

★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ないます。	
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。）	
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。	

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13期

（決算日 2019年1月10日）
（作成対象期間 2018年1月11日～2019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。

当ファンドは、内外の債券、リート（不動産投資信託）および株式に投資し、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ております。当作成期につきましてもそれに沿った運用を行ないました。ここに、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）

<https://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 額
	(分配落)	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
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
12期末(2018年1月10日)	16,400	0	5.4	17,340	5.2	17.7	0.5	49.9	—	28.8	3,190
13期末(2019年1月10日)	15,715	0	△ 4.2	16,858	△ 2.8	16.8	—	50.7	—	29.0	3,597

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。
(注2) 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。

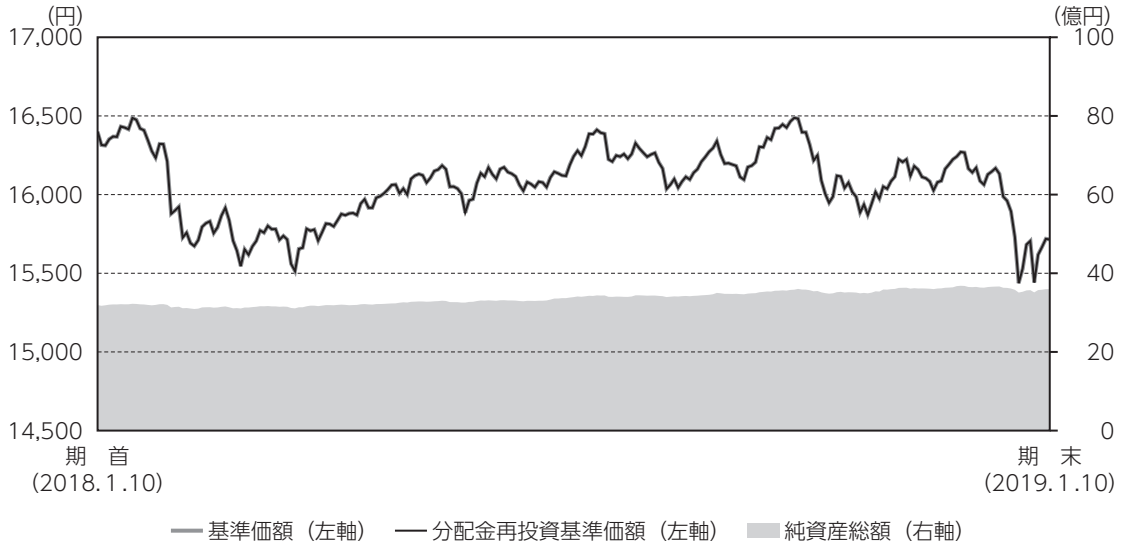
投資対象資産	指 数	配 分 比 率
海 外 債 券	ＦＴＳＥ世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）	25%
国 内 債 券	NOMURA－BPI総合指数	25%
海 外 リ ー ト	S＆P先進国REIT指数（除く日本）	15%
国 内 リ ー ト	東証REIT指数（配当込み）	15%
海 外 株 式	MSCIコクサイ指数（グロス配当込み）	10%
国 内 株 式	TOPIX（配当込み）	10%

(注3) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。
(注4) 組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。
(注5) 株式先物比率は買建比率－売建比率です。
(注6) 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



* 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

* 分配金を再投資するかどうかについては、お客さまがご利用のコースにより異なります（分配金を自動的に再投資するコースがないファンドもあります）。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客さまの損益の状況を示すものではありません。

■ 基準価額・騰落率

期 首：16,400円

期 末：15,715円（分配金0円）

騰落率：△4.2%（分配金込み）

■ 組入ファンドの当作成期中の騰落率と期末の組入比率

組入ファンド	騰落率	比率
外国債券インデックスマザーファンド	△4.6%	24.5%
ダイワ日本債券インデックスマザーファンド（BPI）	1.3%	25.3%
ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド	△4.2%	14.5%
ダイワJ-REITアクティブ・マザーファンド	10.6%	15.1%
ダイワ北米好配当株マザーファンド	△6.7%	7.1%
ダイワ欧州好配当株マザーファンド	△15.0%	2.3%
ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド	△24.6%	0.4%
ダイワ好配当日本株マザーファンド	△22.8%	9.8%

■ 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、国内株式や海外債券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。

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 (参考指数)	株 式 組 入 比	株 式 先 物 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)2018年 1 月10日	円 16,400	% －	17,340	% －	% 17.7	% 0.5	% 49.9	% －	% 28.8
1 月末	16,234	△1.0	17,175	△1.0	17.3	0.3	50.2	－	29.2
2 月末	15,837	△3.4	16,723	△3.6	17.2	0.3	50.5	－	29.1
3 月末	15,770	△3.8	16,683	△3.8	16.9	0.3	50.3	－	29.2
4 月末	16,032	△2.2	17,001	△2.0	17.4	0.3	49.8	－	29.2
5 月末	15,963	△2.7	16,992	△2.0	16.9	0.3	50.2	0.0	29.3
6 月末	16,109	△1.8	17,216	△0.7	17.1	0.3	50.0	0.0	29.2
7 月末	16,258	△0.9	17,362	0.1	17.6	0.1	49.9	－	29.0
8 月末	16,255	△0.9	17,444	0.6	17.5	0.1	49.9	－	28.9
9 月末	16,465	0.4	17,643	1.7	18.1	0.2	49.6	－	28.8
10月末	16,017	△2.3	17,161	△1.0	16.9	0.3	50.3	－	28.8
11月末	16,242	△1.0	17,458	0.7	17.3	0.3	49.8	－	29.2
12月末	15,705	△4.2	16,810	△3.1	16.0	－	51.6	－	28.6
(期末)2019年 1 月10日	15,715	△4.2	16,858	△2.8	16.8	－	50.7	－	29.0

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

投資環境について

(2018.1.11～2019.1.10)

■海外債券市況

主要国の国債金利は、当作成期を通じて多くの国で上昇しました。

当作成期首より、主要先進国において金融政策の正常化観測が高まったことなどから金利は上昇しました。2018年2月半ば以降は、米国が保護主義的な政策を相次いで打ち出したことを受けて市場のリスク回避姿勢が強まったことなどから、長期年限を中心に金利は低下傾向となりました。4月に入ると、米国と中国の貿易摩擦への懸念が後退し市場のリスク選好度が強まったことなどから、金利は上昇傾向となりました。5月後半以降は、イタリアの政治情勢や米中貿易摩擦への懸念が高まったことなどから市場のリスク回避姿勢が強まり、金利は低下傾向となりました。その後レンジ内での推移が続きましたが、9月からは、リスク資産の価格が堅調に推移したことなどから金利は上昇基調となりました。10月以降は、株価が下落し市場のリスク回避姿勢が強まったことなどから、金利の低下が続きました。2019年1月に入り、金利は上昇に転じました。

■国内債券市況

国内債券市場では、当作成期を通してみると長期金利は低下しました。

当作成期首より、政府が日銀の黒田総裁を再任する人事案を提示したことにより、金融緩和の縮小観測が後退したことなどから長期金利は低下しました。その後はおおむねレンジ内での推移が続きましたが、2018年7月下旬に日銀が金融政策を修正するとの観測報道を受けて、長期金利は上昇しました。7月末に日銀は金融緩和継続のための枠組み強化を決定し、その後9月半ば以降は、米国金利の上昇や株高などを受けて長期金利は上昇しました。10月後半以降は、世界的な株安により市場のリスク回避姿勢が強まったことなどから、長期金利の低下が継続しました。米国を中心とした世界的な景気悪化懸念も金利の低下要因となりました。

■海外リート市況

海外リート市況は、地域別でまちまちの展開となりました。

米国では、2018年1月以降に、米国の長期金利の急上昇が嫌気されたことや、ボラティリティ上昇に伴い株式を中心としたリスク資産に対する売り圧力が高まったことなどを背景に、売られる局面もありましたが、その後は長期金利の安定やリートの好調な業績動向を受けて反発しました。欧州においては、総じて軟調な展開となりました。イタリアの財政問題への懸念やEU（欧州連合）離脱の影響に対する不透明感などから、ユーロ圏、イギリスともに軟調な展開でした。アジア・オセアニアでは、主要商業施設リートの好調な業績動向を好感した香港や、オフィス市場の堅調見通しを受けたオーストラリアが上昇しました。

■国内リート市況

国内リート市況は上昇しました。

国内リート市況は、当作成期首より、良好な事業環境を評価した国内外投資家からの資金が継続的に流入したことなどを受けて、好調な推移となりました。しかし2018年2月に入ると、米国長期金利が急上昇したことなどを受けて国内外で株式市場が下落する中で、国内リート市場も下落しました。3月以降は、オフィス市況など事業環境の良好さが継続していることや日本の長期金利が低位安定推移となったことに加え、リスク資産からの逃避などを背景に上昇しました。7月中旬以降は日銀の金融政策調整観測から長期金利が上昇したこともあり下落しましたが、7月末に発表された金融政策の変更が微修正であったことからいったん反発しました。その後は、国内株式市場が米中の貿易摩擦に対する見通しや海外株式市場に合わせて大きく上下する中、国内リート市場もそれに連られて上下しました。11月に入ると、海外インデックスのウエート変更でJ-R E I T銘柄のウエートが高くなったことや好調な事業環境が評価されて上昇しましたが、12月下旬には日米の株式市場が大幅に下落したことから、国内リート市場も下落して当作成期末を迎えました。

■海外株式市況

海外株式市況は下落しました。

・北米

北米株式市況は、米国の雇用統計が市場予想を上回り、米国の長期金利が上昇したことなどを受けて、当作成期首から2018年3月にかけて軟調に推移しました。その後9月にかけては、好調な企業の決算や経済指標の発表、米国とE U（欧州連合）の通商協議が融和的な結果だったこと、米国とメキシコとのN A F T A（北米自由貿易協定）再交渉を巡り2国間合意を発表するとの報道などが支援材料となり、上昇基調で推移しました。10月から当作成期末にかけては、米中貿易摩擦への懸念や米国の政府機関閉鎖を巡る警戒感、中国の景況感指数の悪化により市場に景気見通しの不透明感が強まったことなどから、下落基調で推移しました。

米国ハイブリッド優先証券市況は、米国の長期金利が上昇したことなどを受けて、当作成期首から2018年2月上旬にかけて下落しました。その後8月にかけては、米国の長期金利の動きに落ち着きが見られたことなどから上昇基調で推移しました。当作成期末にかけては、米国の長期金利が上昇したことや投資家のリスク回避姿勢が強まったことなどがマイナス要因となり、下落しました。

・欧州

欧州株式市況は下落しました。当作成期首より、米国のインフレ懸念の強まりに伴う米国長期金利の上昇を発端とした世界的な株安の動きを受け、欧州株式市況は急落して始まりました。その後は、米国によるE Uに対する関税賦課発動およびそれに対する報復関税の応酬、トルコ・リラの急落を受けた新興国および欧州広域への懸念の高まりなどが相場の下押し材料となる一方で、イタリアの政局不安の後退や、良好な企業決算を背景とした欧州企業の潜在的な成長力の高さが下支えとなり、欧州株式市場は一進一退の推移となりました。しかし2018年10月に入ると、米国長期金利がそれまでの節目となってきた2018年初来高値の水準を超えてきたことで、世界的に株式市場に対する割高感が強まり、2018年末にかけて、欧州株式市場は大きく下落する展開となりました。2019年に入ると、投資家心理の改善を受けてやや反発し、当作成期末を迎えました。

・アジア・オセアニア

アジア・オセアニア株式市況は下落しました。当作成期首から2018年1月下旬にかけては横ばい推移でしたが、2月に入ると米国の金利上昇や中国での金融規制強化の発表などを背景に下落しました。その後6月にかけて、米朝首脳会談の実現などから反発する局面はありましたが、6月以降は、米中貿易摩擦問題や米国の金利上昇、中国の景気減速懸念などを背景に株式市場の下落傾向は続き、当作成期末を迎えました。

■国内株式市況

国内株式市況は下落しました。

国内株式市況は、当作成期首より、円高が進行したことや2018年2月に米国長期金利が急上昇したこと、また3月に米国が新たな関税を課す方針を示し貿易摩擦激化への懸念が高まったことにより、下落しました。4月以降は、米国の保護主義的な政策への警戒感が強まる一方、堅調な景気や企業業績が評価される局面があったこと、また通商問題でも一部で妥協点を探る動きなどがあり、株価は横ばい圏で推移しました。9月半ばからは、米中貿易摩擦でいったん悪材料出尽くしとの見方が広がったことで、株価は上昇しました。10月には、米国長期金利が上昇したことに対する懸念や、国内外の決算発表において一部の分野で事業環境の悪化が見られたことが嫌気され、株価は下落しました。11月には株価急落からの自律反発や、米中首脳会談において米中貿易摩擦の緩和に何らかの進展が見られるとの期待により株価が上昇したものの、12月に入ると中国経済の減速懸念や利上げの停止に言及しなかったF R B（米国連邦準備制度理事会）議長の発言などが嫌気され、持続的に下落しました。12月末からは、過剰悲観の払拭に加え、株価の割安感から幾分戻して当作成期末を迎えました。

■為替相場

為替相場は、当作成期を通してみると、全般的に円高となりました。

当作成期首より、米国のムニューシン財務長官による米ドル安容認発言などから米ドルが下落しました。また、米国が保護主義的な政策を相次いで打ち出したことや各国の株価が急落したことなどから市場のリスク回避姿勢が強まり、円は上昇傾向となりました。2018年4月以降は、米国の金利が上昇したことやそれまでの米ドル安の反動もあり、米ドルが上昇傾向となりました。一方、イタリアの政治情勢への懸念が高まったことなどがユーロの下落材料となりました。8月にはトルコ情勢への警戒感が高まり、市場のリスク回避姿勢が強まる中で円高傾向となりましたが、9月以降は新興国通貨安への懸念が後退し、市場のリスク回避姿勢が和らぐ中で円安傾向となりました。10月以降は、株価が下落し市場のリスク回避姿勢が強まったことなどから円高が続きました。

前作成期末における「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% |

* 海外株式の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（F T S E 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）

ベンチマーク（NOMURA - B P I 総合指数）との高い連動性を維持するように運用を行ってまいります。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います。なお、当ファンドは現在、ベンチマークに含まれるすべての債券種別を組入対象としておりますが、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国内リートに幅広く分散投資を行い、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います。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、運用を行ってまいります。普通株式については、今後も長期的なビジネスモデルが確立した銘柄の中から、配当利回り、バリュエーション、キャッシュフローおよび配当の成長などを考慮しながら、ポートフォリオを構築します。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、アムンディ・アイルランドに運用の指図にかかる権限を委託し、今後の運用を行ってまいります。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

オーストラリアや中国（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。個別企業の業績動向や株価位置やバリュエーションなどに配慮しつつ、銘柄の入れ替えを行う方針です。

■ダイワ好配当日本株マザーファンド

国内株式市場は、国内外の景気や企業業績の堅調さに変化はないこと、日銀のETF（上場投資信託証券）購入が株価の下支え要因として期待できることなどから、地政学的な懸念の高まりなどがなければ、大幅調整のリスクは小さいと考えています。短期的には米国税制改革法案の可決による好材料出尽くし感などから、一進一退の展開となる可能性はありますが、中期的な上昇期待に変化はないとみています。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ってまいります。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、企業の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。

※C & S：コーヘン&スティアーズ・キャピタル・マネジメント・インク

※アムンディ・アイルランド：アムンディ・アイルランド・リミテッド

ポートフォリオについて

(2018.1.11～2019.1.10)

■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（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-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 | } …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

当作成期におきましては、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。

■ダイワ日本債券インデックスマザーファンド（BPI）

当ファンドの基準価額の騰落率が、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いました。当作成期を通じて、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（国債以外の債券における国債との利回り格差）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いました。

■ダイワ・グローバルREIT・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、各地域に分散して投資を行いました。米国では好調な労働市場から恩恵を受けるとみられる住宅リートなどに注目しました。欧州では、ロンドンからの代替需要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、アジア・オセアニアでは、香港の商業施設リートやオーストラリアの産業施設リートなどに注目しました。

■ダイワJ-REIT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、当作成期を通じてみると、ジャパンリアルエステイト、森ヒルズリート、日本プロロジ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、日本ビルファンド、ユナイテッド・アーバン、日本ロジスティクスファンド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69～78%程度、ハイブリッド優先証券等を18～25%程度としました。普通株式については、企業のファンダメンタルズやキャッシュフローの成長性、配当利回りやバリュエーション等を考慮し、キャッシュフローを生み出し、魅力的な配当利回りを将来にわたって提供できると考える銘柄を中心としたポートフォリオとしました。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としたポートフォリオとしました。その結果、業種別では、情報技術セクターや金融セクターが高位となりました。

■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、アムンディ・アイルランド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、アムンディ・アイルランドでは、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、金融セクターやエネルギーセクター、個別銘柄では、NESTLE（スイス、生活必需品）、HSBC HOLDINGS（英国、金融）、ROYAL DUTCH SHELL（英国、エネルギー）などを高位に組み入れました。

■ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド

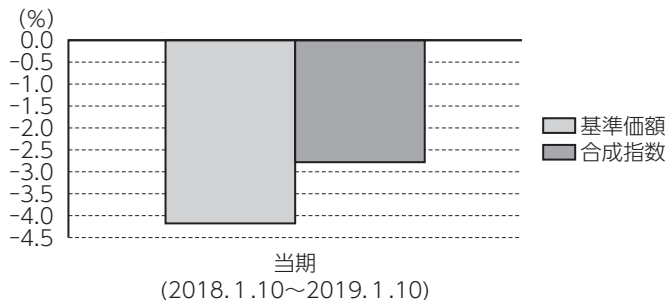
オーストラリアや中国（香港）、台湾、韓国を中心に、高い利益成長が見込まれた銘柄や予想配当利回りが高いと判断された銘柄などを組み入れました。国別では、比較的堅調なマクロ経済が株価の支援材料となると見込まれたオーストラリアや、高い技術力を持つ情報技術関連銘柄を中心に韓国や台湾を組入高位としました。セクターでは、割安な株価バリュエーションなどを背景に金融セクター、また自動車運転やAI（人工知能）、ロボットなどが普及することで長期的に堅調な株価動向が見込まれた情報技術セクターを組入高位としました。

■ダイワ好配当日本株マザーファンド

株式組入比率（株式先物を含む。）は、当作成期を通して90％程度以上で推移させました。業種構成は、情報・通信業、医薬品、建設業などの比率を引き上げる一方、非鉄金属、機械、輸送用機器などの比率を引き下げました。個別銘柄では、業績見通しや配当利回りの水準などを総合的に勘案して、武田薬品、日本たばこ産業、KDDIなどを買い付けました。一方で、住友鉱山、三菱自動車工業、三井金属などを売却しました。

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。
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

当作成期は、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	
	2018年1月11日	2019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）	7,014	

- （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
- 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）

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ってまいります。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います。なお、当ファンドは現在、ベンチマークに含まれるすべての債券種別を組入対象としておりますが、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、分散投資を行います。

■ダイワJー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国内リートに幅広く分散投資を行い、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います。ポートフォリオ構築にあたっては、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、運用を行ってまいります。普通株式については、今後も企業のファンダメンタルズ、キャッシュフローおよび配当の成長、配当利回り、バリュエーションなどを考慮しながら、ポートフォリオを構築します。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、アムンディ・アイルランドに運用の指図にかかる権限を委託し、運用を行ってまいります。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

当ファンドでは、主としてオーストラリアや中国（香港）、台湾、韓国を中心にアジア・オセアニア地域に上場する株式へ投資し、安定的な配当等収益の確保と値上り益の獲得による信託財産の中長期的な成長をめざします。ポートフォリオの構築にあたっては、各国の投資比率の分散に配慮しつつ、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て銘柄選択を行います。

■ダイワ好配当日本株マザーファンド

現在の株価は悪材料を相応に織り込んだ水準と思われること、東証一部の平均P B R（株価純資産倍率）が1倍に近づき割安感が高まったことなどから、目先は次第に株価の落ち着きどころを探る展開になると想定しています。依然として懸念材料は多く、短期的には上下に振れやすい相場状況が続くと思われそうですが、さらなる円高がなければ上昇基調へ転ずると考えています。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ってまいります。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、企業の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 (2018.1.11～2019.1.10)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	156円	0.972%	信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は16,065円です。
（投 信 会 社）	(78)	(0.486)	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、法定書面等の作成等の対価
（販 売 会 社）	(69)	(0.432)	販売会社分は、運用報告書等各种書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
（受 託 銀 行）	(9)	(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	9	0.053	売買委託手数料＝当作成期中の売買委託手数料／当作成期中の平均受益権口数 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）	(4)	(0.027)	
（先物・オプション）	(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)	(0.025)	
有価証券取引税	2	0.012	有価証券取引税＝当作成期中の有価証券取引税／当作成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)	(0.002)	
（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	5	0.033	その他費用＝当作成期中のその他費用／当作成期中の平均受益権口数
（保 管 費 用）	(3)	(0.022)	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）	(0)	(0.003)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	172	1.069	

(注1) 当作成期中の費用（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。

(注2) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(注4) 組み入れているマザーファンドがある場合、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当該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。組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）がある場合、各項目の費用は、当該投資信託証券が支払った費用を含みません。なお、当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当りの費用の明細」が取得できるものについては「組入上位ファンドの概要」に表示することとしております。

■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

(2018年1月11日から2019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	56,181	153,794	4,949	13,576
ダイワ日本債券インデックス マザーファンド (BPI)	115,076	146,289	24,721	31,447
ダイワ・グローバル REIT・マザーファンド	49,705	108,971	16,738	37,299
ダイワ好配当日本株 マザーファンド	49,825	141,093	11,508	35,186
ダイワ北米好配当株 マザーファンド	27,574	69,967	7,280	18,970
ダイワ欧州好配当株 マザーファンド	14,465	22,872	6,465	10,607
ダイワ・アジア・オセアニア 好配当株マザーファンド	3,132	6,387	920	1,957
ダイワJ-REIT アクティブ・マザーファンド	18,794	47,007	12,975	31,844

(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

(2018年1月11日から2019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	31,515,115千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	18,837,501千円
(c) 売買高比率 (a)／(b)	1.67
	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	3,197,477千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	1,627,901千円
(c) 売買高比率 (a)／(b)	1.96
	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	165,703千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	1,180,330千円
(c) 売買高比率 (a)／(b)	0.14
	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	2,493,159千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	752,800千円
(c) 売買高比率 (a)／(b)	3.31

(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等

(1) ベビーファンドにおける当作成期中の利害関係人との取引状況

当作成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当作成期中の利害関係人との取引状況

当作成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) における当作成期中の利害関係人との取引状況

(2018年1月11日から2019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 4,877	百万円 229	% 4.7	百万円 3,269	百万円 504	% 15.4
コール・ローン	23,528	—	—	—	—	—

(注) 平均保有割合5.2%

※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当作成期中の利害関係人との取引状況

当作成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当作成期中の利害関係人との取引状況

(2018年1月11日から2019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 16,331	百万円 5,906	% 36.2	百万円 15,183	百万円 5,327	% 35.1
株式先物取引	2,452	—	—	3,386	—	—
コール・ローン	227,141	—	—	—	—	—

(注) 平均保有割合1.7%

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

当作成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当作成期中の利害関係人との取引状況

当作成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当作成期中の利害関係人との取引状況

当作成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当作成期中の利害関係人との取引状況

(2018年1月11日から2019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 35,750	百万円 7,160	% 20.0	百万円 30,382	百万円 6,807	% 22.4
コール・ローン	178,862	－	－	－	－	－

(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

(2018年1月11日から2019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	期 末 保 有 額
投資信託証券	百万円 62	百万円 －	百万円 1,816

(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つて発行する有価証券

(2018年1月11日から2019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
投資信託証券	百万円 2,483	

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

(12) 当作成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

(2018年1月11日から2019年1月10日まで)

項 目	当 期
売買委託手数料総額（Ａ）	1,806千円
うち利害関係人への支払額（Ｂ）	356千円
(Ｂ)／(Ａ)	19.7%

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

※利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当作成期における当ファンドに係る利害関係人とは、大和証券、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
	□ 数	□ 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	276,894	328,126	882,725
ダイワ日本債券インデックスマザーファンド(BPI)	619,619	709,974	910,045
ダイワ・グローバルＲＥＩＴ・マザーファンド	205,819	238,786	520,673
ダイワ好配当日本株マザーファンド	101,111	139,429	354,289
ダイワ北米好配当株マザーファンド	83,379	103,673	255,398
ダイワ欧州好配当株マザーファンド	47,580	55,581	82,488
ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド	6,592	8,805	15,766
ダイワＪ－ＲＥＩＴアクティブ・マザーファンド	203,190	209,009	543,759

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2019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	882,725	24.4
ダイワ日本債券インデックスマザーファンド(BPI)	910,045	25.2
ダイワ・グローバルＲＥＩＴ・マザーファンド	520,673	14.4
ダイワ好配当日本株マザーファンド	354,289	9.8
ダイワ北米好配当株マザーファンド	255,398	7.1
ダイワ欧州好配当株マザーファンド	82,488	2.3
ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド	15,766	0.4
ダイワＪ－ＲＥＩＴアクティブ・マザーファンド	543,759	15.0
コール・ローン等、その他	50,946	1.4
投資信託財産総額	3,616,093	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＝108.19円、1カナダ・ドル＝81.83円、1オーストラリア・ドル＝77.60円、1香港ドル＝13.80円、1シンガポール・ドル＝79.96円、1台湾ドル＝3.51円、1イギリス・ポンド＝138.41円、1スイス・フラン＝111.09円、1デンマーク・クローネ＝16.74円、1ノルウェー・クローネ＝12.77円、1スウェーデン・クローネ＝12.21円、1メキシコ・ペソ＝5.63円、100韓国ウォン＝9.69円、1オフショア人民元＝15.88円、1マレーシア・リンギット＝26.36円、1南アフリカ・ランド＝7.80円、1ポーランド・ズロチ＝29.06円、1ユーロ＝125.00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（164,414,263千円）の投資信託財産総額（165,757,223千円）に対する比率は、99.2%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（88,502,747千円）の投資信託財産総額（89,473,512千円）に対する比率は、98.9%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（2,111,102千円）の投資信託財産総額（2,211,924千円）に対する比率は、95.4%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（1,116,327千円）の投資信託財産総額（1,147,638千円）に対する比率は、97.3%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（703,675千円）の投資信託財産総額（716,046千円）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

2019年1月10日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	3,616,093,810円
コール・ローン等	50,946,537
外国債券インデックスマザーファンド(評価額)	882,725,996
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)	910,045,461
ダイワ・グローバル R E I T ・ マザーファンド(評価額)	520,673,457
ダイワ好配当日本株マザーファンド(評価額)	354,289,592
ダイワ北米好配当株マザーファンド(評価額)	255,398,553
ダイワ欧州好配当株マザーファンド(評価額)	82,488,603
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)	15,766,163
ダイワ J - R E I T アクティブ・ マザーファンド(評価額)	543,759,448
(B) 負債	19,054,564
未払解約金	1,621,480
未払信託報酬	17,287,980
その他未払費用	145,104
(C) 純資産総額(A - B)	3,597,039,246
元本	2,288,972,489
次期繰越損益金	1,308,066,757
(D) 受益権総口数	2,288,972,489口
1万口当り基準価額(C / D)	15,715円

* 期首における元本額は1,945,585,227円、当作成期間中における追加設定元本額は575,990,631円、同解約元本額は232,603,369円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は15,715円です。

■損益の状況

当期 自2018年1月11日 至2019年1月10日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	△ 25,269円
受取利息	1,144
支払利息	△ 26,413
(B) 有価証券売買損益	△ 106,128,528
売買益	68,102,849
売買損	△ 174,231,377
(C) 信託報酬等	△ 33,077,858
(D) 当期損益金(A + B + C)	△ 139,231,655
(E) 前期繰越損益金	553,008,814
(F) 追加信託差損益金	894,289,598
(配当等相当額)	(1,052,570,548)
(売買損益相当額)	(△ 158,280,950)
(G) 合計(D + E + F)	1,308,066,757
次期繰越損益金(G)	1,308,066,757
追加信託差損益金	894,289,598
(配当等相当額)	(1,052,570,548)
(売買損益相当額)	(△ 158,280,950)
分配準備積立金	553,024,537
繰越損益金	△ 139,247,378

(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下記「収益分配金の計算過程（総額）」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：4,071,543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	0
(c) 収益調整金	1,052,570,548
(d) 分配準備積立金	553,024,537
(e) 当期分配可能額(a + b + c + d)	1,605,595,085
(f) 分配金	0
(g) 翌期繰越分配可能額(e - f)	1,605,595,085
(h) 受益権総口数	2,288,972,489口

《お知らせ》

(1) 運用において参照している指数の名称変更について

当ファンドの主要投資対象ファンドである「外国債券インデックスマザーファンド」において参照している指数の名称を「シティ世界国債インデックス」から「FTSE世界国債インデックス」に変更しました。

(2) 運用指図権限の委託先に関する変更について

当ファンドの主要投資対象ファンドである「ダイワ欧州好配当株マザーファンド」の運用指図権限の委託先であるパイオニア・インベストメント・マネジメント・リミテッドが商号をアムンディ・アイルランド・リミテッドに変更しました。

FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）は、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。同指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。

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
	(分配落)	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
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
12期末(2018年1月10日)	17,554	0	7.9	18,170	7.7	29.4	0.8	34.4	—	31.9	3,894
13期末(2019年1月10日)	16,467	0	△ 6.2	17,381	△ 4.3	28.0	—	35.4	—	32.3	4,290

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。
(注2) 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。

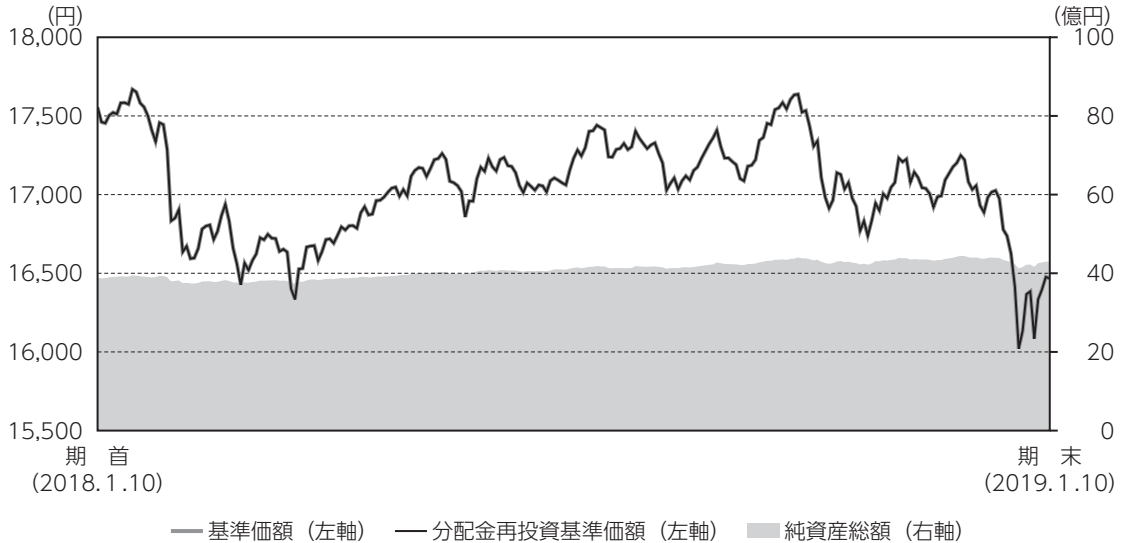
投資対象資産	指 数	配 分 比 率
海 外 債 券	F T S E 世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）	16.7%
国 内 債 券	NOMURA－BPI 総合指数	16.7%
海 外 リ ー ト	S & P 先進国REIT指数（除く日本）	16.7%
国 内 リ ー ト	東証REIT指数（配当込み）	16.7%
海 外 株 式	M S C I コクサイ指数（グロス配当込み）	16.7%
国 内 株 式	T O P I X （配当込み）	16.7%

(注3) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。
(注4) 組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。
(注5) 株式先物比率は買建比率－売建比率です。
(注6) 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



* 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

* 分配金を再投資するかどうかについては、お客さまがご利用のコースにより異なります（分配金を自動的に再投資するコースがないファンドもあります）。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客さまの損益の状況を示すものではありません。

■ 基準価額・騰落率

期 首：17,554円

期 末：16,467円（分配金0円）

騰落率：△6.2%（分配金込み）

■ 組入ファンドの当作成期中の騰落率と期末の組入比率

組入ファンド	騰落率	比率
外国債券インデックスマザーファンド	△4.6%	16.4%
ダイワ日本債券インデックスマザーファンド（BPI）	1.3%	16.9%
ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド	△4.2%	16.1%
ダイワJ-REITアクティブ・マザーファンド	10.6%	16.8%
ダイワ北米好配当株マザーファンド	△6.7%	11.9%
ダイワ欧州好配当株マザーファンド	△15.0%	3.8%
ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド	△24.6%	0.7%
ダイワ好配当日本株マザーファンド	△22.8%	16.5%

■ 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、国内株式や海外債券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。

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)	騰 落 率	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
	円	騰 落 率							
(期首)2018年 1 月10日	17,554	% －	18,170	% －	% 29.4	% 0.8	% 34.4	% －	% 31.9
1 月末	17,337	△1.2	17,969	△1.1	28.7	0.6	34.9	－	32.6
2 月末	16,832	△4.1	17,402	△4.2	28.6	0.6	35.3	－	32.5
3 月末	16,673	△5.0	17,280	△4.9	28.1	0.6	35.1	－	32.6
4 月末	17,015	△3.1	17,704	△2.6	28.9	0.6	34.5	－	32.5
5 月末	16,959	△3.4	17,729	△2.4	28.3	0.5	34.9	0.0	32.7
6 月末	17,088	△2.7	17,963	△1.1	28.1	0.5	34.8	0.0	32.8
7 月末	17,304	△1.4	18,170	0.0	29.2	0.2	34.5	－	32.4
8 月末	17,307	△1.4	18,284	0.6	29.2	0.2	34.4	－	32.2
9 月末	17,604	0.3	18,578	2.2	30.0	0.4	34.1	－	31.9
10月末	16,945	△3.5	17,864	△1.7	28.1	0.5	34.9	－	32.1
11月末	17,201	△2.0	18,214	0.2	28.7	0.5	34.4	－	32.7
12月末	16,385	△6.7	17,256	△5.0	26.9	－	36.4	－	32.2
(期末)2019年 1 月10日	16,467	△6.2	17,381	△4.3	28.0	－	35.4	－	32.3

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

投資環境について

(2018.1.11～2019.1.10)

4～6 ページをご参照ください。

前作成期末における「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% |

* 海外株式の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

(2018.1.11～2019.1.10)

■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。

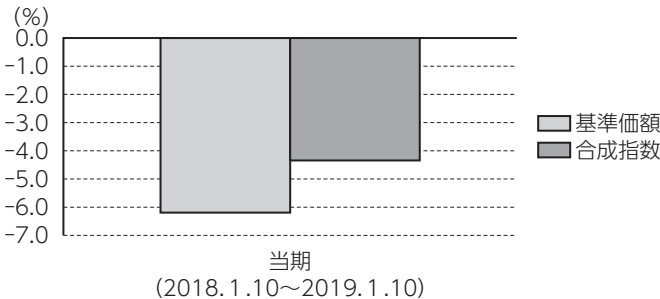
- | | |
|--------------------------------|-----------------------------|
| ・外国債券インデックスマザーファンド | …純資産総額の16.7% |
| ・ダイワ日本債券インデックスマザーファンド（B P I） | …純資産総額の16.7% |
| ・ダイワ・グローバル R E I T ・マザーファンド | …純資産総額の16.7% |
| ・ダイワ J - R E I T アクティブ・マザーファンド | …純資産総額の16.7% |
| ・ダイワ北米好配当株マザーファンド | } … 3 ファンド合計で純資産総額の16.7%（*） |
| ・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 | } 9～10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

当作成期は、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	
	2018年1月11日 ～2019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）	8,399

（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却等損益」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ぐに投資を行います。

- ・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 (2018.1.11~2019.1.10)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	193円	1.134%	信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は17,047円です。
（投 信 会 社）	(98)	(0.572)	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、法定書面等の作成等の対価
（販 売 会 社）	(87)	(0.508)	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）	(9)	(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	13	0.075	売買委託手数料＝当作成期中の売買委託手数料／当作成期中の平均受益権口数 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）	(8)	(0.044)	
（先物・オプション）	(0)	(0.000)	
（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)	(0.028)	
有価証券取引税	2	0.014	有価証券取引税＝当作成期中の有価証券取引税／当作成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）	(2)	(0.011)	
そ の 他 費 用	7	0.038	その他費用＝当作成期中のその他費用／当作成期中の平均受益権口数
（保 管 費 用）	(5)	(0.027)	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）	(1)	(0.004)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	215	1.261	

(注 1) 当作成期中の費用（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。

(注 2) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

(注 3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(注 4) 組み入れているマザーファンドがある場合、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当該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。組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）がある場合、各項目の費用は、当該投資信託証券が支払った費用を含みません。なお、当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当りの費用の明細」が取得できるものについては「組入上位ファンドの概要」に表示することとしております。

■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

(2018年1月11日から2019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	45,712	125,381	8,071	22,266
ダイワ日本債券インデックス マザーファンド (BPI)	94,214	119,726	29,625	37,691
ダイワ・グローバル REIT・マザーファンド	56,976	125,329	18,131	41,030
ダイワ好配当日本株 マザーファンド	86,952	246,113	13,818	43,009
ダイワ北米好配当株 マザーファンド	45,219	114,599	7,469	19,435
ダイワ欧州好配当株 マザーファンド	25,637	40,790	11,395	18,733
ダイワ・アジア・オセアニア 好配当株マザーファンド	5,271	10,882	1,150	2,498
ダイワJ-REIT アクティブ・マザーファンド	21,762	54,214	17,467	43,253

(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

(2018年1月11日から2019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	31,515,115千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	18,837,501千円
(c) 売買高比率 (a)／(b)	1.67
	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	3,197,477千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	1,627,901千円
(c) 売買高比率 (a)／(b)	1.96
	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	165,703千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	1,180,330千円
(c) 売買高比率 (a)／(b)	0.14
	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	2,493,159千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	752,800千円
(c) 売買高比率 (a)／(b)	3.31

(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等

(1) ベビーファンドにおける当作成期中の利害関係人との取引状況

当作成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当作成期中の利害関係人との取引状況

当作成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) における当作成期中の利害関係人との取引状況

(2018年1月11日から2019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 4,877	百万円 229	% 4.7	百万円 3,269	百万円 504	% 15.4
コール・ローン	23,528	—	—	—	—	—

(注) 平均保有割合4.2%

※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当作成期中の利害関係人との取引状況

当作成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当作成期中の利害関係人との取引状況

(2018年1月11日から2019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 16,331	百万円 5,906	% 36.2	百万円 15,183	百万円 5,327	% 35.1
株式先物取引	2,452	—	—	3,386	—	—
コール・ローン	227,141	—	—	—	—	—

(注) 平均保有割合3.4%

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

当作成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当作成期中の利害関係人との取引状況

当作成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当作成期中の利害関係人との取引状況

当作成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当作成期中の利害関係人との取引状況

(2018年1月11日から2019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 35,750	百万円 7,160	% 20.0	百万円 30,382	百万円 6,807	% 22.4
コール・ローン	178,862	－	－	－	－	－

(注) 平均保有割合0.7%

(10) 利害関係人の発行する有価証券等

(2018年1月11日から2019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	期 末 保 有 額
投資信託証券	百万円 62	百万円 －	百万円 1,816

(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つて発行する有価証券

(2018年1月11日から2019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
投資信託証券	百万円 2,483	

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

(12) 当作成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

(2018年1月11日から2019年1月10日まで)

項 目	当 期
売買委託手数料総額（Ａ）	3,077千円
うち利害関係人への支払額（Ｂ）	655千円
(Ｂ)／(Ａ)	21.3%

(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、当作成期における当ファンドに係る利害関係人とは、大和証券、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 末	評 価 額
	口 数	口 数	
	千口	千口	千円
外国債券インデックスマザーファンド	223,954	261,594	703,742
ダイワ日本債券インデックスマザーファンド(BPI)	501,025	565,614	725,005
ダイワ・グローバルＲＥＩＴ・マザーファンド	278,170	317,016	691,254
ダイワ好配当日本株マザーファンド	204,795	277,930	706,221
ダイワ北米好配当株マザーファンド	169,080	206,831	509,529
ダイワ欧州好配当株マザーファンド	96,067	110,309	163,710
ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド	13,310	17,430	31,209
ダイワＪ－ＲＥＩＴアクティブ・マザーファンド	273,256	277,551	722,078

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2019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	703,742	16.3
ダイワ日本債券インデックスマザーファンド(BPI)	725,005	16.8
ダイワ・グローバルＲＥＩＴ・マザーファンド	691,254	16.0
ダイワ好配当日本株マザーファンド	706,221	16.3
ダイワ北米好配当株マザーファンド	509,529	11.8
ダイワ欧州好配当株マザーファンド	163,710	3.8
ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド	31,209	0.7
ダイワＪ－ＲＥＩＴアクティブ・マザーファンド	722,078	16.7
コール・ローン等、その他	69,482	1.6
投資信託財産総額	4,322,234	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＝108.19円、1カナダ・ドル＝81.83円、1オーストラリア・ドル＝77.60円、1香港ドル＝13.80円、1シンガポール・ドル＝79.96円、1台湾ドル＝3.51円、1イギリス・ポンド＝138.41円、1スイス・フラン＝111.09円、1デンマーク・クローネ＝16.74円、1ノルウェー・クローネ＝12.77円、1スウェーデン・クローネ＝12.21円、1メキシコ・ペソ＝5.63円、100韓国ウォン＝9.69円、1オフショア人民元＝15.88円、1マレーシア・リンギット＝26.36円、1南アフリカ・ランド＝7.80円、1ポーランド・ズロチ＝29.06円、1ユーロ＝125.00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（164,414,263千円）の投資信託財産総額（165,757,223千円）に対する比率は、99.2%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（88,502,747千円）の投資信託財産総額（89,473,512千円）に対する比率は、98.9%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（2,111,102千円）の投資信託財産総額（2,211,924千円）に対する比率は、95.4%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（1,116,327千円）の投資信託財産総額（1,147,638千円）に対する比率は、97.3%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（703,675千円）の投資信託財産総額（716,046千円）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

2019年1月10日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	4,322,234,883円
コール・ローン等	64,320,910
外国債券インデックスマザーファンド(評価額)	703,742,739
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)	725,005,137
ダイワ・グローバル R E I T・	
マザーファンド(評価額)	691,254,153
ダイワ好配当日本株マザーファンド(評価額)	706,221,710
ダイワ北米好配当株マザーファンド(評価額)	509,529,249
ダイワ欧州好配当株マザーファンド(評価額)	163,710,566
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)	31,209,485
ダイワ J - R E I T アクティブ・	
マザーファンド(評価額)	722,078,934
未収入金	5,162,000
(B) 負債	31,642,669
未払解約金	7,073,910
未払信託報酬	24,393,102
その他未払費用	175,657
(C) 純資産総額(A - B)	4,290,592,214
元本	2,605,579,705
次期繰越損益金	1,685,012,509
(D) 受益権総口数	2,605,579,705口
1万口当り基準価額(C / D)	16,467円

* 期首における元本額は2,218,600,901円、当作成期間中における追加設定元本額は682,462,389円、同解約元本額は295,483,585円です。
 * 当期末の計算口数当りの純資産額は16,467円です。

■損益の状況

当期 自2018年1月11日 至2019年1月10日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	△ 31,723円
受取利息	1,741
支払利息	△ 33,464
(B) 有価証券売買損益	△ 204,514,354
売買益	88,673,652
売買損	△ 293,188,006
(C) 信託報酬等	△ 46,750,164
(D) 当期損益金(A + B + C)	△ 251,296,241
(E) 前期繰越損益金	718,106,039
(F) 追加信託差損益金	1,218,202,711
(配当等相当額)	(1,470,454,132)
(売買損益相当額)	(△ 252,251,421)
(G) 合計(D + E + F)	1,685,012,509
次期繰越損益金(G)	1,685,012,509
追加信託差損益金	1,218,202,711
(配当等相当額)	(1,470,454,132)
(売買損益相当額)	(△ 252,251,421)
分配準備積立金	718,125,584
繰越損益金	△ 251,315,786

(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下記「収益分配金の計算過程(総額)」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：6,560,072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	0
(c) 収益調整金	1,470,454,132
(d) 分配準備積立金	718,125,584
(e) 当期分配可能額(a + b + c + d)	2,188,579,716
(f) 分配金	0
(g) 翌期繰越分配可能額(e - f)	2,188,579,716
(h) 受益権総口数	2,605,579,705口

《お知らせ》

- (1) 運用において参照している指数の名称変更について
 当ファンドの主要投資対象ファンドである「外国債券インデックスマザーファンド」において参照している指数の名称を「シティ世界国債インデックス」から「FTSE世界国債インデックス」に変更しました。
- (2) 運用指図権限の委託先に関する変更について
 当ファンドの主要投資対象ファンドである「ダイワ欧州好配当株マザーファンド」の運用指図権限の委託先であるパイオニア・インベストメント・マネジメント・リミテッドが商号をアムンディ・アイルランド・リミテッドに変更しました。

FTSE世界国債インデックス(除く日本、ヘッジなし・円ベース)は、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。同指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。

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 額
	(分配落)	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
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
12期末(2018年1月10日)	18,809	0	11.1	19,164	10.9	43.8	1.2	13.0	—	38.1	4,081
13期末(2019年1月10日)	17,206	0	△ 8.5	17,971	△ 6.2	41.5	—	13.7	—	39.5	4,424

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。
(注2) 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。

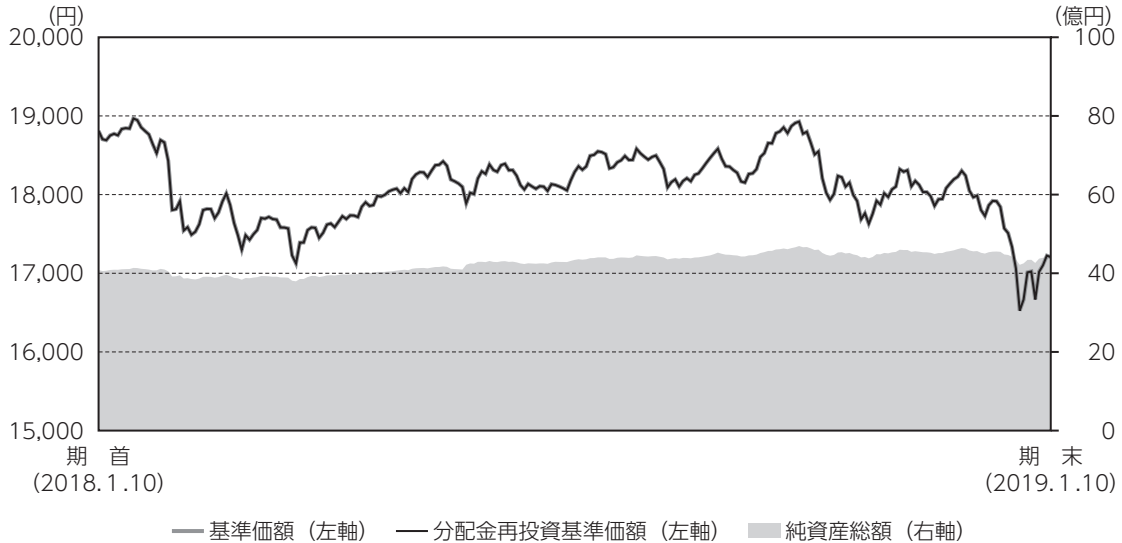
投資対象資産	指 数	配 分 比 率
海 外 債 券	F T S E 世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）	5%
国 内 債 券	N O M U R A - B P I 総合指数	5%
海 外 リ ー ト	S & P 先進国 R E I T 指数（除く日本）	20%
国 内 リ ー ト	東証 R E I T 指数（配当込み）	20%
海 外 株 式	M S C I コクサイ指数（グロス配当込み）	25%
国 内 株 式	T O P I X（配当込み）	25%

(注3) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。
(注4) 組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。
(注5) 株式先物比率は買建比率－売建比率です。
(注6) 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



* 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

* 分配金を再投資するかどうかについては、お客さまがご利用のコースにより異なります（分配金を自動的に再投資するコースがないファンドもあります）。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客さまの損益の状況を示すものではありません。

■ 基準価額・騰落率

期 首：18,809円

期 末：17,206円（分配金0円）

騰落率：△8.5%（分配金込み）

■ 組入ファンドの当作成期中の騰落率と期末の組入比率

組入ファンド	騰落率	比率
外国債券インデックスマザーファンド	△4.6%	5.0%
ダイワ日本債券インデックスマザーファンド（BPI）	1.3%	5.2%
ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド	△4.2%	19.4%
ダイワJ-REITアクティブ・マザーファンド	10.6%	20.8%
ダイワ北米好配当株マザーファンド	△6.7%	17.6%
ダイワ欧州好配当株マザーファンド	△15.0%	5.7%
ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド	△24.6%	1.1%
ダイワ好配当日本株マザーファンド	△22.8%	24.3%

■ 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、内外株式や海外リ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。

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 (参考指数)	騰 落 率	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
	円	騰 落 率							
(期首)2018年 1 月10日	18,809	% －	19,164	% －	% 43.8	% 1.2	% 13.0	% －	% 38.1
1 月末	18,526	△1.5	18,917	△1.3	43.4	0.9	13.1	－	39.1
2 月末	17,868	△5.0	18,179	△5.1	43.2	0.8	13.5	－	39.1
3 月末	17,583	△6.5	17,948	△6.3	42.3	0.8	13.4	－	39.2
4 月末	18,041	△4.1	18,522	△3.4	43.2	0.8	12.9	－	38.9
5 月末	18,023	△4.2	18,608	△2.9	42.5	0.7	13.3	0.0	39.3
6 月末	18,133	△3.6	18,865	△1.6	42.4	0.7	13.1	0.0	39.4
7 月末	18,441	△2.0	19,156	△0.0	43.7	0.3	12.8	－	38.9
8 月末	18,456	△1.9	19,322	0.8	43.7	0.3	12.7	－	38.7
9 月末	18,871	0.3	19,742	3.0	44.6	0.6	12.5	－	38.1
10月末	17,921	△4.7	18,707	△2.4	42.0	0.7	13.2	－	39.0
11月末	18,228	△3.1	19,138	△0.1	42.7	0.8	12.8	－	39.5
12月末	17,023	△9.5	17,736	△7.5	40.4	－	14.2	－	39.8
(期末)2019年 1 月10日	17,206	△8.5	17,971	△6.2	41.5	－	13.7	－	39.5

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

投資環境について

(2018.1.11～2019.1.10)

4～6 ページをご参照ください。

前作成期末における「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% |

* 海外株式の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

(2018.1.11～2019.1.10)

■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。

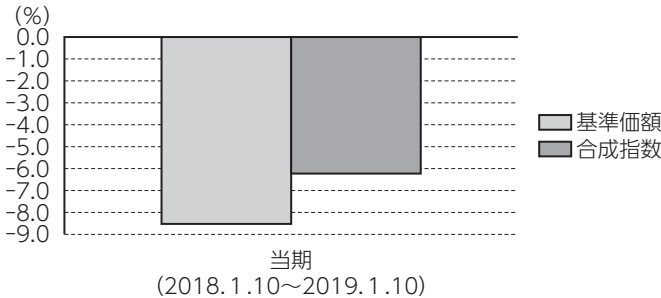
- | | |
|----------------------------|-----------------------|
| ・外国債券インデックスマザーファンド | …純資産総額の5% |
| ・ダイワ日本債券インデックスマザーファンド（BPI） | …純資産総額の5% |
| ・ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド | …純資産総額の20% |
| ・ダイワJ-REITアクティブ・マザーファンド | …純資産総額の20% |
| ・ダイワ北米好配当株マザーファンド | …3ファンド合計で純資産総額の25%（*） |
| ・ダイワ欧州好配当株マザーファンド | |
| ・ダイワ・ア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

- | | |
|----------------------------|------------------|
| ■外国債券インデックスマザーファンド | 9～10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（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 | |

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

当作成期は、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	(円)	当 期
		2018年1月11日 ～2019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)	10,075

(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却等損益」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
 - ・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

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 (2018.1.11～2019.1.10)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	234円	1.296%	信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は18,085円です。
（投 信 会 社）	(119)	(0.659)	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、法定書面等の作成等の対価
（販 売 会 社）	(105)	(0.583)	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）	(10)	(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	19	0.104	売買委託手数料＝当作成期中の売買委託手数料／当作成期中の平均受益権口数 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）	(12)	(0.066)	
（先物・オプション）	(0)	(0.000)	
（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)	(0.034)	
有価証券取引税	3	0.017	有価証券取引税＝当作成期中の有価証券取引税／当作成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)	(0.004)	
（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)	(0.013)	
そ の 他 費 用	8	0.046	その他費用＝当作成期中のその他費用／当作成期中の平均受益権口数
（保 管 費 用）	(6)	(0.033)	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）	(1)	(0.005)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	265	1.463	

(注 1) 当作成期中の費用（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。

(注 2) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

(注 3) 各比率は 1 万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第 3 位未満を四捨五入してあります。

(注 4) 組み入れているマザーファンドがある場合、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当該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。組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）がある場合、各項目の費用は、当該投資信託証券が支払った費用を含みません。なお、当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1 万口当りの費用の明細」が取得できるものについては「組入上位ファンドの概要」に表示することとしております。

■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

(2018年1月11日から2019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	15,408	42,173	2,790	7,581
ダイワ日本債券インデックス マザーファンド (BPI)	35,508	45,152	13,113	16,668
ダイワ・グローバル REIT・マザーファンド	69,853	153,173	23,156	51,416
ダイワ好配当日本株 マザーファンド	114,603	326,778	11,500	35,767
ダイワ北米好配当株 マザーファンド	62,634	158,914	10,119	26,041
ダイワ欧州好配当株 マザーファンド	33,311	53,159	12,072	19,784
ダイワ・アジア・オセアニア 好配当株マザーファンド	7,496	15,809	1,389	3,098
ダイワJ-REIT アクティブ・マザーファンド	37,430	93,116	24,495	59,420

(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

(2018年1月11日から2019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	31,515,115千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	18,837,501千円
(c) 売買高比率 (a)／(b)	1.67
	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	3,197,477千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	1,627,901千円
(c) 売買高比率 (a)／(b)	1.96
	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	165,703千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	1,180,330千円
(c) 売買高比率 (a)／(b)	0.14
	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	2,493,159千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	752,800千円
(c) 売買高比率 (a)／(b)	3.31

(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等

(1) ベビーファンドにおける当作成期中の利害関係人との取引状況

当作成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当作成期中の利害関係人との取引状況

当作成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) における当作成期中の利害関係人との取引状況

(2018年1月11日から2019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 4,877	百万円 229	% 4.7	百万円 3,269	百万円 504	% 15.4
コール・ローン	23,528	—	—	—	—	—

(注) 平均保有割合1.3%

※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当作成期中の利害関係人との取引状況

当作成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当作成期中の利害関係人との取引状況

(2018年1月11日から2019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 16,331	百万円 5,906	% 36.2	百万円 15,183	百万円 5,327	% 35.1
株式先物取引	2,452	—	—	3,386	—	—
コール・ローン	227,141	—	—	—	—	—

(注) 平均保有割合5.3%

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

当作成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当作成期中の利害関係人との取引状況

当作成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当作成期中の利害関係人との取引状況

当作成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当作成期中の利害関係人との取引状況

(2018年1月11日から2019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 35,750	百万円 7,160	% 20.0	百万円 30,382	百万円 6,807	% 22.4
コール・ローン	178,862	－	－	－	－	－

(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

(2018年1月11日から2019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	期 末 保 有 額
投資信託証券	百万円 62	百万円 －	百万円 1,816

(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つて発行する有価証券

(2018年1月11日から2019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
投資信託証券	百万円 2,483	

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

(12) 当作成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

(2018年1月11日から2019年1月10日まで)

項 目	当 期
売買委託手数料総額（Ａ）	4,459千円
うち利害関係人への支払額（Ｂ）	986千円
(Ｂ)／(Ａ)	22.1%

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

※利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当作成期における当ファンドに係る利害関係人とは、大和証券、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	69,820	82,438	221,776
ダイワ日本債券インデックスマザーファンド(BPI)	156,231	178,625	228,962
ダイワ・グローバルＲＥＩＴ・マザーファンド	346,790	393,487	857,999
ダイワ好配当日本株マザーファンド	319,959	423,062	1,075,002
ダイワ北米好配当株マザーファンド	263,554	316,069	778,638
ダイワ欧州好配当株マザーファンド	149,848	171,087	253,910
ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド	20,777	26,885	48,137
ダイワＪ－ＲＥＩＴアクティブ・マザーファンド	341,178	354,113	921,261

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2019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	221,776	5.0
ダイワ日本債券インデックスマザーファンド(BPI)	228,962	5.1
ダイワ・グローバルＲＥＩＴ・マザーファンド	857,999	19.3
ダイワ好配当日本株マザーファンド	1,075,002	24.1
ダイワ北米好配当株マザーファンド	778,638	17.5
ダイワ欧州好配当株マザーファンド	253,910	5.7
ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド	48,137	1.1
ダイワＪ－ＲＥＩＴアクティブ・マザーファンド	921,261	20.7
コール・ローン等、その他	70,069	1.5
投資信託財産総額	4,455,759	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＝108.19円、1カナダ・ドル＝81.83円、1オーストラリア・ドル＝77.60円、1香港ドル＝13.80円、1シンガポール・ドル＝79.96円、1台湾ドル＝3.51円、1イギリス・ポンド＝138.41円、1スイス・フラン＝111.09円、1デンマーク・クローネ＝16.74円、1ノルウェー・クローネ＝12.77円、1スウェーデン・クローネ＝12.21円、1メキシコ・ペソ＝5.63円、100韓国ウォン＝9.69円、1オフショア人民元＝15.88円、1マレーシア・リンギット＝26.36円、1南アフリカ・ランド＝7.80円、1ポーランド・ズロチ＝29.06円、1ユーロ＝125.00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（164,414,263千円）の投資信託財産総額（165,757,223千円）に対する比率は、99.2%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（88,502,747千円）の投資信託財産総額（89,473,512千円）に対する比率は、98.9%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（2,111,102千円）の投資信託財産総額（2,211,924千円）に対する比率は、95.4%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（1,116,327千円）の投資信託財産総額（1,147,638千円）に対する比率は、97.3%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（703,675千円）の投資信託財産総額（716,046千円）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

2019年1月10日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	4,455,759,683円
コール・ローン等	68,698,555
外国債券インデックスマザーファンド(評価額)	221,776,875
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)	228,962,550
ダイワ・グローバル R E I T・	
マザーファンド(評価額)	857,999,720
ダイワ好配当日本株マザーファンド(評価額)	1,075,002,457
ダイワ北米好配当株マザーファンド(評価額)	778,638,117
ダイワ欧州好配当株マザーファンド(評価額)	253,910,601
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)	48,137,914
ダイワ J ー R E I T アクティブ・	
マザーファンド(評価額)	921,261,894
未収入金	1,371,000
(B) 負債	31,170,943
未払解約金	1,746,683
未払信託報酬	29,240,017
その他未払費用	184,243
(C) 純資産総額(A - B)	4,424,588,740
元本	2,571,575,161
次期繰越損益金	1,853,013,579
(D) 受益権総口数	2,571,575,161口
1万口当り基準価額(C / D)	17,206円

* 期首における元本額は2,170,099,737円、当作成期間中における追加設定元本額は676,061,653円、同解約元本額は274,586,229円です。
 * 当期末の計算口数当りの純資産額は17,206円です。

■損益の状況

当期 自2018年1月11日 至2019年1月10日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	△ 34,435円
受取利息	1,518
支払利息	△ 35,953
(B) 有価証券売買損益	△ 311,060,950
売買益	104,430,235
売買損	△ 415,491,185
(C) 信託報酬等	△ 55,677,982
(D) 当期損益金(A + B + C)	△ 366,773,367
(E) 前期繰越損益金	845,220,882
(F) 追加信託差損益金	1,374,566,064
(配当等相当額)	(1,745,842,252)
(売買損益相当額)	(△ 371,276,188)
(G) 合計(D + E + F)	1,853,013,579
次期繰越損益金(G)	1,853,013,579
追加信託差損益金	1,374,566,064
(配当等相当額)	(1,745,842,252)
(売買損益相当額)	(△ 371,276,188)
分配準備積立金	845,241,642
繰越損益金	△ 366,794,127

(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下記「収益分配金の計算過程(総額)」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：9,229,243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	0
(c) 収益調整金	1,745,842,252
(d) 分配準備積立金	845,241,642
(e) 当期分配可能額(a + b + c + d)	2,591,083,894
(f) 分配金	0
(g) 翌期繰越分配可能額(e - f)	2,591,083,894
(h) 受益権総口数	2,571,575,161口

《お知らせ》

- (1) 運用において参照している指数の名称変更について
 当ファンドの主要投資対象ファンドである「外国債券インデックスマザーファンド」において参照している指数の名称を「シティ世界国債インデックス」から「FTSE世界国債インデックス」に変更しました。
- (2) 運用指図権限の委託先に関する変更について
 当ファンドの主要投資対象ファンドである「ダイワ欧州好配当株マザーファンド」の運用指図権限の委託先であるパイオニア・インベストメント・マネジメント・リミテッドが商号をアムンディ・アイルランド・リミテッドに変更しました。

FTSE世界国債インデックス(除く日本、ヘッジなし・円ベース)は、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。同指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。

<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「外国債券インデックスマザーファンド」の決算日（2018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（2019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

(2018年1月11日から2019年1月10日まで)

買			売		
銘	柄	付金 額	銘	柄	付金 額
		千円			千円
United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	2.875% 2028/8/15	673,948	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	1.5% 2019/11/30	463,132
United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	2.75% 2028/2/15	668,168	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	3.375% 2019/11/15	448,780
United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	2.875% 2028/5/15	609,932	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	1.25% 2019/5/31	439,644
United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	2.625% 2021/6/15	555,205	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	1.25% 2019/6/30	439,566
United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	3.125% 2028/11/15	503,758	FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス)	3.75% 2019/10/25	439,441
FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス)	0.75% 2028/5/25	474,251	FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス)	4.25% 2019/4/25	408,061
United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	3% 2048/8/15	463,906	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	1.75% 2019/9/30	382,988
United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	2.875% 2023/10/31	449,830	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	1.625% 2019/7/31	374,938
United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	2.875% 2021/11/15	444,558	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro (イタリア)	4.5% 2019/3/1	369,211
United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	3.125% 2048/5/15	440,654	GERMAN GOVERNMENT BOND (ドイツ)	3.75% 2019/1/4	366,384

(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、2019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（61,542,450千口）の内容です。

(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

2019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
アメリカ	千アメリカ・ドル 697,121	千アメリカ・ドル 694,018	千円 75,085,846	% 45.4	% —	% 19.0	% 17.8	% 8.6
カナダ	千カナダ・ドル 37,427	千カナダ・ドル 39,858	3,261,634	2.0	—	0.9	0.6	0.5
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 41,078	千オーストラリア・ドル 44,169	3,427,558	2.1	—	1.4	0.5	0.2
シンガポール	千シンガポール・ドル 7,743	千シンガポール・ドル 7,987	638,679	0.4	—	0.2	0.1	0.0
イギリス	千イギリス・ポンド 63,212	千イギリス・ポンド 78,542	10,871,109	6.6	—	4.9	1.2	0.5
デンマーク	千デンマーク・クローネ 40,671	千デンマーク・クローネ 51,714	865,703	0.5	—	0.4	0.1	0.0
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 28,882	千ノルウェー・クローネ 29,910	381,961	0.2	—	0.1	0.1	—
スウェーデン	千スウェーデン・クローネ 46,965	千スウェーデン・クローネ 52,522	641,298	0.4	—	0.2	0.1	0.1
メキシコ	千メキシコ・ペソ 229,588	千メキシコ・ペソ 220,126	1,239,309	0.7	—	0.4	0.3	0.1

2019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		
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
マレーシア	千マレーシア・リンギット 28,213	千マレーシア・リンギット 28,209	千円 743,598	% 0.4	% －	% 0.3	% 0.1	% 0.0
南アフリカ	千南アフリカ・ランド 135,445	千南アフリカ・ランド 123,296	961,716	0.6	－	0.5	0.0	0.0
ポーランド	千ポーランド・ズロチ 32,865	千ポーランド・ズロチ 33,955	986,750	0.6	－	0.2	0.3	0.1
ユーロ (アイルランド)	千ユーロ 8,673	千ユーロ 9,510	1,188,815	0.7	－	0.5	0.1	0.1
ユーロ (オランダ)	千ユーロ 23,198	千ユーロ 27,522	3,440,292	2.1	－	1.3	0.6	0.2
ユーロ (ベルギー)	千ユーロ 26,871	千ユーロ 31,610	3,951,349	2.4	－	1.8	0.5	0.1
ユーロ (フランス)	千ユーロ 114,443	千ユーロ 132,264	16,533,084	10.0	－	6.4	2.6	1.0
ユーロ (ドイツ)	千ユーロ 76,321	千ユーロ 89,840	11,230,009	6.8	－	3.9	1.8	1.1
ユーロ (スペイン)	千ユーロ 65,203	千ユーロ 74,933	9,366,632	5.7	－	3.8	1.3	0.6
ユーロ (イタリア)	千ユーロ 109,866	千ユーロ 116,917	14,614,636	8.8	－	5.1	2.8	0.9
ユーロ (フィンランド)	千ユーロ 8,017	千ユーロ 8,681	1,085,177	0.7	－	0.4	0.2	0.1
ユーロ (オーストリア)	千ユーロ 16,783	千ユーロ 19,627	2,453,457	1.5	－	0.9	0.4	0.1
ユーロ (小計)	449,375	510,907	63,863,455	38.6	－	24.1	10.3	4.2
合 計	－	－	162,968,622	98.4	－	52.6	31.5	14.3

(注1) 邦貨換算金額は、2019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を入手しています。

(2) 外国 (外貨建) 公社債 (銘柄別)

2019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		
アメリカ	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	% 3.6250	千アメリカ・ドル 4,280	千アメリカ・ドル 4,325	千円 468,007	2020/02/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	3.5000	3,073	3,108	336,271	2020/05/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.6250	2,854	2,854	308,808	2020/08/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.6250	4,509	4,511	488,111	2020/11/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	3.6250	4,076	4,163	450,490	2021/02/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	3.1250	2,551	2,584	279,613	2021/05/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.1250	2,534	2,506	271,195	2021/08/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.0000	2,153	2,121	229,529	2021/11/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.0000	3,224	3,173	343,352	2022/02/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.7500	2,459	2,396	259,281	2022/05/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.6250	2,543	2,462	266,441	2022/08/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.6250	3,168	3,061	331,202	2022/11/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.1250	1,894	1,867	202,012	2019/12/31	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.3750	1,366	1,348	145,916	2020/01/31	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.0000	4,350	4,256	460,512	2023/02/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.2500	1,968	1,938	209,715	2020/02/29	

外国債券インデックスマザーファンド

2019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	1.1250	1,160	1,139	123,269	2020/03/31	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.7500	4,685	4,530	490,158	2023/05/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.1250	1,451	1,423	153,990	2020/04/30	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.3750	2,461	2,419	261,782	2020/05/31	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.8750	2,131	2,108	228,102	2020/06/30	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.0000	2,827	2,801	303,127	2020/07/31	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.5000	4,568	4,556	492,936	2023/08/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.1250	1,993	1,977	213,988	2020/08/31	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.0000	1,885	1,866	201,961	2020/09/30	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.7500	2,345	2,310	249,998	2020/10/31	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.7500	5,021	5,066	548,100	2023/11/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.0000	2,501	2,474	267,728	2020/11/30	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.3750	2,006	1,998	216,239	2020/12/31	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.7500	5,229	5,273	570,585	2024/02/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.1250	1,647	1,632	176,615	2021/01/31	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.0000	1,734	1,713	185,402	2021/02/28	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.2500	2,821	2,802	303,223	2021/03/31	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.5000	3,912	3,896	421,584	2024/05/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.2500	2,407	2,391	258,723	2021/04/30	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.0000	2,732	2,697	291,821	2021/05/31	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.1250	3,485	3,451	373,388	2021/06/30	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	8.7500	642	703	76,096	2020/08/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	8.0000	2,106	2,418	261,642	2021/11/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	6.2500	654	757	81,999	2023/08/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	6.0000	855	1,040	112,584	2026/02/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	6.5000	630	800	86,620	2026/11/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	6.1250	709	898	97,231	2027/11/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	5.5000	700	862	93,322	2028/08/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	5.2500	738	896	97,035	2028/11/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	5.2500	773	943	102,042	2029/02/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	6.2500	964	1,289	139,502	2030/05/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	5.3750	991	1,255	135,807	2031/02/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	4.5000	1,626	1,999	216,295	2036/02/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	5.0000	547	716	77,488	2037/05/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	4.3750	548	669	72,460	2038/02/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	4.5000	519	644	69,749	2038/05/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	3.5000	1,249	1,363	147,469	2039/02/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	4.2500	1,121	1,350	146,076	2039/05/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	4.5000	1,060	1,318	142,652	2039/08/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	4.3750	1,210	1,480	160,190	2039/11/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	4.6250	1,710	2,162	233,957	2040/02/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	4.3750	1,478	1,811	195,945	2040/05/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	3.8750	1,591	1,823	197,316	2040/08/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	4.2500	1,469	1,772	191,772	2040/11/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	4.7500	1,754	2,262	244,751	2041/02/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	4.3750	1,365	1,677	181,471	2041/05/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	3.7500	1,367	1,540	166,705	2041/08/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	3.1250	1,450	1,482	160,380	2041/11/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	3.1250	1,623	1,659	179,529	2042/02/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	3.0000	1,353	1,352	146,357	2042/05/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.7500	1,731	1,655	179,126	2042/08/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.7500	2,630	2,512	271,812	2042/11/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	3.1250	2,326	2,371	256,544	2043/02/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.8750	3,798	3,704	400,793	2043/05/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	3.6250	3,064	3,388	366,635	2043/08/15	

2019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	3.7500	3,581	4,041	437,216	2043/11/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	3.6250	3,617	4,003	433,175	2044/02/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	3.3750	3,657	3,889	420,810	2044/05/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.2500	2,834	2,813	304,405	2021/07/31
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.3750	5,162	5,105	552,322	2024/08/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	3.1250	3,329	3,396	367,479	2044/08/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.0000	1,301	1,282	138,774	2021/08/31
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.1250	3,625	3,585	387,957	2021/09/30
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.0000	2,163	2,131	230,596	2021/10/31
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.2500	5,921	5,809	628,530	2024/11/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	3.0000	3,696	3,686	398,838	2044/11/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.8750	2,886	2,833	306,563	2021/11/30
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.1250	3,169	3,131	338,781	2021/12/31
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.6250	2,204	2,182	236,175	2019/12/31
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.2500	3,963	3,908	422,874	2020/01/31
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.5000	2,427	2,353	254,657	2022/01/31
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.0000	5,743	5,545	599,973	2025/02/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.5000	3,763	3,405	368,442	2045/02/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.3750	2,788	2,749	297,462	2020/02/29
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.7500	1,809	1,766	191,096	2022/02/28
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.3750	2,792	2,750	297,535	2020/03/31
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.7500	2,891	2,821	305,223	2022/03/31
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.1250	5,788	5,621	608,150	2025/05/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	3.0000	3,835	3,825	413,933	2045/05/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.3750	2,607	2,565	277,597	2020/04/30
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.7500	2,612	2,546	275,504	2022/04/30
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.8750	2,826	2,765	299,150	2022/05/31
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.5000	3,013	2,967	321,034	2020/05/31
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.6250	3,001	2,959	320,135	2020/06/30
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.1250	2,821	2,782	301,028	2022/06/30
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.6250	3,135	3,088	334,138	2020/07/31
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.0000	2,179	2,139	231,434	2022/07/31
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.0000	5,743	5,524	597,693	2025/08/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.8750	3,573	3,476	376,141	2045/08/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.8750	2,445	2,388	258,406	2022/08/31
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.3750	2,868	2,811	304,179	2020/08/31
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.7500	2,472	2,401	259,860	2022/09/30
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.3750	2,876	2,816	304,760	2020/09/30
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.2500	5,840	5,698	616,526	2025/11/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.3750	3,116	3,050	329,979	2020/10/31
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	3.0000	3,709	3,697	400,052	2045/11/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.8750	2,558	2,495	270,024	2022/10/31
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.6250	3,096	3,041	329,094	2020/11/30
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.0000	6,287	6,160	666,532	2022/11/30
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.7500	3,043	2,996	324,231	2020/12/31
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.1250	3,492	3,436	371,777	2022/12/31
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.3750	3,126	3,051	330,115	2021/01/31
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.6250	5,366	5,012	542,312	2026/02/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.7500	2,561	2,482	268,565	2023/01/31
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.5000	3,428	3,091	334,510	2046/02/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.1250	3,309	3,210	347,314	2021/02/28
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.5000	4,262	4,086	442,117	2023/02/28
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.2500	3,002	2,919	315,854	2021/03/31
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.5000	2,123	2,033	219,960	2023/03/31
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.6250	5,029	4,685	506,931	2026/05/15

外国債券インデックスマザーファンド

2019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	1.3750	2,450	2,386	258,147	2021/04/30	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.6250	2,070	1,991	215,483	2023/04/30	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.5000	3,423	3,084	333,763	2046/05/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.3750	2,700	2,626	284,214	2021/05/31	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.6250	2,500	2,403	260,056	2023/05/31	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.1250	2,500	2,416	261,470	2021/06/30	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.3750	3,000	2,851	308,468	2023/06/30	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.5000	5,600	5,153	557,534	2026/08/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.2500	3,480	2,971	321,494	2046/08/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.1250	3,700	3,565	385,792	2021/08/31	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.1250	3,700	3,570	386,260	2021/07/31	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.2500	2,780	2,623	283,871	2023/07/31	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.3750	2,400	2,276	246,265	2023/08/31	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.3750	2,505	2,373	256,765	2023/09/30	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.1250	3,042	2,930	317,078	2021/09/30	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.0000	5,500	5,240	567,012	2026/11/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.2500	3,000	2,895	313,210	2021/10/31	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.6250	2,500	2,395	259,125	2023/10/31	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.8750	3,350	3,255	352,183	2046/11/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.1250	2,490	2,440	264,005	2023/11/30	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.7500	2,400	2,347	253,953	2021/11/30	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.0000	2,000	1,970	213,134	2021/12/31	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.2500	2,500	2,463	266,563	2023/12/31	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.3750	1,500	1,481	160,300	2020/01/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.2500	5,340	5,173	559,767	2027/02/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.8750	3,010	2,951	319,314	2022/01/31	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.2500	2,480	2,442	264,305	2024/01/31	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	3.0000	3,545	3,531	382,064	2047/02/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.3750	2,130	2,102	227,418	2020/02/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.8750	3,010	2,950	319,187	2022/02/28	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.1250	2,300	2,251	243,549	2024/02/29	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.6250	1,900	1,878	203,279	2020/03/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.1250	2,550	2,494	269,892	2024/03/31	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.8750	2,900	2,840	307,350	2022/03/31	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.5000	850	838	90,699	2020/04/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.3750	5,700	5,569	602,610	2027/05/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	3.0000	3,500	3,482	376,741	2047/05/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.8750	3,000	2,936	317,672	2022/04/30	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.0000	3,000	2,914	315,365	2024/04/30	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.5000	4,000	3,941	426,385	2020/05/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.7500	3,000	2,923	316,251	2022/05/31	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.0000	2,000	1,942	210,141	2024/05/31	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.5000	2,700	2,657	287,558	2020/06/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.7500	3,000	2,921	316,098	2022/06/30	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.0000	2,400	2,329	252,006	2024/06/30	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.5000	2,000	1,967	212,855	2020/07/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.2500	5,900	5,698	616,477	2027/08/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.5000	1,300	1,277	138,212	2020/08/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.8750	2,900	2,834	306,641	2022/07/31	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.1250	3,000	2,929	316,910	2024/07/31	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.7500	3,800	3,594	388,859	2047/08/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.6250	3,200	3,098	335,198	2022/08/31	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.8750	2,000	1,926	208,449	2024/08/31	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.3750	2,500	2,450	265,116	2020/09/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.8750	2,500	2,441	264,091	2022/09/30	

2019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	2.1250	3,400	3,316	358,763	2024/09/30
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.6250	1,000	983	106,385	2020/10/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.0000	2,500	2,450	265,084	2022/10/31
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.2500	5,500	5,302	573,659	2027/11/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.7500	3,100	2,930	317,073	2047/11/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.2500	3,500	3,434	371,621	2024/10/31
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.7500	3,600	3,545	383,595	2020/11/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.8750	2,000	1,974	213,597	2020/12/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.1250	3,200	3,119	337,469	2024/11/30
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.8750	1,000	993	107,458	2019/12/31
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.2500	1,300	1,275	138,030	2024/12/31
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.0000	2,300	2,274	246,045	2021/01/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.0000	2,300	2,285	247,309	2020/01/31
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.3750	3,500	3,476	376,146	2023/01/31
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.7500	6,300	6,318	683,566	2028/02/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.2500	1,800	1,793	194,011	2020/02/29
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.2500	2,500	2,483	268,687	2021/02/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.6250	3,300	3,309	358,083	2023/02/28
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.5000	2,600	2,584	279,665	2025/01/31
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.7500	2,700	2,721	294,484	2025/02/28
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	3.0000	3,600	3,576	386,956	2048/02/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.3750	3,200	3,188	344,920	2021/03/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.2500	1,500	1,493	161,541	2020/03/31
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.5000	2,900	2,894	313,110	2023/03/31
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.6250	2,900	2,902	313,970	2025/03/31
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.3750	2,500	2,490	269,406	2021/04/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	3.1250	3,900	3,969	429,489	2048/05/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.8750	5,500	5,568	602,483	2028/05/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.6250	3,000	3,004	325,089	2021/05/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.3750	1,200	1,196	129,416	2020/04/30
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.7500	2,500	2,520	272,692	2023/04/30
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.8750	1,900	1,928	208,675	2025/04/30
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.5000	1,400	1,397	151,228	2020/05/31
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.8750	1,900	1,927	208,578	2025/05/31
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.7500	2,500	2,521	272,776	2023/05/31
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.6250	5,000	5,009	542,026	2021/06/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.6250	2,500	2,507	271,297	2023/06/30
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.5000	3,300	3,294	356,452	2020/06/30
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.7500	3,000	3,023	327,078	2025/06/30
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.6250	3,300	3,305	357,651	2021/07/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.6250	3,300	3,300	357,123	2020/07/31
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.7500	2,500	2,520	272,733	2023/07/31
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.8750	6,000	6,075	657,254	2028/08/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	3.0000	4,200	4,174	451,662	2048/08/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.7500	2,500	2,512	271,794	2021/08/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.8750	2,500	2,538	274,637	2025/07/31
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.6250	2,500	2,500	270,548	2020/08/31
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.7500	3,600	3,631	392,891	2023/08/31
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.7500	3,600	3,627	392,432	2025/08/31
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.7500	3,500	3,518	380,660	2021/09/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.7500	3,300	3,308	357,930	2020/09/30
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	3.0000	2,500	2,558	276,790	2025/09/30
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.8750	3,000	3,041	329,107	2023/09/30
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.8750	3,000	3,025	327,371	2021/10/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	3.0000	2,500	2,558	276,790	2025/10/31

外国債券インデックスマザーファンド

2019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	2.8750	千アメリカ・ドル 3,300	千アメリカ・ドル 3,316	千円 358,797	2020/10/31	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.8750	4,000	4,056	438,879	2023/10/31	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.8750	4,000	4,035	436,628	2021/11/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	3.1250	4,500	4,653	503,510	2028/11/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	3.3750	3,300	3,526	381,544	2048/11/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.7500	2,500	2,507	271,308	2020/11/30	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.8750	3,000	3,046	329,613	2025/11/30	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.8750	3,000	3,045	329,438	2023/11/30	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.6250	2,800	2,806	303,677	2021/12/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券						
通貨小計	銘 柄 数 金 額	245銘柄		697,121	694,018	75,085,846		
カナダ	Canada Government International Bond	国 債 証 券	2.7500	千カナダ・ドル 425	千カナダ・ドル 500	40,920	2064/12/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	8.0000	386	564	46,226	2027/06/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	5.7500	983	1,325	108,479	2029/06/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	5.7500	1,127	1,637	133,991	2033/06/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	5.0000	1,112	1,592	130,324	2037/06/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.0000	1,363	1,799	147,233	2041/06/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.5000	1,876	1,917	156,904	2020/06/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.2500	956	986	80,686	2021/06/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.7500	1,751	1,799	147,224	2022/06/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.5000	1,561	1,976	161,709	2045/12/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.5000	1,253	1,231	100,785	2023/06/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.5000	1,405	1,446	118,375	2024/06/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.7500	1,197	1,348	110,351	2048/12/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.2500	1,156	1,177	96,387	2025/06/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.5000	1,719	1,711	140,086	2020/03/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.7500	1,831	1,797	147,075	2020/09/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.5000	1,129	1,094	89,567	2026/06/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.7500	1,237	1,207	98,796	2021/03/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.7500	1,480	1,436	117,547	2021/09/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.0000	1,240	1,148	93,986	2027/06/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.5000	840	804	65,795	2022/03/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.0000	1,400	1,355	110,894	2022/09/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.0000	1,200	1,202	98,387	2028/06/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.7500	1,600	1,589	130,079	2023/03/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.2500	1,600	1,589	130,091	2020/02/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.7500	700	698	57,186	2020/05/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.0000	600	602	49,296	2023/09/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.0000	300	287	23,550	2051/12/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.7500	300	299	24,493	2020/08/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.2500	600	614	50,260	2029/06/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.0000	2,200	2,203	180,332	2020/11/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.2500	600	609	49,886	2024/03/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.2500	300	302	24,720	2021/02/01	
通貨小計	銘 柄 数 金 額	33銘柄		37,427	39,858	3,261,634		
オーストラリア	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	5.7500	千オーストラリア・ドル 2,420	千オーストラリア・ドル 2,635	204,477	2021/05/15	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.5000	2,409	2,486	192,970	2020/04/15	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	5.7500	2,162	2,449	190,052	2022/07/15	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	5.5000	2,068	2,372	184,131	2023/04/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.7500	2,589	3,075	238,638	2027/04/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.7500	2,473	2,565	199,049	2024/04/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.2500	2,304	2,496	193,749	2029/04/21	

2019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	3.2500	千オーストラリア・ドル 2,398	千オーストラリア・ドル 2,558	千円 198,572	2025/04/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.5000	1,358	1,688	131,032	2033/04/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.2500	2,848	3,241	251,549	2026/04/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.7500	1,113	1,292	100,298	2037/04/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.7500	557	569	44,217	2035/06/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.7500	2,195	2,189	169,880	2020/11/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.2500	712	772	59,951	2039/06/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.7500	2,522	2,612	202,737	2027/11/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.2500	2,078	2,064	160,233	2028/05/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.0000	1,132	1,168	90,687	2047/03/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.0000	1,800	1,808	140,364	2021/12/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.7500	2,800	2,903	225,336	2028/11/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.2500	750	760	59,027	2022/11/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.7500	1,500	1,558	120,946	2029/11/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.5000	600	608	47,203	2030/05/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.7500	290	289	22,446	2041/05/21	
通貨小計	銘 柄 数 金 額	23銘柄		41,078	44,169	3,427,558		
シンガポール	SINGAPORE GOVERNMENT	国 債 証 券	3.2500	千シンガポール・ドル 696	千シンガポール・ドル 710	56,848	2020/09/01	
	SINGAPORE GOVERNMENT	国 債 証 券	3.5000	772	845	67,618	2027/03/01	
	SINGAPORE GOVERNMENT	国 債 証 券	3.1250	438	456	36,461	2022/09/01	
	SINGAPORE GOVERNMENT	国 債 証 券	3.0000	623	652	52,206	2024/09/01	
	SINGAPORE GOVERNMENT	国 債 証 券	2.8750	359	376	30,126	2030/09/01	
	SINGAPORE GOVERNMENT	国 債 証 券	2.2500	495	498	39,888	2021/06/01	
	SINGAPORE GOVERNMENT	国 債 証 券	2.7500	400	406	32,527	2042/04/01	
	SINGAPORE GOVERNMENT	国 債 証 券	2.7500	491	506	40,519	2023/07/01	
	SINGAPORE GOVERNMENT	国 債 証 券	3.3750	468	518	41,438	2033/09/01	
	SINGAPORE GOVERNMENT	国 債 証 券	2.8750	125	131	10,499	2029/07/01	
	SINGAPORE GOVERNMENT	国 債 証 券	2.3750	524	531	42,485	2025/06/01	
	SINGAPORE GOVERNMENT	国 債 証 券	2.0000	224	224	17,937	2020/07/01	
	SINGAPORE GOVERNMENT	国 債 証 券	2.7500	568	576	46,115	2046/03/01	
	SINGAPORE GOVERNMENT	国 債 証 券	2.1250	250	249	19,910	2026/06/01	
	SINGAPORE GOVERNMENT	国 債 証 券	1.2500	460	451	36,137	2021/10/01	
	SINGAPORE GOVERNMENT	国 債 証 券	1.7500	200	198	15,900	2022/04/01	
	SINGAPORE GOVERNMENT	国 債 証 券	2.2500	150	143	11,483	2036/08/01	
	SINGAPORE GOVERNMENT	国 債 証 券	1.7500	200	198	15,856	2023/02/01	
	SINGAPORE GOVERNMENT	国 債 証 券	2.6250	300	309	24,718	2028/05/01	
通貨小計	銘 柄 数 金 額	19銘柄		7,743	7,987	638,679		
イギリス	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	2.0000	千イギリス・ポンド 2,280	千イギリス・ポンド 2,324	321,668	2020/07/22	
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	2.0000	1,821	1,941	268,732	2025/09/07	
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	1.5000	2,477	2,515	348,141	2021/01/22	
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	2.5000	1,582	2,016	279,070	2065/07/22	
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	1.5000	1,465	1,513	209,508	2026/07/22	
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	0.5000	1,300	1,287	178,160	2022/07/22	
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	1.5000	1,210	1,138	157,628	2047/07/22	
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	1.7500	1,100	1,112	153,940	2037/09/07	
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	1.7500	1,330	1,359	188,190	2057/07/22	
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	1.2500	2,110	2,127	294,489	2027/07/22	
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	0.7500	2,000	1,988	275,228	2023/07/22	
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	1.6250	1,200	1,242	171,916	2028/10/22	
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	1.6250	930	924	128,013	2071/10/22	
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	1.0000	200	200	27,759	2024/04/22	

外国債券インデックスマザーファンド

2019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	1.7500	% 千イギリス・ポンド 70	千イギリス・ポンド 69	千円 9,664	2049/01/22
	United Kingdom Gilt		国 債 証 券	8.0000	1,102	1,293	179,070	2021/06/07
	United Kingdom Gilt		国 債 証 券	6.0000	949	1,372	190,008	2028/12/07
	United Kingdom Gilt		国 債 証 券	4.2500	1,340	1,795	248,547	2032/06/07
	United Kingdom Gilt		国 債 証 券	5.0000	1,472	1,826	252,759	2025/03/07
	United Kingdom Gilt		国 債 証 券	4.2500	2,032	2,834	392,342	2036/03/07
	United Kingdom Gilt		国 債 証 券	4.7500	1,457	2,219	307,193	2038/12/07
	United Kingdom Gilt		国 債 証 券	4.7500	1,724	1,803	249,583	2020/03/07
	United Kingdom Gilt		国 債 証 券	4.2500	1,708	2,913	403,211	2055/12/07
	United Kingdom Gilt		国 債 証 券	4.2500	2,086	3,223	446,106	2046/12/07
	United Kingdom Gilt		国 債 証 券	4.2500	1,232	1,557	215,543	2027/12/07
	United Kingdom Gilt		国 債 証 券	4.5000	1,596	2,457	340,123	2042/12/07
	United Kingdom Gilt		国 債 証 券	4.7500	1,480	2,032	281,336	2030/12/07
	United Kingdom Gilt		国 債 証 券	4.2500	1,523	2,432	336,708	2049/12/07
	United Kingdom Gilt		国 債 証 券	4.2500	1,246	1,799	249,099	2039/09/07
	United Kingdom Gilt		国 債 証 券	4.0000	1,382	1,521	210,642	2022/03/07
	United Kingdom Gilt		国 債 証 券	4.5000	1,620	2,281	315,842	2034/09/07
	United Kingdom Gilt		国 債 証 券	4.0000	1,374	2,330	322,499	2060/01/22
	United Kingdom Gilt		国 債 証 券	3.7500	1,795	1,883	260,739	2020/09/07
	United Kingdom Gilt		国 債 証 券	4.2500	1,577	2,306	319,223	2040/12/07
	United Kingdom Gilt		国 債 証 券	3.7500	803	866	119,945	2021/09/07
	United Kingdom Gilt		国 債 証 券	3.7500	1,352	2,055	284,531	2052/07/22
	United Kingdom Gilt		国 債 証 券	1.7500	2,242	2,318	320,844	2022/09/07
	United Kingdom Gilt		国 債 証 券	3.2500	1,966	2,550	353,013	2044/01/22
	United Kingdom Gilt		国 債 証 券	2.2500	1,942	2,064	285,710	2023/09/07
	United Kingdom Gilt		国 債 証 券	3.5000	1,621	2,623	363,108	2068/07/22
	United Kingdom Gilt		国 債 証 券	2.7500	1,392	1,531	211,943	2024/09/07
	United Kingdom Gilt		国 債 証 券	3.5000	2,124	2,885	399,316	2045/01/22
通貨小計	銘 柄 数 金 額	42銘柄			63,212	78,542	10,871,109	
デンマーク	DANISH GOVERNMENT BOND		国 債 証 券	4.5000	千デンマーク・クローネ 11,512	千デンマーク・クローネ 20,136	337,087	2039/11/15
	DANISH GOVERNMENT BOND		国 債 証 券	3.0000	7,550	8,308	139,080	2021/11/15
	DANISH GOVERNMENT BOND		国 債 証 券	1.5000	4,846	5,263	88,109	2023/11/15
	DANISH GOVERNMENT BOND		国 債 証 券	1.7500	8,363	9,390	157,198	2025/11/15
	DANISH GOVERNMENT BOND		国 債 証 券	0.5000	6,900	7,092	118,729	2027/11/15
	DANISH GOVERNMENT BOND		国 債 証 券	0.2500	1,500	1,523	25,498	2020/11/15
通貨小計	銘 柄 数 金 額	6銘柄			40,671	51,714	865,703	
ノルウェー	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND		国 債 証 券	3.7500	千ノルウェー・クローネ 6,998	千ノルウェー・クローネ 7,431	94,896	2021/05/25
	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND		国 債 証 券	2.0000	5,204	5,360	68,458	2023/05/24
	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND		国 債 証 券	3.0000	4,095	4,424	56,496	2024/03/14
	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND		国 債 証 券	1.7500	3,395	3,446	44,015	2025/03/13
	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND		国 債 証 券	1.5000	3,340	3,323	42,440	2026/02/19
	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND		国 債 証 券	1.7500	3,450	3,471	44,335	2027/02/17
	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND		国 債 証 券	2.0000	2,400	2,452	31,318	2028/04/26
通貨小計	銘 柄 数 金 額	7銘柄			28,882	29,910	381,961	
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 9,095	千スウェーデン・クローネ 10,023	122,392	2020/12/01
	SWEDISH GOVERNMENT BOND		国 債 証 券	3.5000	4,155	5,934	72,465	2039/03/30
	SWEDISH GOVERNMENT BOND		国 債 証 券	3.5000	8,465	9,532	116,390	2022/06/01
	SWEDISH GOVERNMENT BOND		国 債 証 券	1.5000	7,025	7,552	92,217	2023/11/13
	SWEDISH GOVERNMENT BOND		国 債 証 券	2.5000	5,095	5,860	71,553	2025/05/12

2019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	1.0000	5,680	5,994	73,194	2026/11/12	
	SWEDISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.7500	4,550	4,684	57,194	2028/05/12	
	SWEDISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.7500	2,900	2,939	35,888	2029/11/12	
通貨小計	銘 柄 数 額 金	8銘柄		46,965	52,522	641,298		
メキシコ	Mexican Bonos	国 債 証 券	5.7500	千メキシコ・ペソ	千メキシコ・ペソ			
	Mexican Bonos	国 債 証 券	8.0000	13,290	11,276	63,484	2026/03/05	
	Mexican Bonos	国 債 証 券	7.2500	7,000	6,347	35,736	2047/11/07	
	Mexican Bonos	国 債 証 券	8.0000	10,000	9,680	54,500	2021/12/09	
	Mexican Bonos	国 債 証 券	8.0000	15,633	15,327	86,292	2023/12/07	
	Mexican Bonos	国 債 証 券	10.0000	22,119	23,608	132,918	2024/12/05	
	Mexican Bonos	国 債 証 券	7.5000	24,168	22,517	126,773	2027/06/03	
	Mexican Bonos	国 債 証 券	10.0000	8,874	9,790	55,118	2036/11/20	
	Mexican Bonos	国 債 証 券	8.5000	8,844	8,708	49,026	2029/05/31	
	Mexican Bonos	国 債 証 券	8.5000	9,694	9,358	52,691	2038/11/18	
	Mexican Bonos	国 債 証 券	8.0000	18,928	18,816	105,935	2020/06/11	
	Mexican Bonos	国 債 証 券	6.5000	27,826	26,640	149,986	2021/06/10	
	Mexican Bonos	国 債 証 券	7.7500	13,015	12,008	67,608	2031/05/29	
	Mexican Bonos	国 債 証 券	6.5000	24,599	23,163	130,408	2022/06/09	
	Mexican Bonos	国 債 証 券	7.7500	18,654	16,573	93,307	2042/11/13	
	Mexican Bonos	国 債 証 券	7.7500	6,944	6,308	35,519	2034/11/23	
通貨小計	銘 柄 数 額 金	15銘柄		229,588	220,126	1,239,309		
マレーシア	MALAYSIAN GOVERNMENT	国 債 証 券	3.5020	千マレーシア・リンギット	千マレーシア・リンギット			
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国 債 証 券	5.2480	573	547	14,424	2027/05/31	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国 債 証 券	4.4980	738	797	21,029	2028/09/15	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国 債 証 券	4.1600	1,178	1,197	31,570	2030/04/15	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国 債 証 券	4.3920	1,916	1,941	51,173	2021/07/15	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国 債 証 券	4.2320	1,514	1,544	40,706	2026/04/15	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国 債 証 券	3.4180	875	865	22,825	2022/08/15	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国 債 証 券	3.8920	731	719	18,952	2027/03/15	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国 債 証 券	4.1270	618	599	15,809	2032/04/15	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国 債 証 券	3.4920	1,044	1,043	27,519	2020/03/31	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国 債 証 券	3.4800	1,001	988	26,068	2023/03/15	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国 債 証 券	3.8440	927	865	22,805	2033/04/15	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国 債 証 券	3.7330	586	569	15,024	2028/06/15	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国 債 証 券	3.8890	656	659	17,390	2020/07/31	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国 債 証 券	4.9350	600	614	16,206	2043/09/30	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国 債 証 券	4.1810	1,057	1,069	28,191	2024/07/15	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国 債 証 券	4.0480	857	866	22,843	2021/09/30	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国 債 証 券	3.9550	737	733	19,340	2025/09/15	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国 債 証 券	3.6590	700	701	18,490	2020/10/15	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国 債 証 券	3.7950	1,161	1,163	30,670	2022/09/30	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国 債 証 券	4.2540	820	794	20,936	2035/05/31	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国 債 証 券	3.8000	702	701	18,480	2023/08/17	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国 債 証 券	4.7360	930	915	24,145	2046/03/15	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国 債 証 券	3.9000	650	641	16,905	2026/11/30	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国 債 証 券	3.6200	352	352	9,287	2021/11/30	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国 債 証 券	3.8820	500	502	13,258	2022/03/10	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国 債 証 券	4.0590	750	754	19,878	2024/09/30	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国 債 証 券	3.8990	890	872	23,009	2027/11/16	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国 債 証 券	4.7620	1,050	1,075	28,339	2037/04/07	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国 債 証 券	3.8820	1,200	1,192	31,445	2025/03/14	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国 債 証 券	3.7570	500	500	13,183	2023/04/20	

外国債券インデックスマザーファンド

2019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	
		MALAYSIAN 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	
		MALAYSIAN GOVERNMENT	国 債 証 券	4.6420	700	717	18,923	2033/11/07
				4.8930	400	415	10,944	2038/06/08
通貨小計	銘 柄 数 金 額	33銘柄			28,213	28,209	743,598	
南アフリカ		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	国 債 証 券	7.2500	5,768	5,837	45,534	2020/01/15
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	国 債 証 券	10.5000	17,934	19,628	153,104	2026/12/21
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	国 債 証 券	6.2500	11,612	8,400	65,525	2036/03/31
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	国 債 証 券	6.7500	4,622	4,595	35,844	2021/03/31
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	国 債 証 券	6.5000	8,904	6,300	49,145	2041/02/28
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	国 債 証 券	7.0000	8,999	7,474	58,298	2031/02/28
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	国 債 証 券	7.7500	5,539	5,490	42,824	2023/02/28
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	国 債 証 券	8.7500	17,652	15,929	124,247	2048/02/28
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	国 債 証 券	8.5000	11,021	9,920	77,376	2037/01/31
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	国 債 証 券	8.0000	11,862	10,825	84,442	2030/01/31
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	国 債 証 券	8.7500	11,944	10,776	84,057	2044/01/31
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	国 債 証 券	8.2500	8,243	7,497	58,484	2032/03/31
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	国 債 証 券	8.8750	6,166	5,791	45,170	2035/02/28
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	国 債 証 券	9.0000	5,179	4,828	37,660	2040/01/31
通貨小計	銘 柄 数 金 額	14銘柄			135,445	123,296	961,716	
ポーランド		Poland Government Bond	国 債 証 券	5.7500	2,309	2,619	76,117	2022/09/23
		Poland Government Bond	国 債 証 券	1.5000	2,478	2,485	72,226	2020/04/25
		Poland Government Bond	国 債 証 券	2.5000	3,377	3,333	96,884	2026/07/25
		Poland Government Bond	国 債 証 券	2.0000	2,127	2,148	62,422	2021/04/25
		Poland Government Bond	国 債 証 券	1.7500	3,051	3,061	88,963	2021/07/25
		Poland Government Bond	国 債 証 券	2.5000	2,370	2,324	67,543	2027/07/25
		Poland Government Bond	国 債 証 券	2.2500	2,320	2,348	68,248	2022/04/25
		Poland Government Bond	国 債 証 券	2.5000	2,150	2,186	63,541	2023/01/25
		Poland Government Bond	国 債 証 券	-	300	293	8,539	2020/07/25
		Poland Government Bond	国 債 証 券	2.5000	1,000	1,010	29,353	2024/04/25
		Poland Government Bond	国 債 証 券	5.7500	827	1,039	30,212	2029/04/25
		Poland Government Bond	国 債 証 券	5.2500	2,256	2,407	69,964	2020/10/25
		Poland Government Bond	国 債 証 券	5.7500	1,084	1,201	34,917	2021/10/25
		Poland Government Bond	国 債 証 券	4.0000	2,225	2,407	69,963	2023/10/25
		Poland Government Bond	国 債 証 券	2.7500	2,400	2,382	69,245	2028/04/25
		Poland Government Bond	国 債 証 券	3.2500	2,591	2,704	78,606	2025/07/25
通貨小計	銘 柄 数 金 額	16銘柄			32,865	33,955	986,750	
ユーロ (アイルランド)		IRISH TREASURY	国 債 証 券	5.4000	1,131	1,476	184,502	2025/03/13
		IRISH TREASURY	国 債 証 券	5.0000	765	838	104,810	2020/10/18
		IRISH TREASURY	国 債 証 券	3.9000	504	587	73,381	2023/03/20
		IRISH TREASURY	国 債 証 券	3.4000	607	707	88,469	2024/03/18
		IRISH TREASURY	国 債 証 券	2.4000	761	862	107,837	2030/05/15
		IRISH TREASURY	国 債 証 券	0.8000	516	532	66,503	2022/03/15
		IRISH TREASURY	国 債 証 券	2.0000	781	820	102,603	2045/02/18
		IRISH TREASURY	国 債 証 券	1.0000	1,073	1,104	138,083	2026/05/15
		IRISH TREASURY	国 債 証 券	1.7000	350	356	44,560	2037/05/15
		IRISH TREASURY	国 債 証 券	-	50	50	6,268	2022/10/18
		IRISH TREASURY	国 債 証 券	0.9000	500	500	62,538	2028/05/15
		IRISH TREASURY	国 債 証 券	1.3000	700	690	86,276	2033/05/15
		IRISH TREASURY	国 債 証 券	1.3500	200	202	25,312	2031/03/18

2019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	% 4.5000	千ユーロ 735	千ユーロ 781	千円 97,666	2020/04/18
国 小 計	銘 柄 数 金 額	14銘柄			8,673	9,510	1,188,815	
ユーロ (オランダ)		NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	7.5000	千ユーロ 548	千ユーロ 722	90,313	2023/01/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	5.5000	1,239	1,820	227,599	2028/01/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.0000	1,355	2,107	263,430	2037/01/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.7500	791	923	115,477	2023/01/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.5000	1,146	1,218	152,261	2020/07/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.7500	1,549	2,512	314,081	2042/01/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.2500	1,463	1,604	200,553	2021/07/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.2500	1,438	1,575	196,917	2022/07/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.5000	1,168	1,463	182,970	2033/01/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.7500	1,385	1,514	189,260	2023/07/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.7500	1,249	1,823	227,919	2047/01/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.0000	1,514	1,693	211,685	2024/07/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.2500	1,374	1,386	173,340	2020/01/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.2500	1,291	1,312	164,060	2025/07/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.5000	1,338	1,376	172,053	2026/07/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	-	1,200	1,217	152,203	2022/01/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.7500	1,200	1,249	156,243	2027/07/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	-	800	807	100,946	2024/01/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.7500	1,150	1,191	148,975	2028/07/15
国 小 計	銘 柄 数 金 額	19銘柄			23,198	27,522	3,440,292	
ユーロ (ベルギー)		Belgium Government Bond	国 債 証 券	0.8000	千ユーロ 1,399	千ユーロ 1,446	180,860	2025/06/22
		Belgium Government Bond	国 債 証 券	1.0000	924	919	114,876	2031/06/22
		Belgium Government Bond	国 債 証 券	1.9000	558	598	74,787	2038/06/22
		Belgium Government Bond	国 債 証 券	1.0000	1,283	1,334	166,863	2026/06/22
		Belgium Government Bond	国 債 証 券	1.6000	944	918	114,784	2047/06/22
		Belgium Government Bond	国 債 証 券	2.1500	440	452	56,588	2066/06/22
		Belgium Government Bond	国 債 証 券	0.2000	490	495	61,926	2023/10/22
		Belgium Government Bond	国 債 証 券	0.8000	1,400	1,421	177,649	2027/06/22
		Belgium Government Bond	国 債 証 券	0.5000	650	662	82,796	2024/10/22
		Belgium Government Bond	国 債 証 券	2.2500	460	494	61,864	2057/06/22
		Belgium Government Bond	国 債 証 券	1.4500	300	300	37,534	2037/06/22
		Belgium Government Bond	国 債 証 券	0.8000	1,140	1,144	143,118	2028/06/22
		Belgium Government Bond	国 債 証 券	1.2500	550	554	69,349	2033/04/22
		Belgium Government Bond	国 債 証 券	5.5000	1,706	2,437	304,648	2028/03/28
		Belgium Government Bond	国 債 証 券	5.0000	1,704	2,630	328,818	2035/03/28
		Belgium Government Bond	国 債 証 券	4.0000	877	1,000	125,042	2022/03/28
		Belgium Government Bond	国 債 証 券	3.7500	1,736	1,864	233,018	2020/09/28
		Belgium Government Bond	国 債 証 券	4.2500	1,674	2,521	315,138	2041/03/28
		Belgium Government Bond	国 債 証 券	4.2500	1,446	1,630	203,790	2021/09/28
		Belgium Government Bond	国 債 証 券	4.5000	1,001	1,293	161,645	2026/03/28
		Belgium Government Bond	国 債 証 券	4.2500	1,316	1,538	192,312	2022/09/28
		Belgium Government Bond	国 債 証 券	4.0000	680	925	115,637	2032/03/28
		Belgium Government Bond	国 債 証 券	2.2500	1,338	1,481	185,139	2023/06/22
		Belgium Government Bond	国 債 証 券	3.7500	753	1,091	136,437	2045/06/22
		Belgium Government Bond	国 債 証 券	2.6000	1,505	1,710	213,753	2024/06/22
		Belgium Government Bond	国 債 証 券	3.0000	597	743	92,965	2034/06/22
国 小 計	銘 柄 数 金 額	26銘柄			26,871	31,610	3,951,349	

外国債券インデックスマザーファンド

2019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	%	千ユーロ	千ユーロ	千円		
				985	1,353	169,167	2023/04/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	6.0000	3,025	4,199	524,996	2025/10/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	5.5000	3,023	4,464	558,121	2029/04/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	5.7500	2,807	4,534	566,831	2032/10/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.7500	2,209	3,405	425,688	2035/04/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.0000	1,364	2,195	274,378	2055/04/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.7500	3,230	3,542	442,828	2021/04/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.0000	2,624	3,869	483,672	2038/10/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.2500	4,097	4,953	619,174	2023/10/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.5000	3,084	4,926	615,874	2041/04/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.5000	3,380	3,556	444,503	2020/04/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.0000	1,167	1,922	240,275	2060/04/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.5000	3,146	3,876	484,546	2026/04/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.5000	3,113	3,282	410,273	2020/10/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.2500	4,150	4,575	571,963	2021/10/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.0000	3,630	4,030	503,816	2022/04/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.7500	3,199	3,812	476,555	2027/10/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.2500	2,694	2,949	368,680	2022/10/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.2500	2,238	3,072	384,007	2045/05/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.7500	3,347	3,626	453,317	2023/05/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.2500	3,086	3,455	431,974	2024/05/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.5000	2,787	3,287	410,915	2030/05/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.7500	3,399	3,727	465,985	2024/11/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.5000	3,292	3,356	419,602	2025/05/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	-	3,070	3,092	386,547	2020/05/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.0000	2,601	2,732	341,504	2025/11/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.2500	2,193	2,224	278,028	2020/11/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.5000	3,920	4,174	521,859	2031/05/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.5000	2,737	2,768	346,079	2026/05/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.2500	2,269	2,264	283,023	2036/05/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.7500	887	854	106,872	2066/05/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	-	2,770	2,798	349,812	2021/05/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.2500	2,800	2,762	345,306	2026/11/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	-	2,000	2,020	252,520	2022/05/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.7500	1,120	1,197	149,653	2039/06/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	-	700	704	88,045	2020/02/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.0000	2,500	2,601	325,243	2027/05/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.0000	2,250	2,442	305,313	2048/05/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	-	2,400	2,414	301,836	2023/03/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.7500	4,100	4,139	517,399	2028/05/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	-	2,400	2,423	302,907	2021/07/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.2500	950	964	120,609	2034/05/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.7500	2,100	2,108	263,610	2028/11/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	-	1,600	1,598	199,758	2024/03/25	
国 小 計	銘 柄 数 金 額	44銘柄		114,443	132,264	16,533,084		
ユーロ（ドイツ）	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	6.2500	千ユーロ	千ユーロ			
				974	1,294	161,826	2024/01/04	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	6.5000	1,367	2,116	264,577	2027/07/04	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	5.6250	1,362	2,036	254,607	2028/01/04	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.7500	1,250	1,790	223,804	2028/07/04	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	6.2500	951	1,569	196,248	2030/01/04	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	5.5000	1,448	2,332	291,578	2031/01/04	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.7500	1,775	2,899	362,494	2034/07/04	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.0000	2,071	3,273	409,175	2037/01/04	

2019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		
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	%	千ユーロ	千ユーロ	千円		
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.2500	1,225	2,065	258,205	2039/07/04	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.7500	1,399	2,539	317,499	2040/07/04	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.2500	2,075	2,155	269,433	2020/01/04	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.0000	1,928	2,032	254,018	2020/07/04	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.2500	1,474	2,275	284,413	2042/07/04	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.2500	1,444	1,513	189,142	2020/09/04	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.5000	2,333	2,479	309,898	2021/01/04	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.2500	1,674	1,834	229,340	2021/07/04	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.2500	1,415	1,521	190,204	2021/09/04	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.0000	2,807	3,022	377,815	2022/01/04	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.7500	2,222	2,397	299,683	2022/07/04	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.5000	2,038	2,838	354,785	2044/07/04	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.5000	1,644	1,763	220,478	2022/09/04	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.5000	1,410	1,522	190,311	2023/02/15	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.5000	1,817	1,968	246,069	2023/05/15	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.0000	1,599	1,774	221,867	2023/08/15	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.7500	1,561	1,726	215,755	2024/02/15	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.5000	2,409	3,405	425,691	2046/08/15	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.5000	1,594	1,746	218,264	2024/05/15	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.0000	1,542	1,650	206,267	2024/08/15	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.5000	2,194	2,285	285,746	2025/02/15	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.0000	2,134	2,294	286,814	2025/08/15	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.5000	2,168	2,257	282,146	2026/02/15	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	—	2,850	2,854	356,830	2026/08/15	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.2500	1,600	1,628	203,528	2027/02/15	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.5000	2,300	2,381	297,697	2027/08/15	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.2500	1,000	1,102	137,815	2048/08/15	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.5000	1,500	1,547	193,428	2028/02/15	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.2500	1,200	1,204	150,571	2028/08/15	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	—	700	705	88,127	2020/03/13	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	—	800	807	100,889	2020/06/12	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	—	350	353	44,201	2020/09/11	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	—	700	707	88,495	2020/12/11	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	—	1,731	1,744	218,051	2020/04/17	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.2500	1,448	1,470	183,776	2020/10/16	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	—	1,578	1,599	199,924	2021/04/09	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	—	1,400	1,421	177,716	2021/10/08	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	—	360	366	45,766	2022/04/08	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	—	2,100	2,137	267,138	2022/10/07	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	—	500	508	63,570	2023/04/14	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	—	900	914	114,312	2023/10/13	
国 小 計	銘 柄 数 額 金	49銘柄		76,321	89,840	11,230,009		
ユーロ (スペイン)	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	6.0000	千ユーロ	千ユーロ			
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.6000	2,352	3,333	416,700	2029/01/31	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.9500	1,745	1,830	228,834	2025/04/30	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.1500	2,052	2,097	262,230	2030/07/30	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.1500	1,792	1,934	241,752	2025/10/31	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.9500	1,650	1,686	210,826	2020/07/30	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.9500	1,733	1,840	230,062	2026/04/30	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.7500	1,747	1,785	223,205	2021/07/30	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.9000	1,452	1,528	191,077	2046/10/31	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.4500	850	949	118,656	2066/07/30	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.3000	1,730	1,749	218,684	2026/10/31	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.4000	1,380	1,395	174,407	2022/04/30	

外国債券インデックスマザーファンド

2019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	
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.5000	1,800	1,830	228,843	2027/04/30
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.3500	1,450	1,506	188,266	2033/07/30
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.4500	2,050	2,068	258,512	2027/10/31
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.0500	1,300	1,305	163,148	2021/01/31
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.4500	1,000	1,010	126,337	2022/10/31
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.4000	2,100	2,096	262,056	2028/04/30
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.7000	850	850	106,255	2048/10/31
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.3500	700	698	87,296	2023/07/30
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.4000	900	892	111,621	2028/07/30
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.0500	200	200	25,032	2021/10/31
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	5.7500	1,979	2,896	362,122	2032/07/30
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.2000	1,654	2,148	268,512	2037/01/31
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.9000	1,308	1,861	232,711	2040/07/30
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.8000	1,682	2,037	254,688	2024/01/31
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.7000	1,873	2,608	326,112	2041/07/30
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.0000	2,101	2,218	277,368	2020/04/30
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.6500	2,189	2,713	339,215	2025/07/30
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.8500	1,681	1,835	229,410	2020/10/31
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	5.5000	2,515	2,840	355,121	2021/04/30
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	5.9000	1,965	2,645	330,657	2026/07/30
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	5.8500	1,978	2,329	291,166	2022/01/31
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	5.4000	2,608	3,147	393,468	2023/01/31
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.4000	1,601	1,899	237,402	2023/10/31
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	5.1500	1,770	2,358	294,762	2028/10/31
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	5.1500	1,499	2,231	278,907	2044/10/31
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.8000	1,970	2,295	286,913	2024/04/30
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.7500	2,097	2,339	292,431	2024/10/31
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.4000	1,900	1,934	241,848	2020/01/31
国 小 計	銘 柄 数 金 額	39銘柄			65,203	74,933	9,366,632	
					千ユーロ	千ユーロ		
ユーロ (イタリア)		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	9.0000	1,106	1,469	183,716	2023/11/01
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	7.2500	1,110	1,477	184,720	2026/11/01
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	6.5000	2,392	3,098	387,297	2027/11/01
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.5000	1,814	1,848	231,076	2024/12/01
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.2500	1,429	1,352	169,122	2046/09/01
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.3500	1,629	1,631	203,932	2022/04/15
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.5000	1,687	1,610	201,250	2025/06/01
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.6500	1,765	1,498	187,345	2032/03/01
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.7000	1,511	1,517	189,700	2020/05/01
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.0000	1,891	1,847	230,936	2025/12/01
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.4500	1,504	1,503	187,892	2022/09/15
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.6500	774	775	96,992	2020/11/01
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.7000	1,440	1,240	155,106	2047/03/01
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.9500	2,359	2,294	286,765	2023/03/15
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.6000	1,286	1,215	151,905	2026/06/01
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.4500	1,674	1,661	207,649	2021/06/01
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.2500	924	799	99,976	2036/09/01
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.2500	1,568	1,435	179,424	2026/12/01
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.6500	700	665	83,138	2023/10/15
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.3500	1,358	1,333	166,725	2021/11/01
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.8000	648	540	67,548	2067/03/01
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.4500	1,200	1,095	136,914	2033/09/01
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.2000	2,010	1,944	243,122	2027/06/01
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.8500	1,300	1,287	160,966	2024/05/15

2019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	1.2000	1,250	1,246	155,871	2022/04/01
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.3500	970	969	121,235	2020/06/15
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.4500	1,450	1,396	174,567	2048/03/01
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.0500	1,300	1,239	154,953	2027/08/01
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.9000	1,700	1,669	208,679	2022/08/01
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.4500	1,200	1,153	144,225	2024/11/15
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.2000	1,900	1,890	236,312	2020/10/15
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.9500	800	741	92,677	2038/09/01
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.0000	1,500	1,419	177,461	2028/02/01
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.9500	900	874	109,370	2023/03/01
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.4500	1,300	1,238	154,808	2025/05/15
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.0500	500	492	61,502	2021/04/15
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.8000	1,250	1,242	155,309	2028/12/01
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.4500	400	410	51,316	2023/10/01
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.5000	600	603	75,375	2025/11/15
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.3000	200	206	25,794	2021/10/15
		Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国 債 証 券	5.2500	2,454	2,966	370,863	2029/11/01
		Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国 債 証 券	6.0000	2,849	3,678	459,792	2031/05/01
		Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国 債 証 券	5.7500	1,655	2,108	263,591	2033/02/01
		Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国 債 証 券	4.5000	1,921	2,005	250,712	2020/02/01
		Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国 債 証 券	5.0000	2,498	2,997	374,625	2034/08/01
		Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国 債 証 券	4.0000	2,790	3,017	377,169	2037/02/01
		Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国 債 証 券	3.7500	2,734	2,922	365,344	2021/08/01
		Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国 債 証 券	5.0000	2,034	2,441	305,168	2039/08/01
		Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国 債 証 券	4.7500	2,251	2,546	318,277	2023/08/01
		Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国 債 証 券	5.0000	2,118	2,447	305,966	2025/03/01
		Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国 債 証 券	5.0000	2,043	2,444	305,607	2040/09/01
		Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国 債 証 券	4.2500	2,560	2,673	334,201	2020/03/01
		Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国 債 証 券	4.0000	2,214	2,340	292,588	2020/09/01
		Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国 債 証 券	4.5000	2,070	2,347	293,386	2026/03/01
		Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国 債 証 券	3.7500	2,144	2,280	285,085	2021/03/01
		Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国 債 証 券	4.7500	2,281	2,498	312,311	2021/09/01
		Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国 債 証 券	5.0000	2,012	2,241	280,163	2022/03/01
		Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国 債 証 券	5.5000	1,657	1,892	236,623	2022/09/01
		Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国 債 証 券	5.5000	1,910	2,184	273,122	2022/11/01
		Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国 債 証 券	4.7500	2,410	2,811	351,477	2028/09/01
		Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国 債 証 券	4.5000	1,894	2,112	264,023	2023/05/01
		Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国 債 証 券	4.7500	1,413	1,660	207,580	2044/09/01
		Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国 債 証 券	4.5000	2,194	2,457	307,176	2024/03/01
		Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国 債 証 券	3.7500	1,729	1,843	230,382	2021/05/01
		Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国 債 証 券	3.7500	2,201	2,385	298,172	2024/09/01
		Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国 債 証 券	3.5000	1,938	2,027	253,451	2030/03/01
		Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国 債 証 券	2.1500	1,593	1,640	205,084	2021/12/15
国 小 計	銘 柄 数 額	67銘柄			109,866	116,917	14,614,636	
					千ユーロ	千ユーロ		
ユーロ (フィンランド)		Finland Government Bond	国 債 証 券	0.3750	432	438	54,807	2020/09/15
		Finland Government Bond	国 債 証 券	0.7500	414	415	51,925	2031/04/15
		Finland Government Bond	国 債 証 券	0.8750	279	293	36,638	2025/09/15
		Finland Government Bond	国 債 証 券	0.5000	411	419	52,484	2026/04/15
		Finland Government Bond	国 債 証 券	—	200	201	25,199	2023/09/15
		Finland Government Bond	国 債 証 券	1.3750	200	210	26,374	2047/04/15
		Finland Government Bond	国 債 証 券	—	770	778	97,370	2022/04/15
		Finland Government Bond	国 債 証 券	0.5000	300	302	37,860	2027/09/15
		Finland Government Bond	国 債 証 券	1.1250	370	382	47,760	2034/04/15

外国債券インデックスマザーファンド

2019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	%	千ユーロ	千ユーロ	千円		
			0.5000	500	498	62,351	2028/09/15	
	Finland Government Bond	国 債 証 券	4.0000	667	837	104,643	2025/07/04	
	Finland Government Bond	国 債 証 券	3.3750	632	663	82,948	2020/04/15	
	Finland Government Bond	国 債 証 券	3.5000	459	500	62,576	2021/04/15	
	Finland Government Bond	国 債 証 券	2.7500	389	471	58,989	2028/07/04	
	Finland Government Bond	国 債 証 券	1.6250	612	656	82,025	2022/09/15	
	Finland Government Bond	国 債 証 券	1.5000	446	479	59,889	2023/04/15	
	Finland Government Bond	国 債 証 券	2.6250	407	543	67,922	2042/07/04	
	Finland Government Bond	国 債 証 券	2.0000	529	587	73,410	2024/04/15	
国 小 計	銘 柄 数 額	18銘柄			8,017	1,085,177		
ユーロ（オーストリア）	Austria Government Bond	国 債 証 券	1.2000	千ユーロ	千ユーロ			
				873	935	116,997	2025/10/20	
	Austria Government Bond	国 債 証 券	0.7500	1,126	1,164	145,612	2026/10/20	
	Austria Government Bond	国 債 証 券	1.5000	734	762	95,359	2047/02/20	
	Austria Government Bond	国 債 証 券	1.5000	150	141	17,712	2086/11/02	
	Austria Government Bond	国 債 証 券	—	900	907	113,497	2023/07/15	
	Austria Government Bond	国 債 証 券	0.5000	580	585	73,181	2027/04/20	
	Austria Government Bond	国 債 証 券	2.1000	340	395	49,442	2117/09/20	
	Austria Government Bond	国 債 証 券	—	400	404	50,569	2022/09/20	
	Austria Government Bond	国 債 証 券	0.7500	1,000	1,023	127,980	2028/02/20	
	Austria Government Bond	国 債 証 券	6.2500	825	1,233	154,133	2027/07/15	
	Austria Government Bond	国 債 証 券	3.9000	1,248	1,332	166,512	2020/07/15	
	Austria Government Bond	国 債 証 券	3.5000	1,337	1,481	185,184	2021/09/15	
	Austria Government Bond	国 債 証 券	4.1500	1,273	1,930	241,306	2037/03/15	
	Austria Government Bond	国 債 証 券	4.8500	875	1,166	145,764	2026/03/15	
	Austria Government Bond	国 債 証 券	3.6500	797	902	112,805	2022/04/20	
	Austria Government Bond	国 債 証 券	3.4000	872	998	124,794	2022/11/22	
	Austria Government Bond	国 債 証 券	3.8000	318	557	69,646	2062/01/26	
	Austria Government Bond	国 債 証 券	3.1500	623	884	110,526	2044/06/20	
	Austria Government Bond	国 債 証 券	1.7500	959	1,048	131,052	2023/10/20	
	Austria Government Bond	国 債 証 券	2.4000	621	748	93,566	2034/05/23	
	Austria Government Bond	国 債 証 券	1.6500	932	1,022	127,810	2024/10/21	
国 小 計	銘 柄 数 額	21銘柄			16,783	19,627	2,453,457	
通貨小計	銘 柄 数 額	297銘柄						
	金 額			449,375	510,907	63,863,455		
合 計	銘 柄 数 額	758銘柄						
	金 額					162,968,622		

(注1) 邦貨換算金額は、2019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（2018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（2019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54～57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

(2018年1月11日から2019年1月10日まで)

買			付			売			付		
銘	柄	金 額	銘	柄	金 額	銘	柄	金 額	銘	柄	金 額
千円			千円			千円			千円		
349	10年国債 0.1% 2027/12/20	230,589	121	5年国債 0.1% 2019/9/20	200,474						
125	5年国債 0.1% 2020/9/20	220,984	380	2年国債 0.1% 2019/9/15	160,366						
350	10年国債 0.1% 2028/3/20	186,200	340	10年国債 0.4% 2025/9/20	134,319						
135	5年国債 0.1% 2023/3/20	171,813	373	2年国債 0.1% 2019/2/15	125,310						
386	2年国債 0.1% 2020/3/15	170,771	338	10年国債 0.4% 2025/3/20	103,000						
121	5年国債 0.1% 2019/9/20	145,348	5	日本政策投資ＣＯ 1.745% 2019/3/20	101,817						
340	10年国債 0.4% 2025/9/20	137,054	21-6	大阪市公債 1.57% 2019/11/25	101,686						
137	5年国債 0.1% 2023/9/20	131,258	21-2	埼玉県公債 1.57% 2019/5/27	101,659						
352	10年国債 0.1% 2028/9/20	130,298	21-35	兵庫県公債 1.46% 2020/1/22	101,560						
11	兵庫県公債20年 1.84% 2030/8/16	118,053	305	10年国債 1.3% 2019/12/20	101,496						

(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、2019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）（13,344,778千円）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）

2019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			
					5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満	
	千円	千円	%	%	%	%	%	
国債証券	12,887,000	14,084,673	82.3	—	53.5	19.7	9.1	
地方債証券	900,000	936,314	5.5	—	3.1	2.4	—	
特殊債券(除く金融債券)	800,000	818,633	4.8	—	1.8	1.2	1.8	
金融債券	100,000	99,988	0.6	—	—	0.6	—	
普通社債券	1,000,000	1,043,178	6.1	—	4.3	1.2	0.6	
合 計	15,687,000	16,982,788	99.3	—	62.7	25.1	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。

(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）

2019年1月10日現在					
区 分	銘 柄	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額	償還年月日
国債証券	386 2年国債	0.1000 %	170,000 千円	170,498 千円	2020/03/15
	123 5年国債	0.1000	100,000	100,297	2020/03/20
	306 10年国債	1.4000	10,000	10,184	2020/03/20
	44 20年国債	2.5000	32,000	33,011	2020/03/20
	45 20年国債	2.4000	20,000	20,608	2020/03/20
	389 2年国債	0.1000	50,000	50,177	2020/06/01
	124 5年国債	0.1000	120,000	120,440	2020/06/20
	308 10年国債	1.3000	100,000	102,097	2020/06/20
	309 10年国債	1.1000	103,000	104,863	2020/06/20
	46 20年国債	2.2000	19,000	19,647	2020/06/22
	125 5年国債	0.1000	370,000	371,598	2020/09/20
	310 10年国債	1.0000	30,000	30,584	2020/09/20
	311 10年国債	0.8000	42,000	42,675	2020/09/20
	47 20年国債	2.2000	23,000	23,919	2020/09/21
	395 2年国債	0.1000	20,000	20,094	2020/12/01
	126 5年国債	0.1000	233,000	234,155	2020/12/20
	312 10年国債	1.2000	94,000	96,468	2020/12/20
	48 20年国債	2.5000	9,000	9,464	2020/12/21
	127 5年国債	0.1000	30,000	30,167	2021/03/20
	313 10年国債	1.3000	34,000	35,081	2021/03/20
	314 10年国債	1.1000	77,000	79,110	2021/03/20
	49 20年国債	2.1000	4,000	4,197	2021/03/22
	50 20年国債	1.9000	30,000	31,352	2021/03/22
	128 5年国債	0.1000	167,000	168,042	2021/06/20
	315 10年国債	1.2000	90,000	92,961	2021/06/20
	316 10年国債	1.1000	56,000	57,705	2021/06/20
	51 20年国債	2.0000	25,000	26,313	2021/06/21
	129 5年国債	0.1000	132,000	132,908	2021/09/20
	317 10年国債	1.1000	40,000	41,344	2021/09/20
	318 10年国債	1.0000	33,000	34,020	2021/09/20
	52 20年国債	2.1000	19,000	20,153	2021/09/21
	130 5年国債	0.1000	197,000	198,483	2021/12/20
	319 10年国債	1.1000	140,000	145,166	2021/12/20
	320 10年国債	1.0000	35,000	36,188	2021/12/20
	53 20年国債	2.1000	13,000	13,861	2021/12/20
	54 20年国債	2.2000	14,000	14,969	2021/12/20
	131 5年国債	0.1000	90,000	90,734	2022/03/20
	321 10年国債	1.0000	65,000	67,392	2022/03/20
	322 10年国債	0.9000	140,000	144,705	2022/03/20
	55 20年国債	2.0000	41,000	43,817	2022/03/21
	132 5年国債	0.1000	40,000	40,352	2022/06/20
	323 10年国債	0.9000	70,000	72,539	2022/06/20
	324 10年国債	0.8000	80,000	82,626	2022/06/20
	56 20年国債	2.0000	12,000	12,889	2022/06/20
	57 20年国債	1.9000	24,000	25,695	2022/06/20
	133 5年国債	0.1000	150,000	151,419	2022/09/20
	325 10年国債	0.8000	160,000	165,640	2022/09/20
	58 20年国債	1.9000	35,000	37,655	2022/09/20
	134 5年国債	0.1000	60,000	60,606	2022/12/20
	326 10年国債	0.7000	20,000	20,673	2022/12/20
	327 10年国債	0.8000	90,000	93,387	2022/12/20

2019年1月10日現在					
区 分	銘 柄	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額	償還年月日
	59 20年国債	1.7000 %	3,000 千円	3,219 千円	2022/12/20
	135 5年国債	0.1000	170,000	171,825	2023/03/20
	328 10年国債	0.6000	60,000	61,895	2023/03/20
	61 20年国債	1.0000	40,000	41,928	2023/03/20
	136 5年国債	0.1000	65,000	65,740	2023/06/20
	329 10年国債	0.8000	160,000	166,790	2023/06/20
	62 20年国債	0.8000	16,000	16,675	2023/06/20
	63 20年国債	1.8000	30,000	32,606	2023/06/20
	137 5年国債	0.1000	130,000	131,534	2023/09/20
	330 10年国債	0.8000	81,000	84,634	2023/09/20
	331 10年国債	0.6000	130,000	134,604	2023/09/20
	64 20年国債	1.9000	35,000	38,379	2023/09/20
	332 10年国債	0.6000	65,000	67,425	2023/12/20
	65 20年国債	1.9000	42,000	46,273	2023/12/20
	66 20年国債	1.8000	30,000	32,903	2023/12/20
	333 10年国債	0.6000	63,000	65,469	2024/03/20
	67 20年国債	1.9000	19,000	21,030	2024/03/20
	68 20年国債	2.2000	25,000	28,063	2024/03/20
	69 20年国債	2.1000	12,000	13,407	2024/03/20
	334 10年国債	0.6000	181,000	188,442	2024/06/20
	70 20年国債	2.4000	18,000	20,511	2024/06/20
	71 20年国債	2.2000	17,000	19,185	2024/06/20
	335 10年国債	0.5000	160,000	165,968	2024/09/20
	72 20年国債	2.1000	53,000	59,826	2024/09/20
	337 10年国債	0.3000	50,000	51,333	2024/12/20
	338 10年国債	0.4000	52,000	53,769	2025/03/20
	75 20年国債	2.1000	14,000	15,956	2025/03/20
	76 20年国債	1.9000	25,000	28,182	2025/03/20
	339 10年国債	0.4000	25,000	25,885	2025/06/20
	78 20年国債	1.9000	17,000	19,253	2025/06/20
	79 20年国債	2.0000	14,000	15,946	2025/06/20
	340 10年国債	0.4000	133,000	137,895	2025/09/20
	81 20年国債	2.0000	65,000	74,393	2025/09/20
	82 20年国債	2.1000	28,000	32,235	2025/09/20
	341 10年国債	0.3000	15,000	15,467	2025/12/20
	342 10年国債	0.1000	75,000	76,334	2026/03/20
	85 20年国債	2.1000	31,000	36,027	2026/03/20
	86 20年国債	2.3000	6,000	7,060	2026/03/20
	87 20年国債	2.2000	20,000	23,388	2026/03/20
	343 10年国債	0.1000	192,000	195,388	2026/06/20
	88 20年国債	2.3000	33,000	39,008	2026/06/20
	89 20年国債	2.2000	15,000	17,618	2026/06/20
	344 10年国債	0.1000	38,000	38,648	2026/09/20
	345 10年国債	0.1000	150,000	152,461	2026/12/20
	92 20年国債	2.1000	45,000	52,923	2026/12/20
	346 10年国債	0.1000	43,000	43,673	2027/03/20
	93 20年国債	2.0000	18,000	21,093	2027/03/20
	94 20年国債	2.1000	45,000	53,105	2027/03/20
	347 10年国債	0.1000	155,000	157,303	2027/06/20
	95 20年国債	2.3000	30,000	36,035	2027/06/20
	96 20年国債	2.1000	23,000	27,236	2027/06/20

2019年1月10日現在					
区 分	銘 柄	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
		%	千円	千円	
	348 10年国債	0.1000	150,000	152,029	2027/09/20
	97 20年国債	2.2000	25,000	29,909	2027/09/20
	98 20年国債	2.1000	34,000	40,380	2027/09/20
	349 10年国債	0.1000	170,000	172,135	2027/12/20
	99 20年国債	2.1000	53,000	63,175	2027/12/20
	350 10年国債	0.1000	185,000	187,127	2028/03/20
	100 20年国債	2.2000	35,000	42,170	2028/03/20
	101 20年国債	2.4000	18,000	22,019	2028/03/20
	351 10年国債	0.1000	100,000	101,039	2028/06/20
	102 20年国債	2.4000	10,000	12,276	2028/06/20
	103 20年国債	2.3000	21,000	25,582	2028/06/20
	104 20年国債	2.1000	64,000	76,757	2028/06/20
	352 10年国債	0.1000	130,000	131,196	2028/09/20
	105 20年国債	2.1000	38,000	45,710	2028/09/20
	106 20年国債	2.2000	16,000	19,401	2028/09/20
	107 20年国債	2.1000	20,000	24,126	2028/12/20
	108 20年国債	1.9000	48,000	56,951	2028/12/20
	109 20年国債	1.9000	35,000	41,646	2029/03/20
	110 20年国債	2.1000	27,000	32,675	2029/03/20
	111 20年国債	2.2000	35,000	42,836	2029/06/20
	112 20年国債	2.1000	34,000	41,259	2029/06/20
	113 20年国債	2.1000	70,000	85,213	2029/09/20
	114 20年国債	2.1000	45,000	54,917	2029/12/20
	115 20年国債	2.2000	42,000	51,712	2029/12/20
	2 30年国債	2.4000	9,000	11,305	2030/02/20
	116 20年国債	2.2000	27,000	33,346	2030/03/20
	117 20年国債	2.1000	37,000	45,286	2030/03/20
	3 30年国債	2.3000	4,000	4,993	2030/05/20
	118 20年国債	2.0000	13,000	15,802	2030/06/20
	119 20年国債	1.8000	23,000	27,437	2030/06/20
	120 20年国債	1.6000	40,000	46,811	2030/06/20
	4 30年国債	2.9000	8,000	10,612	2030/11/20
	123 20年国債	2.1000	42,000	51,788	2030/12/20
	124 20年国債	2.0000	45,000	54,958	2030/12/20
	125 20年国債	2.2000	25,000	31,208	2031/03/20
	126 20年国債	2.0000	21,000	25,710	2031/03/20
	127 20年国債	1.9000	43,000	52,130	2031/03/20
	5 30年国債	2.2000	8,000	10,007	2031/05/20
	128 20年国債	1.9000	32,000	38,885	2031/06/20
	129 20年国債	1.8000	45,000	54,132	2031/06/20
	130 20年国債	1.8000	28,000	33,732	2031/09/20
	131 20年国債	1.7000	47,000	56,037	2031/09/20
	6 30年国債	2.4000	9,000	11,547	2031/11/20
	132 20年国債	1.7000	25,000	29,861	2031/12/20
	133 20年国債	1.8000	47,000	56,735	2031/12/20
	134 20年国債	1.8000	15,000	18,141	2032/03/20
	135 20年国債	1.7000	20,000	23,931	2032/03/20
	136 20年国債	1.6000	40,000	47,346	2032/03/20
	7 30年国債	2.3000	12,000	15,327	2032/05/20
	137 20年国債	1.7000	18,000	21,575	2032/06/20
	139 20年国債	1.6000	62,000	73,503	2032/06/20
	141 20年国債	1.7000	48,000	57,724	2032/12/20
	142 20年国債	1.8000	45,000	54,727	2032/12/20

2019年1月10日現在					
区 分	銘 柄	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
		%	千円	千円	
	10 30年国債	1.1000	15,000	16,804	2033/03/20
	143 20年国債	1.6000	48,000	57,112	2033/03/20
	144 20年国債	1.5000	24,000	28,225	2033/03/20
	11 30年国債	1.7000	9,000	10,848	2033/06/20
	145 20年国債	1.7000	75,000	90,406	2033/06/20
	12 30年国債	2.1000	11,000	13,913	2033/09/20
	146 20年国債	1.7000	71,000	85,709	2033/09/20
	13 30年国債	2.0000	11,000	13,772	2033/12/20
	147 20年国債	1.6000	89,000	106,226	2033/12/20
	14 30年国債	2.4000	22,000	28,899	2034/03/20
	148 20年国債	1.5000	59,000	69,637	2034/03/20
	15 30年国債	2.5000	21,000	27,981	2034/06/20
	149 20年国債	1.5000	97,000	114,596	2034/06/20
	16 30年国債	2.5000	26,000	34,701	2034/09/20
	150 20年国債	1.4000	75,000	87,493	2034/09/20
	17 30年国債	2.4000	17,000	22,481	2034/12/20
	151 20年国債	1.2000	74,000	84,066	2034/12/20
	18 30年国債	2.3000	20,000	26,194	2035/03/20
	152 20年国債	1.2000	69,000	78,404	2035/03/20
	19 30年国債	2.3000	15,000	19,684	2035/06/20
	153 20年国債	1.3000	72,000	82,954	2035/06/20
	20 30年国債	2.5000	16,000	21,543	2035/09/20
	154 20年国債	1.2000	87,000	98,816	2035/09/20
	21 30年国債	2.3000	16,000	21,056	2035/12/20
	155 20年国債	1.0000	68,000	75,008	2035/12/20
	22 30年国債	2.5000	17,000	22,980	2036/03/20
	156 20年国債	0.4000	53,000	53,127	2036/03/20
	23 30年国債	2.5000	16,000	21,671	2036/06/20
	157 20年国債	0.2000	93,000	89,893	2036/06/20
	24 30年国債	2.5000	15,000	20,355	2036/09/20
	158 20年国債	0.5000	63,000	63,987	2036/09/20
	25 30年国債	2.3000	17,000	22,519	2036/12/20
	159 20年国債	0.6000	82,000	84,532	2036/12/20
	26 30年国債	2.4000	32,000	43,032	2037/03/20
	160 20年国債	0.7000	66,000	69,121	2037/03/20
	161 20年国債	0.6000	69,000	70,943	2037/06/20
	27 30年国債	2.5000	32,000	43,724	2037/09/20
	162 20年国債	0.6000	60,000	61,604	2037/09/20
	163 20年国債	0.6000	72,000	73,820	2037/12/20
	28 30年国債	2.5000	34,000	46,639	2038/03/20
	164 20年国債	0.5000	90,000	90,474	2038/03/20
	165 20年国債	0.5000	60,000	60,159	2038/06/20
	29 30年国債	2.4000	43,000	58,377	2038/09/20
	166 20年国債	0.7000	50,000	51,932	2038/09/20
	30 30年国債	2.3000	56,000	75,241	2039/03/20
	31 30年国債	2.2000	38,000	50,491	2039/09/20
	32 30年国債	2.3000	49,000	66,341	2040/03/20
	33 30年国債	2.0000	65,000	84,326	2040/09/20
	34 30年国債	2.2000	50,000	67,109	2041/03/20
	35 30年国債	2.0000	68,000	88,695	2041/09/20
	36 30年国債	2.0000	59,000	77,147	2042/03/20
	37 30年国債	1.9000	67,000	86,319	2042/09/20
	38 30年国債	1.8000	39,000	49,459	2043/03/20

ダイワ日本債券インデックスマザーファンド（ＢＰＩ）

2019年1月10日現在					
区 分	銘 柄	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額	償還年月日
		%	千円	千円	
39	30年国債	1.9000	37,000	47,811	2043/06/20
40	30年国債	1.8000	44,000	55,955	2043/09/20
41	30年国債	1.7000	34,000	42,481	2043/12/20
42	30年国債	1.7000	33,000	41,258	2044/03/20
43	30年国債	1.7000	37,000	46,288	2044/06/20
44	30年国債	1.7000	42,000	52,635	2044/09/20
45	30年国債	1.5000	43,000	51,861	2044/12/20
46	30年国債	1.5000	55,000	66,352	2045/03/20
47	30年国債	1.6000	44,000	54,163	2045/06/20
48	30年国債	1.4000	45,000	53,220	2045/09/20
49	30年国債	1.4000	45,000	53,225	2045/12/20
50	30年国債	0.8000	44,000	45,472	2046/03/20
51	30年国債	0.3000	45,000	40,856	2046/06/20
52	30年国債	0.5000	47,000	44,976	2046/09/20
53	30年国債	0.6000	55,000	53,966	2046/12/20
54	30年国債	0.8000	45,000	46,386	2047/03/20
55	30年国債	0.8000	46,000	47,371	2047/06/20
56	30年国債	0.8000	50,000	51,440	2047/09/20
57	30年国債	0.8000	50,000	51,388	2047/12/20
1	40年国債	2.4000	30,000	43,465	2048/03/20
58	30年国債	0.8000	55,000	56,469	2048/03/20
59	30年国債	0.7000	45,000	45,000	2048/06/20
60	30年国債	0.9000	31,000	32,603	2048/09/20
2	40年国債	2.2000	23,000	32,322	2049/03/20
3	40年国債	2.2000	19,000	26,845	2050/03/20
4	40年国債	2.2000	30,000	42,603	2051/03/20
5	40年国債	2.0000	35,000	47,898	2052/03/20
6	40年国債	1.9000	28,000	37,631	2053/03/20
7	40年国債	1.7000	31,000	39,864	2054/03/20
8	40年国債	1.4000	23,000	27,489	2055/03/20
9	40年国債	0.4000	40,000	35,012	2056/03/20
10	40年国債	0.9000	91,000	94,073	2057/03/20
11	40年国債	0.8000	40,000	39,940	2058/03/20
種別 小計	銘柄数 金 額	241銘柄			
			12,887,000	14,084,673	
地方債証券	116 共同発行地方	0.8000	100,000	103,051	2022/11/25
	117 共同発行地方	0.7200	100,000	102,789	2022/12/22
	24－16 愛知県公債	0.7570	100,000	103,013	2023/01/31
	25－6 大阪市公債	0.6940	100,000	103,316	2023/11/22
	3 兵庫県公債12年	0.5600	100,000	103,184	2025/04/16
	751 東京都公債	0.3700	100,000	102,368	2025/12/19
	28－1 静岡県公債	0.0800	100,000	100,293	2026/03/19
	29－6 千葉県公債	0.2450	100,000	100,919	2028/01/25
	11 兵庫県公債20年	1.8400	100,000	117,377	2030/08/16
種別 小計	銘柄数 金 額	9銘柄			
			900,000	936,314	
特殊債券 (除く金融債券)	98 政保道路機構	1.3000	100,000	101,466	2020/01/31
	14 政保地方公共6	0.1990	100,000	100,415	2020/06/18
	122 政保道路機構	0.9000	100,000	101,858	2020/11/30
	36 地方公共団体	0.8920	100,000	102,906	2022/05/27
	190 政保道路機構	0.6050	100,000	102,969	2023/05/31
	65 地方公共団体	0.5350	100,000	102,863	2024/10/28
	241 政保道路機構	0.4500	100,000	103,170	2025/03/31

2019年1月10日現在					
区 分	銘 柄	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額	償還年月日
		%	千円	千円	
	261 政保道路機構	0.3810	100,000	102,983	2025/11/28
種別 小計	銘柄数 金 額	8銘柄			
			800,000	818,633	
金融債券	い789 利付商工債	0.0500	100,000	99,988	2021/02/26
	種別 小計	銘柄数 金 額	1銘柄		
			100,000	99,988	
普通社債券	70 東日本旅客鉄道	1.1930	100,000	102,023	2020/09/29
	44 野村ホールディング	0.7230	100,000	101,267	2021/02/25
	33 中日本高速道	1.0840	100,000	102,802	2021/09/17
	32 東日本旅客鉄道	2.2600	100,000	111,328	2024/03/19
	25 西日本高速道	0.5240	100,000	102,650	2024/12/20
	497 関西電力	1.0020	100,000	104,468	2025/06/20
	20 成田国際空港	0.1050	100,000	99,883	2026/08/21
	17 パナソニック	0.4700	100,000	101,453	2026/09/18
	80 三菱地所	2.3050	100,000	116,719	2027/03/19
	5 NTTファイナンス	0.4890	100,000	100,580	2032/09/17
種別 小計	銘柄数 金 額	10銘柄			
			1,000,000	1,043,178	
合計	銘柄数 金 額	269銘柄			
			15,687,000	16,982,788	

(注) 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・グローバルＲＥＩＴ・マザーファンド」の決算日（2018年9月18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（2019年1月10日）現在におけるダイワ・グローバルＲＥＩＴ・マザーファンドの組入資産の内容等を58～59ページに併せて掲載いたしました。

■ダイワ・グローバルＲＥＩＴ・マザーファンドの主要な売買銘柄
投資信託証券

(2018年1月11日から2019年1月10日まで)

買				売			
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
GPT GROUP（オーストラリア）	8,954.302	3,783,367	422	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA（スペイン）	2,693.234	4,126,076	1,532
KLEPIERRE（フランス）	681.133	2,928,945	4,300	DEXUS（オーストラリア）	4,734.579	3,879,041	819
BRITISH LAND CO PLC（イギリス）	3,106.994	2,721,101	875	UNIBAIL-RODAMCO SE（フランス）	97.402	2,494,527	25,610
WELLTOWER INC（アメリカ）	341.535	2,419,532	7,084	GOODMAN GROUP（オーストラリア）	3,163.343	2,468,796	780
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI（スペイン）	1,756.087	2,049,515	1,167	CROWN CASTLE INTL CORP（アメリカ）	178.123	2,173,071	12,199
PROLOGIS INC（アメリカ）	280.448	2,004,945	7,149	SIMON PROPERTY GROUP INC（アメリカ）	115.521	2,141,599	18,538
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD（フランス）	79.79	1,964,542	24,621	HOST HOTELS & RESORTS INC（アメリカ）	900.45	2,074,981	2,304
LAND SECURITIES GROUP PLC（イギリス）	1,191.979	1,840,460	1,544	BRITISH LAND CO PLC（イギリス）	2,129.599	2,044,765	960
LINK REIT（香港）	1,382.885	1,480,034	1,070	SEGRO PLC（イギリス）	2,006.076	1,850,157	922
SEGRO PLC（イギリス）	1,388.638	1,331,038	958	MIRVAC GROUP（オーストラリア）	10,367.637	1,847,295	178

(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、2019年1月10日現在におけるダイワ・グローバルＲＥＩＴ・マザーファンド（40,758,891千口）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	2019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	
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	274.673	8,361	904,581	1.0
SIMON PROPERTY GROUP INC	46.601	8,081	874,342	1.0
BOSTON PROPERTIES INC	100.673	11,823	1,279,134	1.4
APARTMENT INVT & MGMT CO-A	224.808	9,927	1,074,058	1.2
VORNADO REALTY TRUST	124.986	8,012	866,910	1.0
SBA COMMUNICATIONS CORP	36.248	5,978	646,840	0.7
EQUITY RESIDENTIAL	130.264	8,639	934,665	1.1
EQUINIX INC	22.209	7,935	858,565	1.0
AMERICAN TOWER CORP	37.25	5,948	643,522	0.7
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	288.006	7,442	805,158	0.9
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	279.169	8,221	889,487	1.0
RLJ LODGING TRUST	338.62	5,990	648,078	0.7
CYRUSONE INC	192.285	9,670	1,046,198	1.2
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	174.847	5,957	644,491	0.7
PARK HOTELS & RESORTS INC	229.171	6,455	698,447	0.8
INVITATION HOMES INC	672.253	13,485	1,458,984	1.6
VICI PROPERTIES INC	511.663	10,166	1,099,940	1.2

ファンド名	2019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	%
LIFE STORAGE INC	86.581	7,943	859,440	1.0
VENTAS INC	66.372	3,864	418,065	0.5
CROWN CASTLE INTL CORP	55.901	5,907	639,084	0.7
IRON MOUNTAIN INC	190.759	6,565	710,367	0.8
VEREIT INC	1,360.196	10,201	1,103,697	1.2
SUN COMMUNITIES INC	171.068	17,212	1,862,259	2.1
PROLOGIS INC	391.667	24,013	2,597,977	2.9
COUSINS PROPERTIES INC	502.571	4,201	454,559	0.5
SITE CENTERS CORP	442.92	5,456	590,368	0.7
DUKE REALTY CORP	369.171	9,827	1,063,219	1.2
ESSEX PROPERTY TRUST INC	87.045	21,331	2,307,827	2.6
FEDERAL REALTY INVS TRUST	49.308	6,013	650,611	0.7
WELLTOWER INC	341.535	23,798	2,574,722	2.9
HCP INC	416.371	11,870	1,284,295	1.4
KILROY REALTY CORP	187.141	12,253	1,325,759	1.5
MACERICH CO/THE	88.066	4,091	442,664	0.5
REALTY INCOME CORP	99.663	6,272	678,653	0.8
REGENCY CENTERS CORP	161.293	9,485	1,026,251	1.2

フ ァ ン ド 名	2019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	
UDR INC	千口	千アメリカ・ドル	千円	%
CUBESMART	650.299	25,433	2,751,617	3.1
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	223.093	6,329	684,750	0.8
DIGITAL REALTY TRUST INC	395.567	5,466	591,446	0.7
EXTRA SPACE STORAGE INC	134.176	13,663	1,478,215	1.7
DOUGLAS EMMETT INC	135.761	12,016	1,300,033	1.5
AMERICA・ドル 通 貨 計	174.17	6,015	650,852	0.7
アメリカ・ドル 通 貨 計	口数、金額 銘柄数<比率>	10,464.42 41銘柄	401,332 43,420,148	<48.9%>
(カナダ)	千口	千カナダ・ドル	千円	%
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	397.407	15,335	1,254,939	1.4
ALLIED PROPERTIES REAL ESTATE	403.368	17,990	1,472,139	1.7
カナダ・ドル 通 貨 計	口数、金額 銘柄数<比率>	800.775 2銘柄	33,326 2,727,078	< 3.1%>
(オーストラリア)	千口	千オーストラリア・ドル	千円	%
NATIONAL STORAGE REIT	12,579.703	21,951	1,703,442	1.9
SCENTRE GROUP	2,860.758	11,443	887,979	1.0
GPT GROUP	7,733.315	41,527	3,222,565	3.6
GOODMAN GROUP	1,845.608	20,283	1,573,978	1.8
CHARTER HALL GROUP	2,934.087	21,682	1,682,593	1.9
INGENIA COMMUNITIES GROUP	6,011.756	17,614	1,366,880	1.5
オーストラリア・ドル 通 貨 計	口数、金額 銘柄数<比率>	33,965.227 6銘柄	134,503 10,437,440	<11.7%>
(香港)	千口	千香港ドル	千円	%
FORTUNE REIT	12,880.07	120,943	1,669,025	1.9
LINK REIT	3,962.305	316,588	4,368,916	4.9
香港・ドル 通 貨 計	口数、金額 銘柄数<比率>	16,842.375 2銘柄	437,532 6,037,941	< 6.8%>
(シンガポール)	千口	千シンガポール・ドル	千円	%
KEPPEL DC REIT	15,119.513	20,864	1,668,359	1.9
ASCENDAS REAL ESTATE INVEST TR	1,931.7	5,119	409,315	0.5
PARKWAYLIFE REAL ESTATE	6,252.477	16,756	1,339,860	1.5
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	3,027.1	5,902	471,991	0.5
シンガポール・ドル 通 貨 計	口数、金額 銘柄数<比率>	26,330.79 4銘柄	48,643 3,889,527	< 4.4%>
(イギリス)	千口	千イギリス・ポンド	千円	%
ASSURA PLC	14,484.145	7,937	1,098,603	1.2
SEGRO PLC	2,543.075	15,665	2,168,239	2.4
UNITE GROUP PLC	339.396	2,859	395,771	0.4
BRITISH LAND CO PLC	2,592.295	14,076	1,948,281	2.2
SAFESTORE HOLDINGS PLC	1,128.858	6,214	860,130	1.0
BIG YELLOW GROUP PLC	651.403	5,843	808,741	0.9
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	4,098.902	7,246	1,003,037	1.1
イギリス・ポンド 通 貨 計	口数、金額 銘柄数<比率>	25,838.074 7銘柄	59,842 8,282,805	< 9.3%>
ユーロ (ベルギー)	千口	千ユーロ	千円	%
AEDIFICA	51.699	4,104	513,112	0.6
WAREHOUSES DE PAUW SCA	37.259	4,254	531,872	0.6
国 小 計	口数、金額 銘柄数<比率>	88.958 2銘柄	8,359 1,044,984	< 1.2%>
ユーロ (フランス)	千口	千ユーロ	千円	%
GECINA SA	117.678	13,815	1,726,924	1.9
KLEPIERRE	483.942	13,550	1,693,797	1.9

フ ァ ン ド 名	2019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	
COVIVIO	千口	千ユーロ	千円	%
200.241	16,940	2,117,548	2.4	
国 小 計	口数、金額 銘柄数<比率>	801.861 3銘柄	44,306 5,538,270	< 6.2%>
ユーロ (ドイツ)	千口	千ユーロ	千円	%
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	652.915	8,128	1,016,098	1.1
国 小 計	口数、金額 銘柄数<比率>	652.915 1銘柄	8,128 1,016,098	< 1.1%>
ユーロ (スペイン)	千口	千ユーロ	千円	%
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI	1,751.06	14,743	1,842,990	2.1
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	892.119	9,724	1,215,512	1.4
国 小 計	口数、金額 銘柄数<比率>	2,643.179 2銘柄	24,468 3,058,502	< 3.4%>
ユーロ通貨計	口数、金額 銘柄数<比率>	4,186.913 8銘柄	85,262 10,657,856	<12.0%>
合 計	口数、金額 銘柄数<比率>	118,428.574 70銘柄	- 85,452,798	<96.2%>

(注1) 邦貨換算金額は、2019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（2018年11月12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（2019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60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

（2018年1月11日から2019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	銘柄	柄	口数	金額	平均単価	
		千口	千円	円			千口	千円	円			千口	千円	円	
大和ハウスリート投資法人		9.483	2,389,298	251,955	インベスコ・オフィス・Ｊリート		110.439	1,752,904	15,872						
ジャパンリアルエステイト		3.517	1,979,534	562,847	ＧＬＰ投資法人		12.102	1,520,002	125,599						
星野リゾート・リート		3.064	1,736,788	566,836	日本ビルファンド		2.35	1,472,075	626,414						
野村不動産マスターＦ		11.535	1,683,810	145,974	イオンリート投資		11.965	1,462,959	122,269						
日本リートファンド		8.334	1,664,790	199,758	日本プライムリアルティ		3.237	1,364,218	421,445						
三井不動産パーク		4.608	1,528,176	331,635	ジャパンエクセレント投資法人		9.196	1,315,960	143,101						
日本プロロジスリート		5.732	1,409,487	245,897	日本リート投資法人		3.557	1,283,431	360,818						
日本リート投資法人		3.976	1,363,828	343,015	コンフォリア・レジデンシャル		5.069	1,279,967	252,508						
オリックス不動産投資		7.445	1,303,789	175,122	ジャパン・ホテル・リート投資法人		15.33	1,268,001	82,713						
フロンティア不動産投資		2.761	1,211,557	438,811	野村不動産マスターＦ		7.61	1,147,689	150,813						

（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、2019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（40,074,865千口）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 ァ ン ド 名	2019年1月10日現在			
	口数	評価額	比率	率
不動産投信	千口	千円		%
日本アコモデーションファンド投資法人	1.667	891,845	0.9	
MCUBS MidCity投資法人	16.955	1,500,517	1.4	
森ビルリート	22.201	3,077,058	3.0	
産業ファンド	9.639	1,104,629	1.1	
アドバンス・レジデンス	9.965	3,089,150	3.0	
ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人	11.163	1,885,430	1.8	
ＡＰＩ投資法人	5.24	2,297,740	2.2	
ＧＬＰ投資法人	18.573	2,046,744	2.0	
コンフォリア・レジデンシャル	3.452	974,844	0.9	
日本プロロジスリート	19.281	4,504,041	4.3	
星野リゾート・リート	4.123	2,164,575	2.1	
Oneリート投資法人	2.907	792,157	0.8	
イオンリート投資	6.054	770,674	0.7	
ヒューリックリート投資法	15.524	2,634,422	2.5	
日本リート投資法人	6.151	2,269,719	2.2	
インベスコ・オフィス・Ｊリート	33.556	527,164	0.5	
日本ヘルスケア投資法	0.432	72,576	0.1	
積水ハウス・リート投資	42.998	3,091,556	3.0	
ケネディクス商業リート	8.173	2,062,047	2.0	
ヘルスケア&メディカル投資	1.801	206,754	0.2	
野村不動産マスターＦ	43.847	6,541,972	6.3	
ラサールロジポート投資	10.475	1,105,112	1.1	
三井不動産パーク	4.708	1,466,542	1.4	
大江戸温泉リート	9.453	754,349	0.7	
投資法人みらい	2.729	516,053	0.5	
森トラスト・ホテルリート投	5.064	658,826	0.6	
三菱地所物流ＲＥＩＴ	2.329	568,043	0.5	

フ ァ ン ド 名	2019年1月10日現在			
	口数	評価額	比率	率
CREロジスティクスファンド	5.361	539,852	0.5	
ザイマックス・リート	9.071	1,025,930	1.0	
日本ビルファンド	7.309	5,123,609	4.9	
ジャパンリアルエステイト	16.289	10,229,492	9.8	
日本リート投資法人	20.628	4,544,348	4.4	
オリックス不動産投資	27.744	5,165,932	5.0	
日本プライムリアルティ	3.892	1,654,100	1.6	
プレミア投資法人	12.042	1,526,925	1.5	
グローバル・ワン不動産投資法人	2.552	313,896	0.3	
ユナイテッド・アーバン投資法人	16.867	2,894,377	2.8	
森トラスト総合リート	12.844	2,087,150	2.0	
インヴィンシブル投資法人	39.462	1,842,875	1.8	
フロンティア不動産投資	5.264	2,263,520	2.2	
福岡リート投資法人	6.712	1,128,287	1.1	
ケネディクス・オフィス投資法人	5.012	3,533,460	3.4	
いちごオフィスリート投資法人	1.298	125,646	0.1	
大和証券オフィス投資法人	2.58	1,816,320	1.7	
阪急阪神リート投資法人	1.353	196,185	0.2	
スターツプロシード投資法人	4.455	754,231	0.7	
大和ハウスリート投資法人	15.544	3,833,150	3.7	
ジャパン・ホテル・リート投資法人	27.498	2,109,096	2.0	
日本賃貸住宅投資法人	16.59	1,380,288	1.3	
ジャパンエクセレント投資法人	6.999	1,058,248	1.0	
合 計	口数、金額	585,826	102,721,473	
	銘柄数<比率>	50銘柄		<98.5%>

（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（2018年10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（2019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61～63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

(2018年1月11日から2019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
FACEBOOK INC-CLASS A (アメリカ)		3.933	68,409	17,393	DOLLAR GENERAL CORP (アメリカ)		4.139	50,573	12,218
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD (リベリア)		4.551	54,879	12,058	CISCO SYSTEMS INC (アメリカ)		9	42,233	4,692
VISA INC-CLASS A SHARES (アメリカ)		3.255	47,078	14,463	TJX COMPANIES INC (アメリカ)		3.163	37,129	11,738
DOLLAR GENERAL CORP (アメリカ)		4.139	43,743	10,568	NXP SEMICONDUCTORS NV (オランダ)		3.203	36,582	11,421
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP (アメリカ)		5.238	43,474	8,299	QUALCOMM INC (アメリカ)		5.146	35,677	6,932
NXP SEMICONDUCTORS NV (オランダ)		4.171	43,019	10,313	ORACLE CORP (アメリカ)		6.541	33,364	5,100
CVS HEALTH CORP (アメリカ)		5.124	41,790	8,155	HALLIBURTON CO (アメリカ)		6.619	33,090	4,999
AMAZON.COM INC (アメリカ)		0.211	41,310	195,784	WALMART INC (アメリカ)		3.565	32,321	9,066
COLGATE-PALMOLIVE CO (アメリカ)		5.165	37,933	7,344	PROCTER & GAMBLE CO/THE (アメリカ)		3.341	31,222	9,345
DXC TECHNOLOGY CO (アメリカ)		5.281	36,309	6,875	PFIZER INC (アメリカ)		8	31,194	3,899

(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

(2018年1月11日から2019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
BERKLEY (WR) CORPORATION 5.7 (アメリカ)		9	23,798	2,644	CAPITAL ONE FINANCIAL CO 6 H (アメリカ)		6.725	18,947	2,817
WELLS FARGO & COMPANY 6 T (アメリカ)		7	19,547	2,792	WELLS FARGO & COMPANY 6 V (アメリカ)		5.602	15,819	2,823
ENBRIDGE INC FR B (カナダ)		7.08	19,466	2,749	MORGAN STANLEY 5.85 K (アメリカ)		5.324	14,942	2,806
SCE TRUST VI 5 (アメリカ)		7.115	17,172	2,413	REINSURANCE GRP OF AMER 6.2 (アメリカ)		4.6	14,583	3,170
BANK OF AMERICA CORP 6.5 Y (アメリカ)		5.075	14,440	2,845	STATE STREET CORP 5.9 D (アメリカ)		4.4	13,285	3,019
BB&T CORPORATION 5.85 (アメリカ)		5.151	14,133	2,743	BANK OF AMERICA CORP 6 EE (アメリカ)		4.424	12,463	2,817
CAPITAL ONE FINANCIAL CO 6 B (アメリカ)		4.8	13,364	2,784	VALIDUS HOLDINGS LTD 5.875 A (バミューダ)		4.052	11,973	2,954
PPL CAPITAL FUNDING INC 5.9 B (アメリカ)		4.85	13,342	2,750	BERKLEY (WR) CORPORATION 5.75 (アメリカ)		4.411	11,858	2,688
BANK OF AMERICA CORP 6 GG (アメリカ)		4.775	13,084	2,740	ALLY FINANCIAL FR 2/15/40 (アメリカ)		4.041	11,812	2,923
REGIONS FINANCIAL CORP 6.375 A (アメリカ)		4.65	12,831	2,759	SCE TRUST VI 5 (アメリカ)		4.713	11,806	2,505

(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、2019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（889,650千口）の内容です。

(1) 外国株式

銘柄	2019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	
PALO ALTO NETWORKS INC	6.8	131	14,206	情報技術
ABBOTT LABORATORIES	15.21	105	11,426	ヘルスケア
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	12.35	193	20,949	素材
DOLLAR TREE INC	32.04	311	33,683	一般消費財・サービス
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	26.56	192	20,815	金融
TE CONNECTIVITY LTD	36.24	279	30,217	情報技術
APPLE INC	19.47	298	32,294	情報技術
VERIZON COMMUNICATIONS INC	35.46	202	21,886	コミュニケーション・サービス
JPMORGAN CHASE & CO	30.36	304	32,977	金融
AMERIPRISE FINANCIAL INC	12.21	138	14,940	金融
MORGAN STANLEY	48.88	204	22,073	金融
TELEFLEX INC	2.77	71	7,780	ヘルスケア
COLGATE-PALMOLIVE CO	34.01	208	22,555	生活必需品
LABORATORY CORP OF AMER HLDGS	13.23	171	18,563	ヘルスケア
AMAZON.COM INC	2.11	350	37,881	一般消費財・サービス
EOG RESOURCES INC	17.85	177	19,155	エネルギー
NEXTERA ENERGY INC	8.02	138	14,992	公益事業
ALPHABET INC-CL A	4.7	508	55,001	コミュニケーション・サービス
HOME DEPOT INC	9.64	173	18,744	一般消費財・サービス
HERSHEY CO/THE	19.37	204	22,148	生活必需品
NXP SEMICONDUCTORS NV	27.2	217	23,524	情報技術
INTL BUSINESS MACHINES CORP	17.89	215	23,359	情報技術
JOHNSON & JOHNSON	26.71	344	37,257	ヘルスケア
FACEBOOK INC-CLASS A	33.67	485	52,539	コミュニケーション・サービス
DXC TECHNOLOGY CO	52.81	312	33,818	情報技術
MOTOROLA SOLUTIONS INC	10.87	126	13,660	情報技術
MERCK & CO. INC.	17.99	135	14,677	ヘルスケア
NORTHROP GRUMMAN CORP	5	126	13,640	資本財・サービス
APTIV PLC	32.15	223	24,188	一般消費財・サービス
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	25.75	174	18,918	生活必需品
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	47.3	311	33,662	エネルギー
XCEL ENERGY INC	20.77	100	10,889	公益事業
PEPSICO INC	18.64	200	21,677	生活必需品
ACCENTURE PLC-CL A	9.29	135	14,661	情報技術
REGIONS FINANCIAL CORP	121.1	178	19,259	金融
SCHLUMBERGER LTD	42.69	176	19,047	エネルギー
AT&T INC	111.04	334	36,160	コミュニケーション・サービス
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	27.25	266	28,868	資本財・サービス
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	15.83	196	21,289	ヘルスケア
ANTHEM INC	10.65	267	28,961	ヘルスケア
WALT DISNEY CO/THE	13.73	154	16,736	コミュニケーション・サービス
WASTE MANAGEMENT INC	14.95	137	14,859	資本財・サービス
WILLIS TOWERS WATSON PLC	15.96	242	26,187	金融
VISA INC-CLASS A SHARES	30.82	426	46,151	情報技術
PPL CORP	35.2	103	11,154	公益事業
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	22.11	267	28,898	金融
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	3.1	73	7,928	ヘルスケア

銘柄	2019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	
MOLSON COORS BREWING CO-B	33.37	203	22,022	生活必需品
BANK OF AMERICA CORP	146.88	378	40,935	金融
AMERICAN EXPRESS CO	20.28	200	21,684	金融
ANALOG DEVICES INC	15.7	137	14,845	情報技術
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	30.18	314	34,075	一般消費財・サービス
EATON CORP PLC	39.45	272	29,475	資本財・サービス
ECOLAB INC	9.17	136	14,753	素材
SNAP-ON INC	17.89	282	30,534	資本財・サービス
MICROSOFT CORP	53.1	553	59,901	情報技術
CVS HEALTH CORP	51.24	338	36,610	ヘルスケア
MEDTRONIC PLC	21.21	178	19,344	ヘルスケア
MICRON TECHNOLOGY INC	39.86	141	15,283	情報技術
CHUBB LTD	13.04	166	18,052	金融
STARBUCKS CORP	15.92	101	11,002	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>	1,705.04 61銘柄	13,705 1,482,796 <67.7%>	
(カナダ)	百株	千カナダ・ドル	千円	
SUNCOR ENERGY INC	73.1	296	24,262	エネルギー
ROYAL BANK OF CANADA	30.09	288	23,573	金融
ENBRIDGE INC	57.18	261	21,383	エネルギー
カナダ・ドル 通 貨 計	株数、金額 銘柄数<比率>	160.37 3銘柄	845 69,219 <3.2%>	
ファンド合計	株数、金額 銘柄数<比率>	1,865.41 64銘柄	- 1,552,015 <70.8%>	

(注1) 邦貨換算金額は、2019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	2019年1月10日現在		
	証券数	評価額	外貨建金額
(アメリカ)	千証券	千アメリカ・ドル	千円
JPMORGAN CHASE & CO 6.125 Y	6.057	156	16,965
CHS INC 7.5 4	3.125	81	8,868
JPMORGAN CHASE & CO 6.1 AA	4.2	109	11,846
CAPITAL ONE FINANCIAL CO 6.2 F	1.1	28	3,043
SCE TRUST IV 5.375 J	0.442	8	956
SOUTHERN CO 6.25	4.04	104	11,307
AMERICAN FINANCIAL GROUP 6	3.775	96	10,475
WELLS FARGO & COMPANY 5.7 W	1.854	45	4,952
BANK OF AMERICA CORP 6.2 CC	2.536	65	7,073
CITIGROUP INC 6.3 S	7.3	187	20,297
FIRST REPUBLIC BANK 5.5 G	3.725	89	9,712
GOLDMAN SACHS GROUP INC 6.3 N	1.948	50	5,441
BERKLEY (WR) CORPORATION 5.9	2.675	65	7,049
SCE TRUST V 5.45 K	2.034	42	4,625
KKR & CO INC 6.75 A	1.143	29	3,234
BANK OF AMERICA CORP 6 EE	3.056	78	8,460
NEXTERA ENERGY CAPITAL 5.25 K	0.85	20	2,234
STIFEL FINANCIAL CORP 6.25 A	0.723	18	1,969
DOMINION ENERGY INC 5.25 A	1.275	30	3,252
LEGG MASON INC 5.45	1.325	29	3,212
ENTERGY LOUISIANA LLC 4.875 *	1.2	28	3,109
SOUTHERN CO 5.25	0.796	18	1,972
ARCH CAPITAL GROUP LTD 5.25 E	1.2	25	2,802
MORGAN STANLEY 5.85 K	1.476	36	3,968
NY COMMUNITY BANCORP INC 6.375 A.	1.975	47	5,134
SCE TRUST VI 5	2.402	43	4,750
VALLEY NATIONAL BANCORP FR B	1.101	24	2,695
TCF FINANCIAL CO 5.7 C	0.4	9	999
SOUTHERN CO 5.25	1.961	45	4,875
BERKLEY (WR) CORPORATION 5.7	9	214	23,164
ENBRIDGE INC FR B	6.38	160	17,387
BANK OF AMERICA CORP 6 GG	4.775	122	13,214
UNUM GROUP 6.25	2.3	57	6,201
KKR & CO INC 6.5 B	0.75	19	2,112
NISOURCE INC 6.5 B	1.55	39	4,247
BANK OF AMERICA CORP 6.5 Y	4.45	114	12,402
REGIONS FINANCIAL CORP 6.375 A	2	50	5,470
HANOVER INSURANCE GROUP 6.35	2.1	53	5,736
WELLS FARGO & COMPANY 6 T	7	178	19,274
CITIGROUP CAPITAL XIII FR	2.275	60	6,522
PARTNERRE LTD 6.5 G	1.851	47	5,140
MORGAN STANLEY 6.875 F	4.099	108	11,774
ALLY FINANCIAL FR 2/15/40	6.484	165	17,958
REGIONS FINANCIAL CORP 6.375 B	1.9	48	5,254
US BANCORP 6.5 F	1	26	2,916
WELLS FARGO & COMPANY 6.625 R	2.722	72	7,862

銘柄	2019年1月10日現在		
	証券数	評価額	外貨建金額
	千証券	千アメリカ・ドル	千円
BB&T CORPORATION 5.85	3.676	91	9,946
MORGAN STANLEY 6.625 G	1.171	29	3,230
BB&T CORPORATION 5.625 E	3.197	77	8,418
MORGAN STANLEY 6.375 I	2.933	75	8,164
NUSTAR LOGISTICS LP FR	6.175	152	16,528
REINSURANCE GRP OF AMER 6.2	3.043	78	8,480
CAPITAL ONE FINANCIAL CO 6 B	4.8	119	12,962
CAPITAL ONE FINANCIAL CO 6.25 C	2	50	5,470
STATE STREET CORP 5.25 C	1.65	38	4,216
STATE STREET CORP 5.9 D	1.925	49	5,304
WELLS FARGO & COMPANY 5.85 Q	0.863	21	2,326
JPMORGAN CHASE & CO 6.3 W	2.282	58	6,374
CAPITAL ONE FINANCIAL CO 6.7 D	1.15	29	3,187
HARTFORD FINL SVCS GRP 7.875	1.4	38	4,163
PPL CAPITAL FUNDING INC 5.9 B	4.85	119	12,876
合計	証券数、金額 銘柄数<比率>	167,445 61銘柄	4,192 <20.7%>

(注1) 邦貨換算金額は、2019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		2019年1月10日現在		
		口数	評価額	
			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		0.793	20	2,211
AMERICAN HOMES 4 RENT 6.35 E		1.75	39	4,309
MONMOUTH REIT 6.125 C		1.975	45	4,905
COLONY CAPITAL INC 8.75 E		2.15	52	5,689
GLOBAL NET LEASE INC 7.25 A		1.1	25	2,806
NATIONAL STORAGE AFFILIA 6 A		2.55	59	6,469
VORNADO REALTY TRUST 5.25 M		0.425	9	993
PS BUSINESS PARKS INC 5.2 Y		0.825	17	1,919
QTS REALTY TRUST INC 7.125 A		1.175	28	3,117
KIMCO REALTY CORP 5.625 K		0.875	20	2,222
NATIONAL RETAIL PROP INC 5.7 E		1.058	25	2,735
SITE CENTERS CORP 6.5 J		2.05	48	5,300
合計	口数、金額	16,726	394	42,682
	銘柄数<比率>	12銘柄		<1.9%>

(注1) 邦貨換算金額は、2019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（2018年10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（2019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64～65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

（2018年1月11日から2019年1月10日まで）

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	銘柄	柄	株数	金額	平均単価	銘柄
ABN AMRO GROUP NV-CVA (オランダ)		千株	千円	円	DNB ASA (ノルウェー)		千株	千円	円	CASINO GUICHARD PERRACHON (フランス)		千株	千円	円	
CAPGEMINI SE (フランス)		7.197	26,084	3,624	CASINO GUICHARD PERRACHON (フランス)		14.281	32,491	2,275	SWEDBANK AB - A SHARES (スウェーデン)		3.87	14,667	3,789	
ALSTOM (フランス)		1.62	23,719	14,641	SWEDBANK AB - A SHARES (スウェーデン)		5.092	14,393	2,826	NATIONAL GRID PLC (イギリス)		9.64	12,040	1,249	
KONINKLIJKE KPN NV (オランダ)		4.147	20,506	4,944	NATIONAL GRID PLC (イギリス)		4.454	5,437	1,220	NORDEA BANK AB (スウェーデン)					
SIEMENS AG-REG (ドイツ)		24.587	9,622	391	NORDEA BANK AB (スウェーデン)										
MUENCHENER RUECKVER AG-REG (ドイツ)		0.311	5,274	16,958											
		0.056	1,467	26,196											

(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、2019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（772,639千口）の内容です。

外国株式

銘柄	柄	2019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	212	29,369	金融	
AVIVA PLC		406.69	159	22,093	金融	
GLAXOSMITHKLINE PLC		159	244	33,825	ヘルスケア	
VODAFONE GROUP PLC		966.42	147	20,438	コミュニケーション・サービス	
KINGFISHER PLC		307.51	70	9,814	一般消費財・サービス	
NATIONAL GRID PLC		106.72	84	11,666	公益事業	
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC		50.47	126	17,442	生活必需品	
HSBC HOLDINGS PLC		434.04	280	38,814	金融	
CARNIVAL PLC		31.11	125	17,417	一般消費財・サービス	
ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS		117.61	279	38,669	エネルギー	
イギリス・ボンド	株数、金額	2,728.01	1,730	239,553		
通 貨 計	銘柄数<比率>	10銘柄		<20.9%>		
(スイス)		百株	千スイス・フラン	千円		
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN		10.29	260	28,966	ヘルスケア	
NESTLE SA-REG		58.58	478	53,141	生活必需品	
ZURICH INSURANCE GROUP AG		10.34	309	34,368	金融	
NOVARTIS AG-REG		43.89	373	41,492	ヘルスケア	
GIVAUDAN-AG		1.38	320	35,581	素材	
スイス・フラン	株数、金額	124.48	1,742	193,550		
通 貨 計	銘柄数<比率>	5銘柄		<16.9%>		
(スウェーデン)		百株	千スウェーデン・クローネ	千円		
SWEDBANK AB - A SHARES		59.94	1,231	15,039	金融	
NORDEA BANK ABP		136.23	1,086	13,262	金融	
スウェーデン・クローネ	株数、金額	196.17	2,317	28,301		
通 貨 計	銘柄数<比率>	2銘柄		<2.5%>		

銘柄		2019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		
ユーロ (オランダ)		百株	千ユーロ	千円	
KONINKLIJKE PHILIPS NV		83.94	258	32,337	ヘルスケア
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N		65.06	145	18,212	生活必需品
KONINKLIJKE DSM NV		37.98	285	35,748	素材
KONINKLIJKE KPN NV		879.29	219	27,378	コミュニケーション・サービス
ABN AMRO GROUP NV-CVA		71.97	154	19,332	金融
国 小 計		株数、金額 銘柄数<比率>	1,138.24 5銘柄	1,064 <11.6%>	
ユーロ (フランス)		百株	千ユーロ	千円	
TOTAL SA		62.99	301	37,660	エネルギー
SCHNEIDER ELECTRIC SE		46.76	281	35,163	資本財・サービス
BNP PARIBAS		39.9	162	20,336	金融
CAPGEMINI SE		16.2	147	18,387	情報技術
ALSTOM		41.47	144	18,086	資本財・サービス
SANOFI		36.82	272	34,118	ヘルスケア
国 小 計		株数、金額 銘柄数<比率>	244.14 6銘柄	1,310 <14.3%>	
ユーロ (ドイツ)		百株	千ユーロ	千円	
SIEMENS AG-REG		28	276	34,524	資本財・サービス
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG		29.96	218	27,319	一般消費財・サービス
BASF SE		32.18	203	25,474	素材
ALLIANZ SE-REG		10.74	190	23,781	金融
MUENCHENER RUECKVER AG-REG		12.39	232	29,062	金融
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG		211.45	312	39,038	コミュニケーション・サービス
国 小 計		株数、金額 銘柄数<比率>	324.72 6銘柄	1,433 <15.6%>	

ダイワ欧州好配当株マザーファンド

銘 柄		2019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	
ユーロ（スペイン）		百株	千ユーロ 千円	エネルギー
ENAGAS SA		101.15	248 31,090	
国 小 計	株数、金額	101.15	248 31,090	
	銘柄数<比率>	1銘柄	< 2.7%>	
ユーロ（イタリア）		百株	千ユーロ 千円	金融
INTESA SANPAOLO		682.43	136 17,116	
ENI SPA		148.49	211 26,460	エネルギー
ENEL SPA		481.53	248 31,082	公益事業
国 小 計	株数、金額	1,312.45	597 74,659	
	銘柄数<比率>	3銘柄	< 6.5%>	
ユーロ（フィンランド）		百株	千ユーロ 千円	情報技術
NOKIA OYJ		231.25	123 15,401	
国 小 計	株数、金額	231.25	123 15,401	
	銘柄数<比率>	1銘柄	< 1.3%>	
ユーロ通貨計	株数、金額	3,351.95	4,776 597,115	
	銘柄数<比率>	22銘柄	<52.1%>	
ファンド合計	株数、金額	6,400.61	－ 1,058,521	
	銘柄数<比率>	39銘柄	<92.3%>	

（注1）邦貨換算金額は、2019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（2018年10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（2019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66～67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

(2018年1月11日から2019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	
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC (台湾)		50	46,893	937	MEDIATEK INC (台湾)		25	29,091	1,163						
UNITED OVERSEAS BANK LTD (シンガポール)		15.4	33,876	2,199	ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR (ケイマン諸島)		1.3	25,104	19,311						
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL (オーストラリア)		4.7	32,848	6,989	RIO TINTO LTD (オーストラリア)		3.6	25,014	6,948						
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP (ケイマン諸島)		23	31,679	1,377	TENCENT HOLDINGS LTD (ケイマン諸島)		4.3	23,421	5,446						
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L (香港)		36	31,269	868	PC PARTNER GROUP LTD (ケイマン諸島)		230	22,602	98						
AIA GROUP LTD (香港)		31.8	30,164	948	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD (韓国)		1.655	22,252	13,445						
FAR EASTONE TELECOMM CO LTD (台湾)		94	26,952	286	CHINA GAS HOLDINGS LTD (バミューダ)		61.6	22,098	358						
BGF RETAIL CO LTD (韓国)		1.1	24,214	22,013	CHROMA ATE INC (台湾)		36	21,531	598						
KIWOOM SECURITIES CO LTD (韓国)		2.084	21,895	10,506	DBS GROUP HOLDINGS LTD (シンガポール)		9.5	20,949	2,205						
LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE (韓国)		0.17	19,890	117,000	SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP (ケイマン諸島)		16	20,162	1,260						

(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、2019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（399,914千口）の内容です。

(1) 外国株式

銘 柄	2019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		
NETEASE INC-ADR	4	103	11,184	コミュニケーション・サービス	
アメリカ・ドル 通 貨 計	株数、金額 銘柄数<比率>	4 1銘柄	103 <1.6%>		
(オーストラリア)	百株	千オーストラリア・ドル	千円		
BHP GROUP LTD	116	397	30,875	素材	
ALUMINA LTD	820	190	14,762	素材	
WOODSIDE PETROLEUM LTD	26	86	6,688	エネルギー	
OZ MINERALS LTD	104	94	7,311	素材	
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	60	147	11,439	金融	
WESTPAC BANKING CORP	75	193	14,992	金融	
RIO TINTO LTD	19	152	11,798	素材	
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	39	282	21,889	金融	
QANTAS AIRWAYS LTD	410	250	19,439	資本財・サービス	
MACQUARIE GROUP LTD	20	227	17,689	金融	
CSL LTD	7	136	10,597	ヘルスケア	
COCHLEAR LTD	6	109	8,532	ヘルスケア	
SUNCORP GROUP LTD	79	97	7,534	金融	

銘 柄		2019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	千円		
INSURANCE AUSTRALIA GROUP		191.29	132	10,286	金融
オーストラリア・ドル 通 貨 計	株数、金額 銘柄数<比率>	1,972.29 14銘柄	2,497	193,839 <27.1%>	
(香港)		百株	千香港ドル	千円	
CHINA RAILWAY GROUP LTD-H		730	537	7,414	資本財・サービス
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L		210	1,045	14,432	一般消費財・サービス
SUN HUNG KAI PROPERTIES		95	1,140	15,732	不動産
SMARTONE TELECOMMUNICATIONS		530	445	6,143	コミュニケーション・サービス
CHINA GAS HOLDINGS LTD		204	526	7,263	公益事業
ASM PACIFIC TECHNOLOGY		94	686	9,469	情報技術
AIA GROUP LTD		422	2,780	38,377	金融
HKBN LTD		545	642	8,859	コミュニケーション・サービス
CHINA EDUCATION GROUP HOLDIN		480	447	6,180	一般消費財・サービス
CRRC CORP LTD - H		700	558	7,708	資本財・サービス
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP		70	645	8,901	一般消費財・サービス
PACIFIC BASIN SHIPPING LTD		2,860	440	6,078	資本財・サービス

銘	柄	2019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	
WYNN MACAU LTD		百株	千香港ドル	千円	一般消費財・サービス
香 港 ド ル 通 貨 計	株数、金額 銘柄数<比率>	7,180 13銘柄	10,298	142,118 <19.8%>	
(シンガポール)		百株	千シンガポール・ドル	千円	
UNITED OVERSEAS BANK LTD		73	186	14,913	金融
DBS GROUP HOLDINGS LTD		56	135	10,854	金融
COMFORTDELGRO CORP LTD		853	185	14,800	資本財・サービス
シンガポール・ドル 通 貨 計	株数、金額 銘柄数<比率>	982 3銘柄	507	40,568 <5.7%>	
(台湾)		百株	千台湾ドル	千円	
TAIPEI BIOLOGICS INC		70	1,225	4,299	ヘルスケア
CATHAY FINANCIAL HOLDING CO		920	4,227	14,838	金融
LARGAN PRECISION CO LTD		10	3,335	11,705	情報技術
FAR EASTONE TELECOMM CO LTD		940	6,852	24,052	コミュニケーション・サービス
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC		560	12,068	42,358	情報技術
FAR EASTERN NEW CENTURY CORP		1,680	4,922	17,277	資本財・サービス
台 湾 ド ル 通 貨 計	株数、金額 銘柄数<比率>	4,180 6銘柄	32,630	114,532 <16.0%>	
(韓国)		百株	千韓国ウォン	千円	
HYUNDAI MOTOR CO		11	135,300	13,110	一般消費財・サービス
POSCO		2.7	68,985	6,684	素材
BGF RETAIL CO LTD		5	104,500	10,126	生活必需品
S-OIL CORP		5	47,400	4,593	エネルギー
LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE		1	109,700	10,629	生活必需品
LG CHEM LTD		2	70,400	6,821	素材
SHINHAN FINANCIAL GROUP LTD		17	66,895	6,482	金融
KB FINANCIAL GROUP INC		28	130,060	12,602	金融
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD		107.5	425,700	41,250	情報技術
KOREA ELECTRIC POWER CORP		31	104,005	10,078	公益事業
AMOREPACIFIC CORP		4.5	82,800	8,023	生活必需品
SK INNOVATION CO LTD		3	54,000	5,232	エネルギー
韓 国 ウ ォ ン 通 貨 計	株数、金額 銘柄数<比率>	217.7 12銘柄	1,399,745	135,635 <18.9%>	
(中国)		百株	千オファシヨア人民元	千円	
CHONGQING ZHIFEI BIOLOGICA-A		101	388	6,166	ヘルスケア
オファシヨア人民元 通 貨 計	株数、金額 銘柄数<比率>	101 1銘柄	388	6,166 <0.9%>	
ファンド合計	株数、金額 銘柄数<比率>	14,636.99 50銘柄	—	644,045 <89.9%>	

(注1) 邦貨換算金額は、2019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) 外国投資信託証券

銘	柄	2019年1月10日現在		
		□ 数	評 価 額	
			外 貨 建 金 額	邦貨換算金額
(オーストラリア)		千口	千オーストラリア・ドル	千円
GOODMAN GROUP		27.6	303	23,537
合 計	□ 数、金額 銘柄数<比率>	27.6 1銘柄	303	23,537 <3.3%>

(注1) 邦貨換算金額は、2019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（2018年10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（2019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68～69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

(2018年1月11日から2019年1月10日まで)

買					売				
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	
武田薬品	100	450,894	4,508		住友鉱山	137.5	569,244	4,139	
昭和シエル石油	205	422,683	2,061		三菱自動車工業	525	385,948	735	
日本電信電話	77.5	385,767	4,977		三井金属	76	363,807	4,786	
キャノン	90	344,826	3,831		ソフトバンクグループ	29.5	256,851	8,706	
KDDI	117.5	329,848	2,807		出光興産	50	230,984	4,619	
小松製作所	85	325,387	3,828		昭和電工	59	228,788	3,877	
日本たばこ産業	105	316,708	3,016		小野薬品	85	227,422	2,675	
電通	55	277,648	5,048		野村ホールディングス	370	209,357	565	
小野薬品	89	253,561	2,849		S Gホールディングス	90	208,260	2,314	
出光興産	52.5	252,348	4,806		S O M P Oホールディングス	47.5	208,231	4,383	

(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、2019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（6,925,910千口）の内容です。

国内株式

銘柄				銘柄				銘柄			
2019年1月10日現在				2019年1月10日現在				2019年1月10日現在			
株数	評価	金額		株数	評価	金額		株数	評価	金額	
千株		千円		千株		千円		千株		千円	
建設業 (6.0%)				カネカ				ゴム製品 (0.9%)			
大林組	100	102,200		12.5	52,125			ブリヂストン	35	147,875	
熊谷組	30	102,300		20	33,580			ガラス・土石製品 (2.2%)			
五洋建設	160	99,680		25	62,500			A G C	20	69,400	
大和ハウス	145	510,255		J S R	15	24,960		日本電気硝子	20	54,200	
ライト工業	50	72,000		三菱ケミカルH L D G S	210	180,453		太平洋セメント	15	52,800	
積水ハウス	65	106,275		宇部興産	20	44,580		ノザワ	20	17,860	
食料品 (1.6%)				旭有機材	15	22,125		東海カーボン	90	132,390	
日本たばこ産業	100	265,400		花王	15	110,595		フジミインコーポレーテッド	15	32,730	
繊維製品 (2.2%)				三洋化成	5	25,350		鉄鋼 (0.2%)			
帝人	47.5	85,310		D I C	15	50,400		J F Eホールディングス	20	35,950	
東レ	100	78,410		ポーラ・オルビスH D	10	27,870		非鉄金属 (1.2%)			
マツオカコーポレーション	69.9	194,322		デクセラアルズ	30	24,810		大紀アルミニウム	90	51,570	
パルプ・紙 (0.5%)				医薬品 (5.6%)				日本軽金属H D	225	49,725	
王子ホールディングス	125	74,875		武田薬品	80	336,000		住友鉱山	10	30,350	
化学 (9.0%)				アステラス製薬	95	142,832		住友電工	50	74,150	
旭化成	105	119,070		塩野義製薬	11	70,213		金属製品 (0.6%)			
昭和電工	47.5	170,762		小野薬品	34	79,322		S U M C O	50	62,850	
住友化学	300	165,000		沢井製薬	17	92,650		東プレ	15	34,080	
フレハ	15	95,700		大塚ホールディングス	45	205,020		機械 (3.2%)			
デンカ	22.5	73,125		石油・石炭製品 (2.9%)				タクマ	25	33,625	
信越化学	15	128,625		昭和シエル石油	140	225,960		アイダエンジニア	40	29,240	
日本触媒	9.5	67,070		出光興産	25	94,375		D M G森精機	45	57,060	
				J X T Gホールディングス	265	157,489					

ダイワ好配当日本株マザーファンド

銘柄	2019年1月10日現在			銘柄	2019年1月10日現在		
	株数	評価額	千円		株数	評価額	千円
小松製作所	42.5	107,801		伊藤忠	255	491,130	
荏原実業	20	35,800		丸紅	110	87,813	
三精テクノロジーズ	31.5	53,959		三井物産	190	330,505	
ダイフク	15	72,225		日立ハイテクノロジーズ	12.5	44,625	
キトー	50	76,600		住友商事	210	336,420	
日本精工	70	68,460		三菱商事	190	586,720	
電気機器 (6.9%)				阪和興業	10	29,210	
三菱電機	75	93,037		伊藤忠エネクス	60	59,220	
日本電産	6	72,420		日鉄住金物産	7.5	34,537	
愛知電機	20	58,600		小売業 (1.9%)			
パナソニック	90	93,555		ローソン	20	139,800	
T D K	10.5	77,280		エービーシー・マート	7.5	46,500	
マクセルホールディングス	45	66,240		セブン&アイ・H L D G S	27.5	135,465	
アドバンテスト	65	145,210		銀行業 (10.1%)			
ファナック	12.5	213,625		あおぞら銀行	27.5	90,887	
村田製作所	8	109,240		三菱UFJフィナンシャルG	825	463,485	
キャノン	45	136,170		りそなホールディングス	225	122,782	
東京エレクトロン	6	80,340		三井住友トラストHD	30	125,310	
輸送用機器 (7.7%)				三井住友フィナンシャルG	145	553,755	
豊田自動織機	10	52,900		セブン銀行	250	78,750	
デンソー	40	203,080		みずほフィナンシャルG	1,300	225,290	
日産自動車	50	44,890		証券、商品先物取引業 (0.8%)			
トヨタ自動車	60	402,240		S B I ホールディングス	60	132,240	
三菱自動車工業	125	79,375		保険業 (5.0%)			
武蔵精密工業	20	30,340		S O M P O ホールディングス	17.5	66,990	
アイシン精機	19	76,095		M S & A D	55	174,900	
本田技研	85	263,075		第一生命H L D G S	70	120,470	
S U B A R U	25	59,762		東京海上HD	80	417,520	
ヤマハ発動機	30	65,430		T & D ホールディングス	40	53,220	
精密機器 (0.5%)				その他金融業 (1.7%)			
ニプロ	60	81,840		日立キャピタル	30	70,050	
その他製品 (2.0%)				オリックス	130	216,840	
パナダイナムコH L D G S	17.5	82,775		不動産業 (1.0%)			
任天堂	8.5	253,257		三井不動産	17.5	43,277	
陸運業 (1.7%)				東京建物	77.5	90,287	
西日本旅客鉄道	25	201,500		サンフロンティア不動産	25	27,125	
S G ホールディングス	25	75,750		サービス業 (2.2%)			
空運業 (0.7%)				ディー・エヌ・エー	20	37,780	
日本航空	30	117,000		電通	45	216,000	
情報・通信業 (6.8%)				日本ハウズイング	8.2	25,215	
ヤフー	300	87,300		丹青社	85	89,845	
トレンドマイクロ	14	84,980					
構造計画研究所	15	31,410		合 計	株数、金額	10,540.6	16,512,574
日本ユニシス	30	74,190		銘柄数<比率>	136銘柄	<93.8%>	
日本電信電話	80	367,440		(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。			
K D D I	85	228,522		(注2) 合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。			
N T T ドコモ	67.5	173,508		(注3) 評価額の単位未満は切捨て。			
コナミホールディングス	15	73,425					
卸売業 (14.8%)							
双日	550	222,750					
アルコニックス	20	21,480					
ダイワボウHD	20	101,800					
三洋貿易	25	44,500					
秋原電気H L D G S	17.5	47,985					

外国債券インデックスマザーファンド

運用報告書 第19期 (決算日 2018年11月30日)

(作成対象期間 2017年12月1日～2018年11月30日)

外国債券インデックスマザーファンドの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 FTSE 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
株式組入制限	純資産総額の30%以下

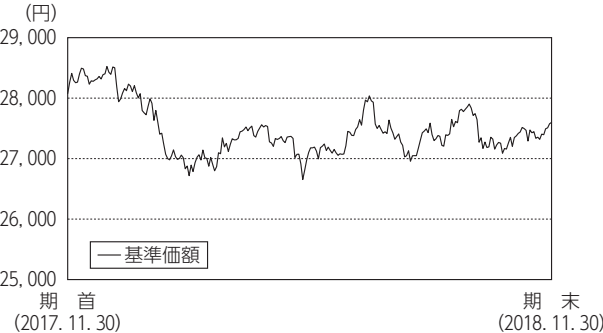
大和投資信託

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/>

■ 当作成期中の基準価額と市況等の推移



年 月 日	基 準 価 額		FTSE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		債 券	
	円	騰落率	円	騰落率	組入比率	%	先物比率	%
(期首) 2017年11月30日	28,075	—	28,323	—	98.4	—	—	—
12月末	28,426	△ 1.3	28,671	1.2	98.3	—	—	—
2018年 1 月末	27,724	△ 1.3	28,004	△ 1.1	98.0	—	—	—
2 月末	27,013	△ 3.8	27,350	△ 3.4	97.8	—	—	—
3 月末	27,193	△ 3.1	27,514	△ 2.9	98.5	—	—	—
4 月末	27,522	△ 2.0	27,818	△ 1.8	98.4	—	—	—
5 月末	26,815	△ 4.5	27,092	△ 4.3	98.2	—	—	—
6 月末	27,212	△ 3.1	27,459	△ 3.0	98.3	—	—	—
7 月末	27,415	△ 2.4	27,702	△ 2.2	98.2	—	—	—
8 月末	27,399	△ 2.4	27,753	△ 2.0	98.0	—	—	—
9 月末	27,855	△ 0.8	28,116	△ 0.7	97.9	—	—	—
10 月末	27,351	△ 2.6	27,550	△ 2.7	98.2	—	—	—
(期末) 2018年11月30日	27,598	△ 1.7	27,840	△ 1.7	98.3	—	—	—

(注 1) 騰落率は期首比。
(注 2) FTSE 世界国債インデックス (除く日本、ヘッジなし・円ベース) は、FTSE 世界国債インデックス (除く日本、ヘッジなし・円ベース) の原データをもとに、当ファンドの設定日を10,000として大和投資信託が計算したものです。FTSE 世界国債インデックス (除く日本、ヘッジなし・円ベース) は、FTSE Fixed Income LLC により運営されている債券インデックスです。同指数は FTSE Fixed Income LLC の知的財産であり、指数に関するすべての権利は FTSE Fixed Income LLC が有しています。
(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) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。
(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：28,075円 期末：27,598円 騰落率：△1.7%
【基準価額の主な変動要因】
日本を除く先進国国債に主に投資した結果、債券市場で金利が上昇 (債券価格は下落) したことや、ユーロなどの対円為替レートがマイナス要因となり、基準価額は下落しました。

◆ 投資環境について
○ 海外債券市況
主要国の国債金利は、当作成期を通じて多くの国で上昇しました。当作成期首より、米国の税制改革法が成立したことを背景に市場のリスク選好度が強まったことや、日本およびユーロ圏などの主要先進国において金融政策の正常化観測が高まったことなどから、主要国の国債金利は上昇しました。2018年2月半ば以降は、米国が保護主義的な政策を相次いで打ち出したことを受けて市場のリスク回避姿勢が強まったことなどから、長期年限を中心に金利は低下傾向となりました。4月に入ると、米国と中国の貿易摩擦への懸念が後退し、市場のリスク選好度が強まったことなどから、金利は上昇傾向となりました。5月後半以降は、イタリアの政治情勢や米中貿易摩擦への懸念が高まったことなどから市場のリスク回避姿勢が強まり、金利は低下傾向となりました。その後レンジ内での推移が続きましたが、9月以降はリスク資産の価格が堅調に推移したことなどから、金利は上昇基調となりました。10月以降は株価が下落し市場のリスク回避姿勢が強まったことなどから、金利は低下しました。

○ 為替相場
為替相場は、当作成期を通してみると、米ドルは対円で上昇したものの、ユーロなど他の通貨は下落しました。当作成期首より円安が進みましたが、2018年に入ると、米国のムニーション財務長官による米ドル安容認発言などから米ドルが下落しました。また、米国が保護主義的な政策を相次いで打ち出したことや各国の株価が急落したことなどから市場のリスク回避姿勢が強まり、円は上昇傾向となりました。4月以降は、米国の金利が上昇したことやそれまでの米ドル安の反動もあり、米ドルが上昇傾向となりました。一方、イタリアの政治情勢への懸念が高まったことなどがユーロの下落材料となりました。8月にはトルコ情勢への警戒感が高まり、市場のリスク回避姿勢が強まる中で円高傾向となりましたが、9月以降は新興国通貨安への懸念が後退し、市場のリスク回避姿勢が和らいだことを受けて円安傾向となりました。10月以降は、株価が下落し市場のリスク回避姿勢が強まったことなどから円高傾向となりました。

◆ 前作成期末における「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 (FTSE 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
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
当作成期のベンチマークの騰落率は△1.7%となりました。一方、当ファンドの基準価額の騰落率は△1.7%となりました。当作成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0.03%程度でした。ただし、これら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	一円
有価証券取引税	—
その他費用 (保管費用)	7 (7)
(その他)	(0)
合 計	7

(注 1) 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) 項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

■ 売買および取引の状況
公 社 債

(2017年12月 1 日から2018年11月30日まで)

			買 付 額	売 付 額
外 国	アメリカ	国債証券	千アメリカ・ドル 183, 853	千アメリカ・ドル 118, 101 (—)
			千カナダ・ドル 9, 423	千カナダ・ドル 9, 529 (—)
			千オーストラリア・ドル 6, 631	千オーストラリア・ドル 4, 566 (—)
	シンガポール	国債証券	千シンガポール・ドル 1, 541	千シンガポール・ドル 1, 016 (—)
			千イギリス・ポンド 8, 326	千イギリス・ポンド 6, 837 (—)
			千スイス・フラン —	千スイス・フラン 2, 536 (—)
	デンマーク	国債証券	千デンマーク・クローネ 4, 310	千デンマーク・クローネ 6, 010 (—)
			千ノルウェー・クローネ 4, 276	千ノルウェー・クローネ 8, 171 (—)
	ノルウェー	国債証券		

			買 付 額	売 付 額
外	スウェーデン	国債証券	千スウェーデン・クローネ 1, 623	千スウェーデン・クローネ 8, 781 (—)
	メキシコ	国債証券	千メキシコ・ペソ 43, 524	千メキシコ・ペソ 22, 262 (—)
	マレーシア	国債証券	千マレーシア・リンギット 4, 669	千マレーシア・リンギット 3, 700 (—)
	南アフリカ	国債証券	千南アフリカ・ランド 18, 298	千南アフリカ・ランド 3, 003 (—)
	ポーランド	国債証券	千ポーランド・ズロチ 3, 382	千ポーランド・ズロチ 4, 258 (—)
	ユーロ (アイルランド)	国債証券	千ユーロ 1, 491	千ユーロ 1, 649 (—)
	ユーロ (オランダ)	国債証券	千ユーロ 2, 458	千ユーロ 2, 700 (—)
	ユーロ (ベルギー)	国債証券	千ユーロ 3, 735	千ユーロ 3, 496 (—)
	ユーロ (フランス)	国債証券	千ユーロ 20, 559	千ユーロ 14, 751 (—)
	ユーロ (ドイツ)	国債証券	千ユーロ 11, 984	千ユーロ 11, 891 (—)
	ユーロ (スペイン)	国債証券	千ユーロ 16, 350	千ユーロ 10, 981 (—)
	国	ユーロ (イタリア)	国債証券	千ユーロ 16, 110
ユーロ (フィンランド)		国債証券	千ユーロ 1, 362	千ユーロ 434 (—)
ユーロ (オーストリア)		国債証券	千ユーロ 2, 184	千ユーロ 2, 322 (—)
ユーロ (ユーロ通貨計)		国債証券	千ユーロ 76, 238	千ユーロ 62, 280 (—)

(注 1) 金額は受渡し代金（経過利子分は含まれておりません）。
(注 2) () 内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。
(注 3) 単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄
公 社 債

(2017年12月 1 日から2018年11月30日まで)

当		期	
買		売	
付		付	
銘 柄	金 額	銘 柄	金 額
	千円		千円
United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 2.875% 2028/8/15	673, 948	United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 1.25% 2019/5/31	439, 644
United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 2.75% 2028/2/15	668, 168	United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 1.25% 2019/6/30	439, 566
United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 2.875% 2028/5/15	609, 932	FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス) 3.75% 2019/10/25	439, 441
United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 2.25% 2027/11/15	590, 244	FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス) 4.25% 2019/4/25	408, 061
United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 2.625% 2021/6/15	555, 205	United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 1.25% 2018/10/31	406, 508
FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス) 0.75% 2028/5/25	474, 251	United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 1.75% 2019/9/30	382, 988
United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 3% 2048/8/15	463, 906	United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 1.625% 2019/7/31	374, 938
United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 3.125% 2048/5/15	440, 654	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro (イタリア) 4.5% 2019/3/1	369, 211
United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 1.75% 2020/11/15	405, 018	GERMAN GOVERNMENT BOND (ドイツ) 3.75% 2019/1/4	366, 384
United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 2.75% 2023/8/31	404, 302	United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 3.125% 2019/5/15	344, 853

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

■組入資産明細表

(1)外国 (外貨建) 公社債 (通貨別)

作 成 期	当				末			
区 分	額 面 金 額	評 価 額		組入比率	うち B B 格 以下組入 比 率	残存期間別組入比率		
		外 貨 建 金 額	邦貨換算金額			5 年以上	2 年以上	2 年未満
		千アメリカ・ドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	千アメリカ・ドル 692, 133	千アメリカ・ドル 675, 826	76, 686, 011	45. 2	—	18. 3	17. 8	9. 1
カナダ	千カナダ・ドル 37, 327	千カナダ・ドル 39, 025	3, 333, 538	2. 0	—	0. 9	0. 5	0. 5
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 40, 248	千オーストラリア・ドル 42, 548	3, 534, 959	2. 1	—	1. 4	0. 5	0. 2
シンガポール	千シンガポール・ドル 7, 643	千シンガポール・ドル 7, 826	648, 755	0. 4	—	0. 2	0. 1	0. 0
イギリス	千イギリス・ポンド 62, 282	千イギリス・ポンド 75, 569	10, 958, 405	6. 5	—	4. 8	1. 1	0. 5
デンマーク	千デンマーク・クローネ 47, 272	千デンマーク・クローネ 58, 105	1, 005, 801	0. 6	—	0. 4	0. 1	0. 1
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 28, 882	千ノルウェー・クローネ 29, 783	395, 522	0. 2	—	0. 1	0. 1	—
スウェーデン	千スウェーデン・クローネ 44, 065	千スウェーデン・クローネ 49, 622	620, 773	0. 4	—	0. 2	0. 2	—
メキシコ	千メキシコ・ペソ 247, 035	千メキシコ・ペソ 230, 626	1, 293, 812	0. 8	—	0. 4	0. 2	0. 1
マレーシア	千マレーシア・リンギット 27, 913	千マレーシア・リンギット 27, 722	751, 557	0. 4	—	0. 3	0. 1	0. 0
南アフリカ	千南アフリカ・ランド 133, 945	千南アフリカ・ランド 121, 117	1, 005, 273	0. 6	—	0. 5	0. 0	0. 0
ポーランド	千ポーランド・ズロチ 31, 265	千ポーランド・ズロチ 32, 086	967, 089	0. 6	—	0. 2	0. 3	0. 1

作 成 期		当 期				末			
区 分	額 面 金 額	評 価 額		組入比率	うちＢＢ格 以下組入 率	残存期間別組入比率			
		外 貨 建 金 額	邦貨換算金額			5 年以上	2 年以上	2 年未満	
ユ ー ロ 区 域	アイルランド	千ユーロ 8,673	千ユーロ 9,523	千円 1,230,284	% 0.7	% —	% 0.5	% 0.1	% 0.1
	オランダ	千ユーロ 22,798	千ユーロ 26,808	3,463,419	2.0	—	1.3	0.6	0.2
	ベルギー	千ユーロ 26,571	千ユーロ 31,303	4,044,133	2.4	—	1.8	0.5	0.1
	フランス	千ユーロ 113,965	千ユーロ 131,955	17,047,346	10.1	—	6.3	2.6	1.2
	ドイツ	千ユーロ 76,121	千ユーロ 89,090	11,509,642	6.8	—	4.0	1.9	0.9
	スペイン	千ユーロ 66,328	千ユーロ 76,226	9,847,645	5.8	—	3.8	1.3	0.7
	イタリア	千ユーロ 109,311	千ユーロ 114,286	14,764,662	8.7	—	4.9	2.8	1.0
	フィンランド	千ユーロ 7,817	千ユーロ 8,443	1,090,767	0.6	—	0.4	0.2	0.1
	オーストリア	千ユーロ 16,583	千ユーロ 19,236	2,485,214	1.5	—	0.9	0.4	0.1
	小計	448,167	506,874	65,483,117	38.6	—	23.9	10.3	4.5
合 計		—	—	166,684,616	98.3	—	51.6	31.5	15.3

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

(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

(注4) 評価額および格付情報については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(2) 外国（外貨建）公社債（銘柄別）

		当 期				末		
区 分	銘 柄	種 類	年利率	額 面 金 額	評 価 額		償還年月日	
					外 貨 建 金 額	邦貨換算金額		
アメリカ	United States Treasury Note/Bond	国債証券	3.3750	千アメリカ・ドル 4,020	千アメリカ・ドル 4,044	千円 458,909	2019/11/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	3.6250	4,280	4,322	490,449	2020/02/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	3.5000	3,073	3,103	352,180	2020/05/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.6250	2,854	2,845	322,868	2020/08/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.6250	4,509	4,492	509,753	2020/11/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	3.6250	4,076	4,146	470,505	2021/02/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	3.1250	2,551	2,570	291,621	2021/05/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.1250	2,534	2,487	282,253	2021/08/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.0000	2,153	2,102	238,611	2021/11/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.0000	3,224	3,141	356,509	2022/02/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.7500	2,459	2,370	268,994	2022/05/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.6250	2,543	2,433	276,085	2022/08/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.2500	884	872	99,002	2019/10/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.6250	3,168	3,022	342,944	2022/11/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.0000	1,353	1,329	150,885	2019/11/30	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.1250	1,894	1,861	211,226	2019/12/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.3750	1,366	1,344	152,552	2020/01/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.0000	4,350	4,201	476,703	2023/02/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.2500	1,968	1,931	219,137	2020/02/29	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.1250	1,160	1,134	128,771	2020/03/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.7500	4,685	4,466	506,770	2023/05/15	

外国債券インデックスマザーファンド

当			期		未			償還年月日
区 分	銘 柄	種 類	年利率	額 面 金 額	評 価 額			
					外 貨 建 金 額	邦貨換算金額		
			%	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	1.1250	1,451	1,417	160,874	2020/04/30	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.3750	2,461	2,410	273,533	2020/05/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.8750	2,131	2,100	238,317	2020/06/30	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.0000	2,827	2,789	316,567	2020/07/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.5000	4,568	4,494	509,985	2023/08/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.1250	1,993	1,969	223,477	2020/08/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.0000	1,885	1,857	210,780	2020/09/30	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.7500	2,345	2,298	260,784	2020/10/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.7500	5,021	4,994	566,701	2023/11/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.0000	2,501	2,461	279,287	2020/11/30	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.3750	2,006	1,988	225,610	2020/12/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.7500	5,229	5,194	589,388	2024/02/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.1250	1,647	1,623	184,167	2021/01/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.0000	1,734	1,703	193,266	2021/02/28	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.2500	2,821	2,784	315,969	2021/03/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.5000	3,912	3,834	435,118	2024/05/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.2500	2,407	2,375	269,579	2021/04/30	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.0000	2,732	2,677	303,834	2021/05/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.1250	3,485	3,425	388,645	2021/06/30	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	8.7500	642	704	79,980	2020/08/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	8.0000	2,106	2,413	273,830	2021/11/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	6.2500	654	751	85,242	2023/08/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	6.0000	855	1,023	116,154	2026/02/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	6.5000	630	787	89,334	2026/11/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	6.1250	709	880	99,927	2027/11/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	5.5000	700	843	95,748	2028/08/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	5.2500	738	877	99,533	2028/11/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	5.2500	473	563	63,956	2029/02/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	6.2500	964	1,258	142,797	2030/05/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	5.3750	991	1,221	138,618	2031/02/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	4.5000	1,626	1,919	217,755	2036/02/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	5.0000	547	687	77,987	2037/05/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	4.3750	548	641	72,761	2038/02/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	4.5000	519	616	70,001	2038/05/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	3.5000	1,249	1,301	147,669	2039/02/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	4.2500	1,121	1,292	146,606	2039/05/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	4.5000	1,060	1,261	143,121	2039/08/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	4.3750	1,210	1,417	160,820	2039/11/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	4.6250	1,710	2,068	234,689	2040/02/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	4.3750	1,478	1,730	196,388	2040/05/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	3.8750	1,591	1,740	197,455	2040/08/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	4.2500	1,469	1,691	191,975	2040/11/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	4.7500	1,754	2,162	245,345	2041/02/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	4.3750	1,365	1,601	181,675	2041/05/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	3.7500	1,367	1,466	166,455	2041/08/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	3.1250	1,450	1,409	159,929	2041/11/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	3.1250	1,623	1,576	178,837	2042/02/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	3.0000	1,353	1,284	145,799	2042/05/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.7500	1,731	1,570	178,200	2042/08/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.7500	2,630	2,381	270,192	2042/11/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	3.1250	2,326	2,249	255,268	2043/02/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.8750	3,798	3,513	398,667	2043/05/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	3.6250	3,064	3,220	365,379	2043/08/15	

当			期		未			償還年月日
区 分	銘 柄	種 類	年利率	額 面 金 額	評 価 額			
					外 貨 建 金 額	邦貨換算金額		
			%	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	3.7500	3,581	3,841	435,856	2043/11/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	3.6250	3,617	3,802	431,483	2044/02/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	3.3750	3,657	3,691	418,847	2044/05/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.2500	2,834	2,791	316,772	2021/07/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.3750	5,162	5,019	569,530	2024/08/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	3.1250	3,329	3,216	364,932	2044/08/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.0000	1,301	1,272	144,388	2021/08/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.1250	3,625	3,555	403,451	2021/09/30	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.5000	3,190	3,155	358,023	2019/10/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.0000	2,163	2,112	239,758	2021/10/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.2500	5,921	5,706	647,548	2024/11/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	3.0000	3,696	3,488	395,857	2044/11/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.8750	2,886	2,807	318,570	2021/11/30	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.5000	4,325	4,272	484,755	2019/11/30	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.1250	3,169	3,101	351,916	2021/12/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.6250	2,204	2,177	247,106	2019/12/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.2500	3,963	3,894	441,933	2020/01/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.5000	2,427	2,328	264,246	2022/01/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.0000	5,743	5,439	617,237	2025/02/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.5000	3,763	3,218	365,206	2045/02/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.3750	2,788	2,740	310,941	2020/02/29	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.7500	1,809	1,747	198,323	2022/02/28	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.3750	2,792	2,740	310,966	2020/03/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.7500	2,891	2,791	316,711	2022/03/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.1250	5,788	5,512	625,462	2025/05/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	3.0000	3,835	3,616	410,405	2045/05/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.3750	2,607	2,555	289,991	2020/04/30	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.7500	2,612	2,519	285,847	2022/04/30	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.8750	2,826	2,734	310,267	2022/05/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.5000	3,013	2,955	335,338	2020/05/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.6250	3,001	2,945	334,271	2020/06/30	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.1250	2,821	2,750	312,144	2022/06/30	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.6250	3,135	3,074	348,891	2020/07/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.0000	2,179	2,114	239,890	2022/07/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.0000	5,743	5,413	614,285	2025/08/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.8750	3,573	3,286	372,864	2045/08/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.8750	2,445	2,359	267,765	2022/08/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.3750	2,868	2,798	317,523	2020/08/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.7500	2,472	2,372	269,233	2022/09/30	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.3750	2,876	2,803	318,076	2020/09/30	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.2500	5,840	5,582	633,408	2025/11/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.3750	3,116	3,032	344,125	2020/10/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	3.0000	3,709	3,494	396,559	2045/11/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.8750	2,558	2,464	279,688	2022/10/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.6250	3,096	3,024	343,205	2020/11/30	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.0000	6,287	6,084	690,421	2022/11/30	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.7500	3,043	2,978	338,003	2020/12/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.1250	3,492	3,393	385,027	2022/12/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.3750	3,126	3,031	343,980	2021/01/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.6250	5,366	4,902	556,315	2026/02/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.7500	2,561	2,449	277,903	2023/01/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.5000	3,428	2,917	331,052	2046/02/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.1250	3,309	3,187	361,684	2021/02/28	

外国債券インデックスマザーファンド

区 分	銘 柄	種 類	当 期		未 評 価 額			償還年月日
			年利率	額 面 金 額	外 貨 建 金 額			
					千アメリカ・ドル	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	1.5000	4,262	4,029	457,233	2023/02/28	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.2500	3,002	2,897	328,792	2021/03/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.5000	2,123	2,005	227,534	2023/03/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.6250	5,029	4,578	519,505	2026/05/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.3750	2,450	2,367	268,660	2021/04/30	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.6250	2,070	1,963	222,845	2023/04/30	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.5000	3,423	2,910	330,267	2046/05/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.3750	2,700	2,605	295,692	2021/05/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.6250	2,500	2,369	268,847	2023/05/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.1250	2,500	2,395	271,840	2021/06/30	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.3750	3,000	2,808	318,654	2023/06/30	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.5000	5,600	5,035	571,342	2026/08/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.2500	3,480	2,800	317,748	2046/08/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.1250	3,700	3,534	401,009	2021/08/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.1250	3,700	3,538	401,534	2021/07/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.2500	2,780	2,584	293,239	2023/07/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.3750	2,400	2,240	254,242	2023/08/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.3750	2,505	2,335	265,055	2023/09/30	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.1250	3,042	2,902	329,370	2021/09/30	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.0000	5,500	5,115	580,442	2026/11/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.2500	3,000	2,867	325,357	2021/10/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.6250	2,500	2,357	267,451	2023/10/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.8750	3,350	3,073	348,733	2046/11/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.0000	1,400	1,377	156,281	2019/11/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.1250	2,490	2,403	272,693	2023/11/30	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.7500	2,400	2,325	263,858	2021/11/30	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.3750	1,440	1,419	161,117	2019/12/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.0000	2,000	1,951	221,389	2021/12/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.2500	2,500	2,425	275,275	2023/12/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.3750	1,500	1,477	167,617	2020/01/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.2500	5,340	5,049	572,979	2027/02/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.8750	3,010	2,922	331,564	2022/01/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.2500	2,480	2,405	273,005	2024/01/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	3.0000	3,545	3,333	378,208	2047/02/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.3750	2,130	2,094	237,676	2020/02/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.8750	3,010	2,919	331,322	2022/02/28	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.1250	2,300	2,214	251,314	2024/02/29	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.6250	1,900	1,871	212,400	2020/03/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.1250	2,550	2,453	278,451	2024/03/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.8750	2,900	2,811	318,983	2022/03/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.5000	850	835	94,787	2020/04/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.3750	5,700	5,435	616,710	2027/05/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	3.0000	3,500	3,287	373,066	2047/05/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.8750	3,000	2,905	329,717	2022/04/30	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.0000	3,000	2,865	325,169	2024/04/30	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.5000	4,000	3,926	445,560	2020/05/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.7500	3,000	2,891	328,042	2022/05/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.0000	2,000	1,909	216,621	2024/05/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.5000	2,700	2,647	300,370	2020/06/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.7500	3,000	2,888	327,777	2022/06/30	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.0000	2,400	2,290	259,858	2024/06/30	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.5000	2,000	1,958	222,249	2020/07/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.2500	5,900	5,554	630,295	2027/08/15	

当			期		未			償還年月日
区 分	銘 柄	種 類	年利率	額 面 金 額	評 価 額			
					外 貨 建 金 額	邦貨換算金額		
			%	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	1.5000	1,300	1,272	144,335	2020/08/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.8750	2,900	2,801	317,904	2022/07/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.1250	3,000	2,877	326,551	2024/07/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.7500	3,800	3,392	384,967	2047/08/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.6250	3,200	3,060	347,272	2022/08/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.8750	2,000	1,892	214,705	2024/08/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.3750	2,500	2,438	276,682	2020/09/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.8750	2,500	2,411	273,613	2022/09/30	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.1250	3,400	3,257	369,579	2024/09/30	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.6250	1,000	978	111,017	2020/10/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.0000	2,500	2,421	274,719	2022/10/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.2500	5,500	5,166	586,296	2027/11/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.7500	3,100	2,764	313,721	2047/11/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.2500	3,500	3,374	382,871	2024/10/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.7500	3,600	3,526	400,207	2020/11/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.7500	2,800	2,772	314,599	2019/11/30	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.8750	2,000	1,963	222,816	2020/12/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.1250	3,200	3,060	347,243	2024/11/30	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.8750	1,000	990	112,410	2019/12/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.2500	1,300	1,251	142,001	2024/12/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.0000	2,300	2,261	256,606	2021/01/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.0000	2,300	2,280	258,726	2020/01/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.3750	3,500	3,433	389,634	2023/01/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.7500	6,300	6,158	698,826	2028/02/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.2500	1,800	1,788	202,944	2020/02/29	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.2500	2,500	2,469	280,228	2021/02/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.6250	3,300	3,269	371,024	2023/02/28	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.5000	2,600	2,538	288,015	2025/01/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.7500	2,700	2,673	303,326	2025/02/28	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	3.0000	3,600	3,376	383,181	2048/02/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.3750	3,200	3,168	359,512	2021/03/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.2500	1,500	1,489	168,999	2020/03/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.5000	2,900	2,857	324,278	2023/03/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.6250	2,900	2,849	323,278	2025/03/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.3750	2,500	2,474	280,758	2021/04/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	3.1250	3,900	3,748	425,384	2048/05/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.8750	5,500	5,428	615,940	2028/05/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.6250	3,000	2,985	338,799	2021/05/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.3750	1,200	1,193	135,370	2020/04/30	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.7500	2,500	2,489	282,432	2023/04/30	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.8750	1,900	1,893	214,868	2025/04/30	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.5000	1,400	1,393	158,149	2020/05/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.8750	1,900	1,892	214,784	2025/05/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.7500	2,500	2,489	282,455	2023/05/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.6250	5,000	4,975	564,530	2021/06/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.6250	2,500	2,475	280,838	2023/06/30	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.5000	3,300	3,284	372,649	2020/06/30	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.7500	3,000	2,966	336,631	2025/06/30	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.6250	3,300	3,282	372,503	2021/07/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.6250	3,300	3,289	373,293	2020/07/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.7500	2,500	2,487	282,299	2023/07/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.8750	6,000	5,918	671,560	2028/08/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	3.0000	4,200	3,939	447,007	2048/08/15	

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 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	2.7500	2,500	2,494	283,042	2021/08/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.8750	2,500	2,490	282,588	2025/07/31
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.6250	2,500	2,491	282,753	2020/08/31
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.7500	3,600	3,583	406,637	2023/08/31
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.7500	3,600	3,557	403,671	2025/08/31
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.7500	3,500	3,491	396,227	2021/09/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.7500	3,300	3,295	373,994	2020/09/30
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	3.0000	2,500	2,509	284,738	2025/09/30
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.8750	3,000	3,001	340,566	2023/09/30
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.8750	3,000	3,002	340,740	2021/10/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	3.0000	2,500	2,509	284,738	2025/10/31
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.8750	3,300	3,303	374,814	2020/10/31
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.8750	3,000	3,001	340,621	2023/10/31
通貨小計	銘柄数 金 額	246銘柄		692,133	675,826	76,686,011	
カナダ				千カナダ・ドル	千カナダ・ドル		
	Canada Government International Bond	国債証券	2.7500	425	468	40,035	2064/12/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	8.0000	386	555	47,415	2027/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	5.7500	983	1,294	110,551	2029/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	5.7500	1,127	1,593	136,153	2033/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	5.0000	1,112	1,540	131,609	2037/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.0000	1,363	1,732	147,996	2041/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.5000	1,876	1,913	163,441	2020/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.2500	956	979	83,706	2021/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7500	1,751	1,781	152,135	2022/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.5000	1,561	1,892	161,646	2045/12/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5000	1,253	1,213	103,692	2023/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5000	1,405	1,422	121,538	2024/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7500	1,197	1,281	109,466	2048/12/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.2500	1,156	1,154	98,640	2025/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5000	1,719	1,706	145,744	2020/03/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	0.7500	1,831	1,786	152,609	2020/09/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5000	1,129	1,068	91,264	2026/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	0.7500	1,237	1,197	102,317	2021/03/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	0.7500	1,480	1,422	121,515	2021/09/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.0000	1,240	1,116	95,378	2027/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	0.5000	840	794	67,878	2022/03/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.0000	1,400	1,338	114,327	2022/09/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.2500	500	496	42,404	2019/11/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.0000	1,200	1,168	99,844	2028/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.7500	1,600	1,568	134,006	2023/03/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.2500	1,600	1,584	135,362	2020/02/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.7500	700	696	59,474	2020/05/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.0000	600	593	50,706	2023/09/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.0000	300	272	23,235	2051/12/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.7500	300	297	25,449	2020/08/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.2500	300	298	25,466	2029/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.0000	2,200	2,192	187,256	2020/11/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.2500	600	600	51,267	2024/03/01
通貨小計	銘柄数 金 額	33銘柄		37,327	39,025	3,333,538	

当 期				未 期				
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	
オーストラリア		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	5.7500	千オーストラリア・ドル 2,420	千オーストラリア・ドル 2,634	千円 218,868	2021/05/15
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.5000	2,409	2,489	206,862	2020/04/15
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	5.7500	2,162	2,434	202,265	2022/07/15
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	5.5000	2,068	2,351	195,359	2023/04/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.7500	2,589	3,021	251,027	2027/04/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7500	2,473	2,526	209,933	2024/04/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.2500	2,074	2,195	182,363	2029/04/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.2500	2,398	2,517	209,179	2025/04/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.5000	1,358	1,637	136,013	2033/04/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.2500	2,848	3,189	264,957	2026/04/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.7500	1,113	1,240	103,048	2037/04/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7500	557	547	45,459	2035/06/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.7500	2,195	2,184	181,472	2020/11/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.2500	712	738	61,319	2039/06/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7500	2,522	2,557	212,500	2027/11/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.2500	2,078	2,017	167,574	2028/05/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.0000	1,132	1,105	91,835	2047/03/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.0000	1,800	1,795	149,198	2021/12/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7500	2,200	2,227	185,099	2028/11/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.2500	750	752	62,504	2022/11/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7500	1,500	1,517	126,111	2029/11/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5000	600	591	49,133	2030/05/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7500	290	275	22,868	2041/05/21
通貨小計	銘柄数	23銘柄						
	金 額			40,248	42,548	3,534,959		
シンガポール		SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	3.2500	千シンガポール・ドル 696	千シンガポール・ドル 710	58,915	2020/09/01
		SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	3.5000	772	842	69,814	2027/03/01
		SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	3.1250	438	454	37,692	2022/09/01
		SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	3.0000	623	650	53,912	2024/09/01
		SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	2.8750	359	372	30,897	2030/09/01
		SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	2.2500	495	497	41,272	2021/06/01
		SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	2.7500	400	401	33,255	2042/04/01
		SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	2.7500	491	504	41,831	2023/07/01
		SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	3.3750	368	401	33,295	2033/09/01
		SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	2.8750	125	130	10,791	2029/07/01
		SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	2.3750	524	528	43,825	2025/06/01
		SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	2.0000	224	223	18,567	2020/07/01
		SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	2.7500	568	565	46,879	2046/03/01
		SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	2.1250	250	247	20,515	2026/06/01
		SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	1.2500	460	450	37,336	2021/10/01
		SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	1.7500	200	198	16,428	2022/04/01
		SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	2.2500	150	141	11,705	2036/08/01
		SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	1.7500	200	197	16,377	2023/02/01
		SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	2.6250	300	306	25,441	2028/05/01
通貨小計	銘柄数	19銘柄						
	金 額			7,643	7,826	648,755		
イギリス		United Kingdom Gilt	国債証券	2.0000	千イギリス・ポンド 2,280	千イギリス・ポンド 2,327	337,466	2020/07/22
		United Kingdom Gilt	国債証券	2.0000	1,821	1,934	280,567	2025/09/07
		United Kingdom Gilt	国債証券	1.5000	2,477	2,517	365,012	2021/01/22

外国債券インデックスマザーファンド

		当 期			未 期		
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	
			%	千イギリス・ポンド	千イギリス・ポンド	千円	
	United Kingdom Gilt	国債証券	2.5000	1,582	1,871	271,410	2065/07/22
	United Kingdom Gilt	国債証券	1.5000	1,465	1,505	218,292	2026/07/22
	United Kingdom Gilt	国債証券	0.5000	1,300	1,285	186,407	2022/07/22
	United Kingdom Gilt	国債証券	1.5000	1,210	1,077	156,178	2047/07/22
	United Kingdom Gilt	国債証券	1.7500	800	782	113,537	2037/09/07
	United Kingdom Gilt	国債証券	1.7500	1,330	1,264	183,432	2057/07/22
	United Kingdom Gilt	国債証券	1.2500	2,110	2,112	306,396	2027/07/22
	United Kingdom Gilt	国債証券	0.7500	1,500	1,488	215,861	2023/07/22
	United Kingdom Gilt	国債証券	1.6250	1,200	1,231	178,565	2028/10/22
	United Kingdom Gilt	国債証券	1.6250	930	844	122,452	2071/10/22
	United Kingdom Gilt	国債証券	1.0000	200	200	29,006	2024/04/22
	United Kingdom Gilt	国債証券	1.7500	70	65	9,552	2049/01/22
	United Kingdom Gilt	国債証券	8.0000	1,102	1,302	188,827	2021/06/07
	United Kingdom Gilt	国債証券	6.0000	949	1,368	198,467	2028/12/07
	United Kingdom Gilt	国債証券	4.2500	1,340	1,772	256,960	2032/06/07
	United Kingdom Gilt	国債証券	5.0000	1,472	1,827	265,012	2025/03/07
	United Kingdom Gilt	国債証券	4.2500	2,032	2,766	401,238	2036/03/07
	United Kingdom Gilt	国債証券	4.7500	1,457	2,154	312,440	2038/12/07
	United Kingdom Gilt	国債証券	4.7500	1,724	1,811	262,622	2020/03/07
	United Kingdom Gilt	国債証券	4.2500	1,708	2,744	398,041	2055/12/07
	United Kingdom Gilt	国債証券	4.2500	2,086	3,082	447,051	2046/12/07
	United Kingdom Gilt	国債証券	4.2500	1,232	1,552	225,171	2027/12/07
	United Kingdom Gilt	国債証券	4.5000	1,596	2,367	343,242	2042/12/07
	United Kingdom Gilt	国債証券	4.7500	1,480	2,015	292,262	2030/12/07
	United Kingdom Gilt	国債証券	4.2500	1,523	2,316	335,935	2049/12/07
	United Kingdom Gilt	国債証券	4.2500	1,246	1,743	252,774	2039/09/07
	United Kingdom Gilt	国債証券	4.0000	1,382	1,524	221,133	2022/03/07
	United Kingdom Gilt	国債証券	4.5000	1,620	2,238	324,583	2034/09/07
	United Kingdom Gilt	国債証券	4.0000	1,244	1,980	287,130	2060/01/22
	United Kingdom Gilt	国債証券	3.7500	1,795	1,889	274,041	2020/09/07
	United Kingdom Gilt	国債証券	4.2500	1,577	2,227	323,034	2040/12/07
	United Kingdom Gilt	国債証券	3.7500	803	868	125,954	2021/09/07
	United Kingdom Gilt	国債証券	3.7500	1,352	1,945	282,179	2052/07/22
	United Kingdom Gilt	国債証券	1.7500	2,242	2,317	336,114	2022/09/07
	United Kingdom Gilt	国債証券	3.2500	1,966	2,445	354,651	2044/01/22
	United Kingdom Gilt	国債証券	2.2500	1,942	2,063	299,210	2023/09/07
	United Kingdom Gilt	国債証券	3.5000	1,621	2,441	354,025	2068/07/22
	United Kingdom Gilt	国債証券	2.7500	1,392	1,529	221,786	2024/09/07
	United Kingdom Gilt	国債証券	3.5000	2,124	2,760	400,370	2045/01/22
通貨小計	銘柄数	42銘柄					
	金 額			62,282	75,569	10,958,405	
デンマーク	DANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	4.5000	11,512	19,801	342,767	2039/11/15
	DANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	4.0000	8,601	8,985	155,547	2019/11/15
	DANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	3.0000	5,550	6,129	106,103	2021/11/15
	DANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5000	4,846	5,261	91,077	2023/11/15
	DANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.7500	8,363	9,363	162,085	2025/11/15
	DANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.5000	6,900	7,037	121,811	2027/11/15
	DANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.2500	1,500	1,525	26,409	2020/11/15
通貨小計	銘柄数	7銘柄					
	金 額			47,272	58,105	1,005,801	

区 分		当 期			未			償還年月日
		銘 柄	種 類	年利率	額 面 金 額	評 価 額		
						外 貨 建 金 額	邦貨換算金額	
ノルウェー		NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.7500	千ノルウェー・クローネ	千ノルウェー・クローネ	千円	2021/05/25
		NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.0000	6,998	7,436	98,759	2023/05/24
		NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.0000	5,204	5,333	70,833	2024/03/14
		NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.7500	4,095	4,403	58,476	2025/03/13
		NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5000	3,395	3,422	45,457	2026/02/19
		NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.7500	3,340	3,300	43,824	2027/02/17
		NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.0000	3,450	3,449	45,808	2028/04/26
通貨小計	銘柄数	7銘柄						
	金 額				28,882	29,783	395,522	
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	千スウェーデン・クローネ		2020/12/01
		SWEDISH GOVERNMENT BOND	国債証券	3.5000	9,095	10,092	126,254	2039/03/30
		SWEDISH GOVERNMENT BOND	国債証券	3.5000	4,155	5,884	73,616	2022/06/01
		SWEDISH GOVERNMENT BOND	国債証券	3.5000	8,465	9,575	119,786	2023/11/13
		SWEDISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5000	7,025	7,564	94,628	2025/05/12
		SWEDISH GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5000	5,095	5,862	73,342	2026/11/12
		SWEDISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.0000	5,680	5,983	74,855	2028/05/12
通貨小計	銘柄数	7銘柄						
	金 額				44,065	49,622	620,773	
メキシコ		Mexican Bonos	国債証券	5.0000	千メキシコ・ペソ	千メキシコ・ペソ		2019/12/11
		Mexican Bonos	国債証券	5.7500	21,447	20,719	116,238	2026/03/05
		Mexican Bonos	国債証券	8.0000	13,290	10,965	61,514	2047/11/07
		Mexican Bonos	国債証券	7.2500	7,000	5,847	32,803	2021/12/09
		Mexican Bonos	国債証券	7.2500	10,000	9,615	53,944	2023/12/07
		Mexican Bonos	国債証券	8.0000	13,133	12,654	70,989	2024/12/05
		Mexican Bonos	国債証券	10.0000	22,119	23,149	129,868	2027/06/03
		Mexican Bonos	国債証券	7.5000	22,668	20,513	115,081	2036/11/20
		Mexican Bonos	国債証券	10.0000	8,874	9,141	51,283	2029/05/31
		Mexican Bonos	国債証券	8.5000	8,844	8,398	47,114	2038/11/18
		Mexican Bonos	国債証券	8.5000	9,694	8,687	48,734	2020/06/11
		Mexican Bonos	国債証券	8.0000	18,928	18,822	105,593	2021/06/10
		Mexican Bonos	国債証券	6.5000	27,826	26,534	148,855	2031/05/29
		Mexican Bonos	国債証券	7.7500	13,015	11,428	64,113	2022/06/09
		Mexican Bonos	国債証券	6.5000	24,599	22,906	128,503	2042/11/13
		Mexican Bonos	国債証券	7.7500	18,654	15,315	85,918	2034/11/23
通貨小計	銘柄数	16銘柄						
	金 額				247,035	230,626	1,293,812	
マレーシア		MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	3.5020	千マレーシア・リンギット	千マレーシア・リンギット		2027/05/31
		MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	5.2480	573	544	14,768	2028/09/15
		MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	4.4980	738	794	21,541	2030/04/15
		MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	4.1600	1,178	1,189	32,251	2021/07/15
		MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	4.3920	1,916	1,940	52,599	2026/04/15
		MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	4.2320	1,514	1,538	41,712	2031/06/30
		MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	3.4180	1,300	1,270	34,445	2022/08/15
		MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	3.8920	875	863	23,407	2027/03/15
		MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	3.8920	731	714	19,370	2032/04/15
		MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	4.1270	618	593	16,095	2020/03/31
		MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	3.4920	1,044	1,043	28,295	2023/03/15
		MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	3.4800	1,001	983	26,660	2033/04/15
		MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	3.8440	927	854	23,176	

外国債券インデックスマザーファンド

区 分		銘 柄	種 類	当 期		未 期		償還年月日
				年利率	額 面 金 額	評 価 額		
						外 貨 建 金 額	邦貨換算金額	
				%	千マレーシア・リンギット	千マレーシア・リンギット	千円	
		MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	3.7330	586	567	15,374	2028/06/15
		MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	3.8890	656	659	17,886	2020/07/31
		MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	4.9350	600	598	16,217	2043/09/30
		MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	4.1810	1,057	1,064	28,850	2024/07/15
		MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	4.0480	857	865	23,460	2021/09/30
		MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	3.9550	737	730	19,810	2025/09/15
		MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	3.6590	700	701	19,017	2020/10/15
		MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	3.7950	1,161	1,159	31,436	2022/09/30
		MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	4.2540	820	775	21,031	2035/05/31
		MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	3.8000	702	697	18,919	2023/08/17
		MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	4.7360	930	901	24,441	2046/03/15
		MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	3.9000	650	638	17,303	2026/11/30
		MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	3.6200	352	351	9,522	2021/11/30
		MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	3.8820	500	502	13,612	2022/03/10
		MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	4.0590	750	751	20,369	2024/09/30
		MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	3.8990	590	576	15,631	2027/11/16
		MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	4.7620	1,050	1,049	28,439	2037/04/07
		MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	3.8820	1,200	1,188	32,211	2025/03/14
		MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	3.7570	500	497	13,490	2023/04/20
		MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	4.6420	700	707	19,184	2033/11/07
		MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	4.8930	400	406	11,018	2038/06/08
通貨小計	銘柄数	33銘柄						
	金 額				27,913	27,722	751,557	
南アフリカ					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	7.2500	5,768	5,832	48,405	2020/01/15
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	国債証券	10.5000	16,434	17,894	148,528	2026/12/21
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	国債証券	6.2500	11,612	8,352	69,328	2036/03/31
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	国債証券	6.7500	4,622	4,581	38,028	2021/03/31
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	国債証券	6.5000	8,904	6,265	52,005	2041/02/28
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	国債証券	7.0000	8,999	7,441	61,766	2031/02/28
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	国債証券	7.7500	5,539	5,450	45,240	2023/02/28
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	国債証券	8.7500	17,652	15,874	131,756	2048/02/28
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	国債証券	8.5000	11,021	9,873	81,949	2037/01/31
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	国債証券	8.0000	11,862	10,770	89,396	2030/01/31
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	国債証券	8.7500	11,944	10,746	89,197	2044/01/31
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	国債証券	8.2500	8,243	7,454	61,874	2032/03/31
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	国債証券	8.8750	6,166	5,768	47,874	2035/02/28
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	国債証券	9.0000	5,179	4,809	39,919	2040/01/31
通貨小計	銘柄数	14銘柄						
	金 額				133,945	121,117	1,005,273	
ポーランド					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	5.7500	2,309	2,610	78,668	2022/09/23
		Poland Government Bond	国債証券	1.5000	2,478	2,479	74,718	2020/04/25
		Poland Government Bond	国債証券	2.5000	3,377	3,283	98,968	2026/07/25
		Poland Government Bond	国債証券	2.0000	2,127	2,143	64,607	2021/04/25
		Poland Government Bond	国債証券	1.7500	3,051	3,054	92,058	2021/07/25
		Poland Government Bond	国債証券	2.5000	2,370	2,275	68,576	2027/07/25
		Poland Government Bond	国債証券	2.2500	2,320	2,335	70,400	2022/04/25
		Poland Government Bond	国債証券	2.5000	2,150	2,169	65,377	2023/01/25
		Poland Government Bond	国債証券	—	300	292	8,830	2020/07/25
		Poland Government Bond	国債証券	5.7500	827	1,020	30,743	2029/04/25
		Poland Government Bond	国債証券	5.2500	2,256	2,412	72,701	2020/10/25

		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	
			%	千ポーランド・ズロチ	千ポーランド・ズロチ	千円	
	Poland Government Bond	国債証券	5.7500	1,084	1,203	36,260	2021/10/25
	Poland Government Bond	国債証券	4.0000	2,225	2,388	72,000	2023/10/25
	Poland Government Bond	国債証券	2.7500	1,800	1,749	52,741	2028/04/25
	Poland Government Bond	国債証券	3.2500	2,591	2,668	80,436	2025/07/25
通貨小計	銘柄数 金 額	15銘柄		31,265	32,086	967,089	
ユーロ (アイルランド)	IRISH TREASURY	国債証券	5.4000	千ユーロ 1,131	千ユーロ 1,480	191,254	2025/03/13
	IRISH TREASURY	国債証券	5.0000	765	844	109,072	2020/10/18
	IRISH TREASURY	国債証券	3.9000	504	588	76,088	2023/03/20
	IRISH TREASURY	国債証券	3.4000	607	708	91,583	2024/03/18
	IRISH TREASURY	国債証券	2.4000	761	864	111,715	2030/05/15
	IRISH TREASURY	国債証券	0.8000	516	532	68,778	2022/03/15
	IRISH TREASURY	国債証券	2.0000	781	815	105,307	2045/02/18
	IRISH TREASURY	国債証券	1.0000	1,073	1,104	142,690	2026/05/15
	IRISH TREASURY	国債証券	1.7000	350	356	46,018	2037/05/15
	IRISH TREASURY	国債証券	—	50	50	6,473	2022/10/18
	IRISH TREASURY	国債証券	0.9000	500	499	64,543	2028/05/15
	IRISH TREASURY	国債証券	1.3000	700	689	89,056	2033/05/15
	IRISH TREASURY	国債証券	1.3500	200	202	26,174	2031/03/18
	IRISH TREASURY	国債証券	4.5000	735	785	101,526	2020/04/18
国 小 計	銘柄数 金 額	14銘柄		8,673	9,523	1,230,284	
ユーロ (オランダ)	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国債証券	7.5000	千ユーロ 548	千ユーロ 726	93,801	2023/01/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国債証券	5.5000	1,239	1,815	234,518	2028/01/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国債証券	4.0000	1,355	2,075	268,120	2037/01/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国債証券	3.7500	791	925	119,556	2023/01/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国債証券	3.5000	1,146	1,223	158,076	2020/07/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国債証券	3.7500	1,349	2,138	276,253	2042/01/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国債証券	3.2500	1,463	1,609	207,935	2021/07/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国債証券	2.2500	1,438	1,576	203,706	2022/07/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5000	1,168	1,446	186,818	2033/01/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国債証券	1.7500	1,385	1,513	195,493	2023/07/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7500	1,249	1,767	228,352	2047/01/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国債証券	2.0000	1,514	1,689	218,264	2024/07/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国債証券	0.2500	1,374	1,388	179,415	2020/01/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国債証券	0.2500	1,291	1,305	168,645	2025/07/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国債証券	0.5000	1,338	1,368	176,761	2026/07/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国債証券	—	1,200	1,216	157,178	2022/01/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国債証券	0.7500	1,200	1,241	160,365	2027/07/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国債証券	—	800	804	103,959	2024/01/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国債証券	0.7500	950	976	126,195	2028/07/15
国 小 計	銘柄数 金 額	19銘柄		22,798	26,808	3,463,419	
ユーロ (ベルギー)	Belgium Government Bond	国債証券	0.8000	千ユーロ 1,399	千ユーロ 1,446	186,829	2025/06/22
	Belgium Government Bond	国債証券	1.0000	924	918	118,598	2031/06/22
	Belgium Government Bond	国債証券	1.9000	558	594	76,829	2038/06/22
	Belgium Government Bond	国債証券	1.0000	1,283	1,334	172,359	2026/06/22
	Belgium Government Bond	国債証券	1.6000	944	906	117,055	2047/06/22
	Belgium Government Bond	国債証券	2.1500	340	346	44,747	2066/06/22

外国債券インデックスマザーファンド

		当 期			未 期		
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	
	Belgium Government Bond	国債証券	0. 2000	490	495	63, 988	2023/10/22
	Belgium Government Bond	国債証券	0. 8000	1, 400	1, 421	183, 580	2027/06/22
	Belgium Government Bond	国債証券	0. 5000	650	662	85, 537	2024/10/22
	Belgium Government Bond	国債証券	2. 2500	460	489	63, 220	2057/06/22
	Belgium Government Bond	国債証券	1. 4500	300	298	38, 568	2037/06/22
	Belgium Government Bond	国債証券	0. 8000	940	943	121, 917	2028/06/22
	Belgium Government Bond	国債証券	1. 2500	550	553	71, 495	2033/04/22
	Belgium Government Bond	国債証券	5. 5000	1, 706	2, 449	316, 447	2028/03/28
	Belgium Government Bond	国債証券	5. 0000	1, 704	2, 627	339, 459	2035/03/28
	Belgium Government Bond	国債証券	4. 0000	877	1, 004	129, 827	2022/03/28
	Belgium Government Bond	国債証券	3. 7500	1, 736	1, 873	242, 047	2020/09/28
	Belgium Government Bond	国債証券	4. 2500	1, 674	2, 511	324, 476	2041/03/28
	Belgium Government Bond	国債証券	4. 2500	1, 446	1, 638	211, 714	2021/09/28
	Belgium Government Bond	国債証券	4. 5000	1, 001	1, 297	167, 602	2026/03/28
	Belgium Government Bond	国債証券	4. 2500	1, 316	1, 544	199, 581	2022/09/28
	Belgium Government Bond	国債証券	4. 0000	680	926	119, 690	2032/03/28
	Belgium Government Bond	国債証券	2. 2500	1, 338	1, 484	191, 728	2023/06/22
	Belgium Government Bond	国債証券	3. 7500	753	1, 081	139, 733	2045/06/22
	Belgium Government Bond	国債証券	2. 6000	1, 505	1, 712	221, 293	2024/06/22
	Belgium Government Bond	国債証券	3. 0000	597	741	95, 804	2034/06/22
国 小 計	銘柄数	26銘柄					
	金 額			26, 571	31, 303	4, 044, 133	
ユーロ (フランス)				千ユーロ	千ユーロ		
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	8. 5000	985	1, 362	176, 040	2023/04/25
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	6. 0000	3, 025	4, 223	545, 595	2025/10/25
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	5. 5000	3, 023	4, 491	580, 285	2029/04/25
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	5. 7500	2, 807	4, 558	588, 968	2032/10/25
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	4. 7500	2, 209	3, 414	441, 075	2035/04/25
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	4. 0000	1, 364	2, 194	283, 558	2055/04/25
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	3. 7500	3, 230	3, 558	459, 733	2021/04/25
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	4. 0000	2, 624	3, 874	500, 522	2038/10/25
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	4. 2500	3, 697	4, 489	579, 992	2023/10/25
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	4. 5000	3, 084	4, 926	636, 399	2041/04/25
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	3. 5000	3, 380	3, 573	461, 678	2020/04/25
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	4. 0000	1, 167	1, 923	248, 485	2060/04/25
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	3. 5000	3, 146	3, 893	503, 036	2026/04/25
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	2. 5000	3, 113	3, 294	425, 647	2020/10/25
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	3. 2500	3, 550	3, 929	507, 646	2021/10/25
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	3. 0000	3, 630	4, 043	522, 355	2022/04/25
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	2. 7500	3, 199	3, 824	494, 033	2027/10/25
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	2. 2500	2, 694	2, 957	382, 138	2022/11/25
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	3. 2500	2, 238	3, 064	395, 887	2045/05/25
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	1. 7500	3, 347	3, 634	469, 498	2023/05/25
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	2. 2500	3, 086	3, 465	447, 729	2024/05/25
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	2. 5000	2, 787	3, 299	426, 284	2030/05/25
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	1. 7500	3, 399	3, 736	482, 778	2024/11/25
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	0. 5000	2, 322	2, 346	303, 170	2019/11/25
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	0. 5000	3, 292	3, 361	434, 271	2025/05/25
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	—	3, 070	3, 096	400, 095	2020/05/25
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	1. 0000	2, 601	2, 735	353, 419	2025/11/25
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	0. 2500	2, 193	2, 227	287, 790	2020/11/25
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	1. 5000	3, 920	4, 186	540, 851	2031/05/25

区 分		当 期			未 期		
		銘 柄	種 類	年利率	額 面 金 額	評 価 額	
						外 貨 建 金 額	邦貨換算金額
				%	千ユーロ	千ユーロ	千円
		FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.5000	2,737	2,773	358,292
		FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.2500	2,269	2,266	292,865
		FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.7500	887	857	110,838
		FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	—	2,770	2,801	361,943
		FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.2500	2,800	2,766	357,445
		FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	—	2,000	2,021	261,098
		FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.7500	1,120	1,196	154,623
		FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	—	700	705	91,111
		FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.0000	2,500	2,607	336,798
		FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	2.0000	1,950	2,109	272,517
		FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	—	2,400	2,415	312,058
		FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.7500	4,100	4,147	535,817
		FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	—	2,400	2,424	313,271
		FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.2500	950	966	124,823
		FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.7500	1,100	1,106	142,948
		FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	—	1,100	1,098	141,921
国 小 計	銘柄数 金 額	45銘柄			113,965	131,955	17,047,346
ユーロ (ドイツ)					千ユーロ	千ユーロ	
		GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	6.2500	974	1,298	167,769
		GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	6.5000	1,367	2,111	272,814
		GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	5.6250	1,362	2,029	262,170
		GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.7500	1,250	1,783	230,382
		GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	6.2500	951	1,561	201,771
		GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	5.5000	1,448	2,314	299,041
		GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.7500	1,775	2,864	370,018
		GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.0000	2,071	3,220	416,073
		GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.2500	1,225	2,029	262,222
		GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.7500	1,399	2,494	322,257
		GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.2500	2,075	2,165	279,794
		GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.0000	1,928	2,041	263,689
		GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.2500	1,474	2,224	287,391
		GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.2500	1,444	1,518	196,168
		GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5000	2,333	2,487	321,310
		GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.2500	1,674	1,841	237,866
		GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.2500	1,415	1,525	197,069
		GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.0000	2,807	3,027	391,099
		GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.7500	2,222	2,399	310,019
		GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5000	2,038	2,768	357,617
		GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5000	1,644	1,764	227,977
		GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5000	1,410	1,522	196,664
		GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5000	1,817	1,967	254,198
		GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.0000	1,599	1,774	229,244
		GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.7500	1,561	1,724	222,725
		GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5000	2,409	3,313	428,028
		GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5000	1,594	1,743	225,203
		GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.0000	1,542	1,645	212,621
		GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	0.5000	2,194	2,277	294,216
		GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.0000	2,134	2,285	295,268
		GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	0.5000	2,168	2,244	290,012
		GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	—	2,850	2,834	366,192
		GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	0.2500	1,600	1,615	208,742
		GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	0.5000	2,300	2,361	305,112

外国債券インデックスマザーファンド

区 分		当 期			未 期		
		銘 柄	種 類	年利率	額 面 金 額	評 価 額	
						外 貨 建 金 額	邦貨換算金額
				%	千ユーロ	千ユーロ	千円
		GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.2500	800	853	110,257
		GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	0.5000	1,200	1,226	158,509
		GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	0.2500	1,200	1,192	154,024
		GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	—	1,000	1,006	130,085
		GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	—	700	705	91,202
		GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	—	800	808	104,415
		GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	—	350	353	45,731
		GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	—	1,731	1,747	225,709
		GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	0.2500	1,448	1,472	190,209
		GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	—	1,578	1,600	206,756
		GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	—	1,400	1,421	183,673
		GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	—	360	365	47,272
		GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	—	2,100	2,133	275,675
		GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	—	500	507	65,576
		GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	—	900	911	117,783
国 小 計	銘柄数	49銘柄					
	金 額				76,121	89,090	11,509,642
ユーロ (スペイン)					千ユーロ	千ユーロ	
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	6.0000	2,352	3,342	431,762
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.6000	1,745	1,826	236,011
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.9500	2,052	2,098	271,118
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	2.1500	1,792	1,932	249,598
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.1500	1,650	1,688	218,160
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.9500	1,733	1,837	237,449
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.7500	1,747	1,785	230,626
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	2.9000	1,452	1,529	197,550
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	3.4500	850	950	122,760
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.3000	1,730	1,745	225,483
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.4000	1,380	1,393	180,089
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5000	1,800	1,828	236,183
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	2.3500	1,450	1,505	194,477
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.4500	1,800	1,812	234,172
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.0500	1,300	1,304	168,563
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.4500	1,000	1,009	130,426
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.4000	2,100	2,093	270,428
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7000	650	650	84,002
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.3500	700	697	90,067
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.4000	700	693	89,618
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.0500	200	200	25,847
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	5.7500	1,979	2,902	374,943
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	4.2000	1,654	2,151	277,948
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	4.9000	1,308	1,867	241,209
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	4.8000	1,682	2,041	263,742
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	4.3000	1,775	1,850	239,115
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	4.7000	1,873	2,618	338,232
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	4.0000	2,101	2,229	288,061
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	4.6500	2,189	2,716	350,891
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	4.8500	1,681	1,842	238,077
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	5.5000	2,515	2,854	368,776
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	5.9000	1,965	2,649	342,239
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	5.8500	1,978	2,339	302,285
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	5.4000	2,608	3,158	408,039
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	4.4000	1,601	1,902	245,759

		当			期			末		
区 分		銘 柄	種 類	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日		
						外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			
				%	千ユーロ	千ユーロ	千円			
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	5.1500	1,770	2,362	305,239	2028/10/31		
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	5.1500	1,499	2,237	289,081	2044/10/31		
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	3.8000	1,970	2,297	296,823	2024/04/30		
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7500	2,097	2,338	302,174	2024/10/31		
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.4000	1,900	1,939	250,605	2020/01/31		
国 小 計	銘柄数	40銘柄								
	金 額				66,328	76,226	9,847,645			
					千ユーロ	千ユーロ				
ユーロ (イタリア)		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	9.0000	1,106	1,446	186,831	2023/11/01		
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	7.2500	1,110	1,447	187,062	2026/11/01		
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	6.5000	2,392	3,022	390,422	2027/11/01		
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5000	1,814	1,806	233,359	2024/12/01		
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.0500	1,445	1,454	187,958	2019/12/01		
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.2500	1,429	1,323	171,039	2046/09/01		
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.3500	1,629	1,604	207,249	2022/04/15		
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5000	1,687	1,568	202,680	2025/06/01		
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.6500	1,765	1,452	187,635	2032/03/01		
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	0.7000	1,511	1,512	195,442	2020/05/01		
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.0000	1,591	1,515	195,747	2025/12/01		
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.4500	1,504	1,475	190,666	2022/09/15		
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	0.6500	774	770	99,593	2020/11/01		
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7000	1,440	1,213	156,772	2047/03/01		
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	0.9500	2,359	2,248	290,502	2023/03/15		
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.6000	1,286	1,184	153,028	2026/06/01		
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	0.4500	1,674	1,641	212,118	2021/06/01		
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.2500	924	778	100,513	2036/09/01		
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.2500	1,568	1,396	180,384	2026/12/01		
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	0.6500	700	649	83,947	2023/10/15		
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	0.3500	1,358	1,315	169,971	2021/11/01		
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.8000	648	531	68,655	2067/03/01		
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.4500	1,200	1,065	137,601	2033/09/01		
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.2000	2,010	1,894	244,717	2027/06/01		
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.8500	1,300	1,257	162,476	2024/05/15		
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.2000	1,250	1,225	158,385	2022/04/01		
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	0.3500	970	965	124,791	2020/06/15		
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.4500	1,450	1,365	176,425	2048/03/01		
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.0500	1,300	1,206	155,834	2027/08/01		
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	0.9000	700	674	87,130	2022/08/01		
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.4500	1,200	1,125	145,348	2024/11/15		
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	0.2000	1,900	1,877	242,571	2020/10/15		
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.9500	800	719	92,959	2038/09/01		
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.0000	1,500	1,382	178,619	2028/02/01		
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	0.9500	900	857	110,763	2023/03/01		
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.4500	1,300	1,204	155,638	2025/05/15		
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	0.0500	500	486	62,887	2021/04/15		
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.8000	550	532	68,799	2028/12/01		
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.4500	400	402	52,008	2023/10/01		
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5000	600	588	76,014	2025/11/15		
ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.3000	200	203	26,335	2021/10/15				
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国債証券	5.2500	2,454	2,898	374,503	2029/11/01				
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国債証券	6.0000	2,849	3,595	464,546	2031/05/01				
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国債証券	5.7500	1,655	2,057	265,780	2033/02/01				
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国債証券	4.5000	1,921	2,008	259,493	2020/02/01				

外国債券インデックスマザーファンド

区 分		当 期			未 評 価 額		
		銘 柄	種 類	年利率	額 面 金 額	外 貨 建 金 額	
						千ユーロ	千円
				%	千ユーロ	千ユーロ	千円
		Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国債証券	5.0000	2,498	2,928	378,378
		Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国債証券	4.0000	2,790	2,943	380,260
		Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国債証券	3.7500	2,734	2,893	373,790
		Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国債証券	5.0000	2,034	2,384	308,063
		Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国債証券	4.7500	2,251	2,499	322,967
		Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国債証券	5.0000	2,118	2,398	309,863
		Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国債証券	5.0000	2,043	2,387	308,490
		Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国債証券	4.2500	2,560	2,675	345,622
		Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国債証券	4.0000	2,214	2,333	301,494
		Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国債証券	4.5000	2,070	2,295	296,500
		Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国債証券	3.7500	2,144	2,266	292,854
		Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国債証券	4.7500	2,281	2,474	319,680
		Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国債証券	5.0000	2,012	2,212	285,847
		Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国債証券	5.5000	1,657	1,864	240,920
		Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国債証券	5.5000	1,910	2,153	278,149
		Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国債証券	4.7500	2,410	2,750	355,394
		Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国債証券	4.5000	1,894	2,076	268,307
		Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国債証券	4.7500	1,413	1,620	209,324
		Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国債証券	4.5000	2,194	2,408	311,157
		Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国債証券	3.7500	1,729	1,828	236,273
		Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国債証券	3.7500	2,201	2,334	301,644
		Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国債証券	3.5000	1,938	1,975	255,257
		Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国債証券	2.1500	1,593	1,619	209,203
国 小 計	銘柄数	68銘柄					
	金 額				109,311	114,286	14,764,662
					千ユーロ	千ユーロ	
ユーロ (フィンランド)		Finland Government Bond	国債証券	0.3750	432	439	56,744
		Finland Government Bond	国債証券	0.7500	414	411	53,128
		Finland Government Bond	国債証券	0.8750	279	292	37,724
		Finland Government Bond	国債証券	0.5000	411	417	53,922
		Finland Government Bond	国債証券	—	200	200	25,959
		Finland Government Bond	国債証券	—	770	778	100,581
		Finland Government Bond	国債証券	0.5000	300	300	38,831
		Finland Government Bond	国債証券	1.1250	370	378	48,921
		Finland Government Bond	国債証券	0.5000	500	495	63,971
		Finland Government Bond	国債証券	4.0000	667	835	107,892
		Finland Government Bond	国債証券	3.3750	632	666	86,097
		Finland Government Bond	国債証券	3.5000	459	502	64,922
		Finland Government Bond	国債証券	2.7500	389	469	60,597
		Finland Government Bond	国債証券	1.6250	612	656	84,760
		Finland Government Bond	国債証券	1.5000	446	478	61,859
		Finland Government Bond	国債証券	2.6250	407	534	69,111
		Finland Government Bond	国債証券	2.0000	529	586	75,742
国 小 計	銘柄数	17銘柄					
	金 額				7,817	8,443	1,090,767
					千ユーロ	千ユーロ	
ユーロ (オーストリア)		Austria Government Bond	国債証券	1.2000	873	932	120,413
		Austria Government Bond	国債証券	0.7500	1,126	1,158	149,676
		Austria Government Bond	国債証券	1.5000	734	749	96,812
		Austria Government Bond	国債証券	1.5000	150	137	17,808

区 分		当 期			末			償還年月日
		銘 柄	種 類	年利率	額 面 金 額	評 価 額		
						外 貨 建 金 額	邦貨換算金額	
		Austria Government Bond	国債証券	—	千ユーロ 900	千ユーロ 905	千円 116, 991	2023/07/15
		Austria Government Bond	国債証券	0. 5000	580	581	75, 185	2027/04/20
		Austria Government Bond	国債証券	2. 1000	340	381	49, 263	2117/09/20
		Austria Government Bond	国債証券	—	400	404	52, 223	2022/09/20
		Austria Government Bond	国債証券	0. 7500	1, 000	1, 017	131, 406	2028/02/20
		Austria Government Bond	国債証券	6. 2500	825	1, 230	158, 995	2027/07/15
		Austria Government Bond	国債証券	3. 9000	1, 248	1, 339	173, 024	2020/07/15
		Austria Government Bond	国債証券	3. 5000	1, 337	1, 486	192, 029	2021/09/15
		Austria Government Bond	国債証券	4. 1500	1, 073	1, 610	208, 054	2037/03/15
		Austria Government Bond	国債証券	4. 8500	875	1, 165	150, 555	2026/03/15
		Austria Government Bond	国債証券	3. 6500	797	906	117, 048	2022/04/20
		Austria Government Bond	国債証券	3. 4000	872	1, 000	129, 259	2022/11/22
		Austria Government Bond	国債証券	3. 8000	318	546	70, 610	2062/01/26
		Austria Government Bond	国債証券	3. 1500	623	872	112, 710	2044/06/20
		Austria Government Bond	国債証券	1. 7500	959	1, 047	135, 308	2023/10/20
		Austria Government Bond	国債証券	2. 4000	621	743	96, 031	2034/05/23
		Austria Government Bond	国債証券	1. 6500	932	1, 020	131, 801	2024/10/21
国 小 計	銘柄数	21銘柄						
	金 額				16, 583	19, 236	2, 485, 214	
通貨小計	銘柄数	299銘柄						
	金 額				448, 167	506, 874	65, 483, 117	
合 計	銘柄数	761銘柄						
	金 額						166, 684, 616	

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

■投資信託財産の構成

2018年11月30日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	166, 684, 616	98. 1
コール・ローン等、その他	3, 182, 003	1. 9
投資信託財産総額	169, 866, 619	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＝113. 47円、1カナダ・ドル＝85. 42円、1オーストラリア・ドル＝83. 08円、1シンガポール・ドル＝82. 89円、1イギリス・ポンド ＝145. 01円、1デンマーク・クローネ＝17. 31円、1ノルウェー・クローネ＝13. 28円、1スウェーデン・クローネ＝12. 51円、1メキシコ・ペソ＝5. 61円、1マレーシア・リンギット＝27. 11円、1南アフリカ・ランド＝8. 30円、1ポーランド・ズロチ＝30. 14円、1ユーロ＝129. 19円です。
(注 3) 当期末における外貨建純資産 (168, 411, 756千円) の投資信託財産総額 (169, 866, 619千円) 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

2018年11月30日現在

項 目	当 期 末
(A)資産	171,051,196,579円
コール・ローン等	1,814,914,131
公社債（評価額）	166,684,616,502
未収入金	1,251,007,303
未収利息	1,269,292,926
前払費用	31,365,717
(B)負債	1,471,443,113
未払金	1,355,746,060
未払解約金	115,688,147
その他未払費用	8,906
(C)純資産総額（A－B）	169,579,753,466
元本	61,445,933,589
次期繰越損益金	108,133,819,877
(D)受益権総口数	61,445,933,589口
1万口当り基準価額（C／D）	27,598円

* 期首における元本額は59,383,778,765円、当作成期間中における追加設定元本額は6,447,535,619円、同解約元本額は4,385,380,795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 694, 267, 908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）26,063,629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）173,213,023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）53,368,772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）565,112,790円、外国債券インデックスファンド（FOFs 用）（適格機関投資家専用）2,177,730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）365,893,917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）1,077,780,230円、ダイワファンドラップオンライン 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）706,169,298円、D－I's 外国債券インデックス731,384円、D Cダイワ・ターゲットイヤー2050 27,109円、iFree 外国債券インデックス496,757,292円、iFree 8資産 バランス484,130,513円、iFree 年金 バランス4,278,927円、D Cダイワ外国債券インデックス42,443,714,064円、ダイワ・ライフ・バランス3 0 739,083,378円、ダイワ・ライフ・バランス5 0 367,446,516円、ダイワ・ライフ・バランス7 0 237,136,801円、D Cダイワ・ワールドアセット（六つの羽／安定コース）329,247,490円、D Cダイワ・ワールドアセット（六つの羽／6分散コース）263,447,011円、D Cダイワ・ワールドアセット（六つの羽／成長コース）82,424,940円、D Cダイワ・ターゲットイヤー2020 10,493,771円、D Cダイワ・ターゲットイヤー2030 18,731,042円、D Cダイワ・ターゲットイヤー2040 1,851,074円、ダイワつみたてインデックス外国債券1,192,484円、ダイワ世界バランスファンド4 0 V A 249,101,467円、ダイワ世界バランスファンド6 0 V A 154,628,203円、ダイワ・バランスファンド3 5 V A 5,694,073,062円、ダイワ・ワールド・バランスファンド5 0 V A 17,320,918円、ダイワ・ワールド・バランスファンド7 5 V A 8,186,659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）328,670,549円、ダイワ・インデックスセレクト 外国債券142,930,521円、ダイワ・ノーロード 外国債券ファンド28,480,694円、ダイワ外国債券インデックス（為替ヘッジなし）（ダイワ S M A 専用）27,731,702円、ダイワ投信倶楽部外国債券インデックス5,534,667,082円、ダイワライフスタイル2 5 35,273,760円、ダイワライフスタイル5 0 62,560,835円、ダイワライフスタイル7 5 17,567,044円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は27,598円です。

■損益の状況

当期 自 2017年12月1日 至 2018年11月30日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	4,056,186,163円
受取利息	4,058,192,654
支払利息	△ 2,006,491
(B) 有価証券売買損益	△ 6,766,335,398
売買益	1,450,741,134
売買損	△ 8,217,076,532
(C) その他費用	△ 42,438,987
(D) 当期損益金（A＋B＋C）	△ 2,752,588,222
(E) 前期繰越損益金	107,337,283,080
(F) 解約差損益金	△ 7,680,292,049
(G) 追加信託差損益金	11,229,417,068
(H) 合計（D＋E＋F＋G）	108,133,819,877
次期繰越損益金（H）	108,133,819,877

（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》
■運用において参照している指数の名称変更について
「シティ世界国債インデックス」を「FTSE 世界国債インデックス」に変更しました。

ダイワ日本債券インデックスマザーファンド（ＢＰＩ）

運用報告書 第14期（決算日 2018年11月30日）

（作成対象期間 2017年12月1日～2018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NOMURA－BPI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。）
株 式 組 入 制 限	純資産総額の10%以下

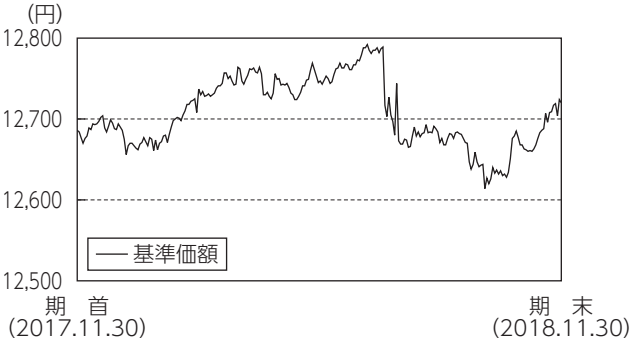
大和投資信託

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/>

■ 当作成期中の基準価額と市況等の推移



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)2017年11月30日	12,686	%	12,707	%	99.1	%
12月末	12,694	0.1	12,715	0.1	99.3	-
2018年 1 月末	12,674	△0.1	12,693	△0.1	99.0	-
2 月末	12,723	0.3	12,741	0.3	99.3	-
3 月末	12,742	0.4	12,762	0.4	99.3	-
4 月末	12,732	0.4	12,753	0.4	99.2	-
5 月末	12,761	0.6	12,782	0.6	98.6	-
6 月末	12,767	0.6	12,787	0.6	98.7	-
7 月末	12,744	0.5	12,764	0.5	99.0	-
8 月末	12,676	△0.1	12,695	△0.1	98.9	-
9 月末	12,647	△0.3	12,664	△0.3	99.1	-
10 月末	12,668	△0.1	12,686	△0.2	98.8	-
(期末)2018年11月30日	12,720	0.3	12,740	0.3	98.6	-

(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) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。
(注4) 公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）を除きます。
(注5) 債券先物比率は買建比率－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：12,686円 期末：12,720円 騰落率：0.3%

【基準価額の主な変動要因】

金利の上昇により債券価格は下落したものの、債券の利息収入がプラス要因となり、基準価額は当作成期首と比べて同程度の水準となりました。

◆ 投資環境について

○ 国内債券市況

国内債券市場では、当作成期を通してみると長期金利は上昇（債券価格は下落）しました。

当作成期首より、日銀の金融緩和策の縮小観測などから、長期金利は上昇しました。2018年2月以降は、政府が日銀の黒田総裁を再任する人事案を提示したことにより、金融緩和の縮小観測が後退したことなどから長期金利は低下しました。その後はおおむねレンジ内での推移が続きましたが、7月下旬に日銀が金融政策を修正するとの観測報道を受けて、長期金利は上昇しました。7月末に日銀は金融緩和継続のための枠組み強化を決定し、その後9月半ば以降は、米国金利の上昇や株高などを受けて国内長期金利は上昇しました。10月後半以降は、世界的な株安により市場のリスク回避姿勢が強まったことなどから、長期金利は低下しました。

◆ 前作成期末における「今後の運用方針」

ベンチマークである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まいります。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、当ファンドは現在、ベンチマークに含まれるすべての債券種別を組入対象としておりますが、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。

◆ ポートフォリオについて

当ファンドの基準価額の騰落率が、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。当作成期を通じて、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

当作成期のベンチマークの騰落率は0.3%となりました。一方、当ファンドの基準価額の騰落率は0.3%となりました。

当ファンドの基準価額とベンチマークとの騰落率の差は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から、目立った超過損益は発生しませんでした。

《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まいります。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、当ファンドは現在、ベンチマークに含まれるすべての債券種別を組入対象としておりますが、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。

■ 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 1) 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) 項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

■売買および取引の状況
公 社 債

(2017年12月 1 日から2018年11月30日まで)

		買 付 額	売 付 額
		千円	千円
国 内	国債証券	4,273,681	2,287,786 (－)
	地方債証券	218,820	304,837 (－)
	特殊債券	102,756	101,817 (－)
	社債券	527,977	602,681 (－)

(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

(2017年12月 1 日から2018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
349 10年国債 0.1% 2027/12/20	270,721	121 5年国債 0.1% 2019/9/20	200,474
125 5年国債 0.1% 2020/9/20	220,984	380 2年国債 0.1% 2019/9/15	160,366
340 10年国債 0.4% 2025/9/20	214,624	116 5年国債 0.2% 2018/12/20	155,579
350 10年国債 0.1% 2028/3/20	186,200	340 10年国債 0.4% 2025/9/20	134,319
135 5年国債 0.1% 2023/3/20	171,813	373 2年国債 0.1% 2019/2/15	125,310
386 2年国債 0.1% 2020/3/15	170,771	338 10年国債 0.4% 2025/3/20	103,000
121 5年国債 0.1% 2019/9/20	145,348	5 日本政策投資CO 1.745% 2019/3/20	101,817
11 兵庫県公債20年 1.84% 2030/8/16	118,053	21-6 大阪市公債 1.57% 2019/11/25	101,686
80 三菱地所 2.305% 2027/3/19	117,682	21-2 埼玉県公債 1.57% 2019/5/27	101,659
329 10年国債 0.8% 2023/6/20	114,757	76 共同発行地方 1.4% 2019/7/25	101,492

(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格以下組入比率	残存期間別組入比率	
					5年以上	2年以上 2年末満
国債証券	千円 12,735,000	千円 13,823,373	% 81.0	% －	% 52.6	% 20.4
地方債証券	1,000,000	1,036,400	6.1	－	3.1	2.4
特殊債券 (除く金融債券)	800,000	817,926	4.8	－	1.8	1.8
金融債券	100,000	99,950	0.6	－	－	0.6
普通社債券	1,000,000	1,041,849	6.1	－	4.3	1.2
合 計	15,635,000	16,819,499	98.6	－	61.8	26.4

(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手入しています。

(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	383 2年国債	0.1000	千円 43,000	千円 43,108	2019/12/15
	122 5年国債	0.1000	83,000	83,208	2019/12/20
	305 10年国債	1.3000	100,000	101,498	2019/12/20
	386 2年国債	0.1000	170,000	170,544	2020/03/15
	123 5年国債	0.1000	100,000	100,317	2020/03/20
	306 10年国債	1.4000	10,000	10,199	2020/03/20
	44 20年国債	2.5000	32,000	33,096	2020/03/20
	45 20年国債	2.4000	20,000	20,659	2020/03/20
	124 5年国債	0.1000	120,000	120,454	2020/06/20
	308 10年国債	1.3000	100,000	102,229	2020/06/20
	309 10年国債	1.1000	103,000	104,977	2020/06/20
	46 20年国債	2.2000	19,000	19,690	2020/06/22
	125 5年国債	0.1000	370,000	371,631	2020/09/20
	310 10年国債	1.0000	30,000	30,616	2020/09/20
	311 10年国債	0.8000	42,000	42,711	2020/09/20
	47 20年国債	2.2000	23,000	23,971	2020/09/21
	126 5年国債	0.1000	194,000	194,973	2020/12/20
	312 10年国債	1.2000	94,000	96,574	2020/12/20
	48 20年国債	2.5000	9,000	9,488	2020/12/21
	127 5年国債	0.1000	30,000	30,165	2021/03/20
	313 10年国債	1.3000	34,000	35,122	2021/03/20
	314 10年国債	1.1000	77,000	79,186	2021/03/20
	49 20年国債	2.1000	4,000	4,206	2021/03/22
	50 20年国債	1.9000	30,000	31,407	2021/03/22
	128 5年国債	0.1000	167,000	168,002	2021/06/20
	315 10年国債	1.2000	90,000	93,056	2021/06/20
	316 10年国債	1.1000	56,000	57,758	2021/06/20
	51 20年国債	2.0000	25,000	26,361	2021/06/21
	129 5年国債	0.1000	132,000	132,851	2021/09/20
	317 10年国債	1.1000	40,000	41,375	2021/09/20
	318 10年国債	1.0000	33,000	34,041	2021/09/20
	52 20年国債	2.1000	19,000	20,187	2021/09/21

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	
	130	5年国債		0.1000	197,000	198,384	2021/12/20
	319	10年国債		1.1000	140,000	145,244	2021/12/20
	320	10年国債		1.0000	35,000	36,204	2021/12/20
	53	20年国債		2.1000	13,000	13,884	2021/12/20
	54	20年国債		2.2000	14,000	14,995	2021/12/20
	131	5年国債		0.1000	90,000	90,684	2022/03/20
	321	10年国債		1.0000	65,000	67,418	2022/03/20
	322	10年国債		0.9000	140,000	144,744	2022/03/20
	55	20年国債		2.0000	41,000	43,883	2022/03/21
	132	5年国債		0.1000	90,000	90,720	2022/06/20
	323	10年国債		0.9000	70,000	72,541	2022/06/20
	324	10年国債		0.8000	80,000	82,620	2022/06/20
	56	20年国債		2.0000	12,000	12,905	2022/06/20
	57	20年国債		1.9000	24,000	25,725	2022/06/20
	133	5年国債		0.1000	150,000	151,287	2022/09/20
	325	10年国債		0.8000	160,000	165,614	2022/09/20
	58	20年国債		1.9000	35,000	37,696	2022/09/20
	134	5年国債		0.1000	60,000	60,549	2022/12/20
	326	10年国債		0.7000	20,000	20,666	2022/12/20
	327	10年国債		0.8000	90,000	93,366	2022/12/20
	59	20年国債		1.7000	3,000	3,222	2022/12/20
	135	5年国債		0.1000	170,000	171,613	2023/03/20
	328	10年国債		0.6000	60,000	61,864	2023/03/20
	61	20年国債		1.0000	40,000	41,924	2023/03/20
	136	5年国債		0.1000	65,000	65,638	2023/06/20
	329	10年国債		0.8000	160,000	166,688	2023/06/20
	62	20年国債		0.8000	16,000	16,664	2023/06/20
	63	20年国債		1.8000	30,000	32,617	2023/06/20
	137	5年国債		0.1000	30,000	30,296	2023/09/20
	330	10年国債		0.8000	81,000	84,554	2023/09/20
	331	10年国債		0.6000	130,000	134,451	2023/09/20
	64	20年国債		1.9000	35,000	38,383	2023/09/20
	332	10年国債		0.6000	65,000	67,324	2023/12/20
	65	20年国債		1.9000	42,000	46,260	2023/12/20
	66	20年国債		1.8000	30,000	32,891	2023/12/20
	333	10年国債		0.6000	63,000	65,346	2024/03/20
	67	20年国債		1.9000	19,000	21,016	2024/03/20
	68	20年国債		2.2000	25,000	28,052	2024/03/20
	69	20年国債		2.1000	12,000	13,401	2024/03/20
	334	10年国債		0.6000	181,000	188,011	2024/06/20
	70	20年国債		2.4000	18,000	20,497	2024/06/20
	71	20年国債		2.2000	17,000	19,169	2024/06/20
	335	10年国債		0.5000	160,000	165,500	2024/09/20
	72	20年国債		2.1000	53,000	59,746	2024/09/20
	337	10年国債		0.3000	50,000	51,154	2024/12/20
	338	10年国債		0.4000	52,000	53,561	2025/03/20
	75	20年国債		2.1000	14,000	15,920	2025/03/20
	76	20年国債		1.9000	25,000	28,113	2025/03/20
	339	10年国債		0.4000	25,000	25,772	2025/06/20
	78	20年国債		1.9000	17,000	19,195	2025/06/20
	79	20年国債		2.0000	14,000	15,900	2025/06/20
	340	10年国債		0.4000	133,000	137,174	2025/09/20
	81	20年国債		2.0000	65,000	74,113	2025/09/20

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	
	82	20年国債		2.1000	28,000	32,116	2025/09/20
	341	10年国債		0.3000	15,000	15,376	2025/12/20
	342	10年国債		0.1000	75,000	75,822	2026/03/20
	85	20年国債		2.1000	31,000	35,865	2026/03/20
	86	20年国債		2.3000	6,000	7,029	2026/03/20
	87	20年国債		2.2000	20,000	23,285	2026/03/20
	343	10年国債		0.1000	152,000	153,609	2026/06/20
	88	20年国債		2.3000	33,000	38,829	2026/06/20
	89	20年国債		2.2000	15,000	17,536	2026/06/20
	344	10年国債		0.1000	38,000	38,370	2026/09/20
	345	10年国債		0.1000	150,000	151,389	2026/12/20
	92	20年国債		2.1000	45,000	52,667	2026/12/20
	346	10年国債		0.1000	43,000	43,374	2027/03/20
	93	20年国債		2.0000	18,000	20,994	2027/03/20
	94	20年国債		2.1000	45,000	52,858	2027/03/20
	347	10年国債		0.1000	155,000	156,190	2027/06/20
	95	20年国債		2.3000	30,000	35,865	2027/06/20
	96	20年国債		2.1000	23,000	27,104	2027/06/20
	348	10年国債		0.1000	150,000	151,053	2027/09/20
	97	20年国債		2.2000	25,000	29,786	2027/09/20
	98	20年国債		2.1000	34,000	40,210	2027/09/20
	349	10年国債		0.1000	170,000	170,996	2027/12/20
	99	20年国債		2.1000	53,000	62,897	2027/12/20
	350	10年国債		0.1000	185,000	185,854	2028/03/20
	100	20年国債		2.2000	35,000	41,980	2028/03/20
	101	20年国債		2.4000	18,000	21,922	2028/03/20
	351	10年国債		0.1000	100,000	100,284	2028/06/20
	102	20年国債		2.4000	10,000	12,215	2028/06/20
	103	20年国債		2.3000	21,000	25,452	2028/06/20
	104	20年国債		2.1000	64,000	76,354	2028/06/20
	352	10年国債		0.1000	20,000	20,029	2028/09/20
	105	20年国債		2.1000	38,000	45,461	2028/09/20
	106	20年国債		2.2000	16,000	19,297	2028/09/20
	107	20年国債		2.1000	20,000	24,002	2028/12/20
	108	20年国債		1.9000	48,000	56,650	2028/12/20
	109	20年国債		1.9000	35,000	41,418	2029/03/20
	110	20年国債		2.1000	27,000	32,501	2029/03/20
	111	20年国債		2.2000	35,000	42,625	2029/06/20
	112	20年国債		2.1000	34,000	41,052	2029/06/20
	113	20年国債		2.1000	70,000	84,728	2029/09/20
	114	20年国債		2.1000	45,000	54,624	2029/12/20
	115	20年国債		2.2000	42,000	51,439	2029/12/20
	2	30年国債		2.4000	9,000	11,246	2030/02/20
	116	20年国債		2.2000	27,000	33,164	2030/03/20
	117	20年国債		2.1000	37,000	45,037	2030/03/20
	3	30年国債		2.3000	4,000	4,966	2030/05/20
	118	20年国債		2.0000	13,000	15,711	2030/06/20
	119	20年国債		1.8000	23,000	27,275	2030/06/20
	120	20年国債		1.6000	40,000	46,529	2030/06/20
	121	20年国債		1.9000	16,000	19,201	2030/09/20
	4	30年国債		2.9000	8,000	10,560	2030/11/20
	123	20年国債		2.1000	42,000	51,507	2030/12/20
	124	20年国債		2.0000	45,000	54,656	2030/12/20

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	
	125 20年国債	2.2000	25,000	31,036	2031/03/20
	126 20年国債	2.0000	21,000	25,550	2031/03/20
	127 20年国債	1.9000	43,000	51,801	2031/03/20
	5 30年国債	2.2000	8,000	9,945	2031/05/20
	128 20年国債	1.9000	32,000	38,633	2031/06/20
	129 20年国債	1.8000	45,000	53,778	2031/06/20
	130 20年国債	1.8000	28,000	33,506	2031/09/20
	131 20年国債	1.7000	47,000	55,657	2031/09/20
	6 30年国債	2.4000	9,000	11,473	2031/11/20
	132 20年国債	1.7000	25,000	29,654	2031/12/20
	133 20年国債	1.8000	47,000	56,346	2031/12/20
	134 20年国債	1.8000	15,000	18,002	2032/03/20
	135 20年国債	1.7000	20,000	23,746	2032/03/20
	136 20年国債	1.6000	40,000	46,977	2032/03/20
	7 30年国債	2.3000	12,000	15,213	2032/05/20
	137 20年国債	1.7000	18,000	21,405	2032/06/20
	139 20年国債	1.6000	62,000	72,918	2032/06/20
	141 20年国債	1.7000	48,000	57,211	2032/12/20
	142 20年国債	1.8000	45,000	54,243	2032/12/20
	10 30年国債	1.1000	15,000	16,644	2033/03/20
	143 20年国債	1.6000	48,000	56,590	2033/03/20
	144 20年国債	1.5000	24,000	27,966	2033/03/20
	11 30年国債	1.7000	9,000	10,748	2033/06/20
	145 20年国債	1.7000	75,000	89,571	2033/06/20
	12 30年国債	2.1000	11,000	13,785	2033/09/20
	146 20年国債	1.7000	71,000	84,902	2033/09/20
	13 30年国債	2.0000	11,000	13,652	2033/12/20
	147 20年国債	1.6000	89,000	105,277	2033/12/20
	14 30年国債	2.4000	22,000	28,650	2034/03/20
	148 20年国債	1.5000	59,000	68,949	2034/03/20
	15 30年国債	2.5000	21,000	27,717	2034/06/20
	149 20年国債	1.5000	97,000	113,361	2034/06/20
	16 30年国債	2.5000	26,000	34,393	2034/09/20
	150 20年国債	1.4000	56,000	64,656	2034/09/20
	17 30年国債	2.4000	17,000	22,260	2034/12/20
	151 20年国債	1.2000	74,000	83,114	2034/12/20
	18 30年国債	2.3000	20,000	25,931	2035/03/20
	152 20年国債	1.2000	69,000	77,502	2035/03/20
	19 30年国債	2.3000	15,000	19,467	2035/06/20
	153 20年国債	1.3000	72,000	81,992	2035/06/20
	20 30年国債	2.5000	16,000	21,322	2035/09/20
	154 20年国債	1.2000	87,000	97,647	2035/09/20
	21 30年国債	2.3000	16,000	20,834	2035/12/20
	155 20年国債	1.0000	68,000	74,038	2035/12/20
	22 30年国債	2.5000	17,000	22,718	2036/03/20
	156 20年国債	0.4000	63,000	62,244	2036/03/20
	23 30年国債	2.5000	16,000	21,420	2036/06/20
	157 20年国債	0.2000	93,000	88,570	2036/06/20
	24 30年国債	2.5000	15,000	20,116	2036/09/20
	158 20年国債	0.5000	63,000	63,051	2036/09/20
	25 30年国債	2.3000	17,000	22,249	2036/12/20
	159 20年国債	0.6000	82,000	83,288	2036/12/20
	26 30年国債	2.4000	32,000	42,474	2037/03/20

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	
	160 20年国債	0.7000	66,000	68,040	2037/03/20
	161 20年国債	0.6000	69,000	69,814	2037/06/20
	27 30年国債	2.5000	32,000	43,144	2037/09/20
	162 20年国債	0.6000	60,000	60,562	2037/09/20
	163 20年国債	0.6000	72,000	72,558	2037/12/20
	28 30年国債	2.5000	34,000	45,964	2038/03/20
	164 20年国債	0.5000	90,000	88,827	2038/03/20
	165 20年国債	0.5000	60,000	59,105	2038/06/20
	29 30年国債	2.4000	43,000	57,509	2038/09/20
	166 20年国債	0.7000	10,000	10,204	2038/09/20
	30 30年国債	2.3000	56,000	74,025	2039/03/20
	31 30年国債	2.2000	38,000	49,654	2039/09/20
	32 30年国債	2.3000	49,000	65,158	2040/03/20
	33 30年国債	2.0000	65,000	82,780	2040/09/20
	34 30年国債	2.2000	50,000	65,859	2041/03/20
	35 30年国債	2.0000	68,000	87,003	2041/09/20
	36 30年国債	2.0000	59,000	75,648	2042/03/20
	37 30年国債	1.9000	67,000	84,608	2042/09/20
	38 30年国債	1.8000	39,000	48,460	2043/03/20
	39 30年国債	1.9000	37,000	46,839	2043/06/20
	40 30年国債	1.8000	44,000	54,747	2043/09/20
	41 30年国債	1.7000	34,000	41,555	2043/12/20
	42 30年国債	1.7000	33,000	40,351	2044/03/20
	43 30年国債	1.7000	37,000	45,262	2044/06/20
	44 30年国債	1.7000	42,000	51,402	2044/09/20
	45 30年国債	1.5000	43,000	50,633	2044/12/20
	46 30年国債	1.5000	55,000	64,770	2045/03/20
	47 30年国債	1.6000	44,000	52,923	2045/06/20
	48 30年国債	1.4000	45,000	51,931	2045/09/20
	49 30年国債	1.4000	45,000	51,926	2045/12/20
	50 30年国債	0.8000	44,000	44,297	2046/03/20
	51 30年国債	0.3000	45,000	39,697	2046/06/20
	52 30年国債	0.5000	47,000	43,694	2046/09/20
	53 30年国債	0.6000	55,000	52,419	2046/12/20
	54 30年国債	0.8000	45,000	45,103	2047/03/20
	55 30年国債	0.8000	46,000	46,053	2047/06/20
	56 30年国債	0.8000	50,000	50,000	2047/09/20
	57 30年国債	0.8000	50,000	49,941	2047/12/20
	1 40年国債	2.4000	30,000	42,448	2048/03/20
	58 30年国債	0.8000	55,000	54,869	2048/03/20
	59 30年国債	0.7000	45,000	43,663	2048/06/20
	2 40年国債	2.2000	28,000	38,305	2049/03/20
	3 40年国債	2.2000	19,000	26,114	2050/03/20
	4 40年国債	2.2000	30,000	41,416	2051/03/20
	5 40年国債	2.0000	35,000	46,469	2052/03/20
	6 40年国債	1.9000	28,000	36,435	2053/03/20
	7 40年国債	1.7000	31,000	38,519	2054/03/20
	8 40年国債	1.4000	23,000	26,471	2055/03/20
	9 40年国債	0.4000	40,000	33,435	2056/03/20
	10 40年国債	0.9000	91,000	90,101	2057/03/20
	11 40年国債	0.8000	30,000	28,589	2058/03/20
種別 小計	銘柄数 金 額	242銘柄			
			12,735,000	13,823,373	

当		期	末		
区 分	銘 柄	年利率	額 面 金 額	評 価 額	償還年月日
地方債証券	21-35 兵庫県公債	1.4600	100,000	101,654	2020/01/22
	116 共同発行地方	0.8000	100,000	103,147	2022/11/25
	117 共同発行地方	0.7200	100,000	102,890	2022/12/22
	24-16 愛知県公債	0.7570	100,000	103,119	2023/01/31
	25-6 大阪市公債	0.6940	100,000	103,354	2023/11/22
	3 兵庫県公債12年	0.5600	100,000	102,949	2025/04/16
	751 東京都公債	0.3700	100,000	102,005	2025/12/19
	28-1 静岡県公債	0.0800	100,000	99,840	2026/03/19
	29-6 千葉県公債	0.2450	100,000	100,413	2028/01/25
	11 兵庫県公債20年	1.8400	100,000	117,023	2030/08/16
	種別 銘柄数	10銘柄			
小計	金 額		1,000,000	1,036,400	
特殊債券 (除く金融債)	98 政保道路機構	1.3000	100,000	101,613	2020/01/31
	14 政保地方公共6	0.1990	100,000	100,419	2020/06/18
	122 政保道路機構	0.9000	100,000	101,934	2020/11/30
	36 地方公共団体	0.8920	100,000	102,975	2022/05/27
	190 政保道路機構	0.6050	100,000	102,879	2023/05/31
	65 地方公共団体	0.5350	100,000	102,700	2024/10/28
	241 政保道路機構	0.4500	100,000	102,840	2025/03/31
	261 政保道路機構	0.3810	100,000	102,563	2025/11/28
種別 銘柄数	8銘柄				
小計	金 額		800,000	817,926	
金融債	い789 利付商工債	0.0500	100,000	99,950	2021/02/26
種別 銘柄数	1銘柄				
小計	金 額		100,000	99,950	
普通社債券	70 東日本旅客鉄道	1.1930	100,000	102,109	2020/09/29
	44 野村ホールディング	0.7230	100,000	101,318	2021/02/25
	33 中日本高速道	1.0840	100,000	102,919	2021/09/17
	32 東日本旅客鉄道	2.2600	100,000	111,349	2024/03/19
	25 西日本高速道	0.5240	100,000	102,502	2024/12/20
	497 関西電力	1.0020	100,000	104,511	2025/06/20
	20 成田国際空港	0.1050	100,000	99,504	2026/08/21
	17 パナソニック	0.4700	100,000	101,133	2026/09/18
	80 三菱地所	2.3050	100,000	116,602	2027/03/19
	5 NTTファイナンス	0.4890	100,000	99,896	2032/09/17
種別 銘柄数	10銘柄				
小計	金 額		1,000,000	1,041,849	
合計	金 額		15,635,000	16,819,499	

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2018年11月30日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	16,819,499	98.6
コール・ローン等、その他	242,904	1.4
投資信託財産総額	17,062,404	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

2018年11月30日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	17,062,404,602円
コール・ローン等	96,809,507
公社債(評価額)	16,819,499,920
未収入金	100,207,000
未収利息	45,041,871
前払費用	846,304
(B) 負債	4,428,767
未払解約金	4,428,000
その他未払費用	767
(C) 純資産総額(A－B)	17,057,975,835
元本	13,410,003,789
次期繰越損益金	3,647,972,046
(D) 受益権総口数	13,410,003,789口
1万口当り基準価額(C／D)	12,720円

* 期首における元本額は12,009,349,541円、当作成期間中における追加設定元本額は2,663,963,575円、同解約元本額は1,263,309,327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、日本債券インデックスファンド(FOFs用) (適格機関投資家専用) 12,403,090円、DCダイワ・ターゲットイヤー2050 59,366円、iFree 日本債券インデックス114,405,029円、iFree 8資産バランス1,045,219,379円、ダイワ・ライフ・バランス 3 0 5,851,268,438円、ダイワ・ライフ・バランス 5 0 3,177,092,006円、ダイワ・ライフ・バランス 7 0 1,027,346,124円、DCダイワ・ワールドアセット (六つの羽／安定コース) 711,509,584円、DCダイワ・ワールドアセット (六つの羽／分散コース) 569,683,271円、DCダイワ・ワールドアセット (六つの羽／成長コース) 178,826,312円、DCダイワ・ターゲットイヤー2020 56,580,475円、DCダイワ・ターゲットイヤー2030 51,508,402円、DCダイワ・ターゲットイヤー2040 5,092,545円、ダイワつみたてインデックス日本債券3,404,777円、ダイワ世界バランスファンド 4 0 V A 384,248,022円、ダイワ世界バランスファンド 6 0 V A 200,308,367円、ダイワ・ワールド・バランスファンド 5 0 V A 9,281,150円、ダイワ・ワールド・バランスファンド 7 5 V A 11,767,452円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は12,720円です。

■損益の状況

当期 自2017年12月1日 至2018年11月30日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	152,011,412円
受取利息	152,084,551
支払利息	△ 73,139
(B) 有価証券売買損益	△ 109,110,290
売買益	12,710,230
売買損	△ 121,820,520
(C) その他費用	△ 10,468
(D) 当期損益金(A + B + C)	42,890,654
(E) 前期繰越損益金	3,225,610,450
(F) 解約差損益金	△ 342,384,978
(G) 追加信託差損益金	721,855,920
(H) 合計(D + E + F + G)	3,647,972,046
次期繰越損益金(H)	3,647,972,046

(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27期（決算日 2018年9月18日）

（計算期間 2018年3月16日～2018年9月18日）

ダイワ・グローバル R E I T ・マザーファンドの第27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。

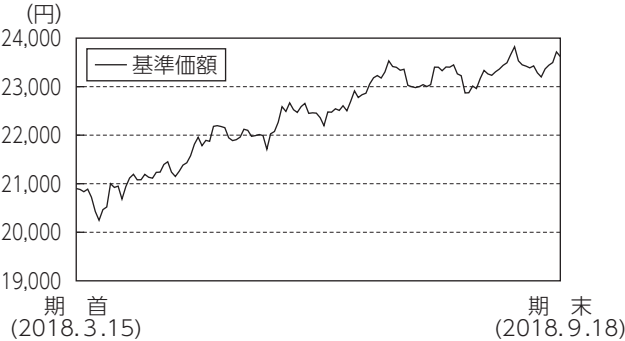
運 用 方 針	信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行ないます。
主 要 投 資 対 象	海外の金融商品取引所上場（上場予定を含みます。以下同じ。）および店頭登録（登録予定を含みます。以下同じ。）の不動産投資信託の受益証券または不動産投資法人の投資証券（以下総称して「不動産投資信託証券」といいます。）
運 用 方 法	①海外の金融商品取引所上場および店頭登録の不動産投資信託証券を主要投資対象とし、安定的な配当利回りの確保と信託財産の中長期的な成長をめざして分散投資を行ないます。 ②投資にあたっては、以下の方針に従って行なうことを基本とします。 イ．個別銘柄の投資価値を分析して、銘柄ごとの配当利回り、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		
	円	%		%	%
(期首)2018年3月15日	20,901	—	20,090	—	96.3
3月末	20,924	0.1	20,116	0.1	96.1
4月末	21,576	3.2	20,731	3.2	95.7
5月末	22,028	5.4	21,524	7.1	96.7
6月末	22,695	8.6	22,432	11.7	95.2
7月末	23,041	10.2	22,527	12.1	96.2
8月末	23,531	12.6	23,269	15.8	94.5
(期末)2018年9月18日	23,619	13.0	23,287	15.9	94.9

(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
を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一切の権利は、
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：20,901円 期末：23,619円 騰落率：13.0%

【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が主なプラス要因となり、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。

◆投資環境について

○海外リート市況

海外リート市況は上昇しました。
米国では、長期金利の上昇が重しとなる局面はありましたが、景気の安定的な拡大を背景に、好調な企業決算が続いたことや良好な業績見通しが維持されたことから、上昇基調を継続しました。欧州は、国によっては下落するなど、まちまちの展開となりました。景気の安定が続いたことは下支えとなりましたが、政治的な混迷の高まりが影響する局面もみられました。アジア・オセアニアでは、オフィス需要に支えられたオーストラリアや、オフィスおよび商業施設を所有する主要リートの好業績にけん引された香港を中心に、総

じて堅調に推移しました。

○為替相場

為替相場は、米ドルなどは上昇 (円安) した一方、ユーロなどは下落 (円高) しました。
期首から、米国が保護主義的な政策を相次いで打ち出す中で、円は上昇傾向となりました。2018年4月以降は、米国の金利が上昇したことやそれまでの米ドル安の反動もあり、米ドルが上昇傾向となりました。一方、イタリアの政治情勢への懸念が高まったことなどが、ユーロの下落材料となりました。

◆前期における「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、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。

◆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す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。米国では、好調な労働市場から恩恵を受けるとみられる住宅リートなどに注目しました。欧州では、ロンドンからの代替需要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、アジア・オセアニアでは、シドニーの良好なオフィス需給から恩恵を受けるオーストラリアのオフィスリートや香港の商業施設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、「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》

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)	13円 (13)
有価証券取引税 (投資信託証券)	8 (8)
その他費用 (保管費用) (その他)	7 (4) (3)
合 計	28

(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

(2018年3月16日から2018年9月18日まで)

		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	アメリカ	千口 2,993.311 (△ 352.598)	千アメリカ・ドル 93,897 ()	千口 5,617.914 ()	千アメリカ・ドル 163,640 ()
	カナダ	千口 ()	千カナダ・ドル ()	千口 98.159 ()	千カナダ・ドル 4,157 ()
	オーストラリア	千口 3,074.869 ()	千オーストラリア・ドル 14,999 (△ 1,056)	千口 9,039.559 ()	千オーストラリア・ドル 54,797 ()

■ 主要な売買銘柄

投資信託証券

(2018年3月16日から2018年9月18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
KLEPIERRE (フランス)	千口 652.55	千円 2,828,374	円 4,334	HOST HOTELS & RESORTS INC (アメリカ)	千口 795.278	千円 1,864,132	円 2,344
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD (フランス)	79.79	1,964,542	24,621	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD (フランス)	79.79	1,811,780	22,706
WELLTOWER INC (アメリカ)	238.527	1,626,844	6,820	INVESTA OFFICE FUND (オーストラリア)	4,080.104	1,737,874	425
HCP INC (アメリカ)	416.371	1,201,464	2,885	PHYSICIANS REALTY TRUST (アメリカ)	978.661	1,681,454	1,718
SEGRE PLC (イギリス)	1,159.823	1,124,632	969	LAND SECURITIES GROUP PLC (イギリス)	1,116.133	1,538,603	1,378
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI (スペイン)	692.148	836,938	1,209	BRITISH LAND CO PLC (イギリス)	1,439.906	1,420,980	986
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA (スペイン)	520.595	812,871	1,561	GGP INC (アメリカ)	613.621	1,399,852	2,281
HEALTHCARE TRUST OF AME-CL A (アメリカ)	267.145	799,042	2,991	EDUCATION REALTY TRUST INC (アメリカ)	267.549	1,216,239	4,545
LONDONMETRIC PROPERTY PLC (イギリス)	2,781.806	760,494	273	EQUITY RESIDENTIAL (アメリカ)	179.442	1,214,775	6,769
COVIVIO (フランス)	63.759	751,601	11,788	DEXUS (オーストラリア)	1,505.093	1,207,028	801

(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 442.5 ()	千香港ドル 11,050 ()
	シンガポール	千口 12,021.077 ()	千シンガポール・ドル 21,390 (△ 89)	千口 4,827.3 ()	千シンガポール・ドル 9,510 ()
	イギリス	千口 8,081.579 ()	千イギリス・ポンド 25,291 (36)	千口 9,805.896 ()	千イギリス・ポンド 52,572 ()
	ユーロ (ベルギー)	千口 50.252 ()	千ユーロ 5,245 ()	千口 ()	千ユーロ ()
	ユーロ (フランス)	千口 832.674 ()	千ユーロ 48,359 (289)	千口 115.761 ()	千ユーロ 19,231 ()
	ユーロ (ドイツ)	千口 5.201 ()	千ユーロ 68 (△ 426)	千口 477.84 ()	千ユーロ 6,066 ()
	ユーロ (スペイン)	千口 1,212.743 ()	千ユーロ 12,871 (△ 287)	千口 970.504 ()	千ユーロ 13,120 ()
	ユーロ (イタリア)	千口 1,225.468 ()	千ユーロ 847 ()	千口 1,225.468 ()	千ユーロ 936 ()
国	ユーロ (ユーロ 通貨計)	千口 3,326.338 ()	千ユーロ 67,393 (△ 424)	千口 2,789.573 ()	千ユーロ 39,355 ()

(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	164.671	6,026	673,994	0.7
SIMON PROPERTY GROUP INC	112.514	20,641	2,308,374	2.3
BOSTON PROPERTIES INC	118.394	15,037	1,681,612	1.7
APARTMENT INVT & MGMT CO-A	268.099	11,922	1,333,277	1.3
VORNADO REALTY TRUST	56.536	4,254	475,762	0.5
EQUITY RESIDENTIAL	130.264	8,910	996,411	1.0
EPR PROPERTIES	125.754	8,732	976,539	1.0
EQUINIX INC	10.349	4,629	517,673	0.5
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	288.006	7,534	842,553	0.8
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	256.862	8,335	932,122	0.9
RLJ LODGING TRUST	338.62	7,605	850,512	0.8
CYRUSONE INC	109.003	7,436	831,588	0.8
HEALTHCARE TRUST OF AME-CL A	381.406	10,484	1,172,520	1.2
PARK HOTELS & RESORTS INC	203.378	6,780	758,277	0.7
INVITATION HOMES INC	453.239	10,746	1,201,758	1.2
VICI PROPERTIES INC	456.133	9,815	1,097,721	1.1
RETAIL VALUE INC	9.66	308	34,493	0.0
LIFE STORAGE INC	69.949	6,813	761,901	0.7
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	381.255	6,801	760,621	0.7
CROWN CASTLE INTL CORP	159.028	17,922	2,004,268	2.0
VEREIT INC	852.555	6,487	725,546	0.7
SUN COMMUNITIES INC	171.068	17,638	1,972,549	1.9
PROLOGIS INC	238.22	16,084	1,798,742	1.8
COUSINS PROPERTIES INC	376.86	3,455	386,462	0.4
DDR CORP	442.92	6,036	675,117	0.7
DUKE REALTY CORP	369.171	10,709	1,197,660	1.2
ESSEX PROPERTY TRUST INC	94.674	23,313	2,607,145	2.6
FEDERAL REALTY INVS TRUST	56.752	7,410	828,672	0.8
WELLTOWER INC	238.527	15,935	1,782,121	1.8
HCP INC	416.371	11,133	1,245,088	1.2
KILROY REALTY CORP	178.159	12,813	1,432,899	1.4
REGENCY CENTERS CORP	239.135	15,660	1,751,364	1.7
UDR INC	650.299	26,356	2,947,460	2.9
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	227.997	7,544	843,692	0.8
CUBESMART	247.9	7,424	830,293	0.8
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	519.033	8,657	968,164	1.0
DIGITAL REALTY TRUST INC	179.494	21,968	2,456,711	2.4
EXTRA SPACE STORAGE INC	133.981	11,967	1,338,290	1.3
DOUGLAS EMMETT INC	174.17	6,782	758,451	0.7
アメリカ・ドル 通 貨 計	9,900.406 39銘柄	418,120	46,758,421	<46.0%>
(カナダ)	千口	千カナダ・ドル	千円	%
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	317.793	16,108	1,379,729	1.4
ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	403.368	18,220	1,560,554	1.5
カナダ・ドル 通 貨 計	721.161 2銘柄	34,329	2,940,283	< 2.9%>
(オーストラリア)	千口	千オーストラリア・ドル	千円	%
NATIONAL STORAGE REIT	13,011.386	22,509	1,803,026	1.8
DEXUS	2,408.986	26,113	2,091,684	2.1
GPT GROUP	6,855.156	36,675	2,937,674	2.9
GOODMAN GROUP	3,394.857	36,596	2,931,384	2.9
CHARTER HALL GROUP	3,406.913	24,631	1,973,021	1.9
INGENIA COMMUNITIES GROUP	7,063.987	20,980	1,680,501	1.7
オーストラリア・ドル 通 貨 計	36,141.285 6銘柄	167,506	13,417,292	<13.2%>

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	13,505.07	124,921	1,781,386	1.8
LINK REIT	2,719.92	206,169	2,939,983	2.9
香 港 ド ル 通 貨 計	16,224.99 2銘柄	331,091	4,721,369	< 4.6%>
(シンガポール)	千口	千シンガポール・ドル	千円	%
KEPPEL DC REIT	14,938.013	20,016	1,628,778	1.6
ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	1,931.7	5,022	408,674	0.4
PARKWAYLIFE REAL ESTATE	6,252.477	17,006	1,383,838	1.4
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	3,027.1	6,054	492,630	0.5
シンガポール・ドル 通 貨 計	26,149.29 4銘柄	48,100	3,913,920	< 3.9%>
(イギリス)	千口	千イギリス・ポンド	千円	%
ASSURA PLC	17,943.844	10,192	1,498,239	1.5
SEGO PLC	3,113.673	20,114	2,956,806	2.9
UNITE GROUP PLC	822.252	7,392	1,086,630	1.1
WORKSPACE GROUP PLC	278.914	2,928	430,503	0.4
SAFESTORE HOLDINGS PLC	1,196.235	6,537	961,001	0.9
BIG YELLOW GROUP PLC	591.691	5,768	848,041	0.8
LONDONMERCURY PROPERTY PLC	4,503.722	8,241	1,211,546	1.2
TRITAX BIG BOX REIT PLC	3,382.503	5,056	743,355	0.7
イギリス・ポンド 通 貨 計	31,832.834 8銘柄	66,232	9,736,124	< 9.6%>
ユーロ (ベルギー)	千口	千ユーロ	千円	%
AEDIFICA	62.403	5,017	654,794	0.6
WAREHOUSES DE PAUW SCA	31.022	3,766	491,509	0.5
国 小 計	93.425 2銘柄	8,783	1,146,304	< 1.1%>
ユーロ (フランス)	千口	千ユーロ	千円	%
GECCINA SA	147.249	21,557	2,813,437	2.8
KLEPIERRE	646.728	19,660	2,565,895	2.5
COVIVIO	237.822	21,332	2,784,121	2.7
国 小 計	1,031.799 3銘柄	62,550	8,163,455	< 8.0%>
ユーロ (ドイツ)	千口	千ユーロ	千円	%
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	607.861	7,902	1,031,315	1.0
国 小 計	607.861 1銘柄	7,902	1,031,315	< 1.0%>
ユーロ (スペイン)	千口	千ユーロ	千円	%
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI	1,573.783	14,573	1,901,952	1.9
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	1,721.755	20,574	2,685,239	2.6
国 小 計	3,295.538 2銘柄	35,148	4,587,191	< 4.5%>
ユーロ通貨計	5,028.623 8銘柄	114,384	14,928,267	<14.7%>
合 計	125,998.589 69銘柄	—	96,415,679	<94.9%>

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

(注2) 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

2018年9月18日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託証券	96,415,679	94.7
コール・ローン等、その他	5,443,673	5.3
投資信託財産総額	101,859,352	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18日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝111.83円、1カナダ・ドル＝85.65円、1オーストラリア・ドル＝80.10円、1香港ドル＝14.26円、1シンガポール・ドル＝81.37円、1イギリス・ポンド＝147.00円、1ユーロ＝130.51円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産（101,273,219千円）の投資信託財産総額（101,859,352千円）に対する比率は、99.4%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2018年9月18日現在

項 目	当 期 末	
	当	末
(A) 資産	102,082,972,804円	
コール・ローン等	5,209,862,570	
投資信託証券(評価額)	96,415,679,585	
未収入金	312,636,753	
未収配当金	144,793,896	
(B) 負債	448,668,061	
未払金	288,470,294	
未払解約金	160,197,000	
その他未払費用	767	
(C) 純資産総額(A－B)	101,634,304,743	
元本	43,031,467,500	
次期繰越損益金	58,602,837,243	
(D) 受益権総口数	43,031,467,500口	
1万口当り基準価額(C／D)	23,619円	

*期首における元本額は48,113,636,139円、当期中における追加設定元本額は43,321,204円、同解約元本額は5,125,489,843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 R E I T ・オープン（毎月分配型）38,850,537,310円、ダイワ・バランス3資産（外債・海外リート・好配当日本株）35,669,603円、安定重視ポートフォリオ（奇数月分配型）18,805,156円、インカム重視ポートフォリオ（奇数月分配型）17,321,176円、成長重視ポートフォリオ（奇数月分配型）90,350,366円、6資産バランスファンド（分配型）158,335,135円、6資産バランスファンド（成長型）355,451,198円、リそな ワールド・リート・ファンド1,682,676,559円、世界6資産均等分散ファンド（毎月分配型）48,068,749円、「しがぎん」 S R I 三資産バランス・オープン（奇数月分配型）4,402,682円、常陽3分法ファンド231,565,937円、ダイワ資産分散インカムオープン（奇数月決算型）55,174,161円、D Cダイワ・ワールドアセット（六つの羽／安定コース）222,033,891円、D Cダイワ・ワールドアセット（六つの羽／6分散コース）299,423,059円、D Cダイワ・ワールドアセット（六つの羽／成長コース）378,629,236円、ダイワ・グローバル R E I T ファンド（ダイワ S M A 専用）50,327,337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）470,407,365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）26,944,892円、ダイワ外国3資産バランス・ファンド（為替ヘッジなし）35,343,688円です。

*当期末の計算口数当りの純資産額は23,619円です。

■損益の状況

当期 自2018年3月16日 至2018年9月18日

項 目	当 期	
	当	期
(A) 配当等収益	1,888,970,175円	
受取配当金	1,886,999,306	
受取利息	3,224,657	
支払利息	△ 1,253,788	
(B) 有価証券売買損益	10,559,306,344	
売買益	12,180,947,632	
売買損	△ 1,621,641,288	
(C) その他費用	△ 34,022,042	
(D) 当期損益金(A + B + C)	12,414,254,477	
(E) 前期繰越損益金	52,450,440,127	
(F) 解約差損益金	△ 6,314,749,157	
(G) 追加信託差損益金	52,891,796	
(H) 合計(D + E + F + G)	58,602,837,243	
次期繰越損益金(H)	58,602,837,243	

(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26期（決算日 2018年11月12日）

（作成対象期間 2018年5月11日～2018年11月12日）

ダイワＪ－ＲＥＩＴアクティブ・マザーファンドの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。）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
投資信託証券組入制限	無制限

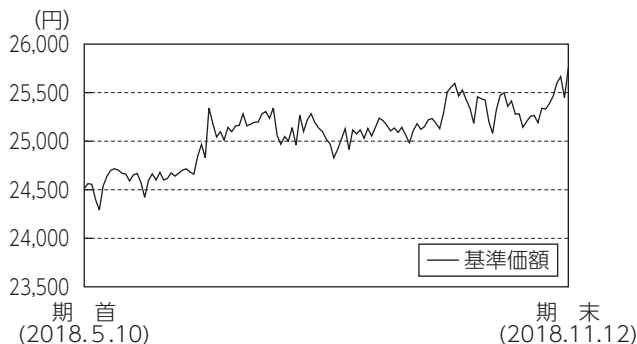
大和投資信託

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/>

■当作成期中の基準価額と市況等の推移



年 月 日	基 準 価 額		東証ＲＥＩＴ指数(配当込み)		投資信託 証券 組入比率
	騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率		
(期首)2018年 5月10日	円 24,513	% —	3,376.04	% —	% 98.8
5月末	24,575	0.3	3,379.45	0.1	98.5
6月末	25,097	2.4	3,450.92	2.2	98.6
7月末	25,267	3.1	3,468.88	2.7	97.9
8月末	25,165	2.7	3,457.71	2.4	98.5
9月末	25,595	4.4	3,513.39	4.1	98.6
10月末	25,191	2.8	3,459.73	2.5	98.2
(期末)2018年11月12日	25,757	5.1	3,539.86	4.9	98.8

(注1) 騰落率は期首比。

(注2) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。
上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。

《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：24,513円 期末：25,757円 騰落率：5.1%

【基準価額の主な変動要因】

事業環境の良好さに比して割安感があるＪリート市場に注目が集まったことなどを背景にＪリート市況が上昇したことにより、基準価額も上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

◆投資環境について

○Ｊリート（不動産投信）市況

Ｊリート市況は上昇しました。

Ｊリート市況は、当作成期首より、オフィス市況など事業環境の良好さが継続していることや日本の長期金利が低位安定推移となったことに加え、リスク資産から逃避した資金の流入などを背景に、上昇しました。2018年7月中旬以降は、日銀の金融政策調整観測から長期金利が上昇したこともあり下落しましたが、7月末に発表された金融政策の変更が微修正であったことからいったん反発しました。その後は、国内株式が米中の貿易摩擦に対する見通しや海外市況に合わせて大きく上下する中、Ｊリート市場もそれに連られて上下しました。

◆前作成期末における「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。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、当作成期を通じてみると、ジャパンリアルエステイト、森ヒルズリート、大和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、日本ビルファンド、ユナイテッド・アーバン、日本ロジスティクスファンド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。当作成期における参考指数の騰落率は4.9%となりました。一方、当ファンドの基準価額の騰落率は5.1%となりました。

投資口価格のパフォーマンスが参考指数を上回った日本リートやジャパンリアルエステイ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参考指数を下回ったＧＬＰなどをアンダーウエートとしていたことがプラスに寄与しました。他方、投資口価格のパフォーマンスが参考指数を上回った日本ビルファンドや東急リアル・エステートなど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参考指数を下回った星野リゾートなどをオーバ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。

《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。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 (その他)	0 (0)
合 計	8

(注 1) 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) 項目ごとに円未満を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
星野リゾート・リート		3.064		1,736,788	566,836	日本リート投資法人		3.557		1,283,431	360,818
日本リテールファンド		8.334		1,664,790	199,758	イオンリート投資		9.848		1,220,665	123,950
三井不動産パーク		4.608		1,528,176	331,635	インベスコ・オフィス・Jリート		75.005		1,205,487	16,072
オリックス不動産投資		7.445		1,303,789	175,122	ジャパン・ホテル・リート投資法人		13.683		1,134,376	82,904
日本リート投資法人		3.726		1,280,470	343,658	平和不動産リート		8.559		928,418	108,472
ジャパンリアルエステイト		2.139		1,225,898	573,117	ラサールロジポート投資		8.382		889,413	106,109
ケネディクス・オフィス投資法人		1.566		1,083,361	691,801	ジャパンエクセレント投資法人		5.896		850,358	144,226
積水ハウス・リート投資		11.155		801,332	71,836	野村不動産マスターF		5.425		837,035	154,292
Oneリート投資法人		3.354		784,759	233,977	A P I 投資法人		1.674		836,857	499,914
大和ハウスリート投資法人		2.643		699,425	264,633	いちごオフィスリート投資法人		8.8		806,057	91,597

(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	
不動産投信	千口	千円	%	
日本アコモデーションファンド投資法人	2.347	1,229,828	1.2	
MCUBS MidCity投資法人	16.418	1,431,649	1.4	
森ビルリゾート	22.201	3,092,599	2.9	
産業ファンド	7.539	852,660	0.8	
アドバンス・レジデンス	9.645	2,868,423	2.7	
ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人	10.714	1,849,236	1.7	
A P I 投資法人	5.24	2,541,400	2.4	
G L P 投資法人	18.573	2,091,319	2.0	
コンフォリア・レジデンシャル	3.439	942,973	0.9	
日本ブロードジョイント	21.631	5,174,135	4.9	
星野リゾート・リート	4.123	2,214,051	2.1	
Oneリート投資法人	3.354	847,555	0.8	
イオンリート投資	6.671	843,214	0.8	
ヒューリックリート投資法	15.524	2,552,145	2.4	
日本リート投資法人	6.151	2,269,719	2.1	
インベスコ・オフィス・Jリート	36.189	586,623	0.6	
日本ヘルスケア投資法	0.432	74,649	0.1	
積水ハウス・リート投資	42.998	3,044,258	2.9	
ケネディクス商業リート	8.173	1,977,048	1.9	
ヘルスケア&メディカル投資	1.801	202,252	0.2	

■売買および取引の状況
投資信託証券

(2018年5月11日から2018年11月12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	102.033	19,542,759	183.4761 (－)	17,178,077 (－)

(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。

(2018年5月11日から2018年11月12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	38.751	5,684,771	5.4	
ラサールロジポート投資	8.899	952,193	0.9	
三井不動産パーク	4.708	1,574,826	1.5	
大江戸温泉リート	9.453	821,465	0.8	
投資法人みらい	5.253	965,501	0.9	
森トラスト・ホテルリート投	4.816	672,795	0.6	
三菱地所物流 R E I T	2.329	590,401	0.6	
C R E ロジスティクスファンド	5.361	569,338	0.5	
ザイマックス・リート	8.908	1,018,184	1.0	
日本ビルファンド	7.709	5,234,411	4.9	
ジャパンリアルエステイト	16.589	10,102,701	9.5	
日本リテールファンド	23.606	5,065,847	4.8	
オリックス不動産投資	28.444	5,045,965	4.8	
日本プライムリアルティ	5.544	2,303,532	2.2	
プレミアム投資法人	12.554	1,541,631	1.5	
東急リアル・エステート	1.127	181,897	0.2	
グローバル・ワン不動産投資法人	4.515	521,031	0.5	
ユナイテッド・アーバン投資法人	16.96	3,008,704	2.8	
森トラスト総合リート	11.635	1,890,687	1.8	
インヴィンシブル投資法人	39.462	1,831,036	1.7	

ファ ン ド 名	当 期 末		
	口 数	評 価 額	比 率
	千口	千円	%
フロンティア不動産投資	4,742	2,095,964	2.0
平和不動産リート	1,165	132,926	0.1
福岡リート投資法人	3,455	586,659	0.6
ケネディクス・オフィス投資法人	5,012	3,633,700	3.4
いちごオフィスリート投資法人	2,04	190,944	0.2
大和証券オフィス投資法人	2,58	1,860,180	1.8
阪急阪神リート投資法人	1,068	155,394	0.1
スターツプロシード投資法人	4,455	751,558	0.7
大和ハウスリート投資法人	16,937	4,195,294	4.0
ジャパン・ホテル・リート投資法人	27,498	2,210,839	2.1
日本賃貸住宅投資法人	18,497	1,664,730	1.6
ジャパンエクセレント投資法人	5,442	809,225	0.8
合 計	口 数、金 額 銘柄数<比率>	592,677 104,550,082 52銘柄	<98.8%>

※森ビルズリート、ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人、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、Oneリート投資法人、イオンリート投資、ヒューリックリート投資法、日本リート投資法人、日本ヘルスケア投資法、ケネディクス商業リート、三井不動産リート、投資法人みらい、三菱地所物流ＲＥＩＴ、ＣＲＥロジスティクスファンド、日本ビルファンド、ジャパンリアルエステイト、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、フロンティア不動産投資、平和不動産リート、ケネディクス・オフィス投資法人、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、阪急阪神リート投資法人、大和ハウスリート投資法人、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・エースト・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

2018年11月12日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託証券	104,550,082	98.6
コール・ローン等、その他	1,449,144	1.4
投資信託財産総額	105,999,227	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

2018年11月12日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	105,999,227,396円
コール・ローン等	193,205,136
投資信託証券(評価額)	104,550,082,590
未収入金	57,611,483
未収配当金	1,198,328,187
(B) 負債	148,421,344
未払金	138,002,292
未払解約金	10,415,000
その他未払費用	4,052
(C) 純資産総額(A－B)	105,850,806,052
元本	41,095,865,334
次期繰越損益金	64,754,940,718
(D) 受益権総口数	41,095,865,334口
1万口当り基準価額(C／D)	25,757円

※期首における元本額は40,959,538,988円、当作成期間中における追加設定元本額は1,639,017,235円、同解約元本額は1,502,690,889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）17,097,199円、インカム重視ポートフォリオ（奇数月分配型）15,695,294円、成長重視ポートフォリオ（奇数月分配型）81,350,776円、6資産バランスファンド（分配型）143,558,932円、6資産バランスファンド（成長型）329,949,385円、世界6資産均等分散ファンド（毎月分配型）44,134,369円、「しがぎん」ＳＲＩ三資産バランス・オープン（奇数月分配型）1,928,523円、ダイワ資産分散インカムオープン（奇数月決算型）49,211,468円、成果リレー（ブラジル国債＆Ｊ－ＲＥＩＴ）2014－07 15,443,730円、成果リレー（ブラジル国債＆Ｊ－ＲＥＩＴ）2014－08 22,664,560円、ＤＣダイワ・ワールドアセット（六つの羽／安定コース）209,864,145円、ＤＣダイワ・ワールドアセット（六つの羽／分散コース）282,281,361円、ＤＣダイワ・ワールドアセット（六つの羽／成長コース）355,573,476円、ＤＣダイワＪ－ＲＥＩＴアクティブファンド356,650,674円、ダイワファンドラップＪ－ＲＥＩＴセレクト38,146,696,105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）114,931,713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）35,602,931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）173,625,530円、ダイワ・アクティブＪリート・ファンド（年4回決算型）699,605,163円です。

※当期末の計算口数当りの純資産額は25,757円です。

■損益の状況

当期 自2018年5月11日 至2018年11月12日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	2,063,376,726円
受取配当金	2,063,056,409
受取利息	104
その他収益金	579,997
支払利息	△ 259,784
(B) 有価証券売買損益	3,033,286,142
売買益	4,346,265,098
売買損	△ 1,312,978,956
(C) その他費用	△ 52,230
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	5,096,610,638
(E) 前期繰越損益金	59,443,825,426
(F) 解約差損益金	△ 2,261,912,111
(G) 追加信託差損益金	2,476,416,765
(H) 合計(D＋E＋F＋G)	64,754,940,718
次期繰越損益金(H)	64,754,940,718

(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26期（決算日 2018年10月15日）

（作成対象期間 2018年4月17日～2018年10月15日）

ダイワ北米好配当株マザーファンドの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
株 式 組 入 制 限	無制限

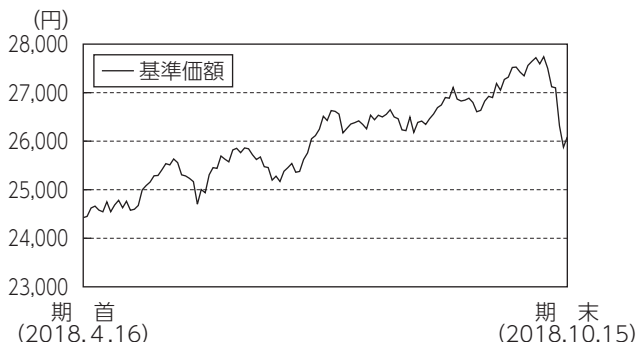
大和投資信託

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/>

■ 当作成期中の基準価額と市況等の推移



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)2018年4月16日	24,425	—	26,765	—	72.6	20.6	2.1
4月末	24,782	1.5	27,350	2.2	73.8	19.3	2.2
5月末	25,004	2.4	27,846	4.0	72.6	20.8	2.2
6月末	25,380	3.9	28,269	5.6	74.1	19.2	2.1
7月末	26,254	7.5	29,293	9.4	75.5	17.7	2.2
8月末	26,868	10.0	30,365	13.4	76.8	17.3	2.1
9月末	27,561	12.8	31,173	16.5	77.1	16.9	2.0
(期末)2018年10月15日	26,088	6.8	29,190	9.1	75.6	18.6	2.0

(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。

(注4) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。

《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：24,425円 期末：26,088円 騰落率：6.8%

【基準価額の主な変動要因】

当作成期は、北米株式市況が上昇したことや米ドルが対円で上昇したことなどがプラス要因となり、基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

◆ 投資環境について

○ 北米株式市況

北米株式市況は、好調な決算発表などを受けて上昇しました。

北米株式市況は、当作成期首から2018年9月にかけて、米中の貿易摩擦をめぐる動向やイタリア政局の混迷などを受けて調整する局面はありましたが、好調な企業の決算や経済指標の発表、米国とEU (欧州連合) の通商協議が融和的な結果だったことや、米国とメキシコとのNAFTA (北米自由貿易協定) 再交渉をめぐり2国

間合意を発表するとの報道などが支援材料となり、上昇基調で推移しました。当作成期末にかけては、米国長期金利の上昇などを受けて下落しました。

○ 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、金利の上昇などを受けて、小幅に下落しました。

米国ハイブリッド優先証券市況は、当作成期首から2018年8月にかけては、米国長期金利が安定して推移したことなどを受けて堅調に推移しました。当作成期末にかけては、米国の長期金利が上昇基調となったことで下落しました。

○ 為替相場

米ドル円為替相場は、日米金利差の拡大などを背景に上昇 (円安) しました。

米ドル円為替相場は、米中貿易摩擦や新興国市場への懸念を受けたリスク回避的な動きなどから調整する局面はありましたが、米国長期金利が上昇し日米金利差が拡大したことや米国の堅調な経済指標の発表などが支援材料となり、上昇基調となりました。

◆ 前作成期末における「今後の運用方針」

外貨建資産の運用にあたっては、C & S に運用の指図にかかる権限を委託し、運用を行なってまいります。普通株式については、今後も企業のファンダメンタルズ、キャッシュフローおよび配当の成長、配当利回り、バリュエーションなどを考慮しながら、ポートフォリオを構築します。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。

※ C & S：コーヘン&スティアーズ・キャピタル・マネジメント・インク

◆ 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。

有価証券の組入比率は、株式を70～78%程度、ハイブリッド優先証券等を18～25%程度としました。

普通株式については、企業のファンダメンタルズやキャッシュフローの成長性、配当利回りやバリュエーション等を考慮し、キャッシュフローを生み出し、魅力的な配当利回りを将来にわたって提供できると考える銘柄を中心としたポートフォリオとしました。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としたポートフォリオとしました。その結果、業種別では、情報技術セクターやヘルスケアセクターが高位となりました。

◆ 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。

当ファンドの当作成期の基準価額と参考指数の騰落率は、「当作成期中の基準価額と市況等の推移」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、運用を行なってまいります。普通株式については、今後も企業のファンダメンタルズ、キャッシュフローおよび配当の成長、配当利回り、バリュエーションなどを考慮しながら、ポートフォリオを構築します。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)	8円 (6) (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)	10 (10) (0)
合 計	19

(注1) 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) 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

(2018年4月17日から2018年10月15日まで)

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	アメリカ	百株 724.51 (6.73)	千アメリカ・ドル 6,685 (△ 84)	百株 960.18	千アメリカ・ドル 6,274
	カナダ	百株 51.72 (ー)	千カナダ・ドル 304 (ー)	百株 45	千カナダ・ドル 348

(注1) 金額は受渡し代金。
 (注2) (ー)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

(2018年4月17日から2018年10月15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 68.068 (ー)	千アメリカ・ドル 1,718 (ー)	千証券 78.432 (ー)	千アメリカ・ドル 2,044 (ー)

(注1) 金額は受渡し代金。
 (注2) 買付(ー)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(ー)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

(2018年4月17日から2018年10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 4.1 (ー)	千アメリカ・ドル 93 (ー)	千口 4.497 (ー)	千アメリカ・ドル 110 (ー)

(注1) 金額は受渡し代金。
 (注2) 買付(ー)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(ー)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

(2018年4月17日から2018年10月15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
VISA INC-CLASS A SHARES (アメリカ)		3.255	47,078	14,463	QUALCOMM INC (アメリカ)		5.146	35,677	6,932
DOLLAR GENERAL CORP (アメリカ)		4.139	43,743	10,568	ORACLE CORP (アメリカ)		6.541	33,364	5,100
PEPSICO INC (アメリカ)		3.024	35,735	11,817	WALMART INC (アメリカ)		3.565	32,321	9,066
INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN (アメリカ)		4.069	33,899	8,331	HALLIBURTON CO (アメリカ)		5.657	27,516	4,864
AMERICAN EXPRESS CO (アメリカ)		3.015	33,400	11,078	CISCO SYSTEMS INC (アメリカ)		5.181	24,555	4,739
NXP SEMICONDUCTORS NV (オランダ)		2.836	32,055	11,303	AMERIPRISE FINANCIAL INC (アメリカ)		1.577	24,418	15,484
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP (アメリカ)		3.514	31,089	8,847	ASSURANT INC (アメリカ)		2.017	23,607	11,704
JOHNSON & JOHNSON (アメリカ)		1.922	28,213	14,679	AETNA INC (アメリカ)		1.132	23,125	20,429
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC (アメリカ)		1.056	24,966	23,642	EXXON MOBIL CORP (アメリカ)		2.532	22,234	8,781
CIMAREX ENERGY CO (アメリカ)		2.57	24,610	9,576	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP (アメリカ)		3.636	21,527	5,920

(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

(2018年4月17日から2018年10月15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
BERKLEY (WR) CORPORATION 5.7 (アメリカ)		9	23,798	2,644	REINSURANCE GRP OF AMER 6.2 (アメリカ)		4.6	14,583	3,170
CAPITAL ONE FINANCIAL CO 6 B (アメリカ)		4.8	13,331	2,777	STATE STREET CORP 5.9 D (アメリカ)		4.4	13,285	3,019
BANK OF AMERICA CORP 6 GG (アメリカ)		4.775	13,084	2,740	BERKLEY (WR) CORPORATION 5.75 (アメリカ)		4.411	11,858	2,688
ENBRIDGE INC FR B (カナダ)		3.75	10,342	2,757	VALIDUS HOLDINGS LTD 5.875 A (バミューダ)		4.052	11,843	2,922
REINSURANCE GRP OF AMER 6.2 (アメリカ)		3.018	8,789	2,912	ALLY FINANCIAL FR 2/15/40 (アメリカ)		4.041	11,812	2,923
PPL CAPITAL FUNDING INC 5.9 B (アメリカ)		2.859	7,806	2,730	PARTNERRE LTD 6.5 G (バミューダ)		3.5	10,052	2,872
BB&T CORPORATION 5.85 (アメリカ)		2.648	7,326	2,766	LEGG MASON INC 5.45 (アメリカ)		3.525	9,662	2,741
UNUM GROUP 6.25 (アメリカ)		2.7	7,322	2,712	SCE TRUST V 5.45 K (アメリカ)		2.721	7,909	2,906
CITIGROUP INC 5.8 C (アメリカ)		2.35	6,572	2,796	JPMORGAN CHASE & CO 6.1 AA (アメリカ)		2.65	7,836	2,957
SCE TRUST V 5.45 K (アメリカ)		2.18	5,985	2,745	BANK OF AMERICA CORP 6.5 Y (アメリカ)		2.6	7,650	2,942

(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

(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	
PALO ALTO NETWORKS INC	—	6.8	144	16,146	情報技術
ABBOTT LABORATORIES	28.02	27.66	191	21,483	ヘルスケア
AETNA INC	11.32	—	—	—	ヘルスケア
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	6.18	12.35	195	21,897	素材
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	—	40.69	298	33,413	金融
TE CONNECTIVITY LTD	24.35	29.13	229	25,751	情報技術
APPLE INC	24.51	17.42	386	43,346	情報技術
VERIZON COMMUNICATIONS INC	35	42.4	227	25,522	コミュニケーション・サービス
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	25	—	—	—	ヘルスケア
JPMORGAN CHASE & CO	31.66	34.52	369	41,360	金融
AMERIPRISE FINANCIAL INC	8.41	—	—	—	金融
DOLLAR GENERAL CORP	—	41.39	433	48,576	一般消費・サービス
FIRST AMERICAN FINANCIAL	22.97	—	—	—	金融
CISCO SYSTEMS INC	51.81	—	—	—	情報技術
MORGAN STANLEY	39.05	—	—	—	金融
TIME WARNER INC	33.02	—	—	—	その他
TELEFLEX INC	2.67	9.98	247	27,755	ヘルスケア
COLGATE-PALMOLIVE CO	34.32	46.19	288	32,362	生活必需品
AMAZON.COM INC	—	0.79	141	15,829	一般消費・サービス
EXXON MOBIL CORP	25.32	—	—	—	エネルギー
EVEREST RE GROUP LTD	7.9	—	—	—	金融
AMERISOURCEBERGEN CORP	10.15	—	—	—	ヘルスケア
NEXTERA ENERGY INC	9.29	9.29	157	17,626	公益事業
GENERAL DYNAMICS CORP	6.55	6.55	125	14,077	貴金属・サービス
ALPHABET INC-CL A	5.75	5.5	616	69,043	コミュニケーション・サービス
FIRSTENERGY CORP	52.06	—	—	—	公益事業
HALLIBURTON CO	46.82	—	—	—	エネルギー
HOME DEPOT INC	8.96	7.98	153	17,206	一般消費・サービス
ASSURANT INC	7.56	—	—	—	金融
HERSHEY CO/THE	—	22.83	236	26,448	生活必需品
NXP SEMICONDUCTORS NV	—	25.18	197	22,161	情報技術
TRINSEO SA	18.9	10.08	61	6,943	素材
INTL BUSINESS MACHINES CORP	17.89	17.89	251	28,229	情報技術
INTERNATIONAL PAPER CO	22	—	—	—	素材
JOHNSON & JOHNSON	20	39.22	525	58,820	ヘルスケア
LAM RESEARCH CORP	8.28	—	—	—	情報技術
FACEBOOK INC-A	20.54	24.65	378	42,455	コミュニケーション・サービス
MYLAN NV	43.25	—	—	—	ヘルスケア
BAKER HUGHES A GE CO	19.11	—	—	—	エネルギー
MERCK & CO. INC.	—	24.43	170	19,106	ヘルスケア
DOWDUPONT INC	19.27	—	—	—	素材
NORTHROP GRUMMAN CORP	5	5	151	16,937	貴金属・サービス
APTIV PLC	14.2	20.55	152	17,041	一般消費・サービス
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	28.64	47.96	369	41,350	エネルギー
ALTRIA GROUP INC	20.27	—	—	—	生活必需品
XCEL ENERGY INC	28.94	33.48	159	17,872	公益事業
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	5.66	—	—	—	エネルギー
PROCTER & GAMBLE CO/THE	30.84	19.41	153	17,191	生活必需品
PEPSICO INC	—	30.24	318	35,666	生活必需品
ACCENTURE PLC-CL A	12.14	9.29	148	16,593	情報技術
QUALCOMM INC	22.69	—	—	—	情報技術
REGIONS FINANCIAL CORP	75.42	—	—	—	金融
SCHLUMBERGER LTD	27.12	27.12	160	18,025	エネルギー

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	千円	千円	
AT&T INC	59.36	141.5	456	51,123	コミュニケーション・サービス
UNION PACIFIC CORP	—	7.42	113	12,689	貴金属・サービス
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	20	27.25	315	35,302	貴金属・サービス
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	14.53	15.83	193	21,731	ヘルスケア
ANTHEM INC	7.55	12.72	345	38,676	ヘルスケア
WALT DISNEY CO/THE	20	13.73	154	17,321	コミュニケーション・サービス
WASTE MANAGEMENT INC	—	12.96	114	12,856	貴金属・サービス
WALMART INC	35.65	—	—	—	生活必需品
TXJ COMPANIES INC	27.34	14.63	160	17,937	一般消費・サービス
VISA INC-CLASS A SHARES	—	32.55	455	51,073	情報技術
PPL CORP	—	63.83	193	21,631	公益事業
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	8.3	13.78	171	19,182	金融
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	—	9.91	229	25,691	ヘルスケア
ORACLE CORP	65.41	—	—	—	情報技術
BANK OF AMERICA CORP	142.29	128.23	364	40,884	金融
AMERICAN EXPRESS CO	—	30.15	310	34,790	金融
ANALOG DEVICES INC	15.7	15.7	132	14,804	情報技術
ALASKA AIR GROUP INC	22	22	135	15,174	貴金属・サービス
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	25.35	—	—	—	金融
ANADARKO PETROLEUM CORP	11.06	—	—	—	エネルギー
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	18.1	29	345	38,677	一般消費・サービス
AON PLC	—	12.57	185	20,819	金融
EATON CORP PLC	26.9	26.9	214	24,039	貴金属・サービス
CIMAREX ENERGY CO	—	23.23	216	24,210	エネルギー
ECOLAB INC	—	13.56	197	22,176	素材
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	13.41	—	—	—	金融
SNAP-ON INC	12	8.99	151	16,983	貴金属・サービス
MICROSOFT CORP	61.25	63.43	695	77,861	情報技術
MEDTRONIC PLC	27.02	21.21	200	22,499	ヘルスケア
CHUBB LTD	19.28	22.77	287	32,205	金融
ZIONS BANCORP NA	28.58	—	—	—	金融
BIOGEN INC	7.77	4.72	156	17,499	ヘルスケア
STARBUCKS CORP	47	41.18	232	26,042	一般消費・サービス
アメリカ・ドル 通貨計	株数、金額 69銘柄	1,754.66 58銘柄	1,525.72 58銘柄	1,610,133 <72.6%>	
(カナダ)	百株	百株	千円	千円	
SUNCOR ENERGY INC	46	51.62	246	21,212	エネルギー
BANK OF NOVA SCOTIA	20	—	—	—	金融
ROYAL BANK OF CANADA	16.17	30.09	297	25,579	金融
MAGNA INTERNATIONAL INC	25	—	—	—	一般消費・サービス
ENBRIDGE INC	25	57.18	238	20,510	エネルギー
カナダ・ドル 通貨計	株数、金額 5銘柄	132.17 3銘柄	138.89 3銘柄	782 < 3.0%>	
ファンダ合計	株数、金額 74銘柄	1,886.83 61銘柄	1,664.61 61銘柄	1,677,436 <75.6%>	

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

(注2) < >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	証券数	証券数	評価額	評価額
			外貨建金額	邦貨換算金額	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	千アメリカ・ドル	千円
JPMORGAN CHASE & CO 6.125 Y	4.45	6.056	154	17,280	1853	5,569
CHS INC 7.5 4	5	5	134	15,012	2,897	6,727
JPMORGAN CHASE & CO 6.1 AA	5.225	3.475	88	9,927	3,325	8,553
CHARLES SCHWAB CORP 6 C	1.075	—	—	—	6.175	15,474
CAPITAL ONE FINANCIAL CO 6.2 F	2.025	1.1	27	3,101	4.625	9,034
SCE TRUST IV 5.375 J	2.65	0.442	10	1,177	—	13,346
SOUTHERN CO 6.25	2.254	4.04	103	11,550	—	5,648
AMERICAN FINANCIAL GROUP 6	3.775	3.775	94	10,572	5.475	5,583
WELLS FARGO & COMPANY 5.7 W	1.854	1.854	45	5,099	1.373	2,446
BANK OF AMERICA CORP 6.2 CC	2.099	2.078	52	5,917	0.638	—
CITIGROUP INC 6.3 S	7.3	7.3	187	20,977	2.1	—
GOLDMAN SACHS GROUP INC 6.3 N	0.723	1.948	49	5,597	1.85	12,909
EBAY INC 6	0.666	0.666	16	1,894	—	—
BERKLEY (WR) CORPORATION 5.9	2.675	2.675	65	7,375	—	—
SCE TRUST V 5.45 K	1.15	0.609	14	1,653	—	—
KKR & CO INC 6.75 A	—	1.075	27	3,133	—	—
BANK OF AMERICA CORP 6 EE	4.793	3.056	77	8,627	—	—
BERKLEY (WR) CORPORATION 5.75	4.411	—	—	—	—	—
VALIDUS HOLDINGS LTD 5.875 A	2.625	—	—	—	—	—
STIFEL FINANCIAL CORP 6.25 A	3.373	0.723	17	2,004	—	—
LEGG MASON INC 5.45	4.3	0.775	17	2,008	—	—
ENTERGY LOUISIANA LLC 4.875 *	1.2	1.2	26	2,941	—	—
SOUTHERN CO 5.25	—	0.796	17	1,986	—	—
ARCH CAPITAL GROUP LTD 5.25 E	1.2	1.2	26	2,934	—	—
MORGAN STANLEY 5.85 K	1.476	1.476	36	4,142	—	—
DTE ENERGY CO 6 F	2.6	3.575	89	10,060	—	—
AXIS CAPITAL HLDGS LTD 5.5 E	1.575	—	—	—	—	—
NY COMMUNITY BANCORP INC 6.375 A	0.603	—	—	—	—	—
CAPITAL ONE FINANCIAL CO 6 H	1.075	—	—	—	—	—
SCE TRUST VI 5	4.481	2.831	59	6,634	—	—
VALLEY NATIONAL BANCORP FR B	2.601	1.101	27	3,025	—	—
TCF FINANCIAL CO 5.7 C	1.975	1.975	46	5,190	—	—
SOUTHERN CO 5.25	0.986	1.961	43	4,903	—	—
BERKLEY (WR) CORPORATION 5.7	—	9	214	23,996	—	—
ENBRIDGE INC FR B	2.925	5.975	148	16,600	—	—
BANK OF AMERICA CORP 6 GG	—	4.775	120	13,555	—	—
UNUM GROUP 6.25	—	2.7	65	7,380	—	—
METLIFE INC 5.625 E	—	1.247	30	3,398	—	—
KKR & CO INC 6.5 B	—	1.85	47	5,357	—	—
GENERAL ELECTRIC CO 4.7	2.075	—	—	—	—	—
BANK OF AMERICA CORP 6.5 Y	3.7	2.525	64	7,241	—	—
REGIONS FINANCIAL CORP 6.375 A	2.65	1.2	30	3,372	—	—
HANOVER INSURANCE GROUP 6.35	2.1	2.1	52	5,879	—	—
ASPEN INSURANCE HLDG LTD 5.95	2.675	—	—	—	—	—
CITIGROUP INC 6.875 K	1.214	—	—	—	—	—
WELLS FARGO & COMPANY 6 T	7	7	176	19,809	—	—
WELLS FARGO & COMPANY 8 J	1.543	—	—	—	—	—
CITIGROUP CAPITAL XIII FR	2.275	2.275	60	6,815	—	—
PARTNERRE LTD 6.5 G	4.576	1.851	47	5,348	—	—
MORGAN STANLEY 6.875 F	3.507	2.392	64	7,200	—	—
ALLY FINANCIAL FR 2/15/40	7.475	5.334	139	15,578	—	—
REGIONS FINANCIAL CORP 6.375 B	—	1.9	50	5,644	—	—
US BANCORP 6.5 F	1	1	26	2,992	—	—

銘柄	期首		当		期末	
	証券数	証券数	証券数	証券数	評価額	評価額
			外貨建金額	邦貨換算金額	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	千アメリカ・ドル	千円
BB&T CORPORATION 5.85	1.853	2.026	49	5,569	2.897	6,727
BB&T CORPORATION 5.625 E	2.897	2.497	60	6,727	3.325	8,553
MORGAN STANLEY 6.375 I	3.325	2.933	76	8,553	6.175	15,474
NUSTAR LOGISTICS LP FR	6.175	6.175	155	17,474	4.625	9,034
REINSURANCE GRP OF AMER 6.2	4.625	3.043	80	9,034	—	13,346
CAPITAL ONE FINANCIAL CO 6 B	—	4.8	119	13,346	—	5,648
CAPITAL ONE FINANCIAL CO 6.25 C	—	2	50	5,648	5.475	5,583
STATE STREET CORP 5.9 D	5.475	1.925	49	5,583	1.373	2,446
WELLS FARGO & COMPANY 5.85 Q	1.373	0.863	21	2,446	0.638	—
CITIGROUP INC 7.125 J	0.638	—	—	—	2.1	—
CAPITAL ONE FINANCIAL CO 6.7 D	2.1	—	—	—	1.85	12,909
PPL CAPITAL FUNDING INC 5.9 B	1.85	4.709	115	12,909	—	—
合 計	証券数、金額 銘柄数<比率>	157,221 55銘柄	146,857 53銘柄	3,679 <18.6%>	412,196 <18.6%>	

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

(注2) < >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	口数	口数	評価額	評価額
			外貨建金額	邦貨換算金額	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	千アメリカ・ドル	千円
SUNSTONE HOTEL INVESTORS 6.95 E	0.793	0.793	20	2,242	1.75	4,538
AMERICAN HOMES 4 RENT 6.35 E	1.75	1.75	40	4,538	1.975	5,226
MONMOUTH REIT 6.125 C	1.975	1.975	46	5,226	0.597	—
NATIONAL RETAIL PROP INC 5.2 F	0.597	—	—	—	2.15	6,154
COLONY CAPITAL INC 8.75 E	2.15	2.15	54	6,154	0.7	—
COLONY CAPITAL INC 7.15 I	0.7	—	—	—	1.1	3,083
GLOBAL NET LEASE INC 7.25 A	1.1	1.1	27	3,083	2.55	6,784
NATIONAL STORAGE AFFILIA 6 A	2.55	2.55	60	6,784	—	1,018
VORNADO REALTY TRUST 5.25 M	—	0.425	9	1,018	—	1,981
PS BUSINESS PARKS INC 5.2 Y	—	0.825	17	1,981	1.175	3,273
QTS REALTY TRUST INC 7.125 A	1.175	1.175	29	3,273	—	2,252
KIMCO REALTY CORP 5.625 K	—	0.875	20	2,252	1.058	2,735
NATIONAL RETAIL PROP INC 5.7 E	1.058	1.058	24	2,735	1.7	—
GRAMERCY PROPERTY TRUST 7.125 A	1.7	—	—	—	2.05	5,318
SITE CENTERS CORP 6.5 J	1.575	2.05	47	5,318	—	—
合 計	口数、金額 銘柄数<比率>	17,123 12銘柄	16,726 12銘柄	398 <2.0%>	44,611 <2.0%>	

(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。

■投資信託財産の構成

2018年10月15日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	1,677,436	75.4
ハイブリッド優先証券	412,196	18.5
投資信託証券	44,611	2.0
コール・ローン等、その他	91,368	4.1
投資信託財産総額	2,225,612	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15日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝112.03円、1カナダ・ドル＝86.06円です。
(注3) 当期末における外貨建純資産（2,193,631千円）の投資信託財産総額（2,225,612千円）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

2018年10月15日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	2,225,612,620円
コール・ローン等	87,240,762
株式(評価額)	1,677,436,170
ハイブリッド優先証券(評価額)	412,196,987
投資信託証券(評価額)	44,611,182
未収配当金	2,802,951
未収利息	1,324,568
(B) 負債	7,256,011
未払金	6,255,967
未払解約金	1,000,000
その他未払費用	44
(C) 純資産総額(A－B)	2,218,356,609
元本	850,339,173
次期繰越損益金	1,368,017,436
(D) 受益権総口数	850,339,173口
1万口当り基準価額(C／D)	26,088円

* 期首における元本額は869,643,679円、当作成期中における追加設定元本額は47,804,865円、同解約元本額は67,109,371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）10,836,111円、インカム重視ポートフォリオ（奇数月分配型）10,024,161円、成長重視ポートフォリオ（奇数月分配型）185,253,942円、ダイワ・株／債券／コモディティ・バランスファンド32,878,791円、ダイワ資産分散インカムオープン（奇数月決算型）31,395,290円、DCダイワ・ワールドアセット（六つの羽／安定コース）92,564,578円、DCダイワ・ワールドアセット（六つの羽／6分散コース）188,136,151円、DCダイワ・ワールドアセット（六つの羽／成長コース）299,250,149円です。
* 当期末の計算口数当りの純資産額は26,088円です。

■損益の状況

当期 自2018年4月17日 至2018年10月15日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	29,915,098円
受取配当金	17,299,606
受取利息	12,160,211
その他収益金	469,505
支払利息	△ 14,224
(B) 有価証券売買損益	116,633,506
売買益	202,418,074
売買損	△ 85,784,568
(C) その他費用	△ 899,102
(D) 当期損益金(A + B + C)	145,649,502
(E) 前期繰越損益金	1,254,468,526
(F) 解約差損益金	△ 108,100,727
(G) 追加信託差損益金	76,000,135
(H) 合計(D + E + F + G)	1,368,017,436
次期繰越損益金(H)	1,368,017,436

(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26期（決算日 2018年10月15日）

（作成対象期間 2018年4月17日～2018年10月15日）

ダイワ欧州好配当株マザーファンドの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
株 式 組 入 制 限	無制限

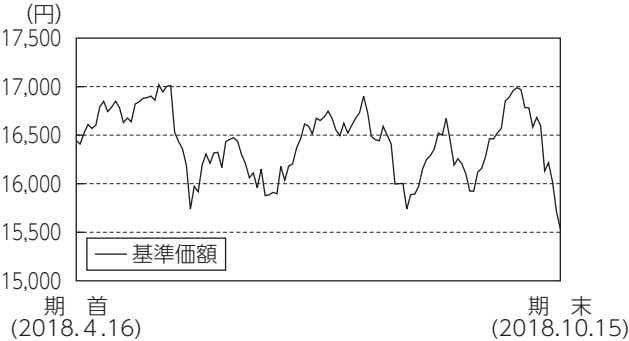
大和投資信託

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/>

■ 当作成期中の基準価額と市況等の推移



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	%	%	%
(期首)2018年 4 月16日	16,444	—	18,675	—	93.7	—
4 月末	16,789	2.1	18,955	1.5	94.8	—
5 月末	15,972	△2.9	18,416	△1.4	91.7	—
6 月末	15,897	△3.3	18,211	△2.5	92.0	—
7 月末	16,732	1.8	19,178	2.7	94.0	—
8 月末	16,448	0.0	18,899	1.2	93.0	—
9 月末	16,969	3.2	19,375	3.7	93.9	—
(期末)2018年10月15日	15,336	△5.5	17,662	△5.4	93.6	—

(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) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。
(注5) 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：16,444円 期末：15,336円 騰落率：△5.5%

【基準価額の主な変動要因】

欧州株式市場およびユーロが対円で下落したことから、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

○ 欧州株式市況

欧州株式市場は下落しました。

当作成期首より上昇基調が続いていた欧州株式市場は、イタリアの政局不安を受けて投資家のリスク回避姿勢が強まると、2018年5月下旬にかけて下落しました。その後も、米国によるEU（欧州連合）に対する関税賦課発動およびそれに対する報復関税の応酬、トルコ・リラの急落を受けた新興国および欧州広域への懸念の高まりなどが、相場の下押し材料となりました。一方で、イタリアの政局不安の後退や、良好な企業決算を背景とした欧州企業の潜在的な成長力の高さは、欧州株式市場を支えしました。10月に入ると、米国長期金利がそれまでの節目となってきた2018年初来高値の水準を超えてきたことで、世界的に株式市場に対する割高感が強まり、米国の株式市場を中心に、欧州の株式市場も大きく下落する展開となりました。

○ 為替相場

ユーロは対円で下落しました。

欧州株式市況と同様、イタリアの政局不安や米国との貿易摩擦をめぐる動向、トルコ・リラの急落を受けた新興国および欧州広域への懸念の高まりなどに左右される展開となり、当作成期を通じて上下動を繰り返すレンジでの推移となりました。なお、2018年9月末時点では当作成期首と同程度の水準でしたが、10月に入り株式市場が急落したことから円高圧力が強まり、ユーロ円相場は、当作成期末では期首比で下落しました。

◆ 前作成期末における「今後の運用方針」

外貨建資産の運用にあたっては、アムンディ・アイルランド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する方針です。

※アムンディ・アイルランド：アムンディ・アイルランド・リミテッド

◆ 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、アムンディ・アイルランド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、アムンディ・アイルランドでは、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。そのような運用方針において、セクター別では、金融セクターやヘルスケアセクター、個別銘柄では、NESTLE（スイス、生活必需品）、HSBC HOLDINGS（英国、金融）、ROYAL DUTCH SHELL（英国、エネルギー）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。

当作成期の当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率は、「当作成期中の基準価額と市況等の推移」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、アムンディ・アイルランド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)	0円 (0)
有価証券取引税 (株式)	0 (0)
その他費用 (保管費用) (その他)	13 (11) (2)
合 計	13

(注 1) 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) 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

(2018年 4月17日から2018年10月15日まで)

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外	ユーロ (オランダ)	百株 10.28 (-)	千ユーロ 24 (-)	百株 -	千ユーロ -
	ユーロ (フランス)	百株 2.14 (-)	千ユーロ 23 (△ 9)	百株 38.7	千ユーロ 112
	ユーロ (ドイツ)	百株 - (-)	千ユーロ - (△13)	百株 -	千ユーロ -
	ユーロ (イタリア)	百株 - (-)	千ユーロ - (△ 9)	百株 -	千ユーロ -
国	ユーロ (ユーロ通貨計)	百株 12.42 (-)	千ユーロ 48 (△32)	百株 38.7	千ユーロ 112

(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

(2018年 4月17日から2018年10月15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
ABN AMRO GROUP NV-CVA (オランダ)	千株 1.028	千円 3,202	円 3,115	CASINO GUICHARD PERRACHON (フランス)	千株 3.87	千円 14,667	円 3,789
CAPGEMINI SE (フランス)	0.214	3,031	14,166				

(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	評価額	
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(イギリス)	百株	百株	千円		
PRUDENTIAL PLC	148.44	148.44	235	34,607	金融
AVIVA PLC	406.69	406.69	177	26,016	金融
GLAXOSMITHKLINE PLC	159	159	227	33,377	ヘルスケア
VODAFONE GROUP PLC	966.42	966.42	145	21,431	コミュニケーション・サービス
KINGFISHER PLC	307.51	307.51	78	11,488	一般消費財・サービス
NATIONAL GRID PLC	106.72	106.72	84	12,340	公益事業
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	50.47	50.47	165	24,252	生活必需品
HSBC HOLDINGS PLC	434.04	434.04	272	40,088	金融
CARNIVAL PLC	31.11	31.11	134	19,778	一般消費財・サービス
ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	117.61	117.61	291	42,800	エネルギー
イギリス・ポンド 通貨計	株数、金額 総額<比率>	2,728.01 10銘柄	2,728.01 10銘柄	1,812 <22.4%>	
(スイス)	百株	百株	千円		
ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN	10.29	10.29	242	27,398	ヘルスケア
NESTLE SA-REG	58.58	58.58	461	52,167	生活必需品
ZURICH INSURANCE GROUP AG	10.34	10.34	312	35,345	金融
NOVARTIS AG-REG	43.89	43.89	359	40,682	ヘルスケア
GIVAUDAN-REG	1.38	1.38	313	35,488	素材
スイス・フラン 通貨計	株数、金額 総額<比率>	124.48 5銘柄	124.48 5銘柄	1,690 <16.1%>	
(スウェーデン)	百株	百株	千円		
NORDEA BANK AB	136.23	—	—	—	その他
SWEDBANK AB - A SHARES	59.94	59.94	1,159	14,474	金融
NORDEA BANK ABP	—	136.23	1,181	14,742	金融
スウェーデン・クローナ 通貨計	株数、金額 総額<比率>	196.17 2銘柄	196.17 2銘柄	2,341 <2.5%>	
ユーロ(オランダ)	百株	百株	千ユーロ	千円	
KONINKLIJKE PHILIPS NV	83.94	83.94	295	38,230	ヘルスケア
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	65.06	65.06	124	16,137	生活必需品
KONINKLIJKE DSM NV	37.98	37.98	304	39,343	素材
KONINKLIJKE KPN NV	879.29	879.29	195	25,348	コミュニケーション・サービス
ABN AMRO GROUP NV-CVA	61.69	71.97	163	21,157	金融
国小計	株数、金額 総額<比率>	1,127.96 5銘柄	1,138.24 5銘柄	1,083 <11.8%>	
ユーロ(フランス)	百株	百株	千ユーロ	千円	
TOTAL SA	62.99	62.99	333	43,139	エネルギー
SCHNEIDER ELECTRIC SE	46.76	46.76	289	37,439	資本財・サービス
BNP PARIBAS	39.9	39.9	199	25,769	金融
CASINO GUICHARD PERRACHON	38.7	—	—	—	生活必需品
CAPGEMINI SE	14.06	16.2	167	21,673	情報技術
ALSTOM	41.47	41.47	152	19,751	資本財・サービス
SANOFI	36.82	36.82	271	35,149	ヘルスケア
国小計	株数、金額 総額<比率>	280.7 7銘柄	244.14 6銘柄	1,413 <15.4%>	
ユーロ(ドイツ)	百株	百株	千ユーロ	千円	
SIEMENS AG-REG	28	28	279	36,142	資本財・サービス
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	29.96	29.96	223	28,876	一般消費財・サービス

銘柄	期首		当期末		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	千ユーロ	千円	
BASF SE	32.18	32.18	222	28,738	素材
ALLIANZ SE-REG	10.74	10.74	194	25,183	金融
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	12.39	12.39	226	29,265	金融
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	211.45	211.45	292	37,906	コミュニケーション・サービス
国小計	株数、金額 総額<比率>	324.72 6銘柄	324.72 6銘柄	1,438 <15.7%>	
ユーロ(スペイン)	百株	百株	千ユーロ	千円	
ENAGAS SA	101.15	101.15	224	29,041	エネルギー
国小計	株数、金額 総額<比率>	101.15 1銘柄	101.15 1銘柄	224 <2.4%>	
ユーロ(イタリア)	百株	百株	千ユーロ	千円	
INTESA SANPAOLO	682.43	682.43	138	17,889	金融
ENI SPA	148.49	148.49	231	30,010	エネルギー
ENEL SPA	481.53	481.53	206	26,716	公益事業
国小計	株数、金額 総額<比率>	1,312.45 3銘柄	1,312.45 3銘柄	576 <6.3%>	
ユーロ(フィンランド)	百株	百株	千ユーロ	千円	
NOKIA OYJ	231.25	231.25	104	13,464	情報技術
国小計	株数、金額 総額<比率>	231.25 1銘柄	231.25 1銘柄	104 <1.1%>	
ユーロ通貨計	株数、金額 総額<比率>	3,378.23 23銘柄	3,351.95 22銘柄	4,840 <52.7%>	
ファンド合計	株数、金額 総額<比率>	6,426.89 40銘柄	6,400.61 39銘柄	— <93.6%>	

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

(注2) < >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

2018年10月15日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	1,112,857	93.6
コール・ローン等、その他	75,684	6.4
投資信託財産総額	1,188,541	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15日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝112.03円、1イギリス・ポンド＝146.86円、1スイス・フラン＝113.04円、1デンマーク・クローネ＝17.34円、1ノルウェー・クローネ＝13.70円、1スウェーデン・クローネ＝12.48円、1ユーロ＝129.39円です。
(注3) 当期末における外貨建純資産（1,169,532千円）の投資信託財産総額（1,188,541千円）に対する比率は、98.4%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2018年10月15日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	1,188,541,487円
コール・ローン等	74,219,939
株式(評価額)	1,112,857,481
未収配当金	1,464,067
(B) 負債	81
その他未払費用	81
(C) 純資産総額(A－B)	1,188,541,406
元本	765,033,750
次期繰越損益金	423,507,656
(D) 受益権総口数	765,033,750口
1万口当り基準価額(C／D)	15,536円

* 期首における元本額は789,895,961円、当作成期間中における追加設定元本額は35,962,811円、同解約元本額は60,825,022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）17,639,183円、インカム重視ポートフォリオ（奇数月分配型）16,232,681円、成長重視ポートフォリオ（奇数月分配型）303,046,220円、ダイワ・株／債券／コモディティ・バランスファンド53,456,345円、ダイワ資産分散インカムオープン（奇数月決算型）51,202,245円、DCダイワ・ワールドアセット（六つの羽／安定コース）51,300,769円、DCダイワ・ワールドアセット（六つの羽／6分散コース）105,022,738円、DCダイワ・ワールドアセット（六つの羽／成長コース）167,133,569円です。
* 当期末の計算口数当りの純資産額は15,536円です。

■損益の状況

当期 自2018年4月17日 至2018年10月15日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	26,018,926円
受取配当金	26,166,732
受取利息	2
支払利息	△ 147,808
(B) 有価証券売買損益	△ 92,387,743
売買益	25,407,365
売買損	△117,795,108
(C) その他費用	△ 1,015,792
(D) 当期損益金(A + B + C)	△ 67,384,609
(E) 前期繰越損益金	508,971,054
(F) 解約差損益金	△ 39,832,978
(G) 追加信託差損益金	21,754,189
(H) 合計(D + E + F + G)	423,507,656
次期繰越損益金(H)	423,507,656

(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》

■運用指図権限の委託先の商号変更について

運用指図権限の委託先であるパイオニア・インベストメント・マネジメント・リミテッドが商号をアムンディ・アイルランド・リミテッドに変更しました。

ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド

運用報告書 第26期（決算日 2018年10月15日）

（作成対象期間 2018年4月17日～2018年10月15日）

ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンドの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
株 式 組 入 制 限	無制限

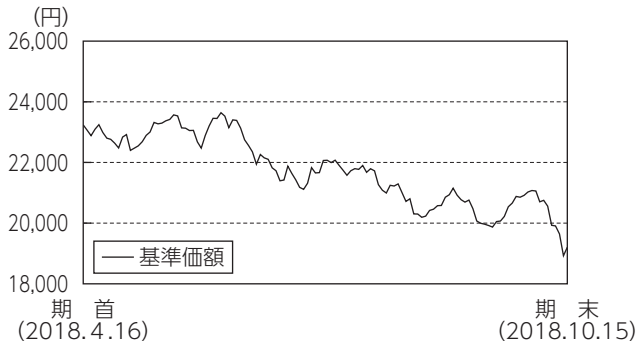
大和投資信託

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/>

■当作成期中の基準価額と市況等の推移



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)		株式 組入比率	株式 先物比率	投資信託 基金証券 組入比率	投資信託 証券 組入比率
	円	騰落率 (%)	騰落率 (参考指数)	騰落率 (%)	(%)	(%)	(%)	(%)
(期首)2018年4月16日	23,236	—	24,634	—	98.3	—	—	—
4月末	22,477	△ 3.3	24,742	0.4	95.8	—	—	—
5月末	22,473	△ 3.3	24,954	1.3	96.0	—	0.8	0.8
6月末	21,422	△ 7.8	25,044	1.7	90.8	—	0.8	—
7月末	21,676	△ 6.7	25,653	4.1	94.3	—	—	—
8月末	20,922	△ 10.0	25,496	3.5	88.6	—	—	3.0
9月末	21,027	△ 9.5	25,562	3.8	85.6	—	—	2.9
(期末)2018年10月15日	19,207	△ 17.3	23,630	△ 4.1	87.5	—	—	3.0

(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として大和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) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。

(注5) 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：23,236円 期末：19,207円 騰落率：△17.3%

【基準価額の主な変動要因】

長引く米中貿易摩擦やトルコ・リラ急落に伴う投資家のリスク回避の動きなどを背景にアジア・オセアニア株式市況が下落したことや、香港ドル以外のアジア・オセアニア通貨安が進んだこと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

○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下落しました。

当作成期首から2018年6月上旬にかけては、南北首脳会談や米朝首脳会談の実現などが株価の支援材料となった一方で、米国の金利上昇やイタリア政局への不透明感が重しとなるなど、一進一退の

展開となりました。その後は、トランプ米国大統領が中国製品に対して追加関税を課すと警告したことで貿易摩擦懸念が高まったことを受けて大きく下落しました。7月以降は、中国の景気対策への期待から上昇する局面もあったものの、トルコ・リラ急落に伴う投資家のリスク回避の動きが強まったこと、また長引く米中貿易摩擦問題が嫌気されたことにより、上値の重い展開が続きました。10月に入ると、米国の長期金利の上昇を受けて投資家のリスク回避の動きが強まり、下落幅を拡大させる展開で当作成期末を迎えました。

○為替相場

為替相場は、円に対して、香港ドルを除き、アジア・オセアニア地域の通貨はおおむね下落しました。

米国の金利上昇に伴い米ドルが上昇したことで香港ドルは円に対して上昇した一方で、米中貿易摩擦への警戒やトルコ・リラ急落により投資家のリスク回避の動きが強まったことで、豪ドルや韓国ウォンなどは円に対しておおむね下落しました。

◆前作成期末における「今後の運用方針」

当ファンドでは、主として、オーストラリア、中国、台湾や韓国を中心にアジア・オセアニア地域に上場する株式へ投資し、安定的な配当等収益の確保と値上がり利益の獲得による信託財産の中長期的な成長をめざします。

ポートフォリオの構築にあたっては、各国の投資比率の分散に配慮しつつ、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て銘柄選択します。

◆ポートフォリオについて

オーストラリア、中国、台湾や韓国を中心に、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、比較的堅調なマクロ経済が株価の支援材料となると見込まれたオーストラリアや、高い技術力を持つ情報技術関連銘柄を中心に台湾を組入高位としました。セクターでは、割安な株価バリュエーションなどを背景に金融セクター、また自動運転やAI (人工知能)、ロボットなどが普及することで長期的に堅調な株価動向が見込まれた情報技術セクター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。

当作成期の当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率は、「当作成期の基準価額と市況等の推移」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》

当ファンドでは、主として、オーストラリア、中国、台湾や韓国を中心にアジア・オセアニア地域に上場する株式へ投資し、安定的な配当等収益の確保と値上がり利益の獲得による信託財産の中長期的な成長をめざします。

ポートフォリオの構築にあたっては、各国の投資比率の分散に配慮しつつ、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て銘柄選択をします。

■ 1 万口当りの費用の明細

項 目	当 期
売買委託手数料	60円
(株式)	(56)
(投資信託受益証券)	(1)
(投資信託証券)	(2)
有価証券取引税	23
(株式)	(23)
(投資信託受益証券)	(0)
(投資信託証券)	(0)
その他費用	37
(保管費用)	(28)
(その他)	(8)
合 計	119

(注 1) 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) 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

(2018年 4月17日から2018年10月15日まで)

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外	アメリカ	百株 (—)	千アメリカ・ドル (—)	百株 32	千アメリカ・ドル 307
	オーストラリア	百株 470 (—)	千オーストラリア・ドル 630 (—)	百株 397	千オーストラリア・ドル 465
	香港	百株 13,077 (485.97)	千香港ドル 11,761 (—)	百株 9,746.97	千香港ドル 13,277
	シンガポール	百株 2,009 (—)	千シンガポール・ドル 356 (—)	百株 1,822	千シンガポール・ドル 361
	台湾	百株 2,430 (△ 92.39)	千台湾ドル 20,355 (△ 61)	百株 1,801	千台湾ドル 21,913
	韓国	百株 80.44 (115.15)	千韓国ウォン 356,040 (—)	百株 116.8	千韓国ウォン 679,417
国	中国	百株 517.65 (—)	千オフショア人民元 2,420 (—)	百株 165	千オフショア人民元 798

(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) 投資信託受益証券

(2018年 4月17日から2018年10月15日まで)

		買 付		売 付	
		□ 数	金 額	□ 数	金 額
外	香港	千□ 34.5 (—)	千香港ドル 496 (—)	千□ 34.5 (—)	千香港ドル 448 (—)

(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

(2018年 4月17日から2018年10月15日まで)

		買 付		売 付	
		□ 数	金 額	□ 数	金 額
外	オーストラリア	千□ 27.6 (—)	千オーストラリア・ドル 292 (—)	千□ (—)	千オーストラリア・ドル (—)
国	香港	千□ 33.6 (—)	千香港ドル 495 (—)	千□ 33.6 (—)	千香港ドル 452 (—)

(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
株 式

(2018年4月17日から2018年10月15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
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP (ケイマン諸島)	23	31,679	1,377	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD (韓国)	1.64	18,475	11,265
FAR EASTERN NEW CENTURY CORP (台湾)	168	19,684	117	UNITED OVERSEAS BANK LTD (シンガポール)	8.1	17,367	2,144
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H (中国)	184	19,617	106	TENCENT HOLDINGS LTD (ケイマン諸島)	3.1	16,743	5,401
LARGAN PRECISION CO LTD (台湾)	1	18,942	18,942	AIRTAC INTERNATIONAL GROUP (ケイマン諸島)	10	16,289	1,628
AIA GROUP LTD (香港)	18.8	18,936	1,007	MODETOUR NETWORK INC (韓国)	6.5	16,042	2,468
BREADTALK GROUP LTD (シンガポール)	195.3	16,973	86	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO (ケイマン諸島)	80	15,234	190
TIMES CHINA HOLDINGS LTD (ケイマン諸島)	99	15,987	161	HIWIN TECHNOLOGIES CORP (台湾)	12	15,179	1,264
INSURANCE AUSTRALIA GROUP (オーストラリア)	19.6	13,139	670	GOURMET MASTER CO LTD (ケイマン諸島)	12.1	14,555	1,202
CHINA STATE CONSTRUCTION INT (ケイマン諸島)	96	13,104	136	KIWOOM SECURITIES CO LTD (韓国)	1.5	14,072	9,381
ASM PACIFIC TECHNOLOGY (ケイマン諸島)	9.4	13,008	1,383	TIMES CHINA HOLDINGS LTD (ケイマン諸島)	99	13,901	140

(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

(1) 外国株式

銘柄	期 首		期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			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	
AUTOHOME INC-ADR	10	—	—	—	コミュニケーション・サービス
NEW ORIENTAL EDUCATIO-SP ADR	10	—	—	—	一般消費財・サービス
ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	5	—	—	—	一般消費財・サービス
WEIBO CORP-SPON ADR	7	—	—	—	コミュニケーション・サービス
アメリカ・ドル 通 貨 計	株数、金額 銘柄数<比率>	株数、金額 銘柄数<比率>	株数、金額 銘柄数<比率>	株数、金額 銘柄数<比率>	
(オーストラリア)	百株	百株	千オーストラリア・ドル	千円	
BHP BILLITON LIMITED	71	116	392	31,242	素材
ALUMINA LTD	820	820	217	17,294	素材
WOODSIDE PETROLEUM LTD	—	26	93	7,449	エネルギー
OZ MINERALS LTD	117	104	91	7,275	素材
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	74	60	155	12,373	金融
WESTPAC BANKING CORP	92	75	198	15,788	金融
RIO TINTO LTD	14	19	148	11,799	素材
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	42	39	261	20,806	金融
QANTAS AIRWAYS LTD	410	410	225	17,947	貨物・サービス
MACQUARIE GROUP LTD	20	20	231	18,390	金融
CSL LTD	7	7	132	10,523	ヘルスケア
COCHLEAR LTD	6	6	111	8,905	ヘルスケア
SUNCORP GROUP LTD	79	79	107	8,544	金融
BORAL LTD	137	—	—	—	素材
INSURANCE AUSTRALIA GROUP	—	196	136	10,872	金融
RAMSAY HEALTH CARE LTD	15	—	—	—	ヘルスケア
オーストラリア・ドル 通 貨 計	株数、金額 銘柄数<比率>	株数、金額 銘柄数<比率>	株数、金額 銘柄数<比率>	株数、金額 銘柄数<比率>	
(香港)	百株	百株	千香港ドル	千円	
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	210	110	502	7,180	一般消費財・サービス
CHINA GAS HOLDINGS LTD	340	244	524	7,501	公益事業
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H	—	1,140	776	11,101	エネルギー

銘 柄	期 首		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	千香港ドル	千円	
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR		26	26	522	7,473	金融
ASM PACIFIC TECHNOLOGY		—	94	726	10,390	情報技術
TENCENT HOLDINGS LTD		31	—	—	—	コミュニケーション・サービス
3SBIO INC		470	—	—	—	ヘルスケア
SINGAMAS CONTAINER HLDGS		—	7,040	788	11,275	資本財・サービス
AIA GROUP LTD		104	292	1,838	26,285	金融
WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC		185	95	617	8,830	ヘルスケア
HKBN LTD		—	645	816	11,676	コミュニケーション・サービス
PING AN INSURANCE GROUP CO-H		115	—	—	—	金融
COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO		800	—	—	—	不動産
AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS IN		50	—	—	—	情報技術
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP		—	170	1,474	21,088	一般消費財・サービス
AVIC CHINA INDUSTRY & TECH-H		1,720	—	—	—	資本財・サービス
SUNNY OPTICAL TECH		64	—	—	—	情報技術
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD		165	—	—	—	金融
CHINA STATE CONSTRUCTION INT		—	960	744	10,652	資本財・サービス
AGILE GROUP HOLDINGS LTD		400	—	—	—	不動産
CHINA MOLYBDENUM CO LTD-H		2,100	—	—	—	素材
WYNN MACAU LTD		360	140	239	3,423	一般消費財・サービス
香 港 ド ル 通 貨 計	株数、金額 銘柄数<比率>	7,140 16銘柄	10,956 12銘柄	9,572	136,881 <18.4%>	
(シンガポール)		百株	百株	千シンガポール・ドル	千円	
UNITED OVERSEAS BANK LTD		81	—	—	—	金融
DBS GROUP HOLDINGS LTD		—	56	136	11,112	金融
APAC REALTY LTD		1,741	—	—	—	不動産
GENTING SINGAPORE LTD		1,636	1,636	156	12,695	一般消費財・サービス
BREADTALK GROUP LTD		—	1,953	188	15,314	一般消費財・サービス
シンガポール・ドル 通 貨 計	株数、金額 銘柄数<比率>	3,458 3銘柄	3,645 3銘柄	481	39,122 < 5.3%>	

銘柄	期首		期末		業種等
	株数	株数	評価額	評価額	
(台湾)	百株	百株	千台湾ドル	千円	
CHILSIN ELECTRONICS CORP	—	227.61	2,435	8,840	情報技術
TAIMED BIOLOGICS INC	—	70	1,333	4,840	ヘルスケア
MICRO-STAR INTERNATIONAL CO	230	—	—	—	情報技術
CHROMA ATE INC	120	—	—	—	情報技術
AIRTAC INTERNATIONAL GROUP	100	—	—	—	資本財・サービス
HIWIN TECHNOLOGIES CORP	120	—	—	—	資本財・サービス
GOURMET MASTER CO LTD	121	—	—	—	一般消費財・サービス
CATHAY FINANCIAL HOLDING CO	920	920	4,655	16,898	金融
LARGAN PRECISION CO LTD	—	10	3,555	12,904	情報技術
WIN SEMICONDUCTORS CORP	110	—	—	—	情報技術
FAR EASTONE TELECOMM CO LTD	860	860	6,192	22,476	コミュニケーション・サービス
POWERTech TECHNOLOGY INC	—	260	1,809	6,568	情報技術
E INK HOLDINGS INC	1,000	—	—	—	情報技術
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	450	540	12,798	46,456	情報技術
FAR EASTERN NEW CENTURY CORP	—	1,680	5,586	20,277	資本財・サービス
台湾ドル通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	4,031 10銘柄	4,567.61 8銘柄	38,364 139,263 <18.7%>	
(韓国)	百株	百株	千韓国ウォン	千円	
SK HYNIX INC	—	9	65,160	6,450	情報技術
POSCO	4.7	2.7	71,550	7,083	素材
SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD	4.4	3	142,350	14,092	ヘルスケア
S-OIL CORP	7	5	64,750	6,410	エネルギー
KIWOOM SECURITIES CO LTD	15	—	—	—	金融
POSCO DAEWOO CORP	—	41.44	83,916	8,307	資本財・サービス
LG CHEM LTD	—	2	63,100	6,246	素材
KB FINANCIAL GROUP INC	14	28	146,720	14,525	金融
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	2.75	101.5	446,600	44,213	情報技術
MODETOUR NETWORK INC	65	—	—	—	一般消費財・サービス
SK INNOVATION CO LTD	4	3	63,450	6,281	エネルギー
韓国ウォン通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	116.85 8銘柄	195.64 9銘柄	1,147.596 113,612 <15.3%>	
(中国)	百株	百株	千オフジョア人民元	千円	
CHINA INTERNATIONAL TRAVEL-A	—	37	234	3,787	一般消費財・サービス
JIANGSU HENGRII MEDICINE C-A	—	39.95	228	3,703	ヘルスケア
AIER EYE HOSPITAL GROUP CO-A	—	167.7	504	8,170	ヘルスケア
CHONGQING ZHIFEI BIOLOGICA-A	—	108	435	7,043	ヘルスケア
オフジョア人民元通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	— 4銘柄	352.65 1,403	22,705 < 3.1%>	
ファンド合計	株数、金額 銘柄数<比率>	16,681.85 55銘柄	21,693.9 50銘柄	— 650,800 <87.5%>	

(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) 外国投資信託証券

銘柄	期首		期末	
	□ 数	□ 数	外貨建金額	邦貨換算金額
(オーストラリア)	千□	千□	千オーストラリア・ドル	千円
GOODMAN GROUP	—	27.6	276	21,966
合計	□数、金額 銘柄数<比率>	— 1銘柄	27.6 276	21,966 <3.0%>

(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。

■投資信託財産の構成

2018年10月15日現在

項目	当	期	末
	評価額	比率	
株式	千円 650,800	% 86.3	
投資信託証券	21,966	2.9	
コール・ローン等、その他	81,627	10.8	
投資信託財産総額	754,395	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15日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝112.03円、1オーストラリア・ドル＝79.59円、1香港ドル＝14.30円、1シンガポール・ドル＝81.26円、1台湾ドル＝3.63円、100韓国ウォン＝9.90円、1オフジョア人民元＝16.18円です。
(注3) 当期末における外貨建純資産（728,595千円）の投資信託財産総額（754,395千円）に対する比率は、96.6%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2018年10月15日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	754,395,009円
コール・ローン等	74,920,286
株式(評価額)	650,800,889
投資信託証券(評価額)	21,966,840
未収入金	6,557,132
未収配当金	149,862
(B) 負債	10,235,324
未払金	10,232,277
未払解約金	3,000
その他未払費用	47
(C) 純資産総額(A－B)	744,159,685
元本	387,447,154
次期繰越損益金	356,712,531
(D) 受益権総口数	387,447,154口
1万口当り基準価額(C／D)	19,207円

* 期首における元本額は380,718,440円、当作成期中における追加設定元本額は15,892,871円、同解約元本額は9,164,157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) 14,108,180円、インカム重視ポートフォリオ(奇数月分配型) 12,486,286円、成長重視ポートフォリオ(奇数月分配型) 233,921,046円、ダイワ・株／債券／コモディティ・バランスファンド 39,116,871円、ダイワ資産分散インカムオープン(奇数月決算型) 39,223,517円、DCダイワ・ワールドアセット(六つの羽／安定コース) 7,763,339円、DCダイワ・ワールドアセット(六つの羽／6分散コース) 15,785,603円、DCダイワ・ワールドアセット(六つの羽／成長コース) 25,042,312円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は19,207円です。

■損益の状況

当期 自2018年4月17日 至2018年10月15日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	16,363,185円
受取配当金	16,354,711
受取利息	11,738
支払利息	△ 3,264
(B) 有価証券売買損益	△168,143,802
売買益	20,735,430
売買損	△188,879,232
(C) その他費用	△ 1,396,140
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	△153,176,757
(E) 前期繰越損益金	503,911,002
(F) 解約差損益金	△ 11,894,843
(G) 追加信託差損益金	17,873,129
(H) 合計(D＋E＋F＋G)	356,712,531
次期繰越損益金(H)	356,712,531

(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。

ダイワ好配当日本株マザーファンド

運用報告書 第27期（決算日 2018年10月15日）

（作成対象期間 2018年4月17日～2018年10月15日）

ダイワ好配当日本株マザーファンドの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。）
株 式 組 入 制 限	無制限

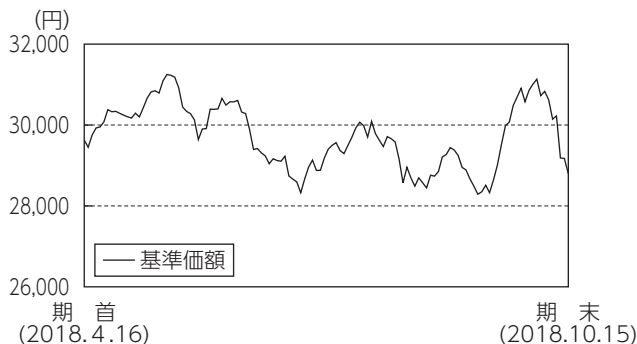
大和投資信託

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/>

■ 当作成期中の基準価額と市況等の推移



年 月 日	基準 価 額		T O P I X		株 組 式 先 物 投資信託 比 率 組 入 比率	株 先 物 式 率 証 組 入 比率	株 先 物 式 率 証 組 入 比率	株 先 物 式 率 証 組 入 比率
	円	騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率	比 率	比 率	比 率	比 率
(期首)2018年 4月16日	29,627	%	1,736.22	%	%	%	%	%
4月末	30,290	2.2	1,777.23	2.4	93.7	3.4	—	—
5月末	29,902	0.9	1,747.45	0.6	94.0	3.0	—	—
6月末	29,229	△1.3	1,730.89	△0.3	94.2	3.0	—	—
7月末	29,703	0.3	1,753.29	1.0	95.6	1.3	—	—
8月末	29,247	△1.3	1,735.35	△0.1	95.2	1.3	—	—
9月末	30,856	4.1	1,817.25	4.7	94.9	2.3	—	—
(期末)2018年10月15日	28,794	△2.8	1,675.44	△3.5	94.4	3.0	—	—

(注1) 騰落率は期首比。

(注2) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。

上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。

(注3) 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：29,627円 期末：28,794円 騰落率：△2.8%

【基準価額の主な変動要因】

国内株式市況は、米国の保護主義的な政策への警戒感が上値を抑える一方、堅調な景気や企業業績が評価される局面があったことや、通商問題でも一部で妥協を探る動きなどが下支えし、一進一退で推移しました。しかし当作成期を通じては下落したことから、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

国内株式市況は下落しました。

国内株式市況は、当作成期首より、米国の保護主義的な政策への警戒感が強まる一方、堅調な景気や企業業績が評価される局面があったことや、通商問題でも一部で妥協を探る動きなどがあり、横ばい圏で推移しました。2018年9月半ばからは、米中貿易摩擦でいったん悪材料出尽くしとの見方が広がったことや、為替市場で円安が進行したことなどが評価され、株価は上昇しました。しかし、10月に米国の長期金利が急上昇したことを契機として米国株が急落したことから、日本株も大きく調整しました。

◆ 前作成期末における「今後の運用方針」

国内株式市況は、短期的には米国の金利動向や保護主義的な貿易政策が企業業績に与える悪影響が懸念されますが、すぐさま景気が後退する可能性は低いと考えており、中長期的には堅調な世界景気や企業業績を背景に上昇基調が継続すると想定しています。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、業績動向や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、株主還元や資本効率の向上に対する経営姿勢などに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 (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、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(株式先物を含む。)は、90%以上を維持しました。業種構成は、石油・石炭製品、情報・通信業、繊維製品などの組入比率を引き上げる一方、電気機器、非鉄金属、金属製品などの組入比率を引き下げました。当作成期末では、卸売業、化学、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、配当利回りの高さなどから昭和シェル石油、武田薬品、マツオカコーポレーションなどを買い付けました。一方で、業績見通しの相対感や配当利回りの水準、バリュエーションの割安感が薄れてきたことなどから住友鉱山、小野薬品、キヤノンなどを売却しました。

◆ 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。

当作成期の当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率は、「当作成期中の基準価額と市況等の推移」をご参照ください。

T O P I Xの騰落率を上回った卸売業、石油・石炭製品をオーバーウエートとしていたことや、T O P I Xの騰落率を下回った電気機器をアンダーウエートとしていたことなどがプラス要因となりましたが、T O P I Xの騰落率を下回った非鉄金属をオーバーウエートとしていたことや、T O P I Xの騰落率を上回った電気・ガス業、陸運業をアンダーウエートとしていたことなどはマイナス要因となりました。

個別銘柄では、三菱商事、東海カーボン、昭和電工などはプラスに寄与しましたが、大和ハウス、アイダエンジニアリング、住友鉱山などがマイナス要因となりました。

《今後の運用方針》

国内株式市況は、米中貿易摩擦の動向に引き続き注意が必要ですが、米国景気は好調であり緩やかな景気拡大が続いていること、中国も金融・財政面で景気下支えに動き始めたことなどから、世界経済に対する見通しを大きく引き下げる状況にはないとみています。また、今後本格的に始まる国内企業の中間決算発表では、増益基調の確認や通期業績見通しの上方修正も期待されることから、良好な企業業績が株式市場のプラス要因になると考えられます。先行き、貿易摩擦への過度な懸念が徐々に後退する中、堅調な景気や企業業績を背景に株価は緩やかな上昇が続くと想定しています。ただし、米国の金利上昇による外部環境の悪化の可能性や、英国のEU (欧州連合) 離脱交渉の動向などについては、留意する必要があると考えています。

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。銘柄の選定にあたっては、業績動向やP E R (株価収益率)、P B R (株価純資産倍率)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 (株 式) (先物・オプション)	23円 (23) (0)
有価証券取引税	—
その他費用 (その他)	0 (0)
合 計	23

(注 1) 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) 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

(2018年 4月17日から2018年10月15日まで)

	買 付		売 付	
	株 数	金 額	株 数	金 額
国内	千株	千円	千株	千円
	2,910.5 (△ 188)	6,047,425 (—)	2,955.3	6,111,237

(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) 先物取引の種類別取引状況

(2018年 4月17日から2018年10月15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		百万円	百万円	百万円	百万円
	株式先物取引	1,496	1,575	—	—

(注 1) 金額は受渡し代金。
(注 2) 単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄
株 式

(2018年 4月17日から2018年10月15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
武田薬品		70	322,139	4,601	住友鉱山		47.5	186,930	3,935
昭和シエル石油		150	319,650	2,131	三井金属		37.5	149,588	3,989
マツオカコーポレーション		69.5	251,171	3,613	L I X I Lグループ		70	145,404	2,077
村田製作所		12	213,242	17,770	S Gホールディングス		60	141,985	2,366
双日		400	156,931	392	小野薬品		55	139,666	2,539
出光興産		31	156,295	5,041	東京エレクトロン		8	136,464	17,058
日本電信電話		30	155,223	5,174	ローム		15	132,303	8,820
パナソニック		110	148,061	1,346	キャノン		35	125,003	3,571
小松製作所		37.5	136,995	3,653	電通		25	119,164	4,766
日本たばこ産業		42.5	131,878	3,103	エーザイ		12.5	113,041	9,043

(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

(1) 国内株式

銘柄	期首			銘柄	期首			銘柄	期首		
	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 (3.4%)				石油・石炭製品 (4.7%)				T D K	18	10	104,500
熊谷組	45	32.5	97,500	昭和シエル石油	—	150	366,150	マクセルホールディングス	65	55	88,055
五洋建設	—	110	77,220	出光興産	25	46	272,780	堀場製作所	12	—	—
大和ハウス	140	132.5	442,020	J X T Gホールディングス	300	280	222,292	ローム	13.5	—	—
関電工	75	—	—	ゴム製品 (0.6%)				村田製作所	5.5	12.5	202,562
食料品 (1.2%)				ブリヂストン	10	25	104,650	キャノン	65	30	103,920
日本たばこ産業	52.5	80	228,000	ガラス・土石製品 (2.8%)				東京エレクトロン	10.5	5	72,600
繊維製品 (2.2%)				A G C	32.5	25	108,625	輸送用機器 (8.8%)			
富士紡ホールディングス	—	7.5	25,125	ノザフ	20	20	23,360	豊田自動織機	10	10	57,600
帝人	—	50	101,500	東海カーボン	105	140	279,860	デンソー	42.5	47.5	246,477
東レ	—	15	11,775	フジミインコーポレーテッド	32.5	30	79,650	日産自動車	110	105	105,052
サカイ オーベックス	12.5	17	37,876	ニチアス	35	10	26,550	トヨタ自動車	65	65	419,250
マツオカコーポレーション	—	69.5	226,917	鉄鋼 (0.7%)				日野自動車	95	85	96,730
パルプ・紙 (0.4%)				J F Eホールディングス	45	50	122,575	三菱自動車工業	325	375	264,375
王子ホールディングス	—	100	78,200	日立金属	35	—	—	武蔵精密工業	10	20	32,760
化学 (11.0%)				非鉄金属 (1.7%)				アイシン精機	10	19	89,300
旭化成	100	110	166,760	大紀アルミニウム	80	80	54,720	本田技研	75	70	210,770
昭和電工	40	41.5	230,740	日本軽金属HD	275	200	46,600	S U B A R U	20	25	80,650
住友化学	290	330	194,370	三井金属	17.5	—	—	精密機器 (0.3%)			
クレハ	15	15	118,200	東邦亜鉛	20	—	—	東京精密	16.5	—	—
東亜合成	40	30	34,140	住友鉱山	77.5	40	147,680	ニプロ	—	35	51,065
デンカ	25	22.5	87,075	住友電工	30	40	61,780	その他製品 (1.7%)			
信越化学	14	22.5	203,782	金属製品 (0.2%)				パナダイナムコH L D G S	25	19	76,665
日本化学工業	15	7	23,240	S U M C O	30	—	—	桑山	26.6	—	—
日本触媒	—	12.5	99,625	L I X I L グループ	40	—	—	任天堂	4.5	6	235,140
カネカ	125	21	104,895	東プレ	32.5	15	36,795	陸運業 (1.0%)			
三菱瓦斯化学	—	27.5	58,135	機械 (5.6%)				西日本旅客鉄道	—	16	119,232
三井化学	20	25	65,250	タクマ	—	35	50,610	日本通運	—	2	13,760
J S R	55	15	28,140	東芝機械	135	21	46,200	S Gホールディングス	75	20	55,960
三菱ケミカルH L D G S	195	210	200,676	アイダエンジニア	140	140	130,620	空運業 (0.5%)			
住友ベークライト	130	10	43,650	F U J I	25	—	—	日本航空	25	24	92,568
宇部興産	25	20	53,460	旭ダイヤモンド	15	—	—	情報・通信業 (7.3%)			
旭有機材	17.5	17.5	42,700	DMG森精機	75	70	120,540	ヤフー	—	100	37,400
ダイキアクシス	42.5	35	44,345	ディスコ	3.5	—	—	トレンドマイクロ	14	14	94,500
扶桑化学工業	13.5	—	—	イワキポンプ	12.5	37.5	49,687	構造計画研究所	15	15	32,850
花王	15	15	125,295	野村マイクロ・サイエンス	55	35	29,750	WOWOW	25	—	—
三洋化成	4	5	26,300	小松製作所	35	55	177,320	日本ユニシス	32.5	30	82,800
資生堂	2	—	—	住友重機械	25	25	92,750	日本電信電話	47.5	75	358,200
ボーラ・オルビスHD	30	10	34,900	荏原実業	22.5	30	59,760	K D D I	60	100	292,000
デクセリアルズ	45	30	31,290	三精テクノロジーズ	25	27.5	42,872	N T T ドコモ	65	102.5	289,870
パーカー・コーポレーション	40	—	—	ダイフク	—	11	56,650	アイ・エス・ビー	30	—	—
医薬品 (5.1%)				キトー	60	47.5	87,827	コナミホールディングス	—	12	52,380
武田薬品	—	55	242,330	アマノ	17.5	—	—	ソフトバンクグループ	10	10	92,510
アステラス製薬	100	135	246,915	ツバキ・ナカシマ	20	—	—	卸売業 (14.9%)			
大日本住友製薬	45	—	—	日本精工	85	70	83,860	双日	250	575	227,700
塩野義製薬	—	12.5	91,025	電気機器 (5.6%)				アルコニックス	42.5	40	56,960
エーザイ	12.5	—	—	三菱電機	140	105	147,262	ダイワボウHD	22.5	24.5	165,620
小野薬品	55	—	—	日本電産	10	7.5	110,325	三洋貿易	25	27.5	52,525
沢井製薬	12.5	18	105,660	愛知電機	29	20	63,700	ヤギ	2.5	—	—
大塚ホールディングス	37.5	47.5	252,605	パナソニック	—	110	135,135	萩原電気H L D G S	17.5	17.5	52,587

銘 柄	期 首	当 期	期 末
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
伊藤忠	295	260	559,650
三井物産	200	200	391,500
日立ハイテクノロジーズ	10	—	—
住友商事	160	180	323,280
三菱商事	205	195	661,245
阪和興業	12.5	20	72,700
伊藤忠エネクス	50	60	66,000
西本WISMETTAC HD	12.5	8.6	43,946
日鉄住金物産	10	9	44,640
小売業 (0.7%)			
セブン&アイ・HLDGS	37.5	27.5	131,560
銀行業 (9.5%)			
あおぞら銀行	30	27.5	104,500
三菱UFJフィナンシャルG	850	765	514,080
リソなホールディングス	140	200	119,360
三井住友トラストHD	32.5	27.5	121,495
三井住友フィナンシャルG	160	145	630,315
みずほフィナンシャルG	1,450	1,300	247,130
証券、商品先物取引業 (1.4%)			
SBIホールディングス	40	50	156,250
野村ホールディングス	205	110	58,410
いちよし証券	50	40	42,240
保険業 (4.6%)			
SOMPOホールディングス	45	25	115,000
MS & AD	60	47.5	168,197
第一生命HLDGS	70	80	182,160
東京海上HD	55	51.5	273,053
T&Dホールディングス	62.5	55	103,647
その他金融業 (1.7%)			
日立キャピタル	25	30	86,640
オリックス	135	125	225,500
不動産業 (0.5%)			
パーク24	10	—	—
三井不動産	40	20	49,770
住友不動産	15	—	—
サンフロンティア不動産	—	35	38,535
サービス業 (1.8%)			
ウェルネット	42.5	—	—
電通	55	37.5	204,750
みらかホールディングス	2.5	—	—
日本ハウズイング	9	8.2	23,821
ソラスト	10	—	—
東京ドーム	60	—	—
丹青社	80	85	96,815
合 計	千株	千株	千円
	株 数、金 額	株 数、金 額	株 数、金 額
	10,568.6	10,335.8	18,283,659
	銘柄数<比率>	銘柄数	銘柄数<比率>
	146銘柄	135銘柄	<94.4%>

(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) 先物取引の銘柄別期末残高（評価額）

銘 柄 別	当 期	期 末
	買 建 額	売 建 額
国内	百万円	百万円
TOPIX	583	—

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2018年10月15日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	18,283,659	93.3
コール・ローン等、その他	1,313,193	6.7
投資信託財産総額	19,596,852	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

2018年10月15日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	19,596,852,544円
コール・ローン等	801,571,423
株式(評価額)	18,283,659,000
未収入金	253,762,571
未収配当金	217,809,550
差入委託証拠金	40,050,000
(B) 負債	227,138,155
未払金	219,759,274
未払解約金	7,376,000
その他未払費用	2,881
(C) 純資産総額(A－B)	19,369,714,389
元本	6,727,112,585
次期繰越損益金	12,642,601,804
(D) 受益権総口数	6,727,112,585口
1万口当り基準価額(C／D)	28,794円

* 期首における元本額は6,888,153,339円、当作成期間中における追加設定元本額は393,714,678円、同解約元本額は554,755,432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(季節点描) 5,212,522,158円、ダイワ・バランス3 資産(外債・海外リート・好配当日本株) 26,699,736円、安定重視ポートフォリオ(奇数月分配型) 30,336,673円、インカム重視ポートフォリオ(奇数月分配型) 27,767,959円、成長重視ポートフォリオ(奇数月分配型) 511,509,498円、ダイワ・株／債券／コモディティ・バランスファンド87,009,798円、ダイワ資産分散インカムオープン(奇数月決算型) 85,956,807円、DCダイワ・ワールドアセット(六つの羽／安定コース) 118,788,540円、DCダイワ・ワールドアセット(六つの羽／6分散コース) 242,796,732円、DCダイワ・ワールドアセット(六つの羽／成長コース) 383,724,684円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は28,794円です。

■損益の状況

当期 自2018年 4月17日 至2018年10月15日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	269,089,933円
受取配当金	269,264,050
受取利息	156
その他収益金	134,232
支払利息	△ 308,505
(B) 有価証券売買損益	△ 781,279,105
売買益	916,226,960
売買損	△ 1,697,506,065
(C) 先物取引等損益	△ 31,644,500
取引益	21,287,217
取引損	△ 52,931,717
(D) その他費用	△ 74,023
(E) 当期損益金(A + B + C + D)	△ 543,907,695
(F) 前期繰越損益金	13,519,681,745
(G) 解約差損益金	△ 1,098,499,568
(H) 追加信託差損益金	765,327,322
(I) 合計(E + F + G + H)	12,642,601,804
次期繰越損益金(I)	12,642,601,804

(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。