つの羽／成長コース）

（以下、上記のファンドを総称して「DCダイワ・ワールドアセット」といいます。）

運用報告書（全体版）
第11期
（決算日 2017年1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、「DCダイワ・ワールドアセット」は、このたび、第11期の決算を行ないました。
ここに、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/>

<3719>
<3720>
<3721>

DCダイワ・ワールドアセット（六つの羽／安定コース）

最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			合 成 指 数		株式組入 比 率	株式先物 比 率	公 社 債 組入比率	投資信託 受益証券 組入比率	投 資 信託証券 組入比率	純 資 産 総 額
	税込み 分配金	期 中 騰 落 率	(参考指数)	期 中 騰 落 率							
	円	円	%		%	%	%	%	%	%	百万円
7期末(2013年1月10日)	10,521	0	23.3	10,823	24.8	18.3	－	49.7	－	29.4	1,295
8期末(2014年1月10日)	13,008	0	23.6	13,415	24.0	17.6	0.2	49.9	－	29.3	1,780
9期末(2015年1月13日)	15,471	0	18.9	16,024	19.4	16.4	0.2	49.7	－	30.9	2,254
10期末(2016年1月12日)	14,830	0	△ 4.1	15,393	△ 3.9	15.8	－	51.9	－	29.1	2,390
11期末(2017年1月10日)	15,563	0	4.9	16,490	7.1	17.5	－	49.7	－	29.7	2,765

(注1) 合成指数は、下記の指数と配分比率をもとに、当ファンド設定日を10,000として大和投資信託が計算したものです。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。

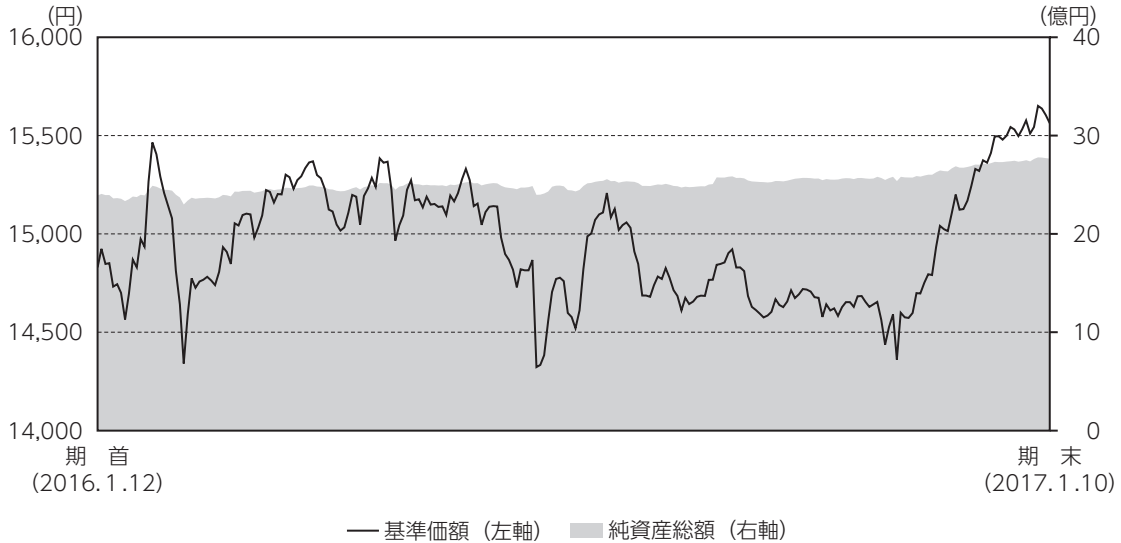
投資対象資産	指 数	配 分 比 率
海 外 債 券	シティ世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）	25%
国 内 債 券	NOMURA-BPI総合指数	25%
海 外 リ ー ト	S & P先進国REIT指数（除く日本）	15%
国 内 リ ー ト	東証REIT指数（配当込み）	15%
海 外 株 式	MSCIコクサイ指数（グロス配当込み）	10%
国 内 株 式	TOPIX（配当込み）	10%

(注2) 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3) 株式先物比率は買建比率－売建比率です。
(注4) 公社債組入比率はハイブリッド優先証券を含みます。また、新株予約権付社債券（転換社債券）および債券先物を除きます。



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：14,830円

期 末：15,563円

騰落率：4.9%

■組入ファンドの当期中の騰落率

組入ファンド	騰落率
外国債券インデックスマザーファンド	△2.0%
ダイワ日本債券インデックスマザーファンド（BPI）	2.4%
ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド	6.2%
ダイワJ-REITアクティブ・マザーファンド	16.3%
ダイワ北米好配当株マザーファンド	15.3%
ダイワ欧州好配当株マザーファンド	7.5%
ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド	12.4%
ダイワ好配当日本株マザーファンド	10.4%

■基準価額の主な変動要因

各マザーファンドを通じて、内外の債券、リートおよび株式に投資した結果、外国債券以外のマザーファンドの上昇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。

DCダイワ・ワールドアセット（六つの羽／安定コース）

年 月 日	基 準 価 額		合 成 指 数		株式組入 比 率	株式先物 比 率	公 社 債 組入比率	投資信託 受益証券 組入比率	投資信託 証券 組入比率
	騰 落 率		(参考指数)	騰 落 率					
(期首)2016年 1 月12日	円	%		%	%	%	%	%	%
	14,830	－	15,393	－	15.8	－	51.9	－	29.1
1 月末	15,266	2.9	15,784	2.5	15.9	0.4	50.8	－	30.0
2 月末	14,908	0.5	15,544	1.0	16.0	0.2	50.5	－	30.0
3 月末	15,369	3.6	16,035	4.2	16.5	0.3	49.7	－	30.4
4 月末	15,225	2.7	15,954	3.6	16.4	0.3	49.6	0.0	30.4
5 月末	15,331	3.4	16,033	4.2	16.8	0.4	49.6	0.0	29.6
6 月末	14,705	△0.8	15,388	△0.0	16.7	0.2	50.2	－	29.7
7 月末	15,031	1.4	15,816	2.7	17.0	0.2	49.7	－	30.1
8 月末	14,843	0.1	15,601	1.4	16.9	0.2	50.2	－	29.5
9 月末	14,674	△1.1	15,470	0.5	17.0	0.2	50.3	－	29.4
10月末	14,642	△1.3	15,412	0.1	17.8	0.1	50.1	－	28.9
11月末	15,103	1.8	15,960	3.7	17.8	－	49.2	－	29.5
12月末	15,543	4.8	16,426	6.7	17.4	－	49.6	－	29.6
(期末)2017年 1 月10日	15,563	4.9	16,490	7.1	17.5	－	49.7	－	29.7

(注) 騰落率は期首比。

投資環境について

(2016.1.13～2017.1.10)

■海外債券市況

海外債券市況は、2016年の年明け以降、原油価格の下落や株式市場の調整が強まったことなどから、金利は大きく低下しました。2月中旬から5月ごろにかけては、金利は上下動しながらもおおむねレンジ内での動きにとどまりました。その後、英国のEU（欧州連合）離脱を問う国民投票でEU離脱派が勝利し市場のリスク回避姿勢が強まったことから、金利低下圧力が強まりました。7月に各国金利は反発し上昇しましたが、8月にはBOE（イングランド銀行）から市場予想以上の金融緩和策が発表され、英国国債金利は低下しました。9月以降は、ECB（欧州中央銀行）の資産買い入れの減額観測が出たことなどから金利は上昇しました。また、11月に米国の大統領選挙でトランプ氏が勝利し、今後の財政拡大などが意識されたこともさらなる金利上昇の要因となりました。12月に米国で利上げが行われたことで米国の金利は上昇した一方、欧州では金融緩和が継続されたため金利は低下傾向となりました。

■国内債券市況

国内長期金利は、2016年1月下旬に日銀がマイナス金利政策を導入したことを受け、2月にかけて大きく低下しました。その後、市場の追加金融緩和観測が根強かったことや、英国の国民投票でEU離脱派が勝利し金融市場全般にリスク回避の動きが広がったことから、長期金利は一段と低下しました。7月末には、日銀はETF（上場投資信託）買い入れの増額を主体とする金融緩和の強化を実施した上で、次回会合で経済・物価動向や政策効果について総括的な検証を行なうことを発表しました。しかし、金融緩和の強化が市場の期待を下回る規模であったほか、総括的な検証が日銀の金融緩和姿勢の後退につながる恐れがあるとの警戒感も高まったことから、国内長期金利は8月上旬にかけ急上昇した後、横ばいから上昇基調で推移しました。11月は、米国の大統領選挙でトランプ氏が勝利したことで、今後の財政拡大などが意識された米国国債安に連れて、国内長期金利は一段と上昇しました。その後も米国の長期金利上昇が続く中、国内長期金利は緩やかに上昇しました。

■海外リート市況

海外リート市況は総じて堅調に推移しました。

米国は上昇しました。米国の2016年内の利上げ観測が高まったことなどを受けて下落する局面もありましたが、先進国の中で相対的に良好な経済環境や、トランプ新政権の経済政策が不動産市場には追い風になるとの期待などが支援材料になりました。用途別では、電子商取引の拡大などを背景に良好な事業環境が続いている産業施設セクターのパフォーマンスが相対的に好調でした。一方、貸倉庫セクターは成長鈍化懸念などから下落しました。欧州では、2016年6月の英国の国民投票でのEU離脱派勝利による政治・経済への影響の先行き不透明感などから英国が下落しました。アジア・オセアニアでは、中国の景気回復期待の高まりや堅調な業績動向などを背景に香港やシンガポールが上昇しました。

■国内リート市況

国内リート市況は、原油価格や中国景気の先行きに対する懸念を背景に、国内株式市況が下落したことなどをを受けて軟調に推移しましたが、日銀がマイナス金利の導入を柱とする追加金融緩和策を発表すると上昇基調に転じました。2016年6月に入ると、E U残留か離脱かを問う英国の国民投票が離脱多数で大勢が決したことを受けて投資家のリスク回避姿勢が強まり、急速な円高と国内株式市況の下落が同時進行する中、国内リート市況も一時調整を余儀なくされましたが、徐々に落ち着きを取り戻しました。その後は、日銀の金融政策に対するスタンスが徐々に変化する中で、長期金利がさらに低下していくことへの期待が後退したことなどを背景に軟調となる局面もありました。期末にかけては、円安進行などを背景に国内株式市況が堅調に推移したことなどにより上昇基調となりました。

■海外株式市況

・北米

北米株式市況は、一時的に下落する局面もありましたが、総じて堅調に推移しました。住宅関連指標などを中心として良好な米国のマクロ経済指標を受けて、上昇して始まりました。2016年6月下旬に、英国の国民投票でE U離脱派が多数となると、世界的なリスク回避の動きの中で一時下落しました。7月以降は、米国の利上げ観測に影響される展開が続いたものの、米国企業の良い決算内容、原油価格上昇、トランプ新政権の経済政策に対する期待などが支援材料となり、底堅い展開が続きました。

米国ハイブリッド優先証券市況は、総じて堅調に推移しました。米国長期金利の上昇に左右されながらも、相対的に高い利回りが好感されました。また、市場環境の不透明感が高まる中で、発行会社の多くが財務体質の良好な金融機関であること、英国のE U離脱問題に落ち着きが見られたこと、原油価格の上昇などが下支え要因となりました。

・欧州

欧州株式市況は上昇しました。期首から2016年2月半ばにかけては、原油価格の下落や欧州大手銀行の信用不安などを受けて下落しました。2月中旬以降は、ドラギECB総裁の追加緩和策に関する言及や、主要産油国の生産量維持の合意への期待などを背景に上昇に転じました。その後も、FOMC（米国連邦公開市場委員会）が今後の緩やかな利上げペースを示唆したことや、堅調な原油市況などを背景に上昇が続きました。また、6月下旬に行なわれた英国の国民投票でE U離脱派が多数となると、世界的なリスク回避姿勢の高まりから欧州株式市況も下落しましたが、各国の中央銀行が政策協調により市場の混乱に立ち向かうと表明したことが好感され反発しました。その後も好調な企業決算の発表や英国の大規模な金融緩和策の発表、12月に行なわれたECB理事会での量的緩和の延長などがおおむね好感されたことなどが支援材料となり、期末にかけて上昇が続きました。

・アジア・オセアニア

アジア・オセアニア株式市況は上昇しました。期首から2016年11月上旬にかけては、中国の製造業PMI（購買担当者指数）が市場の予想を下回り中国景気の先行き不透明感が強まったことなどがマイナス要因になった一方で、原油価格や鉄鉱石価格の上昇を背景とした素材・エネルギー関連企業の業績改善への期待などがプラス要因となり、一進一退の展開となりました。11月中旬から期末にかけては、米国大統領選挙におけるトランプ氏の勝利を受けて、米国での景気刺激策に対する期待が高まったことが支援材料となり、上昇基調で期末を迎えました。

■国内株式市況

国内株式市況は、期首より、原油安や中国・人民元安、円高などにより下落しました。2016年1月末には日銀がマイナス金利を導入し一時的に株価は上昇しましたが、すぐに米国経済および中国経済への懸念や欧州金融機関の信用不安などで下落しました。2月後半からは、米国の製造業関連指標の回復や中国およびECBの金融緩和などで株価は反発しましたが、3月後半からは、日米金融政策や米国為替政策への思惑で為替相場が不安定になり、株価も乱高下しました。6月には、英国の国民投票でEU離脱支持派が多数だったことを受けて株価は下落しましたが、7月に入ると、国内の財政・金融政策への期待や円高傾向の一服などから上昇しました。8月以降は、日米の金融政策や米国大統領選挙に関する見方が交錯し、株価は一進一退で推移しました。11月は、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株価も下落しましたが、その後はトランプ氏の景気刺激政策への期待が高まり、株価は上昇基調で推移しました。

■為替相場

為替相場は、2016年の年明け以降、リスク回避傾向が強まり円高で推移しました。3月には、原油価格が底打ちの様相となってオーストラリア・ドルやカナダ・ドルなどの資源国通貨が買い戻されました。4月以降は、日銀の主要な金融政策において追加緩和が見送られたことなどから、再び円高が進行しました。その後は、米国の早期利上げ観測の後退や英国の国民投票の結果を受けたリスク回避姿勢の動きから、さらに円高傾向での推移となりました。7月に入るといったんは円安となりましたが、日銀の金融政策決定会合で政策金利が据え置かれたことが市場の失望を誘い、再び円高が進行しました。10月には、原油価格が上昇したことや欧州の一部の銀行に対する信用不安が和らいだことなどを受けて円安になりました。また、11月に米国の大統領選挙でトランプ氏が勝利したことや12月の米国の利上げにより金利が上昇し、大きく円安が進みました。

前期における「今後の運用方針」

■当ファンド

各マザーファンドを通じて、内外の債券、リートおよび株式に投資を行ない、安定的な配当等収益の確保と信託財産の着実な成長をめざします。各マザーファンドの受益証券の組入比率については、下記の標準組入比率をめどに投資を行ないます。

・外国債券インデックスマザーファンド	…純資産総額の25%
・ダイワ日本債券インデックスマザーファンド（B P I）	…純資産総額の25%
・ダイワ・グローバル R E I T ・マザーファンド	…純資産総額の15%
・ダイワ J - R E I T アクティブ・マザーファンド	…純資産総額の15%
・ダイワ北米好配当株マザーファンド	} …3 ファンド合計で純資産総額の10%（*）
・ダイワ欧州好配当株マザーファンド	
・ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド	
・ダイワ好配当日本株マザーファンド	…純資産総額の10%

* 外国株式の3ファンドは、各地域の時価総額に応じて配分します。

■外国債券インデックスマザーファンド

今後もファンドの通貨の比率をベンチマーク（シティ世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース））に極力近づけ、かつ、ファンドとベンチマークの金利変動に対する価格感応度を近づけることにより、ベンチマークに連動する投資成果をめざします。

■ダイワ日本債券インデックスマザーファンド（B P I）

今後もベンチマーク（NOMURA-BPI総合指数）との高い連動性を維持するように運用を行ないます。残存年限別構成や債券種別構成、金利や信用スプレッド（国債以外の債券における国債との利回り格差）への感応度を厳密に管理するとともに、ファンドの資金流入や毎月末に行なわれるベンチマークのユニバース変更に対しては、売買コストに十分配慮しつつ、きめ細かなポートフォリオのリバランスを行ないます。なお、ベンチマークに含まれる債券のうち、格付けの低い銘柄については、信用リスク管理や流動性確保の観点から投資を見送ることもあります。

■ダイワ・グローバル R E I T ・マザーファンド

外貨建資産の運用にあたっては、コーヘン&スティアーズ・キャピタル・マネジメント・インク（以下、C & S）に運用の指図にかかる権限を委託し、今後の運用を行なってまいります。

銘柄選択に際しては、良好な財務体質を有し、低コストでの資金調達により物件取得や事業拡大を図ることが可能であり、かつ保有不動産の価値と比較して価格が割安なリートを選好します。用途別では、米国では賃貸住宅への需要が旺盛なことから住宅セクターや堅調な個人消費が見込めることから商業施設セクターに注目しています。英国では、貸倉庫の普及拡大が期待されることから貸倉庫を保有するリートに注目しています。ユーロ圏では、競争力の高い大型商業施設を保有するリートや事業環境の改善が期待される域内主要都市のオフィスを保有するリートに注目しています。

■ダイワ J - R E I T アクティブ・マザーファンド

現状の個別銘柄間のバリュエーション格差は過去と比較して大きくないと判断していることから、ポートフォリオ戦略については、各種バリュエーション指標での割安度よりも、経営戦略や業績の変化等を重視した銘柄選別を継続していく方針です。また、賃料の上昇ペースが緩慢ではあるものの、相対的に景気に敏感なオフィス・セクターや、訪日観光客の増加などにより変動賃料の増加が期待できるホテル・セクターにも引き続き注目しています。

■ダイワ北米好配当株マザーファンド

外貨建資産の運用にあたっては、C & S に運用の指図にかかる権限を委託し、今後の運用を行なってもらいます。普通株式については、今後もキャッシュフローおよび配当の成長が期待できる業種や銘柄に重点を置いたポートフォリオを継続します。ハイブリッド優先証券については、利回り水準やバリュエーションが相対的に魅力的な銘柄を中心にポートフォリオを構築します。

■ダイワ欧州好配当株マザーファンド

外貨建資産の運用にあたっては、パイオニア・インベストメント・マネジメント・リミテッド（以下、パイオニア社）に運用の指図にかかる権限を委託し、今後の運用を行なってもらいます。銘柄選定では、収益基盤が強固で、安定した配当を継続できる銘柄や、景気回復局面で収益改善が見込まれる銘柄に選別投資する方針です。

■ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド

オーストラリアや香港、台湾、韓国を中心に市場分散に配慮したポートフォリオとする方針です。革新的な製品・サービスの提供や高い技術力などを背景として、市場予想を上回る業績が期待できる企業を選別して投資を行ないます。また、高い成長性などを背景に今後株式市場での認知度の高まりが見込まれる中小型株に注目しています。

■ダイワ好配当日本株マザーファンド

世界経済の先行き不透明感などから、金融市場全般にリスク回避姿勢が強まっています。しかし、国内株式については、堅調な企業業績や企業の株主還元に対する意識の高まりなどから、中期的な上昇基調は継続すると考えています。株式組入比率（株式先物、Jリートを含む。）は90%程度以上の高位を維持する方針です。個別銘柄については、予想配当利回りが高い銘柄の中から、P E R（株価収益率）やP B R（株価純資産倍率）などのバリュエーション指標や業績動向のほか、株主還元や資本効率の向上に対する経営姿勢などにも注目して選定してまいります。

ポートフォリオについて

（2016.1.13～2017.1.10）

■当ファンド

当ファンドは、各マザーファンドの受益証券を通じて、内外の債券、リートおよび株式に投資を行ないました。各マザーファンドの受益証券の組入比率については、以下の標準組入比率をめどに投資を行ないました。

・外国債券インデックスマザーファンド	…純資産総額の25%
・ダイワ日本債券インデックスマザーファンド（B P I）	…純資産総額の25%
・ダイワ・グローバル R E I T・マザーファンド	…純資産総額の15%
・ダイワ J－R E I Tアクティブ・マザーファンド	…純資産総額の15%
・ダイワ北米好配当株マザーファンド	} … 3 ファンド合計で純資産総額の10%（*）
・ダイワ欧州好配当株マザーファンド	
・ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド	
・ダイワ好配当日本株マザーファンド	…純資産総額の10%

* 外国株式の3ファンドは、各地域の時価総額に応じて配分しました。

■外国債券インデックスマザーファンド

ファンドの通貨の比率をベンチマークに極力近づけ、かつ、ファンドとベンチマークの金利変動に対する価格感応度を近づけることにより、ベンチマークに連動する投資成果をめざしました。

■ダイワ日本債券インデックスマザーファンド（B P I）

当ファンドの騰落率が、ベンチマークの騰落率に連動することをめざしたポートフォリオ構築を行ないました。期を通じて、公社債組入比率を99%前後の高位に保つと同時に、ポートフォリオの満期構成やデュレーション、金利や信用スプレッドの変動に対する感応度などをベンチマークに適切に近づけることにより、高い連動性を維持しました。また、ファンドの資金流入出や毎月末に行なわれるベンチマークのユニバース変更に対応して、ポートフォリオのリバランスを適宜行ないました。

■ダイワ・グローバルR E I T・マザーファンド

当ファンドは、外貨建資産の運用にあたって、C & S に運用の指図にかかる権限を委託しております。当ファンドでは、信託財産の中長期的な成長をめざし保有不動産の価値などと比べて魅力的であると考える銘柄に着目するとともに、安定的な配当利回りの確保をめざしてポートフォリオを構築しました。

国・地域別配分では大きなリスクを取らず各地域にバランス良く投資を行ないました。用途別では、米国では入居者の賃金上昇が支援材料となる住宅セクターなどに注目しました。英国では、事業環境が良好で投資魅力が高まっている中堅の貸倉庫リートや商業施設リートに注目しました。ユーロ圏では、競争力の高い大型商業施設を保有するリートなどに注目しました。

■ダイワJーR E I Tアクティブ・マザーファンド

リートの組入比率につきましては、通常の状態では信託財産の純資産総額の80%程度以上に維持することを基本としており、おおむね95～98%台程度で推移させました。銘柄の選択にあたっては、収益力や成長性に比して相対的に割安と判断された銘柄群の中から、財務体質や流動性を加味して選別投資しました。個別銘柄では、期を通じてみるとインベスコ・オフィス・ジェイリート、ジャパンリアルエステイト、森ヒルズリートなどを東証R E I T指数と比較してオーバーウエートとし、東急リアル・エステート、産業ファンド、日本プライムリアルティ等をアンダーウエートとしました。

■ダイワ北米好配当株マザーファンド

当ファンドは、外貨建資産の運用にあたって、C & S に運用の指図にかかる権限を委託しております。有価証券の組入比率は、株式を65～75%程度、ハイブリッド優先証券等を20～30%程度としました。

銘柄選択にあたって、C & S では、長期的なビジネスモデルが確立した銘柄に絞って調査しております。当ファンドでは、その中から魅力的な配当利回りを将来にわたって提供できるキャッシュフローを生み出せると考える銘柄を中心にポートフォリオを構築しました。その結果、業種別では、I T（情報技術）セクターや、金融セクターを高位で組み入れました。

■ダイワ欧州好配当株マザーファンド

当ファンドは、外貨建資産の運用にあたって、パイオニア社に運用の指図にかかる権限を委託しております。株式組入比率は、高位に維持しました。銘柄選定にあたって、パイオニア社では、収益基盤が強く安定した配当を継続できる銘柄や、収益改善が見込まれる銘柄に選別投資しました。セクター別では金融セクターや生活必需品セクター、個別銘柄ではNESTLE（スイス、生活必需品）、NOVARTIS（スイス、ヘルスケア）、BRITISH AMERICAN TOBACCO（英国、生活必需品）などを高位で組み入れました。

■ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド

オーストラリアや韓国、台湾、香港を中心に、高い利益成長が見込まれた銘柄や予想配当利回りが高いと判断された銘柄などを組み入れました。国別では、雇用や住宅市場の底堅い推移から堅調な株価動向が見込まれたオーストラリアや、革新的な製品・サービスの提供や高い技術力などを背景にIT企業の好業績が見込まれた台湾を組入高位としました。個別銘柄では、半導体の売上高の増加が見込まれた台湾や韓国の半導体製造企業や、製品の内製化による採算改善や高い配当利回りが見込まれたオーストラリアの包装資材銘柄を組入高位としました。

■ダイワ好配当日本株マザーファンド

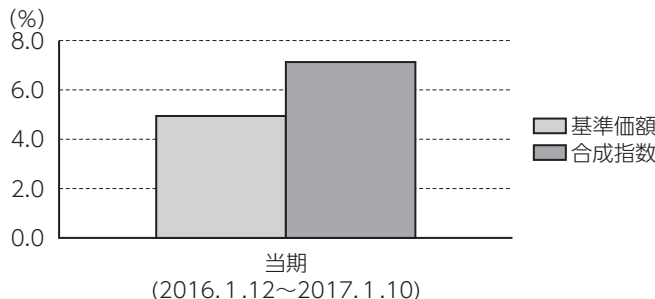
株式組入比率（株式先物、Jリートを含む。）は、期を通して90%程度以上で推移させました。

業種構成は、銀行業、保険業、非鉄金属などの比率を引き上げる一方、サービス業、情報・通信業、建設業などの比率を引き下げました。個別銘柄では、業績見通しや株価指標などを総合的に勘案して、三菱UFJフィナンシャルG、三井住友フィナンシャルG、三菱商事などを買い付けました。一方で、マツダ、日産自動車、河西工業などの全部または一部の売却を行ないました。

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（合成指数）との騰落率の対比です。



分配金について

当期は、経費控除後の配当等収益が計上できなかったため、収益分配を見送らせていただきました。
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		当 期
		2016年1月13日 ～2017年1月10日
当期分配金（税込み）	(円)	—
対基準価額比率	(%)	—
当期の収益	(円)	—
当期の収益以外	(円)	—
翌期繰越分配可能額	(円)	6,232

- (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。
- ※なお、投資信託約款上の分配対象額は、上記分配可能額のうち経費控除後の配当等収益等です。



今後の運用方針

当ファンド

各マザーファンドを通じて、内外の債券、リートおよび株式に投資を行ない、安定的な配当等収益の確保と信託財産の着実な成長をめざします。各マザーファンドの受益証券の組入比率については、下記の標準組入比率をめどに投資を行ないます。

- ・外国債券インデックスマザーファンド …純資産総額の25%
 - ・ダイワ日本債券インデックスマザーファンド（BPI） …純資産総額の25%
 - ・ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド …純資産総額の15%
 - ・ダイワJーREITアクティブ・マザーファンド …純資産総額の15%
 - ・ダイワ北米好配当株マザーファンド
 - ・ダイワ欧州好配当株マザーファンド } …3ファンド合計で純資産総額の10%（*）
 - ・ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド
 - ・ダイワ好配当日本株マザーファンド …純資産総額の10%
- *外国株式の3ファンドは、各地域の時価総額に応じて配分します。

外国債券インデックスマザーファンド

今後もファンドの通貨の比率をベンチマークに極力近づけ、かつ、ファンドとベンチマークの金利変動に対する価格感応度を近づけることにより、ベンチマークに連動する投資成果をめざします。

■ダイワ日本債券インデックスマザーファンド（B P I）

今後もベンチマークとの高い連動性を維持するように運用を行ないます。残存年限別構成や債券種別構成、金利や信用スプレッドへの感応度を厳密に管理するとともに、ファンドの資金流入や毎月末に行なわれるベンチマークのユニバース変更に対しては、売買コストなどに十分配慮しつつ、きめ細かなポートフォリオのリバランスを行ないます。なお、ベンチマークに含まれる債券のうち、流動性の問題などを勘案し、相対的に格付けの低い銘柄等への投資は見送ることもあります。

■ダイワ・グローバル R E I T ・マザーファンド

安定的な配当利回りの確保と信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行ないます。外貨建資産の運用にあたっては、C & S に運用の指図にかかる権限を委託します。海外リートへの投資にあたっては、個別銘柄の投資価値を分析して、配当利回り、期待される成長性、割安度などを勘案し投資銘柄を選定し、分散投資を行ないます。

■ダイワ J - R E I T アクティブ・マザーファンド

個別銘柄ごとの流動性を勘案しつつ J リートに幅広く分散投資を行ない、配当等収益の確保と信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行ないます。配当利回りなどでみた個別銘柄ごとのバリュエーション格差がやや広がっていますが、現状では各社ごとの業績動向や経営戦略といった部分を重視してポートフォリオを構築しており、当面はこのスタンスを維持する方針です。

■ダイワ北米好配当株マザーファンド

外貨建資産の運用にあたっては、C & S に運用の指図にかかる権限を委託し、今後の運用を行なってもらいます。普通株式については、今後もキャッシュフローおよび配当の成長が期待できる業種や銘柄に重点を置いたポートフォリオを継続します。ハイブリッド優先証券については、利回り水準やバリュエーションが相対的に魅力的な銘柄を中心にポートフォリオを構築します。

■ダイワ欧州好配当株マザーファンド

外貨建資産の運用にあたっては、パイオニア社に運用の指図にかかる権限を委託し、今後の運用を行なってもらいます。銘柄選定では、収益基盤が強固で、安定した配当を継続できる銘柄や、収益改善が見込まれる銘柄に選別投資する方針です。

■ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド

オーストラリアや韓国、台湾、香港を中心に市場分散に配慮したポートフォリオとする方針です。革新的な製品・サービスの提供や高い技術力などを背景として、市場予想を上回る業績が期待できる企業を選別して投資を行ないます。また、高い成長性などを背景に今後株式市場での認知度の高まりが見込まれる中小型株に注目しています。

■ダイワ好配当日本株マザーファンド

国内株式市場は、短期的にはこれまでの上昇に対する反動から調整局面となる可能性があります、中期的には、米国景気の加速期待や円高懸念の後退、国内企業の来年度の業績改善への期待、日銀による E T F 購入などで、堅調な推移が続くと想定しています。米国新政権によるインフラ（社会基盤）投資拡大や減税などへの期待は中期的な株価押し上げ要因になると思われますが、具体的な政策に関しては不透明な点も多いため、今後慎重に見極めていきたいと考えています。

業種配分については、為替や金利、資源価格などの変動を注視しながら機動的な対応を行なってもらいます。また、個別銘柄については、予想配当利回りが高いと判断される銘柄を中心に、成長性、企業ファンダメンタルズ、株価の割安性などを総合的に判断しながら銘柄を選定して投資する方針です。

1 万口当りの費用の明細

項 目	当期 (2016.1.13～2017.1.10)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	145円	0.967%	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14,953円です。
（投 信 会 社）	(72)	(0.483)	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）	(64)	(0.430)	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）	(8)	(0.054)	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	7	0.049	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)	(0.019)	
（先 物）	(0)	(0.000)	
（ハイブリッド優先証券）	(0)	(0.001)	
（投資信託受益証券）	(0)	(0.000)	
（投資信託証券）	(4)	(0.028)	
有価証券取引税	2	0.012	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
（株 式）	(0)	(0.003)	
（ハイブリッド優先証券）	(0)	(0.000)	
（投資信託受益証券）	(0)	(0.000)	
（投資信託証券）	(1)	(0.009)	
そ の 他 費 用	6	0.042	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）	(4)	(0.024)	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）	(1)	(0.008)	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）	(2)	(0.011)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	160	1.070	

（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

親投資信託受益証券の設定・解約状況

(2016年1月13日から2017年1月10日まで)

	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
外国債券インデックス マザーファンド	42,890	112,052	8,324	22,013
ダイワ日本債券インデックス マザーファンド (BPI)	76,163	97,598	48,956	62,478
ダイワ・グローバル REIT・マザーファンド	37,399	71,270	10,982	21,733
ダイワ好配当日本株 マザーファンド	22,029	48,236	11,912	27,506
ダイワ北米好配当株 マザーファンド	16,004	30,979	8,795	18,148
ダイワ欧州好配当株 マザーファンド	10,670	14,252	6,931	9,510
ダイワ・アジア・オセアニア 好配当株マザーファンド	1,882	3,323	667	1,196
ダイワJ-REIT アクティブ・マザーファンド	22,930	54,693	20,909	49,426

(注) 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1月13日から2017年1月10日まで)

項 目	当 期
	ダイワ好配当日本株マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	68,749,082千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	36,641,897千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.87
	ダイワ北米好配当株マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	2,091,875千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	1,426,609千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.46
	ダイワ欧州好配当株マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	541,969千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	1,228,608千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.44
	ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	5,285,024千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	924,924千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	5.71

(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。

■利害関係人との取引状況

(1) ベビーファンドにおける期中の利害関係人との取引状況

当期中における利害関係人との取引はありません。

(2) 外国債券インデックスマザーファンドにおける期中の利害関係人との取引状況

当期中における利害関係人との取引はありません。

(3) ダイワ日本債券インデックスマザーファンド (BPI) における期中の利害関係人との取引状況

(2016年1月13日から2017年1月10日まで)

決 算 期	当 期					
区 分	買付額等 A	うち利害 関係人との 取引状況B	B / A	売付額等 C	うち利害 関係人との 取引状況D	D / C
公社債	百万円 4,749	百万円 307	% 6.5	百万円 4,388	百万円 674	% 15.4
コール・ローン	19,630	—	—	—	—	—

(注) 平均保有割合4.3%

※平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該ベビーファンドのマザーファンド所有口数の割合。

(4) ダイワ・グローバルREIT・マザーファンドにおける期中の利害関係人との取引状況

当期中における利害関係人との取引はありません。

(5) ダイワ好配当日本株マザーファンドにおける期中の利害関係人との取引状況

(2016年1月13日から2017年1月10日まで)

決 算 期	当 期					
区 分	買付額等 A	うち利害 関係人との 取引状況B	B / A	売付額等 C	うち利害 関係人との 取引状況D	D / C
株式	百万円 32,987	百万円 3,531	% 10.7	百万円 35,761	百万円 4,046	% 11.3
株式先物取引	6,284	—	—	6,186	—	—
投資信託証券	246	70	28.8	1,691	104	6.2
コール・ローン	324,348	—	—	—	—	—

(注) 平均保有割合0.6%

(6) ダイワ北米好配当株マザーファンドにおける期中の利害関係人との取引状況

当期中における利害関係人との取引はありません。

(7) ダイワ欧州好配当株マザーファンドにおける期中の利害関係人との取引状況

当期中における利害関係人との取引はありません。

(8) ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンドにおける期中の利害関係人との取引状況

当期中における利害関係人との取引はありません。

(9) ダイワＪ－ＲＥＩＴアクティブ・マザーファンドにおける期中の利害関係人との取引状況

(2016年1月13日から2017年1月10日まで)

決 算 期	当 期					
	買付額等 A	うち利害 関係人との 取引状況B	B／A	売付額等 C	うち利害 関係人との 取引状況D	D／C
投資信託証券	百万円 20,839	百万円 6,187	% 29.7	百万円 25,224	百万円 7,063	% 28.0
コール・ローン	233,394	－	－	－	－	－

(注) 平均保有割合0.5%

(10) 利害関係人の発行する有価証券等

(2016年1月13日から2017年1月10日まで)

種 類	当 期		
	ダイワＪ－ＲＥＩＴアクティブ・マザーファンド	買 付 額	売 付 額
投資信託証券		百万円 263	百万円 281
			百万円 1,870

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

(11) 利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

(2016年1月13日から2017年1月10日まで)

種 類	当 期
	買 付 額
投資信託証券	ダイワ好配当日本株マザーファンド
	百万円 70
	ダイワＪ－ＲＥＩＴアクティブ・マザーファンド
投資信託証券	百万円 1,523

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

(12) 期中の売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

(2016年1月13日から2017年1月10日まで)

項 目	当 期
売買委託手数料総額 (A)	1,230千円
うち利害関係人への支払額 (B)	123千円
(B)／(A)	10.0%

(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みます。

※利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当期における当ファンドに係る利害関係人とは、大和証券、日の出証券、大和証券オフィス投資法人です。

■組入資産明細表
親投資信託残高

種 類	期 首	当 期	期 末
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
外国債券インデックスマザーファンド	217,291	251,857	678,353
ダイワ日本債券インデックスマザーファンド(BPI)	500,383	527,591	667,930
ダイワ・グローバルＲＥＩＴ・マザーファンド	178,655	205,071	422,837
ダイワ好配当日本株マザーファンド	99,330	109,446	277,863
ダイワ北米好配当株マザーファンド	79,324	86,532	196,741
ダイワ欧州好配当株マザーファンド	43,575	47,313	70,738
ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド	5,842	7,057	13,720
ダイワＪ－ＲＥＩＴアクティブ・マザーファンド	166,566	168,586	412,903

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2017年1月10日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
外国債券インデックスマザーファンド	678,353	24.4
ダイワ日本債券インデックスマザーファンド(BPI)	667,930	24.0
ダイワ・グローバルＲＥＩＴ・マザーファンド	422,837	15.2
ダイワ好配当日本株マザーファンド	277,863	10.0
ダイワ北米好配当株マザーファンド	196,741	7.1
ダイワ欧州好配当株マザーファンド	70,738	2.5
ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド	13,720	0.5
ダイワＪ－ＲＥＩＴアクティブ・マザーファンド	412,903	14.9
コール・ローン等、その他	38,649	1.4
投資信託財産総額	2,779,738	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、1月10日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝115.96円、1カナダ・ドル＝87.72円、1オーストラリア・ドル＝85.16円、1香港ドル＝14.95円、1シンガポール・ドル＝80.79円、1台湾ドル＝3.61円、1イギリス・ポンド＝140.83円、1スイス・フラン＝114.37円、1デンマーク・クローネ＝16.52円、1ノルウェー・クローネ＝13.58円、1スウェーデン・クローネ＝12.83円、1メキシコ・ペソ＝5.42円、100韓国ウォン＝9.66円、1マレーシア・リンギット＝25.93円、1南アフリカ・ランド＝8.47円、1ポーランド・ズロチ＝28.04円、1ユーロ＝122.78円です。

(注3) 外国債券インデックスマザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産 (157,775,821千円) の投資信託財産総額 (158,657,105千円) に対する比率は、99.4%です。
ダイワ・グローバルＲＥＩＴ・マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産 (124,349,702千円) の投資信託財産総額 (126,085,275千円) に対する比率は、98.6%です。
ダイワ北米好配当株マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産 (2,083,052千円) の投資信託財産総額 (2,134,141千円) に対する比率は、97.6%です。
ダイワ欧州好配当株マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産 (1,348,220千円) の投資信託財産総額 (1,357,407千円) に対する比率は、99.3%です。
ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産 (974,014千円) の投資信託財産総額 (1,020,432千円) に対する比率は、95.5%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2017年1月10日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	2,779,738,626円
コール・ローン等	38,649,256
外国債券インデックスマザーファンド(評価額)	678,353,968
ダイワ日本債券インデックスマザーファンド(B P I)(評価額)	667,930,641
ダイワ・グローバル R E I T・マザーファンド(評価額)	422,837,573
ダイワ好配当日本株マザーファンド(評価額)	277,863,982
ダイワ北米好配当株マザーファンド(評価額)	196,741,085
ダイワ欧州好配当株マザーファンド(評価額)	70,738,636
ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド(評価額)	13,720,384
ダイワ J - R E I T アクティブ・マザーファンド(評価額)	412,903,101
(B) 負債	14,065,956
未払解約金	1,459,916
未払信託報酬	12,501,946
その他未払費用	104,094
(C) 純資産総額(A - B)	2,765,672,670
元本	1,777,104,491
次期繰越損益金	988,568,179
(D) 受益権総口数	1,777,104,491口
1万口当り基準価額(C / D)	15,563円

* 期首における元本額は1,612,119,584円、当期中における追加設定元本額は389,459,803円、同解約元本額は224,474,896円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は15,563円です。

■損益の状況

当期 自2016年1月13日 至2017年1月10日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	△ 9,393円
受取利息	1,813
支払利息	△ 11,206
(B) 有価証券売買損益	150,145,339
売買益	163,379,913
売買損	△ 13,234,574
(C) 信託報酬等	△ 24,541,133
(D) 当期損益金(A + B + C)	125,594,813
(E) 前期繰越損益金	420,341,813
(F) 追加信託差損益金	442,631,553
(配当等相当額)	(561,556,304)
(売買損益相当額)	(△118,924,751)
(G) 合計(D + E + F)	988,568,179
次期繰越損益金(G)	988,568,179
追加信託差損益金	442,631,553
(配当等相当額)	(561,556,304)
(売買損益相当額)	(△118,924,751)
分配準備積立金	545,946,019
繰越損益金	△ 9,393

(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）」の表をご参照ください。

(注4) 投資信託財産（親投資信託）の運用の指図に係る権限の全部または一部を委託するために要する費用：2,922,920円（未監査）

■収益分配金の計算過程（総額）

項 目	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	0円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	36,442,656
(c) 収益調整金	561,556,304
(d) 分配準備積立金	509,503,363
(e) 当期分配可能額(a + b + c + d)	1,107,502,323
(f) 分配金	0
(g) 翌期繰越分配可能額(e - f)	1,107,502,323
(h) 受益権総口数	1,777,104,491口

DCダイワ・ワールドアセット（六つの羽／6分散コース）

最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			合 成 指 数		株式組入 比 率	株式先物 比 率	公 社 債 組入比率	投資信託 受益証券 組入比率	投 資 信 託 証 券 組入比率	純 資 産 額
	税込み 分配金	期 中 騰 落 率	(参考指数)	期 中 騰 落 率							
	円	円	%		%	%	%	%	%	%	百万円
7期末(2013年1月10日)	10,192	0	26.4	10,263	28.4	29.9	－	34.4	－	32.7	1,272
8期末(2014年1月10日)	13,193	0	29.4	13,280	29.4	29.1	0.3	34.6	－	32.8	1,919
9期末(2015年1月13日)	15,976	0	21.1	16,057	20.9	27.5	0.3	35.0	－	34.1	2,724
10期末(2016年1月12日)	15,254	0	△ 4.5	15,416	△ 4.0	26.6	－	36.5	－	32.9	2,855
11期末(2017年1月10日)	16,276	0	6.7	16,872	9.4	28.9	－	34.7	－	32.9	3,346

(注1) 合成指数は、下記の指数と配分比率をもとに、当ファンド設定日を10,000として大和投資信託が計算したものです。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。

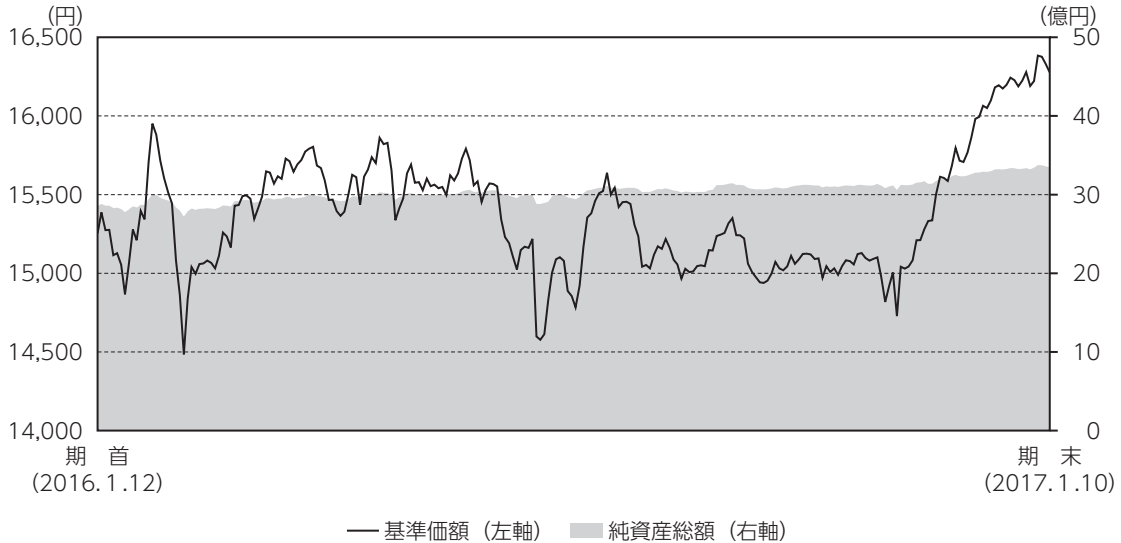
投資対象資産	指 数	配 分 比 率
海 外 債 券	シティ世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）	16.7%
国 内 債 券	NOMURA-BPI総合指数	16.7%
海 外 リ ー ト	S & P先進国REIT指数（除く日本）	16.7%
国 内 リ ー ト	東証REIT指数（配当込み）	16.7%
海 外 株 式	MSCIコクサイ指数（グロス配当込み）	16.7%
国 内 株 式	TOPIX（配当込み）	16.7%

(注2) 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3) 株式先物比率は買建比率－売建比率です。
(注4) 公社債組入比率はハイブリッド優先証券を含みます。また、新株予約権付社債券（転換社債券）および債券先物を除きます。



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：15,254円

期末：16,276円

騰落率：6.7%

■組入ファンドの当期中の騰落率

組入ファンド	騰落率
外国債券インデックスマザーファンド	△2.0%
ダイワ日本債券インデックスマザーファンド（BPI）	2.4%
ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド	6.2%
ダイワJ-REITアクティブ・マザーファンド	16.3%
ダイワ北米好配当株マザーファンド	15.3%
ダイワ欧州好配当株マザーファンド	7.5%
ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド	12.4%
ダイワ好配当日本株マザーファンド	10.4%

■基準価額の主な変動要因

各マザーファンドを通じて、内外の債券、リートおよび株式に投資した結果、外国債券以外のマザーファンドの上昇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。

DCダイワ・ワールドアセット（六つの羽／6分散コース）

年 月 日	基 準 価 額		合 成 指 数 (参考指数)	株 式 組 入 比	株 式 先 物 組 入 比	公 社 債 組 入 比 率	投 資 信 託 受 益 証 券 組 入 比 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率
	騰 落 率	騰 落 率						
(期首)2016年 1 月12日	円 15,254	% －	15,416	% －	% 26.6	% －	% 36.5	% －
1 月末	15,705	3.0	15,826	2.7	26.9	0.6	35.5	－
2 月末	15,234	△0.1	15,466	0.3	26.8	0.3	35.3	－
3 月末	15,804	3.6	16,062	4.2	27.6	0.4	34.6	－
4 月末	15,654	2.6	15,980	3.7	27.3	0.6	34.6	0.0
5 月末	15,792	3.5	16,104	4.5	27.9	0.6	34.4	0.0
6 月末	15,003	△1.6	15,297	△0.8	27.9	0.3	34.8	－
7 月末	15,441	1.2	15,850	2.8	28.2	0.3	34.5	－
8 月末	15,237	△0.1	15,657	1.6	28.1	0.3	35.0	－
9 月末	15,060	△1.3	15,509	0.6	28.3	0.3	35.1	－
10月末	15,092	△1.1	15,514	0.6	29.7	0.2	34.8	－
11月末	15,681	2.8	16,196	5.1	29.3	－	34.3	－
12月末	16,222	6.3	16,774	8.8	28.6	－	34.6	－
(期末)2017年 1 月10日	16,276	6.7	16,872	9.4	28.9	－	34.7	－

(注) 騰落率は期首比。

投資環境について

(2016.1.13～2017.1.10)

4～6 ページをご参照ください。

前期における「今後の運用方針」

■当ファンド

各マザーファンドを通じて、内外の債券、リートおよび株式に投資を行ない、安定的な配当等収益の確保と信託財産の着実な成長をめざします。各マザーファンドの受益証券の組入比率については、下記の標準組入比率をめどに投資を行ないます。

- | | |
|--------------------------------|-----------------------------|
| ・外国債券インデックスマザーファンド | …純資産総額の16.7% |
| ・ダイワ日本債券インデックスマザーファンド（B P I） | …純資産総額の16.7% |
| ・ダイワ・グローバル R E I T ・マザーファンド | …純資産総額の16.7% |
| ・ダイワ J - R E I T アクティブ・マザーファンド | …純資産総額の16.7% |
| ・ダイワ北米好配当株マザーファンド | } … 3 ファンド合計で純資産総額の16.7%（*） |
| ・ダイワ欧州好配当株マザーファンド | |
| ・ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド | |
| ・ダイワ好配当日本株マザーファンド | …純資産総額の16.7% |

* 外国株式の3 ファンドは、各地域の時価総額に応じて配分します。

■外国債券インデックスマザーファンド

■ダイワ日本債券インデックスマザーファンド（B P I）

■ダイワ・グローバル R E I T ・マザーファンド

■ダイワ J - R E I T アクティブ・マザーファンド

■ダイワ北米好配当株マザーファンド

■ダイワ欧州好配当株マザーファンド

■ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド

■ダイワ好配当日本株マザーファンド

7～8 ページをご参照ください。

ポートフォリオについて

(2016.1.13～2017.1.10)

■当ファンド

当ファンドは、各マザーファンドの受益証券を通じて、内外の債券、リートおよび株式に投資を行ないました。各マザーファンドの受益証券の組入比率については、以下の標準組入比率をめどに投資を行ないました。

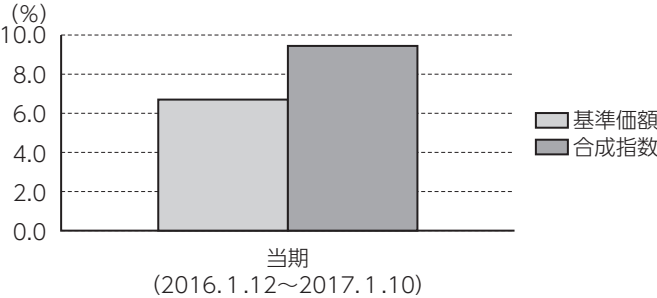
- | | |
|------------------------------|-----------------------------|
| ・外国債券インデックスマザーファンド | …純資産総額の16.7% |
| ・ダイワ日本債券インデックスマザーファンド（B P I） | …純資産総額の16.7% |
| ・ダイワ・グローバル R E I T・マザーファンド | …純資産総額の16.7% |
| ・ダイワ J－R E I Tアクティブ・マザーファンド | …純資産総額の16.7% |
| ・ダイワ北米好配当株マザーファンド | } … 3 ファンド合計で純資産総額の16.7%（*） |
| ・ダイワ欧州好配当株マザーファンド | |
| ・ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド | |
| ・ダイワ好配当日本株マザーファンド | …純資産総額の16.7% |

* 外国株式の3ファンドは、各地域の時価総額に応じて配分しました。

- | | |
|------------------------------|--------------------|
| ■外国債券インデックスマザーファンド | } 8～10ページをご参照ください。 |
| ■ダイワ日本債券インデックスマザーファンド（B P I） | |
| ■ダイワ・グローバル R E I T・マザーファンド | |
| ■ダイワ J－R E I Tアクティブ・マザーファンド | |
| ■ダイワ北米好配当株マザーファンド | |
| ■ダイワ欧州好配当株マザーファンド | |
| ■ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド | |
| ■ダイワ好配当日本株マザーファンド | |

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（合成指数）との騰落率の対比です。



分配金について

当期は、経費控除後の配当等収益が計上できなかったため、収益分配を見送らせていただきました。
 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	当 期	
	2016年1月13日 ～2017年1月10日	
当期分配金（税込み）	（円）	—
対基準価額比率	（％）	—
当期の収益	（円）	—
当期の収益以外	（円）	—
翌期繰越分配可能額	（円）	7,203

（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。
 ※なお、投資信託約款上の分配対象額は、上記分配可能額のうち経費控除後の配当等収益等です。



今後の運用方針

当ファンド

各マザーファンドを通じて、内外の債券、リートおよび株式に投資を行ない、安定的な配当等収益の確保と信託財産の着実な成長をめざします。各マザーファンドの受益証券の組入比率については、下記の標準組入比率をめどに投資を行ないます。

- ・外国債券インデックスマザーファンド …純資産総額の16.7%
 - ・ダイワ日本債券インデックスマザーファンド（BPI） …純資産総額の16.7%
 - ・ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド …純資産総額の16.7%
 - ・ダイワJーREITアクティブ・マザーファンド …純資産総額の16.7%
 - ・ダイワ北米好配当株マザーファンド
 - ・ダイワ欧州好配当株マザーファンド } … 3ファンド合計で純資産総額の16.7%（*）
 - ・ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド
 - ・ダイワ好配当日本株マザーファンド …純資産総額の16.7%
- * 外国株式の3ファンドは、各地域の時価総額に応じて配分します。

- 外国債券インデックスマザーファンド
- ダイワ日本債券インデックスマザーファンド（BPI）
- ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド
- ダイワJーREITアクティブ・マザーファンド
- ダイワ北米好配当株マザーファンド
- ダイワ欧州好配当株マザーファンド
- ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド
- ダイワ好配当日本株マザーファンド

11～12ページをご参照ください。

1 万口当りの費用の明細

項 目	当期 (2016.1.13～2017.1.10)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	173円	1.128%	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15,375円です。
（投 信 会 社）	(88)	(0.569)	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）	(78)	(0.505)	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）	(8)	(0.054)	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	10	0.066	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）	(5)	(0.032)	
（先 物）	(0)	(0.001)	
（ハイブリッド優先証券）	(0)	(0.002)	
（投資信託受益証券）	(0)	(0.000)	
（投資信託証券）	(5)	(0.031)	
有価証券取引税	2	0.016	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
（株 式）	(1)	(0.006)	
（ハイブリッド優先証券）	(0)	(0.000)	
（投資信託受益証券）	(0)	(0.000)	
（投資信託証券）	(2)	(0.010)	
そ の 他 費 用	8	0.050	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）	(5)	(0.030)	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）	(1)	(0.008)	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）	(2)	(0.012)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	194	1.260	

（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

親投資信託受益証券の設定・解約状況

(2016年1月13日から2017年1月10日まで)

	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
外国債券インデックス マザーファンド	35,449	93,011	7,662	20,342
ダイワ日本債券インデックス マザーファンド (BPI)	68,673	88,205	43,100	55,314
ダイワ・グローバル REIT・マザーファンド	43,303	82,649	9,824	19,375
ダイワ好配当日本株 マザーファンド	43,253	95,023	25,096	58,279
ダイワ北米好配当株 マザーファンド	32,271	62,152	20,334	41,951
ダイワ欧州好配当株 マザーファンド	18,614	24,808	12,668	17,400
ダイワ・アジア・オセアニア 好配当株マザーファンド	3,422	6,048	1,054	1,881
ダイワJ-REIT アクティブ・マザーファンド	28,965	69,083	25,279	60,572

(注) 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1月13日から2017年1月10日まで)

項 目	当 期
	ダイワ好配当日本株マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	68,749,082千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	36,641,897千円
(c) 売買高比率 (a)/(b)	1.87
	ダイワ北米好配当株マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	2,091,875千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	1,426,609千円
(c) 売買高比率 (a)/(b)	1.46
	ダイワ欧州好配当株マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	541,969千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	1,228,608千円
(c) 売買高比率 (a)/(b)	0.44
	ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	5,285,024千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	924,924千円
(c) 売買高比率 (a)/(b)	5.71

(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。

■利害関係人との取引状況

(1) ベビーファンドにおける期中の利害関係人との取引状況

当期中における利害関係人との取引はありません。

(2) 外国債券インデックスマザーファンドにおける期中の利害関係人との取引状況

当期中における利害関係人との取引はありません。

(3) ダイワ日本債券インデックスマザーファンド (BPI) における期中の利害関係人との取引状況

(2016年1月13日から2017年1月10日まで)

決 算 期	当 期					
区 分	買付額等 A	うち利害 関係人との 取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害 関係人との 取引状況D	D/C
公社債	百万円 4,749	百万円 307	% 6.5	百万円 4,388	百万円 674	% 15.4
コール・ローン	19,630	—	—	—	—	—

(注) 平均保有割合3.5%

※平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該ベビーファンドのマザーファンド所有口数の割合。

(4) ダイワ・グローバルREIT・マザーファンドにおける期中の利害関係人との取引状況

当期中における利害関係人との取引はありません。

(5) ダイワ好配当日本株マザーファンドにおける期中の利害関係人との取引状況

(2016年1月13日から2017年1月10日まで)

決 算 期	当 期					
区 分	買付額等 A	うち利害 関係人との 取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害 関係人との 取引状況D	D/C
株式	百万円 32,987	百万円 3,531	% 10.7	百万円 35,761	百万円 4,046	% 11.3
株式先物取引	6,284	—	—	6,186	—	—
投資信託証券	246	70	28.8	1,691	104	6.2
コール・ローン	324,348	—	—	—	—	—

(注) 平均保有割合1.3%

(6) ダイワ北米好配当株マザーファンドにおける期中の利害関係人との取引状況

当期中における利害関係人との取引はありません。

(7) ダイワ欧州好配当株マザーファンドにおける期中の利害関係人との取引状況

当期中における利害関係人との取引はありません。

(8) ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンドにおける期中の利害関係人との取引状況

当期中における利害関係人との取引はありません。

(9) ダイワＪ－ＲＥＩＴアクティブ・マザーファンドにおける期中の利害関係人との取引状況

(2016年1月13日から2017年1月10日まで)

決 算 期	当 期					
	買付額等 A	うち利害 関係人との 取引状況B	B／A	売付額等 C	うち利害 関係人との 取引状況D	D／C
投資信託証券	百万円 20,839	百万円 6,187	% 29.7	百万円 25,224	百万円 7,063	% 28.0
コール・ローン	233,394	－	－	－	－	－

(注) 平均保有割合0.6%

(10) 利害関係人の発行する有価証券等

(2016年1月13日から2017年1月10日まで)

種 類	当 期		
	ダイワＪ－ＲＥＩＴアクティブ・マザーファンド	買 付 額	売 付 額
投資信託証券		百万円 263	百万円 281
			百万円 1,870

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

(11) 利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

(2016年1月13日から2017年1月10日まで)

種 類	当 期
	買 付 額
投資信託証券	ダイワ好配当日本株マザーファンド
	百万円 70
	ダイワＪ－ＲＥＩＴアクティブ・マザーファンド
投資信託証券	百万円 1,523

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

(12) 期中の売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

(2016年1月13日から2017年1月10日まで)

項 目	当 期
売買委託手数料総額 (A)	2,012千円
うち利害関係人への支払額 (B)	190千円
(B)／(A)	9.5%

(注) 売買委託手数料総額は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

※利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当期における当ファンドに係る利害関係人とは、大和証券、日の出証券、大和証券オフィス投資法人です。

■組入資産明細表
親投資信託残高

種 類	期 首	当 期	期 末
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
外国債券インデックスマザーファンド	175,070	202,858	546,378
ダイワ日本債券インデックスマザーファンド(BPI)	400,503	426,075	539,411
ダイワ・グローバルＲＥＩＴ・マザーファンド	239,467	272,946	562,789
ダイワ好配当日本株マザーファンド	200,420	218,577	554,924
ダイワ北米好配当株マザーファンド	159,994	171,931	390,902
ダイワ欧州好配当株マザーファンド	87,982	93,929	140,433
ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド	11,759	14,127	27,463
ダイワＪ－ＲＥＩＴアクティブ・マザーファンド	222,905	226,591	554,967

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2017年1月10日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
外国債券インデックスマザーファンド	546,378	16.2
ダイワ日本債券インデックスマザーファンド(BPI)	539,411	16.0
ダイワ・グローバルＲＥＩＴ・マザーファンド	562,789	16.7
ダイワ好配当日本株マザーファンド	554,924	16.5
ダイワ北米好配当株マザーファンド	390,902	11.6
ダイワ欧州好配当株マザーファンド	140,433	4.2
ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド	27,463	0.8
ダイワＪ－ＲＥＩＴアクティブ・マザーファンド	554,967	16.5
コール・ローン等、その他	54,044	1.5
投資信託財産総額	3,371,315	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、1月10日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝115.96円、1カナダ・ドル＝87.72円、1オーストラリア・ドル＝85.16円、1香港ドル＝14.95円、1シンガポール・ドル＝80.79円、1台湾ドル＝3.61円、1イギリス・ポンド＝140.83円、1スイス・フラン＝114.37円、1デンマーク・クローネ＝16.52円、1ノルウェー・クローネ＝13.58円、1スウェーデン・クローネ＝12.83円、1メキシコ・ペソ＝5.42円、100韓国ウォン＝9.66円、1マレーシア・リンギット＝25.93円、1南アフリカ・ランド＝8.47円、1ポーランド・ズロチ＝28.04円、1ユーロ＝122.78円です。

(注3) 外国債券インデックスマザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産 (157,775,821千円) の投資信託財産総額 (158,657,105千円) に対する比率は、99.4%です。
ダイワ・グローバルＲＥＩＴ・マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産 (124,349,702千円) の投資信託財産総額 (126,085,275千円) に対する比率は、98.6%です。
ダイワ北米好配当株マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産 (2,083,052千円) の投資信託財産総額 (2,134,141千円) に対する比率は、97.6%です。
ダイワ欧州好配当株マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産 (1,348,220千円) の投資信託財産総額 (1,357,407千円) に対する比率は、99.3%です。
ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産 (974,014千円) の投資信託財産総額 (1,020,432千円) に対する比率は、95.5%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2017年1月10日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	3,371,315,990円
コール・ローン等	46,940,219
外国債券インデックスマザーファンド(評価額)	546,378,801
ダイワ日本債券インデックスマザーファンド(B P I)(評価額)	539,411,720
ダイワ・グローバル R E I T ・マザーファンド(評価額)	562,789,112
ダイワ好配当日本株マザーファンド(評価額)	554,924,097
ダイワ北米好配当株マザーファンド(評価額)	390,902,894
ダイワ欧州好配当株マザーファンド(評価額)	140,433,650
ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド(評価額)	27,463,743
ダイワ J - R E I T アクティブ・マザーファンド(評価額)	554,967,754
未収入金	7,104,000
(B) 負債	24,406,359
未払解約金	6,547,061
未払信託報酬	17,732,727
その他未払費用	126,571
(C) 純資産総額(A - B)	3,346,909,631
元本	2,056,311,949
次期繰越損益金	1,290,597,682
(D) 受益権総口数	2,056,311,949口
1 万口当り基準価額(C / D)	16,276円

* 期首における元本額は1,872,177,277円、当期中における追加設定元本額は489,108,988円、同解約元本額は304,974,316円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は16,276円です。

■損益の状況

当期 自2016年1月13日 至2017年1月10日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	△ 11,806円
受取利息	2,481
支払利息	△ 14,287
(B) 有価証券売買損益	238,048,350
売買益	254,350,443
売買損	△ 16,302,093
(C) 信託報酬等	△ 34,562,307
(D) 当期損益金(A + B + C)	203,474,237
(E) 前期繰越損益金	461,410,123
(F) 追加信託差損益金	625,713,322
(配当等相当額)	(816,383,906)
(売買損益相当額)	(△ 190,670,584)
(G) 合計(D + E + F)	1,290,597,682
次期繰越損益金(G)	1,290,597,682
追加信託差損益金	625,713,322
(配当等相当額)	(816,383,906)
(売買損益相当額)	(△ 190,670,584)
分配準備積立金	664,896,166
繰越損益金	△ 11,806

(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）」の表をご参照ください。

(注4) 投資信託財産（親投資信託）の運用の指図に係る権限の全部または一部を委託するために要する費用：4,712,012円（未監査）

■収益分配金の計算過程（総額）

項 目	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	0円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	84,319,193
(c) 収益調整金	816,383,906
(d) 分配準備積立金	580,576,973
(e) 当期分配可能額(a + b + c + d)	1,481,280,072
(f) 分配金	0
(g) 翌期繰越分配可能額(e - f)	1,481,280,072
(h) 受益権総口数	2,056,311,949口

DCダイワ・ワールドアセット（六つの羽／成長コース）

最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			合 成 指 数		株式組入 比 率	株式先物 比 率	公 社 債 組入比率	投資信託 受益証券 組入比率	投 資 信託証券 組入比率	純 資 産 総 額
	税込み 分配金	期 中 騰 落 率	(参考指数)	期 中 騰 落 率							
7 期 末 (2013 年 1 月 10 日)	円 9,581	円 0	% 31.2	9,484	% 33.8	% 44.9	% -	% 13.0	% -	% 39.0	百万円 997
8 期 末 (2014 年 1 月 10 日)	13,144	0	37.2	12,990	37.0	43.6	0.5	13.0	-	39.6	1,528
9 期 末 (2015 年 1 月 13 日)	16,365	0	24.5	16,043	23.5	41.3	0.4	13.5	-	41.2	2,263
10 期 末 (2016 年 1 月 12 日)	15,507	0	△ 5.2	15,343	△ 4.4	40.4	-	14.5	-	40.3	2,808
11 期 末 (2017 年 1 月 10 日)	16,937	0	9.2	17,287	12.7	43.3	-	13.4	-	39.2	3,374

(注 1) 合成指数は、下記の指数と配分比率をもとに、当ファンド設定日を10,000として大和投資信託が計算したものです。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。

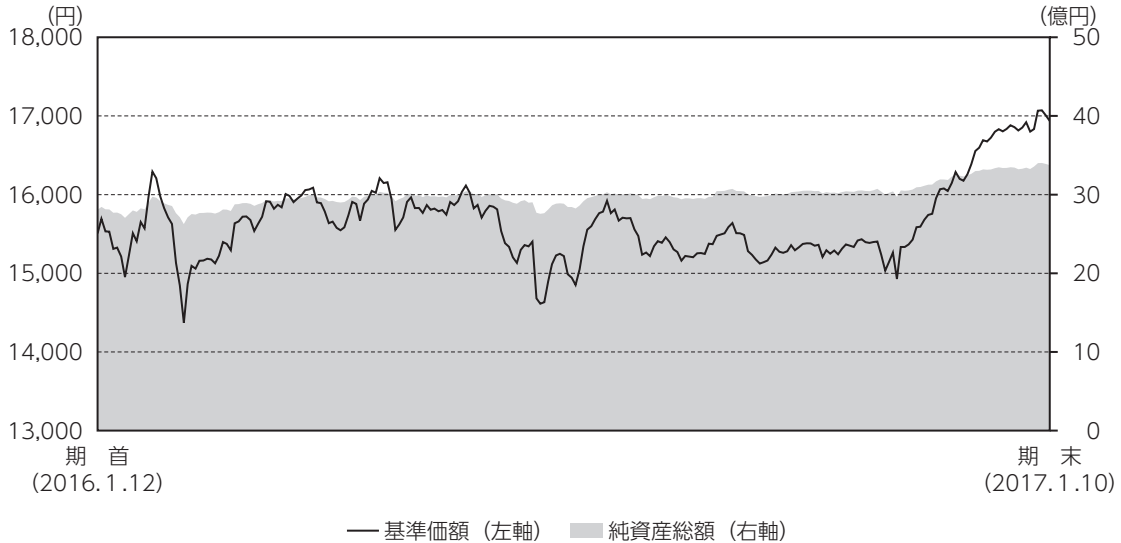
投資対象資産	指 数	配 分 比 率
海 外 債 券	シティ世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）	5%
国 内 債 券	NOMURA-BPI 総合指数	5%
海 外 リ ー ト	S & P 先進国 REIT 指数（除く日本）	20%
国 内 リ ー ト	東証 REIT 指数（配当込み）	20%
海 外 株 式	MSCI コクサイ指数（グロス配当込み）	25%
国 内 株 式	TOPIX（配当込み）	25%

- (注 2) 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 3) 株式先物比率は買建比率－売建比率です。
(注 4) 公社債組入比率はハイブリッド優先証券を含みます。また、新株予約権付社債券（転換社債券）および債券先物を除きます。



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：15,507円

期 末：16,937円

騰落率：9.2%

■組入ファンドの当期中の騰落率

組入ファンド	騰落率
外国債券インデックスマザーファンド	△2.0%
ダイワ日本債券インデックスマザーファンド（BPI）	2.4%
ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド	6.2%
ダイワJ-REITアクティブ・マザーファンド	16.3%
ダイワ北米好配当株マザーファンド	15.3%
ダイワ欧州好配当株マザーファンド	7.5%
ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド	12.4%
ダイワ好配当日本株マザーファンド	10.4%

■基準価額の主な変動要因

各マザーファンドを通じて、内外の債券、リートおよび株式に投資した結果、外国債券以外のマザーファンドの上昇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。

DCダイワ・ワールドアセット（六つの羽／成長コース）

年 月 日	基 準 価 額		合 成 指 数		株式組入 比 率	株式先物 比 率	公 社 債 組入比率	投資信託 受益証券 組入比率	投資信託 証券 組入比率
	騰 落 率		(参考指数)	騰 落 率					
(期首)2016年 1 月12日	円	%		%	%	%	%	%	%
	15,507	－	15,343	－	40.4	－	14.5	－	40.3
1 月末	15,977	3.0	15,786	2.9	40.6	1.0	13.9	－	41.1
2 月末	15,374	△0.9	15,283	△ 0.4	40.3	0.5	13.8	－	41.7
3 月末	16,088	3.7	16,020	4.4	40.9	0.6	13.4	－	41.3
4 月末	15,941	2.8	15,937	3.9	40.5	0.9	13.4	0.0	41.6
5 月末	16,115	3.9	16,117	5.0	41.5	0.9	13.3	0.0	40.4
6 月末	15,115	△2.5	15,108	△ 1.5	41.8	0.4	13.5	－	40.5
7 月末	15,702	1.3	15,822	3.1	41.9	0.4	13.5	－	40.5
8 月末	15,477	△0.2	15,652	2.0	42.0	0.4	13.6	－	40.0
9 月末	15,292	△1.4	15,481	0.9	42.5	0.4	13.5	－	39.8
10月末	15,397	△0.7	15,551	1.4	44.4	0.3	13.3	－	38.4
11月末	16,147	4.1	16,410	7.0	44.6	－	13.2	－	38.7
12月末	16,833	8.6	17,142	11.7	43.0	－	13.4	－	39.2
(期末)2017年 1 月10日	16,937	9.2	17,287	12.7	43.3	－	13.4	－	39.2

(注) 騰落率は期首比。

投資環境について

(2016.1.13～2017.1.10)

4～6 ページをご参照ください。

前期における「今後の運用方針」

■当ファンド

各マザーファンドを通じて、内外の債券、リートおよび株式に投資を行ない、安定的な配当等収益の確保と信託財産の着実な成長をめざします。各マザーファンドの受益証券の組入比率については、下記の標準組入比率をめどに投資を行ないます。

- | | |
|----------------------------|-------------------------|
| ・外国債券インデックスマザーファンド | …純資産総額の5% |
| ・ダイワ日本債券インデックスマザーファンド（BPI） | …純資産総額の5% |
| ・ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド | …純資産総額の20% |
| ・ダイワJ-REITアクティブ・マザーファンド | …純資産総額の20% |
| ・ダイワ北米好配当株マザーファンド | } …3ファンド合計で純資産総額の25%（*） |
| ・ダイワ欧州好配当株マザーファンド | |
| ・ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド | |
| ・ダイワ好配当日本株マザーファンド | …純資産総額の25% |

*外国株式の3ファンドは、各地域の時価総額に応じて配分します。

- 外国債券インデックスマザーファンド
- ダイワ日本債券インデックスマザーファンド（BPI）
- ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド
- ダイワJ-REITアクティブ・マザーファンド
- ダイワ北米好配当株マザーファンド
- ダイワ欧州好配当株マザーファンド
- ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド
- ダイワ好配当日本株マザーファンド

7～8 ページをご参照ください。

ポートフォリオについて

(2016.1.13～2017.1.10)

■当ファンド

当ファンドは、各マザーファンドの受益証券を通じて、内外の債券、リートおよび株式に投資を行ないました。各マザーファンドの受益証券の組入比率については、以下の標準組入比率をめどに投資を行ないました。

- ・外国債券インデックスマザーファンド …純資産総額の5%
- ・ダイワ日本債券インデックスマザーファンド（BPI） …純資産総額の5%
- ・ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド …純資産総額の20%
- ・ダイワJ-REITアクティブ・マザーファンド …純資産総額の20%
- ・ダイワ北米好配当株マザーファンド
- ・ダイワ欧州好配当株マザーファンド } …3ファンド合計で純資産総額の25%（*）
- ・ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド
- ・ダイワ好配当日本株マザーファンド …純資産総額の25%

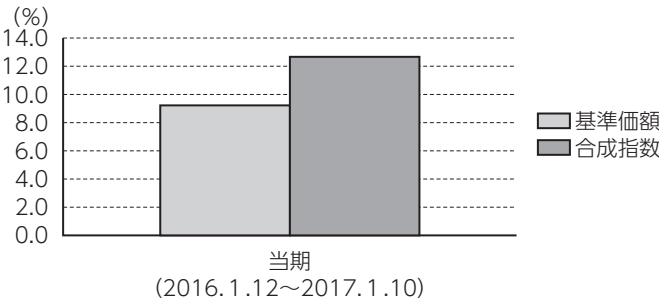
* 外国株式の3ファンドは、各地域の時価総額に応じて配分しました。

- 外国債券インデックスマザーファンド
- ダイワ日本債券インデックスマザーファンド（BPI）
- ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド
- ダイワJ-REITアクティブ・マザーファンド
- ダイワ北米好配当株マザーファンド
- ダイワ欧州好配当株マザーファンド
- ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド
- ダイワ好配当日本株マザーファンド

8～10ページをご参照ください。

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（合成指数）との騰落率の対比です。



分配金について

当期は、経費控除後の配当等収益が計上できなかったため、収益分配を見送らせていただきました。
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	当 期	
	2016年1月13日 ～2017年1月10日	
当期分配金（税込み）（円）	—	
対基準価額比率（％）	—	
当期の収益（円）	—	
当期の収益以外（円）	—	
翌期繰越分配可能額（円）	8,325	

（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。

※なお、投資信託約款上の分配対象額は、上記分配可能額のうち経費控除後の配当等収益等です。



今後の運用方針

■当ファンド

各マザーファンドを通じて、内外の債券、リートおよび株式に投資を行ない、安定的な配当等収益の確保と信託財産の着実な成長をめざします。各マザーファンドの受益証券の組入比率については、下記の標準組入比率をめどに投資を行ないます。

- ・外国債券インデックスマザーファンド …純資産総額の5%
- ・ダイワ日本債券インデックスマザーファンド（BPI） …純資産総額の5%
- ・ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド …純資産総額の20%
- ・ダイワJーREITアクティブ・マザーファンド …純資産総額の20%
- ・ダイワ北米好配当株マザーファンド
- ・ダイワ欧州好配当株マザーファンド
- ・ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド } …3ファンド合計で純資産総額の25%（*）
- ・ダイワ好配当日本株マザーファンド …純資産総額の25%

* 外国株式の3ファンドは、各地域の時価総額に応じて配分します。

- 外国債券インデックスマザーファンド
- ダイワ日本債券インデックスマザーファンド（BPI）
- ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド
- ダイワJーREITアクティブ・マザーファンド
- ダイワ北米好配当株マザーファンド
- ダイワ欧州好配当株マザーファンド
- ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド
- ダイワ好配当日本株マザーファンド

11～12ページをご参照ください。

1万口当りの費用の明細

項 目	当期 (2016.1.13～2017.1.10)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	202円	1.289%	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15,645円です。
（投 信 会 社）	(103)	(0.655)	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）	(91)	(0.580)	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）	(8)	(0.054)	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	14	0.090	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）	(7)	(0.048)	
（先 物）	(0)	(0.001)	
（ハイブリッド優先証券）	(1)	(0.004)	
（投資信託受益証券）	(0)	(0.000)	
（投資信託証券）	(6)	(0.038)	
有価証券取引税	3	0.020	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
（株 式）	(1)	(0.008)	
（ハイブリッド優先証券）	(0)	(0.000)	
（投資信託受益証券）	(0)	(0.000)	
（投資信託証券）	(2)	(0.012)	
そ の 他 費 用	10	0.061	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）	(6)	(0.038)	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）	(1)	(0.008)	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）	(2)	(0.015)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	228	1.460	

（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

親投資信託受益証券の設定・解約状況

(2016年1月13日から2017年1月10日まで)

	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
外国債券インデックス マザーファンド	11,385	29,885	3,065	8,103
ダイワ日本債券インデックス マザーファンド (BPI)	21,339	27,349	14,159	18,083
ダイワ・グローバル REIT・マザーファンド	47,301	90,860	7,396	14,326
ダイワ好配当日本株 マザーファンド	56,506	124,763	24,942	58,286
ダイワ北米好配当株 マザーファンド	40,741	78,877	19,941	41,655
ダイワ欧州好配当株 マザーファンド	22,300	29,789	12,498	17,534
ダイワ・アジア・オセアニア 好配当株マザーファンド	4,658	8,319	999	1,765
ダイワJ-REIT アクティブ・マザーファンド	36,127	86,576	31,645	75,648

(注) 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1月13日から2017年1月10日まで)

項 目	当 期
	ダイワ好配当日本株マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	68,749,082千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	36,641,897千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.87
	ダイワ北米好配当株マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	2,091,875千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	1,426,609千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.46
	ダイワ欧州好配当株マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	541,969千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	1,228,608千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.44
	ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	5,285,024千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	924,924千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	5.71

(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。

■利害関係人との取引状況

(1) ベビーファンドにおける期中の利害関係人との取引状況

当期中における利害関係人との取引はありません。

(2) 外国債券インデックスマザーファンドにおける期中の利害関係人との取引状況

当期中における利害関係人との取引はありません。

(3) ダイワ日本債券インデックスマザーファンド (BPI) における期中の利害関係人との取引状況

(2016年1月13日から2017年1月10日まで)

決 算 期	当 期					
区 分	買付額等 A	うち利害 関係人との 取引状況B	B / A	売付額等 C	うち利害 関係人との 取引状況D	D / C
公社債	百万円 4,749	百万円 307	% 6.5	百万円 4,388	百万円 674	% 15.4
コール・ローン	19,630	—	—	—	—	—

(注) 平均保有割合1.0%

※平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該ベビーファンドのマザーファンド所有口数の割合。

(4) ダイワ・グローバルREIT・マザーファンドにおける期中の利害関係人との取引状況

当期中における利害関係人との取引はありません。

(5) ダイワ好配当日本株マザーファンドにおける期中の利害関係人との取引状況

(2016年1月13日から2017年1月10日まで)

決 算 期	当 期					
区 分	買付額等 A	うち利害 関係人との 取引状況B	B / A	売付額等 C	うち利害 関係人との 取引状況D	D / C
株式	百万円 32,987	百万円 3,531	% 10.7	百万円 35,761	百万円 4,046	% 11.3
株式先物取引	6,284	—	—	6,186	—	—
投資信託証券	246	70	28.8	1,691	104	6.2
コール・ローン	324,348	—	—	—	—	—

(注) 平均保有割合1.9%

(6) ダイワ北米好配当株マザーファンドにおける期中の利害関係人との取引状況

当期中における利害関係人との取引はありません。

(7) ダイワ欧州好配当株マザーファンドにおける期中の利害関係人との取引状況

当期中における利害関係人との取引はありません。

(8) ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンドにおける期中の利害関係人との取引状況

当期中における利害関係人との取引はありません。

(9) ダイワＪ－ＲＥＩＴアクティブ・マザーファンドにおける期中の利害関係人との取引状況

(2016年1月13日から2017年1月10日まで)

決 算 期	当 期					
	買付額等 A	うち利害 関係人との 取引状況B	B／A	売付額等 C	うち利害 関係人との 取引状況D	D／C
投資信託証券	百万円 20,839	百万円 6,187	% 29.7	百万円 25,224	百万円 7,063	% 28.0
コール・ローン	233,394	—	—	—	—	—

(注) 平均保有割合0.8%

(10) 利害関係人の発行する有価証券等

(2016年1月13日から2017年1月10日まで)

種 類	当 期		
	ダイワＪ－ＲＥＩＴアクティブ・マザーファンド	買 付 額	売 付 額
投資信託証券		百万円 263	百万円 281
			百万円 1,870

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

(11) 利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

(2016年1月13日から2017年1月10日まで)

種 類	当 期
	買 付 額
投資信託証券	ダイワ好配当日本株マザーファンド
	百万円 70
	ダイワＪ－ＲＥＩＴアクティブ・マザーファンド
投資信託証券	百万円 1,523

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

(12) 期中の売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

(2016年1月13日から2017年1月10日まで)

項 目	当 期
売買委託手数料総額 (A)	2,702千円
うち利害関係人への支払額 (B)	250千円
(B)／(A)	9.3%

(注) 売買委託手数料総額は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

※利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当期における当ファンドに係る利害関係人とは、大和証券、日の出証券、大和証券オフィス投資法人です。

■組入資産明細表
親投資信託残高

種 類	期 首	当 期	期 末
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
外国債券インデックスマザーファンド	52,631	60,951	164,166
ダイワ日本債券インデックスマザーファンド(BPI)	120,482	127,663	161,621
ダイワ・グローバルＲＥＩＴ・マザーファンド	286,427	326,332	672,865
ダイワ好配当日本株マザーファンド	298,710	330,274	838,501
ダイワ北米好配当株マザーファンド	239,416	260,216	591,628
ダイワ欧州好配当株マザーファンド	131,489	141,291	211,245
ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド	17,687	21,346	41,497
ダイワＪ－ＲＥＩＴアクティブ・マザーファンド	266,266	270,748	663,118

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2017年1月10日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
外国債券インデックスマザーファンド	164,166	4.8
ダイワ日本債券インデックスマザーファンド(BPI)	161,621	4.8
ダイワ・グローバルＲＥＩＴ・マザーファンド	672,865	19.8
ダイワ好配当日本株マザーファンド	838,501	24.7
ダイワ北米好配当株マザーファンド	591,628	17.4
ダイワ欧州好配当株マザーファンド	211,245	6.2
ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド	41,497	1.2
ダイワＪ－ＲＥＩＴアクティブ・マザーファンド	663,118	19.5
コール・ローン等、その他	51,288	1.6
投資信託財産総額	3,395,932	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、1月10日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝115.96円、1カナダ・ドル＝87.72円、1オーストラリア・ドル＝85.16円、1香港ドル＝14.95円、1シンガポール・ドル＝80.79円、1台湾ドル＝3.61円、1イギリス・ポンド＝140.83円、1スイス・フラン＝114.37円、1デンマーク・クローネ＝16.52円、1ノルウェー・クローネ＝13.58円、1スウェーデン・クローネ＝12.83円、1メキシコ・ペソ＝5.42円、100韓国ウォン＝9.66円、1マレーシア・リンギット＝25.93円、1南アフリカ・ランド＝8.47円、1ポーランド・ズロチ＝28.04円、1ユーロ＝122.78円です。

(注3) 外国債券インデックスマザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(157,775,821千円)の投資信託財産総額(158,657,105千円)に対する比率は、99.4%です。
ダイワ・グローバルＲＥＩＴ・マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(124,349,702千円)の投資信託財産総額(126,085,275千円)に対する比率は、98.6%です。
ダイワ北米好配当株マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(2,083,052千円)の投資信託財産総額(2,134,141千円)に対する比率は、97.6%です。
ダイワ欧州好配当株マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(1,348,220千円)の投資信託財産総額(1,357,407千円)に対する比率は、99.3%です。
ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(974,014千円)の投資信託財産総額(1,020,432千円)に対する比率は、95.5%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2017年1月10日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	3,395,932,706円
コール・ローン等	48,844,586
外国債券インデックスマザーファンド(評価額)	164,166,271
ダイワ日本債券インデックスマザーファンド(B P I)(評価額)	161,621,452
ダイワ・グローバル R E I T ・マザーファンド(評価額)	672,865,422
ダイワ好配当日本株マザーファンド(評価額)	838,501,809
ダイワ北米好配当株マザーファンド(評価額)	591,628,361
ダイワ欧州好配当株マザーファンド(評価額)	211,245,374
ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド(評価額)	41,497,353
ダイワ J - R E I T アクティブ・マザーファンド(評価額)	663,118,078
未収入金	2,444,000
(B) 負債	21,424,925
未払解約金	1,384,233
未払信託報酬	19,916,306
その他未払費用	124,386
(C) 純資産総額(A - B)	3,374,507,781
元本	1,992,388,997
次期繰越損益金	1,382,118,784
(D) 受益権総口数	1,992,388,997口
1 万口当り基準価額(C / D)	16,937円

* 期首における元本額は1,811,193,142円、当期中における追加設定元本額は433,420,891円、同解約元本額は252,225,036円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は16,937円です。

■損益の状況

当期 自2016年1月13日 至2017年1月10日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	△ 12,115円
受取利息	2,303
支払利息	△ 14,418
(B) 有価証券売買損益	317,298,230
売買益	328,759,778
売買損	△ 11,461,548
(C) 信託報酬等	△ 38,834,010
(D) 当期損益金(A + B + C)	278,452,105
(E) 前期繰越損益金	403,607,604
(F) 追加信託差損益金	700,059,075
(配当等相当額)	(976,591,071)
(売買損益相当額)	(△ 276,531,996)
(G) 合計(D + E + F)	1,382,118,784
次期繰越損益金(G)	1,382,118,784
追加信託差損益金	700,059,075
(配当等相当額)	(976,591,071)
(売買損益相当額)	(△ 276,531,996)
分配準備積立金	682,071,824
繰越損益金	△ 12,115

(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）」の表をご参照ください。

(注4) 投資信託財産（親投資信託）の運用の指図に係る権限の全部または一部を委託するために要する費用：6,253,170円（未監査）

■収益分配金の計算過程（総額）

項 目	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	0円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	119,820,347
(c) 収益調整金	976,591,071
(d) 分配準備積立金	562,251,477
(e) 当期分配可能額(a + b + c + d)	1,658,662,895
(f) 分配金	0
(g) 翌期繰越分配可能額(e - f)	1,658,662,895
(h) 受益権総口数	1,992,388,997口

外国債券インデックスマザーファンド

<補足情報>

当ファンド（DCダイワ・ワールドアセット）が投資対象としている「外国債券インデックスマザーファンド」の決算日（2016年11月30日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、当ファンドの決算日（2017年1月10日）現在における外国債券インデックスマザーファンドの組入資産の内容等を37～53ページに併せて掲載いたしました。

■外国債券インデックスマザーファンドの主要な売買銘柄
公 社 債

(2016年1月13日から2017年1月10日まで)

買			売		
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	588,498	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	0.625% 2017/8/31	671,971
United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	1.5% 2026/8/15	578,928	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	0.5% 2017/7/31	595,378
United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	1.625% 2026/5/15	572,631	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	0.625% 2017/9/30	558,858
United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	2% 2026/11/15	449,003	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	3.25% 2017/3/31	523,677
United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	0.75% 2018/4/30	441,508	FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス)	3.75% 2017/4/25	429,805
United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	0.875% 2018/5/31	411,635	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	1% 2017/3/31	429,375
United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	2.25% 2046/8/15	409,239	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	0.75% 2017/6/30	403,601
United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	1.125% 2021/8/31	373,234	FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス)	4.25% 2017/10/25	394,944
United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	1.125% 2021/7/31	373,051	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	0.625% 2017/5/31	364,282
United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	2.5% 2046/5/15	372,339	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	2.5% 2017/6/30	363,932

(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1月10日現在における外国債券インデックスマザーファンド（58,821,711千口）の内容です。

(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

2017年1月10日現在								
区 分	額 面 金 額	評 価		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
		千アメリカ・ドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	千アメリカ・ドル 592,828	千アメリカ・ドル 600,283	千円 69,608,833	43.9	—	18.1	18.0	7.8
カナダ	千カナダ・ドル 35,056	千カナダ・ドル 38,344	3,363,608	2.1	—	1.0	0.6	0.5
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 35,414	千オーストラリア・ドル 37,893	3,227,026	2.0	—	1.3	0.6	0.2
シンガポール	千シンガポール・ドル 7,167	千シンガポール・ドル 7,379	596,173	0.4	—	0.2	0.1	0.1
イギリス	千イギリス・ポンド 62,512	千イギリス・ポンド 78,344	11,033,253	7.0	—	5.0	1.6	0.4
スイス	千スイス・フラン 2,792	千スイス・フラン 3,298	377,235	0.2	—	0.1	0.1	0.0
デンマーク	千デンマーク・クローネ 47,800	千デンマーク・クローネ 60,949	1,006,878	0.6	—	0.4	0.2	0.0
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 28,527	千ノルウェー・クローネ 30,630	415,960	0.3	—	0.1	0.1	—
スウェーデン	千スウェーデン・クローネ 48,200	千スウェーデン・クローネ 55,824	716,229	0.5	—	0.3	0.2	—

2017年1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	
メキシコ	千メキシコ・ペソ 213,860	千メキシコ・ペソ 215,904	千円 1,170,201	% 0.7	% -	% 0.4	% 0.2	% 0.1	
マレーシア	千マレーシア・リンギット 26,617	千マレーシア・リンギット 26,370	683,799	0.4	-	0.2	0.2	0.1	
南アフリカ	千南アフリカ・ランド 106,223	千南アフリカ・ランド 97,627	826,905	0.5	-	0.4	0.1	0.0	
ポーランド	千ポーランド・ズロチ 33,114	千ポーランド・ズロチ 33,335	934,732	0.6	-	0.2	0.3	0.1	
ユーロ (アイルランド)	千ユーロ 8,336	千ユーロ 9,681	1,188,692	0.8	-	0.4	0.3	0.1	
ユーロ (オランダ)	千ユーロ 24,828	千ユーロ 29,602	3,634,570	2.3	-	1.4	0.5	0.3	
ユーロ (ベルギー)	千ユーロ 25,843	千ユーロ 31,694	3,891,411	2.5	-	1.8	0.5	0.2	
ユーロ (フランス)	千ユーロ 105,839	千ユーロ 124,989	15,346,262	9.7	-	6.0	2.8	0.8	
ユーロ (ドイツ)	千ユーロ 78,563	千ユーロ 93,485	11,478,185	7.2	-	4.0	2.1	1.1	
ユーロ (スペイン)	千ユーロ 58,858	千ユーロ 69,516	8,535,219	5.4	-	3.3	1.5	0.5	
ユーロ (イタリア)	千ユーロ 105,213	千ユーロ 121,380	14,903,085	9.4	-	5.6	2.9	0.9	
ユーロ (フィンランド)	千ユーロ 6,718	千ユーロ 7,574	929,972	0.6	-	0.4	0.2	0.0	
ユーロ (オーストリア)	千ユーロ 15,849	千ユーロ 19,181	2,355,154	1.5	-	1.0	0.4	0.1	
ユーロ (小計)	430,047	507,106	62,262,555	39.3	-	24.0	11.2	4.1	
合 計	-	-	156,223,393	98.6	-	51.8	33.4	13.4	

(注1) 邦貨換算金額は、2017年1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入手しています。

(2) 外国 (外貨建) 公社債 (銘柄別)

2017年1月10日現在									
区 分	銘	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	3.5000	千アメリカ・ドル 3,839	千アメリカ・ドル 3,946	千円 457,599	2018/02/15		
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	3.8750	2,960	3,073	356,446	2018/05/15		
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	4.0000	3,173	3,320	385,072	2018/08/15		
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	3.7500	2,488	2,605	302,108	2018/11/15		
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.7500	3,161	3,259	377,930	2019/02/15		
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	3.1250	3,096	3,225	374,043	2019/05/15		
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	3.6250	2,621	2,772	321,489	2019/08/15		
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	3.3750	4,020	4,239	491,597	2019/11/15		
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	3.6250	4,280	4,554	528,142	2020/02/15		
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	3.5000	3,073	3,265	378,655	2020/05/15		
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.6250	2,854	2,952	342,337	2020/08/15		
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.6250	4,509	4,665	540,996	2020/11/15		
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.7500	924	940	109,088	2017/12/31		
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.6250	255	259	30,100	2018/01/31		

外国債券インデックスマザーファンド

2017年1月10日現在							
区 分	銘	種 類	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
			%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	3.6250	4,076	4,379	507,804	2021/02/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.7500	1,234	1,259	146,016	2018/02/28
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.8750	1,300	1,330	154,233	2018/03/31
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.6250	260	265	30,793	2018/04/30
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	3.1250	2,551	2,691	312,104	2021/05/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.3750	1,322	1,346	156,136	2018/05/31
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.3750	1,065	1,085	125,879	2018/06/30
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.2500	1,341	1,364	158,265	2018/07/31
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.1250	2,534	2,563	297,239	2021/08/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.5000	3,444	3,465	401,862	2018/08/31
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.3750	2,835	2,847	330,156	2018/09/30
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.7500	1,320	1,334	154,723	2018/10/31
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.0000	2,153	2,163	250,910	2021/11/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.3750	2,165	2,173	251,984	2018/11/30
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.3750	1,861	1,867	216,518	2018/12/31
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.2500	1,426	1,426	165,461	2019/01/31
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.0000	3,224	3,236	375,342	2022/02/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.3750	1,843	1,848	214,306	2019/02/28
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.5000	300	301	34,962	2019/03/31
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.2500	559	558	64,773	2019/04/30
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.7500	2,459	2,432	282,091	2022/05/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.1250	2,385	2,375	275,427	2019/05/31
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.0000	1,368	1,357	157,380	2019/06/30
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	0.8750	1,784	1,762	204,381	2019/07/31
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.6250	2,543	2,490	288,826	2022/08/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.0000	1,872	1,853	214,956	2019/08/31
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.0000	2,215	2,191	254,110	2019/09/30
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.2500	884	879	102,031	2019/10/31
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.6250	3,168	3,094	358,893	2022/11/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.0000	1,353	1,336	154,993	2019/11/30
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	0.7500	1,913	1,910	221,587	2017/12/31
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.1250	1,894	1,875	217,438	2019/12/31
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	0.8750	1,153	1,152	133,664	2018/01/31
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.3750	1,366	1,361	157,869	2020/01/31
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.0000	4,350	4,329	502,019	2023/02/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	0.7500	3,447	3,440	398,914	2018/02/28
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.2500	1,968	1,952	226,390	2020/02/29
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	0.7500	2,315	2,308	267,711	2018/03/31
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.1250	1,160	1,145	132,774	2020/03/31
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.7500	4,685	4,579	531,086	2023/05/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	0.6250	4,218	4,197	486,786	2018/04/30
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.1250	1,451	1,430	165,917	2020/04/30
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.0000	3,407	3,405	394,949	2018/05/31
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.3750	2,461	2,445	283,525	2020/05/31
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.3750	1,693	1,701	197,278	2018/06/30
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.8750	2,131	2,151	249,465	2020/06/30
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.0000	2,827	2,864	332,146	2020/07/31
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.3750	1,697	1,704	197,675	2018/07/31
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.5000	3,768	3,848	446,322	2023/08/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.1250	1,993	2,026	235,025	2020/08/31
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.0000	1,885	1,907	221,144	2020/09/30
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.2500	3,611	3,617	419,481	2018/10/31
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.7500	2,345	2,351	272,668	2020/10/31
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.7500	5,021	5,206	603,795	2023/11/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.2500	2,638	2,642	306,367	2018/11/30

2017年1月10日現在							
区 分	銘	種 類	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
			%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.0000	2,501	2,528	293,255	2020/11/30
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.5000	2,026	2,037	236,309	2018/12/31
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.3750	2,006	2,057	238,538	2020/12/31
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.7500	5,229	5,422	628,808	2024/02/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.5000	2,185	2,196	254,718	2019/01/31
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.1250	1,647	1,670	193,761	2021/01/31
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.5000	2,373	2,385	276,612	2019/02/28
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.0000	1,734	1,750	202,942	2021/02/28
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.6250	2,383	2,401	278,424	2019/03/31
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.2500	2,821	2,875	333,459	2021/03/31
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.5000	5,412	5,518	639,876	2024/05/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.6250	2,975	2,996	347,485	2019/04/30
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.2500	2,407	2,452	284,413	2021/04/30
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.5000	2,241	2,250	260,981	2019/05/31
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.0000	2,732	2,753	319,238	2021/05/31
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.6250	2,885	2,904	336,789	2019/06/30
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.1250	3,485	3,529	409,265	2021/06/30
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	8.8750	904	1,049	121,701	2019/02/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	8.1250	724	848	98,439	2019/08/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	8.7500	642	801	92,935	2020/08/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	8.0000	2,106	2,701	313,238	2021/11/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	6.2500	654	820	95,122	2023/08/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	6.0000	855	1,110	128,811	2026/02/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	6.5000	630	857	99,450	2026/11/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	6.1250	709	957	111,006	2027/11/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	5.5000	700	912	105,840	2028/08/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	5.2500	738	946	109,780	2028/11/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	5.2500	473	609	70,660	2029/02/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	6.2500	964	1,374	159,407	2030/05/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	5.3750	1,241	1,667	193,351	2031/02/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	4.5000	1,926	2,468	286,240	2036/02/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	5.0000	547	743	86,239	2037/05/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	4.3750	548	690	80,077	2038/02/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	4.5000	1,019	1,305	151,382	2038/05/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	3.5000	849	942	109,310	2039/02/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	4.2500	1,121	1,381	160,254	2039/05/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	4.5000	760	969	112,385	2039/08/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	4.3750	1,210	1,517	175,925	2039/11/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	4.6250	1,710	2,219	257,374	2040/02/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	4.3750	1,478	1,856	215,252	2040/05/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	3.8750	1,591	1,857	215,437	2040/08/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	4.2500	1,469	1,812	210,149	2040/11/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	4.7500	1,754	2,324	269,511	2041/02/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	4.3750	1,365	1,717	199,129	2041/05/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	3.7500	1,367	1,567	181,762	2041/08/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	3.1250	1,450	1,499	173,855	2041/11/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	3.1250	1,623	1,677	194,539	2042/02/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	3.0000	1,853	1,872	217,121	2042/05/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.7500	1,731	1,667	193,386	2042/08/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.7500	3,030	2,915	338,098	2042/11/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	3.1250	2,026	2,090	242,384	2043/02/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.8750	3,998	3,935	456,324	2043/05/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	3.6250	3,314	3,738	433,465	2043/08/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	3.7500	3,581	4,129	478,869	2043/11/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	3.6250	3,617	4,080	473,130	2044/02/15

外国債券インデックスマザーファンド

2017年1月10日現在							
区 分	銘	種 類	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
			%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	3.3750	3,357	3,625	420,447	2044/05/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.6250	3,326	3,347	388,182	2019/07/31
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.2500	2,834	2,883	334,355	2021/07/31
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.3750	5,662	5,713	662,566	2024/08/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	3.1250	3,729	3,842	445,586	2044/08/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.6250	2,989	3,007	348,770	2019/08/31
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.0000	1,301	1,308	151,735	2021/08/31
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.7500	3,404	3,435	398,426	2019/09/30
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.1250	3,625	3,665	425,050	2021/09/30
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.5000	3,190	3,197	370,748	2019/10/31
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.0000	2,163	2,173	252,055	2021/10/31
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.2500	5,921	5,911	685,521	2024/11/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	3.0000	3,696	3,718	431,198	2044/11/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.8750	2,886	2,884	334,449	2021/11/30
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.5000	4,325	4,332	502,364	2019/11/30
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.1250	3,169	3,203	371,438	2021/12/31
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.6250	2,204	2,214	256,751	2019/12/31
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	0.8750	1,547	1,547	179,395	2018/01/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.2500	3,963	3,933	456,171	2020/01/31
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.5000	2,427	2,378	275,825	2022/01/31
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.0000	5,743	5,618	651,493	2025/02/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.5000	3,763	3,416	396,230	2045/02/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.0000	1,961	1,962	227,609	2018/02/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.3750	2,788	2,775	321,828	2020/02/29
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.7500	1,809	1,792	207,869	2022/02/28
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.0000	2,081	2,082	241,472	2018/03/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.3750	2,792	2,777	322,037	2020/03/31
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	0.7500	2,083	2,077	240,892	2018/04/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.7500	2,891	2,861	331,861	2022/03/31
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.0000	2,180	2,179	252,782	2018/05/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.1250	5,788	5,704	661,471	2025/05/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	3.0000	4,035	4,054	470,200	2045/05/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.3750	2,607	2,591	300,463	2020/04/30
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.7500	2,612	2,583	299,549	2022/04/30
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.8750	2,826	2,810	325,959	2022/05/31
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.5000	3,013	3,004	348,349	2020/05/31
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.1250	2,196	2,198	254,956	2018/06/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.6250	3,001	3,002	348,183	2020/06/30
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.1250	2,821	2,839	329,318	2022/06/30
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	0.8750	2,189	2,182	253,130	2018/07/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.6250	3,135	3,134	363,505	2020/07/31
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.0000	2,179	2,177	252,517	2022/07/31
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.0000	6,143	5,982	693,693	2025/08/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.8750	3,573	3,501	406,005	2045/08/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.0000	14	13	1,621	2018/08/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.8750	2,445	2,424	281,194	2022/08/31
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.3750	2,868	2,840	329,350	2020/08/31
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.0000	2,179	2,174	252,211	2018/09/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.7500	2,472	2,432	282,106	2022/09/30
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.3750	2,876	2,845	329,955	2020/09/30
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	0.8750	2,057	2,047	237,437	2018/10/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.2500	5,840	5,794	671,964	2025/11/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.3750	3,116	3,079	357,121	2020/10/31
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	3.0000	3,709	3,724	431,940	2045/11/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.8750	2,558	2,532	293,680	2022/10/31

2017年1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	
			%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.2500	2,138	2,141	248,319	2018/11/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.6250	3,096	3,086	357,859	2020/11/30
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.0000	2,687	2,676	310,416	2022/11/30
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.2500	2,151	2,153	249,749	2018/12/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.7500	3,043	3,045	353,141	2020/12/31
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.0000	1,276	1,277	148,160	2017/12/31
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.1250	2,492	2,499	289,784	2022/12/31
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.1250	2,146	2,142	248,412	2019/01/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.3750	3,126	3,080	357,165	2021/01/31
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.6250	5,366	5,044	584,906	2026/02/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	0.7500	2,329	2,325	269,657	2018/01/31
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	0.7500	2,065	2,044	237,070	2019/02/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.7500	2,561	2,512	291,310	2023/01/31
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.5000	3,428	3,104	359,962	2046/02/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.0000	2,100	2,088	242,154	2019/03/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.1250	3,309	3,223	373,846	2021/02/28
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.5000	2,262	2,184	253,304	2023/02/28
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.2500	3,002	2,936	340,495	2021/03/31
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	0.8750	700	699	81,072	2018/03/31
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.5000	2,123	2,047	237,450	2023/03/31
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	0.8750	1,125	1,114	129,246	2019/04/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.6250	5,529	5,187	601,520	2026/05/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.3750	2,450	2,406	279,039	2021/04/30
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	0.7500	4,300	4,287	497,167	2018/04/30
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.6250	2,070	2,009	233,040	2023/04/30
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.5000	3,423	3,098	359,282	2046/05/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	0.8750	2,507	2,482	287,813	2019/05/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	0.8750	4,000	3,992	462,986	2018/05/31
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.3750	2,700	2,650	307,365	2021/05/31
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.6250	2,500	2,424	281,133	2023/05/31
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	0.8750	2,100	2,077	240,878	2019/06/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	0.6250	1,000	994	115,266	2018/06/30
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.1250	2,500	2,424	281,179	2021/06/30
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.3750	3,000	2,861	331,870	2023/06/30
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	0.7500	2,500	2,462	285,539	2019/07/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.5000	5,600	5,180	600,718	2026/08/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.2500	3,480	2,979	345,560	2046/08/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	0.7500	2,500	2,460	285,357	2019/08/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	0.7500	2,200	2,187	253,624	2018/08/31
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.1250	3,700	3,581	415,339	2021/08/31
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	0.7500	1,770	1,761	204,214	2018/07/31
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.1250	3,700	3,583	415,541	2021/07/31
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.2500	2,780	2,628	304,764	2023/07/31
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.3750	2,400	2,283	264,845	2023/08/31
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	0.8750	2,600	2,564	297,431	2019/09/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	0.7500	3,000	2,980	345,636	2018/09/30
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.3750	2,505	2,381	276,182	2023/09/30
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.1250	3,042	2,939	340,869	2021/09/30
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.0000	2,147	2,123	246,252	2019/10/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	0.7500	2,326	2,309	267,794	2018/10/31
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.0000	4,000	3,869	448,653	2026/11/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.2500	3,000	2,913	337,902	2021/10/31
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.6250	2,500	2,415	280,046	2023/10/31
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.8750	2,600	2,552	295,960	2046/11/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.0000	1,400	1,383	160,408	2019/11/15

外国債券インデックスマザーファンド

2017年1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 States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.0000	千アメリカ・ドル 1,000	千アメリカ・ドル 996	千円 115,601	2018/11/30
		United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.1250	1,900	1,894	219,702	2023/11/30
		United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.7500	2,400	2,386	276,714	2021/11/30
		United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.3750	300	299	34,707	2019/12/15
		通貨小計	銘 柄 数 額	238銘柄			592,828	600,283
カナダ		Canada Government International Bond	国 債 証 券	2.7500	千カナダ・ドル 325	千カナダ・ドル 371	32,550	2064/12/01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	8.0000	386	612	53,754	2027/06/01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	5.7500	983	1,390	121,976	2029/06/01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	5.7500	1,127	1,681	147,539	2033/06/01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	5.0000	1,192	1,721	150,982	2037/06/01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.2500	969	1,016	89,153	2018/06/01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.7500	1,524	1,629	142,976	2019/06/01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.0000	1,413	1,855	162,756	2041/06/01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.5000	1,476	1,600	140,432	2020/06/01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.2500	956	1,044	91,652	2021/06/01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.7500	1,351	1,457	127,825	2022/06/01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.5000	1,491	1,862	163,413	2045/12/01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.5000	1,253	1,262	110,710	2023/06/01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.2500	1,265	1,273	111,717	2018/03/01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.2500	1,021	1,029	90,304	2018/09/01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.5000	1,405	1,503	131,921	2024/06/01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.7500	853	870	76,364	2019/03/01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.7500	1,627	1,666	146,144	2019/09/01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.7500	1,047	1,157	101,541	2048/12/01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.2500	1,156	1,214	106,555	2025/06/01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.5000	829	843	74,000	2020/03/01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.2500	1,772	1,783	156,445	2018/02/01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.7500	931	923	80,990	2020/09/01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.5000	1,229	1,208	106,034	2026/06/01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.7500	1,237	1,221	107,153	2021/03/01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.2500	1,284	1,276	112,008	2018/05/01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.7500	1,480	1,456	127,787	2021/09/01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.5000	1,344	1,339	117,471	2018/08/01
CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.0000	590	545	47,863	2027/06/01		
CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.5000	800	796	69,863	2018/11/01		
CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.5000	340	328	28,819	2022/03/01		
CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.5000	400	397	34,897	2019/02/01		
通貨小計	銘 柄 数 額	32銘柄			35,056	38,344	3,363,608	
オーストラリア		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	5.2500	千オーストラリア・ドル 2,455	千オーストラリア・ドル 2,629	223,932	2019/03/15
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	5.7500	2,420	2,778	236,602	2021/05/15
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.5000	2,209	2,380	202,748	2020/04/15
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	5.7500	2,032	2,391	203,677	2022/07/15
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	5.5000	2,063	2,141	182,399	2018/01/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	5.5000	2,068	2,435	207,441	2023/04/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.7500	2,589	3,046	259,431	2027/04/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.7500	2,473	2,503	213,172	2024/04/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.2500	1,314	1,351	115,086	2029/04/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.2500	2,398	2,502	213,103	2025/04/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.5000	958	1,114	94,905	2033/04/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.2500	1,197	1,226	104,445	2018/10/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.2500	2,848	3,207	273,131	2026/04/21

2017年1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		
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.7500	1,511	千オーストラリア・ドル	千円	2019/10/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.7500	863	1,543	131,435	2037/04/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.7500	557	897	76,455	2035/06/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.7500	1,495	508	43,281	2020/11/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.2500	412	1,474	125,610	2039/06/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.7500	1,592	390	33,287	2027/11/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.2500	1,278	1,579	134,549	2028/05/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.0000	682	1,200	102,192	2047/03/21	
通貨小計	銘 柄 数 金 額	21銘柄		35,414	37,893	3,227,026		
シンガポール	SINGAPORE GOVERNMENT	国 債 証 券	4.0000	491	千シンガポール・ドル	千円	2018/09/01	
	SINGAPORE GOVERNMENT	国 債 証 券	3.2500	696	512	41,442	2020/09/01	
	SINGAPORE GOVERNMENT	国 債 証 券	3.5000	442	734	59,333	2027/03/01	
	SINGAPORE GOVERNMENT	国 債 証 券	3.1250	438	481	38,905	2022/09/01	
	SINGAPORE GOVERNMENT	国 債 証 券	2.5000	599	462	37,403	2019/06/01	
	SINGAPORE GOVERNMENT	国 債 証 券	3.0000	503	613	49,564	2024/09/01	
	SINGAPORE GOVERNMENT	国 債 証 券	2.8750	359	525	42,486	2030/09/01	
	SINGAPORE GOVERNMENT	国 債 証 券	2.2500	495	364	29,479	2021/06/01	
	SINGAPORE GOVERNMENT	国 債 証 券	2.7500	400	503	40,698	2042/04/01	
	SINGAPORE GOVERNMENT	国 債 証 券	0.5000	504	404	32,703	2018/04/01	
	SINGAPORE GOVERNMENT	国 債 証 券	2.7500	491	500	40,424	2023/07/01	
	SINGAPORE GOVERNMENT	国 債 証 券	3.3750	238	506	40,949	2033/09/01	
	SINGAPORE GOVERNMENT	国 債 証 券	2.8750	125	258	20,881	2029/07/01	
	SINGAPORE GOVERNMENT	国 債 証 券	1.6250	270	128	10,351	2019/10/01	
	SINGAPORE GOVERNMENT	国 債 証 券	2.3750	224	270	21,880	2025/06/01	
	SINGAPORE GOVERNMENT	国 債 証 券	2.0000	224	224	18,106	2020/07/01	
	SINGAPORE GOVERNMENT	国 債 証 券	2.7500	228	226	18,314	2046/03/01	
	SINGAPORE GOVERNMENT	国 債 証 券	2.1250	250	230	18,586	2026/06/01	
	SINGAPORE GOVERNMENT	国 債 証 券	1.2500	190	243	19,703	2021/10/01	
通貨小計	銘 柄 数 金 額	19銘柄		7,167	7,379	596,173		
イギリス	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	2.0000	2,380	千イギリス・ポンド	千円	2020/07/22	
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	2.0000	2,121	2,509	353,442	2025/09/07	
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	1.5000	2,477	2,257	317,906	2021/01/22	
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	2.5000	1,182	2,572	362,231	2065/07/22	
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	1.5000	945	1,443	203,282	2026/07/22	
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	0.5000	60	957	134,867	2022/07/22	
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	1.5000	400	58	8,306	2047/07/22	
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	1.7500	200	359	50,693	2037/09/07	
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	8.0000	1,102	192	27,152	2021/06/07	
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	6.0000	949	1,462	205,896	2028/12/07	
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	4.2500	1,840	1,417	199,696	2032/06/07	
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	5.0000	1,472	2,463	346,997	2025/03/07	
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	4.2500	2,032	1,915	269,803	2036/03/07	
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	4.7500	1,457	2,802	394,623	2038/12/07	
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	4.7500	1,724	2,190	308,420	2020/03/07	
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	4.2500	1,708	1,964	276,635	2055/12/07	
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	4.2500	1,666	2,842	400,374	2046/12/07	
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	4.2500	1,232	2,519	354,773	2027/12/07	
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	5.0000	1,604	1,580	222,569	2018/03/07	
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	4.5000	1,666	1,693	238,428	2042/12/07	
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	4.7500	1,200	2,523	355,336	2030/12/07	
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	4.2500	1,373	1,663	234,279	2049/12/07	

外国債券インデックスマザーファンド

2017年1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	4.5000	% 千イギリス・ポンド 1,573	千イギリス・ポンド 1,720	千円 242,282	2019/03/07	
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	4.2500	1,246	1,766	248,769	2039/09/07	
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	4.0000	1,232	1,440	202,859	2022/03/07	
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	4.5000	1,870	2,622	369,324	2034/09/07	
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	3.7500	1,428	1,561	219,908	2019/09/07	
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	4.0000	1,244	2,055	289,435	2060/01/22	
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	3.7500	1,795	2,013	283,503	2020/09/07	
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	4.2500	1,577	2,261	318,519	2040/12/07	
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	3.7500	1,633	1,870	263,413	2021/09/07	
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	3.7500	1,182	1,748	246,212	2052/07/22	
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	1.7500	2,242	2,362	332,664	2022/09/07	
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	3.2500	2,156	2,719	383,028	2044/01/22	
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	1.2500	2,854	2,900	408,480	2018/07/22	
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	2.2500	1,942	2,109	297,039	2023/09/07	
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	3.5000	1,621	2,532	356,627	2068/07/22	
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	1.7500	2,161	2,243	315,959	2019/07/22	
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	2.7500	1,842	2,068	291,368	2024/09/07	
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	3.5000	2,124	2,806	395,261	2045/01/22	
通貨小計	銘 柄 数 額	40銘柄		62,512	78,344	11,033,253		
スイス	SWISS GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.0000	千スイス・フラン 404	千スイス・フラン 517	59,146	2023/02/11	
	SWISS GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.0000	497	728	83,287	2028/04/08	
	SWISS GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.0000	605	629	72,005	2018/01/08	
	SWISS GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.0000	517	565	64,711	2019/05/12	
	SWISS GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.2500	407	451	51,684	2020/07/06	
	SWISS GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.0000	362	405	46,399	2021/04/28	
通貨小計	銘 柄 数 額	6銘柄		2,792	3,298	377,235		
デンマーク	DANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	7.0000	千デンマーク・クローネ 1,864	千デンマーク・クローネ 2,865	47,331	2024/11/10	
	DANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.5000	11,512	19,553	323,017	2039/11/15	
	DANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.0000	8,601	9,715	160,501	2019/11/15	
	DANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.0000	8,650	10,022	165,574	2021/11/15	
	DANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.5000	5,846	6,430	106,235	2023/11/15	
	DANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.7500	8,163	9,147	151,118	2025/11/15	
	DANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.2500	3,164	3,214	53,098	2018/11/15	
通貨小計	銘 柄 数 額	7銘柄		47,800	60,949	1,006,878		
ノルウェー	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.5000	千ノルウェー・クローネ 6,075	千ノルウェー・クローネ 6,623	89,943	2019/05/22	
	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.7500	6,998	7,824	106,254	2021/05/25	
	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.0000	4,824	5,041	68,460	2023/05/24	
	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.0000	4,095	4,548	61,772	2024/03/14	
	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.7500	3,395	3,466	47,074	2025/03/13	
	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.5000	3,140	3,126	42,455	2026/02/19	
通貨小計	銘 柄 数 額	6銘柄		28,527	30,630	415,960		
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 8,095	千スウェーデン・クローネ 9,798	125,719	2020/12/01	
	SWEDISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.2500	8,385	9,282	119,093	2019/03/12	
	SWEDISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.5000	4,155	5,676	72,835	2039/03/30	
	SWEDISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.5000	8,165	9,751	125,117	2022/06/01	
	SWEDISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.5000	7,025	7,664	98,338	2023/11/13	

2017年1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	%	千スウェーデン・クローネ	千スウェーデン・クローネ	千円	
		SWEDISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.5000	5,895	6,923	88,832	2025/05/12
				1.0000	6,480	6,725	86,291	2026/11/12
通貨小計	銘 柄 数 金 額	7銘柄			48,200	55,824	716,229	
メキシコ		Mexican Bonos	国 債 証 券	5.0000	19,647	18,540	100,489	2019/12/11
		Mexican Bonos	国 債 証 券	5.7500	8,590	7,531	40,820	2026/03/05
		Mexican Bonos	国 債 証 券	8.0000	8,233	8,450	45,802	2023/12/07
		Mexican Bonos	国 債 証 券	10.0000	22,119	25,335	137,321	2024/12/05
		Mexican Bonos	国 債 証 券	7.5000	8,568	8,435	45,719	2027/06/03
		Mexican Bonos	国 債 証 券	10.0000	6,874	8,268	44,814	2036/11/20
		Mexican Bonos	国 債 証 券	8.5000	8,844	9,314	50,484	2029/05/31
		Mexican Bonos	国 債 証 券	8.5000	22,092	22,680	122,930	2018/12/13
		Mexican Bonos	国 債 証 券	8.5000	9,694	10,227	55,434	2038/11/18
		Mexican Bonos	国 債 証 券	8.0000	12,728	13,006	70,495	2020/06/11
		Mexican Bonos	国 債 証 券	6.5000	23,826	23,049	124,929	2021/06/10
		Mexican Bonos	国 債 証 券	7.7500	13,015	12,856	69,682	2031/05/29
		Mexican Bonos	国 債 証 券	6.5000	11,399	10,924	59,211	2022/06/09
		Mexican Bonos	国 債 証 券	7.7500	14,654	14,330	77,670	2042/11/13
		Mexican Bonos	国 債 証 券	4.7500	16,633	16,130	87,427	2018/06/14
		Mexican Bonos	国 債 証 券	7.7500	6,944	6,820	36,966	2034/11/23
通貨小計	銘 柄 数 金 額	16銘柄			213,860	215,904	1,170,201	
マレーシア		MALAYSIAN GOVERNMENT	国 債 証 券	4.2400	1,210	1,221	31,680	2018/02/07
		MALAYSIAN GOVERNMENT	国 債 証 券	5.7340	647	681	17,682	2019/07/30
		MALAYSIAN GOVERNMENT	国 債 証 券	3.5020	573	523	13,570	2027/05/31
		MALAYSIAN GOVERNMENT	国 債 証 券	5.2480	738	780	20,240	2028/09/15
		MALAYSIAN GOVERNMENT	国 債 証 券	4.3780	1,603	1,644	42,634	2019/11/29
		MALAYSIAN GOVERNMENT	国 債 証 券	4.4980	1,178	1,152	29,878	2030/04/15
		MALAYSIAN GOVERNMENT	国 債 証 券	4.1600	1,916	1,945	50,444	2021/07/15
		MALAYSIAN GOVERNMENT	国 債 証 券	4.3920	1,514	1,509	39,132	2026/04/15
		MALAYSIAN GOVERNMENT	国 債 証 券	4.2320	420	399	10,361	2031/06/30
		MALAYSIAN GOVERNMENT	国 債 証 券	3.5800	1,595	1,601	41,515	2018/09/28
		MALAYSIAN GOVERNMENT	国 債 証 券	3.4180	875	846	21,947	2022/08/15
		MALAYSIAN GOVERNMENT	国 債 証 券	3.8920	731	701	18,187	2027/03/15
		MALAYSIAN GOVERNMENT	国 債 証 券	4.1270	618	570	14,790	2032/04/15
		MALAYSIAN GOVERNMENT	国 債 証 券	3.4920	1,044	1,043	27,063	2020/03/31
		MALAYSIAN GOVERNMENT	国 債 証 券	3.2600	533	533	13,824	2018/03/01
		MALAYSIAN GOVERNMENT	国 債 証 券	3.4800	1,001	962	24,967	2023/03/15
		MALAYSIAN GOVERNMENT	国 債 証 券	3.8440	477	421	10,938	2033/04/15
		MALAYSIAN GOVERNMENT	国 債 証 券	3.7330	586	545	14,136	2028/06/15
		MALAYSIAN GOVERNMENT	国 債 証 券	3.8890	656	661	17,152	2020/07/31
		MALAYSIAN GOVERNMENT	国 債 証 券	4.9350	600	604	15,666	2043/09/30
		MALAYSIAN GOVERNMENT	国 債 証 券	4.1810	1,057	1,050	27,228	2024/07/15
		MALAYSIAN GOVERNMENT	国 債 証 券	4.0480	857	863	22,390	2021/09/30
		MALAYSIAN GOVERNMENT	国 債 証 券	3.6540	648	651	16,898	2019/10/31
		MALAYSIAN GOVERNMENT	国 債 証 券	3.9550	737	719	18,651	2025/09/15
		MALAYSIAN GOVERNMENT	国 債 証 券	3.6590	700	702	18,216	2020/10/15
		MALAYSIAN GOVERNMENT	国 債 証 券	3.7950	1,161	1,145	29,695	2022/09/30
		MALAYSIAN GOVERNMENT	国 債 証 券	4.2540	620	580	15,048	2035/05/31
		MALAYSIAN GOVERNMENT	国 債 証 券	3.7590	768	773	20,058	2019/03/15
		MALAYSIAN GOVERNMENT	国 債 証 券	3.8000	702	689	17,878	2023/08/17
		MALAYSIAN GOVERNMENT	国 債 証 券	4.7360	450	446	11,569	2046/03/15

外国債券インデックスマザーファンド

2017年1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	
		MALASIAN GOVERNMENT	国 債 証 券	%	千マレーシア・リンギット	千マレーシア・リンギット	千円	
		MALASIAN GOVERNMENT	国 債 証 券	3.9000	50	48	1,261	2026/11/30
				3.6200	352	350	9,086	2021/11/30
通貨小計	銘 柄 数 金 額	32銘柄			26,617	26,370	683,799	
南アフリカ		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	国 債 証 券	8.0000	千南アフリカ・ランド	千南アフリカ・ランド		
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	国 債 証 券	4.178	4,178	4,191	35,501	2018/12/21
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	国 債 証 券	7.2500	5,768	5,655	47,904	2020/01/15
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	国 債 証 券	10.5000	15,434	17,178	145,498	2026/12/21
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	国 債 証 券	6.2500	7,612	5,493	46,527	2036/03/31
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	国 債 証 券	6.7500	6,122	5,824	49,331	2021/03/31
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	国 債 証 券	6.5000	8,904	6,397	54,187	2041/02/28
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	国 債 証 券	7.0000	8,999	7,448	63,086	2031/02/28
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	国 債 証 券	7.7500	4,639	4,477	37,926	2023/02/28
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	国 債 証 券	8.7500	10,852	10,019	84,861	2048/02/28
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	国 債 証 券	8.5000	8,621	7,825	66,282	2037/01/31
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	国 債 証 券	8.0000	7,862	7,153	60,591	2030/01/31
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	国 債 証 券	8.7500	6,544	6,048	51,227	2044/01/31
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	国 債 証 券	8.2500	5,943	5,415	45,865	2032/03/31
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	国 債 証 券	8.8750	3,166	3,001	25,425	2035/02/28
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	国 債 証 券	9.0000	1,579	1,498	12,688	2040/01/31		
通貨小計	銘 柄 数 金 額	15銘柄			106,223	97,627	826,905	
ポーランド		Poland Government Bond	国 債 証 券	5.7500	千ポーランド・ズロチ	千ポーランド・ズロチ		
		Poland Government Bond	国 債 証 券	2.309	2,309	2,612	73,258	2022/09/23
		Poland Government Bond	国 債 証 券	5.5000	1,912	2,069	58,035	2019/10/25
		Poland Government Bond	国 債 証 券	1.5000	2,078	2,009	56,344	2020/04/25
		Poland Government Bond	国 債 証 券	2.5000	3,377	3,066	85,993	2026/07/25
		Poland Government Bond	国 債 証 券	2.0000	2,127	2,052	57,553	2021/04/25
		Poland Government Bond	国 債 証 券	-	1,668	1,608	45,110	2018/10/25
		Poland Government Bond	国 債 証 券	1.7500	3,051	2,903	81,409	2021/07/25
		Poland Government Bond	国 債 証 券	2.5000	900	806	22,616	2027/07/25
		Poland Government Bond	国 債 証 券	2.2500	700	670	18,813	2022/04/25
		Poland Government Bond	国 債 証 券	-	400	379	10,636	2019/04/25
		Poland Government Bond	国 債 証 券	5.7500	627	744	20,887	2029/04/25
		Poland Government Bond	国 債 証 券	5.2500	2,256	2,459	68,951	2020/10/25
		Poland Government Bond	国 債 証 券	5.7500	884	993	27,868	2021/10/25
		Poland Government Bond	国 債 証 券	4.0000	2,575	2,667	74,798	2023/10/25
		Poland Government Bond	国 債 証 券	3.7500	1,720	1,763	49,458	2018/04/25
		Poland Government Bond	国 債 証 券	2.5000	2,099	2,117	59,379	2018/07/25
		Poland Government Bond	国 債 証 券	3.2500	1,840	1,880	52,733	2019/07/25
Poland Government Bond	国 債 証 券	3.2500	2,591	2,527	70,882	2025/07/25		
通貨小計	銘 柄 数 金 額	18銘柄			33,114	33,335	934,732	
ユーロ (アイルランド)		IRISH TREASURY	国 債 証 券	4.5000	千ユーロ	千ユーロ		
		IRISH TREASURY	国 債 証 券	4.4000	759	826	101,510	2018/10/18
		IRISH TREASURY	国 債 証 券	4.4000	684	766	94,087	2019/06/18
		IRISH TREASURY	国 債 証 券	5.9000	570	671	82,428	2019/10/18
		IRISH TREASURY	国 債 証 券	5.4000	1,131	1,547	190,006	2025/03/13
		IRISH TREASURY	国 債 証 券	5.0000	765	921	113,188	2020/10/18
		IRISH TREASURY	国 債 証 券	3.9000	504	617	75,802	2023/03/20
		IRISH TREASURY	国 債 証 券	3.4000	607	729	89,527	2024/03/18
		IRISH TREASURY	国 債 証 券	2.4000	761	854	104,958	2030/05/15
		IRISH TREASURY	国 債 証 券	0.8000	516	537	66,021	2022/03/15
IRISH TREASURY	国 債 証 券	2.0000	531	530	65,153	2045/02/18		

2017年1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		
	IRISH TREASURY	国 債 証 券	%	千ユーロ	千ユーロ	千円		
	IRISH TREASURY	国 債 証 券	1.0000	473	475	58,393	2026/05/15	
			4.5000	1,035	1,202	147,614	2020/04/18	
国 小 計	銘 柄 数 額	12銘柄		8,336	9,681	1,188,692		
ユーロ (オランダ)	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	7.5000	548	803	98,598	2023/01/15	
	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	5.5000	1,239	1,898	233,053	2028/01/15	
	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.0000	1,355	2,125	260,993	2037/01/15	
	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.7500	791	980	120,386	2023/01/15	
	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.0000	1,544	1,654	203,115	2018/07/15	
	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.0000	1,347	1,506	185,022	2019/07/15	
	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.5000	1,146	1,313	161,223	2020/07/15	
	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.7500	1,349	2,155	264,682	2042/01/15	
	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.2500	1,463	1,711	210,086	2021/07/15	
	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.2500	1,438	1,638	201,159	2022/07/15	
	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.5000	1,168	1,470	180,601	2033/01/15	
	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.2500	1,277	1,302	159,869	2018/01/15	
	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.7500	1,385	1,551	190,432	2023/07/15	
	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.2500	924	960	117,903	2019/01/15	
	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.7500	1,004	1,408	172,927	2047/01/15	
	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.0000	1,514	1,728	212,285	2024/07/15	
	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.2500	1,374	1,411	173,360	2020/01/15	
	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	-	1,323	1,334	163,856	2018/04/15	
	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.2500	1,291	1,288	158,158	2025/07/15	
	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.5000	948	952	117,007	2026/07/15	
	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	-	400	405	49,847	2022/01/15	
国 小 計	銘 柄 数 額	21銘柄		24,828	29,602	3,634,570		
ユーロ (ベルギー)	Belgium Government Bond	国 債 証 券	0.8000	1,399	1,432	175,905	2025/06/22	
	Belgium Government Bond	国 債 証 券	1.0000	924	904	111,018	2031/06/22	
	Belgium Government Bond	国 債 証 券	1.9000	558	603	74,129	2038/06/22	
	Belgium Government Bond	国 債 証 券	1.0000	1,283	1,318	161,943	2026/06/22	
	Belgium Government Bond	国 債 証 券	1.6000	544	520	63,950	2047/06/22	
	Belgium Government Bond	国 債 証 券	2.1500	290	293	36,056	2066/06/22	
	Belgium Government Bond	国 債 証 券	0.2000	150	150	18,516	2023/10/22	
	Belgium Government Bond	国 債 証 券	5.5000	1,706	2,569	315,505	2028/03/28	
	Belgium Government Bond	国 債 証 券	5.0000	1,704	2,744	336,927	2035/03/28	
	Belgium Government Bond	国 債 証 券	4.0000	1,377	1,684	206,812	2022/03/28	
	Belgium Government Bond	国 債 証 券	4.0000	966	1,020	125,314	2018/03/28	
	Belgium Government Bond	国 債 証 券	4.0000	1,121	1,237	151,939	2019/03/28	
	Belgium Government Bond	国 債 証 券	3.7500	1,736	2,011	247,019	2020/09/28	
	Belgium Government Bond	国 債 証 券	4.2500	1,474	2,287	280,830	2041/03/28	
	Belgium Government Bond	国 債 証 券	4.2500	1,446	1,760	216,195	2021/09/28	
	Belgium Government Bond	国 債 証 券	4.5000	801	1,086	133,352	2026/03/28	
	Belgium Government Bond	国 債 証 券	4.2500	1,316	1,646	202,129	2022/09/28	
	Belgium Government Bond	国 債 証 券	4.0000	680	949	116,576	2032/03/28	
	Belgium Government Bond	国 債 証 券	3.0000	1,123	1,233	151,416	2019/09/28	
	Belgium Government Bond	国 債 証 券	2.2500	1,338	1,532	188,192	2023/06/22	
	Belgium Government Bond	国 債 証 券	1.2500	1,052	1,081	132,730	2018/06/22	
	Belgium Government Bond	国 債 証 券	3.7500	753	1,104	135,669	2045/06/22	
	Belgium Government Bond	国 債 証 券	2.6000	1,505	1,761	216,326	2024/06/22	
	Belgium Government Bond	国 債 証 券	3.0000	597	757	92,949	2034/06/22	
国 小 計	銘 柄 数 額	24銘柄		25,843	31,694	3,891,411		

外国債券インデックスマザーファンド

2017年1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	8.5000	千ユーロ 653	千ユーロ 819	千円 100,673	2019/10/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	8.5000	685	1,047	128,621	2023/04/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	6.0000	2,225	3,274	402,011	2025/10/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	5.5000	2,623	3,996	490,668	2029/04/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	5.7500	2,507	4,133	507,556	2032/10/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.7500	2,709	4,187	514,100	2035/04/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.2500	3,075	3,420	419,954	2019/04/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.0000	1,564	2,471	303,452	2055/04/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.7500	3,230	3,795	465,964	2021/04/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.0000	2,424	3,528	433,210	2038/10/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.2500	3,697	4,720	579,598	2023/10/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.0000	2,431	2,576	316,386	2018/04/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.2500	2,567	2,793	343,000	2018/10/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.5000	2,634	4,134	507,638	2041/04/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.7500	3,263	3,658	449,195	2019/10/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.5000	3,380	3,822	469,377	2020/04/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.0000	1,017	1,640	201,385	2060/04/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.5000	3,146	3,942	484,076	2026/04/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.5000	3,113	3,457	424,483	2020/10/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.2500	3,550	4,137	507,992	2021/10/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.0000	3,480	4,051	497,462	2022/04/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.7500	3,099	3,689	452,952	2027/10/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.2500	2,694	3,043	373,673	2022/10/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.0000	2,114	2,162	265,477	2018/05/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.2500	2,088	2,771	340,247	2045/05/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.7500	3,347	3,693	453,452	2023/05/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.0000	1,920	1,979	243,003	2018/11/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.2500	3,086	3,524	432,778	2024/05/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.0000	1,764	1,832	224,993	2019/05/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.5000	2,787	3,268	401,270	2030/05/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.7500	2,799	3,092	379,639	2024/11/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.5000	2,322	2,391	293,673	2019/11/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.5000	2,792	2,785	341,951	2025/05/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	—	3,070	3,115	382,581	2020/05/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	—	1,335	1,344	165,075	2018/02/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.0000	2,101	2,168	266,202	2025/11/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.2500	2,193	2,245	275,643	2020/11/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.5000	2,020	2,096	257,388	2031/05/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	—	1,592	1,613	198,102	2019/02/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.5000	2,737	2,678	328,860	2026/05/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.2500	879	840	103,208	2036/05/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.7500	257	234	28,771	2066/05/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	—	2,170	2,192	269,243	2021/05/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.2500	1,600	1,514	185,993	2026/11/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	—	1,100	1,101	135,267	2022/05/25	
国 小 計	銘 柄 数 金 額	45銘柄		105,839	124,989	15,346,262		
ユーロ（ドイツ）	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	6.2500	千ユーロ 1,174	千ユーロ 1,699	208,652	2024/01/04	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	6.5000	1,067	1,748	214,720	2027/07/04	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	5.6250	1,362	2,132	261,806	2028/01/04	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.7500	950	1,412	173,444	2028/07/04	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	6.2500	951	1,643	201,788	2030/01/04	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	5.5000	1,448	2,415	296,555	2031/01/04	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.7500	1,775	2,955	362,915	2034/07/04	

2017年1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		
			%	千ユーロ	千ユーロ	千円		
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.0000	2,071	3,285	403,439	2037/01/04	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.2500	1,225	2,061	253,150	2039/07/04	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.0000	1,298	1,358	166,852	2018/01/04	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.2500	2,211	2,375	291,679	2018/07/04	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.7500	1,399	2,530	310,636	2040/07/04	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.7500	2,682	2,923	358,978	2019/01/04	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.5000	2,481	2,744	337,013	2019/07/04	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.2500	2,075	2,322	285,182	2020/01/04	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.0000	1,928	2,176	267,223	2020/07/04	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.2500	1,374	2,067	253,904	2042/07/04	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.2500	1,444	1,598	196,287	2020/09/04	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.5000	2,333	2,624	322,268	2021/01/04	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.2500	1,674	1,962	240,975	2021/07/04	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.2500	1,415	1,599	196,378	2021/09/04	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.0000	1,707	1,917	235,383	2022/01/04	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.7500	2,222	2,483	304,957	2022/07/04	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.5000	1,728	2,331	286,300	2044/07/04	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.5000	1,644	1,817	223,093	2022/09/04	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.5000	1,410	1,563	192,022	2023/02/15	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.5000	1,817	2,019	247,977	2023/05/15	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.0000	1,599	1,833	225,106	2023/08/15	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.7500	1,561	1,769	217,211	2024/02/15	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.5000	1,709	2,328	285,859	2046/08/15	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.5000	1,594	1,779	218,507	2024/05/15	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.0000	1,542	1,663	204,238	2024/08/15	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.5000	2,394	2,482	304,796	2025/02/15	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.0000	2,034	2,189	268,789	2025/08/15	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.5000	2,168	2,227	273,451	2026/02/15	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	—	1,700	1,653	203,054	2026/08/15	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	—	747	753	92,514	2018/03/16	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	—	1,500	1,515	186,118	2018/06/15	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	—	700	708	87,021	2018/09/14	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	—	500	507	62,275	2018/12/14	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.5000	1,190	1,206	148,162	2018/02/23	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.2500	1,392	1,409	173,044	2018/04/13	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.0000	1,209	1,245	152,981	2018/10/12	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.0000	1,438	1,491	183,175	2019/02/22	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.5000	1,113	1,144	140,546	2019/04/12	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.2500	1,151	1,182	145,166	2019/10/11	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	—	1,731	1,768	217,180	2020/04/17	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.2500	1,448	1,495	183,609	2020/10/16	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	—	1,578	1,614	198,195	2021/04/09	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	—	1,700	1,739	213,591	2021/10/08	
国 小 計	銘 柄 数 金 額	50銘柄		78,563	93,485	11,478,185		
ユーロ (スペイン)				千ユーロ	千ユーロ			
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	6.0000	1,952	2,852	350,258	2029/01/31	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.6000	1,745	1,794	220,322	2025/04/30	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.9500	1,552	1,554	190,897	2030/07/30	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.2500	660	664	81,595	2018/04/30	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.1500	1,792	1,907	234,239	2025/10/31	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.1500	1,250	1,297	159,262	2020/07/30	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.9500	1,733	1,810	222,239	2026/04/30	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.2500	1,172	1,182	145,131	2019/01/31	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.7500	1,067	1,090	133,842	2021/07/30	

外国債券インデックスマザーファンド

2017年1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		
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.9000	千ユーロ 852	千ユーロ 870	千円 106,835	2046/10/31	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.4500	400	423	52,039	2066/07/30	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.3000	1,230	1,209	148,485	2026/10/31	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	5.7500	1,979	2,956	363,004	2032/07/30	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.2000	1,654	2,136	262,287	2037/01/31	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.9000	1,428	2,022	248,356	2040/07/30	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.1000	2,206	2,355	289,151	2018/07/30	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.8000	1,682	2,126	261,085	2024/01/31	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.6000	2,382	2,665	327,267	2019/07/30	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.3000	1,775	1,990	244,376	2019/10/31	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.7000	1,173	1,624	199,408	2041/07/30	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.0000	2,101	2,373	291,369	2020/04/30	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.6500	1,789	2,272	278,997	2025/07/30	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.8500	1,681	1,981	243,267	2020/10/31	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	5.5000	2,515	3,085	378,810	2021/04/30	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	5.9000	1,665	2,321	285,008	2026/07/30	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	5.8500	1,978	2,517	309,069	2022/01/31	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.5000	2,000	2,100	257,936	2018/01/31	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	5.4000	2,158	2,765	339,526	2023/01/31	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.4000	1,601	1,975	242,584	2023/10/31	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	5.1500	1,270	1,734	212,935	2028/10/31	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.7500	1,564	1,677	205,992	2018/10/31	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	5.1500	1,049	1,538	188,866	2044/10/31	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.7500	1,836	1,958	240,403	2019/04/30	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.8000	1,970	2,352	288,834	2024/04/30	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.7500	2,097	2,349	288,422	2024/10/31	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.4000	1,900	1,980	243,105	2020/01/31	
国 小 計	銘 柄 数 額	36銘柄		58,858	69,516	8,535,219		
ユーロ (イタリア)	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	9.0000	千ユーロ 1,106	千ユーロ 1,665	204,456	2023/11/01	
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	7.2500	1,110	1,645	202,000	2026/11/01	
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	6.5000	2,392	3,428	420,957	2027/11/01	
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.5000	1,814	1,942	238,485	2024/12/01	
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.7500	1,076	1,087	133,462	2018/01/15	
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.0500	1,445	1,482	182,022	2019/12/01	
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.2500	1,429	1,483	182,165	2046/09/01	
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.3500	1,229	1,261	154,945	2022/04/15	
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.5000	1,687	1,666	204,669	2025/06/01	
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.6500	1,465	1,349	165,678	2032/03/01	
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.2500	1,258	1,264	155,249	2018/05/15	
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.7000	1,511	1,534	188,403	2020/05/01	
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.0000	1,591	1,619	198,857	2025/12/01	
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.4500	1,504	1,548	190,064	2022/09/15	
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.3000	371	373	45,863	2018/10/15	
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.6500	774	783	96,230	2020/11/01	
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.7000	1,140	1,057	129,800	2047/03/01	
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.9500	1,259	1,249	153,403	2023/03/15	
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.6000	1,286	1,260	154,748	2026/06/01	
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.1000	812	813	99,877	2019/04/15	
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.4500	1,674	1,669	205,007	2021/06/01	
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.2500	924	877	107,741	2036/09/01	
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.2500	1,218	1,146	140,814	2026/12/01	
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.6500	700	672	82,611	2023/10/15	
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.3500	358	352	43,327	2021/11/01	

2017年1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		
			%	千ユーロ	千ユーロ	千円		
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.8000	448	385	47,272	2067/03/01	
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.0500	358	357	43,871	2019/10/15	
	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国 債 証 券	5.2500	2,654	3,552	436,144	2029/11/01	
	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国 債 証 券	6.0000	2,849	4,122	506,202	2031/05/01	
	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国 債 証 券	5.7500	1,455	2,087	256,258	2033/02/01	
	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国 債 証 券	4.2500	2,074	2,256	277,044	2019/02/01	
	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国 債 証 券	4.5000	1,921	2,171	266,649	2020/02/01	
	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国 債 証 券	5.0000	2,098	2,824	346,848	2034/08/01	
	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国 債 証 券	4.0000	2,390	2,878	353,394	2037/02/01	
	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国 債 証 券	3.7500	2,734	3,125	383,726	2021/08/01	
	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国 債 証 券	4.5000	2,480	2,602	319,591	2018/02/01	
	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国 債 証 券	5.0000	1,734	2,354	289,125	2039/08/01	
	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国 債 証 券	4.7500	2,251	2,764	339,378	2023/08/01	
	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国 債 証 券	4.5000	2,187	2,344	287,864	2018/08/01	
	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国 債 証 券	4.5000	2,708	2,967	364,357	2019/03/01	
	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国 債 証 券	4.2500	2,531	2,806	344,578	2019/09/01	
	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国 債 証 券	5.0000	2,118	2,667	327,507	2025/03/01	
	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国 債 証 券	5.0000	1,893	2,554	313,637	2040/09/01	
	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国 債 証 券	4.2500	2,560	2,882	353,886	2020/03/01	
	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国 債 証 券	4.0000	2,214	2,510	308,192	2020/09/01	
	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国 債 証 券	4.5000	2,070	2,531	310,818	2026/03/01	
	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国 債 証 券	3.7500	2,144	2,435	299,038	2021/03/01	
	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国 債 証 券	4.7500	2,281	2,712	333,001	2021/09/01	
	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国 債 証 券	5.0000	2,012	2,437	299,308	2022/03/01	
	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国 債 証 券	5.5000	1,657	2,075	254,830	2022/09/01	
	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国 債 証 券	5.5000	1,910	2,395	294,180	2022/11/01	
	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国 債 証 券	4.7500	1,810	2,299	282,369	2028/09/01	
	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国 債 証 券	4.5000	1,594	1,921	235,888	2023/05/01	
	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国 債 証 券	3.5000	1,770	1,859	228,364	2018/06/01	
	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国 債 証 券	4.7500	1,363	1,792	220,072	2044/09/01	
	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国 債 証 券	4.5000	2,194	2,661	326,759	2024/03/01	
	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国 債 証 券	3.5000	2,111	2,253	276,743	2018/12/01	
	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国 債 証 券	3.7500	1,729	1,966	241,395	2021/05/01	
	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国 債 証 券	2.5000	1,100	1,162	142,696	2019/05/01	
	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国 債 証 券	3.7500	1,901	2,208	271,190	2024/09/01	
	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国 債 証 券	3.5000	1,938	2,215	272,078	2030/03/01	
	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国 債 証 券	2.1500	1,593	1,706	209,514	2021/12/15	
	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国 債 証 券	1.5000	1,246	1,290	158,456	2019/08/01	
国 小 計	銘 柄 数 金 額	63銘柄		105,213	121,380	14,903,085		
ユーロ (フィンランド)				千ユーロ	千ユーロ			
	Finland Government Bond	国 債 証 券	0.3750	432	445	54,709	2020/09/15	
	Finland Government Bond	国 債 証 券	0.7500	414	408	50,128	2031/04/15	
	Finland Government Bond	国 債 証 券	0.8750	279	291	35,743	2025/09/15	
	Finland Government Bond	国 債 証 券	0.5000	411	412	50,598	2026/04/15	
	Finland Government Bond	国 債 証 券	-	200	199	24,488	2023/09/15	
	Finland Government Bond	国 債 証 券	4.3750	416	468	57,478	2019/07/04	
	Finland Government Bond	国 債 証 券	4.0000	667	876	107,609	2025/07/04	
	Finland Government Bond	国 債 証 券	3.3750	632	713	87,578	2020/04/15	
	Finland Government Bond	国 債 証 券	3.5000	459	535	65,793	2021/04/15	
	Finland Government Bond	国 債 証 券	2.7500	389	481	59,152	2028/07/04	
	Finland Government Bond	国 債 証 券	1.6250	612	675	82,976	2022/09/15	
	Finland Government Bond	国 債 証 券	1.5000	446	489	60,115	2023/04/15	
	Finland Government Bond	国 債 証 券	2.6250	407	537	66,051	2042/07/04	
	Finland Government Bond	国 債 証 券	1.1250	425	437	53,751	2018/09/15	

外国債券インデックスマザーファンド

2017年1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	
		Finland Government Bond	国 債 証 券	% 2.0000	千ユーロ 529	千ユーロ 601	千円 73,796	2024/04/15
国 小 計	銘 柄 数 額 金 額	15銘柄			6,718 千ユーロ	7,574 千ユーロ	929,972	
ユーロ（オーストリア）		Austria Government Bond	国 債 証 券	0.2500	527	539	66,250	2019/10/18
		Austria Government Bond	国 債 証 券	1.2000	873	937	115,068	2025/10/20
		Austria Government Bond	国 債 証 券	0.7500	576	588	72,201	2026/10/20
		Austria Government Bond	国 債 証 券	1.5000	234	234	28,825	2047/02/20
		Austria Government Bond	国 債 証 券	—	300	299	36,808	2023/07/15
		Austria Government Bond	国 債 証 券	6.2500	985	1,568	192,611	2027/07/15
		Austria Government Bond	国 債 証 券	4.6500	866	913	112,117	2018/01/15
		Austria Government Bond	国 債 証 券	3.9000	1,248	1,440	176,911	2020/07/15
		Austria Government Bond	国 債 証 券	3.5000	1,337	1,577	193,680	2021/09/15
		Austria Government Bond	国 債 証 券	4.1500	1,073	1,655	203,237	2037/03/15
		Austria Government Bond	国 債 証 券	4.3500	989	1,096	134,688	2019/03/15
		Austria Government Bond	国 債 証 券	4.8500	675	949	116,551	2026/03/15
		Austria Government Bond	国 債 証 券	3.6500	797	959	117,862	2022/04/20
		Austria Government Bond	国 債 証 券	3.4000	872	1,052	129,235	2022/11/22
		Austria Government Bond	国 債 証 券	3.8000	318	540	66,304	2062/01/26
		Austria Government Bond	国 債 証 券	1.9500	738	785	96,418	2019/06/18
		Austria Government Bond	国 債 証 券	3.1500	623	878	107,861	2044/06/20
		Austria Government Bond	国 債 証 券	1.7500	959	1,074	131,985	2023/10/20
		Austria Government Bond	国 債 証 券	2.4000	501	610	75,006	2034/05/23
		Austria Government Bond	国 債 証 券	1.1500	426	439	54,013	2018/10/19
		Austria Government Bond	国 債 証 券	1.6500	932	1,038	127,517	2024/10/21
国 小 計	銘 柄 数 額 金 額	21銘柄			15,849	19,181	2,355,154	
通貨小計	銘 柄 数 額 金 額	287銘柄			430,047	507,106	62,262,555	
合 計	銘 柄 数 額 金 額	744銘柄					156,223,393	

(注1) 邦貨換算金額は、2017年1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。

<補足情報>

当ファンド（ＤＣダイワ・ワールドアセット）が投資対象としている「ダイワ日本債券インデックスマザーファンド（ＢＰＩ）」の決算日（2016年11月30日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、当ファンドの決算日（2017年1月10日）現在におけるダイワ日本債券インデックスマザーファンド（ＢＰＩ）の組入資産の内容等を54～56ページに併せて掲載いたしました。

■ダイワ日本債券インデックスマザーファンド（ＢＰＩ）の主要な売買銘柄
公 社 債

(2016年1月13日から2017年1月10日まで)

買 付			売 付		
銘	柄	金 額	銘	柄	金 額
		千円			千円
127	5年国債 0.1% 2021/3/20	242,844	363	2年国債 0.1% 2018/4/15	213,349
363	2年国債 0.1% 2018/4/15	213,435	360	2年国債 0.1% 2018/1/15	160,826
342	10年国債 0.1% 2026/3/20	186,575	342	10年国債 0.1% 2026/3/20	146,136
344	10年国債 0.1% 2026/9/20	181,967	335	10年国債 0.5% 2024/9/20	137,052
360	2年国債 0.1% 2018/1/15	160,593	122	5年国債 0.1% 2019/12/20	136,599
343	10年国債 0.1% 2026/6/20	155,916	341	10年国債 0.3% 2025/12/20	124,425
341	10年国債 0.3% 2025/12/20	153,477	339	10年国債 0.4% 2025/6/20	121,197
128	5年国債 0.1% 2021/6/20	149,414	19-1	広島県公債 1.78% 2017/5/25	112,943
129	5年国債 0.1% 2021/9/20	136,487	125	5年国債 0.1% 2020/9/20	106,760
126	5年国債 0.1% 2020/12/20	134,811	19-2	静岡県公債 1.93% 2017/6/28	102,133

(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1月10日現在におけるダイワ日本債券インデックスマザーファンド（ＢＰＩ）（12,100,057千円）の内容です。

(1) 国内（邦貨建）公社債（種類別、新株予約権付社債券（転換社債券）を除く）

2017年1月10日現在								
区 分	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちＢＢ格 以下組入比率	残 存 期 間 別 組 入 比 率			
					5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満	
	千円	千円	%	%	%	%	%	
国債証券	10,690,000	11,915,963	77.8	—	54.6	17.1	6.1	
地方債証券	1,400,000	1,442,159	9.4	—	4.0	2.7	2.7	
特殊債券(除く金融債券)	900,000	930,326	6.1	—	2.0	2.0	2.0	
普通社債券	900,000	917,639	6.0	—	—	5.3	0.7	
合 計	13,890,000	15,206,089	99.3	—	60.6	27.2	11.5	

(注1) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注2) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

(注3) 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。

<補足情報>

当ファンド（DCダイワ・ワールドアセット）が投資対象としている「ダイワ・グローバル R E I T ・マザーファンド」の決算日（2016年9月15日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、当ファンドの決算日（2017年1月10日）現在におけるダイワ・グローバル R E I T ・マザーファンドの組入資産の内容等を57～58ページに併せて掲載いたしました。

■ダイワ・グローバル R E I T ・マザーファンドの主要な売買銘柄
投資信託証券

(2016年1月13日から2017年1月10日まで)

買				付				売				付			
銘柄	柄	口	数	金	額	平均	単価	銘柄	柄	口	数	金	額	平均	単価
		千口		千円		円				千口		千円		円	
SEGRO PLC（イギリス）		8,505.893		5,538,178		651		EQUITY RESIDENTIAL（アメリカ）		888.308		6,924,656		7,795	
PROLOGIS INC（アメリカ）		749.474		3,656,852		4,879		HAMMERSON PLC（イギリス）		7,160.87		5,132,096		716	
EQUITY RESIDENTIAL（アメリカ）		464.729		3,069,992		6,605		SIMON PROPERTY GROUP INC（アメリカ）		205.703		4,377,788		21,282	
HAMMERSON PLC（イギリス）		3,024.707		2,902,960		959		GENERAL GROWTH PROPERTIES（アメリカ）		1,349.961		4,165,596		3,085	
UDR INC（アメリカ）		775.697		2,815,732		3,629		LAND SECURITIES GROUP PLC（イギリス）		2,235.176		4,112,191		1,839	
GECINA SA（フランス）		181.03		2,793,872		15,433		VORNADO REALTY TRUST（アメリカ）		396.841		4,021,141		10,132	
DIGITAL REALTY TRUST INC（アメリカ）		272.443		2,706,311		9,933		WELLTOWER INC（アメリカ）		506.046		3,881,478		7,670	
WELLTOWER INC（アメリカ）		367.214		2,602,342		7,086		WESTFIELD CORP（オーストラリア）		4,425.798		3,413,364		771	
ESSEX PROPERTY TRUST INC（アメリカ）		90.59		2,464,223		27,201		HCP INC（アメリカ）		859.064		3,052,059		3,552	
HOST HOTELS & RESORTS INC（アメリカ）		1,184.945		2,231,076		1,882		HOST HOTELS & RESORTS INC（アメリカ）		1,725.343		2,908,626		1,685	

(注1) 金額は受渡し代金。
(注2) 金額の単位未満は切捨て。

■組入資産明細表

下記は、2017年1月10日現在におけるダイワ・グローバル R E I T ・マザーファンド（60,612,975千口）の内容です。

ファンド・オブ・ファンズが組入れた外貨建ファンドの明細

ファ ン ド 名	2017年1月10日現在			
	口	数	評 価 額	
			外貨建金額	邦貨換算金額
不動産ファンド (アメリカ)	千口	千アメリカ・ドル	千円	%
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	336.194	9,732	1,128,617	0.9
AVALONBAY COMMUNITIES INC	59.504	10,545	1,222,832	1.0
SIMON PROPERTY GROUP INC	279.095	51,886	6,016,764	4.8
APARTMENT INVT & MGMT CO-A	349.352	15,706	1,821,368	1.5
VORNADO REALTY TRUST	151.835	16,103	1,867,375	1.5
QTS REALTY TRUST INC-CL A	165.833	8,495	985,152	0.8
EQUITY RESIDENTIAL	336.441	21,690	2,515,213	2.0
EQUINIX INC	30.006	11,197	1,298,513	1.0
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	288.006	5,909	685,310	0.5
HOST HOTELS & RESORTS INC	786.607	14,316	1,660,112	1.3
AMERICAN HOMES 4 RENT- A	411.109	8,411	975,373	0.8
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	301.722	10,469	1,214,072	1.0
PHYSICIANS REALTY TRUST	574.136	10,747	1,246,317	1.0
STORE CAPITAL CORP	244.331	6,154	713,698	0.6
PARAMOUNT GROUP INC	1.196	19	2,263	0.0
EMPIRE STATE REALTY TRUST-A	445.431	8,815	1,022,196	0.8
VENTAS INC	303.118	19,232	2,230,239	1.8

ファ ン ド 名	2017年1月10日現在			
	口	数	評 価 額	
			外貨建金額	邦貨換算金額
	千口	千アメリカ・ドル	千円	%
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	609.849	15,002	1,739,665	1.4
CROWN CASTLE INTL CORP	120.948	10,368	1,202,374	1.0
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	1,176.599	12,977	1,504,915	1.2
SUN COMMUNITIES INC	215.149	16,785	1,946,495	1.6
PROLOGIS INC	480.128	25,782	2,989,782	2.4
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	138.908	15,425	1,788,768	1.4
COUSINS PROPERTIES INC	1,286.602	10,755	1,247,264	1.0
DDR CORP	524.834	7,919	918,373	0.7
ESSEX PROPERTY TRUST INC	99.271	22,904	2,656,040	2.1
FEDERAL REALTY INVS TRUST	38.231	5,454	632,538	0.5
HCP INC	2.501	77	8,935	0.0
KILROY REALTY CORP	207.61	15,228	1,765,861	1.4
CORPORATE OFFICE PROPERTIES	145.516	4,464	517,695	0.4
PUBLIC STORAGE	34.051	7,722	895,492	0.7
SL GREEN REALTY CORP	224.91	24,164	2,802,095	2.2
UDR INC	775.697	27,963	3,242,691	2.6
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	644.969	9,648	1,118,867	0.9
DIGITAL REALTY TRUST INC	204.172	20,988	2,433,870	1.9

フ ァ ン ド 名	2017年1月10日現在			
	口 数	評 価 額		比 率
		外貨建金額	邦貨換算金額	
	千口	千アメリカ・ドル	千円	%
EXTRA SPACE STORAGE INC	283.857	22,214	2,576,010	2.1
EDUCATION REALTY TRUST INC	390.32	16,377	1,899,172	1.5
DOUGLAS EMMETT INC	346.663	12,639	1,465,657	1.2
アメリカ・ドル 通 貨 計	口数、金額 銘柄数<比率>	13,014,701 38銘柄	534,304 61,957,990	<49.6%>
(カナダ)	千口	千カナダ・ドル	千円	%
ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	501.527	17,769	1,558,705	1.2
カナダ・ドル 通 貨 計	口数、金額 銘柄数<比率>	501.527 1銘柄	17,769 1,558,705	< 1.2%>
(オーストラリア)	千口	千オーストラリア・ドル	千円	%
NATIONAL STORAGE REIT	11,456.024	17,413	1,482,904	1.2
SCENTRE GROUP	11,993.262	56,248	4,790,113	3.8
DEXUS PROPERTY GROUP	5,964.826	56,725	4,830,743	3.9
INVESTA OFFICE FUND	3,308.46	15,615	1,329,852	1.1
MIRVAC GROUP	4,657.54	9,920	844,834	0.7
VICINITY CENTRES	20,807.606	62,422	5,315,927	4.3
INGENIA COMMUNITIES GROUP	7,003.818	18,840	1,604,437	1.3
オーストラリア・ドル 通 貨 計	口数、金額 銘柄数<比率>	65,191.536 7銘柄	237,186 20,198,813	<16.2%>
(香港)	千口	千香港ドル	千円	%
FORTUNE REIT	15,114.07	136,631	2,042,636	1.6
LINK REIT	2,984.42	156,980	2,346,858	1.9
CHAMPION REIT	3,889.376	16,763	250,609	0.2
香 港 ド ル 通 貨 計	口数、金額 銘柄数<比率>	21,987.866 3銘柄	310,374 4,640,104	< 3.7%>
(シンガポール)	千口	千シンガポール・ドル	千円	%
KEPPEL DC REIT	21,306.813	25,781	2,082,866	1.7
CAPITALAND MALL TRUST	7,839.1	15,403	1,244,475	1.0
FRASERS CENTREPOINT TRUST	6,530.1	12,766	1,031,393	0.8
シンガポール・ドル 通 貨 計	口数、金額 銘柄数<比率>	35,676.013 3銘柄	53,951 4,358,735	< 3.5%>
(イギリス)	千口	千イギリス・ポンド	千円	%
ASSURA PLC	16,654.217	9,442	1,329,849	1.1
CAPITAL & REGIONAL PLC	9,895.299	5,293	745,551	0.6
SEGRO PLC	7,166.7	33,654	4,739,608	3.8
WORKSPACE GROUP PLC	691.61	5,366	755,819	0.6
BIG YELLOW GROUP PLC	2,684.325	19,031	2,680,257	2.1
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	4,347.957	6,726	947,263	0.8
イギリス・ポンド 通 貨 計	口数、金額 銘柄数<比率>	41,440.108 6銘柄	79,516 11,198,350	< 9.0%>
ユーロ (オランダ)	千口	千ユーロ	千円	%
NSI NV	1,064.183	3,980	488,669	0.4
国 小 計	口数、金額 銘柄数<比率>	1,064.183 1銘柄	3,980 488,669	< 0.4%>
ユーロ (フランス)	千口	千ユーロ	千円	%
UNIBAIL-RODAMCO SE	44.999	10,077	1,237,318	1.0
GECINA SA	181.03	23,253	2,855,040	2.3
KLEPIERRE	1,870.526	68,564	8,418,303	6.7
国 小 計	口数、金額 銘柄数<比率>	2,096.555 3銘柄	101,894 12,510,663	<10.0%>
ユーロ (ドイツ)	千口	千ユーロ	千円	%
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	1,960.395	23,201	2,848,652	2.3
国 小 計	口数、金額 銘柄数<比率>	1,960.395 1銘柄	23,201 2,848,652	< 2.3%>

フ ァ ン ド 名	2017年1月10日現在			
	口 数	評 価 額		比 率
		外貨建金額	邦貨換算金額	
	千口	千ユーロ	千円	%
ユーロ (スペイン)	171.408	1,906	234,025	0.2
HISPANIA ACTIVOS INMOBILIARI	880.494	9,209	1,130,799	0.9
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA				
国 小 計	口数、金額 銘柄数<比率>	1,051.902 2銘柄	11,116 1,364,825	< 1.1%>
ユーロ通貨計	口数、金額 銘柄数<比率>	6,173.035 7銘柄	140,192 17,212,811	<13.8%>
合 計	口数、金額 銘柄数<比率>	183,984.786 65銘柄	— 121,125,511	<96.9%>

(注1) 邦貨換算金額は、2017年1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) 比率欄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。

<補足情報>

当ファンド（ＤＣダイワ・ワールドアセット）が投資対象としている「ダイワＪ－ＲＥＩＴアクティブ・マザーファンド」の決算日（2016年11月10日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、当ファンドの決算日（2017年1月10日）現在におけるダイワＪ－ＲＥＩＴアクティブ・マザーファンドの組入資産の内容等を59ページに併せて掲載いたしました。

■ダイワＪ－ＲＥＩＴアクティブ・マザーファンドの主要な売買銘柄
投資信託証券

(2016年1月13日から2017年1月10日まで)

買				売					
銘柄	柄	口数	金額	平均単価	銘柄	柄	口数	金額	平均単価
		千口	千円	円			千口	千円	円
日本ビルファンド		3.05	1,855,652	608,410	産業ファンド		2.9	1,567,536	540,529
ラサールロジポート投資		14	1,441,280	102,948	ユナイテッド・アーバン投資法人		8	1,460,484	182,560
フロンティア不動産投資		2.4	1,231,332	513,055	大和ハウスリート投資法人		4.76	1,386,057	291,188
大和ハウスリート投資法人		4.5	1,174,649	261,033	インベスコ・オフィス・リート		13	1,281,976	98,613
イオンリート投資		8	1,017,337	127,167	日本リテールファンド		5	1,237,920	247,584
森ヒルズリート		6	896,996	149,499	インヴィンシブル投資法人		19	1,187,557	62,503
平和不動産リート		10	841,354	84,135	日本ビルファンド		1.6	993,980	621,237
ヒューリックリート投資法		4.5	819,597	182,132	ジャパン・ホテル・リート投資法人		11	909,382	82,671
産業ファンド		1.4	740,436	528,882	日本賃貸住宅投資法人		10.5	903,379	86,036
ケネディクス商業リート		2.8	738,410	263,717	グローバル・ワン不動産投資法人		2	889,207	444,603

(注1) 金額は受渡し代金。
(注2) 金額の単位未満は切捨て。

■組入資産明細表

下記は、2017年1月10日現在におけるダイワＪ－ＲＥＩＴアクティブ・マザーファンド（32,116,023千口）の内容です。

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

フ ア ン ド 名	2017年1月10日現在					フ ア ン ド 名	2017年1月10日現在				
	口	数	評	価	率		口	数	評	価	率
不動産投信		千口		千円	%			千口		千円	%
日本アコモデーションファンド投資法人		3		1,474,500	1.9	日本リテールファンド		15		3,622,500	4.6
MCUBS MidCity投資法人		1.3		438,750	0.6	オリックス不動産投資		16		2,931,200	3.7
森ヒルズリート		18		2,782,800	3.5	日本プライムリアルティ		4		1,802,000	2.3
産業ファンド		1.5		813,000	1.0	プレミアム投資法人		9		1,217,700	1.5
アドバンス・レジデンス		8		2,376,000	3.0	グローバル・ワン不動産投資法人		1.7		731,000	0.9
ケネディクスレジデンシャル		4		1,266,000	1.6	ユナイテッド・アーバン投資法人		16		2,904,000	3.7
A P I 投資法人		5.5		2,970,000	3.8	森トラスト総合リート		4		719,600	0.9
G L P 投資法人		20		2,642,000	3.4	インヴィンシブル投資法人		17		884,000	1.1
コンフォリア・レジデンシャル		4		1,021,600	1.3	フロンティア不動産投資		3.5		1,778,000	2.3
日本プロロジスリート		13		3,142,100	4.0	平和不動産リート		10		835,000	1.1
星野リゾート・リート		0.7		434,000	0.6	日本ロジスティクスファンド投資法人		7		1,691,900	2.2
S I A 不動産投資		1.5		591,000	0.8	福岡リート投資法人		1		183,200	0.2
イオンリート投資		9		1,138,500	1.4	ケネディクス・オフィス投資法人		3.3		2,148,300	2.7
ヒューリックリート投資法		8		1,533,600	1.9	蔵ハウス・S I レジデンシャル投資法人		4		508,400	0.6
日本リート投資法人		2		562,800	0.7	いちごオフィスリート投資法人		8		593,600	0.8
インベスコ・オフィス・リート		7		690,200	0.9	大和証券オフィス投資法人		3.23		1,870,170	2.4
積水ハウス・リート投資		9		1,353,600	1.7	阪急リート投資法人		3.5		515,200	0.7
ケネディクス商業リート		6		1,585,200	2.0	大和ハウスリート投資法人		9		2,583,900	3.3
ヘルスケア&メディカル投資		1		105,100	0.1	ジャパン・ホテル・リート投資法人		30		2,382,000	3.0
野村不動産マスターF		27		4,762,800	6.1	日本賃貸住宅投資法人		14		1,146,600	1.5
ラサールロジポート投資		7		789,600	1.0	ジャパンエクセレント投資法人		7		1,003,100	1.3
三井不動産パーク		0.7		234,850	0.3						
大江戸温泉リート		4.3		358,620	0.5	合 計	口数・金額	367.53	76,890,190		
投資法人みらい		2		347,800	0.4		銘柄数<比率>	47銘柄		<97.8%>	
日本ビルファンド		8.5		5,491,000	7.0						
ジャパンリアルエステイト		9.3		5,933,400	7.5						

(注1) 比率欄は、純資産総額に対する評価額の比率。
(注2) 評価額の単位未満は切捨て。

<補足情報>

当ファンド（DCダイワ・ワールドアセット）が投資対象としている「ダイワ北米好配当株マザーファンド」の決算日（2016年10月17日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、当ファンドの決算日（2017年1月10日）現在におけるダイワ北米好配当株マザーファンドの組入資産の内容等を60～62ページに併せて掲載いたしました。

■ダイワ北米好配当株マザーファンドの主要な売買銘柄

(1) 株 式

(2016年1月13日から2017年1月10日まで)

買				付				売				付					
銘		柄	株 数	金 額	平均単価	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				千株	千円	円
ALTRIA GROUP INC (アメリカ)			6.9	47,675	6,909	EXXON MOBIL CORP (アメリカ)			4.334	40,658	9,381						
VERIZON COMMUNICATIONS INC (アメリカ)			6.3	37,108	5,890	VISA INC-CLASS A SHARES (アメリカ)			3.8	29,844	7,853						
BANK OF AMERICA CORP (アメリカ)			21.725	36,759	1,692	DEVON ENERGY CORP (アメリカ)			9.6	27,463	2,860						
PFIZER INC (アメリカ)			9.1	31,632	3,476	ROSS STORES INC (アメリカ)			4	26,234	6,558						
ALPHABET INC-CL A (アメリカ)			0.33	27,918	84,601	BROADCOM LTD (シンガポール)			1.537	25,503	16,593						
CISCO SYSTEMS INC (アメリカ)			8.713	27,429	3,148	CHEVRON CORP (アメリカ)			2	24,483	12,241						
PPG INDUSTRIES INC (アメリカ)			2.429	26,960	11,099	HANESBRANDS INC (アメリカ)			9	23,517	2,613						
CSX CORP (アメリカ)			8.737	25,585	2,928	KROGER CO (アメリカ)			6.3	22,977	3,647						
CONOCOPHILLIPS (アメリカ)			5.795	24,485	4,225	ALLIANT ENERGY CORP (アメリカ)			4.5	21,282	4,729						
PROCTER & GAMBLE CO/THE (アメリカ)			2.5	22,210	8,884	HUNTINGTON BANCSHARES INC (アメリカ)			15.71	20,084	1,278						

(注1) 金額は受渡し代金。
(注2) 金額の単位未満は切捨て。

(2) ハイブリッド優先証券

(2016年1月13日から2017年1月10日まで)

買		付			売		付		
銘	柄	証 券 数	金 額	平均単価	銘	柄	証 券 数	金 額	平均単価
		千証券	千円	円			千証券	千円	円
CHARLES SCHWAB CORP 5.95 D (アメリカ)		7.2	20,550	2,854	CITIGROUP CAPITAL XIII 7.25733 (アメリカ)		7.7	21,549	2,798
BANK OF AMERICA CORP 6.2 CC (アメリカ)		6.225	17,974	2,887	COUNTRYWIDE CAPITAL IV 6.75 (アメリカ)		6.85	19,472	2,842
CITIGROUP INC 6.3 S (アメリカ)		5.8	16,239	2,799	PPL CAPITAL FUNDING INC 5.9 B (アメリカ)		6.15	18,696	3,040
HUNTINGTON BANCSHARES 6.25 D (アメリカ)		5.5	15,423	2,804	ASTORIA FINANCIAL CORP 6.5 C (アメリカ)		6.452	18,141	2,811
WELLS FARGO & COMPANY 5.7 W (アメリカ)		4.979	14,635	2,939	FIRST REPUBLIC BANK 5.7 F (アメリカ)		5.225	16,215	3,103
GOLDMAN SACHS GROUP INC 6.375 K (アメリカ)		4.9	14,500	2,959	WELLS FARGO & COMPANY 8 J (アメリカ)		5.025	15,569	3,098
ASPEN INSURANCE HLDG LTD 5.625 * (バミューダ)		5.175	13,778	2,662	MORGAN STANLEY 6.375 I (アメリカ)		4.775	13,825	2,895
GOLDMAN SACHS GROUP INC 6.3 N (アメリカ)		4.714	13,479	2,859	ALLY FINANCIAL 6.69067 2/15/40 (アメリカ)		4.75	13,110	2,760
STIFEL FINANCIAL CORP 6.25 A (アメリカ)		4.5	12,363	2,747	PARTNERRE LTD 7.25 H (バミューダ)		3.88	12,430	3,203
CITIGROUP INC 7.125 J (アメリカ)		3.95	12,068	3,055	GOLDMAN SACHS GROUP INC 6.375 K (アメリカ)		4	12,081	3,020

(注1) 金額は受渡し代金。
(注2) 金額の単位未満は切捨て。

■組入資産明細表

下記は、2017年1月10日現在におけるダイワ北米好配当株マザーファンド（924,678千口）の内容です。

(1) 外国株式

銘 柄	2017年1月10日現在			業 種 等
	株 数	評 価 額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	千アメリカ・ドル	千円	
ABBOTT LABORATORIES	34.04	138	16,081	ヘルスケア
AETNA INC	5.06	62	7,227	ヘルスケア
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	9.1	133	15,439	素材
VERSUM MATERIALS INC	4.5	12	1,458	情報技術
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	25.42	298	34,650	資本財・サービス
TE CONNECTIVITY LTD	47.71	321	37,238	情報技術
APPLE INC	43.91	522	60,587	情報技術
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	23	164	19,101	金融
VERIZON COMMUNICATIONS INC	50.11	263	30,611	電気通信サービス
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	13	77	9,004	ヘルスケア
JPMORGAN CHASE & CO	34.92	300	34,897	金融
AMERIPRISE FINANCIAL INC	17.69	203	23,631	金融
CISCO SYSTEMS INC	87.13	262	30,492	情報技術
BROADCOM LTD	7.63	135	15,657	情報技術
TIME WARNER INC	36.58	342	39,682	一般消費財・サービス
TELEFLEX INC	5	82	9,564	ヘルスケア
LYONDELLBASELL INDU-CL A	9	78	9,068	素材
KINDER MORGAN INC	59	127	14,805	エネルギー
CSX CORP	63.08	233	27,057	資本財・サービス
EXPEDIA INC	16.37	192	22,266	一般消費財・サービス
EXXON MOBIL CORP	14	121	14,130	エネルギー
NEXTERA ENERGY INC	16	189	21,958	公益事業
GENERAL DYNAMICS CORP	17.06	300	34,831	資本財・サービス
ALPHABET INC-CL A	5.3	438	50,837	情報技術
FIFTH THIRD BANCORP	55.15	147	17,113	金融
HOME DEPOT INC	9.71	130	15,122	一般消費財・サービス
HUNTINGTON BANCSHARES INC	114.46	152	17,679	金融
HELMERICH & PAYNE	13.61	107	12,515	エネルギー
JOHNSON & JOHNSON	19.98	232	26,940	ヘルスケア
LINCOLN NATIONAL CORP	17.08	113	13,174	金融
MERCK & CO. INC.	22.15	135	15,693	ヘルスケア
DELPHI AUTOMOTIVE PLC	19.57	133	15,445	一般消費財・サービス
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	19.38	136	15,839	エネルギー
PATTERSON COS INC	25.17	107	12,416	ヘルスケア
ALTRIA GROUP INC	58	394	45,700	生活必需品
PFIZER INC	96	321	37,259	ヘルスケア
PROCTER & GAMBLE CO/THE	33.41	281	32,698	生活必需品
CONOCOPHILLIPS	26	129	14,972	エネルギー
ACCENTURE PLC-CL A	25.47	292	33,965	情報技術
QUALCOMM INC	35.5	233	27,025	情報技術
REPUBLIC SERVICES INC	12.24	69	8,007	資本財・サービス
SCHLUMBERGER LTD	14.68	125	14,600	エネルギー
AT&T INC	61.67	251	29,177	電気通信サービス
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	17.17	197	22,851	資本財・サービス
ANTHEM INC	5.43	77	8,990	ヘルスケア
WALT DISNEY CO/THE	25.96	281	32,619	一般消費財・サービス
WELLS FARGO & CO	58.26	316	36,643	金融

銘 柄		2017年1月10日現在		業 種 等	
		株 数	評 価 額		
		外貨建金額	邦貨換算金額		
		百株	千アメリカ・ドル	千円	
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC		13.46	144	16,700	ヘルスケア
WESTERN DIGITAL CORP		29.2	209	24,332	情報技術
WEC ENERGY GROUP INC		11	63	7,395	公益事業
PPG INDUSTRIES INC		20.78	200	23,216	素材
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP		17.02	201	23,328	金融
NOBLE ENERGY INC		37.46	140	16,246	エネルギー
BANK OF AMERICA CORP		166.39	375	43,509	金融
ANALOG DEVICES INC		26.6	191	22,190	情報技術
AMGEN INC		4.45	70	8,196	ヘルスケア
EATON CORP PLC		30	200	23,266	資本財・サービス
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP		34.4	165	19,175	金融
MICROSOFT CORP		41	256	29,781	情報技術
CVS HEALTH CORP		20.74	169	19,648	生活必需品
MEDTRONIC PLC		20.49	151	17,539	ヘルスケア
BLACKROCK INC		2.58	98	11,381	金融
CHUBB LTD		16.8	219	25,425	金融
STARBUCKS CORP		30.73	178	20,739	一般消費財・サービス
アメリカ・ドル 通 貨 計	株数、金額 銘柄数<比率>	1,953.76 64銘柄	12,407	1,438,807 <68.4%>	
(カナダ)		百株	千カナダ・ドル	千円	
SUNCOR ENERGY INC		46	200	17,548	エネルギー
ROYAL BANK OF CANADA		27	249	21,912	金融
MAGNA INTERNATIONAL INC		46	269	23,649	一般消費財・サービス
ENBRIDGE INC		30	172	15,131	エネルギー
カナダ・ドル 通 貨 計	株数、金額 銘柄数<比率>	149 4銘柄	891	78,243 <3.7%>	
ファンダ合計		株数、金額 銘柄数<比率>	2,102.76 68銘柄	1,517,050 <72.2%>	

(注1) 邦貨換算金額は、2017年1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) < >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) ハイブリッド優先証券

銘柄	2017年1月10日現在		
	証券数	評価額	額
		外貨建金額	邦貨換算金額
(アメリカ)	千証券	千アメリカ・ドル	千円
JPMORGAN CHASE & CO 6.125 Y	3.2	82	9,555
CHS INC 7.5 4	4.9	135	15,716
JPMORGAN CHASE & CO 6.1 AA	4.5	116	13,483
WINTRUST FINANCIAL CORP 6.5 D	2.7	71	8,321
VALLEY NATIONAL BANCORP 6.25 A	1.5	41	4,799
CAPITAL ONE FINANCIAL CO 6.2 F	1.65	42	4,892
WELLS FARGO & COMPANY 6 V	4.177	106	12,370
SOUTHERN CO 6.25	5.4	144	16,756
AMERICAN FINANCIAL GROUP 6	1.5	38	4,444
WELLS FARGO & COMPANY 5.7 W	1.979	48	5,633
BANK OF AMERICA CORP 6.2 CC	5.282	134	15,649
CITIGROUP INC 6.3 S	3.8	99	11,553
FIRST REPUBLIC BANK 5.5 G	0.343	8	947
GOLDMAN SACHS GROUP INC 6.3 N	1.973	52	6,060
EBAY INC 6	3.675	95	11,062
BERKLEY (WR) CORPORATION 5.9	3.55	87	10,167
CHARLES SCHWAB CORP 5.95 D	5.2	131	15,243
SCE TRUST V 5.45 K	2.075	54	6,369
HUNTINGTON BANCSHARES 6.25 D	5.5	142	16,512
STATE STREET CORP 5.35 G	2.138	54	6,284
BANK OF AMERICA CORP 6 EE	2.18	55	6,463
BERKLEY (WR) CORPORATION 5.75	1.2	28	3,354
NEXTERA ENERGY CAPITAL 5.25 K	1.835	42	4,923
VALIDUS HOLDINGS LTD 5.875 A	2.5	59	6,856
REINSURANCE GRP OF AMER 5.75	0.7	18	2,150
WELLS FARGO & COMPANY 5.5 X	1.48	35	4,079
STIFEL FINANCIAL CORP 6.25 A	0.748	19	2,235
DOMINION RESOURCES INC 5.25 A	1.536	35	4,142
LEGG MASON INC 5.45	2.4	53	6,259
QWEST CORP 6.5	3.639	87	10,190
ASPEN INSURANCE HLDG LTD 5.625 *	5.175	119	13,844
ARCH CAPITAL GROUP LTD 5.25 E	2.103	46	5,401
PEOPLE'S UNITED FIN INC 5.625 A	1.612	41	4,787
BANK OF AMERICA CORP 6.5 Y	4.2	108	12,623
ALLSTATE CORP 6.75 C	1.7	44	5,143
HANOVER INSURANCE GROUP 6.35	2.1	52	6,075
CITIGROUP INC 6.875 K	1.67	46	5,377
PARTNERRE LTD 7.25 H	1	27	3,222
CITIGROUP CAPITAL XIII 7.25733	2.889	74	8,673
PARTNERRE LTD 6.5 G	3.376	88	10,237
MORGAN STANLEY 6.875 F	2.707	74	8,588
ALLY FINANCIAL 6.69067 2/15/40	4.575	116	13,538
WELLS FARGO & COMPANY 6.625	2.441	68	7,905

銘柄	2017年1月10日現在		
	証券数	評価額	額
		外貨建金額	邦貨換算金額
(アメリカ)	千証券	千アメリカ・ドル	千円
PNC FINANCIAL SERVICES 6.125 P	1.7	47	5,468
BB&T CORPORATION 5.85	1.7	42	4,938
BANK OF AMERICA CORP 6.625 W	2.57	66	7,769
ALLSTATE CORP 6.625 E	1.8	46	5,449
GOLDMAN SACHS GROUP INC 6.375 K	0.9	24	2,856
MORGAN STANLEY 6.625 G	1.5	39	4,522
MORGAN STANLEY 6.375 I	2.125	55	6,419
NUSTAR LOGISTICS LP 7.625	2.5	64	7,517
STATE STREET CORP 5.9 D	1.35	35	4,140
WELLS FARGO & COMPANY 5.85	5.1	130	15,080
CITIGROUP INC 7.125 J	8.163	229	26,655
JPMORGAN CHASE & CO 6.7 T	0.7	19	2,211
JPMORGAN CHASE & CO 6.3 W	0.7	18	2,131
CAPITAL ONE FINANCIAL CO 6.7 D	4.1	108	12,556
HARTFORD FINL SVCS GRP 7.875	0.55	16	1,962
合 計	証券数、金額 銘柄数<比率>	154.266 58銘柄	3,980 <22.0%>

(注1) 邦貨換算金額は、2017年1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) < >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。

(3) 外国投資信託証券

銘柄	2017年1月10日現在		
	口数	評価額	額
		外貨建金額	邦貨換算金額
(アメリカ)	千口	千アメリカ・ドル	千円
SUNSTONE HOTEL INVESTORS 6.95 E	2	52	6,039
DUPONT FABROS TECHNOLOGY 6.625 C	1.1	28	3,331
AMERICAN HOMES 4 RENT 6.5 D	0.563	14	1,632
AMERICAN HOMES 4 RENT 6.35 E	1.5	37	4,298
NATL RETAIL PROPERTIES 5.7 E	0.8	19	2,227
RETAIL PROPERTIES OF AME 7 A	2	50	5,855
CEDAR REALTY TRUST INC 7.25 B	0.662	16	1,896
GRAMERCY PROPERTY TRUST 7.125 A	1.7	44	5,174
DDR CORP 6.5 J	1	25	2,911
CHESAPEAKE LODGING TRUST 7.75 A	1.11	28	3,282
VEREIT INC 6.7 F	3.826	97	11,255
合 計	口数、金額 銘柄数<比率>	16.261 11銘柄	47,905 <2.3%>

(注1) 邦貨換算金額は、2017年1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) < >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。

<補足情報>

当ファンド（ＤＣダイワ・ワールドアセット）が投資対象としている「ダイワ欧州好配当株マザーファンド」の決算日（2016年10月17日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、当ファンドの決算日（2017年1月10日）現在におけるダイワ欧州好配当株マザーファンドの組入資産の内容等を63～64ページに併せて掲載いたしました。

■ダイワ欧州好配当株マザーファンドの主要な売買銘柄
株 式

(2016年1月13日から2017年1月10日まで)

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
KONINKLIJKE KPN NV (オランダ)		63.342	27,613	435	BAYER AG-REG (ドイツ)		2.789	31,958	11,458
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN (スイス)		1.029	26,998	26,237	REXAM PLC (イギリス)		29.192	25,265	865
NORDEA BANK AB (スウェーデン)		25.741	26,412	1,026	ATLAS COPCO AB-B SHS (スウェーデン)		7.477	24,106	3,224
NOKIA OYJ (フィンランド)		47.705	24,832	520	CAPGEMINI (フランス)		2.183	21,847	10,007
MUENCHENER RUECKVER AG-REG (ドイツ)		1.365	24,761	18,140	TDC A/S (デンマーク)		40.42	20,716	512
INTESA SANPAOLO (イタリア)		85.507	23,409	273	PEARSON PLC (イギリス)		18.949	19,242	1,015
CAPGEMINI (フランス)		2.183	22,805	10,446	HENNES & MAURITZ AB-B SHS (スウェーデン)		6.378	18,862	2,957
PEARSON PLC (イギリス)		18.949	22,673	1,196	ASML HOLDING NV (オランダ)		1.791	18,797	10,495
CARNIVAL PLC (イギリス)		3.569	20,030	5,612	OESTERREICHISCHE POST AG (オーストリア)		3.818	16,172	4,235
CASINO GUICHARD PERRACHON (フランス)		3.463	19,550	5,645	RECKITT BENCKISER GROUP PLC (イギリス)		1.303	13,512	10,370

(注1) 金額は受渡し代金。
(注2) 金額の単位未満は切捨て。

■組入資産明細表

下記は、2017年1月10日現在におけるダイワ欧州好配当株マザーファンド（904,864千口）の内容です。

外国株式

銘 柄		2017年1月10日現在			業 種 等
		株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(イギリス)		百株	千イギリス・ポンド	千円	
PRUDENTIAL PLC		148.44	237	33,447	金融
AVIVA PLC		406.69	197	27,863	金融
GLAXOSMITHKLINE PLC		159	253	35,737	ヘルスケア
VODAFONE GROUP PLC		900.05	187	26,358	電気通信サービス
KINGFISHER PLC		467.78	162	22,885	一般消費財・サービス
RECKITT BENCKISER GROUP PLC		21.17	144	20,282	生活必需品
NATIONAL GRID PLC		221.59	210	29,668	公益事業
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC		72.64	339	47,824	生活必需品
HSBC HOLDINGS PLC		520.46	348	49,027	金融
CARNIVAL PLC		31.11	131	18,589	一般消費財・サービス
ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS		117.61	265	37,349	エネルギー
イギリス・ポンド 通 貨 計	株数、金額 銘柄数<比率>	3,066.54 11銘柄	2,478	349,035 <25.8%>	
(スイス)		百株	千スイス・フラン	千円	
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN		10.29	248	28,468	ヘルスケア
NESTLE SA-REG		76.85	574	65,656	生活必需品
ZURICH INSURANCE GROUP AG		11.57	329	37,660	金融
NOVARTIS AG-REG		56.11	420	48,129	ヘルスケア
GIVAUDAN-REG		1.38	257	29,435	素材
スイス・フラン 通 貨 計	株数、金額 銘柄数<比率>	156.2 5銘柄	1,830	209,349 <15.5%>	

銘 柄		2017年1月10日現在			業 種 等
		株 数	評 価 額	金 額	
(ノルウェー)		百株	外貨建金額	邦貨換算金額	金融
DNB ASA		142.81	1,897	25,774	
ノルウェー・クローネ 通 貨 計	株数、金額 銘柄数<比率>	142.81 1銘柄	1,897	25,774 < 1.9%>	
(スウェーデン)		百株	千スウェーデン・ クローネ	千円	金融
NORDEA BANK AB		180.77	1,800	23,100	
SWEDBANK AB - A SHARES		123.5	2,656	34,082	金融
SVENSKA CELLULOSA AB SCA-B		107.34	2,726	34,980	生活必需品
ATLAS COPCO AB-B SHS		33.18	841	10,795	資本財・サービス
スウェーデン・クローネ 通 貨 計	株数、金額 銘柄数<比率>	444.79 4銘柄	8,024	102,958 < 7.6%>	
ユーロ (オランダ)		百株	千ユーロ	千円	資本財・サービス
KONINKLIJKE PHILIPS NV		102.09	292	35,955	
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N		111.76	220	27,066	生活必需品
KONINKLIJKE DSM NV		47.72	279	34,345	素材
KONINKLIJKE KPN NV		633.42	180	22,125	電気通信サービス
国 小 計	株数、金額 銘柄数<比率>	894.99 4銘柄	973	119,493 < 8.8%>	
ユーロ (フランス)		百株	千ユーロ	千円	エネルギー
TOTAL SA		62.99	302	37,188	
SCHNEIDER ELECTRIC SE		46.76	310	38,144	資本財・サービス

銘 柄		2017年1月10日現在			業 種 等
		株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
		百株	千ユーロ	千円	
BNP PARIBAS		59.87	366	44,979	金融
CASINO GUICHARD PERRACHON		34.63	166	20,496	生活必需品
SANOFI		40.64	315	38,680	ヘルスケア
国 小 計	株数、金額 銘柄数<比率>	244.89 5銘柄	1,461	179,489 <13.3%>	
ユーロ（ドイツ）		百株	千ユーロ	千円	
SIEMENS AG-REG		24.89	288	35,464	資本財・サービス
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG		29.96	269	33,043	一般消費財・サービス
BASF SE		38.29	335	41,211	素材
ALLIANZ SE-REG		16.19	259	31,864	金融
MUENCHENER RUECKVER AG-REG		13.65	242	29,731	金融
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG		211.45	346	42,551	電気通信サービス
国 小 計	株数、金額 銘柄数<比率>	334.43 6銘柄	1,741	213,867 <15.8%>	
ユーロ（ポルトガル）		百株	千ユーロ	千円	
CTT-CORREIOS DE PORTUGAL		207.73	135	16,654	資本財・サービス
国 小 計	株数、金額 銘柄数<比率>	207.73 1銘柄	135	16,654 < 1.2%>	
ユーロ（スペイン）		百株	千ユーロ	千円	
ENAGAS SA		101.15	242	29,824	公益事業
国 小 計	株数、金額 銘柄数<比率>	101.15 1銘柄	242	29,824 < 2.2%>	
ユーロ（イタリア）		百株	千ユーロ	千円	
INTESA SANPAOLO		572.62	141	17,407	金融
ENI SPA		139.23	214	26,308	エネルギー
ENEL SPA		410.93	170	20,948	公益事業
国 小 計	株数、金額 銘柄数<比率>	1,122.78 3銘柄	526	64,665 < 4.8%>	
ユーロ（フィンランド）		百株	千ユーロ	千円	
NOKIA OYJ		477.05	218	26,802	情報技術
国 小 計	株数、金額 銘柄数<比率>	477.05 1銘柄	218	26,802 < 2.0%>	
ユーロ通貨計		株数、金額 銘柄数<比率>	3,383.02 21銘柄	5,300 <48.1%>	
ファンド合計		株数、金額 銘柄数<比率>	7,193.36 42銘柄	— <98.9%>	

(注1) 邦貨換算金額は、2017年1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) < >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。

<補足情報>

当ファンド（ＤＣダイワ・ワールドアセット）が投資対象としている「ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド」の決算日（2016年10月17日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、当ファンドの決算日（2017年1月10日）現在におけるダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンドの組入資産の内容等を65～66ページに併せて掲載いたしました。

■ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンドの主要な売買銘柄
株 式

(2016年1月13日から2017年1月10日まで)

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
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD (韓国)		0.64	92,396	144,369	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD (韓国)		0.645	86,883	134,702
DBS GROUP HOLDINGS LTD (シンガポール)		55.8	71,959	1,289	BHP BILLITON LIMITED (オーストラリア)		42.5	64,532	1,518
WOODSIDE PETROLEUM LTD (オーストラリア)		28	62,988	2,249	LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE (韓国)		0.66	61,080	92,546
LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE (韓国)		0.66	62,160	94,182	MACQUARIE KOREA INFRA FUND (韓国)		68.5	56,118	819
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC (台湾)		103	59,888	581	DBS GROUP HOLDINGS LTD (シンガポール)		40.8	49,104	1,203
BHP BILLITON LIMITED (オーストラリア)		37	59,800	1,616	AMCOR LIMITED (オーストラリア)		40	49,002	1,225
MACQUARIE KOREA INFRA FUND (韓国)		71.877	57,257	796	RIO TINTO LTD (オーストラリア)		13	48,942	3,764
FIRST RESOURCES LTD (シンガポール)		311	46,744	150	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC (台湾)		81	48,213	595
MACQUARIE GROUP LTD (オーストラリア)		7.45	43,437	5,830	CELLTRION INC (韓国)		4.635	47,755	10,303
VITA GROUP LTD (オーストラリア)		130	43,435	334	CROWN CONFECTIONERY CO LTD (韓国)		3.27	41,422	12,667

(注1) 金額は受渡し代金。
(注2) 金額の単位未満は切捨て。

■組入資産明細表

下記は、2017年1月10日現在におけるダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド（516,871千口）の内容です。

外国株式

銘 柄	2017年1月10日現在			業 種 等
	株 数	評 価 額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(オーストラリア)	百株	千オーストラリア・ドル	千円	
BHP BILLITON LIMITED	150	382	32,535	素材
SOUTH32 LTD	130	36	3,066	素材
WOODSIDE PETROLEUM LTD	120	382	32,578	エネルギー
BENDIGO AND ADELAIDE BANK	140	183	15,666	金融
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	104	333	28,394	金融
CYBG PLC - CDI	51	24	2,115	金融
WESTPAC BANKING CORP	90	305	26,035	金融
AUST AND NZ BANKING GROUP	82	260	22,185	金融
RIO TINTO LTD	25	148	12,635	素材
AMCOR LIMITED	200	302	25,786	素材
TREASURY WINE ESTATES LTD	130	139	11,867	生活必需品
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	58.73	500	42,642	金融
QBE INSURANCE GROUP LTD	280	358	30,521	金融

銘 柄		2017年1月10日現在			業 種 等
		株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
		百株	千オーストラリア・ドル	千円	
MACQUARIE GROUP LTD		23	204	17,393	金融
COMPUTERSHARE LTD		170	212	18,125	情報技術
CHALLENGER LTD		250	289	24,632	金融
TATTS GROUP LTD		375	168	14,338	一般消費財・サービス
DUET GROUP		600	167	14,255	公益事業
オーストラリア・ドル 通 貨 計		株数、金額 銘柄数<比率>	2,978.73 18銘柄	4,400 374,776	<37.3%>
(香港)		百株	千香港ドル	千円	
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR		69	1,280	19,145	金融
TENCENT HOLDINGS LTD		50	978	14,621	情報技術
ZTE CORP-H		800	987	14,758	情報技術
SJM HOLDINGS LTD		940	569	8,516	一般消費財・サービス
BEST PACIFIC INTERNATIONAL H		1,060	673	10,062	一般消費財・サービス

銘 柄		2017年1月10日現在			業 種 等
		株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
		百株	千香港ドル	千円	
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LT		860	712	10,645	ヘルスケア
HAIER ELECTRONICS GROUP CO		560	754	11,285	一般消費財・サービス
BYD CO LTD-H		165	697	10,434	一般消費財・サービス
PING AN INSURANCE GROUP CO-H		250	992	14,837	金融
SANDS CHINA LTD		200	691	10,330	一般消費財・サービス
YESTAR INTERNATIONAL HOLDING		5,790	2,200	32,892	ヘルスケア
CHINA PACIFIC INSURANCE GR-H		230	632	9,455	金融
CHINA LIFE INSURANCE CO-H		330	693	10,360	金融
BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE		1,200	1,293	19,339	一般消費財・サービス
香 港 ド ル	株数、金額	12,504	13,156	196,686	
通 貨 計	銘柄数<比率>	14銘柄		<19.6%>	
(シンガポール)		百株	千シンガポールドル	千円	
DBS GROUP HOLDINGS LTD		150	267	21,631	金融
INNOVALUES LTD		2,400	237	19,195	一般消費財・サービス
MM2 ASIA LTD		8,800	426	34,481	一般消費財・サービス
GENTING SINGAPORE PLC		2,400	228	18,420	一般消費財・サービス
FIRST RESOURCES LTD		1,730	332	26,835	生活必需品
ROTARY ENGINEERING LTD		440	16	1,315	資本財・サービス
シンガポール・ドル	株数、金額	15,920	1,508	121,878	
通 貨 計	銘柄数<比率>	6銘柄		<12.1%>	
(台湾)		百株	千台湾ドル	千円	
PRIMAX ELECTRONICS LTD		1,500	6,600	23,826	情報技術
MITAC HOLDINGS CORP		1,495.54	4,755	17,168	情報技術
CATHAY FINANCIAL HOLDING CO		800	3,920	14,151	金融
LARGAN PRECISION CO LTD		10	4,010	14,476	情報技術
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC		1,020	18,768	67,752	情報技術
台 湾 ド ル	株数、金額	4,825.54	38,053	137,374	
通 貨 計	銘柄数<比率>	5銘柄		<13.7%>	
(韓国)		百株	千韓国ウォン	千円	
SK HYNIX INC		45	222,975	21,539	情報技術
LG DISPLAY CO LTD		66	211,860	20,465	情報技術
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD		3.35	623,435	60,223	情報技術
HANA FINANCIAL GROUP		32	102,400	9,891	金融
MACQUARIE KOREA INFRA FUND		208.77	173,696	16,779	その他
韓 国 ウォン	株数、金額	355.12	1,334,366	128,899	
通 貨 計	銘柄数<比率>	5銘柄		<12.8%>	
ファンド合計		株数、金額	36,583.39	—	959,616
		銘柄数<比率>	48銘柄		<95.5%>

(注1) 邦貨換算金額は、2017年1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) < >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。

＜補足情報＞

当ファンド（ＤＣダイワ・ワールドアセット）が投資対象としている「ダイワ好配当日本株マザーファンド」の決算日（2016年10月17日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、当ファンドの決算日（2017年1月10日）現在におけるダイワ好配当日本株マザーファンドの組入資産の内容等を67～68ページに併せて掲載いたしました。

■ダイワ好配当日本株マザーファンドの主要な売買銘柄
株 式

(2016年1月13日から2017年1月10日まで)

買				付				売				付			
銘	柄	株 数	金 額	平均単価	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			千株	千円	円	
三菱UFJフィナンシャルG		1,500	857,483	571	日立国際電気		407	549,639	1,350						
三井住友フィナンシャルG		230	773,654	3,363	日本ライフライン		177.2	547,204	3,088						
三菱商事		340	734,870	2,161	テクノプロ・ホールディング		140.4	486,355	3,464						
三井物産		500	722,980	1,445	シーイーシー		281.2	458,954	1,632						
本田技研		230	682,051	2,965	花王		80	450,338	5,629						
JFEホールディングス		350	609,241	1,740	扶桑化学工業		193.4	433,928	2,243						
ブリヂストン		135	548,946	4,066	関東電化		505	431,482	854						
中国電力		320	511,749	1,599	日産自動車		440	428,582	974						
日本航空		123.6	506,971	4,101	大東建託		25.4	417,753	16,447						
日立国際電気		340	484,676	1,425	住友ゴム		260	393,980	1,515						

(注1) 金額は受渡し代金。
(注2) 金額の単位未満は切捨て。

■組入資産明細表

下記は、2017年1月10日現在におけるダイワ好配当日本株マザーファンド（14,998,002千口）の内容です。

(1) 国内株式

2017年1月10日現在				2017年1月10日現在				2017年1月10日現在			
銘	柄	株 数	評 価 額	銘	柄	株 数	評 価 額	銘	柄	株 数	評 価 額
		千株	千円			千株	千円			千株	千円
建設業 (5.1%)				デンカ		354	184,434	ガラス・土石製品 (4.2%)			
ミライト・ホールディングス	100	106,100		信越化学		35	326,655	神島化学	105	132,930	
長谷工コーポレーション	10	12,240		三井化学		550	294,250	太平洋セメント	1,100	423,500	
熊谷組	200	60,800		扶桑化学工業		20	49,580	ノザワ	230	267,260	
名工建設	80	62,560		大日本塗料		790	189,600	日本碍子	75	172,125	
大東建託	10	177,950		日本特殊塗料		65	113,555	黒崎播磨	350	115,850	
東洋建設	200	84,400		DIC		37.1	133,003	フジミインコーポレーテッド	73.4	162,067	
日成ビルド工業	350	194,250		ポーラ・オルビスHD		15	157,800	ニチアス	190	217,550	
大和ハウス	130	428,610		天馬		70	142,380	鉄鋼 (2.7%)			
ライト工業	50	60,400		パーカーコーポレーション		450	220,500	JFEホールディングス	125	222,312	
協和エクシオ	60	103,560		医薬品 (1.2%)				日新製鋼	220	333,520	
九電工	80	249,600		武田薬品		30	148,980	山陽特殊製鋼	251	142,066	
日揮	125	264,125		エーザイ		12.5	85,037	日立金属	170	270,470	
食料品 (1.0%)				大塚ホールディングス		35	198,380	非鉄金属 (5.3%)			
キリンHD	70	134,540		石油・石炭製品 (1.7%)				日本軽金属HD	1,500	390,000	
日本たばこ産業	60	233,220		東燃ゼネラル石油		190	238,640	三井金属	725	215,325	
繊維製品 (0.3%)				JXホールディングス		250	126,150	東邦亜鉛	400	185,200	
シキボウ	674	99,078		コスモエネルギーHDGS		150	254,850	三菱マテリアル	45	164,250	
化学 (5.7%)				ゴム製品 (0.4%)				住友鉱山	215	330,670	
住友化学	375	210,750		ブリヂストン		35	147,910				

銘柄	2017年1月10日現在			銘柄	2017年1月10日現在			銘柄	2017年1月10日現在		
	株数	評価額			株数	評価額			株数	評価額	
	千株	千円			千株	千円			千株	千円	
DOWAホールディングス	185	165,205		電源開発	50	137,300		住友不動産	110	350,350	
UACJ	800	258,400		陸運業 (1.6%)				スターツコーポレーション	90	182,250	
住友電工	105	171,990		西日本旅客鉄道	37.5	275,700		シノケングループ	35	74,305	
金属製品 (1.9%)				東海旅客鉄道	2	38,780		トーセイ	175	154,000	
ケー・エフ・シー	47.8	98,372		山九	150	108,150		サンフロンティア不動産	75	80,850	
SUMCO	200	293,600		センコー	190	156,750		サービス業 (2.0%)			
LIXILグループ	50	134,300		空運業 (1.0%)				トラスト・テック	160	283,840	
東京製綱	78.9	152,198		日本航空	100	356,800		日本ハウズイング	9.8	30,380	
機械 (4.3%)				情報・通信業 (6.8%)				テクノプロ・ホールディング	70	264,600	
日進工具	65	106,535		三菱総合研究所	45	147,150		ベルシステム24HLDGS	90	94,950	
三精テクノロジーズ	51.4	46,414		SRAホールディングス	40	107,960		D.A.コンソーシアムHLDGS	60	53,280	
西島製作所	70	82,740		日本電信電話	210	1,065,750		合計	株数、金額	千株	千円
北越工業	104.2	83,776		NTTドコモ	280	764,680		銘柄数<比率>	30,340.9	35,614.695	
加藤製作所	42.9	129,558		カプコン	10	27,560			139銘柄	<93.5%>	
タダノ	160	231,200		ソフトバンクグループ	35	294,805		(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。			
キトー	160	207,360		卸売業 (10.2%)				(注2) 合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。			
セガサミーホールディングス	80	145,040		アルコニックス	130.3	221,249		(注3) 評価額の単位未満は切捨て。			
日本精工	260	347,360		萩原電気	51.3	111,474		(2) 国内投資信託証券			
日本ピラー工業	114.7	146,701		日本ライフライン	40	93,680		銘柄	2017年1月10日現在		
電気機器 (5.9%)				伊藤忠	500	778,000			口数	評価額	
三菱電機	160	260,720		三井物産	200	325,200		MCUBS MidCity投資法人	千口	千円	
愛知電機	50.6	113,748		住友商事	340	477,360		大和ハウスリート投資法人	1.05	354,375	
日新電機	70	90,370		三菱商事	340	859,690		合計	口数、金額	1.25	411,795
能美防災	111.6	198,536		伊藤忠エネクス	124.5	116,781		銘柄数<比率>	2銘柄	<1.1%>	
ホーチキ	110	159,280		日鉄住金物産	70	322,700		(注1) 合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。			
日立国際電気	100	255,500		東デク	185	332,630		(注2) 評価額の単位未満は切捨て。			
TDK	35	282,800		銀行業 (13.1%)							
レーザーテック	65	147,290		あおぞら銀行	1,700	708,900					
カシオ	55	90,970		三菱UFJフィナンシャルG	1,973	1,433,779					
村田製作所	22.5	338,625		りそなホールディングス	800	492,400					
キャノン	50	165,250		三井住友フィナンシャルG	370	1,661,670					
輸送用機器 (9.5%)				みずほフィナンシャルG	1,700	360,570					
デンソー	62.5	314,937		証券、商品先物取引業 (1.0%)							
日産自動車	460.7	539,249		野村ホールディングス	500	344,250					
トヨタ自動車	134.4	922,118		保険業 (6.6%)							
三菱自動車工業	700	478,100		SOMPOホールディングス	95	373,920					
本田技研	230	796,260		MS & AD	140	510,580					
富士重工業	70.8	343,946		第一生命HLDGS	230	455,285					
精密機器 (0.2%)				東京海上HD	97.5	468,585					
セイコーHD	130	56,030		T & Dホールディングス	340	532,950					
その他製品 (1.5%)				その他金融業 (2.1%)							
パナダイナムコHLDGS	55	178,750		日立キャピタル	20	59,500					
桑山	73	43,727		オリックス	230	423,660					
大日本印刷	20	23,800		三菱UFJリース	430	262,300					
任天堂	6	146,220		不動産業 (3.8%)							
岡村製作所	140	150,360		アーバネットコーポレーション	371	138,383					
電気・ガス業 (0.9%)				サムティ	260	305,500					
中国電力	130	177,060		ユニゾホールディングス	25	80,125					

外国債券インデックスマザーファンド

運用報告書 第17期（決算日 2016年11月30日）

（計算期間 2015年12月1日～2016年11月30日）

外国債券インデックスマザーファンドの第17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	投資成果をシティ世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）の動きに連動させることをめざして運用を行なうことを基本とします。
主 要 投 資 対 象	外国の公社債
運 用 方 法	①主として外国の公社債に投資し、投資成果をシティ世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）の動きに連動させることをめざして運用を行なうことを基本とします。 ②保有外貨建資産について、為替変動リスクを回避するための為替ヘッジは行ないません。
株 式 組 入 制 限	純資産総額の30%以下

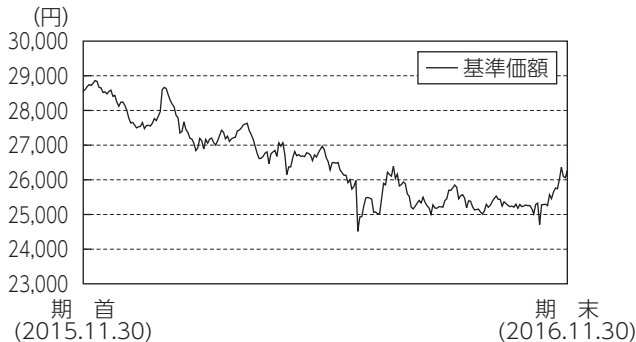
大和投資信託

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、ヘッジなし・円ベース)		公 社 債 組 入 比 率	債券先物比率
	円	騰落率 (%)	円	騰落率 (%)	%	%
(期首)2015年11月30日	28,558	—	28,825	—	98.3	—
12月末	28,152	△ 1.4	28,344	△ 1.7	97.9	—
2016年 1 月末	28,599	0.1	28,342	△ 1.7	98.4	—
2 月末	27,127	△ 5.0	27,450	△ 4.8	98.6	—
3 月末	27,610	△ 3.3	27,848	△ 3.4	97.2	—
4 月末	26,734	△ 6.4	27,341	△ 5.1	97.9	—
5 月末	26,968	△ 5.6	27,251	△ 5.5	97.5	—
6 月末	25,473	△ 10.8	25,637	△ 11.1	97.8	—
7 月末	25,888	△ 9.3	26,231	△ 9.0	97.8	—
8 月末	25,699	△ 10.0	25,857	△ 10.3	97.6	—
9 月末	25,208	△ 11.7	25,609	△ 11.2	98.0	—
10 月末	25,250	△ 11.6	25,581	△ 11.3	97.9	—
(期末)2016年11月30日	26,265	△ 8.0	26,597	△ 7.7	98.4	—

- (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、ヘッジなし・円ベース) は、Citigroup Index LLCが開発した、日本を除く世界主要国の国債の総合投資利回りを各市場の時価総額で加重平均し円ベースで表示した債券インデックスです。
 (注3) シティ世界国債インデックス (除く日本、ヘッジなし・円ベース) は、シティ世界国債インデックス (除く日本、ヘッジなし・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4) 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

【基準価額・騰落率】

期首：28,558円 期末：26,265円 騰落率：△8.0%

【基準価額の主な変動要因】

主に、日本を除く先進国国債に投資した結果、欧州市場で金利が低下 (債券価格は上昇) したものの、米ドルやユーロ等の対円為替レートの下落がマイナス要因となり、基準価額は下落しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

◆投資環境について

○海外債券市況

海外債券市況は、2016年の年明け以降、原油価格や中国・人民元の下落を背景に株式市場の調整が強まったことや、1月末に日銀が予想外のマイナス金利を導入した影響もあり、金利は大きく低下しました。2月中旬から5月ごろにかけては、金利は上下動しながらもおおむねレンジ内での動きにとどまりました。その後、米国の早期利上げ観測が後退したことや、英国のEU (欧州連合) 離脱を問う国民投票でEU離脱派が勝利し市場のリスク回避姿勢が強まったことから、金利低下圧力が強まりました。7月に各国金利は反発し上昇しましたが、8月にはBOE (イングランド銀行) から市場予想以上の金融緩和策が発表され、英国国債金利は低下しました。9月以降は、ECB (欧州中央銀行) の資産買い入れの減額観測が出たことやBOEの追加緩和観測が後退したことを受けて、金利は上昇しました。また、11月に米国の大統領選挙でトランプ氏が勝利し今後の財政拡大などが意識されたことも、さらなる金利上昇の要因となりました。

○為替相場

為替相場は、2016年の年明け以降、リスク回避傾向が強まり円高で推移しました。3月には、原油価格が底打ちの様相となってオーストラリア・ドルやカナダ・ドルなどの資源国通貨が買い戻されました。4月以降は、日銀の主要な金融政策において追加緩和が見送られたことなどから、再び円高が進行しました。その後は、米国の早期利上げ観測の後退や英国の国民投票の結果を受けたリスク回避姿勢の動きから、さらに円高傾向での推移となりました。7月に入るといったんは円安となりましたが、日銀の金融政策決定会合で政策金利が据え置かれたことが市場の失望を誘い、再び円高が進行しました。10月には、原油価格が上昇したことや欧州の一部の銀行に対する経営不安が和らいだことなどを受けて円安になりました。11月は米国の大統領選挙でトランプ氏が勝利したことで金利が上昇し、大きく円安が進みました。

◆前期における「今後の運用方針」

今後もファンドの通貨の比率をベンチマーク (シティ世界国債インデックス (除く日本、ヘッジなし・円ベース)) に極力近づけ、かつ、ファンドとベンチマークの金利変動に対する価格感応度を近づけることにより、ベンチマークに連動する投資成果をめざします。

◆ポートフォリオについて

当期におきましては、ファンドの通貨の比率をベンチマークに極力近づけ、かつ、ファンドとベンチマークの金利変動に対する価格感応度を近づけることにより、ベンチマークに連動する投資成果をめざしました。

◆ベンチマークとの差異について

当期のファンドのベンチマークに対するトラッキング・エラー (両者の月次収益率の差の標準偏差を年率換算したもの) は0.12%程度でした。ただし、これはファンドとベンチマークの為替評価レートの時間差による影響を修正しています。

《今後の運用方針》

今後もファンドの通貨の比率をベンチマークに極力近づけ、かつ、ファンドとベンチマークの金利変動に対する価格感応度を近づけることにより、ベンチマークに連動する投資成果をめざします。

■ 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)	7 (7)
合 計	7

(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

(2015年12月 1 日から2016年11月30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 166,210	千アメリカ・ドル 128,162 (—)
	カナダ	国債証券	千カナダ・ドル 12,460	千カナダ・ドル 10,154 (—)
	オーストラリア	国債証券	千オーストラリア・ドル 9,620	千オーストラリア・ドル 3,697 (—)
	シンガポール	国債証券	千シンガポール・ドル 1,829	千シンガポール・ドル 1,388 (—)
	イギリス	国債証券	千イギリス・ポンド 8,434	千イギリス・ポンド 6,828 (—)
	スイス	国債証券	千スイス・フラン 5,245	千スイス・フラン 5,834 (—)
	デンマーク	国債証券	千デンマーク・クローネ 12,826	千デンマーク・クローネ 9,788 (—)
	ノルウェー	国債証券	千ノルウェー・クローネ 7,367	千ノルウェー・クローネ 7,757 (—)
	スウェーデン	国債証券	千スウェーデン・クローネ 12,632	千スウェーデン・クローネ 9,024 (—)
	メキシコ	国債証券	千メキシコ・ペソ 46,902	千メキシコ・ペソ 29,821 (—)
国	マレーシア	国債証券	千マレーシア・リンギット 6,494	千マレーシア・リンギット 4,204 (—)

			買 付 額	売 付 額
外	南アフリカ	国債証券	千南アフリカ・ランド 15,233	千南アフリカ・ランド 6,998 (—)
	ポーランド	国債証券	千ポーランド・ズロチ 12,686	千ポーランド・ズロチ 7,040 (—)
	ユーロ (アイルランド)	国債証券	千ユーロ 1,537	千ユーロ 1,220 (—)
	ユーロ (オランダ)	国債証券	千ユーロ 4,342	千ユーロ 4,746 (—)
	ユーロ (ベルギー)	国債証券	千ユーロ 4,187	千ユーロ 2,725 (—)
	ユーロ (フランス)	国債証券	千ユーロ 23,410	千ユーロ 15,155 (—)
	ユーロ (ドイツ)	国債証券	千ユーロ 15,457	千ユーロ 13,726 (—)
	ユーロ (スペイン)	国債証券	千ユーロ 11,481	千ユーロ 7,816 (—)
	ユーロ (イタリア)	国債証券	千ユーロ 20,618	千ユーロ 14,350 (—)
	ユーロ (フィンランド)	国債証券	千ユーロ 1,494	千ユーロ 1,047 (—)
国	ユーロ (オーストリア)	国債証券	千ユーロ 2,880	千ユーロ 2,321 (—)
	ユーロ (ユーロ通貨計)	国債証券	千ユーロ 85,409	千ユーロ 63,110 (—)

(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

(2015年12月1日から2016年11月30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)	2.25% 2025/11/15	698,402	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	0.625% 2017/8/31	671,971
United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	1.625% 2026/2/15	588,498	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	0.5% 2017/7/31	595,378
United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	1.5% 2026/8/15	578,928	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	0.625% 2017/9/30	558,858
United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	1.625% 2026/5/15	572,631	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	3.25% 2017/3/31	523,677
United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	3% 2045/11/15	446,533	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	2.75% 2016/11/30	510,352
United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	0.75% 2018/4/30	441,508	FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス)	3.75% 2017/4/25	429,805
United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	0.875% 2018/5/31	411,635	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	1% 2017/3/31	429,375
United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	2.25% 2046/8/15	409,239	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	0.875% 2016/12/31	410,988
United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	1.125% 2021/8/31	373,234	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	0.75% 2017/6/30	403,601
United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	1.125% 2021/7/31	373,051	FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス)	4.25% 2017/10/25	394,944

(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 区分	額面金額	当 期		未 期				
		価 額		組 入 比 率	うち B B 格 以下組入比率	残 存 期 5 年 以 上	間 別 2 年 以 上	組 入 比 率 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 590,540	千アメリカ・ドル 599,940	千円 67,445,295	% 43.5	% —	% 17.6	% 17.7	% 8.2
カナダ	千カナダ・ドル 34,684	千カナダ・ドル 38,441	3,216,825	2.1	—	1.0	0.6	0.5
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 34,514	千オーストラリア・ドル 37,263	3,135,370	2.0	—	1.3	0.6	0.2
シンガポール	千シンガポール・ドル 7,037	千シンガポール・ドル 7,286	575,419	0.4	—	0.2	0.1	0.1
イギリス	千イギリス・ポンド 62,812	千イギリス・ポンド 78,823	11,071,541	7.1	—	5.1	1.6	0.4
スイス	千スイス・フラン 2,792	千スイス・フラン 3,304	367,180	0.2	—	0.1	0.1	0.0
デンマーク	千デンマーク・クローネ 51,791	千デンマーク・クローネ 65,733	1,057,649	0.7	—	0.4	0.2	0.1
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 28,227	千ノルウェー・クローネ 30,237	398,524	0.3	—	0.1	0.1	—
スウェーデン	千スウェーデン・クローネ 47,400	千スウェーデン・クローネ 55,521	680,141	0.4	—	0.3	0.2	—
メキシコ	千メキシコ・ペソ 219,416	千メキシコ・ペソ 225,977	1,231,577	0.8	—	0.4	0.3	0.1
マレーシア	千マレーシア・リンギット 27,216	千マレーシア・リンギット 26,495	667,167	0.4	—	0.2	0.1	0.1
南アフリカ	千南アフリカ・ランド 104,423	千南アフリカ・ランド 94,587	766,157	0.5	—	0.4	0.1	—
ポーランド	千ポーランド・ズロチ 31,114	千ポーランド・ズロチ 31,602	852,954	0.6	—	0.2	0.3	0.1
ユーロ (アイルランド)	千ユーロ 8,336	千ユーロ 9,775	1,170,103	0.8	—	0.4	0.3	0.1
ユーロ (オランダ)	千ユーロ 25,028	千ユーロ 30,098	3,602,804	2.3	—	1.4	0.5	0.3
ユーロ (ベルギー)	千ユーロ 25,843	千ユーロ 32,303	3,866,730	2.5	—	1.8	0.5	0.2
ユーロ (フランス)	千ユーロ 104,489	千ユーロ 125,253	14,992,864	9.7	—	6.0	2.8	0.9
ユーロ (ドイツ)	千ユーロ 78,396	千ユーロ 94,031	11,255,580	7.3	—	4.2	2.2	0.9
ユーロ (スペイン)	千ユーロ 59,673	千ユーロ 69,975	8,376,016	5.4	—	3.3	1.5	0.6
ユーロ (イタリア)	千ユーロ 105,758	千ユーロ 121,214	14,509,366	9.4	—	5.6	2.9	0.9
ユーロ (フィンランド)	千ユーロ 6,718	千ユーロ 7,626	912,887	0.6	—	0.4	0.2	0.0

外国債券インデックスマザーファンド

作成期 区分	額面金額	当期				期末			
		評価価額		組入比率	うちBＢ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		
ユーロ (オーストリア)	千ユーロ 15,749	千ユーロ 19,264	千円 2,305,937	% 1.5	% －	% 0.9	% 0.4	% 0.1	% 0.1
ユーロ (小計)	429,990	509,542	60,992,290	39.4	－	24.1	11.3	4.0	4.0
合計	－	－	152,458,096	98.4	－	51.4	33.2	13.8	13.8

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

(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

(2) 外国 (外貨建) 公社債 (銘柄別)

当		期			末																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																		
区	分	銘	柄	種	類	年	利	率	額	面	金	額	評		価	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	4.2500	%	千	ア	メ	リ	カ	・	ド	ル	千	ア	メ	リ	カ	・	ド	ル	千	円																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																													

区 分	当 期	銘 柄	種 類	年 利 率	額 面 金 額	未 償 還 金 額		償 還 年 月 日
						評 価 額	外 貨 建 金 額	
				%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
		United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.2500	1,968	1,956	219,979	2020/02/29
		United States Treasury Note/Bond	国債証券	0.7500	2,315	2,308	259,518	2018/03/31
		United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.1250	1,160	1,147	128,994	2020/03/31
		United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.7500	4,685	4,591	516,153	2023/05/15
		United States Treasury Note/Bond	国債証券	0.6250	4,218	4,196	471,778	2018/04/30
		United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.1250	1,451	1,433	161,196	2020/04/30
		United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.0000	3,407	3,407	383,041	2018/05/31
		United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.3750	2,461	2,449	275,390	2020/05/31
		United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.3750	1,693	1,702	191,389	2018/06/30
		United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.8750	2,131	2,156	242,458	2020/06/30
		United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.0000	2,827	2,870	322,724	2020/07/31
		United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.3750	1,697	1,706	191,848	2018/07/31
		United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.5000	3,768	3,863	434,285	2023/08/15
		United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.1250	1,993	2,031	228,375	2020/08/31
		United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.0000	1,885	1,912	215,022	2020/09/30
		United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.2500	3,611	3,622	407,215	2018/10/31
		United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.7500	2,345	2,356	264,900	2020/10/31
		United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.7500	5,021	5,228	587,784	2023/11/15
		United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.2500	2,638	2,645	297,453	2018/11/30
		United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.0000	2,501	2,534	284,873	2020/11/30
		United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.5000	2,026	2,042	229,575	2018/12/31
		United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.3750	2,006	2,062	231,855	2020/12/31
		United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.7500	5,229	5,443	611,998	2024/02/15
		United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.5000	2,185	2,201	247,516	2019/01/31
		United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.1250	1,647	1,676	188,453	2021/01/31
		United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.5000	2,373	2,390	268,773	2019/02/28
		United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.0000	1,734	1,754	197,281	2021/02/28
		United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.6250	2,383	2,407	270,637	2019/03/31
		United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.2500	2,821	2,882	324,072	2021/03/31
		United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.5000	5,412	5,536	622,434	2024/05/15
		United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.6250	2,975	3,004	337,793	2019/04/30
		United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.2500	2,407	2,459	276,512	2021/04/30
		United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.5000	2,241	2,256	253,643	2019/05/31
		United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.0000	2,732	2,761	310,463	2021/05/31
		United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.6250	2,885	2,912	327,422	2019/06/30
		United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.1250	3,485	3,540	397,993	2021/06/30
		United States Treasury Note/Bond	国債証券	8.8750	904	1,058	119,023	2019/02/15
		United States Treasury Note/Bond	国債証券	8.1250	724	855	96,178	2019/08/15
		United States Treasury Note/Bond	国債証券	8.7500	642	808	90,893	2020/08/15
		United States Treasury Note/Bond	国債証券	8.0000	2,106	2,721	305,896	2021/11/15
		United States Treasury Note/Bond	国債証券	6.2500	654	825	92,827	2023/08/15
		United States Treasury Note/Bond	国債証券	6.0000	855	1,119	125,892	2026/02/15
		United States Treasury Note/Bond	国債証券	6.5000	630	865	97,256	2026/11/15
		United States Treasury Note/Bond	国債証券	6.1250	709	965	108,499	2027/11/15
		United States Treasury Note/Bond	国債証券	5.5000	700	919	103,340	2028/08/15
		United States Treasury Note/Bond	国債証券	5.2500	738	953	107,142	2028/11/15
		United States Treasury Note/Bond	国債証券	5.2500	473	613	68,923	2029/02/15
		United States Treasury Note/Bond	国債証券	6.2500	964	1,382	155,413	2030/05/15
		United States Treasury Note/Bond	国債証券	5.3750	1,241	1,676	188,451	2031/02/15
		United States Treasury Note/Bond	国債証券	4.5000	1,926	2,477	278,465	2036/02/15
		United States Treasury Note/Bond	国債証券	5.0000	547	747	84,029	2037/05/15
		United States Treasury Note/Bond	国債証券	4.3750	548	693	77,969	2038/02/15
		United States Treasury Note/Bond	国債証券	4.5000	1,019	1,310	147,364	2038/05/15
		United States Treasury Note/Bond	国債証券	3.5000	849	947	106,495	2039/02/15
		United States Treasury Note/Bond	国債証券	4.2500	1,121	1,388	156,041	2039/05/15
		United States Treasury Note/Bond	国債証券	4.5000	760	971	109,261	2039/08/15
		United States Treasury Note/Bond	国債証券	4.3750	1,210	1,522	171,150	2039/11/15
		United States Treasury Note/Bond	国債証券	4.6250	1,710	2,227	250,374	2040/02/15
		United States Treasury Note/Bond	国債証券	4.3750	1,478	1,860	209,174	2040/05/15
		United States Treasury Note/Bond	国債証券	3.8750	1,591	1,862	209,418	2040/08/15
		United States Treasury Note/Bond	国債証券	4.2500	1,469	1,815	204,120	2040/11/15
		United States Treasury Note/Bond	国債証券	4.7500	1,754	2,328	261,715	2041/02/15
		United States Treasury Note/Bond	国債証券	4.3750	1,365	1,720	193,411	2041/05/15
		United States Treasury Note/Bond	国債証券	3.7500	1,367	1,569	176,405	2041/08/15
		United States Treasury Note/Bond	国債証券	3.1250	1,450	1,500	168,675	2041/11/15
		United States Treasury Note/Bond	国債証券	3.1250	1,623	1,680	188,871	2042/02/15
		United States Treasury Note/Bond	国債証券	3.0000	1,853	1,875	210,803	2042/05/15
		United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.7500	1,731	1,672	188,015	2042/08/15
		United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.7500	3,030	2,922	328,574	2042/11/15

外国債券インデックスマザーファンド

当		期			未		
区 分	銘 柄	種 類	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
			%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	3.1250	2,026	2,097	235,805	2043/02/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.8750	3,998	3,943	443,306	2043/05/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	3.6250	3,314	3,756	422,300	2043/08/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	3.7500	3,581	4,149	466,452	2043/11/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	3.6250	3,617	4,098	460,785	2044/02/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	3.3750	3,357	3,635	408,732	2044/05/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.6250	3,326	3,356	377,296	2019/07/31
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.2500	2,834	2,891	325,094	2021/07/31
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.3750	5,662	5,734	644,624	2024/08/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	3.1250	3,729	3,856	433,589	2044/08/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.6250	2,989	3,015	339,000	2019/08/31
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.0000	1,301	1,312	147,497	2021/08/31
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.7500	3,404	3,445	387,308	2019/09/30
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.1250	3,625	3,675	413,219	2021/09/30
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.5000	3,190	3,204	360,244	2019/10/31
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.0000	2,163	2,179	244,988	2021/10/31
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.2500	5,921	5,932	666,883	2024/11/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	3.0000	3,696	3,731	419,464	2044/11/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	0.8750	1,593	1,593	179,119	2017/11/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.8750	2,886	2,890	324,937	2021/11/30
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.5000	4,325	4,342	488,132	2019/11/30
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.0000	1,517	1,518	170,759	2017/12/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.1250	3,169	3,210	360,876	2021/12/31
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.6250	2,204	2,220	249,572	2019/12/31
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	0.8750	1,547	1,546	173,838	2018/01/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.2500	3,963	3,942	443,257	2020/01/31
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.5000	2,427	2,382	267,853	2022/01/31
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.0000	5,743	5,635	633,522	2025/02/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.5000	3,763	3,424	384,992	2045/02/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.0000	1,961	1,962	220,636	2018/02/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.3750	2,788	2,781	312,690	2020/02/29
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.7500	1,809	1,796	201,921	2022/02/28
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.0000	2,081	2,082	234,100	2018/03/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.3750	2,792	2,784	312,991	2020/03/31
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	0.7500	2,083	2,076	233,428	2018/04/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.7500	2,891	2,867	322,363	2022/03/31
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.0000	2,180	2,180	245,102	2018/05/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.1250	5,788	5,723	643,464	2025/05/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	3.0000	4,035	4,065	457,016	2045/05/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.3750	2,607	2,597	291,956	2020/04/30
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.7500	2,612	2,588	291,001	2022/04/30
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.8750	2,826	2,816	316,631	2022/05/31
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.5000	3,013	3,010	338,453	2020/05/31
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.1250	2,196	2,199	247,286	2018/06/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.6250	3,001	3,009	338,320	2020/06/30
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.1250	2,821	2,847	320,083	2022/06/30
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	0.8750	2,189	2,183	245,518	2018/07/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.6250	3,135	3,140	353,067	2020/07/31
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.0000	2,179	2,182	245,401	2022/07/31
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.0000	6,143	6,005	675,105	2025/08/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.8750	3,573	3,510	394,615	2045/08/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.0000	14	13	1,572	2018/08/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.8750	2,445	2,431	273,363	2022/08/31
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.3750	2,868	2,844	319,825	2020/08/31
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.0000	2,179	2,176	244,627	2018/09/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.7500	2,472	2,439	274,231	2022/09/30
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.3750	2,876	2,850	320,413	2020/09/30
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	0.8750	2,057	2,049	230,387	2018/10/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.2500	5,840	5,820	654,326	2025/11/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.3750	3,116	3,085	346,906	2020/10/31
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	3.0000	3,709	3,734	419,830	2045/11/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.8750	2,558	2,540	285,568	2022/10/31
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.2500	2,138	2,144	241,075	2018/11/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	0.8750	2,277	2,277	256,028	2017/11/30
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.6250	3,096	3,092	347,617	2020/11/30
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.0000	2,687	2,684	301,833	2022/11/30
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.2500	2,151	2,156	242,465	2018/12/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.7500	3,043	3,051	343,082	2020/12/31
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.0000	2,276	2,278	256,177	2017/12/31

区 分		銘 柄	種 類	年 利 率	額 面 金 額	未 償 還 金 額		償 還 年 月 日
						外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
		United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.1250	千アメリカ・ドル 2,492	千アメリカ・ドル 2,505	千円 281,638	2022/12/31
		United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.1250	2,146	2,145	241,185	2019/01/15
		United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.3750	3,126	3,085	346,891	2021/01/31
		United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.6250	5,366	5,062	569,071	2026/02/15
		United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	0.7500	2,329	2,324	261,281	2018/01/31
		United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	0.7500	2,065	2,047	230,160	2019/02/15
		United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.7500	2,561	2,518	283,093	2023/01/31
		United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.5000	3,428	3,110	349,728	2046/02/15
		United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.0000	2,100	2,092	235,203	2019/03/15
		United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.1250	3,309	3,230	363,133	2021/02/28
		United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.5000	2,262	2,188	246,029	2023/02/28
		United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.2500	3,002	2,942	330,785	2021/03/31
		United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	0.8750	700	699	78,604	2018/03/31
		United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.5000	2,123	2,051	230,667	2023/03/31
		United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	0.8750	1,125	1,116	125,558	2019/04/15
		United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.6250	5,529	5,207	585,388	2026/05/15
		United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.3750	2,450	2,412	271,168	2021/04/30
		United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	0.7500	4,300	4,286	481,834	2018/04/30
		United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.6250	2,070	2,014	226,454	2023/04/30
		United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.5000	3,423	3,106	349,187	2046/05/15
		United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	0.8750	2,507	2,486	279,511	2019/05/15
		United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	0.8750	4,000	3,992	448,888	2018/05/31
		United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.3750	2,700	2,657	298,765	2021/05/31
		United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.6250	2,500	2,430	273,208	2023/05/31
		United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	0.8750	2,100	2,081	233,969	2019/06/15
		United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	0.6250	1,000	993	111,738	2018/06/30
		United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.1250	2,500	2,429	273,121	2021/06/30
		United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.3750	3,000	2,868	322,504	2023/06/30
		United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	0.7500	2,500	2,466	277,303	2019/07/15
		United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.5000	5,600	5,203	584,941	2026/08/15
		United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.2500	3,480	2,987	335,805	2046/08/15
		United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	0.7500	2,500	2,463	276,997	2019/08/15
		United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	0.7500	2,200	2,188	245,981	2018/08/31
		United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.1250	3,700	3,589	403,571	2021/08/31
		United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	0.7500	1,770	1,761	198,026	2018/07/31
		United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.1250	3,700	3,591	403,733	2021/07/31
		United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.2500	2,780	2,634	296,166	2023/07/31
		United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.3750	2,400	2,291	257,558	2023/08/31
		United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	0.8750	2,600	2,569	288,807	2019/09/15
		United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	0.7500	3,000	2,982	335,243	2018/09/30
		United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.3750	2,505	2,389	268,652	2023/09/30
		United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.1250	3,042	2,946	331,294	2021/09/30
		United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.0000	2,147	2,126	239,072	2019/10/15
		United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	0.7500	2,326	2,310	259,781	2018/10/31
通貨小計	銘 柄 数 額	237銘柄			590,540	599,940	67,445,294	
カナダ	Canada Government International Bond	国 債 証 券	2.7500	千カナダ・ドル 325	千カナダ・ドル 389	32,602	2064/12/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	8.0000	386	623	52,150	2027/06/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	5.7500	983	1,419	118,747	2029/06/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	5.7500	1,127	1,722	144,165	2033/06/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	5.0000	1,192	1,768	147,961	2037/06/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.2500	969	1,020	85,417	2018/06/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.7500	1,524	1,639	137,169	2019/06/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.0000	1,413	1,913	160,140	2041/06/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.5000	1,476	1,612	134,893	2020/06/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.2500	956	1,053	88,138	2021/06/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.7500	1,351	1,471	123,152	2022/06/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.5000	1,491	1,929	161,493	2045/12/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.5000	1,253	1,276	106,794	2023/06/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.2500	1,265	1,274	106,657	2018/03/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.2500	1,021	1,031	86,307	2018/09/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.5000	1,405	1,524	127,547	2024/06/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.7500	853	873	73,071	2019/03/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.7500	1,627	1,671	139,894	2019/09/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.7500	847	972	81,409	2048/12/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.2500	1,156	1,232	103,104	2025/06/01	
CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.5000	829	847	70,905	2020/03/01		
CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.2500	1,772	1,784	149,363	2018/02/01		

外国債券インデックスマザーファンド

当			期			末													
区	分	銘	柄	種	類	年	利	率	額	面	金	額	評		価	還	年	月	日
													外	貨					
								%	千カナダ・ドル			千カナダ・ドル		千円					
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国	債	証	券		0.7500	931			927		77,617			2020	09	01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国	債	証	券		1.5000	1,029			1,027		85,973			2026	06	01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国	債	証	券		0.2500	1,128			1,124		94,083			2017	11	01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国	債	証	券		0.7500	1,237			1,228		102,812			2021	03	01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国	債	証	券		0.2500	1,284			1,276		106,821			2018	05	01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国	債	証	券		0.7500	980			970		81,231			2021	09	01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国	債	証	券		0.5000	1,344			1,340		112,143			2018	08	01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国	債	証	券		1.0000	390			366		30,662			2027	06	01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国	債	証	券		0.5000	800			797		66,721			2018	11	01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国	債	証	券		0.5000	340			330		27,671			2022	03	01
通貨小計	銘	柄	数	額					34,684			38,441		3,216,825					
									千オーストラリア・ドル			千オーストラリア・ドル							
オーストラリア		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国	債	証	券		5.2500	2,455			2,642		222,320			2019	03	15
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国	債	証	券		5.7500	2,420			2,795		235,185			2021	05	15
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国	債	証	券		4.5000	2,209			2,391		201,240			2020	04	15
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国	債	証	券		5.7500	2,032			2,406		202,494			2022	07	15
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国	債	証	券		5.5000	2,063			2,151		181,056			2018	01	21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国	債	証	券		5.5000	2,068			2,450		206,174			2023	04	21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国	債	証	券		4.7500	2,589			3,066		258,016			2027	04	21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国	債	証	券		2.7500	2,173			2,209		185,929			2024	04	21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国	債	証	券		3.2500	1,314			1,362		114,641			2029	04	21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国	債	証	券		3.2500	2,398			2,516		211,714			2025	04	21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国	債	証	券		4.5000	958			1,127		94,871			2033	04	21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国	債	証	券		3.2500	1,197			1,230		103,500			2018	10	21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国	債	証	券		4.2500	2,848			3,224		271,333			2026	04	21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国	債	証	券		2.7500	1,511			1,547		130,191			2019	10	21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国	債	証	券		3.7500	863			914		76,950			2037	04	21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国	債	証	券		2.7500	557			516		43,458			2035	06	21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国	債	証	券		1.7500	1,495			1,478		124,420			2020	11	21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国	債	証	券		3.2500	412			400		33,659			2039	06	21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国	債	証	券		2.7500	1,592			1,589		133,719			2027	11	21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国	債	証	券		2.2500	678			640		53,877			2028	05	21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国	債	証	券		3.0000	682			601		50,611			2047	03	21
通貨小計	銘	柄	数	額					34,514			37,263		3,135,370					
									千シンガポール・ドル			千シンガポール・ドル							
シンガポール		SINGAPORE GOVERNMENT	国	債	証	券		4.0000	491			515		40,729			2018	09	01
		SINGAPORE GOVERNMENT	国	債	証	券		3.2500	696			740		58,497			2020	09	01
		SINGAPORE GOVERNMENT	国	債	証	券		3.5000	442			485		38,360			2027	03	01
		SINGAPORE GOVERNMENT	国	債	証	券		3.1250	438			466		36,864			2022	09	01
		SINGAPORE GOVERNMENT	国	債	証	券		2.5000	599			617		48,736			2019	06	01
		SINGAPORE GOVERNMENT	国	債	証	券		3.0000	503			531		41,946			2024	09	01
		SINGAPORE GOVERNMENT	国	債	証	券		2.8750	359			366		28,948			2030	09	01
		SINGAPORE GOVERNMENT	国	債	証	券		2.2500	495			507		40,106			2021	06	01
		SINGAPORE GOVERNMENT	国	債	証	券		2.7500	400			402		31,745			2042	04	01
		SINGAPORE GOVERNMENT	国	債	証	券		0.5000	504			500		39,509			2018	04	01
		SINGAPORE GOVERNMENT	国	債	証	券		2.7500	421			438		34,619			2023	07	01
		SINGAPORE GOVERNMENT	国	債	証	券		3.3750	238			257		20,354			2033	09	01
		SINGAPORE GOVERNMENT	国	債	証	券		2.8750	125			128		10,172			2029	07	01
		SINGAPORE GOVERNMENT	国	債	証	券		1.6250	270			272		21,503			2019	10	01
		SINGAPORE GOVERNMENT	国	債	証	券		2.3750	224			225		17,804			2025	06	01
		SINGAPORE GOVERNMENT	国	債	証	券		2.0000	224			228		18,025			2020	07	01
		SINGAPORE GOVERNMENT	国	債	証	券		2.7500	168			169		13,346			2046	03	01
		SINGAPORE GOVERNMENT	国	債	証	券		2.1250	250			246		19,449			2026	06	01
		SINGAPORE GOVERNMENT	国	債	証	券		1.2500	190			186		14,698			2021	10	01
通貨小計	銘	柄	数	額					7,037			7,286		575,419					
									千イギリス・ポンド			千イギリス・ポンド							
イギリス		United Kingdom Gilt	国	債	証	券		2.0000	2,380			2,514		353,215			2020	07	22
		United Kingdom Gilt	国	債	証	券		2.0000	2,121			2,254		316,624			2025	09	07
		United Kingdom Gilt	国	債	証	券		1.5000	2,477			2,572		361,383			2021	01	22
		United Kingdom Gilt	国	債	証	券		2.5000	1,182			1,445		202,997			2065	07	22
		United Kingdom Gilt	国	債	証	券		1.5000	945			955		134,181			2026	07	22
		United Kingdom Gilt	国	債	証	券		0.5000	60			58		8,280			2022	07	22
		United Kingdom Gilt	国	債	証	券		1.5000	400			358		50,352			2047	07	22
		United Kingdom Gilt	国	債	証	券		8.0000	1,102			1,470		206,532			2021	06	07
		United Kingdom Gilt	国	債	証	券		6.0000	949			1,414		198,705			2028	12	07
		United Kingdom Gilt	国	債	証	券		4.2500	1,840			2,455		344,845			2032	06	07

当		期		未						
区	分	銘	柄	種	類	年 利 率	額 面 金 額	外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	償 還 年 月 日
		United Kingdom Gilt	国	債	証 券	5.0000	1,472	1,915	269,094	2025/03/07
		United Kingdom Gilt	国	債	証 券	4.2500	2,032	2,790	391,988	2036/03/07
		United Kingdom Gilt	国	債	証 券	4.7500	1,457	2,179	306,177	2038/12/07
		United Kingdom Gilt	国	債	証 券	4.7500	1,724	1,974	277,386	2020/03/07
		United Kingdom Gilt	国	債	証 券	4.2500	1,708	2,856	401,266	2055/12/07
		United Kingdom Gilt	国	債	証 券	4.2500	1,666	2,512	352,951	2046/12/07
		United Kingdom Gilt	国	債	証 券	4.2500	1,232	1,574	221,188	2027/12/07
		United Kingdom Gilt	国	債	証 券	5.0000	1,604	1,704	239,378	2018/03/07
		United Kingdom Gilt	国	債	証 券	4.5000	1,666	2,510	352,647	2042/12/07
		United Kingdom Gilt	国	債	証 券	4.7500	1,500	2,073	291,257	2030/12/07
		United Kingdom Gilt	国	債	証 券	4.2500	1,373	2,149	301,967	2049/12/07
		United Kingdom Gilt	国	債	証 券	4.5000	1,573	1,729	242,971	2019/03/07
		United Kingdom Gilt	国	債	証 券	4.2500	1,246	1,758	247,066	2039/09/07
		United Kingdom Gilt	国	債	証 券	4.0000	1,232	1,445	203,087	2022/03/07
		United Kingdom Gilt	国	債	証 券	4.5000	1,870	2,611	366,831	2034/09/07
		United Kingdom Gilt	国	債	証 券	3.7500	1,428	1,568	220,373	2019/09/07
		United Kingdom Gilt	国	債	証 券	4.0000	1,244	2,061	289,583	2060/01/22
		United Kingdom Gilt	国	債	証 券	3.7500	1,795	2,020	283,792	2020/09/07
		United Kingdom Gilt	国	債	証 券	4.2500	1,577	2,252	316,420	2040/12/07
		United Kingdom Gilt	国	債	証 券	3.7500	1,633	1,875	263,478	2021/09/07
		United Kingdom Gilt	国	債	証 券	3.7500	1,182	1,752	246,196	2052/07/22
		United Kingdom Gilt	国	債	証 券	1.7500	2,242	2,364	332,105	2022/09/07
		United Kingdom Gilt	国	債	証 券	3.2500	2,156	2,706	380,144	2044/01/22
		United Kingdom Gilt	国	債	証 券	1.2500	2,854	2,908	408,489	2018/07/22
		United Kingdom Gilt	国	債	証 券	2.2500	1,942	2,110	296,422	2023/09/07
		United Kingdom Gilt	国	債	証 券	3.5000	1,621	2,536	356,236	2068/07/22
		United Kingdom Gilt	国	債	証 券	1.7500	2,161	2,250	316,039	2019/07/22
		United Kingdom Gilt	国	債	証 券	2.7500	1,842	2,068	290,524	2024/09/07
		United Kingdom Gilt	国	債	証 券	3.5000	2,324	3,056	429,352	2045/01/22
通貨小計	銘 金 額	39銘柄					62,812	78,823	11,071,541	
スイス		SWISS GOVERNMENT BOND	国	債	証 券	4.0000	404	517	57,538	2023/02/11
		SWISS GOVERNMENT BOND	国	債	証 券	4.0000	497	728	80,987	2028/04/08
		SWISS GOVERNMENT BOND	国	債	証 券	3.0000	605	632	70,223	2018/01/08
		SWISS GOVERNMENT BOND	国	債	証 券	3.0000	517	567	63,048	2019/05/12
		SWISS GOVERNMENT BOND	国	債	証 券	2.2500	407	452	50,280	2020/07/06
		SWISS GOVERNMENT BOND	国	債	証 券	2.0000	362	405	45,102	2021/04/28
通貨小計	銘 金 額	6銘柄					2,792	3,304	367,180	
デンマーク		DANISH GOVERNMENT BOND	国	債	証 券	7.0000	1,864	2,885	46,427	2024/11/10
		DANISH GOVERNMENT BOND	国	債	証 券	4.0000	5,291	5,527	88,940	2017/11/15
		DANISH GOVERNMENT BOND	国	債	証 券	4.5000	11,512	20,161	324,391	2039/11/15
		DANISH GOVERNMENT BOND	国	債	証 券	4.0000	8,601	9,762	157,081	2019/11/15
		DANISH GOVERNMENT BOND	国	債	証 券	3.0000	7,650	8,894	143,117	2021/11/15
		DANISH GOVERNMENT BOND	国	債	証 券	1.5000	5,846	6,445	103,712	2023/11/15
		DANISH GOVERNMENT BOND	国	債	証 券	1.7500	7,863	8,841	142,258	2025/11/15
		DANISH GOVERNMENT BOND	国	債	証 券	0.2500	3,164	3,214	51,721	2018/11/15
通貨小計	銘 金 額	8銘柄					51,791	65,733	1,057,649	
ノルウェー		NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国	債	証 券	4.5000	6,075	6,635	87,459	2019/05/22
		NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国	債	証 券	3.7500	6,698	7,476	98,540	2021/05/25
		NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国	債	証 券	2.0000	4,824	5,022	66,196	2023/05/24
		NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国	債	証 券	3.0000	4,095	4,535	59,780	2024/03/14
		NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国	債	証 券	1.7500	3,395	3,452	45,503	2025/03/13
		NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国	債	証 券	1.5000	3,140	3,114	41,043	2026/02/19
通貨小計	銘 金 額	6銘柄					28,227	30,237	398,524	
スウェーデン		SWEDISH GOVERNMENT BOND	国	債	証 券	5.0000	8,095	9,879	121,018	2020/12/01
		SWEDISH GOVERNMENT BOND	国	債	証 券	4.2500	8,385	9,345	114,485	2019/03/12
		SWEDISH GOVERNMENT BOND	国	債	証 券	3.5000	4,155	5,826	71,369	2039/03/30
		SWEDISH GOVERNMENT BOND	国	債	証 券	3.5000	8,165	9,832	120,453	2022/06/01
		SWEDISH GOVERNMENT BOND	国	債	証 券	1.5000	7,025	7,734	94,752	2023/11/13
		SWEDISH GOVERNMENT BOND	国	債	証 券	2.5000	5,495	6,524	79,921	2025/05/12
		SWEDISH GOVERNMENT BOND	国	債	証 券	1.0000	6,080	6,378	78,140	2026/11/12
通貨小計	銘 金 額	7銘柄					47,400	55,521	680,141	

外国債券インデックスマザーファンド

[illegible]

外国債券インデックスマザーファンド

区 分		銘 柄	種 類	期 間	年 利 率	額 面 金 額	未 償 還 金 額		償 還 年 月 日
							評 価 金 額	外 貨 建 金 額	
					%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
		Belgium Government Bond	国 債 証 券		5.5000	1,706	2,611	312,540	2028/03/28
		Belgium Government Bond	国 債 証 券		5.0000	1,704	2,839	339,911	2035/03/28
		Belgium Government Bond	国 債 証 券		4.0000	1,377	1,694	202,799	2022/03/28
		Belgium Government Bond	国 債 証 券		4.0000	966	1,026	122,885	2018/03/28
		Belgium Government Bond	国 債 証 券		4.0000	1,121	1,242	148,706	2019/03/28
		Belgium Government Bond	国 債 証 券		3.7500	1,736	2,018	241,660	2020/09/28
		Belgium Government Bond	国 債 証 券		4.2500	1,474	2,397	287,013	2041/03/28
		Belgium Government Bond	国 債 証 券		4.2500	1,446	1,768	211,672	2021/09/28
		Belgium Government Bond	国 債 証 券		4.5000	801	1,099	131,659	2026/03/28
		Belgium Government Bond	国 債 証 券		4.2500	1,316	1,659	198,647	2022/09/28
		Belgium Government Bond	国 債 証 券		4.0000	680	977	117,036	2032/03/28
		Belgium Government Bond	国 債 証 券		3.0000	1,123	1,236	148,064	2019/09/28
		Belgium Government Bond	国 債 証 券		2.2500	1,338	1,543	184,699	2023/06/22
		Belgium Government Bond	国 債 証 券		1.2500	1,052	1,083	129,742	2018/06/22
		Belgium Government Bond	国 債 証 券		3.7500	753	1,170	140,111	2045/06/22
		Belgium Government Bond	国 債 証 券		2.6000	1,505	1,777	212,784	2024/06/22
		Belgium Government Bond	国 債 証 券		3.0000	597	785	93,976	2034/06/22
国 小 計		銘 柄 数 額	24銘柄			25,843	32,303	3,866,730	
ユーロ (フランス)						千ユーロ	千ユーロ		
		FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券		8.5000	653	826	98,910	2019/10/25
		FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券		8.5000	685	1,056	126,519	2023/04/25
		FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券		6.0000	2,225	3,302	395,282	2025/10/25
		FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券		5.5000	2,623	4,066	486,746	2029/04/25
		FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券		5.7500	2,507	4,227	506,029	2032/10/25
		FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券		4.7500	2,709	4,305	515,370	2035/04/25
		FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券		4.2500	3,075	3,438	411,565	2019/04/25
		FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券		4.0000	1,564	2,612	312,730	2055/04/25
		FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券		3.7500	3,230	3,809	456,050	2021/04/25
		FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券		4.0000	2,424	3,663	438,478	2038/10/25
		FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券		4.2500	3,697	4,754	569,112	2023/10/25
		FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券		4.0000	2,931	3,125	374,083	2018/04/25
		FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券		4.2500	2,567	2,809	336,319	2018/10/25
		FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券		4.5000	2,484	4,076	487,923	2041/04/25
		FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券		3.7500	3,263	3,674	439,891	2019/10/25
		FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券		3.5000	3,380	3,837	459,403	2020/04/25
		FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券		4.0000	1,017	1,746	209,039	2060/04/25
		FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券		3.5000	3,146	3,981	476,617	2026/04/25
		FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券		2.5000	3,113	3,466	414,893	2020/10/25
		FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券		3.2500	3,550	4,158	497,726	2021/10/25
		FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券		3.0000	3,480	4,077	488,057	2022/04/25
		FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券		2.7500	3,099	3,735	447,199	2027/10/25
		FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券		2.2500	2,694	3,063	366,724	2022/10/25
		FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券		1.0000	2,114	2,167	259,473	2018/05/25
		FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券		3.2500	2,088	2,917	349,277	2045/05/25
		FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券		1.7500	3,347	3,712	444,401	2023/05/25
		FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券		1.0000	1,920	1,983	237,463	2018/11/25
		FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券		2.2500	3,086	3,549	424,891	2024/05/25
		FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券		1.0000	1,764	1,836	219,776	2019/05/25
		FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券		2.5000	2,787	3,332	398,856	2030/05/25
		FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券		1.7500	2,799	3,110	372,293	2024/11/25
		FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券		0.5000	2,322	2,394	286,576	2019/11/25
		FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券		0.5000	2,792	2,803	335,612	2025/05/25
		FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券		—	3,070	3,117	373,127	2020/05/25
		FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券		—	1,335	1,346	161,223	2018/02/25
		FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券		1.0000	2,101	2,181	261,151	2025/11/25
		FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券		0.2500	2,193	2,244	268,718	2020/11/25
		FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券		1.5000	2,020	2,145	256,831	2031/05/25
		FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券		—	1,592	1,614	193,295	2019/02/25
		FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券		0.5000	2,737	2,700	323,196	2026/05/25
		FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券		1.2500	879	871	104,333	2036/05/25
		FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券		1.7500	257	255	30,571	2066/05/25
		FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券		—	2,170	2,194	262,660	2021/05/25
		FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券		0.2500	1,000	956	114,455	2026/11/25
国 小 計		銘 柄 数 額	44銘柄			104,489	125,253	14,992,864	
ユーロ (ドイツ)						千ユーロ	千ユーロ		
		GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券		6.2500	774	1,129	135,222	2024/01/04
		GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券		6.5000	1,067	1,764	211,170	2027/07/04

外国債券インデックスマザーファンド

区 分		当 期	銘 柄	種 類	年 利 率	額 面 金 額	未 償 還 金 額		償 還 年 月 日
							外 債 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国 債 証 券	%	千ユーロ	2,281	千ユーロ	千円	322,321	2021/09/01
					2,012	2,418	289,540	2022/03/01	
					1,657	2,059	246,567	2022/09/01	
					1,910	2,376	284,457	2022/11/01	
					1,295	1,338	160,241	2017/11/01	
					1,810	2,302	275,639	2028/09/01	
					1,594	1,905	228,092	2023/05/01	
					1,770	1,861	222,820	2018/06/01	
					1,363	1,805	216,175	2044/09/01	
					2,194	2,638	315,836	2024/03/01	
					2,111	2,248	269,111	2018/12/01	
					1,729	1,950	233,421	2021/05/01	
					1,100	1,156	138,393	2019/05/01	
					1,901	2,191	262,266	2024/09/01	
					1,938	2,219	265,627	2030/03/01	
1,593	1,688	202,077	2021/12/15						
1,246	1,282	153,495	2019/08/01						
国 小 計	銘 柄 数	64銘柄			105,758	121,214	14,509,366		
ユーロ (フィンランド)	Finland Government Bond	国 債 証 券		千ユーロ	432	千ユーロ		53,371	2020/09/15
					414	411	49,285	2031/04/15	
					279	292	35,065	2025/09/15	
					411	414	49,639	2026/04/15	
					—	200	199	23,929	2023/09/15
					416	470	56,341	2019/07/04	
					667	882	105,596	2025/07/04	
					632	716	85,742	2020/04/15	
					3,3750	667	882	105,596	2025/07/04
					3,3750	632	716	85,742	2020/04/15
					3,5000	459	537	64,392	2021/04/15
					2,7500	389	484	58,009	2028/07/04
					1,6250	612	677	81,098	2022/09/15
					1,5000	446	491	58,786	2023/04/15
					2,6250	407	558	66,799	2042/07/04
1,1250	425	438	52,537	2018/09/15					
2,0000	529	603	72,291	2024/04/15					
国 小 計	銘 柄 数	15銘柄			6,718	7,626	912,887		
ユーロ (オーストリア)	Austria Government Bond	国 債 証 券		千ユーロ	527	千ユーロ		64,592	2019/10/18
					873	939	112,451	2025/10/20	
					576	588	70,442	2026/10/20	
					234	245	29,375	2047/02/20	
					6,2500	985	1,575	188,607	2027/07/15
					4,6500	1,066	1,131	135,386	2018/01/15
					3,9000	1,248	1,446	173,136	2020/07/15
					3,5000	1,337	1,583	189,521	2021/09/15
					4,1500	1,073	1,692	202,604	2037/03/15
					4,3500	989	1,102	131,978	2019/03/15
					4,8500	675	953	114,130	2026/03/15
					3,6500	797	963	115,327	2022/04/20
					3,4000	872	1,056	126,485	2022/11/22
					3,8000	318	574	68,743	2062/01/26
					1,9500	738	787	94,228	2019/06/18
					3,1500	623	907	108,628	2044/06/20
					1,7500	959	1,076	128,848	2023/10/20
					2,4000	501	620	74,222	2034/05/23
					1,1500	426	440	52,781	2018/10/19
1,6500	932	1,039	124,444	2024/10/21					
国 小 計	銘 柄 数	20銘柄			15,749	19,264	2,305,937		
通貨小計	銘 柄 数	287銘柄			429,990	509,542	60,992,290		
合 計	銘 柄 数	742銘柄					152,458,096		

(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。

外国債券インデックスマザーファンド

■投資信託財産の構成

2016年11月30日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	152,458,096	98.2
コール・ローン等、その他	2,858,154	1.8
投資信託財産総額	155,316,251	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30日における邦貨換算レートは、1 アメリカ・ドル＝112.42円、1 カナダ・ドル＝83.68円、1 オーストラリア・ドル＝84.14円、1 シンガポール・ドル＝78.97円、1 イギリス・ポンド＝140.46円、1 スイス・フラン＝111.11円、1 デンマーク・クローネ＝16.09円、1 ノルウェー・クローネ＝13.18円、1 スウェーデン・クローネ＝12.25円、1 メキシコ・ペソ＝5.45円、1 マレーシア・リンギット＝25.18円、1 南アフリカ・ランド＝8.10円、1 ポーランド・ズロチ＝26.99円、1 ユーロ＝119.70円です。
(注3) 当期末における外貨建純資産（153,945,576千円）の投資信託財産総額（155,316,251千円）に対する比率は、99.1%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2016年11月30日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	156,305,910,305円
コール・ローン等	1,633,359,114
公社債(評価額)	152,458,096,613
未収入金	1,004,815,170
未収利息	1,181,963,343
前払費用	27,676,065
(B) 負債	1,328,781,046
未払金	989,797,739
未払解約金	338,983,307
(C) 純資産総額(A－B)	154,977,129,259
元本	59,006,131,580
次期繰越損益金	95,970,997,679
(D) 受益権総口数	59,006,131,580口
1万口当り基準価額(C／D)	26,265円

* 期首における元本額は57,305,049,313円、当期中における追加設定元本額は5,269,599,218円、同解約元本額は3,568,516,951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、ダイワ外国債券インデックスV A 1,426,188,983円、ダイワ国内重視バランスファンド3 0 V A（一般投資家私募）47,463,120円、ダイワ国内重視バランスファンド5 0 V A（一般投資家私募）340,370,920円、ダイワ国際分散バランスファンド3 0 V A（一般投資家私募）85,931,327円、ダイワ国際分散バランスファンド5 0 V A（一般投資家私募）1,134,382,139円、ダイワファンドラップ外国債券インデックス エマージングプラス（為替ヘッジなし）45,058,356円、ダイワファンドラップ 外国債券インデックス（為替ヘッジなし）79,097,081円、D－1's 外国債券インデックス850,783円、D Cダイワ・ターゲッティヤー2050 17,978円、iFree 外国債券インデックス71,282,917円、iFree 8資産バランス23,335,905円、D Cダイワ外国債券インデックス38,020,240,928円、ダイワ・ライフ・バランス3 0 588,263,235円、ダイワ・ライフ・バランス5 0 260,217,655円、ダイワ・ライフ・バランス7 0 159,536,254円、D Cダイワ・ワールドアセット（六つの羽／安定コース）251,573,954円、D Cダイワ・ワールドアセット（六つの羽／6分散コース）202,071,895円、D Cダイワ・ワールドアセット（六つの羽／成長コース）59,946,308円、D Cダイワ・ターゲッティヤー2020 12,384,412円、D Cダイワ・ターゲッティヤー2030 15,705,795円、D Cダイワ・ターゲッティヤー2040 932,613円、ダイワ世界バランスファンド4 0 V A 1,705,288,856円、ダイワ世界バランスファンド6 0 V A 194,065,438円、ダイワ・バランスファンド3 5 V A 7,200,012,883円、ダイワ・ワールド・バランスファンド5 0 V A 519,885,779円、ダイワ・ワールド・バランスファンド7 5 V A 335,883,404円、ダイワ・バランスファンド2 5 V A（適格機関投資家専用）396,659,545円、ダイワ・インデックスセレクト 外国債券103,331,290円、ダイワ・ノーロード 外国債券ファンド7,209,795円、ダイワ投信倶楽部外国債券インデックス5,614,367,146円、ダイワライフスタイル2 5 35,139,131円、ダイワライフスタイル5 0 55,152,766円、ダイワライフスタイル7 5 14,282,989円です。
* 当期末の計算口数当りの純資産額は26,265円です。

■損益の状況

当期 自2015年12月1日 至2016年11月30日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	3,752,837,785円
受取利息	3,754,140,257
支払利息	△ 1,302,472
(B) 有価証券売買損益	△ 16,772,505,959
売買益	1,450,751,670
売買損	△ 18,223,257,629
(C) その他費用	△ 38,790,637
(D) 当期損益金(A + B + C)	△ 13,058,458,811
(E) 前期繰越損益金	106,347,261,037
(F) 解約差損益金	△ 6,002,567,503
(G) 追加信託差損益金	8,684,762,956
(H) 合計(D + E + F + G)	95,970,997,679
次期繰越損益金(H)	95,970,997,679

(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。

ダイワ日本債券インデックスマザーファンド（ＢＰＩ）

運用報告書 第12期（決算日 2016年11月30日）

（計算期間 2015年12月1日～2016年11月30日）

ダイワ日本債券インデックスマザーファンド（ＢＰＩ）の第12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	投資成果をNOMUR A－B P I 総合指数の動きに連動させること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（各種の債権や資産を担保・裏付けとして発行された証券を含みます。以下同じ。）
運 用 方 法	①主としてわが国の公社債等に投資しベンチマーク（NOMUR A－B P I 総合指数）の動きに連動する投資成果をめざします。 ②運用の効率化を図るため、債券先物取引等を利用することがあります。このため、公社債の組入総額ならびに債券先物取引等の買建玉の時価総額の合計額が、信託財産の純資産総額を超えることがあります。
株 式 組 入 制 限	純資産総額の10%以下

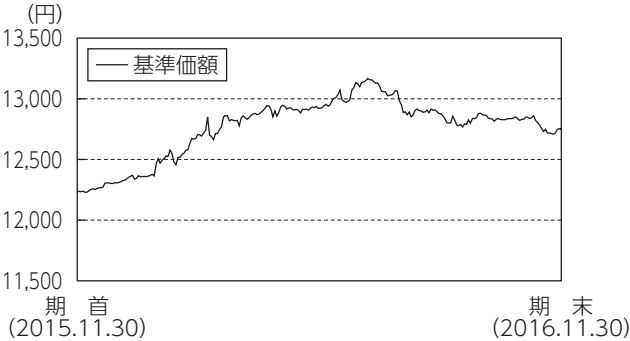
大和投資信託

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		NOMURA-BPI 総 合 指 数		公 社 債 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率
	円	騰 落 率	ベンチマーク	騰 落 率		
(期首)2015年11月30日	12,236	—	12,250	—	96.9	—
12月末	12,310	0.6	12,326	0.6	99.0	—
2016年1月末	12,466	1.9	12,482	1.9	98.0	—
2月末	12,673	3.6	12,692	3.6	97.7	—
3月末	12,777	4.4	12,795	4.5	99.2	—
4月末	12,888	5.3	12,907	5.4	97.7	—
5月末	12,936	5.7	12,952	5.7	97.2	—
6月末	13,100	7.1	13,111	7.0	98.6	—
7月末	12,985	6.1	13,007	6.2	99.1	—
8月末	12,860	5.1	12,873	5.1	99.3	—
9月末	12,869	5.2	12,882	5.2	99.3	—
10月末	12,831	4.9	12,847	4.9	98.5	—
(期末)2016年11月30日	12,749	4.2	12,764	4.2	97.0	—

(注1) 騰落率は期首比。
(注2) NOMURA-BPI総合指数は、同指数の原データをもとに、当ファンド設定日の前営業日を10,000として大和投資信託が計算したものです。NOMURA-BPIは、野村證券株式会社が公表している、日本の公募債券流通市場全体の動向を的確に表すために開発された投資収益指数であり、一定の組入基準に基づいて構成されたポートフォリオのパフォーマンスをもとに計算されます。NOMURA-BPIに関する一切の知的財産権その他一切の権利は、すべて野村證券株式会社に帰属します。野村證券株式会社は、ファンドの運用成果等に関し、一切責任ありません。
(注3) 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4) 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

【基準価額・騰落率】

期首：12,236円 期末：12,749円 騰落率：4.2%

【基準価額の主な変動要因】

債券からの利息収入に加えて、金利水準の低下により債券価格が上昇したことなどから、基準価額は上昇しました。

◆投資環境について

○国内債券市況

国内長期金利は、2016年1月下旬に日銀がマイナス金利政策を導入したことを受け、2月にかけて大きく低下しました。その後、市場の追加金融緩和観測が根強かったことや、英国の国民投票でE

U（欧州連合）離脱派が勝利し、金融市場全般にリスク回避の動きが広がったことから、長期金利は一段と低下しました。7月末には、日銀はETF（上場投資信託）の買い入れの増額を主体とする金融緩和の強化を実施した上で、次回会合で経済・物価動向や政策効果について総括的な検証を行なうことを発表しました。しかし、金融緩和の強化が市場の期待を下回る規模であったほか、総括的な検証が日銀の金融緩和姿勢の後退につながる恐れがあるとの警戒感も高まったことから、国内長期金利は8月上旬にかけて急上昇した後、横ばいから上昇基調で推移しました。また11月には、米国の大統領選挙でトランプ氏が勝利したことで、今後の財政拡大などが意識された米国国債安に連れて国内長期金利は一段と上昇しました。

◆前期における「今後の運用方針」

ベンチマーク（NOMURA-BPI総合指数）との高い連動性を維持するように運用を行なっておりま

◆ポートフォリオについて

当ファンドの騰落率が、ベンチマークの騰落率に連動することをめざしたポートフォリオ構築を行ないました。期を通じて、公社債組入比率を99%前後の高位に保つと同時に、ポートフォリオの満期構成やデレージション、金利や信用スプレッドの変動に対する感応度などをベンチマークに適切に近づけることにより、高い連動性を維持しました。また、ファンドの資金流入や毎月末に行なわれるベンチマークのユニバース変更に対応して、ポートフォリオのリバランスを適宜行ないました。

◆ベンチマークとの差異について

当ファンドの基準価額とベンチマークとの騰落率の差異は△0.0%で、ベンチマークにおおむね連動した運用結果となりました。金利や信用スプレッドの変動に対する感応度を適切にコントロールしたこと

《今後の運用方針》

ベンチマークとの高い連動性を維持するように運用を行なっておりま

■ 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	－
合 計	－

(注) 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。

■ 売買および取引の状況

公 社 債

(2015年12月 1 日から2016年11月30日まで)

		買 付 額	売 付 額
		千円	千円
国	国債証券	3,805,658	2,726,492 (－)
	地方債証券	100,333	620,871 (－)
	特殊債券	103,989	558,994 (－)
内	社債券	401,942	606,719 (－)

(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) 社債券には新株予約権付社債券（転換社債券）は含まれておりません。
(注 4) 単位未満は切捨て。

■ 主要な売買銘柄

公 社 債

(2015年12月 1 日から2016年11月30日まで)

当		期	
買 付		売 付	
銘	柄 金 額	銘	柄 金 額
	千円		千円
127 5年国債 0.1% 2021/3/20	242,844	363 2年国債 0.1% 2018/4/15	213,349
363 2年国債 0.1% 2018/4/15	213,435	360 2年国債 0.1% 2018/1/15	160,826
342 10年国債 0.1% 2026/3/20	186,575	340 10年国債 0.4% 2025/9/20	156,831
340 10年国債 0.4% 2025/9/20	181,798	125 5年国債 0.1% 2020/9/20	152,906
125 5年国債 0.1% 2020/9/20	170,517	342 10年国債 0.1% 2026/3/20	146,136
341 10年国債 0.3% 2025/12/20	161,001	335 10年国債 0.5% 2024/9/20	137,052
360 2年国債 0.1% 2018/1/15	160,593	122 5年国債 0.1% 2019/12/20	136,599
343 10年国債 0.1% 2026/6/20	155,916	19-1 広島県公債 1.78% 2017/5/25	112,943
128 5年国債 0.1% 2021/6/20	149,414	19-2 静岡県公債 1.93% 2017/6/28	102,133
126 5年国債 0.1% 2020/12/20	125,619	28 公営企業 1.89% 2017/10/25	102,036

(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) 国内（邦貨建）公社債（種類別、新株予約権付社債券（転換社債券）を除く）

区 分	当 期			末		
	額面金額	評 価 額	組入比率	うちBB格以上の組入比率	残存期間別組入比率	
	千円	千円	%	%	5年以上	2年以上
国債証券	10,012,000	11,327,843	76.2	－	56.6	15.9
地方債証券	1,200,000	1,237,940	8.3	－	2.8	2.8
特殊債券 (除く金融債券)	900,000	926,951	6.2	－	1.4	2.1
普通社債券	900,000	917,180	6.2	－	－	5.5
合 計	13,012,000	14,409,916	97.0	－	60.8	26.3

(注 1) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。
(注 2) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

(2) 国内（邦貨建）公社債（銘柄別、新株予約権付社債券（転換社債券）を除く）

当		期		末	
区 分	銘 柄	年利率	額 面 金 額	評 価 額	償還年月日
国債証券	362 2年国債	0.1000	124,000	124,502	2018/03/15
	364 2年国債	0.1000	20,000	20,087	2018/05/15
	365 2年国債	0.1000	53,000	53,232	2018/06/15
	366 2年国債	0.1000	80,000	80,362	2018/07/15
	368 2年国債	0.1000	120,000	120,601	2018/09/15
	114 5年国債	0.3000	62,000	62,548	2018/09/20
	296 10年国債	1.5000	35,000	36,061	2018/09/20
	40 20年国債	2.3000	51,000	53,288	2018/09/20
	116 5年国債	0.2000	133,000	134,025	2018/12/20
	297 10年国債	1.4000	20,000	20,645	2018/12/20
	298 10年国債	1.3000	61,000	62,844	2018/12/20
	300 10年国債	1.5000	8,000	8,306	2019/03/20
	41 20年国債	1.5000	40,000	41,539	2019/03/20
	42 20年国債	2.6000	22,000	23,404	2019/03/20
	119 5年国債	0.1000	21,000	21,142	2019/06/20
	301 10年国債	1.5000	35,000	36,486	2019/06/20
	302 10年国債	1.4000	54,000	56,155	2019/06/20
	120 5年国債	0.2000	10,000	10,099	2019/09/20
	121 5年国債	0.1000	25,000	25,179	2019/09/20
	43 20年国債	2.9000	14,000	15,202	2019/09/20
	122 5年国債	0.1000	15,000	15,112	2019/12/20
	305 10年国債	1.3000	100,000	104,409	2019/12/20
	123 5年国債	0.1000	80,000	80,621	2020/03/20
	306 10年国債	1.4000	10,000	10,508	2020/03/20
	44 20年国債	2.5000	32,000	34,785	2020/03/20
	45 20年国債	2.4000	20,000	21,674	2020/03/20
	124 5年国債	0.1000	110,000	110,881	2020/06/20
	308 10年国債	1.3000	100,000	105,078	2020/06/20
	309 10年国債	1.1000	103,000	107,495	2020/06/20
	46 20年国債	2.2000	19,000	20,573	2020/06/22
	125 5年国債	0.1000	138,000	139,157	2020/09/20
	310 10年国債	1.0000	30,000	31,276	2020/09/20
	311 10年国債	0.8000	42,000	43,466	2020/09/20
	47 20年国債	2.2000	23,000	25,033	2020/09/21

ダイワ日本債券インデックスマザーファンド（ＢＰＩ）

当		期		末			
区	分	銘	柄	年利率	額面金額	評 価 額	償還年月日
				%	千円	千円	
		126	5年国債	0.1000	124,000	125,083	2020/12/20
		312	10年国債	1.2000	94,000	99,008	2020/12/20
		48	20年国債	2.5000	9,000	9,956	2020/12/21
		127	5年国債	0.1000	159,000	160,440	2021/03/20
		313	10年国債	1.3000	75,000	79,563	2021/03/20
		314	10年国債	1.1000	77,000	81,020	2021/03/20
		49	20年国債	2.1000	4,000	4,381	2021/03/22
		50	20年国債	1.9000	30,000	32,598	2021/03/22
		128	5年国債	0.1000	147,000	148,375	2021/06/20
		315	10年国債	1.2000	90,000	95,345	2021/06/20
		316	10年国債	1.1000	56,000	59,069	2021/06/20
		51	20年国債	2.0000	25,000	27,387	2021/06/21
		129	5年国債	0.1000	35,000	35,345	2021/09/20
		317	10年国債	1.1000	40,000	42,304	2021/09/20
		318	10年国債	1.0000	33,000	34,742	2021/09/20
		52	20年国債	2.1000	19,000	21,012	2021/09/21
		319	10年国債	1.1000	129,000	136,821	2021/12/20
		320	10年国債	1.0000	35,000	36,944	2021/12/20
		53	20年国債	2.1000	13,000	14,451	2021/12/20
		54	20年国債	2.2000	14,000	15,634	2021/12/20
		321	10年国債	1.0000	65,000	68,770	2022/03/20
		322	10年国債	0.9000	73,000	76,845	2022/03/20
		55	20年国債	2.0000	41,000	45,549	2022/03/21
		323	10年国債	0.9000	60,000	63,294	2022/06/20
		324	10年国債	0.8000	88,000	92,341	2022/06/20
		56	20年国債	2.0000	12,000	13,398	2022/06/20
		57	20年国債	1.9000	24,000	26,655	2022/06/20
		325	10年国債	0.8000	127,000	133,550	2022/09/20
		58	20年国債	1.9000	35,000	39,060	2022/09/20
		59	20年国債	1.7000	3,000	3,326	2022/12/20
		328	10年国債	0.6000	30,000	31,290	2023/03/20
		61	20年国債	1.0000	40,000	42,760	2023/03/20
		329	10年国債	0.8000	45,000	47,590	2023/06/20
		62	20年国債	0.8000	16,000	16,921	2023/06/20
		63	20年国債	1.8000	30,000	33,690	2023/06/20
		330	10年国債	0.8000	81,000	85,814	2023/09/20
		331	10年国債	0.6000	63,000	65,883	2023/09/20
		64	20年国債	1.9000	35,000	39,697	2023/09/20
		332	10年国債	0.6000	118,000	123,512	2023/12/20
		65	20年国債	1.9000	42,000	47,827	2023/12/20
		66	20年国債	1.8000	30,000	33,950	2023/12/20
		333	10年国債	0.6000	153,000	160,281	2024/03/20
		67	20年国債	1.9000	19,000	21,705	2024/03/20
		68	20年国債	2.2000	25,000	29,108	2024/03/20
		69	20年国債	2.1000	12,000	13,884	2024/03/20
		334	10年国債	0.6000	156,000	163,558	2024/06/20
		70	20年国債	2.4000	18,000	21,324	2024/06/20
		71	20年国債	2.2000	17,000	19,882	2024/06/20
		335	10年国債	0.5000	22,000	22,920	2024/09/20
		72	20年国債	2.1000	53,000	61,849	2024/09/20
		336	10年国債	0.5000	48,000	50,052	2024/12/20
		337	10年国債	0.3000	65,000	66,730	2024/12/20
		73	20年国債	2.0000	30,000	34,913	2024/12/20

当 期			末		
区 分	銘 柄	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
		%	千 円	千 円	
	74 20年国債	2.1000	22,000	25,780	2024/12/20
	338 10年国債	0.4000	145,000	150,122	2025/03/20
	75 20年国債	2.1000	14,000	16,466	2025/03/20
	76 20年国債	1.9000	25,000	28,988	2025/03/20
	339 10年国債	0.4000	137,000	141,864	2025/06/20
	78 20年国債	1.9000	17,000	19,794	2025/06/20
	79 20年国債	2.0000	14,000	16,421	2025/06/20
	80 20年国債	2.1000	20,000	23,630	2025/06/20
	340 10年国債	0.4000	135,000	139,874	2025/09/20
	81 20年国債	2.0000	39,000	45,924	2025/09/20
	82 20年国債	2.1000	28,000	33,218	2025/09/20
	341 10年国債	0.3000	136,000	139,754	2025/12/20
	83 20年国債	2.1000	25,000	29,777	2025/12/20
	84 20年国債	2.0000	27,000	31,915	2025/12/20
	342 10年国債	0.1000	40,000	40,371	2026/03/20
	85 20年国債	2.1000	31,000	37,068	2026/03/20
	86 20年国債	2.3000	6,000	7,286	2026/03/20
	87 20年国債	2.2000	20,000	24,101	2026/03/20
	343 10年国債	0.1000	152,000	153,377	2026/06/20
	88 20年国債	2.3000	33,000	40,227	2026/06/20
	89 20年国債	2.2000	15,000	18,142	2026/06/20
	344 10年国債	0.1000	90,000	90,747	2026/09/20
	90 20年国債	2.2000	37,000	44,910	2026/09/20
	91 20年国債	2.3000	12,000	14,683	2026/09/20
	92 20年国債	2.1000	45,000	54,360	2026/12/20
	93 20年国債	2.0000	18,000	21,639	2027/03/20
	94 20年国債	2.1000	29,000	35,161	2027/03/20
	95 20年国債	2.3000	30,000	37,121	2027/06/20
	96 20年国債	2.1000	23,000	27,976	2027/06/20
	97 20年国債	2.2000	25,000	30,790	2027/09/20
	98 20年国債	2.1000	29,000	35,404	2027/09/20
	99 20年国債	2.1000	43,000	52,657	2027/12/20
	100 20年国債	2.2000	35,000	43,403	2028/03/20
	101 20年国債	2.4000	18,000	22,725	2028/03/20
	102 20年国債	2.4000	10,000	12,669	2028/06/20
	103 20年国債	2.3000	21,000	26,364	2028/06/20
	104 20年国債	2.1000	24,000	29,580	2028/06/20
	105 20年国債	2.1000	38,000	47,000	2028/09/20
	106 20年国債	2.2000	16,000	19,976	2028/09/20
	107 20年国債	2.1000	43,000	53,366	2028/12/20
	108 20年国債	1.9000	43,000	52,339	2028/12/20
	109 20年国債	1.9000	35,000	42,703	2029/03/20
	110 20年国債	2.1000	16,000	19,911	2029/03/20
	111 20年国債	2.2000	35,000	44,135	2029/06/20
	112 20年国債	2.1000	29,000	36,209	2029/06/20
	113 20年国債	2.1000	66,000	82,630	2029/09/20
	114 20年国債	2.1000	45,000	56,483	2029/12/20
	115 20年国債	2.2000	22,000	27,897	2029/12/20
2	30年国債	2.4000	9,000	11,670	2030/02/20
	116 20年国債	2.2000	27,000	34,326	2030/03/20
	117 20年国債	2.1000	37,000	46,557	2030/03/20
3	30年国債	2.3000	4,000	5,151	2030/05/20
	118 20年国債	2.0000	13,000	16,225	2030/06/20

当		期		末		償還年月日
区 分	銘 柄	年利率	額 面 金 額	評 価 額	評 価 額	
		%	千円	千円		
	119 20年国債	1.8000	13,000	15,879	2030/06/20	
	120 20年国債	1.6000	50,000	59,745	2030/06/20	
	121 20年国債	1.9000	56,000	69,296	2030/09/20	
	122 20年国債	1.8000	10,000	12,239	2030/09/20	
	4 30年国債	2.9000	8,000	11,024	2030/11/20	
	123 20年国債	2.1000	42,000	53,268	2030/12/20	
	124 20年国債	2.0000	25,000	31,363	2030/12/20	
	125 20年国債	2.2000	25,000	32,127	2031/03/20	
	126 20年国債	2.0000	21,000	26,400	2031/03/20	
	127 20年国債	1.9000	18,000	22,377	2031/03/20	
	5 30年国債	2.2000	8,000	10,299	2031/05/20	
	128 20年国債	1.9000	32,000	39,859	2031/06/20	
	129 20年国債	1.8000	28,000	34,479	2031/06/20	
	130 20年国債	1.8000	28,000	34,538	2031/09/20	
	131 20年国債	1.7000	33,000	40,230	2031/09/20	
	6 30年国債	2.4000	9,000	11,911	2031/11/20	
	132 20年国債	1.7000	25,000	30,523	2031/12/20	
	133 20年国債	1.8000	40,000	49,422	2031/12/20	
	134 20年国債	1.8000	25,000	30,936	2032/03/20	
	135 20年国債	1.7000	20,000	24,452	2032/03/20	
	136 20年国債	1.6000	20,000	24,155	2032/03/20	
	7 30年国債	2.3000	12,000	15,779	2032/05/20	
	137 20年国債	1.7000	18,000	22,037	2032/06/20	
	138 20年国債	1.5000	24,000	28,661	2032/06/20	
	139 20年国債	1.6000	32,000	38,696	2032/06/20	
	140 20年国債	1.7000	65,000	79,688	2032/09/20	
	8 30年国債	1.8000	5,000	6,214	2032/11/22	
	9 30年国債	1.4000	11,000	12,991	2032/12/20	
	141 20年国債	1.7000	48,000	58,875	2032/12/20	
	142 20年国債	1.8000	20,000	24,840	2032/12/20	
	10 30年国債	1.1000	15,000	16,996	2033/03/20	
	143 20年国債	1.6000	48,000	58,191	2033/03/20	
	144 20年国債	1.5000	24,000	28,719	2033/03/20	
	11 30年国債	1.7000	9,000	11,073	2033/06/20	
	145 20年国債	1.7000	65,000	79,912	2033/06/20	
	12 30年国債	2.1000	11,000	14,257	2033/09/20	
	146 20年国債	1.7000	62,000	76,248	2033/09/20	
	13 30年国債	2.0000	11,000	14,101	2033/12/20	
	147 20年国債	1.6000	64,000	77,683	2033/12/20	
	14 30年国債	2.4000	22,000	29,694	2034/03/20	
	148 20年国債	1.5000	59,000	70,641	2034/03/20	
	15 30年国債	2.5000	21,000	28,749	2034/06/20	
	149 20年国債	1.5000	63,000	75,414	2034/06/20	
	16 30年国債	2.5000	26,000	35,635	2034/09/20	
	150 20年国債	1.4000	53,000	62,586	2034/09/20	
	17 30年国債	2.4000	17,000	23,053	2034/12/20	
	151 20年国債	1.2000	65,000	74,505	2034/12/20	
	18 30年国債	2.3000	20,000	26,821	2035/03/20	
	152 20年国債	1.2000	61,000	69,855	2035/03/20	
	19 30年国債	2.3000	15,000	20,129	2035/06/20	
	153 20年国債	1.3000	65,000	75,622	2035/06/20	
	20 30年国債	2.5000	16,000	22,087	2035/09/20	
	154 20年国債	1.2000	67,000	76,706	2035/09/20	

当		期		末		償還年月日
区 分	銘 柄	年利率	額 面 金 額	評 価 額	評 価 額	
		%	千円	千円		
	21 30年国債	2.3000	16,000	21,533	2035/12/20	
	155 20年国債	1.0000	63,000	69,814	2035/12/20	
	22 30年国債	2.5000	17,000	23,542	2036/03/20	
	156 20年国債	0.4000	63,000	62,719	2036/03/20	
	23 30年国債	2.5000	16,000	22,172	2036/06/20	
	157 20年国債	0.2000	77,000	73,607	2036/06/20	
	24 30年国債	2.5000	15,000	20,836	2036/09/20	
	158 20年国債	0.5000	38,000	38,380	2036/09/20	
	25 30年国債	2.3000	17,000	22,995	2036/12/20	
	26 30年国債	2.4000	32,000	43,972	2037/03/20	
	27 30年国債	2.5000	26,000	36,414	2037/09/20	
	28 30年国債	2.5000	34,000	47,823	2038/03/20	
	29 30年国債	2.4000	38,000	52,920	2038/09/20	
	30 30年国債	2.3000	40,000	55,162	2039/03/20	
	31 30年国債	2.2000	38,000	51,858	2039/09/20	
	32 30年国債	2.3000	42,000	58,506	2040/03/20	
	33 30年国債	2.0000	55,000	73,247	2040/09/20	
	34 30年国債	2.2000	45,000	62,247	2041/03/20	
	35 30年国債	2.0000	53,000	71,168	2041/09/20	
	36 30年国債	2.0000	59,000	79,588	2042/03/20	
	37 30年国債	1.9000	57,000	75,755	2042/09/20	
	38 30年国債	1.8000	35,000	45,840	2043/03/20	
	39 30年国債	1.9000	37,000	49,429	2043/06/20	
	40 30年国債	1.8000	29,000	38,089	2043/09/20	
	41 30年国債	1.7000	29,000	37,425	2043/12/20	
	42 30年国債	1.7000	33,000	42,664	2044/03/20	
	43 30年国債	1.7000	37,000	47,924	2044/06/20	
	44 30年国債	1.7000	32,000	41,524	2044/09/20	
	45 30年国債	1.5000	33,000	41,168	2044/12/20	
	46 30年国債	1.5000	43,000	53,658	2045/03/20	
	47 30年国債	1.6000	40,000	51,055	2045/06/20	
	48 30年国債	1.4000	45,000	55,126	2045/09/20	
	49 30年国債	1.4000	39,000	47,842	2045/12/20	
	50 30年国債	0.8000	44,000	46,893	2046/03/20	
	51 30年国債	0.3000	40,000	37,174	2046/06/20	
	52 30年国債	0.5000	28,000	27,500	2046/09/20	
	1 40年国債	2.4000	24,000	36,487	2048/03/20	
	2 40年国債	2.2000	23,000	33,919	2049/03/20	
	3 40年国債	2.2000	19,000	28,259	2050/03/20	
	4 40年国債	2.2000	30,000	44,930	2051/03/20	
	5 40年国債	2.0000	35,000	50,523	2052/03/20	
	6 40年国債	1.9000	28,000	39,737	2053/03/20	
	7 40年国債	1.7000	31,000	42,097	2054/03/20	
	8 40年国債	1.4000	23,000	29,000	2055/03/20	
	9 40年国債	0.4000	22,000	20,183	2056/03/20	
種別	銘柄数	238銘柄				
小計	金 額		10,012,000	11,327,843		
地方債証券	24-6 京都市5年	0.1370	100,000	100,218	2018/03/28	
	20-1 千葉市公債	1.5500	100,000	102,206	2018/04/25	
	660 東京都公債	1.5800	100,000	102,499	2018/06/20	
	20-6 北海道公債	1.7200	100,000	103,053	2018/08/29	
	21-2 埼玉県公債	1.5700	100,000	104,004	2019/05/27	
	76 共同発行地方	1.4000	100,000	103,808	2019/07/25	

ダイワ日本債券インデックスマザーファンド（ＢＰＩ）

当		期	末		
区 分	銘 柄	年利率	額 面 金 額	評 価 額	償還年月日
		%	千円	千円	
	21-6 大阪市公債	1.5700	100,000	104,769	2019/11/25
	21-35 兵庫県公債	1.4600	100,000	104,644	2020/01/22
	116 共同発行地方	0.8000	100,000	104,582	2022/11/25
	117 共同発行地方	0.7200	100,000	104,149	2022/12/22
	24-16 愛知県公債	0.7570	100,000	104,453	2023/01/31
	28-1 静岡県公債	0.0800	100,000	99,550	2026/03/19
種別 小計	銘柄数 金 額	12銘柄			
			1,200,000	1,237,940	
特殊債券 (除く金融債)	3 政保地方公共6年	0.4000	100,000	100,491	2018/01/30
	30 国際協力銀行	1.8700	100,000	102,396	2018/03/20
	56 政保道路機構	1.4000	100,000	101,956	2018/04/20
	2 政保地方公営機	1.6000	100,000	103,195	2018/11/16
	5 日本政策投資ＣＯ	1.7450	100,000	103,933	2019/03/20
	98 政保道路機構	1.3000	100,000	104,211	2020/01/31
	122 政保道路機構	0.9000	100,000	103,649	2020/11/30
	190 政保道路機構	0.6050	100,000	103,857	2023/05/31
	65 地方公共団体	0.5350	100,000	103,259	2024/10/28
種別 小計	銘柄数 金 額	9銘柄			
			900,000	926,951	
普通社債券	15 ＮＴＴドコモ	1.9600	100,000	102,920	2018/06/20
	35 みずほＢＫ	0.2850	100,000	100,540	2019/01/25
	25 東日本高速道	0.2990	100,000	100,567	2019/03/20
	27 東日本高速道	0.2480	100,000	100,533	2019/06/20
	1 明治安田2014基	0.5100	100,000	100,653	2019/08/07
	164 オリックス	1.1460	100,000	102,682	2019/08/07
	62 トヨタファイナンス	0.2030	100,000	100,316	2019/12/20
	70 東日本旅客鉄道	1.1930	100,000	104,025	2020/09/29
	33 中日本高速道	1.0840	100,000	104,942	2021/09/17
種別 小計	銘柄数 金 額	9銘柄			
			900,000	917,180	
合計	銘柄数 金 額	268銘柄			
			13,012,000	14,409,916	

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2016年11月30日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	14,409,916	96.5
コール・ローン等、その他	525,756	3.5
投資信託財産総額	14,935,672	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2016年11月30日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	14,935,672,709円
コール・ローン等	276,660,168
公社債(評価額)	14,409,916,140
未収入金	203,477,000
未収利息	45,136,136
前払費用	483,265
(B) 負債	72,712,560
未払金	72,712,560
(C) 純資産総額(A－B)	14,862,960,149
元本	11,657,959,812
次期繰越損益金	3,205,000,337
(D) 受益権総口数	11,657,959,812口
1万口当り基準価額(C／D)	12,749円

* 期首における元本額は11,877,469,267円、当期中における追加設定元本額は1,948,518,971円、同解約元本額は2,168,028,426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、DCダイワ・ターゲットイヤー2050 34,845円、iFree 日本債券インデックス38,680,905円、iFree 8資産バランス48,315,209円、ダイワ・ライフ・バランス30 4,301,131,882円、ダイワ・ライフ・バランス50 2,079,325,322円、ダイワ・ライフ・バランス70 645,819,420円、DCダイワ・ワールドアセット (六つの羽／安定コース) 503,783,917円、DCダイワ・ワールドアセット (六つの羽／6分散コース) 410,849,190円、DCダイワ・ワールドアセット (六つの羽／成長コース) 119,616,392円、DCダイワ・ターゲットイヤー2020 59,505,016円、DCダイワ・ターゲットイヤー2030 37,620,868円、DCダイワ・ターゲットイヤー2040 2,109,162円、ダイワ世界バランスファンド40VA24,570,090,076円、ダイワ世界バランスファンド60VA234,409,930円、ダイワ・ワールド・バランスファンド50VA266,358,395円、ダイワ・ワールド・バランスファンド75VA453,309,283円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は12,749円です。

■損益の状況

当期 自2015年12月1日 至2016年11月30日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	161,784,953円
受取利息	161,811,719
支払利息	△ 26,766
(B) 有価証券売買損益	428,834,950
売買益	500,992,880
売買損	△ 72,157,930
(C) その他費用	△ 237
(D) 当期損益金(A + B + C)	590,619,666
(E) 前期繰越損益金	2,655,621,973
(F) 解約差損益金	△ 576,583,438
(G) 追加信託差損益金	535,342,136
(H) 合計(D + E + F + G)	3,205,000,337
次期繰越損益金(H)	3,205,000,337

(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。

ダイワ・グローバル R E I T ・マザーファンド

運用報告書 第23期（決算日 2016年9月15日）

（計算期間 2016年3月16日～2016年9月15日）

ダイワ・グローバル R E I T ・マザーファンドの第23期にかかる運用状況をご報告申し上げます。

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

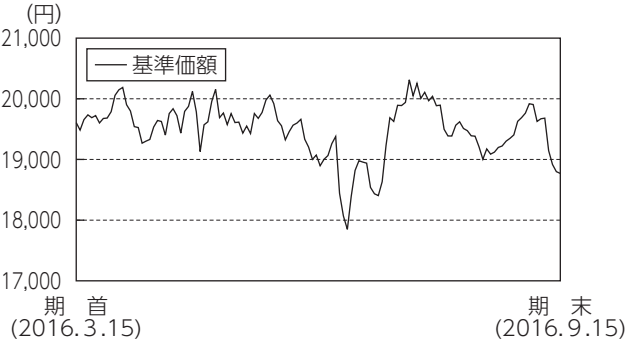
運 用 方 針	信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行ないます。
主 要 投 資 対 象	海外の金融商品取引所上場（上場予定を含みます。以下同じ。）および店頭登録（登録予定を含みます。以下同じ。）の不動産投資信託の受益証券または不動産投資法人の投資証券（以下総称して「不動産投資信託証券」といいます。）
運 用 方 法	①海外の金融商品取引所上場および店頭登録の不動産投資信託証券を主要投資対象とし、安定的な配当利回りの確保と信託財産の中長期的な成長をめざして分散投資を行ないます。 ②投資にあたっては、以下の方針に従って行なうことを基本とします。 イ．個別銘柄の投資価値を分析して、銘柄ごとの配当利回り、期待される成長性、相対的な割安度などを勘案し投資銘柄を選定します。 ロ．組み入れる銘柄の業種および国・地域配分の分散を考慮します。 ③外貨建資産の運用にあたっては、コーヘン&スティアーズ・キャピタル・マネジメント・インクに運用の指図にかかる権限を委託します。 ④不動産投資信託証券の組入比率は、通常の状態では信託財産の純資産総額の80％程度以上に維持することを基本とします。 ⑤外貨建資産の為替変動リスクを回避するための為替ヘッジは行ないません。
投 資 信 託 証 券 組 入 制 限	無制限

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		S & P先進国 R E I T 指数 (除く日本、円換算)		投資信託証券 組 入 比 率
	騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率		
(期首)2016年 3 月 15 日	円	%	20,286	%	%
3 月 末	20,147	2.8	20,793	2.5	98.4
4 月 末	19,784	0.9	20,233	△0.3	98.5
5 月 末	20,060	2.3	20,593	1.5	98.2
6 月 末	18,818	△4.0	19,796	△2.4	97.1
7 月 末	20,041	2.2	20,994	3.5	97.1
8 月 末	19,628	0.1	20,323	0.2	97.4
(期末)2016年 9 月 15 日	18,769	△4.3	19,338	△4.7	97.8

(注 1) 騰落率は期首比。
(注 2) S & P 先進国 R E I T 指数 (除く日本、円換算) は、S & P 先進国 R E I T 指数 (除く日本、米ドルベース) をもとに円換算し、当ファンド設定日は 10,000 として大和投資信託が計算したものです。S & P 先進国 R E I T 指数 (除く日本、米ドルベース) の所有権およびその他の権利は、S&P Dow Jones Indices LLC が有しています。S&P Dow Jones Indices LLC は、同指数の算出にかかる誤謬等に関し、いかなる者に対しても責任を負うものではありません。
(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。

《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：19,607円 期末：18,769円 騰落率：△4.3%

【基準価額の主な変動要因】

海外リート市況が上昇したことによるプラスを、為替相場が円高に振れたことによるマイナスが上回り、基準価額は下落しました。

◆投資環境について

○海外リート市況

海外リート市況は総じて上昇しました。
米国は上昇しました。F R B (米国連邦準備制度理事会) による利上げのペースが緩やかなものになるとの見方が広がり長期金利が低下したことや、先進国の中で相対的に良好な経済環境が好感されました。用途別では、電子商取引の拡大などを背景に良好な事業環境が続いている産業施設セクターが大幅に上昇したほか、オフィスセクターの上昇率が大きくなりました。一方、貸倉庫セクターは成長鈍化懸念などから下落しました。欧州は、2016年 6 月の英国の国民投票での E U (欧州連合) 離脱派の勝利による政治・経済への

影響の先行き不透明感などから英国やオランダが下落しましたが、フランスやドイツは上昇しました。アジア・オセアニアは、長期金利の低下や堅調な業績動向などを背景に香港やオーストラリアを中心に上昇しました。

○為替相場

為替相場は、対円で主要通貨が下落 (円高) しました。
2016年 4 月に日銀の主要な金融政策において追加緩和が見送られたことや、米国の早期利上げ観測の後退などから、円高傾向での推移となりました。6 月に英国の国民投票での E U 離脱派の勝利を受けて市場のリスク回避姿勢が強まったことも、円高の材料となりました。7 月に入ると、参議院選挙での与党の勝利を受けて日本政府の経済対策への期待が高まり、いったんは円安となりましたが、日銀の金融政策決定会合で E T F (上場投資信託) 以外の資産の買入れや政策金利が据え置かれたことが市場の失望を誘い、再び円高が進行しました。

◆前期における「今後の運用方針」

外貨建資産の運用にあたっては、コーヘン&スティアーズ・キャピタル・マネジメント・インク (以下、C & S) に運用の指図にかかる権限を委託し、今後の運用を行なってまいります。
銘柄選択に際しては、良好な財務体質を有し、低コストでの資金調達により物件取得や事業拡大を図ることが可能であり、かつ保有不動産の価値と比較して価格が割安なリートを選択します。用途別では、米国では賃貸住宅への需要が旺盛ことから住宅セクターや、堅調な個人消費を背景に良好な事業環境が続くショッピングモールを保有するリートなど商業施設セクターに注目しています。英国では、事業環境が良好で投資魅力度が高まっている中堅の貸倉庫リートや商業施設リートに注目しています。またユーロ圏では、競争力の高い大型商業施設を保有するリートや、景気の持ち直しにより事業環境の改善が期待される域内主要都市のオフィスを保有するリートなどに投資妙味があると考えます。

◆ポートフォリオについて

当ファンドは、外貨建資産の運用にあたって、C & S に運用の指図にかかる権限を委託しております。
当ファンドでは、信託財産の中長期的な成長をめざし保有不動産の価値などと比べて魅力的であると考える銘柄に着目するとともに、安定的な配当利回りの確保をめざしてポートフォリオを構築しました。
国・地域別配分では、大きなリスクを取らず各地域にバランス良く投資を行ないました。用途別では、米国では、住宅セクターやショッピングモールを保有するリート商業施設セクターなどに注目しました。英国では、事業環境が良好で投資魅力度が高まっている中堅の貸倉庫リートや商業施設リートに注目しました。ユーロ圏では、競争力の高い大型商業施設を保有するリートなどに注目しました。

◆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、それぞれ△4.3%、△4.7%となりました。

《今後の運用方針》

安定的な配当利回りの確保と信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行ないます。外貨建資産の運用にあたっては、C & S に運用の指図にかかる権限を委託します。海外リートへの投資にあたっては、個別銘柄の投資価値を分析して、配当利回り、期待される成長性、割安度などを勘案し投資銘柄を選定し、分散投資を行ないます。

■ 1万口当りの費用の明細

項 目	当 期
売買委託手数料 (投資信託証券)	10円 (10)
有価証券取引税 (投資信託証券)	6 (6)
その他費用 (保管費用) (その他)	4 (3) (0)
合 計	19

(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

投資信託証券

(2016年3月16日から2016年9月15日まで)

		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	アメリカ	千口 7,119.53 (-)	千アメリカ・ドル 238,367 (-)	千口 7,728.858 (-)	千アメリカ・ドル 335,187 (-)
	カナダ	千口 413.407 (-)	千カナダ・ドル 15,173 (-)	千口 - (-)	千カナダ・ドル - (-)
	オーストラリア	千口 11,038.392 (129.712)	千オーストラリア・ドル 38,374 (361)	千口 9,150.87 (-)	千オーストラリア・ドル 40,968 (-)

■主要な売買銘柄

投資信託証券

(2016年3月16日から2016年9月15日まで)

当				期			
買 付		売 付		買 付		売 付	
銘 柄	口 数	金 額	平均単価	銘 柄	口 数	金 額	平均単価
PROLOGIS INC (アメリカ)	千口 749.474	千円 3,656,852	円 4,879	EQUITY RESIDENTIAL (アメリカ)	千口 545.552	千円 4,130,025	円 7,570
SEGRO PLC (イギリス)	4,600.553	2,673,108	581	GENERAL GROWTH PROPERTIES (アメリカ)	1,330.645	4,126,317	3,100
DIGITAL REALTY TRUST INC (アメリカ)	250.733	2,494,225	9,947	WELLTOWER INC (アメリカ)	367.214	2,759,166	7,513
UDR INC (アメリカ)	677.183	2,451,823	3,620	FONCIERE DES REGIONS (フランス)	265.163	2,635,710	9,939
GENERAL GROWTH PROPERTIES (アメリカ)	668.002	2,013,976	3,014	HAMMERSON PLC (イギリス)	3,685.775	2,615,708	709
CAMDEN PROPERTY TRUST (アメリカ)	208.246	1,942,067	9,325	VORNADO REALTY TRUST (アメリカ)	208.879	2,167,393	10,376
KLEPIERRE (フランス)	326.131	1,459,444	4,475	WERELDHAVE NV (オランダ)	394.012	1,972,074	5,005
BRITISH LAND CO PLC (イギリス)	1,217.616	1,403,717	1,152	CUBESMART (アメリカ)	637.214	1,969,280	3,090
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN (アメリカ)	418.8	1,332,923	3,182	REGENCY CENTERS CORP (アメリカ)	207.396	1,688,674	8,142
ALSTRIA OFFICE REIT-AG (ドイツ)	898.676	1,260,400	1,402	EXTRA SPACE STORAGE INC (アメリカ)	170.326	1,604,932	9,422

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	香港	千口 - (-)	千香港ドル - (-)	千口 4,450 (-)	千香港ドル 56,999 (-)
	イギリス	千口 17,939.425 (-)	千イギリス・ポンド 47,946 (-)	千口 4,903.391 (-)	千イギリス・ポンド 26,151 (-)
	ユーロ (オランダ)	千口 - (-)	千ユーロ - (-)	千口 760.125 (-)	千ユーロ 18,359 (-)
	ユーロ (ベルギー)	千口 - (-)	千ユーロ - (-)	千口 83.943 (-)	千ユーロ 6,983 (-)
	ユーロ (フランス)	千口 326.131 (-)	千ユーロ 12,654 (△ 162)	千口 344.864 (-)	千ユーロ 25,115 (-)
	ユーロ (ドイツ)	千口 898.676 (-)	千ユーロ 10,927 (△ 360)	千口 471.57 (-)	千ユーロ 5,835 (-)
	ユーロ (スペイン)	千口 264.91 (39.003)	千ユーロ 2,739 (257)	千口 921.321 (-)	千ユーロ 8,084 (-)
	ユーロ (イタリア)	千口 - (-)	千ユーロ - (△ 359)	千口 19,271.73 (-)	千ユーロ 11,180 (-)
国	ユーロ (ユーロ 通貨計)	千口 1,489.717 (39.003)	千ユーロ 26,320 (△ 625)	千口 21,853.553 (-)	千ユーロ 75,559 (-)

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 買付()内は分割割当、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) 売付()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4) 金額の単位未満は切捨て。

■組入資産明細表
ファンド・オブ・ファンズが組入れた外貨建ファンドの明細

ファ ン ド 名	当 期 末			
	口 数	評 価 額		比 率
		外貨建金額	邦貨換算金額	
不動産ファンド (アメリカ)	千口	千アメリカ・ドル	千円	%
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	203,504	5,510	564,866	0.5
SIMON PROPERTY GROUP INC	397,844	82,664	8,473,062	6.9
APARTMENT INVT & MGMT CO-A	903,208	39,452	4,043,842	3.3
VORNADO REALTY TRUST	59,823	5,856	600,247	0.5
QTS REALTY TRUST INC-CL A	165,833	8,797	901,737	0.7
EQUINIX INC	35,478	12,604	1,292,010	1.1
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	288,006	5,745	588,936	0.5
HOST HOTELS & RESORTS INC	1,190,006	19,254	1,973,565	1.6
AMERICAN HOMES 4 RENT-A	407.7	8,549	876,320	0.7
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	371.25	11,868	1,216,558	1.0
PHYSICIANS REALTY TRUST	432.68	8,610	882,559	0.7
STORE CAPITAL CORP	244,331	6,980	715,505	0.6
PARAMOUNT GROUP INC	1.196	20	2,070	0.0
EMPIRE STATE REALTY TRUST-A	445,431	9,184	941,440	0.8
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	780,397	21,359	2,189,345	1.8
CROWN CASTLE INTL CORP	104,222	9,524	976,296	0.8
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	926,386	12,080	1,238,207	1.0
SUN COMMUNITIES INC	241,429	18,652	1,911,912	1.6
PROLOGIS INC	690,976	35,585	3,647,489	3.0
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	115,507	12,149	1,245,275	1.0
CAMDEN PROPERTY TRUST	208,246	17,596	1,803,670	1.5
COUSINS PROPERTIES INC	1,214,506	13,128	1,345,703	1.1
DDR CORP	643,564	11,326	1,160,989	0.9
ESSEX PROPERTY TRUST INC	77,379	17,102	1,752,986	1.4
HCP INC	700,079	25,860	2,650,744	2.2
KILROY REALTY CORP	263,389	18,205	1,866,058	1.5
LASALLE HOTEL PROPERTIES	116,464	2,890	296,290	0.2
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	114,08	8,787	900,727	0.7
RAMCO-GERSHENSON PROPERTIES	508,478	9,050	927,718	0.8
SL GREEN REALTY CORP	206,083	22,833	2,340,484	1.9
UDR INC	677,183	23,477	2,406,488	2.0
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	219,041	7,657	784,911	0.6
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	445,989	5,521	565,937	0.5
DIGITAL REALTY TRUST INC	182,462	16,795	1,721,551	1.4
EXTRA SPACE STORAGE INC	265,397	20,470	2,098,182	1.7
EDUCATION REALTY TRUST INC	346,173	14,705	1,507,306	1.2
アメリカ・ドル 通 貨 計	口数、金額 銘柄数<比率>	14,193,722 36銘柄	569,863 58,411,000	<47.8%>
(カナダ)	千口	千カナダ・ドル	千円	%
SMART REAL ESTATE INVESTMENT	413,407	14,465	1,123,215	0.9
ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	528,941	19,570	1,519,673	1.2
カナダ・ドル 通 貨 計	口数、金額 銘柄数<比率>	942,348 2銘柄	34,035 2,642,889	< 2.2%>
(オーストラリア)	千口	千オーストラリア・ドル	千円	%
NATIONAL STORAGE REIT	11,456,024	17,814	1,364,739	1.1
SCENTRE GROUP	13,008,875	59,190	4,534,575	3.7
DEXUS PROPERTY GROUP	6,183,757	54,169	4,149,941	3.4
INVESTA OFFICE FUND	657,911	2,875	220,259	0.2
MIRVAC GROUP	4,657,54	10,106	774,286	0.6
WESTFIELD CORP	976,141	9,302	712,674	0.6
VICINITY CENTRES	21,479,012	65,725	5,035,251	4.1
INGENIA COMMUNITIES GROUP	7,225,773	19,798	1,516,772	1.2
オーストラリア・ドル 通 貨 計	口数、金額 銘柄数<比率>	65,645,033 8銘柄	238,983 18,308,499	<15.0%>

ファ ン ド 名	当 期 末			
	口 数	評 価 額		比 率
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(香港)	千口	千香港ドル	千円	%
FORTUNE REIT	15,496.07	146,592	1,936,491	1.6
LINK REIT	4,468.42	246,209	3,252,433	2.7
CHAMPION REIT	11,462.376	50,549	667,753	0.5
香 港 ド ル 通 貨 計	口数、金額 銘柄数<比率>	31,426,866 3銘柄	443,351 5,856,677	< 4.8%>
(シンガポール)	千口	千シンガポール・ドル	千円	%
KEPPEL DC REIT	20,389.571	23,855	1,791,808	1.5
CAPITALAND MALL TRUST	11,318.7	23,429	1,759,805	1.4
FRASERS CENTREPOINT TRUST	7,618.9	15,999	1,201,736	1.0
シンガポール・ドル 通 貨 計	口数、金額 銘柄数<比率>	39,327,171 3銘柄	63,285 4,753,351	< 3.9%>
(イギリス)	千口	千イギリス・ポンド	千円	%
ASSURA PLC	19,618.952	11,624	1,580,313	1.3
CAPITAL & REGIONAL PLC	9,838.656	6,247	849,353	0.7
SEGRO PLC	8,505.893	37,119	5,046,425	4.1
HAMMERSON PLC	3,419.038	19,214	2,612,278	2.1
BIG YELLOW GROUP PLC	2,684.325	20,199	2,746,128	2.2
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	6,025.199	9,634	1,309,782	1.1
イギリス・ポンド 通 貨 計	口数、金額 銘柄数<比率>	50,092,063 6銘柄	104,040 14,144,282	<11.6%>
ユーロ (オランダ)	千口	千ユーロ	千円	%
NSI NV	1,844.883	6,770	780,528	0.6
国 小 計	口数、金額 銘柄数<比率>	1,844,883 1銘柄	6,770 780,528	< 0.6%>
ユーロ (フランス)	千口	千ユーロ	千円	%
KLEPIERRE	2,005.292	80,943	9,331,179	7.6
国 小 計	口数、金額 銘柄数<比率>	2,005,292 1銘柄	80,943 9,331,179	< 7.6%>
ユーロ (ドイツ)	千口	千ユーロ	千円	%
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	1,620.452	20,255	2,335,071	1.9
国 小 計	口数、金額 銘柄数<比率>	1,620,452 1銘柄	20,255 2,335,071	< 1.9%>
ユーロ (スペイン)	千口	千ユーロ	千円	%
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	1,068.522	10,540	1,215,162	1.0
国 小 計	口数、金額 銘柄数<比率>	1,068,522 1銘柄	10,540 1,215,162	< 1.0%>
ユーロ通貨計	口数、金額 銘柄数<比率>	6,539,149 4銘柄	118,510 13,661,942	<11.2%>
合 計	口数、金額 銘柄数<比率>	208,166.35 62銘柄	----- 117,778,643	<96.4%>

(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) 比率欄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。

■投資信託財産の構成

2016年9月15日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託証券	117,778,643	95.6
コール・ローン等、その他	5,460,979	4.4
投資信託財産総額	123,239,623	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、9月15日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝102.50円、1カナダ・ドル＝77.65円、1オーストラリア・ドル＝76.61円、1香港ドル＝13.21円、1シンガポール・ドル＝75.11円、1イギリス・ポンド＝135.95円、1ユーロ＝115.28円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産（121,571,081千円）の投資信託財産総額（123,239,623千円）に対する比率は、98.6%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2016年9月15日現在

項 目	当 期 末	
	当	末
(A) 資産	124,461,443,937円	
コール・ローン等	2,576,237,210	
投資信託証券(評価額)	117,778,643,840	
未収入金	3,920,370,402	
未収配当金	186,192,485	
(B) 負債	2,246,531,351	
未払金	2,098,210,601	
未払解約金	145,248,000	
その他未払費用	3,072,750	
(C) 純資産総額(A－B)	122,214,912,586	
元本	65,116,316,222	
次期繰越損益金	57,098,596,364	
(D) 受益権総口数	65,116,316,222口	
1万口当り基準価額(C／D)	18,769円	

*期首における元本額は71,608,470,427円、当期中における追加設定元本額は117,404,038円、同解約元本額は6,609,558,243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・グローバルＲＥＩＴ・オープン（毎月分配型）59,291,775,901円、ダイワ・バランス3資産（外債・海外リート・好配当日本株）45,334,801円、安定重視ポートフォリオ（奇数月分配型）30,314,661円、インカム重視ポートフォリオ（奇数月分配型）27,951,935円、成長重視ポートフォリオ（奇数月分配型）130,931,477円、6資産バランスファンド（分配型）243,541,893円、6資産バランスファンド（成長型）467,485,765円、リそな ワールド・リート・ファンド2,584,781,002円、世界6資産均等分散ファンド（毎月分配型）78,713,866円、「ししがん」ＳＲＩ三資産バランス・オープン（奇数月分配型）6,229,521円、常陽3分法ファンド360,521,099円、ダイワ資産分散インカムオープン（奇数月決算型）82,755,338円、ダイワ・海外株式＆ＲＥＩＴファンド（毎月分配型）23,497,037円、ＤＣダイワ・ワールドアセット（六つの羽／安定コース）195,807,960円、ＤＣダイワ・ワールドアセット（六つの羽／6分散コース）265,083,724円、ＤＣダイワ・ワールドアセット（六つの羽／成長コース）308,003,807円、ダイワ・グローバルＲＥＩＴファンド（ダイワＳＭＡ専用）186,780,644円、ライフハーモニー（ダイワ世界資産分散ファンド）（分配型）723,696,845円、ダイワ外国3資産バランス・ファンド（部分為替ヘッジあり）27,494,688円、ダイワ外国3資産バランス・ファンド（為替ヘッジなし）35,614,258円です。

*当期末の計算口数当りの純資産額は18,769円です。

■損益の状況

当期 自2016年3月16日 至2016年9月15日

項 目	当 期	
	当	期
(A) 配当等収益	2,492,027,647円	
受取配当金	2,489,667,896	
受取利息	219,846	
その他収益金	2,387,259	
支払利息	△ 247,354	
(B) 有価証券売買損益	△ 8,019,754,746	
売買益	8,856,688,293	
売買損	△16,876,443,039	
(C) その他費用	△ 25,872,134	
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	△ 5,553,599,233	
(E) 前期繰越損益金	68,791,505,993	
(F) 解約差損益金	△ 6,250,662,358	
(G) 追加信託差損益金	111,351,962	
(H) 合計(D＋E＋F＋G)	57,098,596,364	
次期繰越損益金(H)	57,098,596,364	

(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。

ダイワＪ－ＲＥＩＴアクティブ・マザーファンド

運用報告書 第22期（決算日 2016年11月10日）

（計算期間 2016年5月11日～2016年11月10日）

ダイワＪ－ＲＥＩＴアクティブ・マザーファンドの第22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	信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行ないます。
主 要 投 資 対 象	わが国の金融商品取引所上場（上場予定を含みます。以下同じ。）の不動産投資信託の受益証券および不動産投資法人の投資証券（以下総称して「不動産投資信託証券」といいます。）
運 用 方 法	①わが国の金融商品取引所上場の不動産投資信託証券を主要投資対象とし、配当等収益の確保と信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行ないます。 ②投資にあたっては、以下の方針に従って行なうことを基本とします。 イ．個別銘柄の投資価値を分析して、銘柄ごとの配当利回り、期待される成長性、相対的な割安度などを勘案し投資銘柄を選定します。 ロ．個別銘柄の組入不動産の種類等を考慮します。 ③不動産投資信託証券の組入比率は、通常の状態では信託財産の純資産総額の80％程度以上に維持することを基本とします。
投資信託証券組入制限	無制限

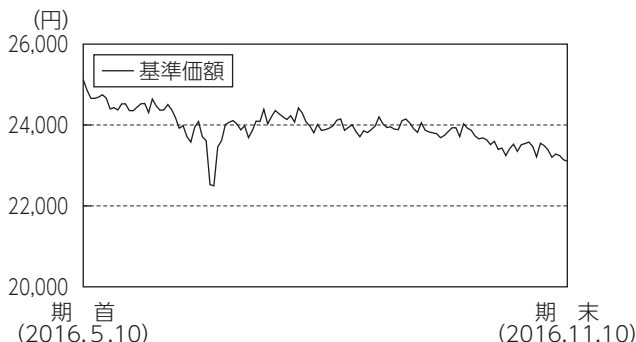
大和投資信託

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		東証ＲＥＩＴ指数(配当込み)		投資信託 組入比率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	
(期首)2016年 5 月10日	円 25,124	% —	3,506.91	% —	% 98.1
5 月末	24,525	△2.4	3,422.69	△2.4	98.0
6 月末	24,009	△4.4	3,340.35	△4.7	96.5
7 月末	24,299	△3.3	3,394.01	△3.2	98.1
8 月末	23,939	△4.7	3,325.60	△5.2	97.3
9 月末	24,028	△4.4	3,336.34	△4.9	97.7
10 月末	23,549	△6.3	3,269.40	△6.8	98.1
(期末)2016年11月10日	23,106	△8.0	3,207.83	△8.5	97.9

(注) 騰落率は期首比。

《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：25,124円 期末：23,106円 騰落率：△8.0%

【基準価額の主な変動要因】

英国の国民投票でのＥＵ（欧州連合）離脱派の勝利による先行き不透明感からの下落局面からは脱したものの、日銀の金融政策に対するスタンスが徐々に変化の中で、長期金利がさらに低下していくことへの期待が後退したことなどを背景に、Ｊリート市況が期末にかけて軟調に推移したため、基準価額は下落しました。

◆投資環境について

○Ｊリート（不動産投信）市況

Ｊリート市況は、日銀がマイナス金利の導入を柱とする追加金融緩和策を発表した後の上昇基調が、徐々に一巡する中で始まりしました。2016年6月に入ると、ＥＵ残留か離脱かを問う英国の国民投票が離脱多数で大勢が決したことを受けて投資家のリスク回避姿勢が強まり、急速な円高と国内株式市況の下落が同時進行する中、Ｊリート市況も一時調整を余儀なくされました。その後は、良好な米国経済指標の発表などを受けて株式市況が落ち着きを取り戻し、Ｊリート市況も再び基調となりました。期末にかけては、日銀の金融政策に対するスタンスが徐々に変化の中で、長期金利がさらに低下していくことへの期待が後退したことなどを背景に、軟調に推移しました。

◆前期における「今後の運用方針」

個別銘柄ごとの流動性を勘案しつつＪリートに幅広く分散投資を行ない、配当等収益の確保と信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行ないます。現状では、業績動向やＭ＆Ａ（合併・買収）などを含めた経営戦略の変更といった個別銘柄ごとの材料を重視してポートフォリオを構築しており、当面はこのスタンスを維持する方針です。用途別では、賃料の上昇ペースが緩慢ではあるものの、相対的に景気敏感なオフィス・セクターや、訪日観光客の増加などにより変動賃料の増加が期待できるホテル・セクターにも引き続き注目しています。

◆ポートフォリオについて

リーートの組入比率につきましては、通常の状態 で信託財産の純資産総額の80%程度以上に維持することを基本としており、おおむね95～98%台程度で推移させました。銘柄の選択にあたっては、収益力や成長性に比して相対的に割安と判断された銘柄群の中から、財務体質や流動性を加味して選別投資しました。個別銘柄では、期を通じて見るとインベスコ・オフィス・ジェイリート、ジャパンリアルエステイト、積水ハウス・リートなどを東証ＲＥＩＴ指数と比較してオーバーウエートとし、東急リアル・エステート、産業ファンド、イオンリート等をアンダーウエートとしました。

◆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。

当ファンドは、参考指数として東証ＲＥＩＴ指数（配当込み）を用いています。当期における東証ＲＥＩＴ指数（配当込み）の騰落率は△8.5%となりました。一方、当ファンドの騰落率は△8.0%となりました。2016年8月に新規上場した三井不動産ロジスティクスパークの組み入れに加えて、投資口価格のパフォーマンスが東証ＲＥＩＴ指数（配当込み）を上回った積水ハウス・リートなどをオーバーウエートとしていたことや、投資口価格のパフォーマンスが東証ＲＥＩＴ指数（配当込み）を下回った森トラスト総合リーートのアンダーウエートなどが、プラスに寄りました。他方、投資口価格のパフォーマンスが東証ＲＥＩＴ指数（配当込み）を上回った積水ハウス・ＳＩレジデンシャルをアンダーウエートとしていたことや、投資口価格のパフォーマンスが東証ＲＥＩＴ指数（配当込み）を下回ったジャパン・ホテル・リートとインベスコ・オフィス・ジェイリートのオーバーウエートなどが、マイナス要因となりました。

《今後の運用方針》

個別銘柄ごとの流動性を勘案しつつＪリートに幅広く分散投資を行ない、配当等収益の確保と信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行ないます。配当利回りなどで見た個別銘柄ごとのバリュエーション格差がやや広がっていますが、現状では各社ごとの業績動向や経営戦略といった観点を重視してポートフォリオを構築しており、当面はこのスタンスを維持する方針です。

■ 1 万口当りの費用の明細

項 目	当 期
売買委託手数料 (投資信託証券)	8円 (8)
有価証券取引税	－
その他費用	－
合 計	8

(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。

■主要な売買銘柄
投資信託証券

当					期				
買		付			売		付		
銘	柄	口 数	金 額	平均単価	銘	柄	口 数	金 額	平均単価
		千口	千円	円			千口	千円	円
平和不動産リート		10	841,354	84,135	日本リートルファンド		4	975,457	243,864
ラサールロジポート投資		8	829,847	103,730	大和ハウスリート投資法人		2.76	816,769	295,931
イオンリート投資		6	768,895	128,149	太和ハウスリート		1.2	779,419	649,516
産業ファンド		1.4	740,436	528,882	ユナイテッド・アーバン投資法人		4	728,663	182,165
グローバル・ワン不動産投資法人		1.8	706,021	392,234	日本ビルファンド		1.1	675,584	614,168
三井不ロジパーク		2	569,692	284,846	ジャパン・ホテル・リート投資法人		8	626,111	78,263
ＳＩＡ不動産投資		1.2	511,673	426,394	インヴィンシブル投資法人		10	577,727	57,772
森ヒルズリート		3	458,177	152,725	フロンティア不動産投資		0.9	468,904	521,004
オリックス不動産投資		2.5	444,798	177,919	ジャパンリアルエステイト		0.7	431,386	616,267
積水ハウス・ＳＩ レジデンシャル投資法人		3.6	427,749	118,819	三井不ロジパーク		1.3	422,298	324,845

(注 1) 金額は受渡し代金。

(注 2) 金額の単位未満は切捨て。

■組入資産明細表
ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

フ ァ ン ド 名	当 期			末
	口 数	評 価 額	比 率	
	千口	千円	%	
不動産投信	3	1,396,500	1.9	
日本アコモデーションファンド投資法人	2	657,000	0.9	
MCUBS MidCity投資法人	18	2,620,800	3.5	
森ヒルズリート	1.5	795,000	1.1	
産業ファンド	8	2,320,000	3.1	
アドバンス・レジデンス	4	1,188,000	1.6	
ケネディクスレジデンシャル	5	2,492,500	3.3	
A P I 投資法人	20	2,592,000	3.5	
G L P 投資法人	4	968,000	1.3	
コンフォリア・レジデンシャル	11	2,636,700	3.5	
日本ブロロジスリート	1	577,000	0.8	
星野リゾート・リート	1.5	528,000	0.7	
ＳＩＡ不動産投資	7	879,200	1.2	
イオンリート投資	9	1,608,300	2.1	
ヒューリックリート投資法	3	785,700	1.0	
日本リート投資法人	12	986,400	1.3	
インベスコ・オフィス・Jリート	10	1,435,000	1.9	
積水ハウス・リート投資	4	970,800	1.3	
ケネディクス商業リート	2	214,600	0.3	
ヘルスケア&メディカル投資	0.5	72,400	0.1	
ジャパン・シニアリビング				

■売買および取引の状況
投資信託証券

(2016年 5月11日から2016年11月10日まで)

	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
国内	63.485	9,707,338	55.76 (－)	10,009,282 (－)

(注 1) 金額は受渡し代金。

(注 2) 売付(－)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) 金額の単位未満は切捨て。

(2016年 5月11日から2016年11月10日まで)

フ ァ ン ド 名	当 期			末
	口 数	評 価 額	比 率	
	千口	千円	%	
野村不動産マスターＦ	27	4,527,900	6.1	
ラサールロジポート投資	14	1,506,400	2.0	
三井不ロジパーク	0.7	226,450	0.3	
日本ビルファンド	9	5,355,000	7.2	
ジャパンリアルエステイト	9.3	5,412,600	7.2	
日本リートルファンド	15	3,445,500	4.6	
オリックス不動産投資	16	2,758,400	3.7	
日本プライムリアルティ	4.2	1,873,200	2.5	
プレミアム投資法人	10	1,333,000	1.8	
グローバル・ワン不動産投資法人	2	784,000	1.0	
ユナイテッド・アーバン投資法人	16	2,756,800	3.7	
森トラスト総合リート	4	650,000	0.9	
インヴィンシブル投資法人	17	918,000	1.2	
フロンティア不動産投資	3	1,431,000	1.9	
平和不動産リート	10	782,000	1.0	
日本ロジスティクスファンド投資法人	7	1,557,500	2.1	
福岡リート投資法人	1	172,800	0.2	
ケネディクス・オフィス投資法人	3	1,833,000	2.4	
積水ハウス・ＳＩ レジデンシャル投資法人	4	469,600	0.6	
いちごオフィスリート投資法人	8	580,800	0.8	

ファ ン ド 名	当 期 末		
	口 数	評 価 額	比 率
	千口	千円	%
大和証券オフィス投資法人	3.23	1,866,940	2.5
阪急リート投資法人	4.895	722,991	1.0
大和ハウスリート投資法人	11	3,138,300	4.2
ジャパン・ホテル・リート投資法人	22	1,645,600	2.2
日本賃貸住宅投資法人	14	1,076,600	1.4
ジャパンエクセレント投資法人	5	712,000	1.0
合 計	口 数、金 額	366,825	73,260,281
	銘柄数<比率>	46銘柄	<97.9%>

※森ヒルズリート、アドバンス・レジデンス、ＡＰＩ投資法人、ＧＬＰ投資法人、コンフォリア・レジデンシャル、日本プロロジスリート、ＳＩＡ不動産投資、イオンリート投資、ヒューリックリート投資法人、積水ハウス・リート投資、ケネディクス商業リート、三井不動産パーク、日本ビルファンド、日本リートールファンド、オリックス不動産投資、グローバル・ワン不動産投資法人、ユナイテッド・アーバン投資法人、平和不動産リート、積水ハウス・ＳＩＬレジデンシャル投資法人、いちごオフィスリート投資法人、大和証券オフィス投資法人、ジャパン・ホテル・リート投資法人、日本賃貸住宅投資法人につきましては、各ファンドで開示されている直近の有価証券報告書または有価証券届出書において、当社の利害関係人等（投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定されている法人等をいいます。）である大和証券、大和リアル・エステート・アセット・マネジメント、ミカサ・アセット・マネジメントが当該ファンドの運用会社または一般事務受託会社となっています。
（注1）比率欄は、純資産総額に対する評価額の比率。
（注2）評価額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2016年11月10日現在

項 目	当 期 末		
	評 価 額	比 率	
	千円	%	
投資信託証券	73,260,281	97.9	
コール・ローン等、その他	1,589,095	2.1	
投資信託財産総額	74,849,377	100.0	

（注）評価額の単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2016年11月10日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	74,849,377,038円
コール・ローン等	698,474,465
投資信託証券(評価額)	73,260,281,500
未収入金	231,936,398
未収配当金	658,684,675
(B) 負債	9,160,000
未払解約金	9,160,000
(C) 純資産総額(A－B)	74,840,217,038
元本	32,390,535,874
次期繰越損益金	42,449,681,164
(D) 受益権総口数	32,390,535,874口
1万口当り基準価額(C／D)	23,106円

* 期首における元本額は33,041,891,516円、当中における追加設定元本額は1,811,707,238円、同解約元本額は2,463,062,880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、安定重視ポートフォリオ(奇数月分配型) 24,064,378円、インカム重視ポートフォリオ(奇数月分配型) 22,304,762円、成長重視ポートフォリオ(奇数月分配型) 105,471,338円、6資産バランスファンド(分配型) 196,218,407円、6資産バランスファンド(成長型) 377,131,374円、世界6資産均等分散ファンド(毎月分配型) 62,749,137円、『しがきん』SRI三資産バランス・オープン(奇数月分配型) 2,504,007円、ダイワ資産分散インカムオープン(奇数月決算型) 65,907,260円、成果リレー(ブラジル国債&Ｊ－ＲＥＩＴ) 2014－07 59,428,134円、成果リレー(ブラジル国債&Ｊ－ＲＥＩＴ) 2014－08 59,775,196円、ＤＣダイワ・ワールドアセット(六つの羽／安定コース) 163,397,907円、ＤＣダイワ・ワールドアセット(六つの羽／6分散コース) 218,076,392円、ＤＣダイワ・ワールドアセット(六つの羽／成長コース) 254,966,202円、ＤＣダイワＪ－ＲＥＩＴアクティブファンド479,157,262円、ダイワファンドラップＪ－ＲＥＩＴセレクト29,112,574,581円、ライフハーモニー(ダイワ世界資産分散ファンド)(成長型) 148,990,477円、ライフハーモニー(ダイワ世界資産分散ファンド)(安定型) 44,780,998円、ライフハーモニー(ダイワ世界資産分散ファンド)(分配型) 240,357,193円、ダイワＪリート・ファンド752,680,869円です。
* 当期末の計算口数当りの純資産額は23,106円です。

■損益の状況

当期 自2016年5月11日 至2016年11月10日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	1,269,987,295円
受取配当金	1,233,721,719
その他収益金	36,545,800
支払利息	△ 280,224
(B) 有価証券売買損益	△ 7,859,145,068
売買益	703,242,177
売買損	△ 8,562,387,245
(C) その他費用	△ 275
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	△ 6,589,158,048
(E) 前期繰越損益金	49,972,578,570
(F) 解約差損益金	△ 3,439,783,120
(G) 追加信託差損益金	2,506,043,762
(H) 合計(D＋E＋F＋G)	42,449,681,164
次期繰越損益金(H)	42,449,681,164

（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。

ダイワ北米好配当株マザーファンド

運用報告書 第22期（決算日 2016年10月17日）

（計算期間 2016年4月16日～2016年10月17日）

ダイワ北米好配当株マザーファンドの第22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	北米の金融商品取引所上場または店頭登録の株式およびハイブリッド優先証券（上場予定および店頭登録予定を含みます。以下同じ。）を主要投資対象とし、安定的な配当等収益の確保と値上がり益の獲得による信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行ないます。
主 要 投 資 対 象	北米の金融商品取引所上場または店頭登録の株式およびハイブリッド優先証券
運 用 方 法	①銘柄の選定にあたっては、企業のファンダメンタルズ、成長性を勘案し、予想配当利回りおよび各種バリュエーション指標や株価水準等を考慮します。 ②外貨建資産の運用にあたっては、コーヘン&ステアーズ・キャピタル・マネジメント・インクに運用の指図にかかる権限を委託します。 ③株式およびハイブリッド優先証券の組入比率は、通常の状態では信託財産の純資産総額の80％程度以上とすることを基本とします。 ④保有外貨建資産について、為替変動リスクを回避するための為替ヘッジは行ないません。なお、保有外貨建資産の売買代金、償還金、利金等の受取りまたは支払いにかかる為替予約等を行なうことができるものとします。
株 式 組 入 制 限	無制限

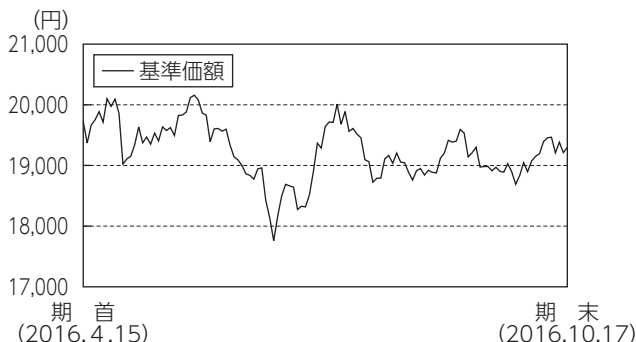
大和投資信託

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		MSCIノースアメリカ指数 (配当込み、円換算)		株式組入 率	ハイブリッド 優先証券組入 率	投資信託 証券組入率
	円	騰落率	(参考指数)	騰落率	%	%	%
(期首)2016年4月15日	19,722	% -	20,624	% -	72.1	22.3	1.8
4月末	19,862	0.7	20,795	0.8	72.5	23.1	2.0
5月末	20,158	2.2	21,089	2.3	72.4	22.1	2.2
6月末	18,495	△6.2	19,352	△6.2	72.1	22.4	2.2
7月末	19,456	△1.3	20,590	△0.2	72.2	22.4	2.2
8月末	19,415	△1.6	20,477	△0.7	70.9	22.3	2.2
9月末	18,897	△4.2	19,909	△3.5	71.8	21.6	2.2
(期末)2016年10月17日	19,299	△2.1	20,346	△1.3	72.4	21.0	2.2

(注1) 騰落率は期首比。

(注2) MSCIノースアメリカ指数 (配当込み、円換算) は、MSCI Inc. の承諾を得て、MSCIノースアメリカ指数 (配当込み、米ドルベース) をもとに円換算し、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。MSCIノースアメリカ指数 (配当込み、米ドルベース) は、MSCI Inc. が開発した株価指数で、同指数に対する著作権知的所有権その他一切の権利はMSCI Inc. に帰属します。またMSCI Inc. は、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。

(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。

《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：19,722円 期末：19,299円 騰落率：△2.1%

【基準価額の主な変動要因】

当期は北米株式市況が堅調に推移したことはプラス要因でしたが、米ドルが対円で下落したことなどが主なマイナス要因となり、基準価額は下落しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

◆投資環境について

○北米株式市況

北米株式市況は、一時的に下落する局面がありましたが、総じて堅調に推移しました。

北米株式市況は、住宅関連指標などを中心として米国のマクロ経済指標が良好な内容であったことを受けて、上昇してまいりました。2016年6月下旬に、英国の国民投票でEU (欧州連合) 離脱が多数となると欧州情勢への懸念が高まり、世界的なリスク回避の動きの中で一時下落しました。7月以降は、米国の利上げ観測に影響さ

れる展開が続いたものの、英国のEU離脱問題に落ち着きが見られたこと、米国の企業による決算内容、原油価格上昇などが支援材料となり、上昇基調が続きました。

○米国ハイブリッド優先証券市況

米国ハイブリッド優先証券市況は、総じて堅調に推移しました。

米国ハイブリッド優先証券市況は、期首より、米国の長期金利の動向に左右されながらも、相対的に高い利回りが好感されました。また、市場環境の不透明感が高まる中で、発行会社の多くが財務体質の良好な金融機関であること、英国のEU離脱問題に落ち着きが見られたこと、原油価格の上昇などが下支え要因となりました。

○為替相場

米ドル円は、期を通しておおむね円高基調で推移しました。

日銀の金融政策決定会合で追加緩和が見送られたことなどを受けて、米ドルは対円で下落してまいりました。2016年6月下旬に、英国の国民投票でEU離脱派が多数となると、今後の欧州の政治・経済に対する不透明感の高まりなどから米ドルはさらに下落しました。その後は、米国の利上げ観測などに左右されながら、レンジでの推移が続きました。

◆前期における「今後の運用方針」

外貨建資産の運用にあたっては、コーペン&スティアーズ・キャピタル・マネジメント・インク (以下、C&S) に運用の指図にかかる権限を委託し、今後の運用を行なってまいります。普通株式については、今後もキャッシュフローおよび配当の成長が期待できる業種や銘柄に重点を置いたポートフォリオを継続します。ハイブリッド優先証券については、利回り水準やバリュエーションが相対的に魅力的な銘柄を中心にポートフォリオを構築します。

◆ポートフォリオについて

当ファンドは、外貨建資産の運用にあたって、C&Sに運用の指図にかかる権限を委託しております。

有価証券の組入率は、株式を65～75%程度、ハイブリッド優先証券等を20～30%程度としました。

銘柄選択にあたって、C&Sでは、長期的なビジネスモデルが確立した銘柄に絞って調査しております。当ファンドでは、その中から魅力的な配当利回りを将来にわたって提供できるキャッシュフローを生み出せると考える銘柄を中心にポートフォリオを構築しました。その結果、業種別では、IT (情報技術) セクターや、金融セクターを高位で組み入れました。

◆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。

当ファンドの当期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。

《今後の運用方針》

外貨建資産の運用にあたっては、C&Sに運用の指図にかかる権限を委託し、今後の運用を行なってまいります。普通株式については、今後もキャッシュフローおよび配当の成長が期待できる業種や銘柄に重点を置いたポートフォリオを継続します。ハイブリッド優先証券については、利回り水準やバリュエーションが相対的に魅力的な銘柄を中心にポートフォリオを構築します。

■ 1 万口当りの費用の明細

項 目	当 期
売買委託手数料 (株式) (ハイブリッド優先証券) (投資信託証券)	6円 (4) (2) (0)
有価証券取引税 (株式) (ハイブリッド優先証券) (投資信託証券)	0 (0) (0) (0)
その他費用 (保管費用) (その他)	9 (9) (0)
合 計	16

(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) 株 式

(2016年4月16日から2016年10月17日まで)

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	アメリカ	百株 851.5 (21.21)	千アメリカ・ドル 4,005 (△ 6)	百株 781.6	千アメリカ・ドル 3,863
	カナダ	百株 80 (-)	千カナダ・ドル 489 (-)	百株 30	千カナダ・ドル 60

(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) ハイブリッド優先証券

(2016年4月16日から2016年10月17日まで)

		買 付		売 付	
		証 券 数	金 額	証 券 数	金 額
外 国	アメリカ	千証券 71.449 (△ 6.318)	千アメリカ・ドル 1,870 (△ 161)	千証券 71.463 (-)	千アメリカ・ドル 1,939 (-)

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 買付()内は分割割当、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) 売付()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4) 金額の単位未満は切捨て。

(3) 投資信託証券

(2016年4月16日から2016年10月17日まで)

		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	アメリカ	千口 4.163 (-)	千アメリカ・ドル 105 (-)	千口 1.2 (-)	千アメリカ・ドル 31 (-)

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 買付()内は分割割当、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) 売付()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4) 金額の単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄

(1) 株 式

(2016年4月16日から2016年10月17日まで)

当				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
ALTRIA GROUP INC (アメリカ)		3.2	22,133	6,916	BROADCOM LTD (シンガポール)		1.2	19,290	16,075
FIFTH THIRD BANCORP (アメリカ)		10.9	22,030	2,021	SYSCO CORP (アメリカ)		3.4	17,730	5,214
PROCTER & GAMBLE CO/THE (アメリカ)		2.3	20,331	8,839	MARATHON PETROLEUM CORP (アメリカ)		3.9	16,806	4,309
WESTERN DIGITAL CORP (アメリカ)		4	19,643	4,910	ASSURANT INC (アメリカ)		1.7	15,550	9,147
CSX CORP (アメリカ)		6.7	19,100	2,850	KROGER CO (アメリカ)		4.5	15,314	3,403
ROYAL BANK OF CANADA (カナダ)		2.7	17,324	6,416	CMS ENERGY CORP (アメリカ)		3.2	14,381	4,494
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP (アメリカ)		1.8	16,951	9,417	TYSON FOODS INC-CL A (アメリカ)		1.9	13,084	6,886
PPG INDUSTRIES INC (アメリカ)		1.5	15,813	10,542	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP (アメリカ)		1.5	12,455	8,303
VERIZON COMMUNICATIONS INC (アメリカ)		2.7	15,795	5,850	PROCTER & GAMBLE CO/THE (アメリカ)		1.2	10,735	8,946
BANK OF AMERICA CORP (アメリカ)		9.4	14,967	1,592	VISA INC-CLASS A SHARES (アメリカ)		1.3	10,323	7,941

(注1) 金額は受渡し代金。
(注2) 金額の単位未満は切捨て。

(2) ハイブリッド優先証券

(2016年4月16日から2016年10月17日まで)

当					期				
買		付			売		付		
銘	柄	証 券 数	金 額	平均単価	銘	柄	証 券 数	金 額	平均単価
		千証券	千円	円			千証券	千円	円
GOLDMAN SACHS GROUP INC 6.375 K (アメリカ)		4.9	14,500	2,959	COUNTRYWIDE CAPITAL IV 6.75 (アメリカ)		6.85	19,472	2,842
STIFEL FINANCIAL CORP 6.25 A (アメリカ)		4.5	12,363	2,747	ASTORIA FINANCIAL CORP 6.5 C (アメリカ)		6.452	18,141	2,811
BANK OF AMERICA CORP 6 EE (アメリカ)		4	11,027	2,756	GOLDMAN SACHS GROUP INC 6.375 K (アメリカ)		4	12,011	3,002
QWEST CORP 6.5 (アメリカ)		3,639	9,543	2,622	ENTERGY NEW ORLEANS INC 5.5 (アメリカ)		3.7	10,226	2,763
CHS INC 7.5 4 (アメリカ)		2.95	9,039	3,064	QWEST CORP 7.375 (アメリカ)		3.7	10,176	2,750
CITIGROUP INC 6.3 S (アメリカ)		3	8,244	2,748	MORGAN STANLEY 6.375 I (アメリカ)		3	8,621	2,873
MORGAN STANLEY 6.875 F (アメリカ)		2.7	8,052	2,982	CITIGROUP CAPITAL XIII 7.1215 (アメリカ)		3.2	8,551	2,672
DTE ENERGY CO 5.375 B (アメリカ)		2.85	7,444	2,612	DTE ENERGY CO 5.375 B (アメリカ)		2.85	7,607	2,669
NEXTERA ENERGY CAPITAL 5.25 K (アメリカ)		2,835	7,292	2,572	US BANCORP 6.5 F (アメリカ)		1.952	6,365	3,261
BERKLEY (WR) CORPORATION 5.9 (アメリカ)		2.55	6,891	2,702	PARTNERRE LTD 7.25 H (バミューダ)		1.908	6,151	3,224

(注1) 金額は受渡し代金。
(注2) 金額の単位未満は切捨て。

ダイワ北米好配当株マザーファンド

■組入資産明細表

(1) 外国株式

銘柄	期首 株数	当 株数	期末 評価額		業種等
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
CALIFORNIA RESOURCES CORP	2.05	—	—	—	エネルギー
ABBOTT LABORATORIES	—	15	61	6,378	ヘルスケア
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	15	—	—	—	素材
AETNA INC	8	—	—	—	ヘルスケア
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	—	9	119	12,445	素材
VERSUM MATERIALS INC	—	4.5	10	1,053	情報技術
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	12	19	207	21,590	資本財・サービス
DEVON ENERGY CORP	23	—	—	—	エネルギー
ALLIANT ENERGY CORP	22	26	96	10,020	公益事業
TE CONNECTIVITY LTD	53	53	323	33,764	情報技術
APPLE INC	47	43	505	52,730	情報技術
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	26	25	137	14,287	金融
VERIZON COMMUNICATIONS INC	36	59	296	30,925	電気通信サービス
BAKER HUGHES INC	—	21	108	11,329	エネルギー
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	—	13	64	6,745	ヘルスケア
JPMORGAN CHASE & CO	38	32	216	22,524	金融
AMERIPRISE FINANCIAL INC	17	19	184	19,229	金融
CMS ENERGY CORP	32	—	—	—	公益事業
CISCO SYSTEMS INC	45	69	208	21,709	情報技術
BROADCOM LTD	21	9	153	15,958	情報技術
TIME WARNER INC	28	41	326	34,001	一般消費財・サービス
TELEFLEX INC	—	5	84	8,799	ヘルスケア
LYONDELLBASELL INDU-CL A	15	9	71	7,463	素材
COSTCO WHOLESALE CORP	4	—	—	—	生活必需品
HANESBRANDS INC	90	65	158	16,520	一般消費財・サービス
KINDER MORGAN INC	—	59	120	12,522	エネルギー
CSX CORP	—	67	207	21,670	資本財・サービス
EXPEDIA INC	11	12	144	15,112	一般消費財・サービス
EXXON MOBIL CORP	30.34	30.34	262	27,372	エネルギー
L-3 COMMUNICATIONS HOLDINGS	4.5	—	—	—	資本財・サービス
FORD MOTOR CO	149	81	96	10,057	一般消費財・サービス
NEXTERA ENERGY INC	24.62	20.62	255	26,661	公益事業
GENERAL ELECTRIC CO	30	—	—	—	資本財・サービス
GENERAL DYNAMICS CORP	14	18	272	28,398	資本財・サービス
ALPHABET INC-CL A	3.4	3.9	313	32,713	情報技術
FIFTH THIRD BANCORP	—	80	158	16,513	金融
HOME DEPOT INC	19	20	252	26,358	一般消費財・サービス
ASSURANT INC	17	—	—	—	金融
HUNTINGTON BANCSHARES INC	169	165	162	16,891	金融
JOHNSON & JOHNSON	23	26	305	31,864	ヘルスケア
KROGER CO	34	—	—	—	生活必需品
MONSANTO CO	6	—	—	—	素材
MERCK & CO. INC.	47	42	260	27,207	ヘルスケア
DELPHI AUTOMOTIVE PLC	—	18	118	12,383	一般消費財・サービス
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	22	13	95	9,923	エネルギー
PATTERSON COS INC	34	36	159	16,667	ヘルスケア
ALTRIA GROUP INC	37	69	430	44,914	生活必需品
PFIZER INC	87	118	385	40,176	ヘルスケア
PROCTER & GAMBLE CO/THE	26	37	327	34,109	生活必需品
CONOCOPHILLIPS	38	16	66	6,950	エネルギー
ACCENTURE PLC-CL A	28	25	295	30,818	情報技術

銘柄	期首 株数	当 株数	期末 評価額		業種等
			外貨建金額	邦貨換算金額	
	百株	百株	千アメリカドル	千円	
QUALCOMM INC	31	37	243	25,342	情報技術
REPUBLIC SERVICES INC	27	27	134	14,023	資本財・サービス
ROSS STORES INC	28	15	96	10,111	一般消費財・サービス
CHEVRON CORP	20	16	161	16,860	エネルギー
SYSCO CORP	34	—	—	—	生活必需品
TRAVELERS COS INC/THE	11	6	69	7,198	金融
AT&T INC	83	74	290	30,256	電気通信サービス
MARATHON PETROLEUM CORP	33	—	—	—	エネルギー
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	15	19	205	21,475	資本財・サービス
VALERO ENERGY CORP	8	—	—	—	エネルギー
ANTHEM INC	11	10	121	12,623	ヘルスケア
WALT DISNEY CO/THE	24	25	228	23,795	一般消費財・サービス
WELLS FARGO & CO	44.26	58.26	260	27,155	金融
WAL-MART STORES INC	11	—	—	—	生活必需品
WESTERN DIGITAL CORP	—	34	186	19,438	情報技術
WEC ENERGY GROUP INC	—	11	63	6,621	公益事業
VISA INC-CLASS A SHARES	13	—	—	—	情報技術
PPG INDUSTRIES INC	6	21	194	20,272	素材
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	15	18	158	16,518	金融
TYSON FOODS INC-CL A	19	—	—	—	生活必需品
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	4.94	—	—	—	ヘルスケア
BANK OF AMERICA CORP	74	125	200	20,850	金融
ANALOG DEVICES INC	33	33	204	21,350	情報技術
AMGEN INC	8	13	210	21,941	ヘルスケア
EATON CORP PLC	30	30	189	19,797	資本財・サービス
GILEAD SCIENCES INC	10	—	—	—	ヘルスケア
CARDINAL HEALTH INC	22	25	188	19,617	ヘルスケア
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	42	45	194	20,317	金融
VW GRAINGER INC	4	3	64	6,699	資本財・サービス
MICROSOFT CORP	53	41	235	24,542	情報技術
CVS HEALTH CORP	23.75	32.75	290	30,317	生活必需品
MEDTRONIC PLC	32.16	30.16	249	26,005	ヘルスケア
BLACKROCK INC	4.4	4	141	14,799	金融
CHUBB LTD	18	25	314	32,799	金融
アメリカ・ドル 通貨計	株数、金額 総額<比率>	2,180.42 73銘柄	2,271.53 66銘柄	12,925 1,347,496 <69.1%>	
(カナダ)	百株	百株	千カナダドル	千円	
SUNCOR ENERGY INC	46	46	171	13,621	エネルギー
ROYAL BANK OF CANADA	—	27	223	17,669	金融
POTASH CORP OF SASKATCHEWAN	30	—	—	—	素材
MAGNA INTERNATIONAL INC	23	46	254	20,137	一般消費財・サービス
ENBRIDGE INC	—	30	173	13,736	エネルギー
カナダ・ドル 通貨計	株数、金額 総額<比率>	99 3銘柄	149 4銘柄	822 65,165 <3.3%>	
ファンド合計	株数、金額 総額<比率>	2,279.42 76銘柄	2,420.53 70銘柄	— 1,412,662 <72.4%>	

(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) < >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) ハイブリッド優先証券

銘柄	期首	当	期末	
	証券数	証券数	評価額	
			外貨建金額	邦貨換算金額
(アメリカ)	千証券	千証券	千アメリカ・ドル	千円
JPMORGAN CHASE & CO 6.125 Y	3.2	3.2	86	8,983
CHS INC 7.5 4	3.65	6.6	188	19,602
AMERICAN FINANCIAL GROUP 6.25	1.35	—	—	—
JPMORGAN CHASE & CO 6.1 AA	4.5	4.5	120	12,563
WINTRUST FINANCIAL CORP 6.5 D	2.7	2.7	77	8,033
FIRST NIAGARA FIN GRP 8.625 B	3.125	—	—	—
VALLEY NATIONAL BANCORP 6.25 A	2.7	2.7	78	8,145
CHARLES SCHWAB CORP 6 C	1.3	—	—	—
CAPITAL ONE FINANCIAL CO 6.2 F	1.65	1.65	43	4,553
SCE TRUST IV 5.375 J	1.2	—	—	—
WELLS FARGO & COMPANY 6 V	0.75	2.75	71	7,456
SOUTHERN CO 6.25	4.1	4.1	113	11,839
AMERICAN FINANCIAL GROUP 6	—	1.5	40	4,206
SEASPAR CORPORATION 9.5 C	4.318	—	—	—
WELLS FARGO & COMPANY 5.7 W	4.979	4.979	128	13,433
BANK OF AMERICA CORP 6.2 CC	1.957	4.157	108	11,293
CITIGROUP INC 6.3 S	0.8	3.8	101	10,545
FIRST REPUBLIC BANK 5.5 G	—	1.596	41	4,357
GOLDMAN SACHS GROUP INC 6.3 N	3.514	4.014	107	11,248
EBAY INC 6	2.425	3.675	97	10,213
BERKLEY (WR) CORPORATION 5.9	1	3.55	90	9,485
CHARLES SCHWAB CORP 5.95 D	4.4	5.9	159	16,576
SCE TRUST V 5.45 K	3.375	2.075	59	6,165
BB&T CORPORATION 5.625	2.2	1.7	44	4,623
HUNTINGTON BANCSHARES 6.25 D	4.5	5.5	149	15,544
ENTERGY NEW ORLEANS INC 5.5	3.7	—	—	—
STATE STREET CORP 5.35 G	1.875	2.138	56	5,928
BANK OF AMERICA CORP 6 EE	—	4	103	10,816
NEXTERA ENERGY CAPITAL 5.25 K	—	1.835	46	4,853
VALIDUS HOLDINGS LTD 5.875 A	—	2.5	63	6,648
REINSURANCE GRP OF AMER 5.75	—	0.7	19	2,072
WELLS FARGO & COMPANY 5.5 X	—	2.48	63	6,595
STIFEL FINANCIAL CORP 6.25 A	—	3.402	94	9,827
DOMINION RESOURCES INC 5.25 A	—	2.6	65	6,849
KEYCORP 8.625 C	—	1.125	29	3,072
LEGG MASON INC 5.45	—	2.4	59	6,234
QWEST CORP 6.5	—	3.639	93	9,700
ASPEN INSURANCE HLDG LTD 5.625 *	—	0.775	19	2,052
NEXTERA ENERGY CAPITAL 5.625 H	1.2	—	—	—
ASPEN INSURANCE HLDG LTD 7.25	0.7	—	—	—
BANK OF AMERICA CORP 6.5 Y	3.2	3.2	85	8,920
FIRST REPUBLIC BANK/SF 5.5 D	1.938	—	—	—
HANOVER INSURANCE GROUP 6.35	2.1	2.1	54	5,676
ASPEN INSURANCE HLDG LTD 5.95	1.9	—	—	—
CITIGROUP INC 6.875 K	—	1.67	47	4,930
PARTNERRE LTD 7.25 E	3.88	—	—	—
PARTNERRE LTD 7.25 H	—	1.972	58	6,122
COUNTRYWIDE CAPITAL IV 6.75	6.85	—	—	—
PARTNERRE LTD 6.5 D	3.766	—	—	—
WELLS FARGO & COMPANY 8 J	1.725	—	—	—
CITIGROUP CAPITAL XIII 7.1215	4.089	0.889	23	2,435
PARTNERRE LTD 6.5 G	—	3.376	96	10,030

銘柄	期首	当	期末	
	証券数	証券数	評価額	
			外貨建金額	邦貨換算金額
	千証券	千証券	千アメリカ・ドル	千円
MORGAN STANLEY 6.875 F	1.2	2.707	78	8,150
ALLY FINANCIAL 6.602 2/15/40	4.825	3.575	90	9,477
REGIONS FINANCIAL CORP 6.375 B	1.971	—	—	—
US BANCORP 6.5 F	1.952	—	—	—
WELLS FARGO & COMPANY 6.625	2.441	2.441	71	7,484
PNC FINANCIAL SERVICES 6.125 P	1.308	—	—	—
BANK OF AMERICA CORP 6.625 W	2.57	2.57	69	7,193
GOLDMAN SACHS GROUP INC 6.375 K	—	0.9	25	2,689
QWEST CORP 7.375	3	—	—	—
QWEST CORP 7	1.3	—	—	—
MORGAN STANLEY 6.625 G	1.5	1.5	40	4,223
MORGAN STANLEY 7.125 E	1.737	—	—	—
MORGAN STANLEY 6.375 I	5.125	2.125	58	6,056
STATE STREET CORP 5.9 D	—	1.35	37	3,942
WELLS FARGO & COMPANY 5.85	2.9	5.1	135	14,094
CITIGROUP INC 7.125 J	5.813	7.163	204	21,297
JPMORGAN CHASE & CO 6.7 T	2.2	0.7	19	2,010
JPMORGAN CHASE & CO 6.3 W	0.7	0.7	18	1,965
CAPITAL ONE FINANCIAL CO 6.7 D	2.6	2.6	72	7,589
HARTFORD FINL SVCS GRP 7.875	1.55	0.55	17	1,792
ASTORIA FINANCIAL CORP 6.5 C	6.452	—	—	—
合 計	証券数、金額 銘柄数<比率>	151.76 55銘柄	145,428 52銘柄	3,929 409,608 <21.0%>

(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) < >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。

(3) 外国投資信託証券

銘柄	期首	当	期末	
	口数	口数	評価額	
			外貨建金額	邦貨換算金額
(アメリカ)	千口	千口	千アメリカ・ドル	千円
SUNSTONE HOTEL INVESTORS 6.95 E	2	2	53	5,599
DUPONT FABROS TECHNOLOGY 6.625 C	—	1.1	30	3,185
AMERICAN HOMES 4 RENT 6.5 D	—	0.563	14	1,537
AMERICAN HOMES 4 RENT 6.35 E	—	1.5	38	4,034
RETAIL PROPERTIES OF AME 7 A	2	2	51	5,370
CEDAR REALTY TRUST INC 7.25 B	0.662	0.662	17	1,780
GRAMERCY PROPERTY TRUST 7.125 A	1.7	1.7	45	4,746
DDR CORP 6.5 J	1	1	25	2,674
CHESAPEAKE LODGING TRUST 7.75 A	1.11	1.11	28	2,994
VEREIT INC 6.7 F	2.826	3.826	101	10,593
VORNADO REALTY TRUST 5.4 L	1.2	—	—	—
合 計	口数、金額 銘柄数<比率>	12,498 8銘柄	15,461 10銘柄	407 42,517 <2.2%>

(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) < >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。

■投資信託財産の構成

2016年10月17日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	1,412,662	71.9
ハイブリッド優先証券	409,608	20.8
投資信託証券	42,517	2.2
コール・ローン等、その他	100,511	5.1
投資信託財産総額	1,965,299	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17日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝104.25円、1カナダ・ドル＝79.22円です。
(注3) 当期末における外貨建純資産（1,928,677千円）の投資信託財産総額（1,965,299千円）に対する比率は、98.1%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2016年10月17日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	1,965,299,747円
コール・ローン等	73,890,170
株式(評価額)	1,412,662,539
ハイブリッド優先証券(評価額)	409,608,874
投資信託証券(評価額)	42,517,274
未収入金	22,942,391
未収配当金	2,395,661
未収利息	1,282,838
(B) 負債	14,881,524
未払金	11,158,524
未払解約金	3,723,000
(C) 純資産総額(A－B)	1,950,418,223
元本	1,010,647,491
次期繰越損益金	939,770,732
(D) 受益権総口数	1,010,647,491口
1万口当り基準価額(C／D)	19,299円

*期首における元本額は999,552,529円、当期中における追加設定元本額は62,877,501円、同解約元本額は51,782,539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、安定重視ポートフォリオ（奇数月分配型）19,730,284円、インカム重視ポートフォリオ（奇数月分配型）18,434,468円、成長重視ポートフォリオ（奇数月分配型）310,340,549円、ダイワ・株／債券／コモディティ・バランスファンド51,640,670円、ダイワ資産分散インカムオープン（奇数月決算型）54,815,700円、米国好配当株オープン（予想分配金提示型）508,364円、DCダイワ・ワールドアセット（六つの羽／安定コース）92,882,873円、DCダイワ・ワールドアセット（六つの羽／6分散コース）188,010,346円、DCダイワ・ワールドアセット（六つの羽／成長コース）274,284,237円です。
*当期末の計算口数当りの純資産額は19,299円です。

■損益の状況

当期 自2016年4月16日 至2016年10月17日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	28,539,272円
受取配当金	16,748,648
受取利息	11,587,669
その他収益金	207,322
支払利息	△ 4,367
(B) 有価証券売買損益	△ 67,691,283
売買益	79,460,856
売買損	△147,152,139
(C) その他費用	△ 943,291
(D) 当期損益金(A + B + C)	△ 40,095,302
(E) 前期繰越損益金	971,762,296
(F) 解約差損益金	△ 48,941,761
(G) 追加信託差損益金	57,045,499
(H) 合計(D + E + F + G)	939,770,732
次期繰越損益金(H)	939,770,732

(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。

ダイワ欧州好配当株マザーファンド

運用報告書 第22期（決算日 2016年10月17日）

（計算期間 2016年4月16日～2016年10月17日）

ダイワ欧州好配当株マザーファンドの第22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	欧州の金融商品取引所上場株式および店頭登録株式（上場予定および店頭登録予定を含みます。以下同じ。）を主要投資対象とし、安定的な配当等収益の確保と値上がり益の獲得による信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行ないます。
主 要 投 資 対 象	欧州の金融商品取引所上場株式および店頭登録株式
運 用 方 法	①銘柄の選定にあたっては、企業のファンダメンタルズ、成長性を勘案し、予想配当利回りおよび各種バリュエーション指標や株価水準等を考慮します。 ②外貨建資産の運用にあたっては、パイオニア・インベストメント・マネジメント・リミテッドに運用の指図にかかる権限を委託します。 ③株式の組入比率は、通常の状態では信託財産の純資産総額の80%程度以上とすることを基本とします。 ④保有外貨建資産について、為替変動リスクを回避するための為替ヘッジは行ないません。なお、保有外貨建資産の売買代金、償還金、利金等の受取りまたは支払いにかかる為替予約等を行なうことができるものとします。
株 式 組 入 制 限	無制限

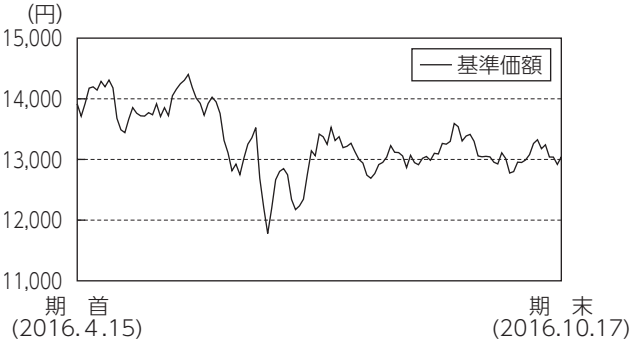
大和投資信託

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		MSCIヨーロッパ指数 (配当込み、円換算) (参考指数)		株 式 組入比率	株 式 先物比率
	円	騰落率	円	騰落率	%	%
(期首)2016年 4月15日	13,914	—	14,756	—	92.9	—
4 月末	14,179	1.9	15,049	2.0	93.5	—
5 月末	14,401	3.5	15,198	3.0	93.1	—
6 月末	12,666	△9.0	13,222	△10.4	91.4	—
7 月末	13,127	△5.7	13,892	△ 5.9	91.1	—
8 月末	13,265	△4.7	14,051	△ 4.8	91.8	—
9 月末	12,951	△6.9	13,796	△ 6.5	93.3	—
(期末)2016年10月17日	13,043	△6.3	13,829	△ 6.3	93.4	—

(注1) 騰落率は期首比。
(注2) MSCIヨーロッパ指数 (配当込み、円換算) は、MSCI Inc. の承諾を得て、MSCIヨーロッパ指数 (配当込み、ユーロベース) をもとに円換算し、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。MSCIヨーロッパ指数 (配当込み、ユーロベース) は、MSCI Inc. が開発した株価指数で、同指数に対する著作権、知的所有権その他一切の権利はMSCI Inc. に帰属します。またMSCI Inc. は、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。
(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) 株式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

【基準価額・騰落率】
期首：13,914円 期末：13,043円 騰落率：△6.3%
【基準価額の主な変動要因】
欧州株式市場が上昇したことはプラス要因でしたが、ユーロが対円で下落したことなどがマイナス要因となり、基準価額は下落しました。

◆投資環境について

○欧州株式市況
欧州株式は上昇しました。
欧州株式市況は、期首より、米国や中国の経済指標が不調であったことなどから下落して始まりました。2016年6月上旬にかけては、英国のEU (欧州連合) 離脱に関する世論調査で残留支持派が増加したことや、米国の雇用統計が市場予想を大きく下回り米国の利上げ観測が後退したことなどを受けて上昇しました。6月下旬に行なわれた英国の国民投票でEU離脱派が多数となると、投資家のリスク回避姿勢の高まりから欧州株式市況は急落しましたが、その

後は各国の中央銀行が政策協調により市場の混乱に立ち向かうと表明したことが好感され、反発しました。8月下旬にかけては、英国の新首相の就任や好調な企業決算の発表、英国の大規模な金融緩和策の発表などが支援材料となり、上昇しました。期末にかけては、米国の利上げ動向やドイツの大手銀行によるモーゲージ証券の不正販売問題などから上値の重い展開となりました。

○為替相場

ユーロの対円相場は下落しました。
期首から2016年5月下旬にかけては、4月下旬に日銀が追加緩和を見送ったことやギリシャの債務問題などを受け、上値の重い展開が続きました。7月上旬にかけては、英国の国民投票の結果などを受けたリスク回避姿勢の高まりから下落しました。その後は、各国の中央銀行が政策協調により市場の混乱に立ち向かうと表明したことや、英国新政権の早期発足で世界的にリスク回避姿勢が和らいだことなどから上昇に転じました。その後、期末にかけては一進一退の推移となりました。

◆前期における「今後の運用方針」

外貨建資産の運用にあたっては、パイオニア・インベストメント・マネジメント・リミテッド (以下、パイオニア社) に運用の指図にかかる権限を委託し、今後の運用を行なってもらいます。銘柄選定では、収益基盤が強固で、安定した配当を継続できる銘柄や、景気回復局面で収益改善が見込まれる銘柄に選別投資する方針です。

◆ポートフォリオについて

当ファンドは、外貨建資産の運用にあたって、パイオニア社に運用の指図にかかる権限を委託しております。
株式組入比率は高位に維持しました。銘柄選定にあたって、パイオニア社では、収益基盤が強固で安定した配当を継続できる銘柄や、収益改善が見込まれる銘柄に選別投資しました。そのような運用方針において、セクター別では、生活必需品セクターや金融セクター、個別銘柄では、NESTLE (スイス、生活必需品)、BRITISH AMERICAN TOBACCO (英国、生活必需品)、NOVARTIS (スイス、ヘルスケア) などを高位に組み入れました。

◆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。参考指数は欧州株式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》

外貨建資産の運用にあたっては、パイオニア社に運用の指図にかかる権限を委託し、今後の運用を行なってもらいます。銘柄選定では、収益基盤が強固で、安定した配当を継続できる銘柄や、収益改善が見込まれる銘柄に選別投資する方針です。

■ 1 万口当りの費用の明細

項 目	当 期
売買委託手数料 (株式)	1円 (1)
有価証券取引税 (株式)	3 (3)
その他費用 (保管費用) (その他)	13 (13) (0)
合 計	17

(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

株 式

(2016年4月16日から2016年10月17日まで)

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外	イギリス	百株 247.92 (-)	千イギリス・ポンド 294 (-)	百株 363.73	千イギリス・ポンド 273
	スイス	百株 1.52 (-)	千スイス・フラン 33 (-)	百株 -	千スイス・フラン -
	デンマーク	百株 - (-)	千デンマーク・クローネ - (-)	百株 404.2	千デンマーク・クローネ 1,301
	スウェーデン	百株 262.44 (-)	千スウェーデン・クローネ 2,076 (-)	百株 140.42	千スウェーデン・クローネ 2,139
	ユーロ (オランダ)	百株 30.61 (△ 6.99)	千ユーロ 10 (△ 32)	百株 17.91	千ユーロ 152
国	ユーロ (フランス)	百株 34.63 (-)	千ユーロ 170 (△ 9)	百株 21.83	千ユーロ 176

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外	ユーロ (ドイツ)	百株 23.56 (-)	千ユーロ 292 (-)	百株 13.68	千ユーロ 119
	ユーロ (イタリア)	百株 1,296.99 (-)	千ユーロ 394 (-)	百株 282.45	千ユーロ 51
	ユーロ (オーストリア)	百株 - (-)	千ユーロ - (△ 3)	百株 19.12	千ユーロ 62
	ユーロ (ユーロ通貨計)	百株 1,385.79 (△ 6.99)	千ユーロ 868 (△ 45)	百株 354.99	千ユーロ 563

(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。

■主要な売買銘柄

株 式

(2016年4月16日から2016年10月17日まで)

当					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
NORDEA BANK AB (スウェーデン)		千株 25.741	千円 26,412	円 1,026	REXAM PLC (イギリス)		千株 29.192	千円 25,265	円 865
MUENCHENER RUECKVER AG-REG (ドイツ)		1.365	24,761	18,140	CAPGEMINI (フランス)		2.183	21,847	10,007
INTESA SANPAOLO (イタリア)		85.507	23,409	273	TDC A/S (デンマーク)		40.42	20,716	512
PEARSON PLC (イギリス)		18.949	22,673	1,196	HENNES & MAURITZ AB-B SHS (スウェーデン)		6.378	18,862	2,957
CARNIVAL PLC (イギリス)		3.569	20,030	5,612	ASML HOLDING NV (オランダ)		1.791	18,797	10,495
CASINO GUICHARD PERRACHON (フランス)		3.463	19,550	5,645	BAYER AG-REG (ドイツ)		1.368	14,824	10,836
ENEL SPA (イタリア)		41.093	18,427	448	OESTERREICHISCHE POST AG (オーストリア)		1.912	7,756	4,056
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG (ドイツ)		0.913	8,234	9,019	NORDEA BANK AB (スウェーデン)		7.664	7,103	926
ENI SPA (イタリア)		3.099	5,134	1,656	RECKITT BENCKISER GROUP PLC (イギリス)		0.604	6,756	11,186
ZURICH INSURANCE GROUP AG (スイス)		0.152	3,541	23,301	PEARSON PLC (イギリス)		6.577	6,449	980

(注 1) 金額は受渡し代金。
(注 2) 金額の単位未満は切捨て。

■組入資産明細表
外国株式

銘柄	期 首		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(イギリス)	百株	百株	千円	千円	
REXAM PLC	291.92	—	—	—	その他
PRUDENTIAL PLC	148.44	148.44	205	26,121	金融
AVIVA PLC	406.69	406.69	181	23,010	金融
GLAXOSMITHKLINE PLC	159	159	268	34,124	ヘルスケア
PEARSON PLC	—	123.72	102	13,072	一般消費・サービス
VODAFONE GROUP PLC	900.05	900.05	202	25,708	電気通信サービス
KINGFISHER PLC	445.04	467.78	170	21,604	一般消費・サービス
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	34.2	28.16	208	26,419	生活必需品
NATIONAL GRID PLC	221.59	221.59	236	30,036	公益事業
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	72.64	72.64	354	45,050	生活必需品
HSBC HOLDINGS PLC	520.46	520.46	322	40,928	金融
CARNIVAL PLC	—	35.69	134	17,072	一般消費・サービス
ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	117.61	117.61	245	31,115	エネルギー
イギリス・ポンド 通 貨 計	株数、金額 銘柄数<比率>	3,317.64 11銘柄	3,201.83 12銘柄	2,633 334,267 <26.6%>	
(スイス)	百株	百株	千円	千円	
NESTLE SA-REG	76.85	76.85	578	60,888	生活必需品
ZURICH INSURANCE GROUP AG	10.05	11.57	293	30,921	金融
NOVARTIS AG-REG	56.11	56.11	423	44,515	ヘルスケア
GIVAUDAN-REG	1.38	1.38	268	28,271	素材
スイス・フラン 通 貨 計	株数、金額 銘柄数<比率>	144.39 4銘柄	145.91 4銘柄	1,564 164,597 <13.1%>	
(デンマーク)	百株	百株	千円	千円	
TDC A/S	404.2	—	—	—	電気通信サービス
デンマーク・クローネ 通 貨 計	株数、金額 銘柄数<比率>	404.2 1銘柄	— —	— <—%>	
(ノルウェー)	百株	百株	千円	千円	
DNB ASA	142.81	142.81	1,605	20,289	金融
ノルウェー・クローネ 通 貨 計	株数、金額 銘柄数<比率>	142.81 1銘柄	142.81 1銘柄	1,605 20,289 <1.6%>	
(スウェーデン)	百株	百株	千円	千円	
NORDEA BANK AB	—	180.77	1,621	19,133	金融
SWEDBANK AB - A SHARES	123.5	123.5	2,488	29,364	金融
HENNES & MAURITZ AB-B SHS	63.78	—	—	—	一般消費・サービス
SVENSKA CELLULOSEA AB SCA-B	107.34	107.34	2,716	32,057	生活必需品
ATLAS COPCO AB-B SHS	102.92	107.95	2,515	29,679	資本財・サービス
スウェーデン・クローネ 通 貨 計	株数、金額 銘柄数<比率>	397.54 4銘柄	519.56 4銘柄	9,342 110,236 <8.8%>	
ユーロ(オランダ)	百株	百株	千ユーロ	千円	
KONINKLIJKE PHILIPS NV	102.09	102.09	269	30,761	資本財・サービス
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	118.75	111.76	228	26,142	生活必需品
KONINKLIJKE DSM NV	47.72	47.72	283	32,418	素材
KONINKLIJKE KPN NV	602.81	633.42	178	20,393	電気通信サービス
ASML HOLDING NV	17.91	—	—	—	情報技術
国 小 計	株数、金額 銘柄数<比率>	889.28 5銘柄	894.99 4銘柄	959 109,715 <8.7%>	
ユーロ(フランス)	百株	百株	千ユーロ	千円	
TOTAL SA	62.99	62.99	277	31,780	エネルギー
SCHNEIDER ELECTRIC SE	46.76	46.76	290	33,204	資本財・サービス

銘柄	株数	期首	当	期末		業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		百株	百株	千ユーロ	千円	
BNP PARIBAS	59.87	59.87	288	32,989	金融	
CASINO GUICHARD PERRACHON	—	34.63	148	17,024	生活必需品	
CAPGEMINI	21.83	—	—	—	情報技術	
SANOFI	40.64	40.64	278	31,827	ヘルスケア	
国小計	株数、金額 銘柄数<比率>	232.09 5銘柄	244.89 5銘柄	1,284 146,826 <11.7%>		
ユーロ(ドイツ)		百株	百株	千ユーロ	千円	
BAYER AG-REG	27.89	14.21	128	14,709	ヘルスケア	
SIEMENS AG-REG	24.89	24.89	262	29,979	資本財・サービス	
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	20.83	29.96	230	26,320	一般消費・サービス	
BASF SE	38.29	38.29	303	34,697	素材	
ALLIANZ SE-REG	15.41	16.19	223	25,562	金融	
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	—	13.65	233	26,701	金融	
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	211.45	211.45	303	34,691	電気通信サービス	
国小計	株数、金額 銘柄数<比率>	338.76 6銘柄	348.64 7銘柄	1,685 192,661 <15.3%>		
ユーロ(ポルトガル)		百株	百株	千ユーロ	千円	
CTT-CORREIOS DE PORTUGAL	207.73	207.73	125	14,337	資本財・サービス	
国小計	株数、金額 銘柄数<比率>	207.73 1銘柄	207.73 1銘柄	125 14,337 <1.1%>		
ユーロ(スペイン)		百株	百株	千ユーロ	千円	
ENAGAS SA	101.15	101.15	263	30,171	公益事業	
国小計	株数、金額 銘柄数<比率>	101.15 1銘柄	101.15 1銘柄	263 30,171 <2.4%>		
ユーロ(イタリア)		百株	百株	千ユーロ	千円	
INTESA SANPAOLO	—	572.62	113	12,982	金融	
ENI SPA	108.24	139.23	186	21,362	エネルギー	
ENEL SPA	—	410.93	157	18,022	公益事業	
国小計	株数、金額 銘柄数<比率>	108.24 1銘柄	1,122.78 3銘柄	458 52,366 <4.2%>		
ユーロ(オーストリア)		百株	百株	千ユーロ	千円	
OESTERREICHISCHE POST AG	19.12	—	—	—	資本財・サービス	
国小計	株数、金額 銘柄数<比率>	19.12 1銘柄	—	— <—%>		
ユーロ通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	1,896.37 20銘柄	2,920.18 21銘柄	4,776 546,080 <43.4%>		
ファンド合計	株数、金額 銘柄数<比率>	6,302.95 41銘柄	6,930.29 42銘柄	— 1,175,470 <93.4%>		

(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) <—%>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。

■投資信託財産の構成

2016年10月17日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	1,175,470	93.3
コール・ローン等、その他	83,821	6.7
投資信託財産総額	1,259,291	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17日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝104.25円、1イギリス・ポンド＝126.92円、1スイス・フラン＝105.22円、1デンマーク・クローネ＝15.36円、1ノルウェー・クローネ＝12.64円、1スウェーデン・クローネ＝11.80円、1ユーロ＝114.33円です。
(注3) 当期末における外貨建純資産（1,237,333千円）の投資信託財産総額（1,259,291千円）に対する比率は、98.3%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2016年10月17日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	1,259,291,912円
コール・ローン等	82,849,835
株式(評価額)	1,175,470,755
未収配当金	971,322
(B) 負債	298,000
未払解約金	298,000
(C) 純資産総額(A－B)	1,258,993,912
元本	965,262,488
次期繰越損益金	293,731,424
(D) 受益権総口数	965,262,488口
1万口当り基準価額(C／D)	13,043円

*期首における元本額は974,448,853円、当期中における追加設定元本額は38,751,340円、同解約元本額は47,937,705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、安定重視ポートフォリオ（奇数月分配型）29,031,550円、インカム重視ポートフォリオ（奇数月分配型）27,024,495円、成長重視ポートフォリオ（奇数月分配型）451,034,755円、ダイワ・株／債券／コモディティ・バランスファンド76,252,353円、ダイワ資産分散インカムオープン（奇数月決算型）80,147,090円、DCダイワ・ワールドアセット（六つの羽／安定コース）50,541,217円、DCダイワ・ワールドアセット（六つの羽／6分散コース）102,338,437円、DCダイワ・ワールドアセット（六つの羽／成長コース）148,892,591円です。
*当期末の計算口数当りの純資産額は13,043円です。

■損益の状況

当期 自2016年4月16日 至2016年10月17日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	24,271,956円
受取配当金	24,385,164
その他収益金	14,668
支払利息	△ 127,876
(B) 有価証券売買損益	△104,707,767
売買益	77,582,308
売買損	△182,290,075
(C) その他費用	△ 1,245,762
(D) 当期損益金(A + B + C)	△ 81,681,573
(E) 前期繰越損益金	381,432,632
(F) 解約差損益金	△ 17,603,295
(G) 追加信託差損益金	11,583,660
(H) 合計(D + E + F + G)	293,731,424
次期繰越損益金(H)	293,731,424

(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。

ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド

運用報告書 第22期（決算日 2016年10月17日）

（計算期間 2016年4月16日～2016年10月17日）

ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンドの第22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	アジア・オセアニアの金融商品取引所上場株式および店頭登録株式（上場予定および店頭登録予定を含みます。以下同じ。）を主要投資対象とし、安定的な配当等収益の確保と値上がり益の獲得による信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行ないます。
主 要 投 資 対 象	アジア・オセアニアの金融商品取引所上場株式および店頭登録株式
運 用 方 法	①銘柄の選定にあたっては、企業のファンダメンタルズ、成長性を勘案し、予想配当利回りおよび各種バリュエーション指標や株価水準等を考慮します。 ②株式の組入比率は、通常の状態では信託財産の純資産総額の80％程度以上とすることを基本とします。 ③保有外貨建資産について、為替変動リスクを回避するための為替ヘッジは行ないません。なお、保有外貨建資産の売買代金、償還金、利金等の受取りまたは支払いにかかる為替予約等を行なうことができるものとします。
株 式 組 入 制 限	無制限

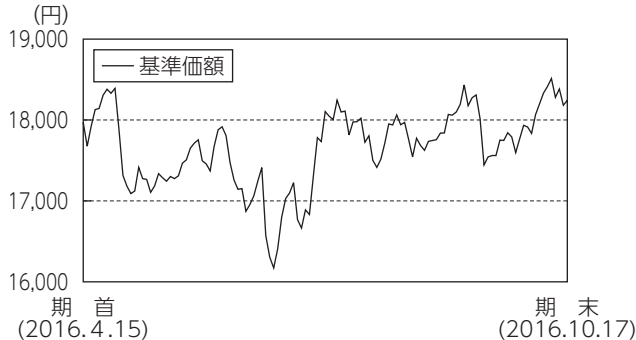
大和投資信託

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		MSCIパシフィック指数 (除く日本、配当込み、円換算) (参考指数)		株式 購入比率		株式 売却比率		投資信託 受益証券 購入比率		投資信託 証券 売却比率	
	円	%	円	%	%	%	%	%	%	%	%	%
(期首)2016年4月15日	17,970	—	19,306	—	94.1	—	—	1.3	2.5	—	—	—
4月末	17,884	△0.5	19,278	△0.1	87.5	—	1.3	2.5	—	—	—	—
5月末	17,714	△1.4	19,144	△0.8	90.8	—	1.2	2.5	—	—	—	—
6月末	16,796	△6.5	17,644	△8.6	94.2	—	—	2.6	—	—	—	—
7月末	18,023	0.3	19,454	0.8	90.4	—	—	2.7	—	—	—	—
8月末	18,069	0.6	19,086	△1.1	94.1	—	—	2.7	—	—	—	—
9月末	17,914	△0.3	19,294	△0.1	97.1	—	—	—	—	—	—	—
(期末)2016年10月17日	18,243	1.5	19,585	1.4	90.5	—	—	—	—	—	—	—

(注1) 騰落率は期首比。

(注2) MSCIパシフィック指数(除く日本、配当込み、円換算)は、MSCI Inc. の承諾を得て、MSCIパシフィック指数(除く日本、配当込み、米ドルベース)をもとに円換算し、当ファンド設定日を10,000として大と投資信託が計算したものです。MSCIパシフィック指数(除く日本、配当込み、米ドルベース)は、MSCI Inc. が開発した株価指数で、同指数に対する著作権、知的所有権その他一切の権利はMSCI Inc. に帰属します。またMSCI Inc. は、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。

(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) 株式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

【基準価額・騰落率】

期首：17,970円 期末：18,243円 騰落率：1.5%

【基準価額の主な変動要因】

当期の基準価額は、主としてアジア・オセアニア株式市況の上昇を反映して上昇しました。株価は、台湾の半導体メーカー株や中国のヘルスケア関連中小型株を中心に堅調に推移しました。一方で、為替は日銀の金融緩和策に対する期待後退や英国のEU(欧州連合)離脱懸念などを背景に、グローバルに不確実性が高まる中で安全資産としての円の需要が高まったことから、投資対象国通貨が対円で下落しました。

◆投資環境について

○アジア・オセアニア株式市況

アジア・オセアニア株式市況は上昇しました。

期首から2016年6月後半にかけては、中国の製造業PMI(購買担当者指数)が市場の予想を下回り中国景気の先行き不透明感が強まったこと、米国株価指数算出会社大手が新興国株指数への中国A株の組み入れを見送ったこと、英国の国民投票でEU離脱派が勝利したことなどを受けて、リスク回避の動きから軟調な値動きとなりました。7月後半から期末にかけては、アジア各国の金融緩和見通しや、OPEC(石油輸出機構)の生産協調見通しを受けた原油価格の反発、新型iPhoneの販売台数に対する強気の見方などが

ら上昇基調で推移しました。

○為替相場

香港ドルは米ドルペッグ制(米ドルに連動する政策)を採用しているため、米ドルに連動した値動きとなりました。米ドルは、日銀の金融緩和策に対する期待後退や、英国のEU離脱懸念などを背景にグローバルに不確実性が高まる中で安全資産としての円の需要が高まったことから、対円で下落しました。オーストラリア・ドル、韓国ウォン、台湾ドル、シンガポール・ドルも同様に、対円で下落しました。

◆前期における「今後の運用方針」

オーストラリアや韓国、台湾、香港を中心に市場分散に配慮したポートフォリオとする方針です。革新的な製品・サービスの提供や高い技術力などを背景として、市場予想を上回る業績が期待できる企業を中心に投資を行ないます。また、高い成長性などを背景に今後株式市場での認知度の高まりが見込まれる中小型株に注目しています。

◆ポートフォリオについて

オーストラリアや韓国、台湾、香港を中心に、高い利益成長が見込まれた銘柄や予想配当利回りが高いと判断された銘柄などを組み入れました。国別では、雇用や住宅市場の底堅い推移から堅調な株価動向が見込まれたオーストラリアや、IT(情報技術)企業や化粧品関連企業等の好業績が見込まれた韓国を組入高位としました。個別銘柄では、半導体の売上高の増加が見込まれた台湾や韓国のIT銘柄を組入高位としました。

◆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。

参考指数はアジア・オセアニア企業で構成されるMSCIパシフィック指数(除く日本、配当込み、円換算)を代表的な指数として掲載しております。

《今後の運用方針》

オーストラリアや韓国、台湾、香港を中心に市場分散に配慮したポートフォリオとする方針です。革新的な製品・サービスの提供や高い技術力などを背景として、市場予想を上回る業績が期待できる企業を選別して投資を行ないます。また、高い成長性や業績の安定性などを背景に今後株式市場での認知度の高まりが見込まれる中小型株の発掘にも注力していきます。

■1万口当りの費用の明細

項目	当期
売買委託手数料 (株式)	117円 (116)
(投資信託受益証券)	(1)
(投資信託証券)	(1)
有価証券取引税 (株式)	41 (41)
(投資信託受益証券)	(0)
その他費用 (保管費用)	33 (26)
(その他)	(7)
合計	192

(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) 株 式

(2016年4月16日から2016年10月17日まで)

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	アメリカ	百株 108 ()	千アメリカ・ドル 784 ()	百株 37	千アメリカ・ドル 190
	オーストラリア	百株 3,521 ()	千オーストラリア・ドル 3,062 ()	百株 3,123.31	千オーストラリア・ドル 3,836
	香港	百株 11,054 ()	千香港ドル 16,132 (△ 18)	百株 17,605	千香港ドル 19,652
	シンガポール	百株 17,594 (4,400)	千シンガポール・ドル 1,511 ()	百株 14,018	千シンガポール・ドル 1,722
	台湾	百株 6,520 (△ 28.06)	千台湾ドル 45,213 (272)	百株 5,740	千台湾ドル 47,064
	韓国	百株 867.4 (25.19)	千韓国ウォン 3,876,523 ()	百株 647.94	千韓国ウォン 4,382,622

(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。

■主要な売買銘柄

株 式

(2016年4月16日から2016年10月17日まで)

当					期				
買		付			売		付		
銘柄	柄	株 数	金 額	平均単価	銘柄	柄	株 数	金 額	平均単価
		千株	千円	円			千株	千円	円
WOODSIDE PETROLEUM LTD (オーストラリア)		21	47,530	2,263	LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE (韓国)		0.66	61,087	92,557
NETEASE INC-ADR (ケイマン諸島)		1.4	35,121	25,086	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD (韓国)		0.35	50,199	143,427
SPARK NEW ZEALAND LTD (ニュージーランド)		120	34,041	283	DBS GROUP HOLDINGS LTD (シンガポール)		32.8	39,010	1,189
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC (台湾)		63	33,354	529	BHP BILLITON LIMITED (オーストラリア)		23	37,065	1,611
S-OIL CORP (韓国)		4.3	32,045	7,452	RIO TINTO LTD (オーストラリア)		9.5	36,709	3,864
VITA GROUP LTD (オーストラリア)		85	29,862	351	AMCOR LIMITED (オーストラリア)		27	33,396	1,236
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD (韓国)		0.21	29,288	139,468	BINEX CO LTD (韓国)		17.5	29,319	1,675
LG LIFE SCIENCES LTD (韓国)		4.45	27,980	6,287	MACQUARIE GROUP LTD (オーストラリア)		4.75	27,858	5,864
LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE (韓国)		0.28	27,617	98,634	POSCO (韓国)		1.38	27,272	19,762
CLP HOLDINGS LTD (香港)		24	25,072	1,044	TRANSURBAN GROUP (オーストラリア)		30	26,574	885

(注1) 金額は受渡し代金。
 (注2) 金額の単位未満は切捨て。

(2) 投資信託受益証券

(2016年4月16日から2016年10月17日まで)

		買 付		売 付	
		□ 数	金 額	□ 数	金 額
外 国	香港	千□ ()	千香港ドル ()	千□ ()	千香港ドル 873 ()

(注1) 金額は受渡し代金。
 (注2) 買付()内は分割割当、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) 売付()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4) 金額の単位未満は切捨て。

(3) 投資信託証券

(2016年4月16日から2016年10月17日まで)

		買 付		売 付	
		□ 数	金 額	□ 数	金 額
外 国	オーストラリア	千□ ()	千オーストラリア・ドル ()	千□ 55 ()	千オーストラリア・ドル 323 ()

(注1) 金額は受渡し代金。
 (注2) 買付()内は分割割当、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) 売付()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4) 金額の単位未満は切捨て。

■組入資産明細表

(1) 外国株式

銘柄	期首		期末		業種等
	株数	株数	評価額	評価額	
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千円	千円	
ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	—	10	101	10,617	情報技術
WEIBO CORP-SPON ADR	—	17	90	9,407	情報技術
SILICON MOTION TECHNOLOGY ADR	—	30	144	15,093	情報技術
NETEASE INC-ADR	—	14	365	38,146	情報技術
アメリカ・ドル株数、金額 通貨計 銘柄数<比率>	—	71	702	73,265	
	—	4銘柄	< 7.6% >		
(オーストラリア)	百株	百株	千円	千円	
BHP BILLITON LIMITED	240	85	191	15,168	素材
SOUTH32 LTD	130	130	32	2,552	素材
WOODSIDE PETROLEUM LTD	70	210	620	49,112	エネルギー
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	104	104	288	22,856	金融
CYBG PLC - CDI	51	51	21	1,699	金融
WESTPAC BANKING CORP	90	90	272	21,546	金融
RIO TINTO LTD	65	25	127	10,104	素材
AMCOR LIMITED	380	200	313	24,796	素材
SG FLEET GROUP LTD	560	413.34	183	14,496	資本財・サービス
BVX LTD	210	360	183	14,535	生活必需品
VITA GROUP LTD	—	350	175	13,854	一般消費・サービス
TREASURY WINE ESTATES LTD	—	130	149	11,805	生活必需品
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	66.73	50.73	378	29,953	金融
TELSTRA CORP LTD	360	470	238	18,902	電気通信サービス
SPARK NEW ZEALAND LTD	—	1,200	393	31,161	電気通信サービス
MACQUARIE GROUP LTD	44.5	23	188	14,922	金融
WESFARMERS LTD	80	—	—	—	生活必需品
ASX LTD	46	46	218	17,324	金融
COMPUTERSHARE LTD	140	—	—	—	情報技術
TRANSURBAN GROUP	300	—	—	—	資本財・サービス
DUET GROUP	603.15	—	—	—	公益事業
オーストラリア・ドル株数、金額 通貨計 銘柄数<比率>	3,540.38	3,938.07	3,976	314,792	
	18銘柄	17銘柄	< 32.8% >		
(香港)	百株	百株	千香港ドル	千円	
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	—	69	1,417	19,047	金融
TENCENT HOLDINGS LTD	60	—	—	—	情報技術
XINYI GLASS HOLDINGS LTD	—	1,100	759	10,200	一般消費・サービス
CNOOC LTD	—	850	887	11,926	エネルギー
HUANENG POWER INTL INC-H	1,400	—	—	—	公益事業
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	2,000	—	—	—	金融
BEST PACIFIC INTERNATIONAL H	1,060	1,060	720	9,687	一般消費・サービス
COSIGHT TECHNOLOGY INTL GP	—	1,360	869	11,679	生活必需品
AIA GROUP LTD	150	—	—	—	金融
HUA HONG SEMICONDUCTOR LTD	—	800	740	9,945	情報技術
CRRC CORP LTD - H	1,700	—	—	—	資本財・サービス
FIH MOBILE LTD	3,580	—	—	—	情報技術
GREAT WALL MOTOR COMPANY-H	2,000	—	—	—	一般消費・サービス
YESTAR INTERNATIONAL HOLDING	5,790	5,790	2,576	34,628	資本財・サービス
CHINA OILFIELD SERVICES-H	—	1,000	777	10,442	エネルギー
HAITONG SECURITIES CO LTD-H	840	—	—	—	金融
香港ドル株数、金額 通貨計 銘柄数<比率>	18,580	12,029	8,747	117,560	
	10銘柄	8銘柄	< 12.3% >		
(シンガポール)	百株	百株	千シンガポールドル	千円	
DBS GROUP HOLDINGS LTD	245	—	—	—	金融

銘柄	期首		期末		業種等
	株数	株数	評価額	評価額	
			外貨建金額	邦貨換算金額	
	百株	百株	千シンガポールドル	千円	
SHENG SIONG GROUP LTD	1,800	—	—	—	生活必需品
INNOVATIONS LTD	2,000	3,700	347	26,036	一般消費・サービス
MM2 ASIA LTD	—	8,800	404	30,303	一般消費・サービス
ACROMEC LTD	—	901	64	4,856	資本財・サービス
FIRST RESOURCES LTD	1,380	—	—	—	生活必需品
ROTARY ENGINEERING LTD	440	440	16	1,268	資本財・サービス
シンガポール・ドル株数、金額 通貨計 銘柄数<比率>	5,865	13,841	834	62,464	
	5銘柄	4銘柄	< 6.5% >		
(台湾)	百株	百株	千台湾ドル	千円	
LAND MARK OPTOELECTRONICS	70	—	—	—	情報技術
MITAC HOLDINGS CORP	—	2,495.54	7,137	23,481	情報技術
NAN YA PLASTICS CORP	410	—	—	—	素材
HOTA INDUSTRIAL MFG CO LTD	230	—	—	—	一般消費・サービス
FUBON FINANCIAL HOLDING CO	—	640	2,924	9,622	金融
MEGA FINANCIAL HOLDING CO LT	1,800	—	—	—	金融
WIN SEMICONDUCTORS CORP	850	291.85	2,661	8,756	情報技術
TUNG THIH ELECTRONIC CO LTD	70	—	—	—	一般消費・サービス
ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING	—	550	3,685	12,123	情報技術
ENNOCONN CORP	90	94.55	4,699	15,460	情報技術
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	800	1,000	18,800	61,852	情報技術
台湾ドル株数、金額 通貨計 銘柄数<比率>	4,320	5,071.94	39,907	131,296	
	8銘柄	6銘柄	< 13.7% >		
(韓国)	百株	百株	千韓国ウォン	千円	
POSCO	7.8	—	—	—	素材
MEDY-TOX INC	2	—	—	—	ヘルスケア
CROWN CONFECTIONERY CO LTD	2.8	—	—	—	生活必需品
BINEX CO LTD	80	—	—	—	ヘルスケア
HUONS GLOBAL CO LTD	13	—	—	—	ヘルスケア
S-OIL CORP	—	43	350,880	32,140	エネルギー
LOEN ENTERTAINMENT INC	17	—	—	—	一般消費・サービス
DUK SAN NEOLUX CO LTD	32	—	—	—	素材
MANDO CORP	—	9.5	238,450	21,842	一般消費・サービス
HANMI PHARM CO LTD	1.1	—	—	—	ヘルスケア
LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE	3.8	—	—	—	生活必需品
SHINHAN FINANCIAL GROUP LTD	—	38	159,410	14,601	金融
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	3	1.6	252,320	23,112	情報技術
CELLTRION INC	7.35	—	—	—	ヘルスケア
SOULBRAIN CO LTD	—	18	105,300	9,645	素材
LG LIFE SCIENCES LTD	12	29.5	175,230	16,051	ヘルスケア
HYUNDAI GLOVIS CO LTD	—	4.5	77,850	7,131	資本財・サービス
HANA FINANCIAL GROUP	—	36	109,080	9,991	金融
MACQUARIE KOREA INFRA FUND	153.77	413.77	364,117	33,353	その他
AMORPACIFIC CORP	5.2	—	—	—	生活必需品
SK INNOVATION CO LTD	8.4	—	—	—	エネルギー
韓国ウォン株数、金額 通貨計 銘柄数<比率>	349.22	593.87	1,832,637	167,869	
	15銘柄	9銘柄	< 17.5% >		
ファンド合計	株数、金額 銘柄数<比率>	32,654.6 56銘柄	35,544.88 48銘柄	867,248 < 90.5% >	

(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) < >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) 外国投資信託受益証券

銘柄	期 首		当 期		期 末	
	口 数	口 数	評 価 額	評 価 額	評 価 額	評 価 額
(香港)			外貨建金額	邦貨換算金額		
ISHARES FTSE A50 CHINA INDEX	千口 90	千口 —	千香港ドル	—	千円	—
合 計	口 数、金 額 銘柄数<比率>	90 1銘柄	—	—	—	<—>

(3) 外国投資信託証券

銘柄	期 首		当 期		期 末	
	口 数	口 数	評 価 額	評 価 額	評 価 額	評 価 額
(オーストラリア)			外貨建金額	邦貨換算金額		
SCENTRE GROUP	千口 30	千口 —	オーストラリア・ドル	—	千円	—
GOODMAN GROUP	25	—	—	—	—	—
合 計	口 数、金 額 銘柄数<比率>	55 2銘柄	—	—	—	<—>

■投資信託財産の構成

2016年10月17日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 867,248	% 90.1
コール・ローン等、その他	95,620	9.9
投資信託財産総額	962,868	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17日における邦貨換算レートは、1 アメリカ・ドル＝104.25円、1 オーストラリア・ドル＝79.17円、1 香港ドル＝13.44円、1 シンガポール・ドル＝74.86円、1 台湾ドル＝3.29円、100韓国ウォン＝9.16円です。
- (注3) 当期末における外貨建純資産（925,826千円）の投資信託財産総額（962,868千円）に対する比率は、96.2%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2016年10月17日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	962,868,917円
コール・ローン等	61,868,191
株式(評価額)	867,248,764
未収入金	33,502,277
未収配当金	249,685
(B) 負債	4,113,000
未払解約金	4,113,000
(C) 純資産総額(A－B)	958,755,917
元本	525,537,276
次期繰越損益金	433,218,641
(D) 受益権総口数	525,537,276口
1万口当り基準価額(C／D)	18,243円

- * 期首における元本額は581,027,894円、当期中における追加設定元本額は8,092,323円、同解約元本額は63,582,941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、安定重視ポートフォリオ（奇数月分配型）20,767,887円、インカム重視ポートフォリオ（奇数月分配型）20,053,972円、成長重視ポートフォリオ（奇数月分配型）329,432,369円、ダイワ・株／債券／コモディティ・バランスファンド55,477,679円、ダイワ資産分散インカムオープン（奇数月決算型）57,790,401円、DCダイワ・ワールドアセット（六つの羽／安定コース）7,025,645円、DCダイワ・ワールドアセット（六つの羽／6分散コース）14,217,519円、DCダイワ・ワールドアセット（六つの羽／成長コース）20,771,804円です。
- * 当期末の計算口数当りの純資産額は18,243円です。

■損益の状況

当期 自2016年4月16日 至2016年10月17日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	19,261,806円
受取配当金	19,234,540
受取利息	31,014
支払利息	△ 3,748
(B) 有価証券売買損益	△ 3,297,504
売買益	120,270,576
売買損	△123,568,080
(C) その他費用	△ 1,841,359
(D) 当期損益金(A + B + C)	14,122,943
(E) 前期繰越損益金	463,065,080
(F) 解約差損益金	△ 50,067,059
(G) 追加信託差損益金	6,097,677
(H) 合計(D + E + F + G)	433,218,641
次期繰越損益金(H)	433,218,641

- (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。

《お知らせ》

●投資信託証券への投資制限の変更

当ファンドは、投資信託証券への投資の上限を純資産総額の5％としていましたが、この投資制限の計算から上場投資信託証券は除くこととする約款変更を行ないました。

ダイワ好配当日本株マザーファンド

運用報告書 第23期（決算日 2016年10月17日）

（計算期間 2016年4月16日～2016年10月17日）

ダイワ好配当日本株マザーファンドの第23期にかかる運用状況をご報告申し上げます。

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

運 用 方 針	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	わが国の金融商品取引所上場株式（上場予定を含みます。以下同じ。）
運 用 方 法	①主としてわが国の金融商品取引所上場株式に投資して、高水準の配当収入の確保と、値上がり益の獲得をめざします。 ②株式への投資にあたっては、予想配当利回りが高いと判断される銘柄を中心に、成長性、企業のファンダメンタルズ、株価の割安性等に着目し、投資銘柄を選定します。 ③株式の組入比率は、通常の状態では信託財産の純資産総額の80%程度以上とすることを基本とします。 ④Ｊ－ＲＥＩＴ（不動産投資信託証券）に投資することがあります。Ｊ－ＲＥＩＴへの投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。当該Ｊ－ＲＥＩＴは、外貨建資産を保有する場合があります。
株 式 組 入 制 限	無制限

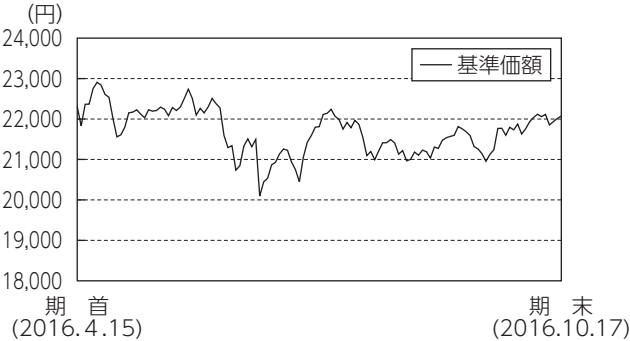
大和投資信託

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		T O P I X		株 式 組 入 比 率	株 式 先 比	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率
	円	騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率			
(期首)2016年 4月15日	22,306	%	1,361.40	%	87.4	3.5	4.6
4月末	22,019	△1.3	1,340.55	△1.5	88.1	3.6	4.9
5月末	22,736	1.9	1,379.80	1.4	88.6	3.6	4.8
6月末	20,931	△6.2	1,245.82	△8.5	92.5	1.6	4.6
7月末	21,967	△1.5	1,322.74	△2.8	91.8	1.6	4.4
8月末	21,473	△3.7	1,329.54	△2.3	90.8	1.7	4.7
9月末	21,629	△3.0	1,322.78	△2.8	92.2	1.7	4.0
(期末)2016年10月17日	22,074	△1.0	1,352.56	△0.6	92.7	1.3	3.8

(注1) 騰落率は期首比。
(注2) 株式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

【基準価額・騰落率】
期首：22,306円 期末：22,074円 騰落率：△1.0%
【基準価額の主な変動要因】

国内株式市況は、内外の景気見通しや金融政策への思惑などから一進一退の推移となりましたが、期首比では若干の下落となったため、基準価額も下落しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

◆投資環境について

○国内株式市況

国内株式市況は、2016年4月末に日銀が金融政策の現状維持を発表すると、投資家の失望感から下落しました。5月は、為替が円安基調となったこと、消費税増税の延期や景気対策といった政策面への思惑が次第に高まったことなどにより、月末にかけて緩やかに株価は上昇しました。しかし6月は、日銀による追加金融緩和が見送られたことを受けて円高が進んだこと、英国でのEU（欧州連合）残留の是非を問う国民投票で離脱多数となったことなどから、株価は下落しました。7月中旬に、米国の良好な経済指標の発表や安倍政権による経済対策への期待などから反発しましたが、その後は株価上昇に伴う過熱感や経済対策・金融政策に対するさまざまな観測の交錯などで、一進一退で推移しました。9月には、日銀が金融緩和策の持続可能性を高めるような措置を決定したことから上昇する局面もありましたが、その後は欧州大手銀行への信用懸念の高まり、米大統領選挙や7－9月期の決算発表を控えた様子見姿勢の強まりなどから、上値の重い展開となりました。

◆前期における「今後の運用方針」

世界経済の先行き不透明感などから、国内株式市況は上値の重い状況となっています。しかし、日米が景気後退に陥らなければ徐々に落ち着きを取り戻し、下値を切上げていくと想定しています。株式組入比率（株式先物、Jリートを含む。）は90%程度以上の高位を維持する方針です。銘柄の選定にあたっては、予想配当利回りが高い銘柄の中から、P E R（株価収益率）やP B R（株価純資産倍率）などのバリュエーション指標や業績動向のほか、株主還元や資本効率の向上に対する経営姿勢などにも注目してまいります。

◆ポートフォリオについて

配当利回りや企業業績のほか、P E RやP B Rなどのバリュエーション指標、株主還元や資本効率の向上に対する経営姿勢などにも注目し、投資しました。
株式組入比率（株式先物、Jリートを含む。）は、おおむね95～99%程度としました。
業種構成は、保険業、輸送用機器、ガラス・土石製品などの組入比率を引き上げる一方、不動産業、化学、空運業などの組入比率を引き下げました。期末では、情報・通信業、卸売業、銀行業などを中心としたポートフォリオとしました。
個別銘柄では、業績見通しやバリュエーションの割安感などから本田技研、三菱商事、T & Dホールディングスなどを買い付け（新規または買い増し）しました。一方で、業績の先行き不透明感や相対的にバリュエーションの割安感が薄れてきたことなどから日本航空、小野薬品、花王などを売却（一部または全部）しました。

◆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。
T O P I Xの騰落率を下回った陸運業や医薬品をアンダーウエートとしていたことなどはプラス要因となりましたが、T O P I Xの騰落率を上回った電気機器や機械をアンダーウエートとしていたことなどがマイナス要因となりました。個別銘柄では、日本ライフライン、テクノプロ・ホールディング、シーイーシーなどはプラスに寄与しましたが、ジャパン・ホテル・リート投資法人、日本航空、J F Eホールディングスなどがマイナス要因となりました。

《今後の運用方針》

世界経済の先行き不透明感や内外の金融政策などの政策対応に対する思惑などから、国内株式市況は一進一退の推移が続いています。しかし、堅調な米国経済指標や日銀によるE T F（上場投資信託）購入が株価の下支え要因になり、徐々に下値を切上げていくと想定しています。株式組入比率（株式先物、Jリートを含む。）は90%程度以上の高位を維持する方針です。銘柄の選定にあたっては、予想配当利回りが高い銘柄の中から、P E RやP B Rなどのバリュエーション指標や業績動向のほか、株主還元や資本効率の向上に対する経営姿勢などにも注目してまいります。

■ 1 万口当りの費用の明細

項 目	当 期
売買委託手数料	4円
(株式)	(4)
(先物)	(0)
(投資信託証券)	(0)
有価証券取引税	—
その他費用	—
合 計	4

(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) 株 式

(2016年4月16日から2016年10月17日まで)

	買 付		売 付	
	株 数	金 額	株 数	金 額
	千株	千円	千株	千円
国内	12,289.5 (△ 2,263.2)	13,344,777 (-)	15,202	13,880,836

(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。

■主要な売買銘柄

株 式

(2016年4月16日から2016年10月17日まで)

当					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
本田技研		230	682,051	2,965	花王		80	450,338	5,629
J F E ホールディングス		350	609,241	1,740	関東電化		505	431,482	854
三菱UFJフィナンシャルG		800	465,896	582	日産自動車		440	428,582	974
T & Dホールディングス		370	412,970	1,116	住友ゴム		260	393,980	1,515
三菱商事		180	406,067	2,255	日本航空		120	378,676	3,155
りそなホールディングス		800	370,404	463	小野薬品		106	375,842	3,545
第一生命HLDGS		240	361,276	1,505	三井物産		300	359,003	1,196
山九		586	345,199	589	プリヂストーン		100	345,224	3,452
住友商事		340	342,395	1,007	I H I		1,300	340,949	262
大塚ホールディングス		65	312,529	4,808	ローソン		45	336,454	7,476

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

(2) 投資信託証券

(2016年4月16日から2016年10月17日まで)

	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
国内	0.949	246,124	3.734 (-)	431,525 (-)

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 売付()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) 金額の単位未満は切捨て。

(3) 先物取引の種類別取引状況

(2016年4月16日から2016年10月17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
国内	株式先物取引	百万円 2,832	百万円 3,797	百万円 —	百万円 —

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

■組入資産明細表

(1) 国内株式

銘柄	期首当期末			銘柄	期首当期末			銘柄	期首当期末		
	株数	株数	評価額		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		千株	千株	千円
建設業 (6.4%)				石油・石炭製品 (1.1%)				能美防災	111.6	111.6	161,150
ミライト・ホールディングス	—	126.6	113,053	東燃ゼネラル石油	198	198	204,534	ホーチキ	114.3	114.3	128,016
北弘電社	176	—	—	コスモエネルギーHLDGS	—	162	209,304	日立国際電気	200	140	262,220
田辺工業	72.6	—	—	ゴム製品 (0.8%)				T D K	18.9	38.9	268,410
熊谷組	—	720	187,200	東洋ゴム	—	180	278,280	スミダコーポレーション	150	150	173,100
名工建設	165	165	126,225	ブリヂストン	100	—	—	リオン	118	—	—
大東建託	35.4	25.4	410,972	住友ゴム	260	—	—	レーザーテック	—	68.7	134,033
東洋建設	383.9	383.9	160,086	ガラス・土石製品 (3.5%)				村田製作所	22.5	22.5	320,175
テクノックス	153.7	—	—	神島化学	110	110	127,160	キャノン	120	80	242,080
日成ビルド工業	759	759	390,885	太平洋セメント	—	1,100	305,800	輸送用機器 (7.7%)			
大和ハウス	119.1	89.1	237,006	ノザワ	535	232.5	203,437	トヨタ紡織	—	115	277,840
ライト工業	—	200.1	246,123	ヨシコン	34.6	—	—	ダイハツディーゼル	203.7	—	—
協和エクシオ	—	60	90,480	日本碍子	—	110	233,530	日産自動車	900.7	460.7	458,949
九電工	60	90	335,250	黒崎播磨	—	237	66,834	トヨタ自動車	94.4	134.4	810,432
千代田化工建	300	—	—	フジミインコーポレーテッド	—	167	247,828	カルソニックカンセイ	220	—	—
食料品 (2.3%)				ニチハ	84.2	35	86,205	アイシン精機	—	50	241,000
S Foods	41	41	112,053	鉄鋼 (1.9%)				本田技研	—	230	705,410
麒麟HD	250	200	340,100	J F Eホールディングス	—	150	217,350	富士重工業	70.8	70.8	282,138
日本たばこ産業	90	90	370,350	日新製鋼	230	230	319,240	精密機器 (0.3%)			
繊維製品 (—)				山陽特殊製鋼	251	251	138,301	ブイ・テクノロジ	—	10	125,000
サイボー	41.1	—	—	非鉄金属 (3.0%)				その他製品 (2.6%)			
帝人	452	—	—	日本軽金属HD	1,530	1,530	338,130	パンダインAMHLDGS	—	90	285,300
パルプ・紙 (—)				東邦亜鉛	417	417	150,537	S H O E I	85.8	—	—
王子ホールディングス	600	—	—	住友鋳山	—	150	199,575	桑山	98	73	40,223
化学 (6.0%)				古河機金	67	—	—	大日本印刷	300	300	299,100
共和レザー	37.8	—	—	U A C J	1,228	1,228	380,680	ビジョン	64.7	—	—
関東電化	505	—	—	金属製品 (2.6%)				任天堂	—	6	155,610
デンカ	354	354	151,866	ケー・エフ・シー	77.6	47.8	101,097	岡村製作所	152	152	159,144
信越化学	—	35	255,920	サンコーテクノ	41.4	—	—	電気・ガス業 (1.3%)			
三井化学	—	630	309,330	S U M C O	—	400	368,000	中国電力	320	190	229,710
宇部興産	811	—	—	L I X I Lグループ	—	140	321,300	電源開発	100	100	237,500
日立化成	120	—	—	東プレ	36.3	—	—	陸運業 (2.6%)			
積水化成	207	—	—	東京製綱	789	78.9	134,366	西日本旅客鉄道	60	60	374,700
扶桑化学工業	173.4	143.4	328,242	機械 (2.8%)				東海旅客鉄道	5.1	5.1	86,623
花王	80	—	—	タクマ	38	38	35,568	山九	—	586	349,842
大日本塗料	790	790	173,800	日進工具	35	35	83,930	センコー	203	203	143,724
中国塗料	33	—	—	日精樹脂工業	126.3	—	—	空運業 (0.6%)			
日本特殊塗料	75	75	101,100	鶴見製作所	64.7	—	—	日本航空	196.4	76.4	226,869
D I C	371	37.1	121,502	三精テクノロジーズ	51.4	51.4	34,900	倉庫・運輸関連業 (—)			
コーセー	9	—	—	西島製作所	118.4	118.4	122,070	日本コンセプト	134.4	—	—
ポーラ・オルビスHD	55.5	35.5	315,950	北越工業	81.6	—	—	情報・通信業 (10.0%)			
メック	—	95	104,595	加藤製作所	—	37	84,101	システナ	14.3	14.3	27,770
天馬	74.5	74.5	119,125	セガサミーホールディングス	—	150	228,900	新日鉄住金S O L	144.2	144.2	269,221
パーカーコーポレーション	506	506	179,630	日本精工	—	260	286,260	GMOペイメントゲートウェイ	—	20	106,200
医薬品 (2.4%)				日本ビラー工業	—	114.7	117,567	S R Aホールディングス	133.9	129.3	316,914
協和発酵キリン	96	96	147,744	I H I	1,300	—	—	アパント	35	—	—
武田薬品	—	40	193,120	電気機器 (5.7%)				クレスコ	6.9	—	—
エーザイ	32	32	209,920	明電舎	219	—	—	フューチャー	156.3	—	—
小野薬品	106	—	—	愛知電機	560	50.6	87,032	伊藤忠テクノソリューション	100	—	—
ダイト	34.4	—	—	寺崎電気産業	40	—	—	大塚商会	25.8	—	—
大塚ホールディングス	—	65	300,495	日新電機	169	169	271,921	電通国際情報S	—	71.6	134,464

銘柄	期首	当 期	末
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
日本ユニシス	—	160	193,600
スカパー J S A T H D	500	—	—
日本電信電話	241.6	241.6	1,136,486
沖縄セルラー電話	14.6	14.6	45,406
N T T ドコモ	300	300	761,400
スクウェア・エニックス・HD	66.3	41.3	142,485
シーエーシー	163.2	163.2	327,542
カプコン	—	60	141,060
S C S K	20.6	—	—
卸売業 (9.9%)			
横浜冷凍	222.7	163.6	173,088
アルコニックス	130.3	130.3	184,374
あいホールディングス	54.9	—	—
アドヴァン	123.5	—	—
萩原電気	111.1	51.3	95,931
丸文	314	—	—
日本ライフライン	138.6	108.6	585,354
伊藤忠	505.8	505.8	643,883
三井物産	300	—	—
住友商事	—	340	409,360
三菱商事	160	340	811,070
フルサト工業	91.4	—	—
稲畑産業	162.4	—	—
伊藤忠エネクス	124.5	124.5	99,600
加賀電子	158.5	—	—
フオーバル	5.1	—	—
丸紅建材リース	271	—	—
日鉄住金物産	707	70.7	261,943
東テク	277.6	261.3	299,972
ジェコス	267.6	—	—
小売業 (2.7%)			
ローソン	45	—	—
ハニーズ	140.7	140.7	172,076
DCMホールディングス	—	200	182,200
J. フロントリテイリング	—	190	259,350
すかいらく	210	180	254,340
日本調剤	25.7	—	—
ノジマ	99.2	—	—
アドヴァン	—	123.5	113,990
大塚家具	73.7	—	—
銀行業 (9.5%)			
ゆうちょ銀行	172.9	—	—
あおぞら銀行	2,290	2,290	778,600
三菱UFJフィナンシャルG	1,073	1,873	959,725
りそなホールディングス	—	800	337,200
三井住友フィナンシャルG	244.3	334.3	1,136,620
みずほフィナンシャルG	2,631.9	1,331.9	223,359
保険業 (5.5%)			
SOMPOホールディングス	—	100	339,200
MS & AD	145.5	145.5	435,045
第一生命H L D G S	196.6	240	350,280
東京海上HD	100	100	405,900
T&Dホールディングス	—	370	449,920

銘柄	期首	当 期	末
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
その他金融業 (1.6%)			
オリックス	243	243	355,023
三菱UFJリース	—	430	208,550
不動産業 (2.9%)			
アーバネットコーポレーション	371	371	120,946
サムディ	266.3	266.3	270,028
ユニゾホールディングス	68.8	—	—
サンセイランディック	261.4	—	—
スターツコーポレーション	106.5	106.5	195,747
タカラレーベン	389.8	—	—
シノケングループ	199.5	189.5	348,869
トーセイ	—	144.8	106,428
サービス業 (4.6%)			
トラスト・テック	343	267.5	431,477
ディー・エヌ・エー	—	80	266,400
日本エス・エイチ・エル	17.4	17.4	47,154
日本ハウズイング	25.5	9.8	29,547
テクノプロ・ホールディング	210.4	130.4	489,652
ジャパンマテリアル	92.8	37.8	139,104
日本郵政	61.3	—	—
ベルシステム24H L D G S	195.1	165.1	158,165
D.A.コンソーシアムH L D G S	—	120	85,320
セコム	30	—	—
	株 数、金 額	株 数	千円
合 計	37,405.2	32,229.5	36,111,512
銘柄数<比率>	154銘柄	138銘柄	<92.7%>

(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) 国内投資信託証券

銘柄	期首	当 期	末
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
MCUBS MidCity投資法人	2,131	2,131	682,985
星野リゾート・リート	0.028	—	—
大和ハウスリート投資法人	—	0.693	197,712
ジャパン・ホテル・リート投資法人	11.471	8.021	616,012
合 計	13.63	10.845	1,496,711
銘柄数<比率>	3銘柄	3銘柄	<3.8%>

(注1) 合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注2) 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
国内		百万円	百万円
	日経平均	506	－

（注）単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2016年10月17日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	36,111,512	92.4
投資信託証券	1,496,711	3.8
コール・ローン等、その他	1,452,715	3.8
投資信託財産総額	39,060,938	100.0

（注）評価額の単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2016年10月17日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	39,060,938,620円
コール・ローン等	1,023,658,107
株式(評価額)	36,111,512,070
投資信託証券(評価額)	1,496,711,200
未収入金	50,425,168
未収配当金	353,132,075
差入委託証拠金	25,500,000
(B) 負債	110,503,465
未払金	97,674,465
未払解約金	12,829,000
(C) 純資産総額(A－B)	38,950,435,155
元本	17,645,159,928
次期繰越損益金	21,305,275,227
(D) 受益権総口数	17,645,159,928口
1万口当り基準価額(C／D)	22,074円

＊期首における元本額は19,138,204,881円、当期中における追加設定元本額は571,348,417円、同解約元本額は2,064,393,370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、ダイワ好配当日本株投信Q（FOFs用）（適格機関投資家専用）3,545,132,782円、ダイワ好配当日本株投信（季節点描）12,137,173,390円、ダイワ・バランス3資産（外債・海外リート・好配当日本株）40,757,851円、安定重視ポートフォリオ（奇数月分配型）54,242,397円、インカム重視ポートフォリオ（奇数月分配型）50,050,079円、成長重視ポートフォリオ（奇数月分配型）827,495,635円、ダイワ・株／債券／コモディティ・バランスファンド142,483,278円、ダイワ資産分散インカムオープン（奇数月決算型）145,257,862円、DＣダイワ・ワールドアセット（六つの羽／安定コース）117,760,004円、DＣダイワ・ワールドアセット（六つの羽／6分散コース）236,945,633円、DＣダイワ・ワールドアセット（六つの羽／成長コース）347,861,017円です。

＊当期末の計算口数当りの純資産額は22,074円です。

■損益の状況

当期 自2016年4月16日 至2016年10月17日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	500,286,287円
受取配当金	497,299,093
受取利息	69
その他収益金	3,410,231
支払利息	△ 423,106
(B) 有価証券売買損益	△ 929,581,607
売買益	2,968,573,489
売買損	△ 3,898,155,096
(C) 先物取引等損益	△ 41,818,000
取引益	22,222,800
取引損	△ 64,040,800
(D) その他費用	△ 6,822
(E) 当期損益金(A＋B＋C＋D)	△ 471,120,142
(F) 前期繰越損益金	23,550,853,416
(G) 解約差損益金	△ 2,417,606,630
(H) 追加信託差損益金	643,148,583
(I) 合計(E＋F＋G＋H)	21,305,275,227
次期繰越損益金(I)	21,305,275,227

（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。