

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14期

(決算日 2020年1月10日)

(作成対象期間 2019年1月11日～2020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

大和証券投資信託委託株式会社
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>

★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）

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 証 券 組入比率	不 動 産 投 信 指 数 先 物 比 率	純 資 産 総 額
	(分配落)	税込み 分配金	期 中 騰 落 率	(参考指数)	期 中 騰 落 率						
	円	円	%		%	%	%	%	%	%	百万円
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
14期末(2020年1月10日)	17,628	0	12.2	19,069	13.1	18.0	－	50.3	28.9	0.3	4,925

(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。

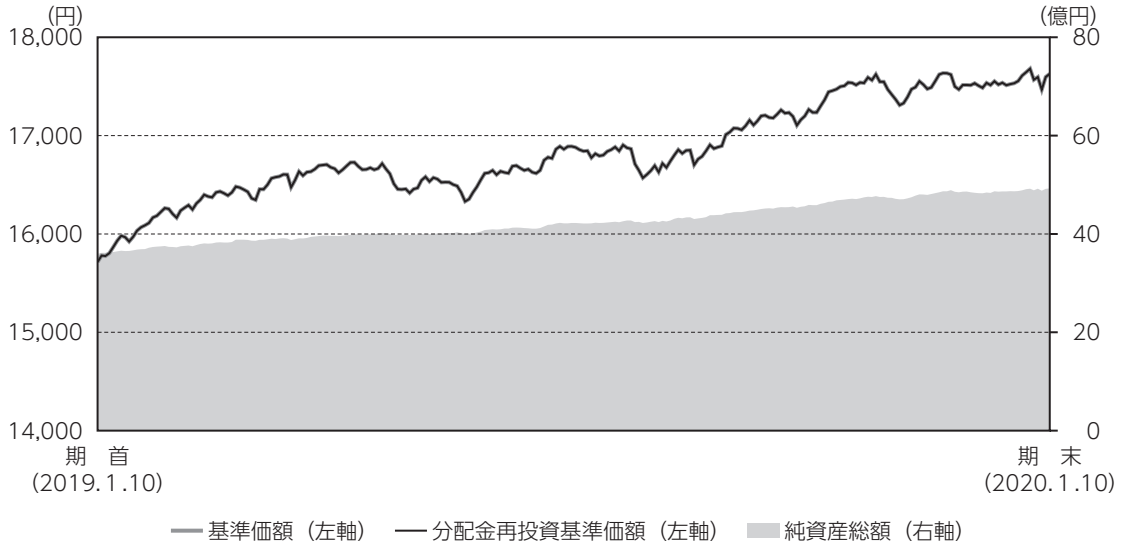
投資対象資産	指 数	配 分 比 率
海 外 債 券	F T S E 世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）	25%
国 内 債 券	N O M U R A - B P I 総合指数	25%
海 外 リ ー ト	S & P 先進国 R E I T 指数（除く日本）	15%
国 内 リ ー ト	東証 R E I T 指数（配当込み）	15%
海 外 株 式	M S C I コクサイ指数（グロス配当込み）	10%
国 内 株 式	T O P I X（配当込み）	10%

(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) 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：15,715円
 期 末：17,628円（分配金0円）
 騰落率：12.2%（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	7.0%	24.8%
ダイワ日本債券インデックスマザーファンド（BPI）	1.3%	24.7%
ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド	26.8%	14.9%
ダイワJ-REITアクティブ・マザーファンド	25.2%	14.8%
ダイワ北米好配当株マザーファンド	25.9%	7.4%
ダイワ欧州好配当株マザーファンド	18.1%	2.3%
ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド	17.6%	0.4%
ダイワ好配当日本株マザーファンド	13.6%	9.9%

■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、すべての資産クラスの価格上昇がプラス要因となり、基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

DCダイワ・ワールドアセット（六つの羽／安定コース）

年 月 日	基 準 価 額		合 成 指 数		株式組入 比 率	株式先物 比 率	公 社 債 組入比率	投資信託 証 券 組入比率	不 動 産 投 信 指 数 先 物 比 率
	騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率						
(期首)2019年 1 月10日	円 15,715	% －	16,858	% －	% 16.8	% －	% 50.7	% 29.0	% －
1 月末	16,167	2.9	17,376	3.1	17.0	－	49.9	29.4	－
2 月末	16,391	4.3	17,668	4.8	17.3	－	50.2	29.1	－
3 月末	16,629	5.8	17,940	6.4	17.1	－	50.3	29.3	－
4 月末	16,661	6.0	18,002	6.8	17.3	－	50.2	29.2	－
5 月末	16,422	4.5	17,765	5.4	16.6	－	50.7	29.0	－
6 月末	16,646	5.9	17,994	6.7	17.0	－	50.5	28.9	－
7 月末	16,876	7.4	18,263	8.3	17.1	－	50.3	29.3	－
8 月末	16,906	7.6	18,294	8.5	16.7	0.1	50.2	29.2	－
9 月末	17,228	9.6	18,693	10.9	17.2	0.1	49.8	29.3	－
10月末	17,591	11.9	19,051	13.0	17.6	0.1	49.8	29.1	0.2
11月末	17,634	12.2	19,122	13.4	17.9	0.1	49.7	29.1	0.3
12月末	17,680	12.5	19,098	13.3	18.0	－	49.9	29.2	0.3
(期末)2020年 1 月10日	17,628	12.2	19,069	13.1	18.0	－	50.3	28.9	0.3

(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

(2019.1.11～2020.1.10)

■海外債券市況

主要国の国債金利は、当作成期を通して見ると低下（債券価格は上昇）しました。

当作成期首より、米国を中心とした世界的な景気悪化懸念や米国の利上げ停止観測の高まりなどが、金利の低下要因となりました。その後も、米国で利下げ観測が高まったことや米中貿易摩擦への懸念によるリスク回避姿勢などを受けて、金利はさらに低下しました。しかし2019年9月に入ると、米中通商交渉などへの懸念が和らいだことなどから、金利は上昇しました。当作成期末にかけても、米中通商交渉や英国のEU（欧州連合）離脱交渉の進展期待が高まる中で、金利は上昇しました。

■国内債券市況

国内債券市場では、当作成期を通して見ると長期金利は横ばい程度となりました。

当作成期首より、米国を中心とした世界的な景気悪化懸念や米国の利上げ停止観測の高まりなどが、長期金利の低下要因となりました。その後も、米国で利下げ観測が高まったことや米中貿易摩擦への懸念によるリスク回避姿勢などを受けて、長期金利はさらに低下しました。しかし、2019年9月に入ると、米中通商交渉などへの懸念が和らいだことなどから、金利は上昇しました。当作成期末にかけても、米中通商交渉や英国のEU（欧州連合）離脱交渉の進展期待が高まる中で、長期金利は上昇しました。

■海外リート市況

海外リート市況は堅調に推移しました。

米国では、米中貿易摩擦問題などからリートが売られる局面もありましたが、主要リートの好調な業績見通しや米国の金融緩和姿勢の継続などを反映し、市況は上昇しました。欧州においては、英国のEU（欧州連合）離脱の影響に対する不透明感などから売られる局面もありましたが、長期金利の低下などが支援材料となり、おおむね底堅く推移しました。アジア・オセアニアでは、良好な不動産市況を受けたオーストラリアは堅調に推移しましたが、民主化デモの影響が懸念された香港は低調なパフォーマンスとなりました。

■国内リート市況

国内リート市況は、国内株式が上昇したことや国内外での金利低下・低位安定、引き続き好調なオフィス・住宅賃貸市場などが好感され、上昇しました。

当作成期首から2019年3月にかけての国内リート市況は、国内株式が上昇したことや米国の金融政策姿勢が一段と緩和的になったことなどにより日米の金利が低下する中で国内リートの相対的に高い利回りに注目が集まり、上昇しました。4月には、新年度入りしたことを受けた国内金融機関等の利益確定の売りもあり、やや下落しました。5月以降は、世界的に金利低下・低位安定が継続する中で比較的利益回りの高い国内リートへの資金流入により、10月まで上昇基調が継続しました。11月に入ると、米中通商協議の進展などを背景に市場のリスク選好が強まる中で、利益確定売りなどにより下落しました。

12月以降は、増加した公募増資・新規上場により需給はやや軟調となったものの、相対的に高い配当利回りが安定的に期待できる国内リートへの投資家からの需要は強く、一進一退での推移で当作成期末を迎えました。

■海外株式市況

・北米

北米株式市況は堅調に推移しました。

北米株式市況は、当作成期首から2019年4月にかけては堅調に推移しました。F R B（米国連邦準備制度理事会）が今後の利上げについて慎重な姿勢を示したことや米中通商協議の進展期待などが支援材料になりました。その後9月にかけては、おおむねボックス圏での推移となりました。米国が中国に対して実施中の制裁関税の税率を引き上げたことなどが下落要因となった一方で、世界的に緩和的な金融政策の動きが見られたことなどが上昇要因となりました。当作成期末にかけては、米中通商協議の進展期待などを受けて再び堅調に推移しました。

米国ハイブリッド優先証券市況は、当作成期を通して堅調に推移しました。

米国ハイブリッド優先証券市況は、米国で利下げが実施されるなど緩和的な金融政策の動きが見られたことや、安全資産とされる国債が買われ低金利環境が続く中で米国ハイブリッド優先証券の相対的に高い利回りなどが支援材料となり、上昇しました。

・欧州

欧州株式市況は、世界経済を取り巻く不確実性の中で一時的に下落圧力が強まる局面もありましたが、当作成期首比ではおおむね堅調に推移しました。

当作成期においては、米中貿易摩擦の激化や英国のE U（欧州連合）離脱に対する懸念などが相場の重しとなった一方で、E C B（欧州中央銀行）による緩和的な金融政策姿勢などが相場を下支えしました。当作成期末にかけては、米中通商協議の進展期待の高まりや、英国総選挙での保守党勝利を受けたE U離脱に対する不透明感の後退などが支援材料となり、欧州株式市場は一段と上昇しました。

・アジア・オセアニア

アジア・オセアニア株式市況は上昇しました。

アジア・オセアニア株式市況は、当作成期首より、米中両国政府による次官級貿易協議の再開により貿易摩擦の緩和期待が高まったことや、米国の追加利上げ観測が後退したことなどから、大きく上昇しました。しかし2019年5月に入ると、米中貿易摩擦の懸念から軟調推移に転じました。その後は米中通商協議の動向等に左右されながら一進一退の推移となりましたが、米中通商協議で第一段階の合意が近いとの観測が広まり、12月に合意に達したことなどが好感されて、当作成期末にかけては上昇しました。

■国内株式市況

国内株式市況は上昇しました。

国内株式市況は、当作成期首より、F R B（米国連邦準備制度理事会）議長が金融政策の軟化を示唆したことが好感されたほか、2019年2月に開催された米中閣僚級協議などにより通商協議の進展期待が高まり上昇しました。しかし、5月に入り米国が中国製品への関税率の引き上げや対象範囲の拡大方針を発表したこと、また中国の通信機器大手メーカーに対する取引制限措置を実施したことなどにより不透明感が高まり、株価は下落しました。下落一巡後は、世界景気の動向などに不透明感がある中で、6月末に開催された米中首脳会談で一定の関係改善が見られたことや米国の利下げ期待が支えとなり、株価は底堅く推移しました。その後8月には、米国が再び対中追加関税の対象を拡大する方針を表明したことが嫌気され株価は下落したものの、9月以降は、米国が連続利下げを実施したことで過度な景気後退懸念が後退したことや、米中間で通商問題の部分合意がなされたことなどが好感され、株価は上昇しました。

■為替相場

為替相場は、当作成期を通して見ると米ドルは対円で上昇したものの、ユーロなどは下落しました。

当作成期首より、F R B（米国連邦準備制度理事会）が景気に配慮した金融政策を行うとの期待が市場で高まり、市場のリスク選好姿勢が回復したことなどから、米ドルを中心に上昇に転じました。2019年4月以降は、米中の貿易摩擦への懸念や世界的な景気減速懸念などから、円高が進行しました。9月以降は、米中通商交渉や英国のE U（欧州連合）離脱交渉の進展期待が高まる中で、円安傾向となりました。

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ーR E I Tアクティブ・マザーファンド | …純資産総額の15% |
| ・ダイワ北米好配当株マザーファンド | } … 3 ファンド合計で純資産総額の10%（*） |
| ・ダイワ欧州好配当株マザーファンド | |
| ・ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド | |
| ・ダイワ好配当日本株マザーファンド | …純資産総額の10% |

*外国株式の3ファンドは、各地域の時価総額に応じて配分します。

■外国債券インデックスマザーファンド

今後もファンドの通貨の比率をベンチマーク（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－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PBR（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。

※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

（2019.1.11～2020.1.10）

■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、ファンドへ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られ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、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、当作成期を通じて見ると、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、日本アコモデーションファンドなど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67～78％程度、ハイブリッド優先証券等を17～24％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。

■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。

■ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド

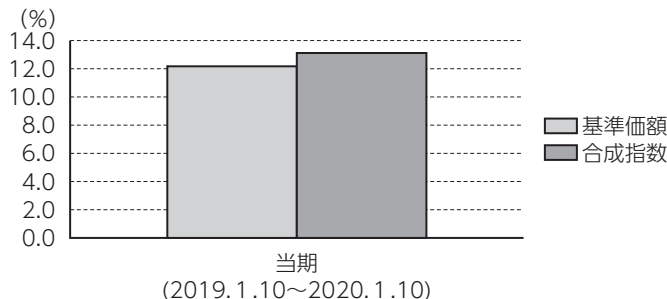
オーストラリアや中国（香港）、台湾、韓国を中心に、高い利益成長が見込まれた銘柄や予想配当利回りが高いと判断された銘柄などを組み入れました。国別では、各国の投資比率の分散に配慮しつつ、オーストラリア、中国（香港）、台湾を高位に組み入れました。セクター別では、金融、情報技術、一般消費財・サービスセクターを高位に組み入れましたが、公益事業、エネルギー、資本財・サービスセクターについては控えめな投資スタンスとしました。

■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、金属製品、機械などの比率を引き上げた一方、卸売業、銀行業、石油・石炭製品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、第一工業製薬、T O K A Iホールディングス、I H Iなどを買い付けました。一方で、住友商事、みずほフィナンシャルG、双日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	
	2019年1月11日	2020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）	8,157	

- （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（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
- ・ダイワ欧州好配当株マザーファンド
- ・ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド } … 3 ファンド合計で純資産総額の10%（*）
- ・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（BPI）

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出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REIT・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-REIT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

世界的な景気指標に依然として回復は見られないものの、米中貿易合意などにより景気の底打ち・回復への期待は醸成されつつあります。国内株式市場は、2020年度の国内企業業績は増益に転じると予想されるなど、次期ベースでの株価指標面に割高感はなく、中期的には下値を徐々に切上げていく展開を想定します。個別銘柄の選別にあたりましては、予想配当利回りが高いと判断される銘柄を中心に、中長期的な業績の回復・成長が期待される銘柄や、配当政策・自社株買いなどの株主還元策を向上させる銘柄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 (2019.1.11～2020.1.10)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	165円	0.977%	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16,849円です。
（投 信 会 社）	(82)	(0.488)	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）	(73)	(0.434)	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	7	0.044	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）	(2)	(0.014)	
（先物・オプション）	(0)	(0.000)	
（ハイブリッド優先証券）	(0)	(0.001)	
（投資信託証券）	(5)	(0.029)	
有価証券取引税	2	0.011	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)	
（投資信託証券）	(2)	(0.009)	
そ の 他 費 用	6	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）	(4)	(0.021)	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	179	1.065	

(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。

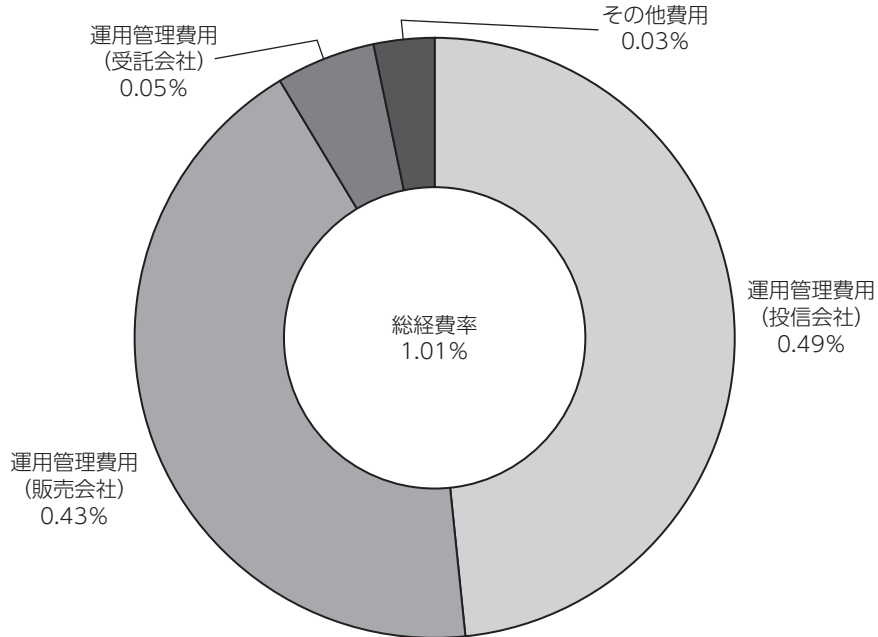
(注 3) 各比率は 1 万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第 3 位未満を四捨五入してあります。

(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。

参考情報

■総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額を、期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当り）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.01%です。



(注1) 1万口当りの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注2) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

■売買および取引の状況
親投資信託受益証券の設定・解約状況

(2019年1月11日から2020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	102,360	288,063	6,618	18,611
ダイワ日本債券インデックス マザーファンド (BPI)	251,283	327,587	23,328	30,281
ダイワ・グローバル REIT・マザーファンド	44,255	113,220	17,750	44,380
ダイワ好配当日本株 マザーファンド	43,884	109,907	14,912	40,860
ダイワ北米好配当株 マザーファンド	19,557	54,506	6,476	18,119
ダイワ欧州好配当株 マザーファンド	14,621	22,882	6,195	10,220
ダイワ・アジア・オセアニア 好配当株マザーファンド	3,074	5,695	1,580	3,121
ダイワJ-REIT アクティブ・マザーファンド	31,094	92,949	16,763	48,438

(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
(2019年1月11日から2020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	18,048,991千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	16,747,003千円
(c) 売買高比率 (a)／(b)	1.07
	ダイワ北米好配当株マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	2,843,785千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	1,834,837千円
(c) 売買高比率 (a)／(b)	1.54
	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	122,624千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	1,155,455千円
(c) 売買高比率 (a)／(b)	0.10
	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	2,251,903千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	707,496千円
(c) 売買高比率 (a)／(b)	3.18

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注2) 単位未満は切捨て。

■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
(2019年1月11日から2020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
区 分						
公社債	百万円 6,665	百万円 501	% 7.5	百万円 2,986	百万円 303	% 10.2
コール・ローン	30,006	—	—	—	—	—

(注) 平均保有割合5.6%

※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
(2019年1月11日から2020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
区 分						
株式	百万円 8,458	百万円 4,197	% 49.6	百万円 9,590	百万円 1,696	% 17.7
株式先物取引	521	—	—	550	—	—
コール・ローン	157,857	—	—	—	—	—

(注) 平均保有割合2.4%

(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

(2019年1月11日から2020年1月10日まで)

決 算 期	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
投資信託証券	百万円 49,531	百万円 13,832	% 27.9	百万円 63,157	百万円 14,251	% 22.6
不動産投信 指数先物取引	4,521	－	－	2,245	－	－
コール・ローン	253,544	－	－	－	－	－

(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

(2019年1月11日から2020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	作成期末保有額
投資信託証券	百万円 －	百万円 188	百万円 1,948

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

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

(2019年1月11日から2020年1月10日まで)

種 類	当 期	
	ダイワＪ－ＲＥＩＴアクティブ・マザーファンド	
	買 付 額	売 付 額
投資信託証券	百万円 3,563	

(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

(2019年1月11日から2020年1月10日まで)

項 目	当 期
売買委託手数料総額（Ａ）	1,858千円
うち利害関係人への支払額（Ｂ）	401千円
(Ｂ)／(Ａ)	21.6%

(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 口 数	当 期 口 数	期 末 評 価 額
外国債券インデックスマザーファンド	千口 328,126	千口 423,869	千円 1,219,895
ダイワ日本債券インデックスマザーファンド(BPI)	709,974	937,929	1,218,464
ダイワ・グローバルＲＥＩＴ・マザーファンド	238,786	265,291	733,557
ダイワ好配当日本株マザーファンド	139,429	168,401	486,276
ダイワ北米好配当株マザーファンド	103,673	116,753	362,147
ダイワ欧州好配当株マザーファンド	55,581	64,007	112,154
ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド	8,805	10,299	21,692
ダイワＪ－ＲＥＩＴアクティブ・マザーファンド	209,009	223,340	727,329

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2020年1月10日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
外国債券インデックスマザーファンド	千円 1,219,895	% 24.6
ダイワ日本債券インデックスマザーファンド(BPI)	1,218,464	24.6
ダイワ・グローバルＲＥＩＴ・マザーファンド	733,557	14.8
ダイワ好配当日本株マザーファンド	486,276	9.8
ダイワ北米好配当株マザーファンド	362,147	7.3
ダイワ欧州好配当株マザーファンド	112,154	2.3
ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド	21,692	0.4
ダイワＪ－ＲＥＩＴアクティブ・マザーファンド	727,329	14.7
コール・ローン等、その他	76,564	1.5
投資信託財産総額	4,958,080	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＝109.57円、1カナダ・ドル＝83.87円、1オーストラリア・ドル＝75.17円、1香港ドル＝14.11円、1シンガポール・ドル＝81.10円、1ニュージーランド・ドル＝72.39円、1台湾ドル＝3.65円、1イギリス・ポンド＝143.21円、1スイス・フラン＝112.55円、1デンマーク・クローネ＝16.28円、1ノルウェー・クローネ＝12.35円、1スウェーデン・クローネ＝11.55円、1メキシコ・ペソ＝5.82円、100韓国ウォン＝9.46円、1オファショア人民元＝15.82円、1マレーシア・リンギット＝26.80円、1南アフリカ・ランド＝7.70円、1ポーランド・ズロチ＝28.66円、1ユーロ＝121.69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（191,413,832千円）の投資信託財産総額（193,789,938千円）に対する比率は、98.8%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（91,450,404千円）の投資信託財産総額（92,278,721千円）に対する比率は、99.1%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（2,826,464千円）の投資信託財産総額（2,904,799千円）に対する比率は、97.3%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（1,315,344千円）の投資信託財産総額（1,320,900千円）に対する比率は、99.6%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（768,530千円）の投資信託財産総額（772,513千円）に対する比率は、99.5%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2020年1月10日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	4,958,080,642円
コール・ローン等	74,937,153
外国債券インデックスマザーファンド(評価額)	1,219,895,243
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)	1,218,464,269
ダイワ・グローバル R E I T ・マザーファンド(評価額)	733,557,186
ダイワ好配当日本株マザーファンド(評価額)	486,276,344
ダイワ北米好配当株マザーファンド(評価額)	362,147,138
ダイワ欧州好配当株マザーファンド(評価額)	112,154,050
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)	21,692,874
ダイワ J ー R E I T アクティブ・マザーファンド(評価額)	727,329,385
未収入金	1,627,000
(B) 負債	32,635,190
未払解約金	9,772,291
未払信託報酬	22,672,589
その他未払費用	190,310
(C) 純資産総額(A－B)	4,925,445,452
元本	2,794,039,123
次期繰越損益金	2,131,406,329
(D) 受益権総口数	2,794,039,123口
1 万口当り基準価額(C／D)	17,628円

* 期首における元本額は2,288,972,489円、当作成期間中における追加設定元本額は809,239,523円、同解約元本額は304,172,889円です。
* 当期末の計算口数当りの純資産額は17,628円です。

■損益の状況

当期 自2019年1月11日 至2020年1月10日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	△ 15,109円
受取利息	1,064
その他収益金	12,623
支払利息	△ 28,796
(B) 有価証券売買損益	484,805,230
売買益	515,668,662
売買損	△ 30,863,432
(C) 信託報酬等	△ 41,936,623
(D) 当期損益金(A + B + C)	442,853,498
(E) 前期繰越損益金	366,741,946
(F) 追加信託差損益金	1,321,810,885
(配当等相当額)	(1,469,707,616)
(売買損益相当額)	(△ 147,896,731)
(G) 合計(D + E + F)	2,131,406,329
次期繰越損益金(G)	2,131,406,329
追加信託差損益金	1,321,810,885
(配当等相当額)	(1,469,707,616)
(売買損益相当額)	(△ 147,896,731)
分配準備積立金	809,610,553
繰越損益金	△ 15,109

(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：5,187,830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	319,449,859
(c) 収益調整金	1,469,707,616
(d) 分配準備積立金	490,160,694
(e) 当期分配可能額(a + b + c + d)	2,279,318,169
(f) 分配金	0
(g) 翌期繰越分配可能額(e－f)	2,279,318,169
(h) 受益権総口数	2,794,039,123口

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）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 証 券 組入比率	不 動 産 投 信 指 数 先物比率	純 資 産 総 額
	(分配落)	税込み 分配金	期 中 騰 落 率	(参考指数)	期 中 騰 落 率						
	円	円	%		%	%	%	%	%	%	百万円
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
14期末(2020年1月10日)	18,888	0	14.7	20,196	16.2	29.9	－	34.8	32.1	0.3	5,783

(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－B P I 総合指数	16.7%
海 外 リ ー ト	S & P 先進国 R E I T 指数（除く日本）	16.7%
国 内 リ ー ト	東証 R E I T 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) 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：16,467円
期 末：18,888円（分配金0円）
騰落率：14.7%（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	7.0%	16.5%
ダイワ日本債券インデックスマザーファンド（BPI）	1.3%	16.5%
ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド	26.8%	16.5%
ダイワJ-REITアクティブ・マザーファンド	25.2%	16.4%
ダイワ北米好配当株マザーファンド	25.9%	12.2%
ダイワ欧州好配当株マザーファンド	18.1%	3.8%
ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド	17.6%	0.7%
ダイワ好配当日本株マザーファンド	13.6%	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、すべての資産クラスの価格上昇がプラス要因となり、基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

年 月 日	基 準 価 額		合 成 指 数		株式組入 比	株式先物 比	公 社 債 組入比率	投資信託 証券 組入比率	不 動 産 投 信 指 数 先物比率
		騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率					
(期首)2019年 1 月10日	円 16,467	% －	17,381	% －	% 28.0	% －	% 35.4	% 32.3	% －
1 月末	17,031	3.4	18,001	3.6	28.3	－	34.6	32.7	－
2 月末	17,314	5.1	18,398	5.9	28.7	－	34.9	32.4	－
3 月末	17,551	6.6	18,688	7.5	28.5	－	35.0	32.7	－
4 月末	17,646	7.2	18,833	8.4	29.0	－	35.0	32.4	－
5 月末	17,245	4.7	18,414	5.9	27.7	－	35.4	32.4	－
6 月末	17,528	6.4	18,713	7.7	28.4	－	35.1	32.2	－
7 月末	17,825	8.2	19,053	9.6	28.5	－	35.0	32.7	－
8 月末	17,732	7.7	18,957	9.1	27.4	0.2	35.1	32.7	－
9 月末	18,206	10.6	19,522	12.3	28.5	0.2	34.3	32.8	－
10月末	18,712	13.6	20,030	15.2	29.2	0.2	34.2	32.4	0.2
11月末	18,818	14.3	20,181	16.1	29.7	0.2	34.4	32.3	0.3
12月末	18,933	15.0	20,201	16.2	29.9	－	34.4	32.4	0.3
(期末)2020年 1 月10日	18,888	14.7	20,196	16.2	29.9	－	34.8	32.1	0.3

(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

(2019.1.11～2020.1.10)

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
- ・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（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

(2019.1.11～2020.1.10)

■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

■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

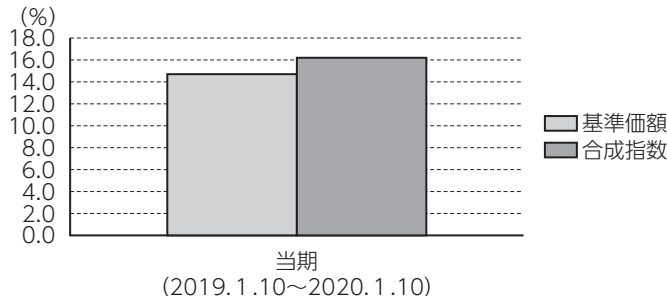
■ダイワ好配当日本株マザーファンド

8～10ページをご参照ください。

ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。

以下のグラフは当ファンドの基準価額と参考指数（合成指数）との騰落率の対比です。



分配金について

当作成期は、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	
	2019年1月11日 ～2020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）	9,720

（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
 - ・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

- …純資産総額の16.7%
 - …純資産総額の16.7%
 - …純資産総額の16.7%
 - …純資産総額の16.7%
 - …3ファンド合計で純資産総額の16.7%（*）
 - …純資産総額の16.7%

*外国株式の3ファンドは、各地域の時価総額に応じて配分します。

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

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 (2019.1.11～2020.1.10)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	203円	1.140%	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17,815円です。
（投 信 会 社）	(103)	(0.575)	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）	(91)	(0.510)	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	10	0.057	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)	(0.023)	
（先物・オプション）	(0)	(0.000)	
（ハイブリッド優先証券）	(0)	(0.002)	
（投資信託証券）	(6)	(0.032)	
有価証券取引税	2	0.013	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)	
（投資信託証券）	(2)	(0.010)	
そ の 他 費 用	7	0.039	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)	(0.026)	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	222	1.248	

（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。

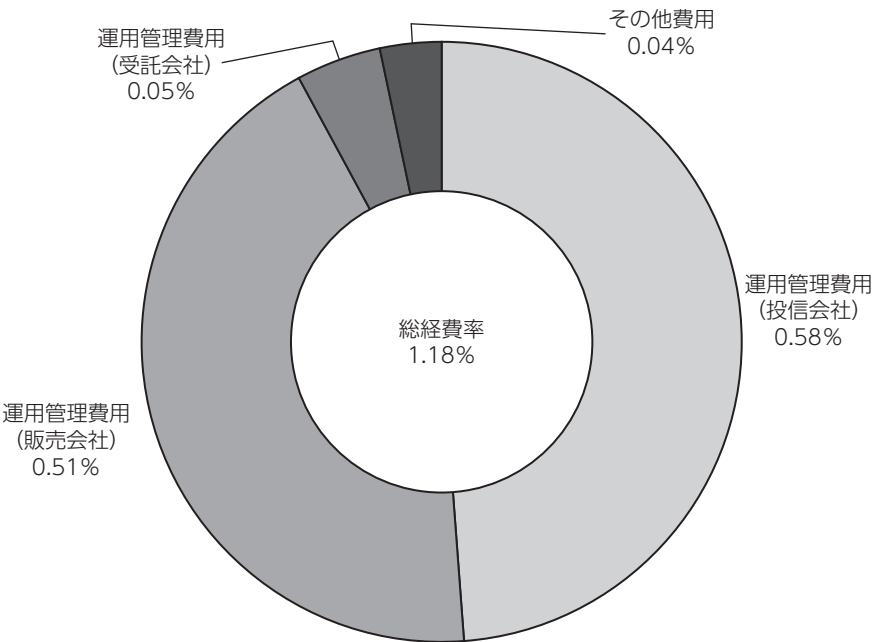
（注3）各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

（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。

参考情報

■ 総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額を、期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当り）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.18%です。



(注1) 1万口当りの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。
(注2) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。
(注3) 各比率は、年率換算した値です。

■売買および取引の状況

親投資信託受益証券の設定・解約状況

(2019年1月11日から2020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	75,886	213,782	5,622	15,698
ダイワ日本債券インデックス マザーファンド (BPI)	186,908	243,406	19,797	25,743
ダイワ・グローバル REIT・マザーファンド	50,695	130,719	21,754	54,098
ダイワ好配当日本株 マザーファンド	71,477	180,111	19,814	54,154
ダイワ北米好配当株 マザーファンド	34,453	96,718	13,537	37,209
ダイワ欧州好配当株 マザーファンド	24,880	39,163	9,642	15,608
ダイワ・アジア・オセアニア 好配当株マザーファンド	5,427	10,122	2,788	5,505
ダイワJ-REIT アクティブ・マザーファンド	36,569	112,080	23,040	69,888

(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

(2019年1月11日から2020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	18,048,991千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	16,747,003千円
(c) 売買高比率 (a)／(b)	1.07
	ダイワ北米好配当株マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	2,843,785千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	1,834,837千円
(c) 売買高比率 (a)／(b)	1.54
	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	122,624千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	1,155,455千円
(c) 売買高比率 (a)／(b)	0.10
	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	2,251,903千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	707,496千円
(c) 売買高比率 (a)／(b)	3.18

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注2) 単位未満は切捨て。

■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

(2019年1月11日から2020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 6,665	百万円 501	% 7.5	百万円 2,986	百万円 303	% 10.2
コール・ローン	30,006	—	—	—	—	—

(注) 平均保有割合4.4%

※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

(2019年1月11日から2020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 8,458	百万円 4,197	% 49.6	百万円 9,590	百万円 1,696	% 17.7
株式先物取引	521	—	—	550	—	—
コール・ローン	157,857	—	—	—	—	—

(注) 平均保有割合4.7%

(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

(2019年1月11日から2020年1月10日まで)

決 算 期	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
投資信託証券	百万円 49,531	百万円 13,832	% 27.9	百万円 63,157	百万円 14,251	% 22.6
不動産投信 指数先物取引	4,521	－	－	2,245	－	－
コール・ローン	253,544	－	－	－	－	－

(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

(2019年1月11日から2020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	作成期末保有額
投資信託証券	百万円 －	百万円 188	百万円 1,948

(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

(2019年1月11日から2020年1月10日まで)

種 類	当 期	
	ダイワＪ－ＲＥＩＴアクティブ・マザーファンド	
	買 付 額	売 付 額
投資信託証券	百万円 3,563	百万円 3,563

(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

(2019年1月11日から2020年1月10日まで)

項 目	当 期
売買委託手数料総額（Ａ）	2,845千円
うち利害関係人への支払額（Ｂ）	652千円
(Ｂ)／(Ａ)	22.9%

(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	261,594	331,858	955,089
ダイワ日本債券インデックスマザーファンド(BPI)	565,614	732,725	951,883
ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド	317,016	345,957	956,606
ダイワ好配当日本株マザーファンド	277,930	329,593	951,735
ダイワ北米好配当株マザーファンド	206,831	227,747	706,426
ダイワ欧州好配当株マザーファンド	110,309	125,547	219,984
ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド	17,430	20,069	42,272
ダイワＪ－ＲＥＩＴアクティブ・マザーファンド	277,551	291,080	947,932

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2020年1月10日現在

項 目	当 期	
	評 価 額	比 率
	千円	%
外国債券インデックスマザーファンド	955,089	16.4
ダイワ日本債券インデックスマザーファンド(BPI)	951,883	16.3
ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド	956,606	16.4
ダイワ好配当日本株マザーファンド	951,735	16.3
ダイワ北米好配当株マザーファンド	706,426	12.1
ダイワ欧州好配当株マザーファンド	219,984	3.8
ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド	42,272	0.7
ダイワＪ－ＲＥＩＴアクティブ・マザーファンド	947,932	16.3
コール・ローン等、その他	95,084	1.7
投資信託財産総額	5,827,014	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＝109.57円、1カナダ・ドル＝83.87円、1オーストラリア・ドル＝75.17円、1香港ドル＝14.11円、1シンガポール・ドル＝81.10円、1ニュージーランド・ドル＝72.39円、1台湾ドル＝3.65円、1イギリス・ポンド＝143.21円、1スイス・フラン＝112.55円、1デンマーク・クローネ＝16.28円、1ノルウェー・クローネ＝12.35円、1スウェーデン・クローネ＝11.55円、1メキシコ・ペソ＝5.82円、100韓国ウォン＝9.46円、1オフショア人民元＝15.82円、1マレーシア・リンギット＝26.80円、1南アフリカ・ランド＝7.70円、1ポーランド・ズロチ＝28.66円、1ユーロ＝121.69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（191,413,832千円）の投資信託財産総額（193,789,938千円）に対する比率は、98.8%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（91,450,404千円）の投資信託財産総額（92,278,721千円）に対する比率は、99.1%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（2,826,464千円）の投資信託財産総額（2,904,799千円）に対する比率は、97.3%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（1,315,344千円）の投資信託財産総額（1,320,900千円）に対する比率は、99.6%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（768,530千円）の投資信託財産総額（772,513千円）に対する比率は、99.5%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2020年1月10日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	5,827,014,763円
コール・ローン等	85,872,196
外国債券インデックスマザーファンド(評価額)	955,089,603
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)	951,883,402
ダイワ・グローバル R E I T・マザーファンド(評価額)	956,606,223
ダイワ好配当日本株マザーファンド(評価額)	951,735,079
ダイワ北米好配当株マザーファンド(評価額)	706,426,416
ダイワ欧州好配当株マザーファンド(評価額)	219,984,182
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)	42,272,779
ダイワ J - R E I T アクティブ・マザーファンド(評価額)	947,932,883
未収入金	9,212,000
(B) 負債	43,572,860
未払解約金	12,577,399
未払信託報酬	30,774,033
その他未払費用	221,428
(C) 純資産総額(A - B)	5,783,441,903
元本	3,061,995,528
次期繰越損益金	2,721,446,375
(D) 受益権総口数	3,061,995,528口
1万口当り基準価額(C / D)	18,888円

* 期首における元本額は2,605,579,705円、当作成期間中における追加設定元本額は853,612,726円、同解約元本額は397,196,903円です。
 * 当期末の計算口数当りの純資産額は18,888円です。

■損益の状況

当期 自2019年1月11日 至2020年1月10日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	△ 27,503円
受取利息	1,743
その他収益金	6,021
支払利息	△ 35,267
(B) 有価証券売買損益	680,231,880
売買益	731,033,100
売買損	△ 50,801,220
(C) 信託報酬等	△ 57,459,859
(D) 当期損益金(A + B + C)	622,744,518
(E) 前期繰越損益金	405,306,312
(F) 追加信託差損益金	1,693,395,545
(配当等相当額)	(1,948,433,334)
(売買損益相当額)	(△ 255,037,789)
(G) 合計(D + E + F)	2,721,446,375
次期繰越損益金(G)	2,721,446,375
追加信託差損益金	1,693,395,545
(配当等相当額)	(1,948,433,334)
(売買損益相当額)	(△ 255,037,789)
分配準備積立金	1,028,078,333
繰越損益金	△ 27,503

(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：8,082,436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	404,567,791
(c) 収益調整金	1,948,433,334
(d) 分配準備積立金	623,510,542
(e) 当期分配可能額(a + b + c + d)	2,976,511,667
(f) 分配金	0
(g) 翌期繰越分配可能額(e - f)	2,976,511,667
(h) 受益権総口数	3,061,995,528口

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）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 証 券 組入比率	不 動 産 投 信 指 数 先 物 比 率	純 資 産 総 額
	(分配落)	税込み 分配金	期 中 騰 落 率	(参考指数)	期 中 騰 落 率						
	円	円	%		%	%	%	%	%	%	百万円
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
14期末(2020年1月10日)	20,384	0	18.5	21,668	20.6	44.8	－	13.1	38.5	0.4	6,327

(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。

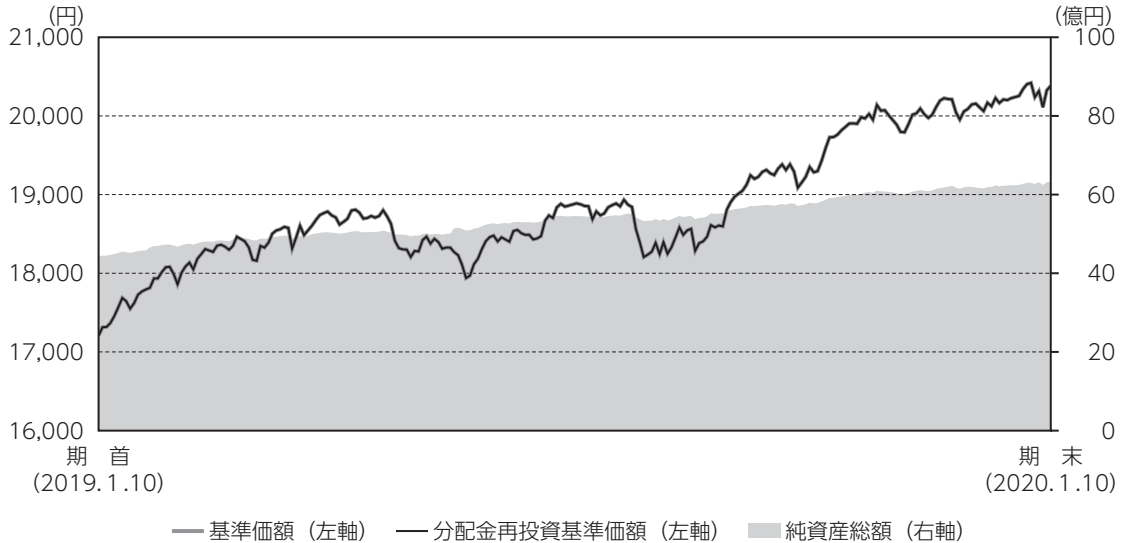
投資対象資産	指 数	配 分 比 率
海 外 債 券	F T S E 世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）	5%
国 内 債 券	N O M U R A - B P I 総合指数	5%
海 外 リ ー ト	S & P 先進国 R E I T 指数（除く日本）	20%
国 内 リ ー ト	東証 R E I T 指数（配当込み）	20%
海 外 株 式	M S C I コクサイ指数（グロス配当込み）	25%
国 内 株 式	T O P I X（配当込み）	25%

(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) 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：17,206円

期 末：20,384円（分配金0円）

騰落率：18.5%（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	7.0%	4.9%
ダイワ日本債券インデックスマザーファンド（BPI）	1.3%	4.9%
ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド	26.8%	19.8%
ダイワJ-REITアクティブ・マザーファンド	25.2%	19.6%
ダイワ北米好配当株マザーファンド	25.9%	18.3%
ダイワ欧州好配当株マザーファンド	18.1%	5.7%
ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド	17.6%	1.1%
ダイワ好配当日本株マザーファンド	13.6%	24.7%

■ 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、すべての資産クラスの価格上昇がプラス要因となり、基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

DCダイワ・ワールドアセット（六つの羽／成長コース）

年 月 日	基 準 価 額		合 成 指 数		株式組入 比 率	株式先物 比 率	公 社 債 組入比率	投資信託 証 券 組入比率	不 動 産 投信指数 先物比率
	騰 落 率		(参考指数)	騰 落 率					
(期首)2019年 1 月10日	円 17,206	% －	17,971	% －	% 41.5	% －	% 13.7	% 39.5	% －
1 月末	17,935	4.2	18,744	4.3	42.2	－	13.2	39.4	－
2 月末	18,299	6.4	19,284	7.3	43.0	－	13.2	39.1	－
3 月末	18,543	7.8	19,608	9.1	42.6	－	13.6	39.4	－
4 月末	18,727	8.8	19,867	10.5	43.3	－	13.4	38.9	－
5 月末	18,110	5.3	19,193	6.8	41.9	－	13.6	38.9	－
6 月末	18,472	7.4	19,587	9.0	42.5	－	13.5	38.8	－
7 月末	18,872	9.7	20,039	11.5	42.7	－	13.5	39.3	－
8 月末	18,613	8.2	19,770	10.0	41.1	0.2	13.5	39.6	－
9 月末	19,312	12.2	20,580	14.5	42.3	0.3	13.0	39.4	－
10月末	20,025	16.4	21,310	18.6	43.2	0.3	13.0	38.7	0.2
11月末	20,214	17.5	21,568	20.0	44.4	0.3	13.0	38.7	0.4
12月末	20,420	18.7	21,639	20.4	44.9	－	12.8	38.7	0.4
(期末)2020年 1 月10日	20,384	18.5	21,668	20.6	44.8	－	13.1	38.5	0.4

(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

(2019.1.11～2020.1.10)

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% |

*外国株式の3ファンドは、各地域の時価総額に応じて配分します。

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

7～8 ページをご参照ください。

ポートフォリオについて

(2019.1.11～2020.1.10)

■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

■ダイワ日本債券インデックスマザーファンド（BPI）

■ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド

■ダイワJ-REITアクティブ・マザーファンド

■ダイワ北米好配当株マザーファンド

■ダイワ欧州好配当株マザーファンド

■ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド

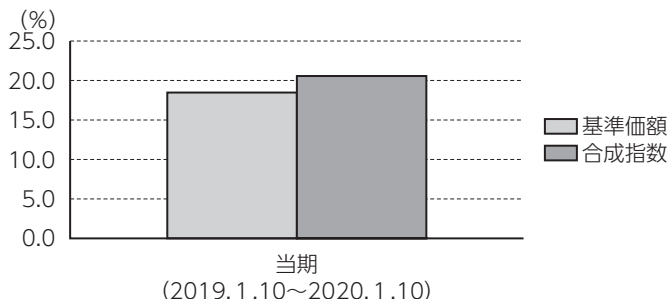
■ダイワ好配当日本株マザーファンド

8～10ページをご参照ください。

ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。

以下のグラフは当ファンドの基準価額と参考指数（合成指数）との騰落率の対比です。



分配金について

当作成期は、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
		2019年1月11日 ～2020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)	11,765

(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 (2019.1.11～2020.1.10)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	246円	1.303%	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18,884円です。
（投 信 会 社）	(125)	(0.662)	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）	(111)	(0.586)	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	14	0.076	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）	(6)	(0.034)	
（先物・オプション）	(0)	(0.000)	
（ハイブリッド優先証券）	(1)	(0.003)	
（投資信託証券）	(7)	(0.039)	
有価証券取引税	3	0.016	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)	
（投資信託証券）	(2)	(0.013)	
そ の 他 費 用	9	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)	(0.032)	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）	(2)	(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)	(0.006)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	272	1.441	

(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。

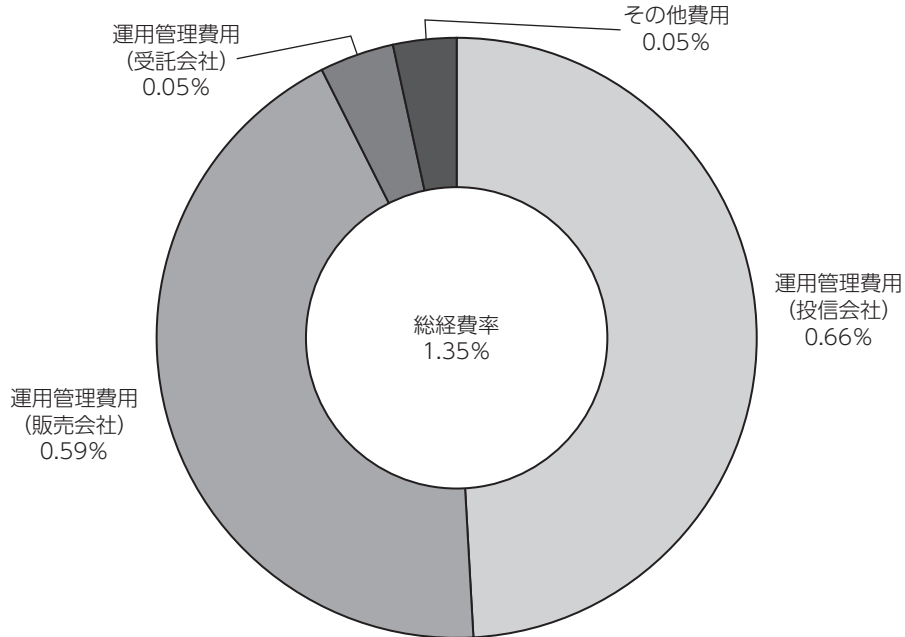
(注 3) 各比率は 1 万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して 100 を乗じたもので、小数点第 3 位未満を四捨五入してあります。

(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。

参考情報

■総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額を、期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当り）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.35%です。



(注1) 1万口当りの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注2) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

■売買および取引の状況
親投資信託受益証券の設定・解約状況

(2019年1月11日から2020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	28,120	79,163	1,919	5,392
ダイワ日本債券インデックス マザーファンド (BPI)	68,635	89,377	7,093	9,203
ダイワ・グローバル REIT・マザーファンド	75,115	193,552	14,585	37,071
ダイワ好配当日本株 マザーファンド	138,907	352,384	21,519	59,484
ダイワ北米好配当株 マザーファンド	70,186	195,277	12,360	35,453
ダイワ欧州好配当株 マザーファンド	45,996	72,711	10,855	17,960
ダイワ・アジア・オセアニア 好配当株マザーファンド	9,804	18,321	3,550	7,028
ダイワJ-REIT アクティブ・マザーファンド	51,104	155,186	24,556	73,211

(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

(2019年1月11日から2020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	18,048,991千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	16,747,003千円
(c) 売買高比率 (a)／(b)	1.07
	ダイワ北米好配当株マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	2,843,785千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	1,834,837千円
(c) 売買高比率 (a)／(b)	1.54
	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	122,624千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	1,155,455千円
(c) 売買高比率 (a)／(b)	0.10
	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	2,251,903千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	707,496千円
(c) 売買高比率 (a)／(b)	3.18

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注2) 単位未満は切捨て。

■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

(2019年1月11日から2020年1月10日まで)

決 算 期	当 期					
区 分	買付額等		B / A	売付額等		D / C
	A	うち利害 関係人との 取引状況B		C	うち利害 関係人との 取引状況D	
公社債	百万円 6,665	百万円 501	% 7.5	百万円 2,986	百万円 303	% 10.2
コール・ローン	30,006	—	—	—	—	—

(注) 平均保有割合1.4%

※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

(2019年1月11日から2020年1月10日まで)

決 算 期	当 期					
区 分	買付額等		B / A	売付額等		D / C
	A	うち利害 関係人との 取引状況B		C	うち利害 関係人との 取引状況D	
株式	百万円 8,458	百万円 4,197	% 49.6	百万円 9,590	百万円 1,696	% 17.7
株式先物取引	521	—	—	550	—	—
コール・ローン	157,857	—	—	—	—	—

(注) 平均保有割合7.6%

(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

(2019年1月11日から2020年1月10日まで)

決 算 期	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
投資信託証券	百万円 49,531	百万円 13,832	% 27.9	百万円 63,157	百万円 14,251	% 22.6
不動産投信 指数先物取引	4,521	－	－	2,245	－	－
コール・ローン	253,544	－	－	－	－	－

(注) 平均保有割合0.9%

(10) 利害関係人の発行する有価証券等

(2019年1月11日から2020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	作成期末保有額
投資信託証券	百万円 －	百万円 188	百万円 1,948

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

(11) 利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行する有価証券

(2019年1月11日から2020年1月10日まで)

種 類	当 期	
	ダイワＪ－ＲＥＩＴアクティブ・マザーファンド	
	買 付 額	売 付 額
投資信託証券	百万円 3,563	百万円 3,563

(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

(2019年1月11日から2020年1月10日まで)

項 目	当 期
売買委託手数料総額（Ａ）	4,095千円
うち利害関係人への支払額（Ｂ）	969千円
(Ｂ)／(Ａ)	23.7%

(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 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	82,438	108,639	312,664
ダイワ日本債券インデックスマザーファンド(BPI)	178,625	240,167	312,002
ダイワ・グローバルＲＥＩＴ・マザーファンド	393,487	454,017	1,255,404
ダイワ好配当日本株マザーファンド	423,062	540,450	1,560,605
ダイワ北米好配当株マザーファンド	316,069	373,896	1,159,750
ダイワ欧州好配当株マザーファンド	171,087	206,228	361,353
ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド	26,885	33,139	69,801
ダイワＪ－ＲＥＩＴアクティブ・マザーファンド	354,113	380,661	1,239,661

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2020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	312,664	4.9
ダイワ日本債券インデックスマザーファンド(BPI)	312,002	4.9
ダイワ・グローバルＲＥＩＴ・マザーファンド	1,255,404	19.7
ダイワ好配当日本株マザーファンド	1,560,605	24.5
ダイワ北米好配当株マザーファンド	1,159,750	18.2
ダイワ欧州好配当株マザーファンド	361,353	5.7
ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド	69,801	1.1
ダイワＪ－ＲＥＩＴアクティブ・マザーファンド	1,239,661	19.4
コール・ローン等、その他	107,792	1.6
投資信託財産総額	6,379,035	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＝109.57円、1カナダ・ドル＝83.87円、1オーストラリア・ドル＝75.17円、1香港ドル＝14.11円、1シンガポール・ドル＝81.10円、1ニュージーランド・ドル＝72.39円、1台湾ドル＝3.65円、1イギリス・ポンド＝143.21円、1スイス・フラン＝112.55円、1デンマーク・クローネ＝16.28円、1ノルウェー・クローネ＝12.35円、1スウェーデン・クローネ＝11.55円、1メキシコ・ペソ＝5.82円、100韓国ウォン＝9.46円、1オフショア人民元＝15.82円、1マレーシア・リンギット＝26.80円、1南アフリカ・ランド＝7.70円、1ポーランド・ズロチ＝28.66円、1ユーロ＝121.69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（191,413,832千円）の投資信託財産総額（193,789,938千円）に対する比率は、98.8%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（91,450,404千円）の投資信託財産総額（92,278,721千円）に対する比率は、99.1%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（2,826,464千円）の投資信託財産総額（2,904,799千円）に対する比率は、97.3%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（1,315,344千円）の投資信託財産総額（1,320,900千円）に対する比率は、99.6%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（768,530千円）の投資信託財産総額（772,513千円）に対する比率は、99.5%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2020年1月10日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	6,379,035,504円
コール・ローン等	100,922,205
外国債券インデックスマザーファンド(評価額)	312,664,863
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)	312,002,185
ダイワ・グローバル R E I T・マザーファンド(評価額)	1,255,404,021
ダイワ好配当日本株マザーファンド(評価額)	1,560,605,311
ダイワ北米好配当株マザーファンド(評価額)	1,159,750,994
ダイワ欧州好配当株マザーファンド(評価額)	361,353,427
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)	69,801,130
ダイワ Jー R E I T アクティブ・マザーファンド(評価額)	1,239,661,368
未収入金	6,870,000
(B) 負債	51,637,977
未払解約金	12,914,310
未払信託報酬	38,481,396
その他未払費用	242,271
(C) 純資産総額(A－B)	6,327,397,527
元本	3,104,040,281
次期繰越損益金	3,223,357,246
(D) 受益権総口数	3,104,040,281口
1万口当り基準価額(C／D)	20,384円

* 期首における元本額は2,571,575,161円、当作成期間中における追加設定元本額は898,116,398円、同解約元本額は365,651,278円です。
* 当期末の計算口数当りの純資産額は20,384円です。

■損益の状況

当期 自2019年1月11日 至2020年1月10日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	△ 25,786円
受取利息	1,627
その他収益金	11,831
支払利息	△ 39,244
(B) 有価証券売買損益	917,886,456
売買益	974,391,322
売買損	△ 56,504,866
(C) 信託報酬等	△ 70,794,803
(D) 当期損益金(A + B + C)	847,065,867
(E) 前期繰越損益金	420,969,661
(F) 追加信託差損益金	1,955,321,718
(配当等相当額)	(2,383,882,207)
(売買損益相当額)	(△ 428,560,489)
(G) 合計(D + E + F)	3,223,357,246
次期繰越損益金(G)	3,223,357,246
追加信託差損益金	1,955,321,718
(配当等相当額)	(2,383,882,207)
(売買損益相当額)	(△ 428,560,489)
分配準備積立金	1,268,061,314
繰越損益金	△ 25,786

(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：11,738,990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	524,362,000
(c) 収益調整金	2,383,882,207
(d) 分配準備積立金	743,699,314
(e) 当期分配可能額(a + b + c + d)	3,651,943,521
(f) 分配金	0
(g) 翌期繰越分配可能額(e－f)	3,651,943,521
(h) 受益権総口数	3,104,040,281口

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）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（2019年12月2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（2020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

(2019年1月11日から2020年1月10日まで)

買 付			売 付		
銘	柄	金 額	銘	柄	金 額
		千円			千円
United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	2.375% 2029/5/15	768,259	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	2.625% 2020/11/15	498,328
United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	2% 2024/5/31	751,714	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	3.625% 2020/2/15	479,739
United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	1.625% 2029/8/15	750,065	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	1.25% 2020/1/31	434,765
United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	2.625% 2029/2/15	734,613	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	1.5% 2020/5/15	428,195
United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	2.25% 2021/4/30	596,079	FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス)	3.5% 2020/4/25	427,619
United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	1.75% 2029/11/15	576,345	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	1.75% 2020/11/15	394,785
United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	2.875% 2049/5/15	570,800	FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス)	2.5% 2020/10/25	386,822
United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	1.5% 2021/9/30	554,385	FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス)	2020/5/25	378,099
United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	1.625% 2022/11/15	548,227	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	2.875% 2020/10/31	365,502
United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	2.125% 2024/3/31	547,539	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	2.75% 2020/9/30	365,092

(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、2020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（67,069,648千口）の内容です。

(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

2020年1月10日現在								
区 分	額 面 金 額	評 価		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
アメリカ	千アメリカ・ドル 801,642	千アメリカ・ドル 836,687	千円 91,675,831	% 47.5	% —	% 20.5	% 17.7	% 9.4
カナダ	千カナダ・ドル 40,151	千カナダ・ドル 43,646	3,660,597	1.9	—	0.9	0.7	0.3
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 43,434	千オーストラリア・ドル 49,704	3,736,283	1.9	—	1.4	0.4	0.2
シンガポール	千シンガポール・ドル 9,163	千シンガポール・ドル 9,808	795,455	0.4	—	0.2	0.1	0.0
イギリス	千イギリス・ポンド 66,503	千イギリス・ポンド 86,245	12,351,277	6.4	—	5.0	1.0	0.3
デンマーク	千デンマーク・クローネ 44,161	千デンマーク・クローネ 57,627	938,178	0.5	—	0.4	0.1	0.1
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 33,232	千ノルウェー・クローネ 34,273	423,280	0.2	—	0.1	0.1	0.0
スウェーデン	千スウェーデン・クローネ 41,170	千スウェーデン・クローネ 46,460	536,618	0.3	—	0.2	0.1	—
メキシコ	千メキシコ・ペソ 269,360	千メキシコ・ペソ 285,466	1,661,412	0.9	—	0.5	0.3	0.1
マレーシア	千マレーシア・リンギット 32,273	千マレーシア・リンギット 34,124	914,526	0.5	—	0.3	0.1	0.0

外国債券インデックスマザーファンド

2020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
南アフリカ	千南アフリカ・ランド 159,177	千南アフリカ・ランド 145,082	千円 1,117,134	% 0.6	% －	% 0.5	% 0.0	% 0.0
ポーランド	千ポーランド・ズロチ 36,691	千ポーランド・ズロチ 38,203	1,094,899	0.6	－	0.2	0.2	0.1
ユーロ (アイルランド)	千ユーロ 9,573	千ユーロ 11,094	1,350,076	0.7	－	0.5	0.2	－
ユーロ (オランダ)	千ユーロ 23,278	千ユーロ 28,474	3,465,120	1.8	－	1.1	0.6	0.1
ユーロ (ベルギー)	千ユーロ 29,135	千ユーロ 36,321	4,420,015	2.3	－	1.7	0.5	0.1
ユーロ (フランス)	千ユーロ 127,187	千ユーロ 152,695	18,581,465	9.6	－	6.5	2.3	0.8
ユーロ (ドイツ)	千ユーロ 80,275	千ユーロ 96,121	11,697,015	6.1	－	3.6	1.6	0.8
ユーロ (スペイン)	千ユーロ 72,021	千ユーロ 87,669	10,668,532	5.5	－	3.8	1.3	0.5
ユーロ (イタリア)	千ユーロ 121,426	千ユーロ 140,017	17,038,708	8.8	－	5.2	2.5	1.1
ユーロ (フィンランド)	千ユーロ 7,553	千ユーロ 8,409	1,023,406	0.5	－	0.3	0.2	0.0
ユーロ (オーストリア)	千ユーロ 17,405	千ユーロ 21,247	2,585,560	1.3	－	0.9	0.3	0.1
ユーロ (小計)	487,853	582,051	70,829,901	36.7	－	23.7	9.4	3.5
合 計	－	－	189,735,396	98.3	－	53.9	30.2	14.2

(注1) 邦貨換算金額は、2020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)

2020年1月10日現在								
区 分	銘	種 類	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日	
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
アメリカ	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	% 3.6250	千アメリカ・ドル 4,076	千アメリカ・ドル 4,164	千円 456,321	2021/02/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	3.1250	2,551	2,602	285,103	2021/05/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.1250	2,534	2,554	279,849	2021/08/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.0000	2,153	2,169	237,690	2021/11/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.0000	3,224	3,251	356,259	2022/02/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.7500	2,459	2,468	270,472	2022/05/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.6250	2,543	2,545	278,962	2022/08/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.6250	8,168	8,174	895,701	2022/11/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.0000	4,350	4,402	482,396	2023/02/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.7500	4,685	4,706	515,696	2023/05/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.5000	4,568	4,706	515,686	2023/08/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.7500	5,021	5,230	573,059	2023/11/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.3750	2,006	2,020	221,393	2020/12/31	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.7500	5,229	5,458	598,093	2024/02/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.1250	1,647	1,655	181,434	2021/01/31	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.0000	1,734	1,741	190,824	2021/02/28	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.2500	2,821	2,842	311,449	2021/03/31	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.5000	4,912	5,087	557,464	2024/05/15	

2020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	2.2500	7,907	7,971	873,439	2021/04/30
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.0000	2,732	2,746	300,922	2021/05/31
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.1250	3,485	3,511	384,715	2021/06/30
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	8.0000	2,106	2,350	257,533	2021/11/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	6.2500	654	759	83,235	2023/08/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	6.0000	855	1,067	116,992	2026/02/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	6.5000	630	823	90,276	2026/11/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	6.1250	709	935	102,544	2027/11/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	5.5000	700	905	99,210	2028/08/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	5.2500	738	944	103,497	2028/11/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	5.2500	773	994	108,975	2029/02/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	6.2500	964	1,363	149,369	2030/05/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	5.3750	1,091	1,474	161,529	2031/02/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	4.5000	1,826	2,438	267,207	2036/02/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	5.0000	747	1,065	116,762	2037/05/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	4.3750	548	735	80,590	2038/02/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	4.5000	519	707	77,529	2038/05/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	3.5000	1,249	1,511	165,654	2039/02/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	4.2500	1,121	1,489	163,188	2039/05/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	4.5000	1,060	1,453	159,280	2039/08/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	4.3750	1,210	1,636	179,282	2039/11/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	4.6250	2,010	2,804	307,314	2040/02/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	4.3750	1,678	2,275	249,299	2040/05/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	3.8750	1,591	2,025	221,909	2040/08/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	4.2500	1,469	1,963	215,180	2040/11/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	4.7500	1,754	2,498	273,743	2041/02/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	4.3750	1,365	1,856	203,428	2041/05/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	3.7500	1,867	2,339	256,379	2041/08/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	3.1250	1,450	1,660	181,950	2041/11/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	3.1250	1,623	1,858	203,658	2042/02/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	3.0000	1,353	1,520	166,628	2042/05/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.7500	2,231	2,407	263,796	2042/08/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.7500	2,630	2,836	310,793	2042/11/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	3.1250	2,826	3,238	354,806	2043/02/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.8750	3,898	4,292	470,279	2043/05/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	3.6250	3,064	3,795	415,899	2043/08/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	3.7500	3,581	4,523	495,673	2043/11/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	3.6250	4,117	5,110	559,959	2044/02/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	3.3750	3,657	4,371	478,989	2044/05/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.2500	2,834	2,862	313,626	2021/07/31
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.3750	6,162	6,358	696,742	2024/08/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	3.1250	3,929	4,515	494,735	2044/08/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.0000	1,301	1,309	143,457	2021/08/31
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.1250	3,625	3,656	400,666	2021/09/30
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.0000	2,163	2,177	238,609	2021/10/31
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.2500	5,921	6,082	666,501	2024/11/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	3.0000	3,846	4,329	474,376	2044/11/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.8750	2,886	2,901	317,923	2021/11/30
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.1250	3,169	3,201	350,807	2021/12/31
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.5000	2,427	2,422	265,468	2022/01/31
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.0000	5,743	5,834	639,284	2025/02/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.5000	4,063	4,190	459,126	2045/02/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.7500	1,809	1,815	198,939	2022/02/28
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.7500	2,891	2,901	317,954	2022/03/31
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.1250	5,788	5,915	648,206	2025/05/15

外国債券インデックスマザーファンド

2020年1月10日現在								
区 分	銘	種 類	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日	
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
			%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円		
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	3.0000	3,835	4,324	473,805	2045/05/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.7500	2,612	2,621	287,270	2022/04/30	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.8750	2,826	2,845	311,772	2022/05/31	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.1250	2,821	2,858	313,201	2022/06/30	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.0000	2,179	2,201	241,233	2022/07/31	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.0000	5,743	5,834	639,334	2025/08/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.8750	4,073	4,495	492,580	2045/08/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.8750	2,445	2,463	269,907	2022/08/31	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.7500	2,472	2,482	272,040	2022/09/30	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.2500	5,840	6,013	658,880	2025/11/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	3.0000	3,709	4,189	459,063	2045/11/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.8750	2,558	2,577	282,446	2022/10/31	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.0000	6,287	6,358	696,719	2022/11/30	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.7500	3,043	3,046	333,848	2020/12/31	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.1250	4,992	5,068	555,347	2022/12/31	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.3750	3,126	3,118	341,645	2021/01/31	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.6250	5,366	5,332	584,319	2026/02/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.7500	2,561	2,572	281,899	2023/01/31	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.5000	3,928	4,051	443,905	2046/02/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.1250	3,309	3,290	360,525	2021/02/28	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.5000	4,262	4,249	465,600	2023/02/28	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.2500	3,002	2,988	327,501	2021/03/31	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.5000	2,123	2,116	231,907	2023/03/31	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.6250	7,029	6,976	764,391	2026/05/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.3750	2,450	2,443	267,689	2021/04/30	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.6250	2,070	2,071	226,932	2023/04/30	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.5000	3,423	3,532	387,011	2046/05/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.3750	2,700	2,691	294,960	2021/05/31	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.6250	2,500	2,500	273,966	2023/05/31	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.1250	2,500	2,482	272,040	2021/06/30	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.3750	3,000	2,977	326,218	2023/06/30	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.5000	5,400	5,314	582,293	2026/08/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.2500	3,480	3,421	374,928	2046/08/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.1250	3,700	3,671	402,238	2021/08/31	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.1250	3,700	3,672	402,368	2021/07/31	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.2500	2,780	2,745	300,818	2023/07/31	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.3750	2,400	2,379	260,706	2023/08/31	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.3750	2,505	2,482	272,005	2023/09/30	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.1250	3,042	3,017	330,575	2021/09/30	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.0000	6,500	6,598	723,051	2026/11/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.2500	3,000	2,981	326,704	2021/10/31	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.6250	2,500	2,500	273,966	2023/10/31	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.8750	3,350	3,718	407,436	2046/11/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.1250	2,490	2,536	277,901	2023/11/30	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.7500	3,400	3,410	373,640	2021/11/30	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.0000	4,000	4,031	441,768	2021/12/31	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.2500	2,500	2,559	280,408	2023/12/31	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.2500	5,340	5,511	603,844	2027/02/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.8750	3,010	3,027	331,685	2022/01/31	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.2500	2,480	2,539	278,228	2024/01/31	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	3.0000	3,545	4,028	441,437	2047/02/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.8750	3,010	3,028	331,787	2022/02/28	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.1250	2,300	2,345	256,950	2024/02/29	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.1250	7,550	7,697	843,409	2024/03/31	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.8750	2,900	2,918	319,786	2022/03/31	

2020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	2.3750	5,700	5,936	650,455	2027/05/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	3.0000	3,500	3,978	435,895	2047/05/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.8750	3,000	3,019	330,840	2022/04/30	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.0000	3,000	3,043	333,486	2024/04/30	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.7500	3,000	3,011	329,991	2022/05/31	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.0000	8,800	8,931	978,602	2024/05/31	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.7500	3,000	3,012	330,093	2022/06/30	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.0000	2,400	2,436	266,930	2024/06/30	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.2500	5,900	6,095	667,873	2027/08/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.8750	2,900	2,921	320,059	2022/07/31	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.1250	3,000	3,062	335,540	2024/07/31	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.7500	3,800	4,125	451,981	2047/08/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.6250	3,200	3,202	350,950	2022/08/31	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.8750	2,000	2,019	221,313	2024/08/31	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.8750	2,500	2,519	276,064	2022/09/30	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.1250	2,500	2,553	279,745	2024/09/30	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.0000	2,500	2,527	276,984	2022/10/31	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.2500	5,500	5,683	622,690	2027/11/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.7500	3,500	3,801	416,510	2047/11/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.2500	3,500	3,595	393,979	2024/10/31	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.1250	3,200	3,269	358,211	2024/11/30	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.2500	2,800	2,878	315,374	2024/12/31	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.0000	2,300	2,309	253,003	2021/01/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.3750	3,500	3,580	392,330	2023/01/31	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.7500	6,300	6,748	739,419	2028/02/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.2500	2,500	2,517	275,795	2021/02/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.6250	3,300	3,403	372,880	2023/02/28	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.5000	2,600	2,705	296,453	2025/01/31	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.7500	2,700	2,843	311,530	2025/02/28	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	3.0000	3,600	4,098	449,119	2048/02/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.3750	3,200	3,228	353,730	2021/03/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.5000	2,900	2,981	326,688	2023/03/31	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.6250	2,900	3,037	332,770	2025/03/31	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.3750	2,500	2,522	276,436	2021/04/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	3.1250	4,200	4,895	536,374	2048/05/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.8750	6,500	7,033	770,627	2028/05/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.6250	3,000	3,040	333,111	2021/05/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.7500	2,500	2,591	283,961	2023/04/30	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.8750	1,900	2,014	220,769	2025/04/30	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.8750	3,550	3,766	412,704	2025/05/31	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.7500	2,500	2,593	284,153	2023/05/31	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.6250	5,000	5,072	555,744	2021/06/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.6250	2,500	2,585	283,254	2023/06/30	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.7500	3,000	3,165	346,838	2025/06/30	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.6250	3,300	3,349	367,044	2021/07/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.7500	4,550	4,726	517,896	2023/07/31	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.8750	6,700	7,258	795,307	2028/08/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	3.0000	4,200	4,788	524,690	2048/08/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.7500	2,500	2,544	278,814	2021/08/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.8750	2,500	2,656	291,045	2025/07/31	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.7500	3,600	3,742	410,013	2023/08/31	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.7500	3,600	3,802	416,639	2025/08/31	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.7500	3,500	3,565	390,697	2021/09/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	3.0000	2,500	2,676	293,269	2025/09/30	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.8750	3,000	3,134	343,475	2023/09/30	

外国債券インデックスマザーファンド

2020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	2.8750	3,000	3,065	335,938	2021/10/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	3.0000	2,500	2,678	293,461	2025/10/31
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.8750	4,000	4,182	458,274	2023/10/31
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.8750	4,000	4,092	448,430	2021/11/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	3.1250	7,300	8,068	884,030	2028/11/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	3.3750	4,800	5,863	642,420	2048/11/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.8750	3,000	3,194	350,023	2025/11/30
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.8750	5,000	5,232	573,314	2023/11/30
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.6250	2,800	2,854	312,799	2021/12/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.5000	4,000	4,033	441,957	2020/12/31
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.6250	3,500	3,680	403,237	2025/12/31
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.6250	2,500	2,594	284,304	2023/12/31
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.5000	3,000	3,053	334,577	2022/01/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.6250	6,600	7,033	770,673	2029/02/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.5000	3,000	3,055	334,833	2022/02/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.5000	3,000	3,027	331,724	2021/01/31
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.5000	4,000	4,134	453,001	2024/01/31
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.6250	2,500	2,629	288,070	2026/01/31
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	3.0000	4,600	5,254	575,764	2049/02/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.5000	3,000	3,029	331,931	2021/02/28
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.5000	2,500	2,611	286,185	2026/02/28
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.3750	3,300	3,396	372,117	2024/02/29
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.3750	3,500	3,559	390,041	2022/03/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.2500	2,500	2,576	282,268	2026/03/31
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.2500	3,700	3,754	411,344	2022/04/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.1250	3,400	3,441	377,120	2022/05/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.8750	4,850	5,413	593,148	2049/05/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.3750	6,900	7,213	790,349	2029/05/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.2500	3,500	3,586	393,021	2024/04/30
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.3750	2,800	2,906	318,466	2026/04/30
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.1250	2,000	2,013	220,619	2021/05/31
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.7500	3,500	3,514	385,094	2022/06/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.1250	3,000	3,069	336,283	2026/05/31
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.7500	3,500	3,515	385,140	2024/06/30
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.6250	4,700	4,700	515,076	2021/06/30
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.8750	4,000	4,031	441,702	2026/06/30
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.7500	4,000	4,016	440,041	2022/07/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.7500	4,700	4,709	516,045	2021/07/31
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.7500	3,500	3,515	385,140	2024/07/31
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.8750	2,000	2,015	220,816	2026/07/31
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.6250	6,900	6,762	740,965	2029/08/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.5000	3,500	3,492	382,670	2022/08/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.2500	4,850	4,767	522,359	2049/08/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.5000	3,100	3,094	339,069	2021/08/31
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.3750	2,800	2,733	299,485	2026/08/31
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.2500	4,000	3,928	430,469	2024/08/31
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.5000	3,000	2,993	327,950	2022/09/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.5000	5,100	5,091	557,823	2021/09/30
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.6250	2,500	2,478	271,569	2026/09/30
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.5000	3,000	2,978	326,346	2024/09/30
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.3750	2,900	2,882	315,878	2022/10/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.5000	4,000	3,971	435,128	2024/10/31
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.5000	2,550	2,545	278,911	2021/10/31
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.6250	4,500	4,459	488,671	2026/10/31
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.7500	5,300	5,249	575,227	2029/11/15

2020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	2.3750	千アメリカ・ドル 3,400	千アメリカ・ドル 3,432	千円 376,088	2049/11/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.5000	1,500	1,497	164,078	2021/11/30	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.6250	2,000	1,981	217,119	2026/11/30	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.5000	3,000	2,978	326,395	2024/11/30	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.6250	3,000	3,002	329,028	2022/12/15	
通貨小計	銘 柄 数 金 額	243銘柄		801,642	836,687	91,675,831		
カナダ	Canada Government International Bond	国 債 証 券	2.7500	千カナダ・ドル 475	千カナダ・ドル 631	52,953	2064/12/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	8.0000	586	843	70,780	2027/06/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	5.7500	983	1,332	111,770	2029/06/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	5.7500	1,227	1,828	153,317	2033/06/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	5.0000	1,112	1,660	139,294	2037/06/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.0000	1,363	1,914	160,531	2041/06/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.2500	956	976	81,885	2021/06/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.7500	1,751	1,796	150,668	2022/06/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.5000	1,561	2,136	179,160	2045/12/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.5000	1,253	1,248	104,684	2023/06/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.5000	1,405	1,458	122,325	2024/06/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.7500	1,297	1,600	134,244	2048/12/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.2500	1,156	1,194	100,220	2025/06/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.5000	1,369	1,360	114,103	2026/06/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.7500	1,837	1,817	152,417	2021/03/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.7500	2,480	2,443	204,977	2021/09/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.0000	1,240	1,187	99,586	2027/06/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.5000	1,440	1,405	117,915	2022/03/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.0000	1,750	1,721	144,385	2022/09/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.0000	1,200	1,236	103,697	2028/06/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.7500	2,100	2,108	176,798	2023/03/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.0000	1,000	1,013	84,992	2023/09/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.0000	890	954	80,036	2051/12/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.2500	1,220	1,288	108,076	2029/06/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.2500	1,200	1,231	103,306	2024/03/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.2500	300	301	25,301	2021/02/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.7500	1,050	1,050	88,129	2021/05/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.5000	1,400	1,393	116,907	2024/09/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.5000	400	398	33,460	2021/08/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.2500	550	530	44,529	2030/06/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.2500	800	794	66,623	2021/11/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.2500	600	590	49,489	2025/03/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.5000	2,200	2,194	184,025	2022/02/01	
通貨小計	銘 柄 数 金 額	33銘柄		40,151	43,646	3,660,597		
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 2,579	193,866	2021/05/15	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	5.7500	2,162	2,428	182,516	2022/07/15	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	5.5000	2,068	2,380	178,968	2023/04/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.7500	2,589	3,251	244,424	2027/04/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.7500	2,473	2,668	200,610	2024/04/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.2500	2,304	2,712	203,877	2029/04/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.2500	2,698	3,020	227,017	2025/04/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.5000	1,258	1,738	130,673	2033/04/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.2500	3,148	3,768	283,252	2026/04/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.7500	1,113	1,479	111,244	2037/04/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.7500	807	948	71,299	2035/06/21	

外国債券インデックスマザーファンド

2020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	942	1,187	89,259	2039/06/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.7500	2,672	2,995	225,161	2027/11/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.2500	2,678	2,907	218,551	2028/05/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.0000	1,252	1,555	116,893	2047/03/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.0000	1,800	1,841	138,411	2021/12/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.7500	2,800	3,163	237,804	2028/11/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.2500	1,550	1,614	121,344	2022/11/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.7500	2,400	2,736	205,677	2029/11/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.5000	2,770	3,104	233,336	2030/05/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.7500	390	458	34,474	2041/05/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.5000	1,140	1,165	87,615	2031/06/21	
通貨小計	銘 柄 数 額 金	22銘柄		43,434	49,704	3,736,283		
シンガポール	SINGAPORE GOVERNMENT	国 債 証 券	3.5000	千シンガポール・ドル	772	868	70,404	2027/03/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国 債 証 券	3.1250	438	456	37,031	2022/09/01	
	SINGAPORE GOVERNMENT	国 債 証 券	3.0000	623	663	53,803	2024/09/01	
	SINGAPORE GOVERNMENT	国 債 証 券	2.8750	359	396	32,192	2030/09/01	
	SINGAPORE GOVERNMENT	国 債 証 券	2.2500	495	500	40,578	2021/06/01	
	SINGAPORE GOVERNMENT	国 債 証 券	2.7500	400	453	36,738	2042/04/01	
	SINGAPORE GOVERNMENT	国 債 証 券	2.7500	671	699	56,692	2023/07/01	
	SINGAPORE GOVERNMENT	国 債 証 券	3.3750	718	849	68,928	2033/09/01	
	SINGAPORE GOVERNMENT	国 債 証 券	2.8750	325	357	28,954	2029/07/01	
	SINGAPORE GOVERNMENT	国 債 証 券	2.3750	524	546	44,281	2025/06/01	
	SINGAPORE GOVERNMENT	国 債 証 券	2.7500	688	780	63,274	2046/03/01	
	SINGAPORE GOVERNMENT	国 債 証 券	2.1250	250	257	20,919	2026/06/01	
	SINGAPORE GOVERNMENT	国 債 証 券	1.2500	460	458	37,171	2021/10/01	
	SINGAPORE GOVERNMENT	国 債 証 券	1.7500	500	502	40,785	2022/04/01	
	SINGAPORE GOVERNMENT	国 債 証 券	2.2500	300	315	25,558	2036/08/01	
	SINGAPORE GOVERNMENT	国 債 証 券	1.7500	450	453	36,783	2023/02/01	
	SINGAPORE GOVERNMENT	国 債 証 券	2.6250	550	589	47,794	2028/05/01	
	SINGAPORE GOVERNMENT	国 債 証 券	2.0000	490	499	40,481	2024/02/01	
	SINGAPORE GOVERNMENT	国 債 証 券	2.3750	150	161	13,081	2039/07/01	
通貨小計	銘 柄 数 額 金	19銘柄		9,163	9,808	795,455		
イギリス	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	2.0000	千イギリス・ポンド	1,821	1,964	281,264	2025/09/07
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	1.5000	2,477	2,498	357,838	2021/01/22	
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	2.5000	1,682	2,450	350,936	2065/07/22	
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	1.5000	1,465	1,546	221,480	2026/07/22	
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	0.5000	2,320	2,317	331,818	2022/07/22	
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	1.5000	1,590	1,663	238,178	2047/07/22	
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	1.7500	1,650	1,791	256,499	2037/09/07	
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	1.7500	1,510	1,755	251,430	2057/07/22	
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	1.2500	1,510	1,573	225,288	2027/07/22	
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	0.7500	2,000	2,010	287,983	2023/07/22	
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	1.6250	2,500	2,687	384,898	2028/10/22	
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	1.6250	930	1,093	156,665	2071/10/22	
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	1.0000	1,900	1,930	276,509	2024/04/22	
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	1.7500	570	631	90,429	2049/01/22	
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	1.6250	850	940	134,675	2054/10/22	
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	0.8750	1,700	1,708	244,718	2029/10/22	
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	0.6250	700	699	100,130	2025/06/07	
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	8.0000	1,102	1,216	174,156	2021/06/07	
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	6.0000	949	1,379	197,592	2028/12/07	

2020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		
			%	千イギリス・ポンド	千イギリス・ポンド	千円		
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	4.2500	1,340	1,854	265,629	2032/06/07	
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	5.0000	1,472	1,798	257,568	2025/03/07	
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	4.2500	2,032	2,967	425,038	2036/03/07	
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	4.7500	1,557	2,494	357,277	2038/12/07	
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	4.2500	1,708	3,205	458,996	2055/12/07	
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	4.2500	2,086	3,480	498,500	2046/12/07	
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	4.2500	1,232	1,570	224,963	2027/12/07	
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	4.5000	1,946	3,189	456,767	2042/12/07	
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	4.7500	1,330	1,870	267,818	2030/12/07	
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	4.2500	1,523	2,640	378,200	2049/12/07	
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	4.2500	1,446	2,209	316,400	2039/09/07	
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	4.0000	1,382	1,483	212,512	2022/03/07	
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	4.5000	1,510	2,213	316,931	2034/09/07	
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	4.0000	1,374	2,594	371,561	2060/01/22	
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	4.2500	1,577	2,442	349,852	2040/12/07	
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	3.7500	803	844	120,994	2021/09/07	
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	3.7500	1,552	2,584	370,177	2052/07/22	
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	1.7500	2,242	2,312	331,171	2022/09/07	
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	3.2500	2,066	2,893	414,427	2044/01/22	
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	2.2500	1,942	2,058	294,842	2023/09/07	
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	3.5000	1,641	3,028	433,683	2068/07/22	
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	2.7500	1,392	1,528	218,930	2024/09/07	
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	3.5000	2,124	3,118	446,533	2045/01/22	
通貨小計	銘 柄 数 額 金	42銘柄		66,503	86,245	12,351,277		
デンマーク	DANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.5000	12,462	12,351	380,155	2039/11/15	
	DANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.0000	7,550	8,061	131,240	2021/11/15	
	DANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.5000	4,846	5,232	85,180	2023/11/15	
	DANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.7500	6,513	7,361	119,838	2025/11/15	
	DANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.5000	7,900	8,428	137,216	2027/11/15	
	DANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.5000	4,090	4,373	71,198	2029/11/15	
	DANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.2500	800	819	13,349	2022/11/15	
通貨小計	銘 柄 数 額 金	7銘柄		44,161	57,627	938,178		
ノルウェー	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.7500	6,998	7,224	89,222	2021/05/25	
	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.0000	5,204	5,314	65,631	2023/05/24	
	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.0000	4,095	4,366	53,928	2024/03/14	
	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.7500	3,395	3,459	42,719	2025/03/13	
	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.5000	3,340	3,367	41,593	2026/02/19	
	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.7500	3,450	3,534	43,653	2027/02/17	
	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.0000	3,500	3,662	45,231	2028/04/26	
	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.7500	3,250	3,344	41,299	2029/09/06	
通貨小計	銘 柄 数 額 金	8銘柄		33,232	34,273	423,280		
スウェーデン	SWEDISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.5000	4,155	6,399	73,915	2039/03/30	
	SWEDISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.5000	8,465	9,237	106,690	2022/06/01	
	SWEDISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.5000	8,025	8,559	98,862	2023/11/13	
	SWEDISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.5000	5,595	6,388	73,784	2025/05/12	
	SWEDISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.0000	5,680	6,085	70,283	2026/11/12	
	SWEDISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.7500	4,550	4,817	55,639	2028/05/12	
	SWEDISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.7500	4,700	4,973	57,442	2029/11/12	
通貨小計	銘 柄 数 額 金	7銘柄		41,170	46,460	536,618		

外国債券インデックスマザーファンド

2020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		
メキシコ	Mexican Bonos	国 債 証 券	5.7500	千メキシコ・ペソ 15,290	千メキシコ・ペソ 14,490	千円 84,334	2026/03/05	
	Mexican Bonos	国 債 証 券	8.0000	13,300	14,675	85,409	2047/11/07	
	Mexican Bonos	国 債 証 券	7.2500	13,000	13,108	76,292	2021/12/09	
	Mexican Bonos	国 債 証 券	8.0000	14,300	15,001	87,311	2024/09/05	
	Mexican Bonos	国 債 証 券	6.7500	5,000	4,992	29,055	2023/03/09	
	Mexican Bonos	国 債 証 券	8.0000	22,033	22,931	133,458	2023/12/07	
	Mexican Bonos	国 債 証 券	10.0000	23,919	27,134	157,923	2024/12/05	
	Mexican Bonos	国 債 証 券	7.5000	26,468	27,501	160,056	2027/06/03	
	Mexican Bonos	国 債 証 券	10.0000	8,874	11,476	66,790	2036/11/20	
	Mexican Bonos	国 債 証 券	8.5000	21,044	23,417	136,287	2029/05/31	
	Mexican Bonos	国 債 証 券	8.5000	13,594	15,571	90,626	2038/11/18	
	Mexican Bonos	国 債 証 券	6.5000	26,326	26,236	152,694	2021/06/10	
	Mexican Bonos	国 債 証 券	7.7500	13,015	13,880	80,782	2031/05/29	
	Mexican Bonos	国 債 証 券	6.5000	24,599	24,458	142,347	2022/06/09	
	Mexican Bonos	国 債 証 券	7.7500	18,654	19,926	115,970	2042/11/13	
	Mexican Bonos	国 債 証 券	7.7500	9,944	10,665	62,070	2034/11/23	
通貨小計	銘 柄 数 金 額	16銘柄		269,360	285,466	1,661,412		
マレーシア	MALAYSIAN GOVERNMENT	国 債 証 券	3.5020	千マレーシア・リンギット 573	千マレーシア・リンギット 581	15,587	2027/05/31	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国 債 証 券	5.2480	738	845	22,653	2028/09/15	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国 債 証 券	4.4980	1,178	1,288	34,543	2030/04/15	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国 債 証 券	4.1600	1,916	1,949	52,254	2021/07/15	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国 債 証 券	4.3920	1,514	1,613	43,247	2026/04/15	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国 債 証 券	4.2320	1,300	1,392	37,329	2031/06/30	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国 債 証 券	3.4180	875	883	23,669	2022/08/15	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国 債 証 券	3.8920	731	759	20,347	2027/03/15	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国 債 証 券	4.1270	618	656	17,603	2032/04/15	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国 債 証 券	3.4800	1,001	1,012	27,147	2023/03/15	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国 債 証 券	3.8440	1,427	1,475	39,555	2033/04/15	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国 債 証 券	3.7330	1,186	1,224	32,814	2028/06/15	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国 債 証 券	4.9350	600	699	18,750	2043/09/30	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国 債 証 券	4.1810	1,057	1,102	29,545	2024/07/15	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国 債 証 券	4.0480	857	872	23,371	2021/09/30	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国 債 証 券	3.9550	737	766	20,529	2025/09/15	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国 債 証 券	3.7950	1,161	1,182	31,696	2022/09/30	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国 債 証 券	4.2540	820	887	23,783	2035/05/31	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国 債 証 券	3.8000	1,302	1,332	35,698	2023/08/17	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国 債 証 券	4.7360	930	1,040	27,881	2046/03/15	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国 債 証 券	3.9000	650	675	18,098	2026/11/30	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国 債 証 券	3.6200	352	356	9,541	2021/11/30	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国 債 証 券	3.8820	900	916	24,554	2022/03/10	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国 債 証 券	4.0590	750	778	20,871	2024/09/30	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国 債 証 券	3.8990	890	926	24,836	2027/11/16	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国 債 証 券	4.7620	1,050	1,208	32,384	2037/04/07	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国 債 証 券	3.8820	1,200	1,239	33,230	2025/03/14	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国 債 証 券	3.7570	800	816	21,874	2023/04/20	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国 債 証 券	4.6420	700	784	21,024	2033/11/07	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国 債 証 券	4.8930	600	704	18,867	2038/06/08	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国 債 証 券	3.9060	650	674	18,085	2026/07/15	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国 債 証 券	3.8850	910	954	25,593	2029/08/15	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国 債 証 券	4.9210	1,100	1,285	34,460	2048/07/06	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国 債 証 券	3.4780	400	405	10,857	2024/06/14	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国 債 証 券	3.8280	800	829	22,233	2034/07/05	
通貨小計	銘 柄 数 金 額	35銘柄		32,273	34,124	914,526		

2020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		
南アフリカ	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	国 債 証 券	10.5000	千南アフリカ・ランド 21,934	千南アフリカ・ランド 24,515	千円 188,770	2026/12/21	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	国 債 証 券	6.2500	11,612	8,312	64,007	2036/03/31	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	国 債 証 券	6.7500	4,622	4,625	35,614	2021/03/31	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	国 債 証 券	6.5000	8,904	6,194	47,697	2041/02/28	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	国 債 証 券	7.0000	9,999	8,460	65,143	2031/02/28	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	国 債 証 券	7.7500	8,439	8,575	66,031	2023/02/28	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	国 債 証 券	8.7500	22,552	19,699	151,683	2048/02/28	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	国 債 証 券	8.5000	11,021	9,751	75,084	2037/01/31	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	国 債 証 券	8.0000	16,862	15,730	121,121	2030/01/31	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	国 債 証 券	8.7500	12,644	11,074	85,275	2044/01/31	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	国 債 証 券	8.2500	10,743	9,859	75,916	2032/03/31	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	国 債 証 券	8.8750	10,166	9,470	72,925	2035/02/28	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	国 債 証 券	9.0000	9,679	8,813	67,862	2040/01/31	
通貨小計	銘 柄 数 金 額	13銘柄		159,177	145,082	1,117,134		
ポーランド	Poland Government Bond	国 債 証 券	5.7500	千ポーランド・ズロチ 2,309	千ポーランド・ズロチ 2,554	73,206	2022/09/23	
	Poland Government Bond	国 債 証 券	2.5000	3,377	3,449	98,870	2026/07/25	
	Poland Government Bond	国 債 証 券	2.0000	2,127	2,142	61,417	2021/04/25	
	Poland Government Bond	国 債 証 券	1.7500	3,051	3,063	87,802	2021/07/25	
	Poland Government Bond	国 債 証 券	2.5000	2,870	2,925	83,854	2027/07/25	
	Poland Government Bond	国 債 証 券	2.2500	2,320	2,353	67,454	2022/04/25	
	Poland Government Bond	国 債 証 券	2.5000	2,850	2,913	83,490	2023/01/25	
	Poland Government Bond	国 債 証 券	2.5000	2,570	2,634	75,517	2024/04/25	
	Poland Government Bond	国 債 証 券	2.7500	2,040	2,124	60,885	2029/10/25	
	Poland Government Bond	国 債 証 券	—	800	784	22,496	2021/05/25	
	Poland Government Bond	国 債 証 券	2.2500	1,900	1,926	55,211	2024/10/25	
	Poland Government Bond	国 債 証 券	5.7500	827	1,080	30,954	2029/04/25	
	Poland Government Bond	国 債 証 券	5.7500	1,684	1,808	51,825	2021/10/25	
	Poland Government Bond	国 債 証 券	4.0000	2,625	2,836	81,303	2023/10/25	
	Poland Government Bond	国 債 証 券	2.7500	2,750	2,852	81,761	2028/04/25	
	Poland Government Bond	国 債 証 券	3.2500	2,591	2,751	78,847	2025/07/25	
通貨小計	銘 柄 数 金 額	16銘柄		36,691	38,203	1,094,899		
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 1,465	178,291	2025/03/13	
	IRISH TREASURY	国 債 証 券	3.9000	1,004	1,144	139,260	2023/03/20	
	IRISH TREASURY	国 債 証 券	3.4000	607	704	85,684	2024/03/18	
	IRISH TREASURY	国 債 証 券	2.4000	1,061	1,305	158,913	2030/05/15	
	IRISH TREASURY	国 債 証 券	0.8000	516	530	64,541	2022/03/15	
	IRISH TREASURY	国 債 証 券	2.0000	781	1,003	122,136	2045/02/18	
	IRISH TREASURY	国 債 証 券	1.0000	1,073	1,154	140,455	2026/05/15	
	IRISH TREASURY	国 債 証 券	1.7000	550	654	79,605	2037/05/15	
	IRISH TREASURY	国 債 証 券	—	350	354	43,146	2022/10/18	
	IRISH TREASURY	国 債 証 券	0.9000	500	538	65,480	2028/05/15	
	IRISH TREASURY	国 債 証 券	1.3000	700	784	95,481	2033/05/15	
	IRISH TREASURY	国 債 証 券	1.3500	200	224	27,371	2031/03/18	
	IRISH TREASURY	国 債 証 券	1.1000	700	766	93,325	2029/05/15	
	IRISH TREASURY	国 債 証 券	1.5000	400	463	56,381	2050/05/15	
国 小 計	銘 柄 数 金 額	14銘柄		9,573	11,094	1,350,076		
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 682	83,113	2023/01/15	
	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	5.5000	1,239	1,810	220,368	2028/01/15	
	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.0000	1,555	2,557	311,215	2037/01/15	

外国債券インデックスマザーファンド

2020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		
	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	%	千ユーロ	千ユーロ	千円		
	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.7500	791	895	108,914	2023/01/15	
	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.7500	1,549	2,713	330,182	2042/01/15	
	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.2500	1,463	1,548	188,442	2021/07/15	
	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.2500	1,438	1,541	187,621	2022/07/15	
	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.5000	1,168	1,540	187,521	2033/01/15	
	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.7500	1,385	1,497	182,249	2023/07/15	
	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.7500	1,549	2,525	307,326	2047/01/15	
	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.0000	1,514	1,683	204,880	2024/07/15	
	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.2500	1,291	1,336	162,696	2025/07/15	
	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.5000	1,338	1,411	171,719	2026/07/15	
	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	—	1,200	1,214	147,748	2022/01/15	
	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.7500	1,200	1,290	157,034	2027/07/15	
	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	—	1,400	1,427	173,746	2024/01/15	
	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.7500	1,150	1,242	151,175	2028/07/15	
	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.2500	1,100	1,137	138,394	2029/07/15	
	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.5000	400	417	50,771	2040/01/15	
国 小 計	銘 柄 数 額	19銘柄		23,278	28,474	3,465,120		
ユーロ（ベルギー）	Belgium Government Bond	国 債 証 券	0.8000	1,399	1,483	180,484	2025/06/22	
	Belgium Government Bond	国 債 証 券	1.0000	1,274	1,392	169,474	2031/06/22	
	Belgium Government Bond	国 債 証 券	1.9000	758	933	113,563	2038/06/22	
	Belgium Government Bond	国 債 証 券	1.0000	1,283	1,384	168,434	2026/06/22	
	Belgium Government Bond	国 債 証 券	1.6000	944	1,126	137,064	2047/06/22	
	Belgium Government Bond	国 債 証 券	2.1500	540	750	91,291	2066/06/22	
	Belgium Government Bond	国 債 証 券	0.2000	490	502	61,117	2023/10/22	
	Belgium Government Bond	国 債 証 券	0.8000	1,400	1,496	182,119	2027/06/22	
	Belgium Government Bond	国 債 証 券	0.5000	1,050	1,092	132,995	2024/10/22	
	Belgium Government Bond	国 債 証 券	2.2500	460	637	77,603	2057/06/22	
	Belgium Government Bond	国 債 証 券	1.4500	300	345	42,017	2037/06/22	
	Belgium Government Bond	国 債 証 券	0.8000	1,640	1,756	213,809	2028/06/22	
	Belgium Government Bond	国 債 証 券	1.2500	550	619	75,386	2033/04/22	
	Belgium Government Bond	国 債 証 券	0.9000	1,200	1,297	157,862	2029/06/22	
	Belgium Government Bond	国 債 証 券	1.7000	600	727	88,541	2050/06/22	
	Belgium Government Bond	国 債 証 券	5.5000	1,706	2,491	303,177	2028/03/28	
	Belgium Government Bond	国 債 証 券	5.0000	1,704	2,859	347,951	2035/03/28	
	Belgium Government Bond	国 債 証 券	4.0000	877	966	117,643	2022/03/28	
	Belgium Government Bond	国 債 証 券	4.2500	1,674	2,860	348,065	2041/03/28	
	Belgium Government Bond	国 債 証 券	4.2500	1,446	1,566	190,653	2021/09/28	
	Belgium Government Bond	国 債 証 券	4.5000	1,001	1,298	157,955	2026/03/28	
	Belgium Government Bond	国 債 証 券	4.2500	1,316	1,489	181,271	2022/09/28	
	Belgium Government Bond	国 債 証 券	4.0000	980	1,429	174,004	2032/03/28	
	Belgium Government Bond	国 債 証 券	2.2500	1,338	1,466	178,497	2023/06/22	
	Belgium Government Bond	国 債 証 券	3.7500	953	1,613	196,287	2045/06/22	
	Belgium Government Bond	国 債 証 券	2.6000	1,505	1,707	207,770	2024/06/22	
	Belgium Government Bond	国 債 証 券	3.0000	747	1,026	124,973	2034/06/22	
国 小 計	銘 柄 数 額	27銘柄		29,135	36,321	4,420,015		
ユーロ（フランス）	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	8.5000	1,985	2,580	314,074	2023/04/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	6.0000	3,025	4,134	503,187	2025/10/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	5.5000	3,023	4,578	557,107	2029/04/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	5.7500	2,807	4,776	581,297	2032/10/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.7500	2,659	4,396	534,993	2035/04/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.0000	1,664	3,198	389,240	2055/04/25	

2020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		
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.7500	3,230	3,411	415,136	2021/04/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.0000	2,624	4,265	519,093	2038/10/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.2500	4,097	4,840	589,088	2023/10/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.5000	3,284	5,836	710,226	2041/04/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.0000	1,167	2,342	285,099	2060/04/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.5000	3,146	3,894	473,963	2026/04/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.2500	4,150	4,437	539,940	2021/10/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.0000	3,630	3,929	478,151	2022/04/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.7500	3,699	4,536	552,081	2027/10/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.2500	2,694	2,906	353,698	2022/10/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.2500	2,538	4,010	487,994	2045/05/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.7500	3,347	3,605	438,760	2023/05/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.2500	3,086	3,451	420,043	2024/05/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.5000	4,087	5,109	621,743	2030/05/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.7500	3,399	3,755	456,992	2024/11/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.5000	3,292	3,441	418,826	2025/05/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.0000	3,101	3,336	405,972	2025/11/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.5000	4,420	5,092	619,722	2031/05/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.5000	3,737	3,913	476,206	2026/05/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.2500	2,969	3,341	406,579	2036/05/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.7500	1,037	1,311	159,598	2066/05/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	—	2,770	2,792	339,811	2021/05/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.2500	3,300	3,400	413,829	2026/11/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	—	4,000	4,054	493,389	2022/05/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.7500	1,870	2,280	277,537	2039/06/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.0000	2,500	2,712	330,120	2027/05/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.0000	2,250	2,919	355,327	2048/05/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	—	2,400	2,441	297,055	2023/03/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.7500	4,100	4,382	533,355	2028/05/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	—	2,400	2,415	293,980	2021/02/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.2500	2,450	2,763	336,269	2034/05/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.7500	2,950	3,153	383,802	2028/11/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	—	3,400	3,464	421,582	2024/03/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	—	1,400	1,416	172,362	2022/02/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.5000	2,500	2,910	354,172	2050/05/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.5000	2,500	2,612	317,969	2029/05/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	—	2,700	2,747	334,316	2025/03/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	—	1,800	1,789	217,762	2029/11/25	
国 小 計	銘 柄 数 金 額	44銘柄		127,187	152,695	18,581,465		
ユーロ (ドイツ)	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	6.2500	千ユーロ 974	千ユーロ 1,241	151,085	2024/01/04	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	6.5000	1,367	2,078	252,902	2027/07/04	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	5.6250	1,362	2,019	245,728	2028/01/04	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.7500	1,250	1,792	218,155	2028/07/04	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	6.2500	951	1,574	191,624	2030/01/04	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	5.5000	1,448	2,362	287,525	2031/01/04	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.7500	1,975	3,357	408,514	2034/07/04	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.0000	2,071	3,459	420,933	2037/01/04	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.2500	1,225	2,206	268,481	2039/07/04	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.7500	1,599	3,099	377,145	2040/07/04	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.2500	1,374	2,306	280,732	2042/07/04	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.5000	2,333	2,406	292,797	2021/01/04	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.2500	1,674	1,769	215,355	2021/07/04	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.2500	1,415	1,481	180,318	2021/09/04	

外国債券インデックスマザーファンド

2020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	2.0000	千ユーロ 2,807	千ユーロ 2,954	千円 359,496	2022/01/04	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.7500	2,222	2,352	286,280	2022/07/04	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.5000	2,438	3,761	457,688	2044/07/04	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.5000	1,644	1,736	211,275	2022/09/04	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.5000	1,410	1,502	182,788	2023/02/15	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.5000	1,817	1,944	236,665	2023/05/15	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.0000	1,599	1,748	212,781	2023/08/15	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.7500	1,561	1,709	207,998	2024/02/15	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.5000	2,609	4,109	500,121	2046/08/15	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.5000	1,594	1,736	211,303	2024/05/15	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.0000	1,542	1,650	200,895	2024/08/15	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.5000	2,194	2,306	280,687	2025/02/15	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.0000	2,134	2,311	281,305	2025/08/15	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.5000	2,168	2,294	279,186	2026/02/15	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	—	2,850	2,928	356,308	2026/08/15	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.2500	1,900	1,987	241,812	2027/02/15	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.5000	2,300	2,452	298,460	2027/08/15	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.2500	1,750	2,209	268,926	2048/08/15	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.5000	1,500	1,602	195,024	2028/02/15	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.2500	1,900	1,991	242,288	2028/08/15	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.2500	2,400	2,513	305,832	2029/02/15	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	—	1,900	1,941	236,202	2029/08/15	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	—	400	362	44,113	2050/08/15	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	—	400	402	49,020	2021/03/12	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	—	100	100	12,272	2021/06/11	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	—	500	505	61,458	2021/09/10	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	—	800	809	98,479	2021/12/10	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	—	1,578	1,589	193,467	2021/04/09	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	—	1,400	1,414	172,159	2021/10/08	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	—	1,160	1,175	143,084	2022/04/08	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	—	2,100	2,134	259,740	2022/10/07	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	—	730	744	90,538	2023/04/14	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	—	1,900	1,940	236,161	2023/10/13	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	—	2,250	2,301	280,026	2024/04/05	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	—	1,700	1,741	211,862	2024/10/18	
国 小 計	銘 柄 数 金 額	49銘柄		80,275	96,121	11,697,015		
ユーロ (スペイン)	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	6.0000	千ユーロ 2,352	千ユーロ 3,530	429,631	2029/01/31	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.6000	2,445	2,652	322,765	2025/04/30	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.9500	2,052	2,355	286,654	2030/07/30	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.1500	2,192	2,457	298,996	2025/10/31	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.9500	1,733	1,933	235,280	2026/04/30	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.7500	1,747	1,779	216,519	2021/07/30	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.9000	1,552	2,113	257,204	2046/10/31	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.4500	1,150	1,822	221,761	2066/07/30	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.3000	2,030	2,187	266,143	2026/10/31	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.4000	2,080	2,116	257,585	2022/04/30	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.5000	2,500	2,733	332,663	2027/04/30	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.3500	1,850	2,237	272,263	2033/07/30	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.4500	2,050	2,238	272,417	2027/10/31	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.0500	1,300	1,306	159,016	2021/01/31	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.4500	1,600	1,634	198,907	2022/10/31	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.4000	1,600	1,743	212,118	2028/04/30	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.7000	1,300	1,721	209,470	2048/10/31	

2020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	0.3500	1,400	1,427	173,717	2023/07/30	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.4000	1,900	2,070	251,920	2028/07/30	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.0500	1,700	1,713	208,490	2021/10/31	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.4500	1,900	2,079	253,023	2029/04/30	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.8500	1,100	1,257	152,975	2035/07/30	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.2500	900	913	111,187	2024/07/30	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.6000	2,200	2,232	271,632	2029/10/31	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	5.7500	1,979	3,208	390,431	2032/07/30	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.2000	1,854	2,825	343,886	2037/01/31	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.9000	1,708	2,926	356,084	2040/07/30	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.8000	1,682	2,019	245,694	2024/01/31	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.7000	1,873	3,167	385,490	2041/07/30	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.6500	2,189	2,747	334,338	2025/07/30	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	5.5000	2,515	2,708	329,622	2021/04/30	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	5.9000	1,965	2,702	328,812	2026/07/30	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	5.8500	1,978	2,231	271,604	2022/01/31	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	5.4000	2,608	3,060	372,414	2023/01/31	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.4000	1,901	2,231	271,596	2023/10/31	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	5.1500	1,770	2,503	304,705	2028/10/31	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	5.1500	1,299	2,396	291,626	2044/10/31	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.8000	1,970	2,301	280,070	2024/04/30	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.7500	2,097	2,381	289,804	2024/10/31	
国 小 計	銘 柄 数 金 額	39銘柄			72,021	87,669	10,668,532	
ユーロ (イタリア)				千ユーロ	千ユーロ			
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	9.0000	1,106	1,466	178,431	2023/11/01	
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	7.2500	1,110	1,569	190,986	2026/11/01	
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	6.5000	2,392	3,358	408,749	2027/11/01	
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.5000	1,814	1,977	240,590	2024/12/01	
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.2500	1,629	1,930	234,874	2046/09/01	
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.3500	1,629	1,676	204,005	2022/04/15	
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.5000	1,687	1,755	213,662	2025/06/01	
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.6500	1,765	1,788	217,605	2032/03/01	
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.0000	1,891	2,021	246,051	2025/12/01	
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.4500	1,504	1,557	189,506	2022/09/15	
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.7000	1,440	1,555	189,255	2047/03/01	
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.9500	2,359	2,411	293,482	2023/03/15	
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.6000	1,786	1,868	227,364	2026/06/01	
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.4500	1,674	1,688	205,522	2021/06/01	
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.2500	1,124	1,181	143,747	2036/09/01	
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.2500	2,068	2,113	257,198	2026/12/01	
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.6500	1,550	1,569	190,960	2023/10/15	
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.3500	1,358	1,368	166,525	2021/11/01	
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.8000	968	1,013	123,341	2067/03/01	
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.4500	1,700	1,856	225,894	2033/09/01	
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.2000	1,510	1,635	198,975	2027/06/01	
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.8500	1,300	1,375	167,370	2024/05/15	
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.2000	1,250	1,282	156,052	2022/04/01	
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.4500	1,450	1,772	215,693	2048/03/01	
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.0500	1,700	1,822	221,788	2027/08/01	
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.9000	1,700	1,734	211,060	2022/08/01	
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.4500	1,900	1,977	240,602	2024/11/15	
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.9500	1,300	1,478	179,874	2038/09/01	
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.0000	2,500	2,675	325,587	2028/02/01	
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.9500	900	919	111,922	2023/03/01	

外国債券インデックスマザーファンド

2020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		
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	%	千ユーロ	千ユーロ	千円		
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.4500	1,300	1,349	164,200	2025/05/15	
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.0500	1,500	1,504	183,139	2021/04/15	
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.8000	1,550	1,758	214,002	2028/12/01	
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.4500	1,400	1,506	183,380	2023/10/01	
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.5000	1,800	1,972	240,083	2025/11/15	
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.3000	1,200	1,249	152,082	2021/10/15	
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.3500	1,000	1,197	145,707	2035/03/01	
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.8500	1,250	1,622	197,452	2049/09/01	
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.0000	1,550	1,585	192,916	2022/07/15	
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.0000	1,900	2,193	266,967	2029/08/01	
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.7500	1,200	1,263	153,733	2024/07/01	
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.1000	1,300	1,396	169,993	2026/07/15	
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.1000	700	805	97,993	2040/03/01	
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.3500	1,400	1,397	170,083	2030/04/01	
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.0500	740	736	89,600	2023/01/15	
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.3500	700	688	83,796	2025/02/01	
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.8500	300	297	36,186	2027/01/15	
	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国 債 証 券	5.2500	2,754	3,745	455,846	2029/11/01	
	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国 債 証 券	6.0000	2,849	4,188	509,648	2031/05/01	
	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国 債 証 券	5.7500	2,055	3,035	369,407	2033/02/01	
	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国 債 証 券	5.0000	2,498	3,520	428,434	2034/08/01	
	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国 債 証 券	4.0000	2,790	3,601	438,310	2037/02/01	
	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国 債 証 券	3.7500	2,734	2,898	352,778	2021/08/01	
	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国 債 証 券	5.0000	2,034	2,968	361,283	2039/08/01	
	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国 債 証 券	4.7500	2,251	2,603	316,823	2023/08/01	
	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国 債 証 券	5.0000	2,118	2,580	314,014	2025/03/01	
	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国 債 証 券	5.0000	2,043	2,984	363,126	2040/09/01	
	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国 債 証 券	4.5000	2,070	2,524	307,152	2026/03/01	
	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国 債 証 券	3.7500	2,144	2,241	272,792	2021/03/01	
	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国 債 証 券	4.7500	2,281	2,461	299,583	2021/09/01	
	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国 債 証 券	5.0000	2,012	2,226	270,999	2022/03/01	
	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国 債 証 券	5.5000	1,657	1,892	230,273	2022/09/01	
	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国 債 証 券	5.5000	2,710	3,115	379,114	2022/11/01	
	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国 債 証 券	4.7500	2,410	3,115	379,152	2028/09/01	
	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国 債 証 券	4.5000	1,894	2,156	262,386	2023/05/01	
	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国 債 証 券	4.7500	1,613	2,345	285,366	2044/09/01	
	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国 債 証 券	4.5000	2,194	2,555	310,968	2024/03/01	
	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国 債 証 券	3.7500	1,729	1,818	221,250	2021/05/01	
	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国 債 証 券	3.7500	2,201	2,519	306,563	2024/09/01	
	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国 債 証 券	3.5000	1,938	2,328	283,391	2030/03/01	
	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国 債 証 券	2.1500	1,593	1,660	202,032	2021/12/15	
国 小 計	銘 柄 数 額	71銘柄		121,426	140,017	17,038,708		
ユーロ (フィンランド)	Finland Government Bond	国 債 証 券	0.7500	千ユーロ	千ユーロ			
	Finland Government Bond	国 債 証 券	0.8750	414	444	54,058	2031/04/15	
	Finland Government Bond	国 債 証 券	0.5000	279	297	36,227	2025/09/15	
	Finland Government Bond	国 債 証 券	—	411	430	52,372	2026/04/15	
	Finland Government Bond	国 債 証 券	—	200	203	24,774	2023/09/15	
	Finland Government Bond	国 債 証 券	1.3750	400	486	59,250	2047/04/15	
	Finland Government Bond	国 債 証 券	—	770	780	94,924	2022/04/15	
	Finland Government Bond	国 債 証 券	0.5000	300	314	38,294	2027/09/15	
	Finland Government Bond	国 債 証 券	1.1250	370	414	50,493	2034/04/15	
	Finland Government Bond	国 債 証 券	0.5000	500	524	63,837	2028/09/15	
	Finland Government Bond	国 債 証 券	0.5000	500	524	63,796	2029/09/15	
	Finland Government Bond	国 債 証 券	—	200	203	24,785	2024/09/15	

2020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		
	Finland Government Bond	国 債 証 券	4.0000	667	827	100,751	2025/07/04	
	Finland Government Bond	国 債 証 券	3.5000	459	482	58,750	2021/04/15	
	Finland Government Bond	国 債 証 券	2.7500	389	482	58,758	2028/07/04	
	Finland Government Bond	国 債 証 券	1.6250	312	330	40,200	2022/09/15	
	Finland Government Bond	国 債 証 券	1.5000	446	475	57,887	2023/04/15	
	Finland Government Bond	国 債 証 券	2.6250	407	600	73,112	2042/07/04	
	Finland Government Bond	国 債 証 券	2.0000	529	584	71,130	2024/04/15	
国 小 計	銘 柄 数 額	18銘柄			7,553	8,409	1,023,406	
				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	949	115,486	2025/10/20	
	Austria Government Bond	国 債 証 券	0.7500	1,126	1,200	146,102	2026/10/20	
	Austria Government Bond	国 債 証 券	1.5000	634	778	94,766	2047/02/20	
	Austria Government Bond	国 債 証 券	1.5000	200	254	30,938	2086/11/02	
	Austria Government Bond	国 債 証 券	—	900	915	111,444	2023/07/15	
	Austria Government Bond	国 債 証 券	0.5000	580	608	74,042	2027/04/20	
	Austria Government Bond	国 債 証 券	2.1000	540	876	106,721	2117/09/20	
	Austria Government Bond	国 債 証 券	—	400	406	49,414	2022/09/20	
	Austria Government Bond	国 債 証 券	0.7500	1,000	1,068	130,064	2028/02/20	
	Austria Government Bond	国 債 証 券	0.5000	1,200	1,256	152,908	2029/02/20	
	Austria Government Bond	国 債 証 券	—	300	305	37,162	2024/07/15	
	Austria Government Bond	国 債 証 券	6.2500	825	1,225	149,125	2027/07/15	
	Austria Government Bond	国 債 証 券	3.5000	1,337	1,429	173,922	2021/09/15	
	Austria Government Bond	国 債 証 券	4.1500	1,273	2,084	253,664	2037/03/15	
	Austria Government Bond	国 債 証 券	4.8500	875	1,154	140,432	2026/03/15	
	Austria Government Bond	国 債 証 券	3.6500	797	874	106,381	2022/04/20	
	Austria Government Bond	国 債 証 券	3.4000	872	971	118,213	2022/11/22	
	Austria Government Bond	国 債 証 券	3.8000	388	816	99,374	2062/01/26	
	Austria Government Bond	国 債 証 券	3.1500	623	1,003	122,082	2044/06/20	
	Austria Government Bond	国 債 証 券	1.7500	959	1,040	126,626	2023/10/20	
	Austria Government Bond	国 債 証 券	2.4000	771	1,003	122,168	2034/05/23	
	Austria Government Bond	国 債 証 券	1.6500	932	1,023	124,513	2024/10/21	
国 小 計	銘 柄 数 額	22銘柄			17,405	21,247	2,585,560	
通貨小計	銘 柄 数 額	303銘柄						
				487,853	582,051	70,829,901		
合 計	銘 柄 数 額	764銘柄				189,735,396		

(注1) 邦貨換算金額は、2020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（2019年12月2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（2020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

(2019年1月11日から2020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		
138	5年国債 0.1% 2023/12/20	314,154	125	5年国債 0.1% 2020/9/20	371,417						
345	10年国債 0.1% 2026/12/20	234,865	126	5年国債 0.1% 2020/12/20	233,636						
356	10年国債 0.1% 2029/9/20	222,105	386	2年国債 0.1% 2020/3/15	170,462						
354	10年国債 0.1% 2029/3/20	214,843	113	20年国債 2.1% 2029/9/20	123,400						
140	5年国債 0.1% 2024/6/20	203,645	124	5年国債 0.1% 2020/6/20	120,330						
139	5年国債 0.1% 2024/3/20	202,982	309	10年国債 1.1% 2020/6/20	104,368						
406	2年国債 0.1% 2021/11/1	180,982	346	10年国債 0.1% 2027/3/20	103,638						
141	5年国債 0.1% 2024/9/20	172,246	340	10年国債 0.4% 2025/9/20	103,624						
353	10年国債 0.1% 2028/12/20	163,194	343	10年国債 0.1% 2026/6/20	103,083						
346	10年国債 0.1% 2027/3/20	162,640	354	10年国債 0.1% 2029/3/20	102,514						

(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、2020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）（16,028,287千円）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）

2020年1月10日現在								
区 分	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちＢＢ格 以下組入比率	残 存 期 間 別 組 入 比 率			
					5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満	
	千円	千円	%	%	%	%	%	
国債証券	16,084,000	17,604,320	84.5	—	54.7	20.7	9.1	
地方債証券	1,400,000	1,458,385	7.0	—	5.0	2.0	—	
特殊債券(除く金融債券)	600,000	630,015	3.0	—	1.6	1.5	—	
金融債券	100,000	99,954	0.5	—	—	—	0.5	
普通社債券	900,000	935,292	4.5	—	2.5	1.0	1.0	
合 計	19,084,000	20,727,968	99.5	—	63.8	25.2	10.6	

(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）

2020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	398 2年国債	0.1000	100,000	100,259	2021/03/01
	127 5年国債	0.1000	140,000	140,387	2021/03/20
	313 10年国債	1.3000	34,000	34,573	2021/03/20
	314 10年国債	1.1000	77,000	78,117	2021/03/20
	49 20年国債	2.1000	4,000	4,105	2021/03/22
	50 20年国債	1.9000	30,000	30,723	2021/03/22
	401 2年国債	0.1000	70,000	70,231	2021/06/01
	128 5年国債	0.1000	227,000	227,778	2021/06/20
	315 10年国債	1.2000	90,000	91,720	2021/06/20
	316 10年国債	1.1000	56,000	56,990	2021/06/20
	51 20年国債	2.0000	25,000	25,768	2021/06/21
	403 2年国債	0.1000	160,000	160,593	2021/08/01
	129 5年国債	0.1000	182,000	182,751	2021/09/20
	317 10年国債	1.1000	40,000	40,836	2021/09/20
	318 10年国債	1.0000	33,000	33,634	2021/09/20
	52 20年国債	2.1000	19,000	19,720	2021/09/21
	406 2年国債	0.1000	180,000	180,793	2021/11/01
	130 5年国債	0.1000	217,000	218,028	2021/12/20
	319 10年国債	1.1000	140,000	143,361	2021/12/20
	320 10年国債	1.0000	35,000	35,772	2021/12/20
	53 20年国債	2.1000	13,000	13,565	2021/12/20
	54 20年国債	2.2000	14,000	14,635	2021/12/20
	131 5年国債	0.1000	190,000	190,995	2022/03/20
	321 10年国債	1.0000	65,000	66,611	2022/03/20
	322 10年国債	0.9000	140,000	143,164	2022/03/20
	55 20年国債	2.0000	41,000	42,914	2022/03/21
	132 5年国債	0.1000	170,000	170,994	2022/06/20
	323 10年国債	0.9000	70,000	71,766	2022/06/20
	324 10年国債	0.8000	80,000	81,823	2022/06/20
	56 20年国債	2.0000	12,000	12,624	2022/06/20
	57 20年国債	1.9000	24,000	25,190	2022/06/20
	133 5年国債	0.1000	200,000	201,318	2022/09/20
	325 10年国債	0.8000	160,000	164,025	2022/09/20
	58 20年国債	1.9000	35,000	36,917	2022/09/20
	134 5年国債	0.1000	170,000	171,200	2022/12/20
	326 10年国債	0.7000	20,000	20,491	2022/12/20
	327 10年国債	0.8000	90,000	92,475	2022/12/20
	59 20年国債	1.7000	3,000	3,162	2022/12/20
	135 5年国債	0.1000	230,000	231,725	2023/03/20
	328 10年国債	0.6000	60,000	61,397	2023/03/20
	61 20年国債	1.0000	40,000	41,442	2023/03/20
	136 5年国債	0.1000	140,000	141,132	2023/06/20
	329 10年国債	0.8000	160,000	165,126	2023/06/20
	62 20年国債	0.8000	16,000	16,512	2023/06/20
	63 20年国債	1.8000	30,000	31,994	2023/06/20
	137 5年国債	0.1000	170,000	171,445	2023/09/20
	330 10年国債	0.8000	81,000	83,771	2023/09/20
	331 10年国債	0.6000	130,000	133,485	2023/09/20
	64 20年国債	1.9000	35,000	37,621	2023/09/20
	138 5年国債	0.1000	240,000	242,179	2023/12/20
	332 10年国債	0.6000	65,000	66,874	2023/12/20

2020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
	65 20年国債	1.9000	42,000	45,360	2023/12/20
	66 20年国債	1.8000	30,000	32,281	2023/12/20
	139 5年国債	0.1000	200,000	201,890	2024/03/20
	333 10年国債	0.6000	83,000	85,527	2024/03/20
	67 20年国債	1.9000	19,000	20,611	2024/03/20
	68 20年国債	2.2000	25,000	27,435	2024/03/20
	69 20年国債	2.1000	12,000	13,118	2024/03/20
	140 5年国債	0.1000	200,000	201,914	2024/06/20
	334 10年国債	0.6000	220,000	227,053	2024/06/20
	70 20年国債	2.4000	18,000	20,015	2024/06/20
	71 20年国債	2.2000	17,000	18,752	2024/06/20
	141 5年国債	0.1000	170,000	171,679	2024/09/20
	335 10年国債	0.5000	210,000	216,079	2024/09/20
	72 20年国債	2.1000	53,000	58,512	2024/09/20
	337 10年国債	0.3000	50,000	51,029	2024/12/20
	338 10年国債	0.4000	100,000	102,682	2025/03/20
	75 20年国債	2.1000	14,000	15,611	2025/03/20
	76 20年国債	1.9000	25,000	27,616	2025/03/20
	339 10年国債	0.4000	25,000	25,703	2025/06/20
	78 20年国債	1.9000	17,000	18,866	2025/06/20
	79 20年国債	2.0000	14,000	15,613	2025/06/20
	340 10年国債	0.4000	160,000	164,665	2025/09/20
	81 20年国債	2.0000	65,000	72,820	2025/09/20
	82 20年国債	2.1000	28,000	31,529	2025/09/20
	341 10年国債	0.3000	15,000	15,367	2025/12/20
	85 20年国債	2.1000	31,000	35,250	2026/03/20
	86 20年国債	2.3000	6,000	6,897	2026/03/20
	343 10年国債	0.1000	92,000	93,220	2026/06/20
	88 20年国債	2.3000	33,000	38,137	2026/06/20
	89 20年国債	2.2000	15,000	17,238	2026/06/20
	344 10年国債	0.1000	85,000	86,143	2026/09/20
	345 10年国債	0.1000	280,000	283,906	2026/12/20
	92 20年国債	2.1000	45,000	51,891	2026/12/20
	346 10年国債	0.1000	100,000	101,409	2027/03/20
	93 20年国債	2.0000	18,000	20,725	2027/03/20
	94 20年国債	2.1000	45,000	52,138	2027/03/20
	347 10年国債	0.1000	180,000	182,557	2027/06/20
	95 20年国債	2.3000	30,000	35,363	2027/06/20
	96 20年国債	2.1000	23,000	26,767	2027/06/20
	348 10年国債	0.1000	170,000	172,431	2027/09/20
	97 20年国債	2.2000	25,000	29,417	2027/09/20
	98 20年国債	2.1000	34,000	39,744	2027/09/20
	349 10年国債	0.1000	200,000	202,872	2027/12/20
	99 20年国債	2.1000	53,000	62,222	2027/12/20
	350 10年国債	0.1000	185,000	187,586	2028/03/20
	100 20年国債	2.2000	35,000	41,534	2028/03/20
	101 20年国債	2.4000	18,000	21,656	2028/03/20
	351 10年国債	0.1000	160,000	162,168	2028/06/20
	102 20年国債	2.4000	10,000	12,079	2028/06/20
	103 20年国債	2.3000	21,000	25,188	2028/06/20
	104 20年国債	2.1000	64,000	75,680	2028/06/20

ダイワ日本債券インデックスマザーファンド（ＢＰＩ）

2020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	
	352 10年国債	0.1000	200,000	202,616	2028/09/20
	105 20年国債	2.1000	38,000	45,104	2028/09/20
	106 20年国債	2.2000	16,000	19,130	2028/09/20
	353 10年国債	0.1000	161,000	163,018	2028/12/20
	107 20年国債	2.1000	20,000	23,836	2028/12/20
	108 20年国債	1.9000	68,000	79,824	2028/12/20
	354 10年国債	0.1000	110,000	111,315	2029/03/20
	109 20年国債	1.9000	60,000	70,657	2029/03/20
	110 20年国債	2.1000	27,000	32,292	2029/03/20
	355 10年国債	0.1000	30,000	30,339	2029/06/20
	111 20年国債	2.2000	35,000	42,340	2029/06/20
	112 20年国債	2.1000	40,000	48,011	2029/06/20
	356 10年国債	0.1000	218,000	220,323	2029/09/20
	113 20年国債	2.1000	70,000	84,314	2029/09/20
	114 20年国債	2.1000	45,000	54,412	2029/12/20
	115 20年国債	2.2000	42,000	51,201	2029/12/20
	2 30年国債	2.4000	9,000	11,181	2030/02/20
	116 20年国債	2.2000	27,000	33,028	2030/03/20
	117 20年国債	2.1000	77,000	93,410	2030/03/20
	3 30年国債	2.3000	4,000	4,946	2030/05/20
	118 20年国債	2.0000	13,000	15,687	2030/06/20
	119 20年国債	1.8000	23,000	27,275	2030/06/20
	120 20年国債	1.6000	75,000	87,378	2030/06/20
	4 30年国債	2.9000	8,000	10,488	2030/11/20
	123 20年国債	2.1000	42,000	51,472	2030/12/20
	124 20年国債	2.0000	45,000	54,658	2030/12/20
	125 20年国債	2.2000	25,000	31,009	2031/03/20
	126 20年国債	2.0000	21,000	25,580	2031/03/20
	127 20年国債	1.9000	53,000	63,969	2031/03/20
	5 30年国債	2.2000	8,000	9,951	2031/05/20
	128 20年国債	1.9000	32,000	38,750	2031/06/20
	129 20年国債	1.8000	65,000	77,972	2031/06/20
	130 20年国債	1.8000	28,000	33,671	2031/09/20
	131 20年国債	1.7000	70,000	83,365	2031/09/20
	6 30年国債	2.4000	9,000	11,484	2031/11/20
	132 20年国債	1.7000	25,000	29,857	2031/12/20
	133 20年国債	1.8000	57,000	68,749	2031/12/20
	134 20年国債	1.8000	15,000	18,144	2032/03/20
	135 20年国債	1.7000	20,000	23,950	2032/03/20
	136 20年国債	1.6000	65,000	77,054	2032/03/20
	7 30年国債	2.3000	12,000	15,275	2032/05/20
	137 20年国債	1.7000	18,000	21,602	2032/06/20
	139 20年国債	1.6000	92,000	109,277	2032/06/20
	141 20年国債	1.7000	48,000	57,915	2032/12/20
	142 20年国債	1.8000	100,000	121,936	2032/12/20
	10 30年国債	1.1000	15,000	16,962	2033/03/20
	143 20年国債	1.6000	48,000	57,401	2033/03/20
	144 20年国債	1.5000	60,000	70,971	2033/03/20
	11 30年国債	1.7000	9,000	10,908	2033/06/20
	145 20年国債	1.7000	100,000	121,203	2033/06/20
	12 30年国債	2.1000	11,000	13,959	2033/09/20
	146 20年国債	1.7000	86,000	104,502	2033/09/20
	13 30年国債	2.0000	11,000	13,843	2033/12/20

2020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	
	147 20年国債	1.6000	89,000	107,122	2033/12/20
	14 30年国債	2.4000	22,000	29,012	2034/03/20
	148 20年国債	1.5000	74,000	88,236	2034/03/20
	15 30年国債	2.5000	21,000	28,069	2034/06/20
	149 20年国債	1.5000	100,000	119,405	2034/06/20
	16 30年国債	2.5000	26,000	34,852	2034/09/20
	150 20年国債	1.4000	95,000	112,219	2034/09/20
	17 30年国債	2.4000	17,000	22,619	2034/12/20
	151 20年国債	1.2000	104,000	120,034	2034/12/20
	18 30年国債	2.3000	20,000	26,400	2035/03/20
	152 20年国債	1.2000	100,000	115,496	2035/03/20
	19 30年国債	2.3000	15,000	19,863	2035/06/20
	153 20年国債	1.3000	100,000	117,166	2035/06/20
	20 30年国債	2.5000	16,000	21,744	2035/09/20
	154 20年国債	1.2000	87,000	100,764	2035/09/20
	21 30年国債	2.3000	16,000	21,302	2035/12/20
	155 20年国債	1.0000	93,000	104,890	2035/12/20
	22 30年国債	2.5000	17,000	23,236	2036/03/20
	156 20年国債	0.4000	106,000	109,493	2036/03/20
	23 30年国債	2.5000	16,000	21,941	2036/06/20
	157 20年国債	0.2000	93,000	93,000	2036/06/20
	24 30年国債	2.5000	15,000	20,619	2036/09/20
	158 20年国債	0.5000	95,000	99,520	2036/09/20
	25 30年国債	2.3000	17,000	22,884	2036/12/20
	159 20年国債	0.6000	82,000	87,228	2036/12/20
	26 30年国債	2.4000	32,000	43,727	2037/03/20
	160 20年国債	0.7000	80,000	86,427	2037/03/20
	161 20年国債	0.6000	80,000	85,031	2037/06/20
	27 30年国債	2.5000	32,000	44,493	2037/09/20
	162 20年国債	0.6000	110,000	116,815	2037/09/20
	163 20年国債	0.6000	72,000	76,455	2037/12/20
	28 30年国債	2.5000	34,000	47,549	2038/03/20
	164 20年国債	0.5000	125,000	130,432	2038/03/20
	165 20年国債	0.5000	95,000	99,096	2038/06/20
	29 30年国債	2.4000	43,000	59,660	2038/09/20
	166 20年国債	0.7000	80,000	86,271	2038/09/20
	167 20年国債	0.5000	70,000	72,899	2038/12/20
	30 30年国債	2.3000	56,000	77,079	2039/03/20
	168 20年国債	0.4000	55,000	56,201	2039/03/20
	169 20年国債	0.3000	80,000	80,220	2039/06/20
	31 30年国債	2.2000	76,000	103,703	2039/09/20
	170 20年国債	0.3000	30,000	30,055	2039/09/20
	32 30年国債	2.3000	59,000	82,075	2040/03/20
	33 30年国債	2.0000	75,000	100,415	2040/09/20
	34 30年国債	2.2000	70,000	97,063	2041/03/20
	35 30年国債	2.0000	68,000	91,907	2041/09/20
	36 30年国債	2.0000	64,000	86,895	2042/03/20
	37 30年国債	1.9000	87,000	116,809	2042/09/20
	38 30年国債	1.8000	45,000	59,627	2043/03/20
	39 30年国債	1.9000	50,000	67,513	2043/06/20
	40 30年国債	1.8000	44,000	58,528	2043/09/20
	41 30年国債	1.7000	34,000	44,528	2043/12/20
	42 30年国債	1.7000	53,000	69,569	2044/03/20

2020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	
	43 30年国債	1.7000	37,000	48,624	2044/06/20
	44 30年国債	1.7000	42,000	55,321	2044/09/20
	45 30年国債	1.5000	43,000	54,652	2044/12/20
	46 30年国債	1.5000	55,000	69,958	2045/03/20
	47 30年国債	1.6000	44,000	57,109	2045/06/20
	48 30年国債	1.4000	50,000	62,518	2045/09/20
	49 30年国債	1.4000	68,000	85,176	2045/12/20
	50 30年国債	0.8000	60,000	66,236	2046/03/20
	51 30年国債	0.3000	55,000	53,813	2046/06/20
	52 30年国債	0.5000	57,000	58,585	2046/09/20
	53 30年国債	0.6000	55,000	57,885	2046/12/20
	54 30年国債	0.8000	55,000	60,690	2047/03/20
	55 30年国債	0.8000	56,000	61,842	2047/06/20
	56 30年国債	0.8000	50,000	55,190	2047/09/20
	57 30年国債	0.8000	50,000	55,163	2047/12/20
	1 40年国債	2.4000	30,000	45,832	2048/03/20
	58 30年国債	0.8000	55,000	60,647	2048/03/20
	59 30年国債	0.7000	55,000	59,211	2048/06/20
	60 30年国債	0.9000	122,000	137,872	2048/09/20
	61 30年国債	0.7000	50,000	53,750	2048/12/20
	2 40年国債	2.2000	23,000	34,174	2049/03/20
	62 30年国債	0.5000	46,000	46,895	2049/03/20
	63 30年国債	0.4000	50,000	49,608	2049/06/20
	64 30年国債	0.4000	50,000	49,539	2049/09/20
	3 40年国債	2.2000	19,000	28,477	2050/03/20
	4 40年国債	2.2000	30,000	45,346	2051/03/20
	5 40年国債	2.0000	35,000	51,256	2052/03/20
	6 40年国債	1.9000	28,000	40,479	2053/03/20
	7 40年国債	1.7000	31,000	43,182	2054/03/20
	8 40年国債	1.4000	23,000	30,000	2055/03/20
	9 40年国債	0.4000	40,000	39,134	2056/03/20
	10 40年国債	0.9000	91,000	104,374	2057/03/20
	11 40年国債	0.8000	85,000	94,692	2058/03/20
	12 40年国債	0.5000	80,000	80,660	2059/03/20
種別 小計	銘柄数 金 額	242銘柄			
			16,084,000	17,604,320	
地方債証券					
	116 共同発行地方	0.8000	100,000	102,299	2022/11/25
	117 共同発行地方	0.7200	100,000	102,119	2022/12/22
	24-16 愛知県公債	0.7570	100,000	102,317	2023/01/31
	25-6 大阪市公債	0.6940	100,000	102,661	2023/11/22
	3 兵庫県公債12年	0.5600	100,000	102,860	2025/04/16
	401 大阪府公債	0.4770	100,000	102,570	2025/10/29
	751 東京都公債	0.3700	100,000	102,124	2025/12/19
	27-15 北海道公債	0.2200	100,000	101,046	2026/02/26
	28-1 静岡県公債	0.0800	100,000	100,303	2026/03/19
	222 神奈川県公債	0.0600	100,000	100,173	2026/06/19
	168 共同発行地方	0.2100	100,000	101,063	2027/03/25
	29-6 千葉県公債	0.2450	100,000	101,302	2028/01/25
	11 名古屋市中20年	2.1300	100,000	119,881	2029/12/14
	11 兵庫県公債20年	1.8400	100,000	117,662	2030/08/16
種別 小計	銘柄数 金 額	14銘柄			
			1,400,000	1,458,385	

2020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	
特殊債券 (除金融債券)	36 地方公共団体	0.8920	100,000	102,121	2022/05/27
	190 政保道路機構	0.6050	100,000	102,087	2023/05/31
	65 地方公共団体	0.5350	100,000	102,502	2024/10/28
	241 政保道路機構	0.4500	100,000	102,289	2025/03/31
	261 政保道路機構	0.3810	100,000	102,162	2025/11/28
	81 政保道路機構	2.1000	100,000	118,852	2029/05/31
種別 小計	銘柄数 金 額	6銘柄			
			600,000	630,015	
金融債券	い789 利付商工債	0.0500	100,000	99,954	2021/02/26
種別 小計	銘柄数 金 額	1銘柄			
			100,000	99,954	
普通社債券	44 野村ホールディング	0.7230	100,000	100,623	2021/02/25
	33 中日本高速道	1.0840	100,000	101,835	2021/09/17
	32 東日本旅客鉄道	2.2600	100,000	109,104	2024/03/19
	25 西日本高速道	0.5240	100,000	102,301	2024/12/20
	497 関西電力	1.0020	100,000	104,143	2025/06/20
	20 成田国際空港	0.1050	100,000	100,232	2026/08/21
	17 パナソニック	0.4700	100,000	100,941	2026/09/18
	80 三菱地所	2.3050	100,000	114,394	2027/03/19
	5 NTTファイナンス	0.4890	100,000	101,715	2032/09/17
種別 小計	銘柄数 金 額	9銘柄			
			900,000	935,292	
合計	銘柄数 金 額	272銘柄			
			19,084,000	20,727,968	

(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 R E I T ・マザーファンド」の決算日（2019年9月17日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、当ファンドの決算日（2020年1月10日）現在におけるダイワ・グローバル R E I T ・マザーファンドの組入資産の内容等を掲載いたしました。

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

(2019年1月11日から2020年1月10日まで)

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
LAND SECURITIES GROUP PLC (イギリス)		2,222.187		3,014,454			1,356	GPT GROUP (オーストラリア)		8,816.75		3,996,938			453
KLEPIERRE (フランス)		758.012		2,838,756			3,745	SUN COMMUNITIES INC (アメリカ)		171.068		2,732,253			15,971
PUBLIC STORAGE (アメリカ)		107.146		2,594,333			24,213	KLEPIERRE (フランス)		681.026		2,610,484			3,833
EQUINIX INC (アメリカ)		39.33		2,335,812			59,390	BRITISH LAND CO PLC (イギリス)		3,071.459		2,292,337			746
DIGITAL REALTY TRUST INC (アメリカ)		140.352		1,915,531			13,648	COVIVIO (フランス)		185.437		2,234,130			12,047
SIMON PROPERTY GROUP INC (アメリカ)		101.594		1,767,637			17,399	LINK REIT (香港)		1,729.5		2,010,005			1,162
EXTRA SPACE STORAGE INC (アメリカ)		146.358		1,615,948			11,041	FORTUNE REIT (シンガポール)		12,880.07		1,769,724			137
HOST HOTELS & RESORTS INC (アメリカ)		768.196		1,545,313			2,011	INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI (スペイン)		1,420.446		1,725,934			1,215
ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT (シンガポール)		6,358.8		1,503,351			236	DIGITAL REALTY TRUST INC (アメリカ)		134.176		1,702,687			12,689
REALTY INCOME CORP (アメリカ)		173.761		1,392,959			8,016	SEGRO PLC (イギリス)		1,652.595		1,638,851			991

(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、2020年1月10日現在におけるダイワ・グローバル R E I T ・マザーファンド（33,163,733千口）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	2020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	238.116	6,136	672,348	0.7
SIMON PROPERTY GROUP INC	125.276	18,068	1,979,771	2.2
BOSTON PROPERTIES INC	30.413	4,092	448,401	0.5
APARTMENT INVT & MGMT CO-A	241.899	12,344	1,352,543	1.5
EQUINIX INC	53.493	31,506	3,452,204	3.8
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	312.114	8,561	938,060	1.0
HOST HOTELS & RESORTS INC	443.643	7,732	847,271	0.9
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	298.984	10,694	1,171,813	1.3
CYRUSONE INC	64.837	4,248	465,466	0.5
HEALTHCARE TRUST OF AME-CL A	273.302	8,166	894,777	1.0
PARK HOTELS & RESORTS INC	356.213	8,474	928,529	1.0
INVITATION HOMES INC	480.383	14,329	1,570,118	1.7
VICI PROPERTIES INC	673.625	17,076	1,871,060	2.0
VEREIT INC	1,363.816	12,547	1,374,786	1.5
PROLOGIS INC	303.487	26,998	2,958,193	3.2
COUSINS PROPERTIES INC	167.208	6,736	738,152	0.8
SITE CENTERS CORP	442.92	5,598	613,428	0.7

ファンド名	2020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	%
DUKE REALTY CORP	421.449	14,510	1,589,914	1.7
ESSEX PROPERTY TRUST INC	90.24	27,023	2,960,939	3.2
WELLTOWER INC	302.48	24,942	2,732,949	3.0
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	145.01	5,028	551,021	0.6
KILROY REALTY CORP	135.123	10,934	1,198,055	1.3
MACERICH CO/THE	247.713	6,252	685,061	0.7
REALTY INCOME CORP	225.78	16,538	1,812,110	2.0
PUBLIC STORAGE	64.997	13,915	1,524,689	1.7
REGENCY CENTERS CORP	168.018	10,341	1,133,119	1.2
UDR INC	727.354	33,210	3,638,927	4.0
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	14.02	586	64,227	0.1
DIGITAL REALTY TRUST INC	140.352	16,662	1,825,719	2.0
EXTRA SPACE STORAGE INC	176.226	18,658	2,044,445	2.2
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	391.823	8,259	905,007	1.0
アメリカ・ドル 通貨計	口数、金額 銘柄数<比率>	9,120.314 31銘柄	410,177 44,943,119	<49.0%>
(カナダ)	千口	千カナダ・ドル	千円	%
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	397.407	18,642	1,563,534	1.7

ファンド名	2020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	千カナダ・ドル	千円	%
ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	412.199	21,768	1,825,701	2.0
カナダ・ドル 通貨計	口数、金額 銘柄数<比率>	809,606 2銘柄	40,410 3,389,236	< 3.7%>
(オーストラリア)	千口	千オーストラリア・ドル	千円	%
NATIONAL STORAGE REIT	10,838.103	21,080	1,584,591	1.7
MIRVAC GROUP	10,322.741	33,548	2,521,871	2.8
GOODMAN GROUP	2,822.331	39,625	2,978,650	3.2
CHARTER HALL GROUP	1,741.018	20,718	1,557,380	1.7
INGENIA COMMUNITIES GROUP	4,364.462	19,989	1,502,590	1.6
オーストラリア・ドル 通貨計	口数、金額 銘柄数<比率>	30,088,655 5銘柄	134,961 10,145,085	<11.1%>
(香港)	千口	千香港ドル	千円	%
LINK REIT	2,232.805	181,750	2,564,497	2.8
香港・ドル 通貨計	口数、金額 銘柄数<比率>	2,232,805 1銘柄	181,750 2,564,497	< 2.8%>
(シンガポール)	千口	千シンガポール・ドル	千円	%
KEPPEL DC REIT	13,031.141	28,668	2,325,016	2.5
ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	5,346.76	16,361	1,326,884	1.4
PARKWAYLIFE REAL ESTATE	7,595.977	25,446	2,063,713	2.3
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	6,500.035	17,745	1,439,127	1.6
シンガポール・ドル 通貨計	口数、金額 銘柄数<比率>	32,473,913 4銘柄	88,221 7,154,740	< 7.8%>
(ニュージーランド)	千口	千ニュージーランド・ドル	千円	%
GOODMAN PROPERTY TRUST	7,659.508	17,080	1,236,472	1.3
ニュージーランド・ドル 通貨計	口数、金額 銘柄数<比率>	7,659,508 1銘柄	17,080 1,236,472	< 1.3%>
(イギリス)	千口	千イギリス・ポンド	千円	%
ASSURA PLC	7,225.528	5,476	784,354	0.9
LAND SECURITIES GROUP PLC	1,839.088	17,725	2,538,415	2.8
SEGRO PLC	1,460.86	12,738	1,824,309	2.0
UNITE GROUP PLC/THE	521.662	6,489	929,357	1.0
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	402.892	3,417	489,395	0.5
DERWENT LONDON PLC	166.097	6,474	927,207	1.0
WORKSPACE GROUP PLC	206.33	2,376	340,398	0.4
SAFESTORE HOLDINGS PLC	579.767	4,484	642,224	0.7
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	4,112.972	9,336	1,337,072	1.5
イギリス・ポンド 通貨計	口数、金額 銘柄数<比率>	16,515,196 9銘柄	68,519 9,812,736	<10.7%>
ユーロ (オランダ)	千口	千ユーロ	千円	%
NSI NV	54.103	2,372	288,699	0.3
国小計	口数、金額 銘柄数<比率>	54,103 1銘柄	2,372 288,699	< 0.3%>
ユーロ (ベルギー)	千口	千ユーロ	千円	%
AEDIFICA	79.081	8,904	1,083,591	1.2
BEFIMMO	63.289	3,354	408,186	0.4
WAREHOUSES DE PAUW SCA	429.24	10,100	1,229,071	1.3
XIOR STUDENT HOUSING NV	23.083	1,174	142,976	0.2
国小計	口数、金額 銘柄数<比率>	594,693 4銘柄	23,533 2,863,825	< 3.1%>
ユーロ (フランス)	千口	千ユーロ	千円	%
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	17.292	2,312	281,445	0.3

ファンド名	2020年1月10日現在			
	口数	評価額		比率
		外貨建金額	邦貨換算金額	
	千口	千ユーロ	千円	%
ARGAN	49.925	3,944	479,954	0.5
GECINA SA	72.529	11,843	1,441,294	1.6
KLEPIERRE	560.928	18,628	2,266,892	2.5
COVIVIO	36.942	3,768	458,538	0.5
国小計	口数、金額 銘柄数<比率>	737,616 5銘柄	40,497 4,928,124	< 5.4%>
ユーロ (ドイツ)	千口	千ユーロ	千円	%
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	339.172	5,694	692,987	0.8
国小計	口数、金額 銘柄数<比率>	339,172 1銘柄	5,694 692,987	< 0.8%>
ユーロ (スペイン)	千口	千ユーロ	千円	%
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI	330.614	3,735	454,626	0.5
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	598.825	7,515	914,531	1.0
国小計	口数、金額 銘柄数<比率>	929,439 2銘柄	11,251 1,369,157	< 1.5%>
ユーロ通貨計	口数、金額 銘柄数<比率>	2,655,023 13銘柄	83,349 10,142,795	<11.1%>
合計	口数、金額 銘柄数<比率>	101,555.02 66銘柄	— 89,388,682	<97.5%>

(注1) 邦貨換算金額は、2020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（2019年11月11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（2020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

(2019年1月11日から2020年1月10日まで)

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
ＧＬＰ投資法人		25.433	3,472,260	136,525	日本プロロジスリート		22.329	6,579,070	294,642
野村不動産マスターＦ		17.097	2,911,586	170,298	ジャパンリアルエステイト		6.408	4,586,972	715,819
大和ハウスリート投資法人		10.082	2,562,041	254,120	野村不動産マスターＦ		20.725	3,779,231	182,351
インベスコ・オフィス・Ｊリート		135.72	2,344,496	17,274	日本プライムリアルティ		6.375	3,100,248	486,313
日本プライムリアルティ		4.693	2,089,221	445,178	日本リート投資法人		7.116	3,033,800	426,335
日本ロジスティクスファンド投資法人		7.06	1,948,131	275,939	オリックス不動産投資		11.905	2,631,590	221,049
日本ビルファンド		2.251	1,786,175	793,503	ＡＰＩ投資法人		4.46	2,503,301	561,278
日本賃貸住宅投資法人		18.617	1,730,962	92,977	ヒューリックリート投資法		12.749	2,477,618	194,338
MCUBS MidCity投資法人		15.321	1,663,933	108,604	インベスコ・オフィス・Ｊリート		94.459	2,002,660	21,201
いちごオフィスリート投資法人		15.722	1,656,068	105,334	ジャパンエクセレント投資法人		11.118	1,822,550	163,927

(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、2020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（35,358,466千口）の内容です。

(1) ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

フ ア ン ド 名	2020年1月10日現在				フ ア ン ド 名	2020年1月10日現在			
	口数	評価額	比率			口数	評価額	比率	
不動産投信	千口	千円	%		インベスコ・オフィス・Ｊリート	74.817	1,627,269	1.4	
サンケイリアルエステート	6.35	799,465	0.7		積水ハウス・リート投資	39.028	3,508,617	3.0	
ＳＯＳＩＬＡ物流リート投	12.608	1,523,046	1.3		ケネディクス商業リート	6.864	1,854,652	1.6	
MCUBS MidCity投資法人	20.972	2,474,696	2.1		ヘルスケア&メディカル投資	3.26	445,316	0.4	
森ビルズリート	21.796	3,857,892	3.4		野村不動産マスターＦ	40.219	7,396,274	6.4	
産業ファンド	6.936	1,147,214	1.0		ラサールロジポート投資	5.94	941,490	0.8	
アドバンス・レジデンス	7.724	2,633,884	2.3		スターアジア不動産投	3.09	360,603	0.3	
ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人	13.067	2,664,361	2.3		三井不ロジパーク	4.447	2,141,230	1.9	
ＡＰＩ投資法人	2.82	1,503,060	1.3		大江戸温泉リート	2.019	188,776	0.2	
ＧＬＰ投資法人	35.815	4,824,280	4.2		さくら総合リート	1.061	101,007	0.1	
コンフォリア・レジデンシャル	6.328	2,189,488	1.9		森トラスト・ホテルリート投	6.25	938,125	0.8	
日本プロロジスリート	3.253	907,912	0.8		三菱地所物流ＲＥＩＴ	3.792	1,332,888	1.2	
星野リゾート・リート	3.895	2,220,150	1.9		ＣＲＥロジスティクスファンド	7.812	1,098,367	1.0	
イオンリート投資	4.459	666,620	0.6		ザイマックス・リート	7.247	1,004,434	0.9	
ヒューリックリート投資法	7.088	1,378,616	1.2						

フ ァ ン ド 名		2020年1月10日現在		
		□ 数	評 価 額	比 率
		千口	千円	%
伊藤忠アドバンスロジ		2.456	293,737	0.3
日本ビルファンド		7.709	6,190,327	5.4
ジャパンリアルエステイト		10.771	7,776,662	6.8
日本リテールファンド		20.354	4,703,809	4.1
オリックス不動産投資		16.02	3,779,118	3.3
日本プライムリアルティ		2.21	1,047,540	0.9
プレミアム投資法人		7.833	1,186,699	1.0
グローバル・ワン不動産投資法人		7.036	966,746	0.8
ユナイテッド・アーバン投資法人		8.632	1,759,201	1.5
森トラスト総合リート		13.233	2,557,938	2.2
インヴィンシブル投資法人		45.215	2,780,722	2.4
フロンティア不動産投資		2.725	1,220,800	1.1
日本ロジスティクスファンド投資法人		7.06	1,963,386	1.7
福岡リート投資法人		9.821	1,810,992	1.6
ケネディクス・オフィス投資法人		6.214	5,145,192	4.5
いちごオフィスリート投資法人		12.037	1,314,440	1.1
大和証券オフィス投資法人		2.35	1,948,150	1.7
スターツプロシード投資法人		2.699	542,229	0.5
大和ハウスリート投資法人		24.654	6,890,793	6.0
ジャパン・ホテル・リート投資法人		38.016	3,045,081	2.6
日本賃貸住宅投資法人		25.635	2,681,421	2.3
合 計	□ 数、金 額	631.637	111,334,726	
	銘 柄 数<比率>	49銘柄		<96.7%>

(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。

(2) 先物取引の銘柄別残高（評価額）

銘 柄 別		2020年1月10日現在	
		買 建 額	売 建 額
国内	東証ＲＥＩＴ	百万円	百万円
		2,182	－

(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「ダイワ北米好配当株マザーファンド」の決算日（2019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（2020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

(2019年1月11日から2020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
BROADCOM INC (アメリカ)		2.669	86,641	32,462	FACEBOOK INC-CLASS A (アメリカ)		3.367	64,312	19,100
WALT DISNEY CO/THE (アメリカ)		4.108	56,789	13,824	HERSHEY CO/THE (アメリカ)		3.172	49,771	15,690
TYSON FOODS INC-CL A (アメリカ)		6.998	55,309	7,903	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP (アメリカ)		2.981	41,812	14,026
NEXTERA ENERGY INC (アメリカ)		2.333	51,524	22,084	BROADCOM INC (アメリカ)		1.38	41,035	29,736
DIAMONDBACK ENERGY INC (アメリカ)		4.262	47,600	11,168	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD (リベリア)		3.018	39,360	13,041
WASTE MANAGEMENT INC (アメリカ)		3.882	45,691	11,770	REGIONS FINANCIAL CORP (アメリカ)		23.21	38,514	1,659
CISCO SYSTEMS INC (アメリカ)		7.709	45,583	5,913	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP (アメリカ)		5.997	38,196	6,369
SUNCOR ENERGY INC (カナダ)		12.52	42,295	3,378	MARATHON PETROLEUM CORP (アメリカ)		6.385	37,348	5,849
MARATHON PETROLEUM CORP (アメリカ)		6.385	40,920	6,408	WASTE MANAGEMENT INC (アメリカ)		3.058	36,016	11,777
JPMORGAN CHASE & CO (アメリカ)		2.866	40,502	14,132	DXC TECHNOLOGY CO (アメリカ)		5.281	32,824	6,215

(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

(2019年1月11日から2020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
REGIONS FINANCIAL CORP 5.7 C (アメリカ)		7.747	21,972	2,836	BERKLEY (WR) CORPORATION 5.7 (アメリカ)		10.025	27,699	2,763
ALGONQUIN PWR & UTILITY 6.2 19-A (カナダ)		6.652	18,923	2,844	CITIGROUP INC 6.3 S (アメリカ)		7.3	20,765	2,844
RENAISSANCERE HOLDINGS L 5.75 F (バミューダ)		6.45	17,692	2,743	ENBRIDGE INC FR B (カナダ)		6.364	18,352	2,883
DUKE ENERGY CORP 5.75 A (アメリカ)		6.15	17,385	2,826	NUSTAR LOGISTICS LP FR (アメリカ)		6.175	17,063	2,763
CMS ENERGY CORP 5.875 (アメリカ)		6.125	17,153	2,800	JPMORGAN CHASE & CO 6.125 Y (アメリカ)		6.057	16,934	2,795
WELLS FARGO & COMPANY 5.85 Q (アメリカ)		5.929	17,037	2,873	WELLS FARGO & COMPANY 6 T (アメリカ)		6.15	16,898	2,747
SOUTHERN CO 4.95 2020 (アメリカ)		6.1	16,802	2,754	REGIONS FINANCIAL CORP 5.7 C (アメリカ)		4.575	13,746	3,004
SYNOVUS FINANCIAL CORP 5.875 E (アメリカ)		6.05	16,799	2,776	PPL CAPITAL FUNDING INC 5.9 B (アメリカ)		4.85	13,648	2,814
AMERICAN INTL GROUP 5.85 A (アメリカ)		5.825	16,360	2,808	BB&T CORPORATION 5.625 E (アメリカ)		4.997	13,288	2,659
CITIGROUP INC 6.875 K (アメリカ)		5.325	15,674	2,943	ALLY FINANCIAL FR 2/15/40 (アメリカ)		4.521	12,958	2,866

(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、2020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（922,190千口）の内容です。

(1) 外国株式

銘柄	2020年1月10日現在			業 種 等
	株 数	評 価 額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	千アメリカ・ドル	千円	
ABBOTT LABORATORIES	25.84	223	24,473	ヘルスケア
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	11.09	258	28,373	素材
DOLLAR TREE INC	49.8	453	49,687	一般消費財・サービス
CELANESE CORP	6.67	78	8,613	素材
DANAHER CORP	7.58	119	13,095	ヘルスケア
INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	39.7	374	41,076	金融
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	37.2	164	17,995	生活必需品
TE CONNECTIVITY LTD	38.51	376	41,254	情報技術
APPLE INC	33.67	1,042	114,229	情報技術
VERIZON COMMUNICATIONS INC	71.51	420	46,111	コミュニケーション・サービス
JPMORGAN CHASE & CO	42.55	584	64,077	金融
CATERPILLAR INC	24.85	366	40,109	資本財・サービス
CISCO SYSTEMS INC	77.09	364	39,970	情報技術
MORGAN STANLEY	27.76	144	15,834	金融
BROADCOM INC	12.89	394	43,254	情報技術
TELEFLEX INC	7.21	273	29,973	ヘルスケア
COLGATE-PALMOLIVE CO	47.88	334	36,650	生活必需品
ACTIVISION BLIZZARD INC	30.94	183	20,116	コミュニケーション・サービス
DIAMONDBACK ENERGY INC	24.37	229	25,140	エネルギー
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	9.02	157	17,286	ヘルスケア
AMAZON.COM INC	3.19	606	66,447	一般消費財・サービス
EOG RESOURCES INC	31.03	273	30,004	エネルギー
NEXTERA ENERGY INC	21.87	531	58,251	公益事業
GOLDMAN SACHS GROUP INC	7.19	174	19,112	金融
ALPHABET INC-CL A	4.7	667	73,116	コミュニケーション・サービス
HOME DEPOT INC	13.46	303	33,211	一般消費財・サービス
HERSHEY CO/THE	17.07	250	27,413	生活必需品
JOHNSON & JOHNSON	31.6	459	50,340	ヘルスケア
PHILLIPS 66	15.57	164	18,018	エネルギー
MOTOROLA SOLUTIONS INC	11.38	191	21,034	情報技術
MERCK & CO. INC.	21.96	196	21,506	ヘルスケア
NORTHROP GRUMMAN CORP	11.58	431	47,245	資本財・サービス
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	58.14	513	56,237	生活必需品
XCEL ENERGY INC	26.65	166	18,261	公益事業
ACCENTURE PLC-CL A	9.29	191	20,984	情報技術
AT&T INC	108.64	421	46,186	コミュニケーション・サービス
TEXAS INSTRUMENTS INC	15.7	206	22,592	情報技術
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	27.13	317	34,759	資本財・サービス
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	17.02	245	26,915	ヘルスケア
ANTHEM INC	19.02	582	63,856	ヘルスケア
WALT DISNEY CO/THE	43.05	623	68,316	コミュニケーション・サービス
WASTE MANAGEMENT INC	23.19	269	29,507	資本財・サービス
WHIRLPOOL CORP	7.89	118	12,998	一般消費財・サービス
WILLIS TOWERS WATSON PLC	14.35	294	32,232	金融
VISA INC-CLASS A SHARES	32.09	620	67,948	情報技術
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	7.81	125	13,761	金融
TYSON FOODS INC-CL A	53.06	473	51,864	生活必需品

銘柄	2020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	
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	7.98	263	28,820	ヘルスケア
BANK OF AMERICA CORP	114.01	399	43,759	金融
AMERICAN EXPRESS CO	20.28	259	28,400	金融
EATON CORP PLC	26.71	254	27,858	資本財・サービス
ECOLAB INC	5.75	109	11,973	素材
INTEL CORP	64.86	384	42,142	情報技術
MICROSOFT CORP	57.43	930	101,996	情報技術
CVS HEALTH CORP	55.95	407	44,666	ヘルスケア
MEDTRONIC PLC	33.37	395	43,287	ヘルスケア
CHUBB LTD	19.5	300	32,893	金融
アメリカ・ドル 通 貨 計	株数、金額 銘柄数<比率>	1,685.6 57銘柄	19,670 2,155,248 <75.3%>	
(カナダ)	百株	千カナダ・ドル	千円	
SUNCOR ENERGY INC	145.73	648	54,389	エネルギー
ENBRIDGE INC	36.99	192	16,166	エネルギー
カナダ・ドル 通 貨 計	株数、金額 銘柄数<比率>	182.72 2銘柄	841 70,555 < 2.5%>	
ファンド合計	株数、金額 銘柄数<比率>	1,868.32 59銘柄	— 2,225,803 <77.8%>	

(注1) 邦貨換算金額は、2020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	2020年1月10日現在		
	証券数	評価額	金額
		外貨建金額	邦貨換算金額
(アメリカ)	千証券	千アメリカ・ドル	千円
CHS INC 7.5 4	4.575	127	13,930
JPMORGAN CHASE & CO 6.1 AA	4.2	108	11,909
CAPITAL ONE FINANCIAL CO 6.2 F	1.1	28	3,139
WELLS FARGO & COMPANY 5.7 W	2.929	76	8,392
FIRST REPUBLIC BANK 5.5 G	2.175	57	6,253
BANK OF AMERICA CORP 6 EE	0.831	21	2,404
WELLS FARGO & COMPANY 5.5 X	4.55	118	12,972
LEGG MASON INC 5.45	3.35	87	9,543
ENTERGY LOUISIANA LLC 4.875 *	1.2	31	3,459
ARCH CAPITAL GROUP LTD 5.25 E	1.2	30	3,360
MORGAN STANLEY 5.85 K	1.326	38	4,178
AXIS CAPITAL HLDGS LTD 5.5 E	2.1	54	6,005
NY COMMUNITY BANCORP INC 6.375 A	3.125	90	9,926
VALLEY NATIONAL BANCORP FR B	2.076	56	6,171
SOUTHERN CO 5.25	1.961	52	5,706
BERKLEY (WR) CORPORATION 5.7	0.824	22	2,458
ENBRIDGE INC FR B	0.916	25	2,766
BANK OF AMERICA CORP 6 GG	5.875	162	17,779
UNUM GROUP 6.25	3.35	92	10,090
RENAISSANCE HOLDINGS L 5.75 F	6.45	174	19,166
KKR & CO INC 6.5 B	0.75	20	2,240
KEYCORP 5.65 F	1.3	35	3,840
DUKE ENERGY CORP 5.625	2.075	57	6,329
JPMORGAN CHASE & CO 5.75 DD	1.85	50	5,582
NISOURCE INC 6.5 B	2.81	78	8,596
JPMORGAN CHASE & CO 6 EE	2.45	69	7,642
CMS ENERGY CORP 5.875	2.25	61	6,769
NEXTERA ENERGY CAPITAL 5.65 N	5.45	150	16,460
AMERICAN INTL GROUP 5.85 A	5.825	159	17,507
AMERICAN FINANCIAL GROUP 5.875	4.175	114	12,584
DUKE ENERGY CORP 5.75 A	5.243	147	16,142
REGIONS FINANCIAL CORP 5.7 C	3.172	90	9,894
ALGONQUIN PWR & UTILITY 6.2 19-A	3.709	105	11,610
SPIRE INC 5.9 A	4.234	116	12,776
ATHENE HOLDING LTD 6.35 A	2.1	60	6,622
VOYA FINANCIAL INC 5.35 B	3.4	92	10,181
SYNOVUS FINANCIAL CORP 5.875 E	6.05	162	17,825
TCF FINANCIAL 5.7 C*	0.4	10	1,171
ALLSTATE CORP 5.1 H	4.375	114	12,578
SEMPRA ENERGY 5.75	2.828	74	8,183
FIFTH THIRD BANCORP 6 A	1.923	53	5,878
AEGON FUNDING CO LLC 5.1	4.7	122	13,368
SYNCHRONY FINANCIAL 5.625 A	3.95	101	11,122

銘柄	2020年1月10日現在		
	証券数	評価額	金額
		外貨建金額	邦貨換算金額
	千証券	千アメリカ・ドル	千円
FIRST REPUBLIC BANK 4.7 J	3.025	76	8,388
METLIFE INC 4.75 F	2.525	63	6,983
SOUTHERN CO 4.95 2020	6.1	153	16,843
DTE ENERGY CO 5.25	3.075	79	8,679
CITIGROUP INC 6.875 K	2.768	79	8,701
WELLS FARGO & COMPANY 6 T	0.85	21	2,374
ALLY FINANCIAL FR 2/15/40	1.963	51	5,630
PNC FINANCIAL SERVICES 6.125 P	1.175	32	3,558
MORGAN STANLEY 6.375 I	5.333	151	16,560
CAPITAL ONE FINANCIAL CO 6 B	5.475	139	15,320
STATE STREET CORP 5.25 C	1.65	42	4,705
STATE STREET CORP 5.9 D	4.506	124	13,681
WELLS FARGO & COMPANY 5.85 Q	6.792	186	20,413
合 計	証券数、金額	174,369	516,369
	銘柄数<比率>	56銘柄	<18.1%>

(注1) 邦貨換算金額は、2020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	2020年1月10日現在		
	□ 数	評価額	金額
		外貨建金額	邦貨換算金額
(アメリカ)	千□	千アメリカ・ドル	千円
UMH PROPERTIES INC 6.75 C	1.2	31	3,433
MONMOUTH REIT 6.125 C	2.875	71	7,887
SPIRIT REALTY CAPITAL IN 6 A	1.35	36	3,949
QTS REALTY TRUST INC 7.125 A	1.175	32	3,531
AMERICAN HOMES 4 RENT 6.25 H	3.189	87	9,602
TAUBMAN CENTERS INC 6.5 J	1	26	2,854
合 計	□ 数、金額	10,789	31,258
	銘柄数<比率>	6銘柄	<1.1%>

(注1) 邦貨換算金額は、2020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（2019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（2020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

(2019年1月11日から2020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
MICHELIN (CGDE) (フランス)	2.155	24,679	11,452	NORDEA BANK ABP (フィンランド)	13.623	10,353	760
DEUTSCHE POST AG-REG (ドイツ)	6.823	24,222	3,550	SWEDBANK AB - A SHARES (スウェーデン)	5.994	9,689	1,616
NOKIA OYJ (フィンランド)	22.358	11,895	532	NOKIA OYJ (フィンランド)	25.206	9,434	374
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN (スイス)	0.284	8,208	28,903				
INTESA SANPAOLO (イタリア)	32.312	7,694	238				
ENI SPA (イタリア)	3.416	5,537	1,621				
BASF SE (ドイツ)	0.458	3,735	8,155				
CAPGEMINI SE (フランス)	0.263	3,412	12,976				
SANOFI (フランス)	0.211	1,953	9,256				
ALLIANZ SE-REG (ドイツ)	0.071	1,807	25,454				

(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、2020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（753,612千口）の内容です。

外国株式

銘 柄	2020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	219	31,398	金融	
AVIVA PLC	406.69	169	24,327	金融	
GLAXOSMITHKLINE PLC	159	284	40,763	ヘルスケア	
M&G PLC	148.44	36	5,169	金融	
VODAFONE GROUP PLC	966.42	146	21,031	コミュニケーション・サービス	
KINGFISHER PLC	307.51	66	9,578	一般消費財・サービス	
NATIONAL GRID PLC	106.72	99	14,312	公益事業	
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	50.47	174	25,000	生活必需品	
HSBC HOLDINGS PLC	434.04	255	36,555	金融	
CARNIVAL PLC	31.11	110	15,780	一般消費財・サービス	
ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	117.61	265	38,073	エネルギー	
イギリス・ポンド 通 貨 計	株数、金額 銘柄数<比率>	2,876.45 11銘柄	1,829 <19.8%>		
(スイス)	百株	千スイス・フラン	千円		
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	13.13	417	46,956	ヘルスケア	
NESTLE SA-REG	58.58	603	67,962	生活必需品	
ALCON INC	8.77	48	5,513	ヘルスケア	
ZURICH INSURANCE GROUP AG	10.34	413	46,504	金融	

銘 柄		2020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	千スイス・フラン	千円	
NOVARTIS AG-REG		43.89	405	45,624	ヘルスケア
GIVAUDAN-REG		1.38	415	46,719	素材
スイス・フラン	株数、金額	136.09	2,303	259,280	
通 貨 計	銘柄数<比率>	6銘柄		<19.6%>	
ユーロ (オランダ)		百株	千ユーロ	千円	
KONINKLIJKE PHILIPS NV		83.94	375	45,649	ヘルスケア
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N		65.06	144	17,568	生活必需品
KONINKLIJKE DSM NV		37.98	432	52,642	素材
KONINKLIJKE KPN NV		879.29	235	28,601	コミュニケーション・サービス
ABN AMRO BANK NV-CVA		71.97	120	14,700	金融
国 小 計	株数、金額	1,138.24	1,307	159,161	
	銘柄数<比率>	5銘柄		<12.1%>	
ユーロ (フランス)		百株	千ユーロ	千円	
TOTAL SA		62.99	314	38,295	エネルギー
MICHELIN (CGDE)		21.55	238	29,043	一般消費財・サービス
SCHNEIDER ELECTRIC SE		46.76	429	52,236	資本財・サービス
BNP PARIBAS		39.9	209	25,442	金融
CAPGEMINI SE		18.83	205	24,987	情報技術

ダイワ欧州好配当株マザーファンド

銘 柄		2020年1月10日現在			業 種 等
		株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
		百株	千ユーロ	千円	
ALSTOM		41.47	179	21,785	資本財・サービス ヘルスケア
SANOFI		38.93	358	43,584	
国 小 計	株数、金額	270.43	1,934	235,375	
	銘柄数<比率>	7銘柄		<17.8%>	
ユーロ（ドイツ）		百株	千ユーロ	千円	
SIEMENS AG-REG		28	331	40,342	資本財・サービス 一般消費財・サービス
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG		29.96	222	27,110	
BASF SE		36.76	243	29,662	素材
ALLIANZ SE-REG		11.45	252	30,751	金融
MUENCHENER RUECKVER AG-REG		12.39	332	40,512	金融
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG		211.45	314	38,211	コミュニケーション・サービス
DEUTSCHE POST AG-REG		68.23	236	28,748	資本財・サービス
国 小 計	株数、金額	398.24	1,933	235,339	
	銘柄数<比率>	7銘柄		<17.8%>	
ユーロ（スペイン）		百株	千ユーロ	千円	
ENAGAS SA		101.15	232	28,310	公益事業
国 小 計	株数、金額	101.15	232	28,310	
	銘柄数<比率>	1銘柄		< 2.1%>	
ユーロ（イタリア）		百株	千ユーロ	千円	
INTESA SANPAOLO		1,005.55	238	29,049	金融
ENI SPA		182.65	258	31,428	エネルギー
ENEL SPA		481.53	351	42,805	公益事業
国 小 計	株数、金額	1,669.73	848	103,283	
	銘柄数<比率>	3銘柄		< 7.8%>	
ユーロ（フィンランド）		百株	千ユーロ	千円	
NOKIA OYJ		202.77	73	8,945	情報技術
国 小 計	株数、金額	202.77	73	8,945	
	銘柄数<比率>	1銘柄		< 0.7%>	
ユーロ通貨計		株数、金額	6,330	770,416	
		銘柄数<比率>		<58.3%>	
ファンド合計		株数、金額	—	1,291,689	
		銘柄数<比率>		<97.8%>	

(注1) 邦貨換算金額は、2020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（2019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（2020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

(2019年1月11日から2020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	銘柄	株数	金額	平均単価
CSL LTD (オーストラリア)	1.3	22,683	17,448	AIA GROUP LTD (香港)	44	47,866	1,087								
MEDIATEK INC (台湾)	19	22,555	1,187	FAR EASTONE TELECOMM CO LTD (台湾)	116	30,901	266								
MEGA FINANCIAL HOLDING CO LT (台湾)	219	22,513	102	COMFORTDELGRO CORP LTD (シンガポール)	153	30,580	199								
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD (香港)	29	22,496	775	LARGAN PRECISION CO LTD (台湾)	2	25,926	12,963								
TELSTRA CORP LTD (オーストラリア)	80.9	21,953	271	CATHAY FINANCIAL HOLDING CO (台湾)	168	25,519	151								
LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD (ケイマン諸島)	47.5	19,485	410	SHINHAN FINANCIAL GROUP LTD (韓国)	5.4	22,586	4,182								
HANA FINANCIAL GROUP (韓国)	5.6	18,854	3,366	FAR EASTERN NEW CENTURY CORP (台湾)	193	22,362	115								
VENTURE CORP LTD (シンガポール)	12	18,638	1,553	HONGKONG LAND HOLDINGS LTD (香港)	29	20,685	713								
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR (香港)	4	16,021	4,005	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL (オーストラリア)	3.35	19,898	5,939								
CTCI CORP (台湾)	102	15,879	155	BHP GROUP LTD (オーストラリア)	7.2	19,757	2,744								

(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、2020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（365,560千口）の内容です。

(1) 外国株式

銘柄		2020年1月10日現在			業 種 等
		株数	評価額		
(オーストラリア)		百株	千円		
BHP GROUP LTD	86	344	25,877	素材	
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	73	181	13,625	金融	
WESTPAC BANKING CORP	38	92	6,989	金融	
AURIZON HOLDINGS LTD	166	90	6,813	資本財・サービス	
NEWCREST MINING LTD	27	84	6,330	素材	
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	22.5	183	13,782	金融	
WOOLWORTHS GROUP LTD	48	178	13,429	生活必需品	
TELSTRA CORP LTD	289	109	8,255	コミュニケーション・サービス	
SUPER RETAIL GROUP LTD	99	100	7,583	一般消費財・サービス	
MACQUARIE GROUP LTD	15	208	15,687	金融	
CSL LTD	19	553	41,575	ヘルスケア	
WESFARMERS LTD	40	173	13,016	一般消費財・サービス	
COCHLEAR LTD	6	137	10,355	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>	928.5 13銘柄	2,438 <23.8%>		
(香港)		百株	千円		
CHINA RAILWAY CONSTRUCTION-H	575	511	7,220	資本財・サービス	

銘柄		2020年1月10日現在			業 種 等
		株数	評価額		
		百株	千香港ドル		
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	100	602	8,494	一般消費財・サービス	
SUN HUNG KAI PROPERTIES	45	531	7,505	不動産	
NEW WORLD DEVELOPMENT	920	988	13,941	不動産	
CHINA GAS HOLDINGS LTD	160	483	6,817	公益事業	
DONGFENG MOTOR GRP CO LTD-H	660	483	6,816	一般消費財・サービス	
HANG LUNG PROPERTIES LTD	290	535	7,553	不動産	
CHINA UNICOM HONG KONG LTD	660	469	6,621	コミュニケーション・サービス	
SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD	205	632	8,923	不動産	
XINYI GLASS HOLDINGS LTD	600	636	8,973	一般消費財・サービス	
CNOOC LTD	410	560	7,914	エネルギー	
ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-H	110	628	8,870	素材	
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	850	566	7,999	金融	
CHINA MOBILE LTD	160	1,037	14,640	コミュニケーション・サービス	
AIA GROUP LTD	68	582	8,213	金融	
GUANGDONG INVESTMENT LTD	300	481	6,789	公益事業	
SANDS CHINA LTD	140	602	8,494	一般消費財・サービス	
LI NING CO LTD	215	569	8,039	一般消費財・サービス	

銘柄		2020年1月10日現在		業種等
		株数	評価額 外貨建金額 邦貨換算金額	
		百株	千香港ドル 千円	
SUNNY OPTICAL TECH		35	493 6,963	情報技術
CHINA LIFE INSURANCE CO-H		290	652 9,206	金融
LENOVO GROUP LTD		420	228 3,217	情報技術
BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE		620	490 6,919	一般消費財・サービス
LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD		185	700 9,880	不動産
香港ドル通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	8,018 23銘柄	13,466 190,017 <24.7%>	
(シンガポール)		百株	千シンガポール・ドル 千円	
UNITED OVERSEAS BANK LTD		65	174 14,122	金融
CAPITALAND LTD		237	91 7,380	不動産
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS		494	165 13,461	コミュニケーション・サービス
シンガポール・ドル通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	796 3銘柄	431 34,964 <4.5%>	
(台湾)		百株	千台湾ドル 千円	
WIWYNN CORP		30	2,064 7,533	情報技術
MEDIATEK INC		130	5,681 20,735	情報技術
MEGA FINANCIAL HOLDING CO LT		1,310	4,047 14,774	金融
CTBC FINANCIAL HOLDING CO LT		1,810	4,036 14,732	金融
CHAILEASE HOLDING CO LTD		310	4,247 15,501	金融
CTCI CORP		470	1,750 6,390	資本財・サービス
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC		560	18,900 68,985	情報技術
PRESIDENT CHAIN STORE CORP		130	3,984 14,543	生活必需品
台湾ドル通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	4,750 8銘柄	44,711 163,196 <21.2%>	
(韓国)		百株	千韓国ウォン 千円	
SAMSUNG FIRE & MARINE INS		3	69,150 6,541	金融
HYUNDAI MOTOR CO		6	66,900 6,328	一般消費財・サービス
BGF RETAIL CO LTD		7.61	126,706 11,986	生活必需品
KT CORP		29	75,545 7,146	コミュニケーション・サービス
LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE		0.6	79,440 7,515	生活必需品
KB FINANCIAL GROUP INC		19	88,350 8,357	金融
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD		133.5	782,310 74,006	情報技術
LG ELECTRONICS INC		11	73,260 6,930	一般消費財・サービス
HANA FINANCIAL GROUP		56	196,280 18,568	金融
SK INNOVATION CO LTD		4	55,000 5,203	エネルギー
韓国ウォン通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	269.71 10銘柄	1,612,941 152,584 <19.8%>	
(中国)		百株	千オフショア人民元 千円	
KWEICHOW MOUTAI CO LTD-A		2	220 3,488	生活必需品
YONYOU NETWORK TECHNOLOGY-A		82.99	261 4,129	情報技術
CHINA STATE CONSTRUCTION-A		856	512 8,111	資本財・サービス
オフショア人民元通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	940.99 3銘柄	994 15,729 <2.0%>	
ファンド合計	株数、金額 銘柄数<比率>	15,703.2 60銘柄	— 739,815 <96.1%>	

(注1) 邦貨換算金額は、2020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		2020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□	千オーストラリア・ドル 千円
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA		38.2	103 7,810
合計	□数、金額 銘柄数<比率>	38.2 1銘柄	103 7,810 <1.0%>

(注1) 邦貨換算金額は、2020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（2019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（2020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

(2019年1月11日から2020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	
Zホールディングス	745.7	223,227	299		伊藤忠	223.1	443,686	1,988	
第一工業製薬	57	209,862	3,681		大和ハウス	123.7	397,736	3,215	
TOKAIホールディングス	222.2	205,114	923		住友商事	210	341,852	1,627	
IHI	70	188,703	2,695		三菱商事	101.7	298,289	2,933	
ソフトバンク	119.9	178,837	1,491		任天堂	8	289,365	36,170	
住友林業	104.9	164,846	1,571		三井住友フィナンシャルG	55.7	216,026	3,878	
阪和興業	47.3	157,240	3,324		みずほフィナンシャルG	1,300	214,253	164	
パルグループHLDGS	46.9	157,230	3,352		双日	550	195,197	354	
KHネオケム	49.3	147,389	2,989		出光興産	59.3	192,210	3,241	
セイコーHD	55.9	144,910	2,592		昭和電工	55	190,775	3,468	

(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、2020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（6,085,455千口）の内容です。

国内株式

銘柄	2020年1月10日現在			銘柄	2020年1月10日現在			銘柄	2020年1月10日現在		
	株数	評価額			株数	評価額			株数	評価額	
	千株	千円			千株	千円			千株	千円	
鉱業 (0.5%)				大阪ソーダ	22.3	67,903		アステラス製薬	100	188,000	
国際石油開発帝石	75	87,750		信越化学	9.3	111,228		沢井製薬	11.6	82,244	
建設業 (4.2%)				日本化学工業	11.5	35,765		大塚ホールディングス	50	249,700	
ミライト・ホールディングス	15	25,770		四国化成	46.9	63,549		石油・石炭製品 (0.9%)			
大成建設	12.5	56,250		日本触媒	9.5	62,225		出光興産	28.1	84,721	
熊谷組	30	98,550		三井化学	27.2	70,203		JXTGホールディングス	138.6	69,688	
五洋建設	135	91,395		三菱ケミカルHLDGS	141.3	114,622		ゴム製品 (0.7%)			
住友林業	50.5	80,598		タキロンシーアイ	146.7	106,504		ブリヂストン	30	120,210	
大和ハウス	21.3	72,420		旭有機材	58.4	101,440		ガラス・土石製品 (1.9%)			
積水ハウス	55	130,570		リケンテクノス	52.4	27,352		東海カーボン	51.3	53,300	
九電工	31	100,905		ダイキアクシス	81.1	74,206		黒崎播磨	17.5	112,000	
OSJBHD	236.8	63,462		第一工業製薬	56	238,280		ニチアス	59.5	164,874	
食料品 (1.5%)				三洋化成	6.2	32,426		鉄鋼 (0.7%)			
ブルボン	23.2	41,713		日本特殊塗料	18	26,244		日本冶金工	25.1	56,926	
太陽化学	23	49,887		太陽ホールディングス	10	45,800		栗本鉄工所	32.2	68,843	
日本たばこ産業	66.8	161,355		DIC	15	44,625		非鉄金属 (2.2%)			
繊維製品 (0.8%)				デクセリアルズ	145	157,325		大紀アルミニウム	99.7	76,469	
東洋紡	53.9	85,970		藤森工業	10.6	37,259		三井金属	39.3	111,612	
マツオカコーポレーション	19.8	47,539		天馬	9.2	18,473		住友鉱山	27.5	96,305	
化学 (11.0%)				信越ポリマー	130.4	138,615		アサヒHD	34.8	95,491	
旭化成	105	125,422		バルカー	6.7	17,071		金属製品 (3.3%)			
共和レザー	67.9	55,338		医薬品 (5.9%)				SUMCO	70	131,670	
クレハ	15	100,200		武田薬品	110	481,690		川田テクノロジーズ	13.4	88,038	

ダイワ好配当日本株マザーファンド

銘柄	2020年1月10日現在			銘柄	2020年1月10日現在			銘柄	2020年1月10日現在		
	株数	評価	価額		株数	評価	価額		株数	評価	価額
信和	千株		千円	情報・通信業 (9.6%)	千株		千円	電通グループ	千株		千円
日東精工	55.8	63,779		S R Aホールディングス	7.8	20,576		日本空調サービス	37.5	141,937	
東京製綱	121.7	77,888		Zホールディングス	786.4	378,258		ベルシステム24H L D G S	29.2	24,411	
マルゼン	71.3	89,552		伊藤忠テクノソリューションズ	12.3	40,221		日本管財	65.7	107,419	
ファインシンター	32.6	74,002		アルゴグラフィックス	14.9	52,373		丹青社	10.4	20,488	
機械 (5.6%)	19.5	40,150		日本ユニシス	12	42,540			50.9	68,206	
タクマ	55.8	70,977		日本電信電話	170	474,045		合 計	株 数 、 金 額	9,311	17,061,261
牧野フライス	4	19,500		K D D I	95	312,360		銘柄数<比率>		155銘柄	<97.1%>
DMG森精機	30	50,460		ソフトバンク	119.9	177,092		(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。			
ソディック	68.7	66,913		N T T ドコモ	30.8	94,679		(注2) 合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。			
技研製作所	21.2	103,880		コナミホールディングス	11.2	50,120		(注3) 評価額の単位未満は切捨て。			
荏原実業	42.9	98,455		卸売業 (10.9%)							
三精テクノロジーズ	30	26,490		エレマテック	22.8	26,220					
北越工業	64.8	85,795		J A L U X	4.9	12,362					
ダイフク	11	79,310		アルコニックス	66.3	94,742					
キトー	59.7	99,519		ダイワボウHD	16.1	105,616					
J U K I	61.8	52,900		レスターホールディングス	32	64,864					
I H I	70	194,740		T O K A Iホールディングス	211.7	229,482					
電気機器 (9.1%)				三洋貿易	74.6	187,395					
ブラザー工業	23.8	55,049		コメダホールディングス	32.8	70,290					
三菱電機	75	113,925		萩原電気H L D G S	18.2	50,377					
明電舎	21.9	51,990		ダイトロン	57.1	112,601					
愛知電機	20	56,100		伊藤忠	41.9	107,871					
MC J	161.7	138,900		三井物産	119	234,608					
テクノメディカ	1.7	3,522		スターゼン	14.9	64,815					
E I Z O	19.6	76,440		三菱商事	88.3	255,805					
T D K	11.5	144,325		阪和興業	8.6	24,329					
アドバンテスト	33.9	215,265		西本W I S M E T T A C H D	18	63,270					
エスベック	35.4	80,676		日鉄物産	29.5	151,630					
ウシオ電機	43.8	77,788		小売業 (1.2%)							
ファナック	4.5	93,015		パルグループH L D G S	34.3	126,738					
村田製作所	24	165,216		J . フロント リテイリング	45	69,795					
キャノン	28.5	87,210		銀行業 (6.5%)							
東京エレクトロン	7.8	193,752		三菱U F JフィナンシャルG	664.7	384,329					
輸送用機器 (7.2%)				リそなホールディングス	150	70,815					
豊田自動織機	26.7	169,011		三井住友トラストHD	45.1	192,892					
デンソー	39.4	191,090		三井住友フィナンシャルG	89.3	359,343					
日産自動車	50	31,845		セブン銀行	275	94,600					
トヨタ自動車	52.2	399,904		証券、商品先物取引業 (0.9%)							
三菱自動車工業	160	72,160		S B Iホールディングス	65	158,535					
ミクニ	69.7	24,255		保険業 (4.6%)							
アイシン精機	25.7	100,230		S O M P Oホールディングス	20	84,780					
本田技研	77.6	237,456		M S & A D	55	201,850					
精密機器 (1.3%)				第一生命H L D G S	40	70,460					
セイコーHD	55.9	165,128		東京海上HD	69.6	420,523					
ニプロ	42.9	55,598		その他金融業 (2.4%)							
その他製品 (1.2%)				プレミアグループ	71.4	163,363					
トランザクション	85	82,535		オリックス	135	250,897					
任天堂	3	130,320		不動産業 (1.7%)							
陸運業 (1.9%)				パーク24	35.3	91,850					
西日本旅客鉄道	11.2	105,851		三井不動産	17.5	47,985					
丸全昭和運輸	36.5	115,340		東京建物	85	146,710					
九州旅客鉄道	17.3	63,058		サービス業 (2.3%)							
S Gホールディングス	19.2	47,577		日本工営	7.9	27,926					

外国債券インデックスマザーファンド

運用報告書 第20期 (決算日 2019年12月2日)

(作成対象期間 2018年12月1日～2019年12月2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。

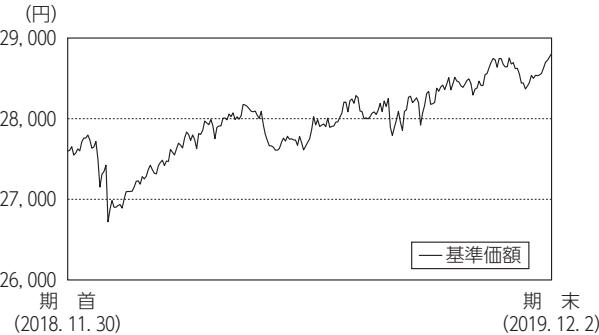
運用方針	投資成果を FTSE 世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）の動きに連動させることをめざして運用を行なうことを基本とします。
主要投資対象	外国の公社債
株式組入制限	純資産総額の30%以下

大和投資信託

Daiwa Asset Management

大和証券投資信託委託株式会社
東京都千代田区丸の内一丁目9番1号
<https://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 組入比率	
	円	騰落率 %	ベンチマーク 円	騰落率 %	%	%
(期首) 2018年11月30日	27,598	—	27,840	—	98.3	—
12月末	27,423	△ 0.6	27,597	△ 0.9	98.6	—
2019年1月末	27,253	△ 1.3	27,618	△ 0.8	98.2	—
2月末	27,636	0.1	27,940	0.4	98.2	—
3月末	28,006	1.5	28,200	1.3	98.4	—
4月末	27,927	1.2	28,146	1.1	98.4	—
5月末	27,705	0.4	28,117	1.0	98.2	—
6月末	28,067	1.7	28,358	1.9	98.3	—
7月末	28,151	2.0	28,429	2.1	98.0	—
8月末	28,338	2.7	28,650	2.9	98.2	—
9月末	28,474	3.2	28,848	3.6	98.4	—
10月末	28,753	4.2	29,007	4.2	98.3	—
11月末	28,767	4.2	29,059	4.4	98.2	—
(期末) 2019年12月2日	28,807	4.4	29,079	4.5	98.4	—

(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：27,598円 期末：28,807円 騰落率：4.4%
【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、為替市場で円高が進んだものの債券市場で金利が低下(債券価格は上昇)したため、基準価額は上昇しました。
- ◆ 投資環境について
○ 海外債券市場
主要国の国債金利は、当作成期を通してみると低下しました。
当作成期首より、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、金利は低下しました。また、米国を中心とした世界的な景気悪化懸念や米国の利上げ停止観測の高まりも、金利の低下要因となりました。その後も、米国で利下げ観測が高まったことや米中貿易摩擦への懸念によるリスク回避姿勢などを受けて、金利はさらに低下しました。しかし2019年9月に入ると、米中通商交渉などへの懸念が和らいだことなどから、金利は上昇しました。当作成期末にかけても、米中通商交渉や英国のEU(欧州連合)離脱交渉の進展期待が高まる中で、金利は上昇しました。
- 為替相場
為替相場は、当作成期を通してみると円高となりました。
当作成期首より、株価や原油価格が下落する中で市場のリスク回避姿勢が強まり、円高が進行しました。2019年1月に入ると、FRB(米国連邦準備制度理事会)が景気に配慮した金融政策を行うとの期待が市場で高まり、市場のリスク選好姿勢が回復したことなどから、米ドルを中心に上昇に転じました。4月以降は、米中貿易摩擦への懸念や世界的な景気減速懸念などから、円高が進行しました。9月以降は、米中通商交渉や英国のEU(欧州連合)離脱交渉の進展期待が高まる中で、円安傾向となりました。
- ◆ 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
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。
- ◆ 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4.5%となりました。一方、当ファンドの基準価額の騰落率は4.4%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	—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

(2018年12月 1 日から2019年12月 2 日まで)

			買 付 額	売 付 額
			千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル
外	アメリカ	国債証券	245, 163 (—)	145, 650 (—)
	カナダ	国債証券	千カナダ・ドル 13, 049 (—)	千カナダ・ドル 10, 735 (—)
	オーストラリア	国債証券	千オーストラリア・ドル 7, 870 (—)	千オーストラリア・ドル 4, 835 (—)
	シンガポール	国債証券	千シンガポール・ドル 2, 128 (—)	千シンガポール・ドル 930 (—)
	イギリス	国債証券	千イギリス・ポンド 10, 667 (—)	千イギリス・ポンド 7, 560 (—)
	デンマーク	国債証券	千デンマーク・クローネ 9, 790 (—)	千デンマーク・クローネ 12, 592 (—)
	ノルウェー	国債証券	千ノルウェー・クローネ 4, 460 (—)	千ノルウェー・クローネ — (—)
	スウェーデン	国債証券	千スウェーデン・クローネ 6, 090 (—)	千スウェーデン・クローネ 1, 428 (—)
	メキシコ	国債証券	千メキシコ・ペソ 60, 253 (—)	千メキシコ・ペソ 41, 228 (—)
	マレーシア	国債証券	千マレーシア・リンギット 6, 155 (—)	千マレーシア・リンギット 2, 409 (—)
国	南アフリカ	国債証券	千南アフリカ・ランド 26, 117 (—)	千南アフリカ・ランド 5, 816 (—)

			買 付 額	売 付 額
外	ポーランド	国債証券	千ポーランド・ズロチ 10, 324	千ポーランド・ズロチ 5, 442 (—)
	ユーロ (アイルランド)	国債証券	千ユーロ 1, 797	千ユーロ 1, 689 (—)
	ユーロ (オランダ)	国債証券	千ユーロ 3, 520	千ユーロ 2, 577 (—)
	ユーロ (ベルギー)	国債証券	千ユーロ 4, 744	千ユーロ 2, 191 (—)
	ユーロ (フランス)	国債証券	千ユーロ 29, 328	千ユーロ 16, 185 (—)
	ユーロ (ドイツ)	国債証券	千ユーロ 16, 941	千ユーロ 12, 885 (—)
	ユーロ (スペイン)	国債証券	千ユーロ 15, 235	千ユーロ 10, 441 (—)
国	ユーロ (イタリア)	国債証券	千ユーロ 26, 499	千ユーロ 15, 340 (—)
	ユーロ (フィンランド)	国債証券	千ユーロ 1, 163	千ユーロ 1, 412 (—)
	ユーロ (オーストリア)	国債証券	千ユーロ 2, 884	千ユーロ 1, 837 (—)
	ユーロ (ユーロ通貨計)	国債証券	千ユーロ 102, 115	千ユーロ 64, 561 (—)

(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

(2018年12月 1 日から2019年12月 2 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) 3.125% 2028/11/15	834,759	United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 2.625% 2020/11/15	498,874
United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 2.375% 2029/5/15	768,259	United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 3.625% 2020/2/15	479,739
United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 1.625% 2029/8/15	750,065	United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 1.5% 2019/11/30	466,429
United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 2.625% 2029/2/15	734,613	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) 3.375% 2048/11/15	611,832	United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 1.25% 2020/1/31	434,765
United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 2.25% 2021/4/30	596,079	United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 1.5% 2020/5/15	428,195
United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 2.875% 2049/5/15	570,800	FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス) 3.5% 2020/4/25	427,619
United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 2.875% 2023/11/30	560,746	United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 1.75% 2020/11/15	395,218
United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 1.5% 2021/9/30	554,385	FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス) 2.5% 2020/10/25	386,822
United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 1.625% 2022/11/15	548,827	FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス) 2020/5/25	378,099

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

■組入資産明細表
(1)外国 (外貨建) 公社債 (通貨別)

作 成 期	当		期		未	残存期間別組入比率		
区 分	額 面 金 額	評 価 額		組入比率	うち B B 格 以下組入 比 率	5 年以上	2 年以上	2 年未満
		外 貨 建 金 額	邦貨換算金額					
		千円	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	千アメリカ・ドル 788,539	千アメリカ・ドル 827,399	90,749,185	47.6	—	20.7	17.6	9.4
カナダ	千カナダ・ドル 39,501	千カナダ・ドル 43,364	3,582,815	1.9	—	0.9	0.7	0.3
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 42,734	千オーストラリア・ドル 49,725	3,692,093	1.9	—	1.4	0.4	0.1
シンガポール	千シンガポール・ドル 8,763	千シンガポール・ドル 9,383	752,624	0.4	—	0.2	0.1	0.0
イギリス	千イギリス・ポンド 64,723	千イギリス・ポンド 85,751	12,141,510	6.4	—	5.0	1.0	0.3
デンマーク	千デンマーク・クローネ 43,861	千デンマーク・クローネ 58,110	939,640	0.5	—	0.4	0.1	0.1
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 33,232	千ノルウェー・クローネ 34,453	409,991	0.2	—	0.1	0.1	0.0
スウェーデン	千スウェーデン・クローネ 48,465	千スウェーデン・クローネ 54,601	625,736	0.3	—	0.2	0.1	0.1
メキシコ	千メキシコ・ペソ 264,060	千メキシコ・ペソ 276,731	1,552,461	0.8	—	0.5	0.2	0.1
マレーシア	千マレーシア・リンギット 31,473	千マレーシア・リンギット 33,021	866,480	0.5	—	0.3	0.1	0.0
南アフリカ	千南アフリカ・ランド 155,177	千南アフリカ・ランド 139,978	1,049,840	0.6	—	0.5	0.0	0.0
ポーランド	千ポーランド・ズロチ 36,091	千ポーランド・ズロチ 37,959	1,063,629	0.6	—	0.2	0.2	0.1

作 成 期		当 期				末			
区 分		額 面 金 額	評 価 額		組入比率	うちＢＢ格以下組入比率	残存期間別組入比率		
			外 貨 建 金 額	邦貨換算金額			5 年以上	2 年以上	2 年未満
ユ ー ロ	アイルランド	千ユーロ 8, 773	千ユーロ 10, 203	千円 1, 233, 215	% 0. 6	% —	% 0. 5	% 0. 1	% —
	オランダ	千ユーロ 23, 278	千ユーロ 28, 849	3, 486, 703	1. 8	—	1. 2	0. 6	0. 1
	ベルギー	千ユーロ 28, 635	千ユーロ 36, 287	4, 385, 678	2. 3	—	1. 7	0. 5	0. 1
	フランス	千ユーロ 124, 587	千ユーロ 151, 726	18, 337, 689	9. 6	—	6. 5	2. 3	0. 8
	ドイツ	千ユーロ 79, 375	千ユーロ 96, 372	11, 647, 594	6. 1	—	3. 7	1. 8	0. 7
	スペイン	千ユーロ 70, 321	千ユーロ 86, 239	10, 422, 888	5. 5	—	3. 8	1. 3	0. 4
	イタリア	千ユーロ 119, 626	千ユーロ 138, 773	16, 772, 188	8. 8	—	5. 2	2. 6	1. 0
	フィンランド	千ユーロ 7, 553	千ユーロ 8, 500	1, 027, 361	0. 5	—	0. 3	0. 2	0. 0
	オーストリア	千ユーロ 17, 305	千ユーロ 21, 435	2, 590, 703	1. 4	—	0. 9	0. 4	0. 1
	小計	479, 453	578, 388	69, 904, 023	36. 7	—	23. 9	9. 6	3. 2
合 計		—	—	187, 330, 033	98. 4	—	54. 3	30. 3	13. 8

(注 1) 邦貨換算金額は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。
(注 2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。
(注 3) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。
(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	
			%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
アメリカ	United States Treasury Note/Bond	国債証券	3. 6250	4, 076	4, 170	457, 409	2021/02/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	3. 1250	2, 551	2, 605	285, 728	2021/05/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2. 1250	2, 534	2, 553	280, 066	2021/08/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2. 0000	2, 153	2, 168	237, 845	2021/11/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2. 0000	3, 224	3, 249	356, 384	2022/02/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1. 7500	2, 459	2, 467	270, 660	2022/05/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1. 6250	2, 543	2, 544	279, 122	2022/08/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1. 6250	8, 168	8, 171	896, 242	2022/11/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2. 0000	4, 350	4, 403	482, 995	2023/02/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1. 7500	4, 685	4, 704	516, 014	2023/05/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2. 5000	4, 568	4, 711	516, 790	2023/08/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2. 7500	5, 021	5, 234	574, 108	2023/11/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2. 0000	2, 501	2, 509	275, 220	2020/11/30
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2. 3750	2, 006	2, 020	221, 641	2020/12/31
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2. 7500	5, 229	5, 463	599, 187	2024/02/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2. 1250	1, 647	1, 655	181, 602	2021/01/31
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2. 0000	1, 734	1, 740	190, 883	2021/02/28
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2. 2500	2, 821	2, 841	311, 665	2021/03/31
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2. 5000	4, 912	5, 094	558, 778	2024/05/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2. 2500	7, 907	7, 967	873, 908	2021/04/30
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2. 0000	2, 732	2, 745	301, 108	2021/05/31

外国債券インデックスマザーファンド

当期			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. 1250	3, 485	3, 510	384, 979	2021/06/30
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	8. 0000	2, 106	2, 360	258, 946	2021/11/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	6. 2500	654	762	83, 591	2023/08/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	6. 0000	855	1, 071	117, 476	2026/02/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	6. 5000	630	827	90, 778	2026/11/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	6. 1250	709	940	103, 133	2027/11/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	5. 5000	700	910	99, 874	2028/08/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	5. 2500	738	950	104, 258	2028/11/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	5. 2500	773	1, 001	109, 852	2029/02/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	6. 2500	964	1, 373	150, 683	2030/05/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	5. 3750	1, 091	1, 486	163, 023	2031/02/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	4. 5000	1, 326	1, 798	197, 212	2036/02/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	5. 0000	747	1, 082	118, 722	2037/05/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	4. 3750	548	746	81, 831	2038/02/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	4. 5000	519	718	78, 799	2038/05/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	3. 5000	1, 249	1, 535	168, 454	2039/02/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	4. 2500	1, 121	1, 513	166, 032	2039/05/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	4. 5000	1, 060	1, 477	162, 019	2039/08/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	4. 3750	1, 210	1, 663	182, 407	2039/11/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	4. 6250	2, 010	2, 852	312, 892	2040/02/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	4. 3750	1, 478	2, 037	223, 516	2040/05/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	3. 8750	1, 591	2, 061	226, 072	2040/08/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	4. 2500	1, 469	1, 998	219, 222	2040/11/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	4. 7500	1, 754	2, 542	278, 887	2041/02/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	4. 3750	1, 365	1, 891	207, 421	2041/05/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	3. 7500	1, 367	1, 745	191, 490	2041/08/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	3. 1250	1, 450	1, 693	185, 736	2041/11/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	3. 1250	1, 623	1, 897	208, 105	2042/02/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	3. 0000	1, 353	1, 550	170, 110	2042/05/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2. 7500	2, 231	2, 457	269, 566	2042/08/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2. 7500	2, 630	2, 899	317, 979	2042/11/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	3. 1250	2, 826	3, 309	363, 035	2043/02/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2. 8750	3, 898	4, 387	481, 239	2043/05/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	3. 6250	3, 064	3, 879	425, 508	2043/08/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	3. 7500	3, 581	4, 625	507, 278	2043/11/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	3. 6250	4, 117	5, 224	572, 975	2044/02/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	3. 3750	3, 657	4, 472	490, 561	2044/05/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2. 2500	2, 834	2, 859	313, 674	2021/07/31
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2. 3750	6, 162	6, 367	698, 340	2024/08/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	3. 1250	3, 929	4, 624	507, 250	2044/08/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2. 0000	1, 301	1, 308	143, 524	2021/08/31
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2. 1250	3, 625	3, 654	400, 850	2021/09/30
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2. 0000	2, 163	2, 177	238, 848	2021/10/31
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2. 2500	5, 921	6, 089	667, 930	2024/11/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	3. 0000	3, 846	4, 435	486, 516	2044/11/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1. 8750	2, 886	2, 899	317, 970	2021/11/30
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2. 1250	3, 169	3, 200	351, 051	2021/12/31
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1. 5000	2, 427	2, 420	265, 485	2022/01/31
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2. 0000	5, 743	5, 841	640, 713	2025/02/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2. 5000	3, 763	3, 978	436, 358	2045/02/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1. 7500	1, 809	1, 813	198, 907	2022/02/28
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1. 7500	2, 891	2, 900	318, 147	2022/03/31
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2. 1250	5, 788	5, 922	649, 606	2025/05/15

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	3.0000	3,835	4,435	486,538	2045/05/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.7500	2,612	2,620	287,423	2022/04/30	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.8750	2,826	2,844	311,964	2022/05/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.1250	2,821	2,858	313,516	2022/06/30	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.0000	2,179	2,201	241,456	2022/07/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.0000	5,743	5,843	640,959	2025/08/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.8750	4,073	4,610	505,707	2045/08/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.8750	2,445	2,462	270,071	2022/08/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.7500	2,472	2,482	272,229	2022/09/30	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.2500	5,840	6,022	660,496	2025/11/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	3.0000	3,709	4,298	471,509	2045/11/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.8750	2,558	2,577	282,685	2022/10/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.6250	3,096	3,093	339,301	2020/11/30	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.0000	6,287	6,357	697,260	2022/11/30	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.7500	3,043	3,044	333,923	2020/12/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.1250	4,992	5,068	555,948	2022/12/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.3750	3,126	3,114	341,625	2021/01/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.6250	5,366	5,339	585,641	2026/02/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.7500	2,561	2,571	282,073	2023/01/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.5000	3,428	3,627	397,895	2046/02/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.1250	3,309	3,285	360,376	2021/02/28	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.5000	4,262	4,247	465,848	2023/02/28	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.2500	3,002	2,983	327,277	2021/03/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.5000	2,123	2,115	232,068	2023/03/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.6250	7,029	6,994	767,139	2026/05/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.3750	2,450	2,440	267,643	2021/04/30	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.6250	2,070	2,070	227,126	2023/04/30	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.5000	3,423	3,623	397,431	2046/05/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.3750	2,700	2,687	294,791	2021/05/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.6250	2,500	2,500	274,263	2023/05/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.1250	2,500	2,478	271,841	2021/06/30	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.3750	3,000	2,975	326,364	2023/06/30	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.5000	5,400	5,322	583,802	2026/08/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.2500	3,480	3,507	384,697	2046/08/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.1250	3,700	3,665	402,009	2021/08/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.1250	3,700	3,666	402,135	2021/07/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.2500	2,780	2,744	300,977	2023/07/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.3750	2,400	2,379	260,928	2023/08/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.3750	2,505	2,482	272,322	2023/09/30	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.1250	3,042	3,013	330,490	2021/09/30	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.0000	6,500	6,619	726,002	2026/11/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.2500	3,000	2,976	326,466	2021/10/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.6250	2,500	2,500	274,241	2023/10/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.8750	3,350	3,809	417,776	2046/11/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.1250	2,490	2,538	278,393	2023/11/30	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.7500	2,400	2,405	263,805	2021/11/30	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.0000	2,000	2,014	220,917	2021/12/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.2500	2,500	2,561	280,945	2023/12/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.2500	5,340	5,529	606,506	2027/02/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.8750	3,010	3,025	331,810	2022/01/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.2500	2,480	2,541	278,763	2024/01/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	3.0000	3,545	4,128	452,787	2047/02/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.8750	3,010	3,025	331,810	2022/02/28	

外国債券インデックスマザーファンド

当			期		末			償還年月日
区 分	銘 柄	種 類	年利率	額 面 金 額	評 価 額			
					外 貨 建 金 額	邦貨換算金額		
			%	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	2,300	2,346	257,309	2024/02/29	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.1250	7,550	7,704	845,026	2024/03/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.8750	2,900	2,917	319,958	2022/03/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.3750	5,700	5,958	653,552	2027/05/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	3.0000	3,500	4,075	447,009	2047/05/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.8750	3,000	3,018	331,017	2022/04/30	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.0000	3,000	3,046	334,153	2024/04/30	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.7500	3,000	3,010	330,194	2022/05/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.0000	5,800	5,891	646,226	2024/05/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.7500	3,000	3,011	330,349	2022/06/30	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.0000	2,400	2,437	267,385	2024/06/30	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.2500	5,900	6,119	671,171	2027/08/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.8750	2,900	2,920	320,282	2022/07/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.1250	3,000	3,064	336,107	2024/07/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.7500	3,800	4,224	463,342	2047/08/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.6250	3,200	3,201	351,193	2022/08/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.8750	2,000	2,021	221,757	2024/08/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.8750	2,500	2,519	276,297	2022/09/30	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.1250	1,500	1,533	168,144	2024/09/30	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.0000	2,500	2,528	277,284	2022/10/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.2500	5,500	5,707	626,048	2027/11/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.7500	3,500	3,893	427,035	2047/11/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.2500	3,500	3,600	394,943	2024/10/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.8750	2,000	2,003	219,761	2020/12/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.1250	3,200	3,272	358,897	2024/11/30	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.2500	2,800	2,881	316,028	2024/12/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.0000	2,300	2,307	253,109	2021/01/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.3750	3,500	3,581	392,816	2023/01/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.7500	6,300	6,782	743,885	2028/02/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.2500	2,500	2,516	276,009	2021/02/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.6250	3,300	3,403	373,337	2023/02/28	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.5000	2,600	2,707	296,996	2025/01/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.7500	2,700	2,848	312,399	2025/02/28	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	3.0000	3,600	4,197	460,365	2048/02/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.3750	3,200	3,228	354,085	2021/03/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.5000	2,900	2,982	327,140	2023/03/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.6250	2,900	3,040	333,476	2025/03/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.3750	2,500	2,523	276,758	2021/04/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	3.1250	4,200	5,011	549,617	2048/05/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.8750	6,500	7,072	775,742	2028/05/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.6250	3,000	3,040	333,472	2021/05/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.7500	2,500	2,593	284,438	2023/04/30	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.8750	1,900	2,018	221,416	2025/04/30	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.8750	3,550	3,774	413,940	2025/05/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.7500	2,500	2,595	284,674	2023/05/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.6250	5,000	5,071	556,258	2021/06/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.6250	2,500	2,587	283,753	2023/06/30	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.7500	3,000	3,171	347,880	2025/06/30	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.6250	3,300	3,350	367,441	2021/07/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.7500	4,550	4,730	518,885	2023/07/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.8750	6,700	7,302	800,934	2028/08/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	3.0000	4,200	4,904	537,958	2048/08/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.7500	2,500	2,545	279,179	2021/08/15	

当 期				未 評 価 額			償還年月日
区 分	銘 柄	種 類	年利率	額 面 金 額	外 貨 建 金 額		
					千アメリカ・ドル	千円	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2. 8750	2, 500	2, 661	291, 872	2025/07/31
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2. 7500	3, 600	3, 746	410, 949	2023/08/31
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2. 7500	3, 600	3, 807	417, 610	2025/08/31
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2. 7500	3, 500	3, 567	391, 238	2021/09/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	3. 0000	2, 500	2, 680	293, 950	2025/09/30
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2. 8750	3, 000	3, 138	344, 205	2023/09/30
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2. 8750	3, 000	3, 066	336, 351	2021/10/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	3. 0000	2, 500	2, 683	294, 312	2025/10/31
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2. 8750	4, 000	4, 187	459, 317	2023/10/31
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2. 8750	4, 000	4, 093	448, 981	2021/11/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	3. 1250	7, 300	8, 120	890, 610	2028/11/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	3. 3750	4, 800	6, 001	658, 243	2048/11/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2. 7500	2, 500	2, 526	277, 057	2020/11/30
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2. 8750	3, 000	3, 200	350, 990	2025/11/30
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2. 8750	5, 000	5, 240	574, 745	2023/11/30
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2. 6250	2, 800	2, 855	313, 160	2021/12/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2. 5000	4, 000	4, 035	442, 589	2020/12/31
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2. 6250	3, 500	3, 685	404, 240	2025/12/31
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2. 6250	2, 500	2, 597	284, 932	2023/12/31
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2. 5000	3, 000	3, 054	334, 962	2022/01/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2. 6250	6, 600	7, 077	776, 254	2029/02/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2. 5000	3, 000	3, 055	335, 117	2022/02/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2. 5000	3, 000	3, 027	332, 083	2021/01/31
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2. 5000	4, 000	4, 138	453, 869	2024/01/31
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2. 6250	2, 500	2, 633	288, 872	2026/01/31
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	3. 0000	4, 600	5, 379	590, 060	2049/02/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2. 5000	3, 000	3, 029	332, 290	2021/02/28
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2. 5000	2, 500	2, 616	287, 007	2026/02/28
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2. 3750	3, 300	3, 399	372, 885	2024/02/29
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2. 3750	3, 500	3, 559	390, 432	2022/03/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2. 2500	2, 500	2, 580	283, 067	2026/03/31
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2. 2500	3, 700	3, 753	411, 728	2022/04/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2. 1250	3, 400	3, 440	377, 353	2022/05/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2. 8750	4, 850	5, 547	608, 415	2049/05/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2. 3750	6, 900	7, 256	795, 872	2029/05/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2. 2500	3, 500	3, 591	393, 926	2024/04/30
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2. 3750	2, 800	2, 912	319, 388	2026/04/30
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2. 1250	2, 000	2, 013	220, 893	2021/05/31
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1. 7500	3, 500	3, 513	385, 361	2022/06/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2. 1250	3, 000	3, 074	337, 213	2026/05/31
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1. 7500	3, 500	3, 516	385, 737	2024/06/30
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1. 6250	4, 700	4, 697	515, 233	2021/06/30
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1. 8750	4, 000	4, 038	442, 931	2026/06/30
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1. 7500	4, 000	4, 014	440, 277	2022/07/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1. 7500	4, 700	4, 706	516, 155	2021/07/31
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1. 7500	3, 500	3, 518	385, 887	2024/07/31
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1. 8750	2, 000	2, 018	221, 432	2026/07/31
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1. 6250	6, 900	6, 799	745, 735	2029/08/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1. 5000	3, 500	3, 489	382, 755	2022/08/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2. 2500	4, 850	4, 891	536, 474	2049/08/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1. 5000	3, 100	3, 090	339, 011	2021/08/31

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	1. 3750	2, 800	2, 738	300, 335	2026/08/31
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1. 2500	4, 000	3, 930	431, 042	2024/08/31
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1. 5000	3, 000	2, 992	328, 177	2022/09/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1. 5000	5, 100	5, 087	557, 947	2021/09/30
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1. 6250	2, 500	2, 483	272, 357	2026/09/30
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1. 5000	3, 000	2, 981	326, 957	2024/09/30
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1. 3750	2, 900	2, 880	315, 947	2022/10/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1. 5000	3, 000	2, 980	326, 878	2024/10/31
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1. 5000	2, 550	2, 543	278, 973	2021/10/31
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1. 6250	4, 500	4, 468	490, 124	2026/10/31
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1. 7500	3, 000	2, 993	328, 293	2029/11/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2. 3750	2, 000	2, 073	227, 430	2049/11/15
通貨小計	銘柄数 金 額	243銘柄		788, 539	827, 399	90, 749, 185	
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	591	48, 840	2064/12/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	8. 0000	586	853	70, 555	2027/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	5. 7500	983	1, 351	111, 663	2029/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	5. 7500	1, 127	1, 704	140, 828	2033/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	5. 0000	1, 112	1, 695	140, 121	2037/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4. 0000	1, 363	1, 962	162, 137	2041/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3. 2500	956	978	80, 870	2021/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2. 7500	1, 751	1, 801	148, 831	2022/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3. 5000	1, 561	2, 200	181, 846	2045/12/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1. 5000	1, 253	1, 251	103, 414	2023/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2. 5000	1, 405	1, 466	121, 157	2024/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2. 7500	1, 297	1, 656	136, 851	2048/12/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2. 2500	1, 156	1, 202	99, 384	2025/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1. 5000	1, 369	1, 370	113, 260	2026/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	0. 7500	1, 837	1, 816	150, 062	2021/03/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	0. 7500	2, 480	2, 444	201, 940	2021/09/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1. 0000	1, 240	1, 198	98, 981	2027/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	0. 5000	1, 440	1, 405	116, 156	2022/03/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1. 0000	1, 750	1, 723	142, 416	2022/09/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2. 0000	1, 200	1, 250	103, 276	2028/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1. 7500	1, 600	1, 610	133, 035	2023/03/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2. 0000	1, 000	1, 017	84, 069	2023/09/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2. 0000	890	991	81, 923	2051/12/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2. 2500	1, 220	1, 305	107, 837	2029/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2. 2500	1, 200	1, 237	102, 235	2024/03/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2. 2500	300	301	24, 949	2021/02/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1. 7500	1, 050	1, 051	86, 888	2021/05/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1. 5000	1, 400	1, 400	115, 737	2024/09/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1. 5000	400	399	32, 990	2021/08/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1. 2500	550	537	44, 425	2030/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1. 2500	800	795	65, 686	2021/11/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1. 2500	600	592	48, 991	2025/03/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1. 5000	2, 200	2, 196	181, 447	2022/02/01
通貨小計	銘柄数 金 額	33銘柄		39, 501	43, 364	3, 582, 815	

			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	
				%	千オーストラリア・ドル	千オーストラリア・ドル	千円	
オーストラリア		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	5.7500	2,420	2,596	192,758	2021/05/15
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	5.7500	2,162	2,447	181,759	2022/07/15
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	5.5000	2,068	2,402	178,422	2023/04/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.7500	2,589	3,297	244,830	2027/04/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7500	2,473	2,692	199,901	2024/04/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.2500	2,304	2,760	205,002	2029/04/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.2500	2,698	3,050	226,523	2025/04/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.5000	1,258	1,780	132,199	2033/04/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.2500	3,148	3,814	283,223	2026/04/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.7500	1,113	1,527	113,401	2037/04/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7500	807	974	72,372	2035/06/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.2500	842	1,103	81,902	2039/06/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7500	2,672	3,038	225,619	2027/11/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.2500	2,078	2,289	170,007	2028/05/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.0000	1,252	1,633	121,311	2047/03/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.0000	1,800	1,848	137,247	2021/12/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7500	2,800	3,215	238,714	2028/11/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.2500	1,550	1,622	120,506	2022/11/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7500	2,400	2,789	207,104	2029/11/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5000	2,770	3,168	235,256	2030/05/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7500	390	478	35,492	2041/05/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5000	1,140	1,192	88,532	2031/06/21
通貨小計	銘柄数	22銘柄						
	金 額				42,734	49,725	3,692,093	
シンガポール		SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	3.5000	772	868	69,631	2027/03/01
		SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	3.1250	438	456	36,642	2022/09/01
		SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	3.0000	623	662	53,132	2024/09/01
		SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	2.8750	359	398	31,925	2030/09/01
		SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	2.2500	495	500	40,132	2021/06/01
		SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	2.7500	400	452	36,287	2042/04/01
		SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	2.7500	671	698	56,049	2023/07/01
		SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	3.3750	618	733	58,807	2033/09/01
		SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	2.8750	325	357	28,686	2029/07/01
		SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	2.3750	524	544	43,669	2025/06/01
		SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	2.7500	688	781	62,723	2046/03/01
		SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	2.1250	250	257	20,630	2026/06/01
		SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	1.2500	460	457	36,722	2021/10/01
		SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	1.7500	500	502	40,325	2022/04/01
		SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	2.2500	300	314	25,254	2036/08/01
		SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	1.7500	450	452	36,329	2023/02/01
		SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	2.6250	550	589	47,291	2028/05/01
		SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	2.0000	190	193	15,494	2024/02/01
		SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	2.3750	150	160	12,890	2039/07/01
通貨小計	銘柄数	19銘柄						
	金 額				8,763	9,383	752,624	
イギリス		United Kingdom Gilt	国債証券	2.0000	1,821	1,979	280,223	2025/09/07
		United Kingdom Gilt	国債証券	1.5000	2,477	2,500	354,001	2021/01/22
		United Kingdom Gilt	国債証券	2.5000	1,682	2,531	358,398	2065/07/22

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	
				%	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	1.5000	1,465	1,561	221,028	2026/07/22	
		United Kingdom Gilt	国債証券	0.5000	2,320	2,319	328,475	2022/07/22	
		United Kingdom Gilt	国債証券	1.5000	1,390	1,489	210,842	2047/07/22	
		United Kingdom Gilt	国債証券	1.7500	1,650	1,824	258,387	2037/09/07	
		United Kingdom Gilt	国債証券	1.7500	1,430	1,711	242,300	2057/07/22	
		United Kingdom Gilt	国債証券	1.2500	1,510	1,590	225,192	2027/07/22	
		United Kingdom Gilt	国債証券	0.7500	2,000	2,017	285,618	2023/07/22	
		United Kingdom Gilt	国債証券	1.6250	2,300	2,502	354,392	2028/10/22	
		United Kingdom Gilt	国債証券	1.6250	930	1,135	160,806	2071/10/22	
		United Kingdom Gilt	国債証券	1.0000	1,900	1,940	274,729	2024/04/22	
		United Kingdom Gilt	国債証券	1.7500	370	419	59,439	2049/01/22	
		United Kingdom Gilt	国債証券	1.6250	850	962	136,229	2054/10/22	
		United Kingdom Gilt	国債証券	0.8750	1,300	1,322	187,220	2029/10/22	
		United Kingdom Gilt	国債証券	0.6250	100	100	14,230	2025/06/07	
		United Kingdom Gilt	国債証券	8.0000	1,102	1,225	173,498	2021/06/07	
		United Kingdom Gilt	国債証券	6.0000	949	1,399	198,104	2028/12/07	
		United Kingdom Gilt	国債証券	4.2500	1,340	1,883	266,704	2032/06/07	
		United Kingdom Gilt	国債証券	5.0000	1,472	1,815	257,072	2025/03/07	
		United Kingdom Gilt	国債証券	4.2500	2,032	3,017	427,250	2036/03/07	
		United Kingdom Gilt	国債証券	4.7500	1,457	2,380	337,088	2038/12/07	
		United Kingdom Gilt	国債証券	4.2500	1,708	3,288	465,606	2055/12/07	
		United Kingdom Gilt	国債証券	4.2500	2,086	3,558	503,789	2046/12/07	
		United Kingdom Gilt	国債証券	4.2500	1,232	1,591	225,395	2027/12/07	
		United Kingdom Gilt	国債証券	4.5000	1,946	3,253	460,610	2042/12/07	
		United Kingdom Gilt	国債証券	4.7500	1,330	1,897	268,612	2030/12/07	
		United Kingdom Gilt	国債証券	4.2500	1,523	2,697	381,965	2049/12/07	
		United Kingdom Gilt	国債証券	4.2500	1,446	2,251	318,799	2039/09/07	
		United Kingdom Gilt	国債証券	4.0000	1,382	1,490	211,038	2022/03/07	
		United Kingdom Gilt	国債証券	4.5000	1,510	2,251	318,798	2034/09/07	
		United Kingdom Gilt	国債証券	4.0000	1,374	2,666	377,591	2060/01/22	
		United Kingdom Gilt	国債証券	4.2500	1,577	2,490	352,615	2040/12/07	
		United Kingdom Gilt	国債証券	3.7500	803	848	120,092	2021/09/07	
		United Kingdom Gilt	国債証券	3.7500	1,552	2,646	374,713	2052/07/22	
		United Kingdom Gilt	国債証券	1.7500	2,242	2,318	328,228	2022/09/07	
		United Kingdom Gilt	国債証券	3.2500	2,066	2,953	418,252	2044/01/22	
		United Kingdom Gilt	国債証券	2.2500	1,942	2,068	292,873	2023/09/07	
		United Kingdom Gilt	国債証券	3.5000	1,641	3,124	442,392	2068/07/22	
		United Kingdom Gilt	国債証券	2.7500	1,392	1,538	217,853	2024/09/07	
		United Kingdom Gilt	国債証券	3.5000	2,124	3,185	451,045	2045/01/22	
通貨小計	銘柄数	42銘柄			64,723	85,751	12,141,510		
	金 額								
デンマーク	DANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	4.5000	12,162	23,542	380,681	2039/11/15		
	DANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	3.0000	7,550	8,103	131,030	2021/11/15		
	DANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5000	4,846	5,262	85,102	2023/11/15		
	DANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.7500	6,513	7,420	119,984	2025/11/15		
	DANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.5000	7,900	8,521	137,791	2027/11/15		
	DANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.5000	4,090	4,437	71,752	2029/11/15		
	DANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.2500	800	822	13,296	2022/11/15		
通貨小計	銘柄数	7銘柄							
	金 額				43,861	58,110	939,640		

区 分		銘 柄	種 類	年 利 率	期	未			償還年月日	
						評 価 額				
						外 貨 建 金 額	邦貨換算金額			
					%	千ノルウェー・クローネ	千ノルウェー・クローネ	千円		
ノルウェー		NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.7500		6,998	7,254	86,324	2021/05/25	
		NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.0000		5,204	5,335	63,492	2023/05/24	
		NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.0000		4,095	4,393	52,286	2024/03/14	
		NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.7500		3,395	3,484	41,463	2025/03/13	
		NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5000		3,340	3,389	40,340	2026/02/19	
		NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.7500		3,450	3,556	42,323	2027/02/17	
		NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.0000		3,500	3,681	43,810	2028/04/26	
		NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.7500		3,250	3,357	39,950	2029/09/06	
通貨小計	銘柄数	8銘柄								
	金 額					33,232	34,453	409,991		
スウェーデン		SWEDISH GOVERNMENT BOND	国債証券	5.0000		9,095	9,578	109,770	2020/12/01	
		SWEDISH GOVERNMENT BOND	国債証券	3.5000		4,155	6,581	75,426	2039/03/30	
		SWEDISH GOVERNMENT BOND	国債証券	3.5000		8,465	9,277	106,319	2022/06/01	
		SWEDISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5000		7,025	7,527	86,266	2023/11/13	
		SWEDISH GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5000		5,595	6,438	73,781	2025/05/12	
		SWEDISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.0000		5,680	6,138	70,347	2026/11/12	
		SWEDISH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.7500		4,550	4,872	55,841	2028/05/12	
		SWEDISH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.7500		3,900	4,186	47,982	2029/11/12	
通貨小計	銘柄数	8銘柄								
	金 額					48,465	54,601	625,736		
メキシコ		Mexican Bonos	国債証券	5.7500		15,290	14,327	80,379	2026/03/05	
		Mexican Bonos	国債証券	8.0000		13,300	14,328	80,382	2047/11/07	
		Mexican Bonos	国債証券	7.2500		13,000	13,088	73,423	2021/12/09	
		Mexican Bonos	国債証券	8.0000		13,300	13,866	77,791	2024/09/05	
		Mexican Bonos	国債証券	6.7500		5,000	4,977	27,924	2023/03/09	
		Mexican Bonos	国債証券	8.0000		20,633	21,421	120,172	2023/12/07	
		Mexican Bonos	国債証券	10.0000		23,919	26,990	151,417	2024/12/05	
		Mexican Bonos	国債証券	7.5000		26,468	27,171	152,433	2027/06/03	
		Mexican Bonos	国債証券	10.0000		8,874	11,244	63,083	2036/11/20	
		Mexican Bonos	国債証券	8.5000		19,544	21,457	120,376	2029/05/31	
		Mexican Bonos	国債証券	8.5000		12,194	13,684	76,772	2038/11/18	
		Mexican Bonos	国債証券	6.5000		26,326	26,222	147,108	2021/06/10	
		Mexican Bonos	国債証券	7.7500		13,015	13,624	76,435	2031/05/29	
		Mexican Bonos	国債証券	6.5000		24,599	24,424	137,023	2022/06/09	
		Mexican Bonos	国債証券	7.7500		18,654	19,472	109,238	2042/11/13	
		Mexican Bonos	国債証券	7.7500		9,944	10,427	58,497	2034/11/23	
通貨小計	銘柄数	16銘柄								
	金 額					264,060	276,731	1,552,461		
マレーシア		MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	3.5020		573	576	15,134	2027/05/31	
		MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	5.2480		738	836	21,946	2028/09/15	
		MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	4.4980		1,178	1,272	33,402	2030/04/15	
		MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	4.1600		1,916	1,948	51,119	2021/07/15	
		MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	4.3920		1,514	1,604	42,104	2026/04/15	
		MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	4.2320		1,300	1,374	36,056	2031/06/30	
		MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	3.4180		875	882	23,161	2022/08/15	
		MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	3.8920		731	754	19,790	2027/03/15	
		MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	4.1270		618	646	16,963	2032/04/15	
		MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	3.4800		1,001	1,012	26,562	2023/03/15	

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	3.8440	1,427	1,447	37,988	2033/04/15
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	3.7330	1,186	1,209	31,746	2028/06/15
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	4.9350	600	682	17,897	2043/09/30
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	4.1810	1,057	1,099	28,852	2024/07/15
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	4.0480	857	871	22,864	2021/09/30
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	3.9550	737	762	19,997	2025/09/15
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	3.7950	1,161	1,182	31,031	2022/09/30
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	4.2540	820	869	22,826	2035/05/31
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	3.8000	1,302	1,331	34,933	2023/08/17
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	4.7360	930	1,037	27,233	2046/03/15
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	3.9000	650	670	17,593	2026/11/30
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	3.6200	352	355	9,340	2021/11/30
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	3.8820	900	916	24,051	2022/03/10
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	4.0590	750	776	20,384	2024/09/30
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	3.8990	890	919	24,130	2027/11/16
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	4.7620	1,050	1,186	31,121	2037/04/07
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	3.8820	1,200	1,234	32,390	2025/03/14
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	3.7570	800	815	21,404	2023/04/20
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	4.6420	700	768	20,174	2033/11/07
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	4.8930	600	685	17,994	2038/06/08
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	3.9060	650	671	17,624	2026/07/15
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	3.8850	910	943	24,747	2029/08/15
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	4.9210	1,100	1,268	33,285	2048/07/06
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	3.4780	400	404	10,620	2024/06/14
通貨小計	銘柄数	34銘柄					
	金 額			31,473	33,021	866,480	
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	10.5000	21,934	24,289	182,172	2026/12/21
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	国債証券	6.2500	11,612	8,234	61,756	2036/03/31
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	国債証券	6.7500	4,622	4,626	34,696	2021/03/31
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	国債証券	6.5000	8,904	6,100	45,750	2041/02/28
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	国債証券	7.0000	9,999	8,330	62,480	2031/02/28
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	国債証券	7.7500	8,439	8,523	63,925	2023/02/28
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	国債証券	8.7500	21,552	18,646	139,850	2048/02/28
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	国債証券	8.5000	11,021	9,668	72,511	2037/01/31
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	国債証券	8.0000	14,862	13,693	102,701	2030/01/31
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	国債証券	8.7500	12,644	10,957	82,183	2044/01/31
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	国債証券	8.2500	10,743	9,717	72,881	2032/03/31
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	国債証券	8.8750	10,166	9,380	70,357	2035/02/28
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	国債証券	9.0000	8,679	7,809	58,572	2040/01/31
通貨小計	銘柄数	13銘柄					
	金 額			155,177	139,978	1,049,840	
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	2,572	72,095	2022/09/23
	Poland Government Bond	国債証券	2.5000	3,377	3,504	98,195	2026/07/25
	Poland Government Bond	国債証券	2.0000	2,127	2,147	60,186	2021/04/25
	Poland Government Bond	国債証券	1.7500	3,051	3,069	86,017	2021/07/25
	Poland Government Bond	国債証券	2.5000	2,870	2,981	83,546	2027/07/25
	Poland Government Bond	国債証券	2.2500	2,320	2,361	66,162	2022/04/25
	Poland Government Bond	国債証券	2.5000	2,850	2,929	82,073	2023/01/25
	Poland Government Bond	国債証券	2.5000	2,570	2,654	74,385	2024/04/25

		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	2.7500	2,040	2,177	61,004	2029/10/25
	Poland Government Bond	国債証券	—	800	784	21,991	2021/05/25
	Poland Government Bond	国債証券	2.2500	1,900	1,944	54,472	2024/10/25
	Poland Government Bond	国債証券	5.7500	827	1,104	30,961	2029/04/25
	Poland Government Bond	国債証券	5.7500	1,084	1,172	32,850	2021/10/25
	Poland Government Bond	国債証券	4.0000	2,625	2,855	79,997	2023/10/25
	Poland Government Bond	国債証券	2.7500	2,750	2,910	81,543	2028/04/25
	Poland Government Bond	国債証券	3.2500	2,591	2,788	78,143	2025/07/25
通貨小計	銘柄数 金 額	16銘柄		36,091	37,959	1,063,629	
ユーロ (アイルランド)				千ユーロ	千ユーロ		
	IRISH TREASURY	国債証券	5.4000	1,131	1,469	177,645	2025/03/13
	IRISH TREASURY	国債証券	3.9000	504	576	69,706	2023/03/20
	IRISH TREASURY	国債証券	3.4000	607	705	85,295	2024/03/18
	IRISH TREASURY	国債証券	2.4000	761	941	113,831	2030/05/15
	IRISH TREASURY	国債証券	0.8000	516	531	64,210	2022/03/15
	IRISH TREASURY	国債証券	2.0000	781	1,017	122,925	2045/02/18
	IRISH TREASURY	国債証券	1.0000	1,073	1,153	139,445	2026/05/15
	IRISH TREASURY	国債証券	1.7000	550	658	79,594	2037/05/15
	IRISH TREASURY	国債証券	—	350	354	42,870	2022/10/18
	IRISH TREASURY	国債証券	0.9000	500	539	65,237	2028/05/15
	IRISH TREASURY	国債証券	1.3000	700	789	95,386	2033/05/15
	IRISH TREASURY	国債証券	1.3500	200	225	27,303	2031/03/18
	IRISH TREASURY	国債証券	1.1000	700	769	92,996	2029/05/15
	IRISH TREASURY	国債証券	1.5000	400	469	56,767	2050/05/15
国 小 計	銘柄数 金 額	14銘柄		8,773	10,203	1,233,215	
ユーロ (オランダ)				千ユーロ	千ユーロ		
	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国債証券	7.5000	548	688	83,263	2023/01/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国債証券	5.5000	1,239	1,831	221,364	2028/01/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国債証券	4.0000	1,555	2,612	315,777	2037/01/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国債証券	3.7500	791	900	108,840	2023/01/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国債証券	3.7500	1,549	2,790	337,266	2042/01/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国債証券	3.2500	1,463	1,555	188,007	2021/07/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国債証券	2.2500	1,438	1,548	187,107	2022/07/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5000	1,168	1,564	189,132	2033/01/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国債証券	1.7500	1,385	1,504	181,857	2023/07/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7500	1,549	2,610	315,519	2047/01/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国債証券	2.0000	1,514	1,693	204,669	2024/07/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国債証券	0.2500	1,291	1,343	162,404	2025/07/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国債証券	0.5000	1,338	1,420	171,662	2026/07/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国債証券	—	1,200	1,215	146,952	2022/01/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国債証券	0.7500	1,200	1,300	157,226	2027/07/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国債証券	—	1,400	1,432	173,132	2024/01/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国債証券	0.7500	1,150	1,254	151,614	2028/07/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国債証券	0.2500	1,100	1,149	138,969	2029/07/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国債証券	0.5000	400	429	51,935	2040/01/15
国 小 計	銘柄数 金 額	19銘柄		23,278	28,849	3,486,703	

外国債券インデックスマザーファンド

区 分		当 期			末		
		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
ユーロ (ベルギー)	Belgium Government Bond	国債証券	0.8000	1,399	1,489	180,036	2025/06/22
	Belgium Government Bond	国債証券	1.0000	1,274	1,410	170,444	2031/06/22
	Belgium Government Bond	国債証券	1.9000	758	957	115,755	2038/06/22
	Belgium Government Bond	国債証券	1.0000	1,283	1,392	168,256	2026/06/22
	Belgium Government Bond	国債証券	1.6000	944	1,168	141,198	2047/06/22
	Belgium Government Bond	国債証券	2.1500	440	640	77,406	2066/06/22
	Belgium Government Bond	国債証券	0.2000	490	503	60,836	2023/10/22
	Belgium Government Bond	国債証券	0.8000	1,400	1,506	182,078	2027/06/22
	Belgium Government Bond	国債証券	0.5000	1,050	1,096	132,571	2024/10/22
	Belgium Government Bond	国債証券	2.2500	460	665	80,398	2057/06/22
	Belgium Government Bond	国債証券	1.4500	300	353	42,750	2037/06/22
	Belgium Government Bond	国債証券	0.8000	1,640	1,771	214,144	2028/06/22
	Belgium Government Bond	国債証券	1.2500	550	629	76,033	2033/04/22
	Belgium Government Bond	国債証券	0.9000	800	873	105,608	2029/06/22
	Belgium Government Bond	国債証券	1.7000	600	756	91,406	2050/06/22
	Belgium Government Bond	国債証券	5.5000	1,706	2,520	304,614	2028/03/28
	Belgium Government Bond	国債証券	5.0000	1,704	2,915	352,333	2035/03/28
	Belgium Government Bond	国債証券	4.0000	877	971	117,425	2022/03/28
	Belgium Government Bond	国債証券	4.2500	1,674	2,935	354,787	2041/03/28
	Belgium Government Bond	国債証券	4.2500	1,446	1,575	190,406	2021/09/28
	Belgium Government Bond	国債証券	4.5000	1,001	1,307	158,073	2026/03/28
	Belgium Government Bond	国債証券	4.2500	1,316	1,497	181,016	2022/09/28
	Belgium Government Bond	国債証券	4.0000	980	1,450	175,339	2032/03/28
	Belgium Government Bond	国債証券	2.2500	1,338	1,472	177,988	2023/06/22
	Belgium Government Bond	国債証券	3.7500	953	1,663	201,032	2045/06/22
	Belgium Government Bond	国債証券	2.6000	1,505	1,715	207,355	2024/06/22
	Belgium Government Bond	国債証券	3.0000	747	1,045	126,376	2034/06/22
国 小 計	銘柄数	27銘柄					
	金 額				28,635	36,287	4,385,678
ユーロ (フランス)	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	8.5000	1,985	2,605	314,873	2023/04/25
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	6.0000	3,025	4,173	504,376	2025/10/25
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	5.5000	3,023	4,633	559,975	2029/04/25
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	5.7500	2,807	4,855	586,882	2032/10/25
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	4.7500	2,659	4,483	541,907	2035/04/25
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	4.0000	1,664	3,319	401,212	2055/04/25
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	3.7500	3,230	3,427	414,288	2021/04/25
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	4.0000	2,624	4,366	527,791	2038/10/25
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	4.2500	4,097	4,872	588,902	2023/10/25
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	4.5000	3,084	5,631	680,597	2041/04/25
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	4.0000	1,167	2,438	294,774	2060/04/25
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	3.5000	3,146	3,929	474,859	2026/04/25
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	3.2500	4,150	4,457	538,685	2021/10/25
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	3.0000	3,630	3,946	477,026	2022/04/25
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7500	3,699	4,583	553,917	2027/10/25
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	2.2500	2,694	2,918	352,761	2022/10/25
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	3.2500	2,438	3,968	479,592	2045/05/25
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.7500	3,347	3,620	437,583	2023/05/25
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	2.2500	3,086	3,470	419,405	2024/05/25
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5000	4,087	5,174	625,346	2030/05/25
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.7500	3,399	3,774	456,180	2024/11/25
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.5000	3,292	3,457	417,884	2025/05/25
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.0000	2,601	2,814	340,115	2025/11/25

区 分		銘 柄	種 類	年 利 率	額 面 金 額	未		償還年月日
						評 価 額		
						外 貨 建 金 額	邦貨換算金額	
				%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
		FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5000	4,420	5,162	623,936	2031/05/25
		FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.5000	3,737	3,937	475,853	2026/05/25
		FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.2500	2,969	3,414	412,726	2036/05/25
		FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.7500	1,037	1,375	166,260	2066/05/25
		FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	—	2,770	2,795	337,842	2021/05/25
		FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.2500	3,300	3,424	413,834	2026/11/25
		FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	—	4,000	4,060	490,773	2022/05/25
		FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.7500	1,870	2,337	282,456	2039/06/25
		FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.0000	2,500	2,735	330,600	2027/05/25
		FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	2.0000	2,250	3,023	365,396	2048/05/25
		FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	—	2,400	2,446	295,676	2023/03/25
		FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.7500	4,100	4,424	534,746	2028/05/25
		FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	—	2,400	2,417	292,213	2021/02/25
		FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.2500	2,150	2,470	298,641	2034/05/25
		FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.7500	2,950	3,184	384,917	2028/11/25
		FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	—	2,400	2,452	296,381	2024/03/25
		FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	—	1,400	1,418	171,430	2022/02/25
		FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5000	2,500	3,027	365,888	2050/05/25
		FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.5000	2,500	2,640	319,109	2029/05/25
		FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	—	2,200	2,246	271,512	2025/03/25
		FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	—	1,800	1,808	218,548	2029/11/25
国 小 計	銘柄数	44銘柄						
	金 額				124,587	151,726	18,337,689	
ユーロ（ドイツ）					千ユーロ	千ユーロ		
		GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	6.2500	974	1,251	151,283	2024/01/04
		GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	6.5000	1,367	2,106	254,630	2027/07/04
		GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	5.6250	1,362	2,047	247,451	2028/01/04
		GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.7500	1,250	1,818	219,780	2028/07/04
		GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	6.2500	951	1,599	193,300	2030/01/04
		GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	5.5000	1,448	2,404	290,554	2031/01/04
		GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.7500	1,775	3,083	372,660	2034/07/04
		GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.0000	2,071	3,551	429,183	2037/01/04
		GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.2500	1,225	2,272	274,599	2039/07/04
		GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.7500	1,599	3,194	386,040	2040/07/04
		GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.2500	1,374	2,385	288,306	2042/07/04
		GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5000	2,333	2,415	291,973	2021/01/04
		GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.2500	1,674	1,778	214,895	2021/07/04
		GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.2500	1,415	1,487	179,757	2021/09/04
		GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.0000	2,807	2,965	358,452	2022/01/04
		GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.7500	2,222	2,361	285,407	2022/07/04
		GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5000	2,438	3,899	471,270	2044/07/04
		GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5000	1,644	1,743	210,661	2022/09/04
		GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5000	1,410	1,508	182,314	2023/02/15
		GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5000	1,817	1,953	236,061	2023/05/15
		GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.0000	1,599	1,757	212,398	2023/08/15
		GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.7500	1,561	1,718	207,689	2024/02/15
		GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5000	2,609	4,270	516,074	2046/08/15
		GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5000	1,594	1,745	210,998	2024/05/15
		GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.0000	1,542	1,659	200,585	2024/08/15
		GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	0.5000	2,194	2,319	280,318	2025/02/15
		GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.0000	2,134	2,327	281,313	2025/08/15
		GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	0.5000	2,168	2,311	279,349	2026/02/15
GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	—	2,850	2,952	356,816	2026/08/15		

外国債券インデックスマザーファンド

		当 期			未			
区 分		銘 柄	種 類	年利率	額 面 金 額	評 価 額		償還年月日
						外 貨 建 金 額	邦貨換算金額	
				%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
		GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	0.2500	1,600	1,689	204,148	2027/02/15
		GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	0.5000	2,300	2,478	299,585	2027/08/15
		GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.2500	1,750	2,306	278,818	2048/08/15
		GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	0.5000	1,500	1,620	195,896	2028/02/15
		GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	0.2500	1,900	2,014	243,428	2028/08/15
		GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	0.2500	2,400	2,544	307,528	2029/02/15
		GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	—	1,900	1,966	237,671	2029/08/15
		GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	—	400	382	46,183	2050/08/15
		GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	—	700	704	85,157	2020/12/11
		GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	—	400	403	48,739	2021/03/12
		GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	—	100	100	12,203	2021/06/11
		GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	—	500	505	61,109	2021/09/10
		GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	—	200	202	24,485	2021/12/10
		GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	—	1,578	1,591	192,351	2021/04/09
		GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	—	1,400	1,416	171,222	2021/10/08
		GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	—	1,160	1,178	142,381	2022/04/08
		GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	—	2,100	2,139	258,587	2022/10/07
		GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	—	730	746	90,184	2023/04/14
		GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	—	1,900	1,947	235,381	2023/10/13
		GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	—	2,250	2,310	279,187	2024/04/05
		GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	—	1,200	1,234	149,206	2024/10/18
国 小 計	銘柄数	50銘柄						
	金 額			79,375	96,372	11,647,594		
ユーロ（スペイン）		SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	6.0000	2,352	3,550	429,080	2029/01/31
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.6000	2,445	2,659	321,379	2025/04/30
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.9500	2,052	2,365	285,954	2030/07/30
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	2.1500	1,792	2,013	243,359	2025/10/31
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.9500	1,733	1,938	234,261	2026/04/30
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.7500	1,747	1,781	215,333	2021/07/30
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	2.9000	1,552	2,141	258,843	2046/10/31
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	3.4500	1,150	1,844	222,967	2066/07/30
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.3000	2,030	2,190	264,794	2026/10/31
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.4000	2,080	2,118	255,994	2022/04/30
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5000	2,500	2,737	330,821	2027/04/30
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	2.3500	1,850	2,253	272,300	2033/07/30
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.4500	2,050	2,242	270,968	2027/10/31
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.0500	1,300	1,307	158,030	2021/01/31
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.4500	1,000	1,022	123,547	2022/10/31
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.4000	1,600	1,745	211,013	2028/04/30
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7000	1,300	1,743	210,753	2048/10/31
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.3500	1,400	1,428	172,623	2023/07/30
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.4000	1,900	2,074	250,663	2028/07/30
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.0500	1,200	1,210	146,253	2021/10/31
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.4500	1,900	2,086	252,184	2029/04/30
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.8500	1,100	1,267	153,187	2035/07/30
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.2500	900	914	110,530	2024/07/30
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.6000	2,200	2,239	270,651	2029/10/31
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	5.7500	1,979	3,233	390,773	2032/07/30
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	4.2000	1,654	2,544	307,557	2037/01/31
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	4.9000	1,708	2,952	356,863	2040/07/30
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	4.8000	1,682	2,028	245,204	2024/01/31
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	4.7000	1,873	3,197	386,430	2041/07/30

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
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	4.6500	2,189	2,761	333,711
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	5.5000	2,515	2,726	329,501
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	5.9000	1,965	2,716	328,260
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	5.8500	1,978	2,246	271,496
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	5.4000	2,608	3,076	371,829
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	4.4000	1,901	2,242	270,977
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	5.1500	1,770	2,516	304,086
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	5.1500	1,299	2,422	292,774
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	3.8000	1,970	2,310	279,196
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7500	2,097	2,388	288,725
国 小 計	銘柄数	39銘柄					
	金 額				70,321	86,239	10,422,888
ユーロ (イタリア)					千ユーロ	千ユーロ	
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	9.0000	1,106	1,475	178,337
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	7.2500	1,110	1,579	190,888
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	6.5000	2,392	3,378	408,277
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5000	1,814	1,979	239,215
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.2500	1,629	1,961	237,123
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.3500	1,629	1,676	202,651
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5000	1,687	1,756	212,299
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.6500	1,765	1,797	217,285
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.0000	1,891	2,023	244,574
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.4500	1,504	1,557	188,284
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7000	1,440	1,583	191,351
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	0.9500	2,359	2,410	291,366
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.6000	1,786	1,870	226,042
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	0.4500	1,674	1,686	203,887
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.2500	924	979	118,422
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.2500	2,068	2,115	255,737
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	0.6500	1,550	1,568	189,567
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	0.3500	1,358	1,366	165,181
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.8000	968	1,034	125,006
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.4500	1,700	1,866	225,599
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.2000	1,510	1,641	198,346
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.8500	1,300	1,376	166,378
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.2000	1,250	1,282	155,008
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.4500	1,450	1,802	217,895
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.0500	1,700	1,828	220,933
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	0.9000	1,700	1,734	209,583
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.4500	1,900	1,978	239,131
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.9500	1,300	1,492	180,330
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.0000	2,000	2,148	259,633
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	0.9500	900	919	111,126
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.4500	1,300	1,350	163,168
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	0.0500	1,500	1,503	181,697
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.8000	1,550	1,767	213,668
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.4500	1,400	1,508	182,324
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5000	1,500	1,646	198,958
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.3000	1,200	1,251	151,201
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.3500	1,000	1,206	145,795
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.8500	1,250	1,651	199,547
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.0000	1,050	1,073	129,776
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.0000	1,900	2,205	266,605
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.7500	1,200	1,264	152,804

外国債券インデックスマザーファンド

区 分		銘 柄	種 類	年利率	額 面 金 額	評 価 額		償還年月日
						外 貨 建 金 額	邦貨換算金額	
				%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.1000	1,000	1,075	130,044	2026/07/15
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.1000	700	813	98,333	2040/03/01
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.3500	1,400	1,402	169,547	2030/04/01
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	0.0500	740	735	88,895	2023/01/15
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	0.3500	700	688	83,162	2025/02/01
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	0.8500	300	297	35,963	2027/01/15
		Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国債証券	5.2500	2,754	3,769	455,592	2029/11/01
		Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国債証券	6.0000	2,849	4,220	510,149	2031/05/01
		Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国債証券	5.7500	2,055	3,055	369,334	2033/02/01
		Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国債証券	5.0000	2,498	3,546	428,582	2034/08/01
		Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国債証券	4.0000	2,790	3,631	438,844	2037/02/01
		Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国債証券	3.7500	2,734	2,905	351,198	2021/08/01
		Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国債証券	5.0000	2,034	3,001	362,782	2039/08/01
		Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国債証券	4.7500	2,251	2,609	315,424	2023/08/01
		Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国債証券	5.0000	2,118	2,589	312,927	2025/03/01
		Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国債証券	5.0000	2,043	3,017	364,750	2040/09/01
		Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国債証券	4.5000	2,070	2,532	306,138	2026/03/01
		Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国債証券	3.7500	2,144	2,248	271,779	2021/03/01
		Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国債証券	4.7500	2,281	2,470	298,554	2021/09/01
		Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国債証券	5.0000	2,012	2,235	270,162	2022/03/01
		Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国債証券	5.5000	1,657	1,900	229,643	2022/09/01
		Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国債証券	5.5000	2,710	3,126	377,872	2022/11/01
		Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国債証券	4.7500	2,410	3,139	379,397	2028/09/01
		Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国債証券	4.5000	1,894	2,162	261,340	2023/05/01
		Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国債証券	4.7500	1,613	2,380	287,667	2044/09/01
		Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国債証券	4.5000	2,194	2,562	309,691	2024/03/01
		Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国債証券	3.7500	1,729	1,823	220,370	2021/05/01
		Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国債証券	3.7500	2,201	2,525	305,236	2024/09/01
		Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国債証券	3.5000	1,938	2,341	282,992	2030/03/01
		Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国債証券	2.1500	1,593	1,661	200,789	2021/12/15
国 小 計	銘柄数	71銘柄						
	金 額				119,626	138,773	16,772,188	
ユーロ (フィンランド)		Finland Government Bond	国債証券	0.7500	千ユーロ 414	千ユーロ 449	54,373	2031/04/15
		Finland Government Bond	国債証券	0.8750	279	299	36,198	2025/09/15
		Finland Government Bond	国債証券	0.5000	411	433	52,343	2026/04/15
		Finland Government Bond	国債証券	—	200	204	24,674	2023/09/15
		Finland Government Bond	国債証券	1.3750	400	504	60,982	2047/04/15
		Finland Government Bond	国債証券	—	770	781	94,401	2022/04/15
		Finland Government Bond	国債証券	0.5000	300	317	38,356	2027/09/15
		Finland Government Bond	国債証券	1.1250	370	423	51,145	2034/04/15
		Finland Government Bond	国債証券	0.5000	500	529	64,033	2028/09/15
		Finland Government Bond	国債証券	0.5000	500	530	64,061	2029/09/15
		Finland Government Bond	国債証券	—	200	204	24,698	2024/09/15
		Finland Government Bond	国債証券	4.0000	667	834	100,909	2025/07/04
		Finland Government Bond	国債証券	3.5000	459	485	58,626	2021/04/15
		Finland Government Bond	国債証券	2.7500	389	488	59,004	2028/07/04
		Finland Government Bond	国債証券	1.6250	312	331	40,065	2022/09/15
		Finland Government Bond	国債証券	1.5000	446	477	57,718	2023/04/15
		Finland Government Bond	国債証券	2.6250	407	618	74,768	2042/07/04
		Finland Government Bond	国債証券	2.0000	529	587	70,999	2024/04/15
国 小 計	銘柄数	18銘柄						
	金 額				7,553	8,500	1,027,361	

区 分		当 期			末		
		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
ユーロ（オーストリア）		Austria Government Bond	国債証券	1.2000	873	954	115,396
		Austria Government Bond	国債証券	0.7500	1,126	1,208	146,051
		Austria Government Bond	国債証券	1.5000	534	677	81,869
		Austria Government Bond	国債証券	1.5000	200	270	32,742
		Austria Government Bond	国債証券	—	900	917	110,901
		Austria Government Bond	国債証券	0.5000	580	612	74,058
		Austria Government Bond	国債証券	2.1000	540	940	113,689
		Austria Government Bond	国債証券	—	400	406	49,125
		Austria Government Bond	国債証券	0.7500	1,000	1,078	130,333
		Austria Government Bond	国債証券	0.5000	1,200	1,269	153,468
		Austria Government Bond	国債証券	—	300	306	37,053
		Austria Government Bond	国債証券	6.2500	825	1,238	149,662
		Austria Government Bond	国債証券	3.5000	1,337	1,435	173,473
		Austria Government Bond	国債証券	4.1500	1,273	2,123	256,635
		Austria Government Bond	国債証券	4.8500	875	1,164	140,726
		Austria Government Bond	国債証券	3.6500	797	878	106,134
		Austria Government Bond	国債証券	3.4000	872	975	117,943
		Austria Government Bond	国債証券	3.8000	388	850	102,773
		Austria Government Bond	国債証券	3.1500	623	1,031	124,632
		Austria Government Bond	国債証券	1.7500	959	1,044	126,265
		Austria Government Bond	国債証券	2.4000	771	1,021	123,491
		Austria Government Bond	国債証券	1.6500	932	1,028	124,272
国 小 計	銘柄数	22銘柄					
	金 額				17,305	21,435	2,590,703
通貨小計	銘柄数	304銘柄					
	金 額				479,453	578,388	69,904,023
合 計	銘柄数	765銘柄					
	金 額						187,330,033

(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

2019年12月 2 日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	187,330,033	96.4
コール・ローン等、その他	6,972,473	3.6
投資信託財産総額	194,302,507	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、12月 2 日における邦貨換算レートは、1 アメリカ・ドル＝109.68円、1 カナダ・ドル＝82.62円、1 オーストラリア・ドル＝74.25円、1 シンガポール・ドル＝80.21円、1 イギリス・ポンド＝141.59円、1 デンマーク・クローネ＝16.17円、1 ノルウェー・クローネ＝11.90円、1 スウェーデン・クローネ＝11.46円、1 メキシコ・ペソ＝5.61円、1 マレーシア・リンギット＝26.24円、1 南アフリカ・ランド＝7.50円、1 ポーランド・ズロチ＝28.02円、1 ユーロ＝120.86円です。
(注 3) 当期末における外貨建純資産（188,734,538千円）の投資信託財産総額（194,302,507千円）に対する比率は、97.1％です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2019年12月 2 日現在	
項 目	当 期 末
(A)資産	198,068,481,215円
コール・ローン等	2,812,084,902
公社債（評価額）	187,330,033,946
未収入金	6,597,692,675
未収利息	1,281,708,922
前払費用	46,960,770
(B)負債	7,603,880,942
未払金	7,600,474,286
未払解約金	3,405,669
その他未払費用	987
(C)純資産総額（A－B）	190,464,600,273
元本	66,118,107,712
次期繰越増益金	124,346,492,561
(D)受益権総口数	66,118,107,712口
1万口当り基準価額（C／D）	28,807円

* 期首における元本額は61,445,933,589円、当作成期間中における追加設定元本額は8,771,520,025円、同解約元本額は4,099,345,902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 653,486,435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）22,093,366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）128,330,909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）41,751,987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）442,528,295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）31,239,348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）413,208,724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）1,427,469,459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）787,285,961円、D－I’s 外国債券インデックス2,452,065円、DCダイワ・ターゲットイヤー2050 314,458円、iFree 外国債券インデックス600,033,543円、iFree 8 資産 バランス772,093,354円、iFree 年金 バランス14,937,740円、DCダイワ外国債券インデックス45,506,848,020円、ダイワ・ライフ・ バランス3 0 786,129,849円、ダイワ・ライフ・ バランス5 0 407,847,078円、ダイワ・ライフ・ バランス7 0 255,622,913円、DCダイワ・ワールドアセット（六つの羽／安定コース）420,775,557円、DCダイワ・ワールドアセット（六つの羽／6 分散コース）323,134,588円、DCダイワ・ワールドアセット（六つの羽／成長コース）107,264,235円、DCダイワ・ターゲットイヤー2020 9,559,864円、DCダイワ・ターゲットイヤー2030 21,464,206円、DCダイワ・ターゲットイヤー2040 3,128,858円、ダイワつみたてインデックス外国債券59,508,551円、ダイワつみたてインデックスバランス3 0 125,482円、ダイワつみたてインデックスバランス5 0 40,800円、ダイワつみたてインデックスバランス7 0 199,958円、ダイワ世界バランスファンド4 0 V A 198,065,881円、ダイワ世界バランスファンド60V A 149,085,433円、ダイワ・バランスファンド3 5 V A 4,935,026,873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）282,957,531円、ダイワ・インデックスセレクト 外国債券144,999,465円、ダイワ・ノーロード 外国債券ファンド32,445,382円、ダイワ外国債券インデックス（為替ヘッジなし）（ダイワSMA専用）1,312,096,170円、ダイワ投信倶楽部外国債券インデックス5,710,869,559円、ダイワライフスタイル2 5 34,837,008円、ダイワライフスタイル5 0 61,720,946円、ダイワライフスタイル7 5 17,127,861円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は28,807円です。

■損益の状況

当期 自 2018年12月 1 日 至 2019年12月 2 日	
項 目	当 期
(A) 配当等収益	4,146,652,356円
受取利息	4,148,461,403
支払利息	△ 1,809,047
(B) 有価証券売買損益	3,627,775,822
売買益	12,242,413,117
売買損	△ 8,614,637,295
(C) その他費用	△ 44,112,764
(D) 当期損益金（A＋B＋C）	7,730,315,414
(E) 前期繰越増益金	108,133,819,877
(F) 解約差損益金	△ 7,388,774,492
(G) 追加信託差損益金	15,871,131,762
(H) 合計（D＋E＋F＋G）	124,346,492,561
次期繰越増益金（H）	124,346,492,561

（注 1） 解約差損益金とは、一部解約時の解約価額と元本との差額をいい、元本を下回る場合は利益として、上回る場合は損失として処理されます。

（注 2） 追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。

ダイワ日本債券インデックスマザーファンド（ＢＰＩ）

運用報告書 第15期（決算日 2019年12月2日）

（作成対象期間 2018年12月1日～2019年12月2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。

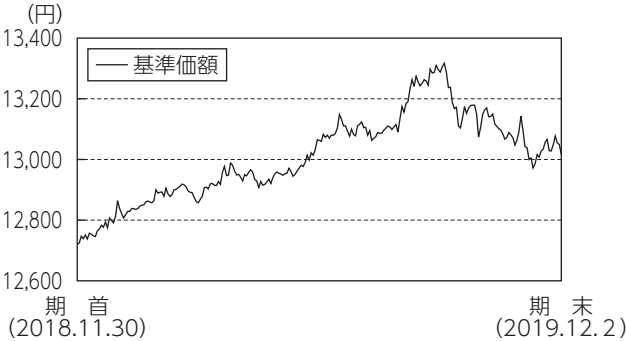
運 用 方 針	投資成果をNOMURA－BPI 総合指数の動きに連動させることをめざして運用を行いません。
主 要 投 資 対 象	内外の公社債等（各種の債権や資産を担保・裏付けとして発行された証券を含みます。）
株 式 組 入 制 限	純資産総額の10%以下

大和投資信託

Daiwa Asset Management

大和証券投資信託委託株式会社
東京都千代田区丸の内一丁目9番1号
<https://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)2018年11月30日	12,720	%	12,740	%	%	%
12月末	12,814	0.7	12,836	0.8	99.1	-
2019年1月末	12,864	1.1	12,885	1.1	99.0	-
2月末	12,890	1.3	12,913	1.4	98.9	-
3月末	12,981	2.1	13,004	2.1	99.3	-
4月末	12,940	1.7	12,964	1.8	99.2	-
5月末	13,022	2.4	13,043	2.4	99.4	-
6月末	13,100	3.0	13,122	3.0	99.1	-
7月末	13,115	3.1	13,138	3.1	99.1	-
8月末	13,296	4.5	13,316	4.5	99.5	-
9月末	13,150	3.4	13,175	3.4	99.3	-
10月末	13,092	2.9	13,119	3.0	99.4	-
11月末	13,049	2.6	13,077	2.6	98.8	-
(期末)2019年12月2日	13,016	2.3	13,043	2.4	99.2	-

(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：12,720円 期末：13,016円 騰落率：2.3%

【基準価額の主な変動要因】

金利の低下により債券価格が上昇したことなどから、基準価額は上昇しました。

◆ 投資環境について

○ 国内債券市況

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

当作成期首より、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。また、米国を中心とした世界的な景気悪化懸念や米国の利上げ停止観測の高まりも、金利の低下要因となりました。その後も、米国で利下げ観測が高まったことや米中貿易摩擦への懸念によるリスク回避姿勢などを受けて、長期金利はさらに低下しました。2019年9月に入ると、米中通商交渉などへの懸念が和らいだことなどから金利は上昇しました。当作成期末にかけても、米中通商交渉や英国のEU（欧州連合）離脱交渉の進展期待が高まる中で長期金利は上昇しました。

◆ 前作成期末における「今後の運用方針」

ベンチマーク（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。

◆ 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、ファンドへ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応して、ポートフォリオのリバランスを適宜行いました。

◆ 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2.4%となりました。一方、当ファンドの基準価額の騰落率は2.3%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△0.1%程度で、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。

■ 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 (その他)	0 (0)
合 計	0

(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

(2018年12月 1 日から2019年12月 2 日まで)

		買 付 額	売 付 額
		千円	千円
国 内	国債証券	5,821,557	2,897,276 (－)
	地方債証券	526,659	101,560 (－)
	特殊債券	120,665	302,579 (－)
	社債券	－	101,295 (－)

(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

(2018年12月 1 日から2019年12月 2 日まで)

当 期				
買 付		売 付		
銘 柄	金 額	銘 柄	金 額	
	千円		千円	
138 5年国債 0.1% 2023/12/20	263,704	125 5年国債 0.1% 2020/9/20	371,417	
345 10年国債 0.1% 2026/12/20	234,865	126 5年国債 0.1% 2020/12/20	233,636	
354 10年国債 0.1% 2029/3/20	214,843	386 2年国債 0.1% 2020/3/15	170,462	
140 5年国債 0.1% 2024/6/20	203,645	113 20年国債 2.1% 2029/9/20	123,400	
139 5年国債 0.1% 2024/3/20	202,982	124 5年国債 0.1% 2020/6/20	120,330	
356 10年国債 0.1% 2029/9/20	201,864	309 10年国債 1.1% 2020/6/20	104,368	
406 2年国債 0.1% 2021/11/1	180,982	346 10年国債 0.1% 2027/3/20	103,638	
346 10年国債 0.1% 2027/3/20	162,640	340 10年国債 0.4% 2025/9/20	103,624	
352 10年国債 0.1% 2028/9/20	161,537	343 10年国債 0.1% 2026/6/20	103,083	
403 2年国債 0.1% 2021/8/1	161,240	354 10年国債 0.1% 2029/3/20	102,514	

(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）

作 成 期		当 期			未		
区 分	額面金額	評 価 額	組入比率	うちB B	残存期間別組入比率		
				格以下 組入比率	5年以上	2年以上	2年末満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国債証券	15,461,000	17,000,589	83.8	—	54.3	22.4	7.2
地方債証券	1,400,000	1,456,376	7.2	—	5.2	2.0	—
特殊債券 (除く金融債券)	600,000	629,845	3.1	—	1.6	1.5	—
金融債券	100,000	99,920	0.5	—	—	—	0.5
普通社債券	900,000	935,589	4.6	—	3.1	0.5	1.0
合 計	18,461,000	20,122,321	99.2	—	64.1	26.4	8.7

(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）

区 分	当 期			未	
	銘 柄	年利率	額 面 金 額	評 価 額	償還年月日
		%	千円	千円	
国債証券	398 2年国債	0.1000	100,000	100,329	2021/03/01
	127 5年国債	0.1000	140,000	140,470	2021/03/20
	313 10年国債	1.3000	34,000	34,638	2021/03/20
	314 10年国債	1.1000	77,000	78,246	2021/03/20
	49 20年国債	2.1000	4,000	4,117	2021/03/22
	50 20年国債	1.9000	30,000	30,804	2021/03/22
	401 2年国債	0.1000	50,000	50,202	2021/06/01
	128 5年国債	0.1000	227,948	227,948	2021/06/20
	315 10年国債	1.2000	90,000	91,902	2021/06/20
	316 10年国債	1.1000	56,000	57,097	2021/06/20
	51 20年国債	2.0000	25,000	25,839	2021/06/21
	403 2年国債	0.1000	160,000	160,731	2021/08/01
	129 5年国債	0.1000	182,000	182,900	2021/09/20
	317 10年国債	1.1000	40,000	40,912	2021/09/20
	318 10年国債	1.0000	33,000	33,693	2021/09/20
	52 20年国債	2.1000	19,000	19,776	2021/09/21
	406 2年国債	0.1000	180,000	180,948	2021/11/01
	130 5年国債	0.1000	217,000	218,223	2021/12/20
	319 10年国債	1.1000	140,000	143,635	2021/12/20
	320 10年国債	1.0000	35,000	35,837	2021/12/20
	53 20年国債	2.1000	13,000	13,605	2021/12/20
	54 20年国債	2.2000	14,000	14,681	2021/12/20
	131 5年国債	0.1000	190,000	191,223	2022/03/20
	321 10年国債	1.0000	65,000	66,750	2022/03/20
	322 10年国債	0.9000	140,000	143,448	2022/03/20
	55 20年国債	2.0000	41,000	43,055	2022/03/21
	132 5年国債	0.1000	170,000	171,215	2022/06/20
	323 10年国債	0.9000	70,000	71,914	2022/06/20
	324 10年国債	0.8000	80,000	81,983	2022/06/20
	56 20年国債	2.0000	12,000	12,667	2022/06/20
	57 20年国債	1.9000	24,000	25,272	2022/06/20
	133 5年国債	0.1000	200,000	201,716	2022/09/20
	325 10年国債	0.8000	160,000	164,384	2022/09/20
	58 20年国債	1.9000	35,000	37,041	2022/09/20
	134 5年国債	0.1000	120,000	121,084	2022/12/20
	326 10年国債	0.7000	20,000	20,539	2022/12/20
	327 10年国債	0.8000	90,000	92,701	2022/12/20
	59 20年国債	1.7000	3,000	3,172	2022/12/20
	135 5年国債	0.1000	230,000	232,210	2023/03/20
	328 10年国債	0.6000	60,000	61,549	2023/03/20

ダイワ日本債券インデックスマザーファンド（ＢＰＩ）

当 期			未			
区 分	銘 柄	年 利 率	額 面	金 額	評 価	償 還 年 月 日
		%	千 円	千 円		
61	20年国債	1.0000	40,000	41,563		2023/03/20
136	5年国債	0.1000	100,000	101,035		2023/06/20
329	10年国債	0.8000	160,000	165,593		2023/06/20
62	20年国債	0.8000	16,000	16,559		2023/06/20
63	20年国債	1.8000	30,000	32,113		2023/06/20
137	5年国債	0.1000	170,000	171,786		2023/09/20
330	10年国債	0.8000	81,000	84,018		2023/09/20
331	10年国債	0.6000	130,000	133,850		2023/09/20
64	20年国債	1.9000	35,000	37,768		2023/09/20
138	5年国債	0.1000	190,000	192,090		2023/12/20
332	10年国債	0.6000	65,000	67,052		2023/12/20
65	20年国債	1.9000	42,000	45,542		2023/12/20
66	20年国債	1.8000	30,000	32,407		2023/12/20
139	5年国債	0.1000	200,000	202,334		2024/03/20
333	10年国債	0.6000	83,000	85,782		2024/03/20
67	20年国債	1.9000	19,000	20,700		2024/03/20
68	20年国債	2.2000	25,000	27,562		2024/03/20
69	20年国債	2.1000	12,000	13,178		2024/03/20
140	5年国債	0.1000	200,000	202,380		2024/06/20
334	10年国債	0.6000	220,000	227,706		2024/06/20
70	20年国債	2.4000	18,000	20,109		2024/06/20
71	20年国債	2.2000	17,000	18,836		2024/06/20
141	5年国債	0.1000	150,000	151,884		2024/09/20
335	10年国債	0.5000	210,000	216,751		2024/09/20
72	20年国債	2.1000	53,000	58,790		2024/09/20
337	10年国債	0.3000	50,000	51,196		2024/12/20
338	10年国債	0.4000	70,000	72,111		2025/03/20
75	20年国債	2.1000	14,000	15,688		2025/03/20
76	20年国債	1.9000	25,000	27,749		2025/03/20
339	10年国債	0.4000	25,000	25,790		2025/06/20
78	20年国債	1.9000	17,000	18,959		2025/06/20
79	20年国債	2.0000	14,000	15,691		2025/06/20
340	10年国債	0.4000	160,000	165,291		2025/09/20
81	20年国債	2.0000	65,000	73,215		2025/09/20
82	20年国債	2.1000	28,000	31,702		2025/09/20
341	10年国債	0.3000	15,000	15,425		2025/12/20
85	20年国債	2.1000	31,000	35,442		2026/03/20
86	20年国債	2.3000	6,000	6,936		2026/03/20
343	10年国債	0.1000	92,000	93,612		2026/06/20
88	20年国債	2.3000	33,000	38,356		2026/06/20
89	20年国債	2.2000	15,000	17,335		2026/06/20
344	10年国債	0.1000	38,000	38,678		2026/09/20
345	10年国債	0.1000	280,000	285,188		2026/12/20
92	20年国債	2.1000	45,000	52,210		2026/12/20
346	10年国債	0.1000	100,000	101,918		2027/03/20
93	20年国債	2.0000	18,000	20,853		2027/03/20
94	20年国債	2.1000	45,000	52,465		2027/03/20
347	10年国債	0.1000	180,000	183,502		2027/06/20
95	20年国債	2.3000	30,000	35,595		2027/06/20
96	20年国債	2.1000	23,000	26,938		2027/06/20
348	10年国債	0.1000	170,000	173,352		2027/09/20
97	20年国債	2.2000	25,000	29,611		2027/09/20
98	20年国債	2.1000	34,000	40,003		2027/09/20
349	10年国債	0.1000	170,000	173,389		2027/12/20
99	20年国債	2.1000	53,000	62,635		2027/12/20
350	10年国債	0.1000	185,000	188,644		2028/03/20
100	20年国債	2.2000	35,000	41,819		2028/03/20
101	20年国債	2.4000	18,000	21,808		2028/03/20
351	10年国債	0.1000	160,000	163,038		2028/06/20
102	20年国債	2.4000	10,000	12,165		2028/06/20
103	20年国債	2.3000	21,000	25,365		2028/06/20
104	20年国債	2.1000	64,000	76,200		2028/06/20
352	10年国債	0.1000	180,000	183,276		2028/09/20
105	20年国債	2.1000	38,000	45,439		2028/09/20

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	
	106	20年	国債	2.2000	16,000	19,274	2028/09/20
	353	10年	国債	0.1000	130,000	132,312	2028/12/20
	107	20年	国債	2.1000	20,000	23,994	2028/12/20
	108	20年	国債	1.9000	68,000	80,342	2028/12/20
	354	10年	国債	0.1000	110,000	111,853	2029/03/20
	109	20年	国債	1.9000	60,000	71,089	2029/03/20
	110	20年	国債	2.1000	27,000	32,495	2029/03/20
	355	10年	国債	0.1000	30,000	30,475	2029/06/20
	111	20年	国債	2.2000	35,000	42,593	2029/06/20
	112	20年	国債	2.1000	40,000	48,294	2029/06/20
	356	10年	国債	0.1000	198,000	200,922	2029/09/20
	113	20年	国債	2.1000	70,000	84,816	2029/09/20
	114	20年	国債	2.1000	45,000	54,686	2029/12/20
	115	20年	国債	2.2000	42,000	51,463	2029/12/20
	2	30年	国債	2.4000	9,000	11,235	2030/02/20
	116	20年	国債	2.2000	27,000	33,199	2030/03/20
	117	20年	国債	2.1000	77,000	93,885	2030/03/20
	3	30年	国債	2.3000	4,000	4,970	2030/05/20
	118	20年	国債	2.0000	13,000	15,766	2030/06/20
	119	20年	国債	1.8000	23,000	27,408	2030/06/20
	120	20年	国債	1.6000	75,000	87,792	2030/06/20
	4	30年	国債	2.9000	8,000	10,537	2030/11/20
	123	20年	国債	2.1000	42,000	51,714	2030/12/20
	124	20年	国債	2.0000	45,000	54,911	2030/12/20
	125	20年	国債	2.2000	25,000	31,158	2031/03/20
	126	20年	国債	2.0000	21,000	25,699	2031/03/20
	127	20年	国債	1.9000	53,000	64,263	2031/03/20
	5	30年	国債	2.2000	8,000	9,994	2031/05/20
	128	20年	国債	1.9000	32,000	38,906	2031/06/20
	129	20年	国債	1.8000	45,000	54,194	2031/06/20
	130	20年	国債	1.8000	28,000	33,825	2031/09/20
	131	20年	国債	1.7000	70,000	83,741	2031/09/20
	6	30年	国債	2.4000	9,000	11,535	2031/11/20
	132	20年	国債	1.7000	25,000	29,975	2031/12/20
	133	20年	国債	1.8000	57,000	69,027	2031/12/20
	134	20年	国債	1.8000	15,000	18,207	2032/03/20
	135	20年	国債	1.7000	20,000	24,031	2032/03/20
	136	20年	国債	1.6000	65,000	77,309	2032/03/20
	7	30年	国債	2.3000	12,000	15,343	2032/05/20
	137	20年	国債	1.7000	18,000	21,689	2032/06/20
	139	20年	国債	1.6000	92,000	109,709	2032/06/20
	141	20年	国債	1.7000	48,000	58,115	2032/12/20
	142	20年	国債	1.8000	60,000	73,419	2032/12/20
	10	30年	国債	1.1000	15,000	17,012	2033/03/20
	143	20年	国債	1.6000	48,000	57,596	2033/03/20
	144	20年	国債	1.5000	60,000	71,206	2033/03/20
	11	30年	国債	1.7000	9,000	10,946	2033/06/20
	145	20年	国債	1.7000	100,000	121,626	2033/06/20
	12	30年	国債	2.1000	11,000	14,003	2033/09/20
	146	20年	国債	1.7000	86,000	104,797	2033/09/20
	13	30年	国債	2.0000	11,000	13,894	2033/12/20
	147	20年	国債	1.6000	89,000	107,492	2033/12/20
	14	30年	国債	2.4000	22,000	29,109	2034/03/20
	148	20年	国債	1.5000	74,000	88,473	2034/03/20
	15	30年	国債	2.5000	21,000	28,164	2034/06/20
	149	20年	国債	1.5000	100,000	119,728	2034/06/20
	16	30年	国債	2.5000	26,000	34,996	2034/09/20
	150	20年	国債	1.4000	75,000	88,892	2034/09/20
	17	30年	国債	2.4000	17,000	22,711	2034/12/20
	151	20年	国債	1.2000	104,000	120,333	2034/12/20
	18	30年	国債	2.3000	20,000	26,507	2035/03/20
	152	20年	国債	1.2000	100,000	115,870	2035/03/20
	19	30年	国債	2.3000	15,000	19,929	2035/06/20
	153	20年	国債	1.3000	100,000	117,558	2035/06/20

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			
	20 30年国債	2.5000	16,000	21,819	2035/09/20		
154	20年国債	1.2000	87,000	101,018	2035/09/20		
21	30年国債	2.3000	16,000	21,373	2035/12/20		
155	20年国債	1.0000	93,000	105,139	2035/12/20		
22	30年国債	2.5000	17,000	23,316	2036/03/20		
156	20年国債	0.4000	76,000	78,646	2036/03/20		
23	30年国債	2.5000	16,000	22,016	2036/06/20		
157	20年国債	0.2000	93,000	93,148	2036/06/20		
24	30年国債	2.5000	15,000	20,690	2036/09/20		
158	20年国債	0.5000	95,000	99,712	2036/09/20		
25	30年国債	2.3000	17,000	22,960	2036/12/20		
159	20年国債	0.6000	82,000	87,406	2036/12/20		
26	30年国債	2.4000	32,000	43,877	2037/03/20		
160	20年国債	0.7000	80,000	86,613	2037/03/20		
161	20年国債	0.6000	80,000	85,207	2037/06/20		
27	30年国債	2.5000	32,000	44,686	2037/09/20		
162	20年国債	0.6000	75,000	79,881	2037/09/20		
163	20年国債	0.6000	72,000	76,682	2037/12/20		
28	30年国債	2.5000	34,000	47,758	2038/03/20		
164	20年国債	0.5000	90,000	94,182	2038/03/20		
165	20年国債	0.5000	95,000	99,385	2038/06/20		
29	30年国債	2.4000	43,000	59,920	2038/09/20		
166	20年国債	0.7000	70,000	75,723	2038/09/20		
167	20年国債	0.5000	70,000	73,115	2038/12/20		
30	30年国債	2.3000	56,000	77,413	2039/03/20		
168	20年国債	0.4000	55,000	56,414	2039/03/20		
169	20年国債	0.3000	80,000	80,520	2039/06/20		
31	30年国債	2.2000	55,000	75,444	2039/09/20		
170	20年国債	0.3000	30,000	30,168	2039/09/20		
32	30年国債	2.3000	59,000	82,438	2040/03/20		
33	30年国債	2.0000	65,000	87,400	2040/09/20		
34	30年国債	2.2000	70,000	97,497	2041/03/20		
35	30年国債	2.0000	68,000	92,312	2041/09/20		
36	30年国債	2.0000	64,000	87,281	2042/03/20		
37	30年国債	1.9000	87,000	117,328	2042/09/20		
38	30年国債	1.8000	45,000	59,891	2043/03/20		
39	30年国債	1.9000	50,000	67,817	2043/06/20		
40	30年国債	1.8000	44,000	58,790	2043/09/20		
41	30年国債	1.7000	34,000	44,725	2043/12/20		
42	30年国債	1.7000	53,000	69,801	2044/03/20		
43	30年国債	1.7000	37,000	48,786	2044/06/20		
44	30年国債	1.7000	42,000	55,442	2044/09/20		
45	30年国債	1.5000	43,000	54,828	2044/12/20		
46	30年国債	1.5000	55,000	70,186	2045/03/20		
47	30年国債	1.6000	44,000	57,299	2045/06/20		
48	30年国債	1.4000	50,000	62,718	2045/09/20		
49	30年国債	1.4000	68,000	85,450	2045/12/20		
50	30年国債	0.8000	49,000	54,243	2046/03/20		
51	30年国債	0.3000	55,000	53,938	2046/06/20		
52	30年国債	0.5000	57,000	58,734	2046/09/20		
53	30年国債	0.6000	55,000	58,038	2046/12/20		
54	30年国債	0.8000	55,000	60,862	2047/03/20		
55	30年国債	0.8000	56,000	61,941	2047/06/20		
56	30年国債	0.8000	50,000	55,279	2047/09/20		
57	30年国債	0.8000	50,000	55,322	2047/12/20		
1 40年国債		2.4000	30,000	46,010	2048/03/20		
58	30年国債	0.8000	55,000	60,823	2048/03/20		
59	30年国債	0.7000	55,000	59,379	2048/06/20		
60	30年国債	0.9000	122,000	138,287	2048/09/20		
61	30年国債	0.7000	50,000	53,903	2048/12/20		
2 40年国債		2.2000	23,000	34,304	2049/03/20		
62	30年国債	0.5000	46,000	47,082	2049/03/20		
63	30年国債	0.4000	50,000	49,737	2049/06/20		
64	30年国債	0.4000	37,000	36,755	2049/09/20		

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			
	3 40年国債	2.2000	19,000	28,587	2050/03/20		
	4 40年国債	2.2000	30,000	45,524	2051/03/20		
	5 40年国債	2.0000	35,000	51,531	2052/03/20		
	6 40年国債	1.9000	28,000	40,698	2053/03/20		
	7 40年国債	1.7000	31,000	43,414	2054/03/20		
	8 40年国債	1.4000	23,000	30,159	2055/03/20		
	9 40年国債	0.4000	40,000	39,376	2056/03/20		
	10 40年国債	0.9000	91,000	104,913	2057/03/20		
	11 40年国債	0.8000	85,000	95,183	2058/03/20		
	12 40年国債	0.5000	60,000	60,798	2059/03/20		
種別	銘柄数	-----242銘柄-----					
小計	金 額		15,461,000	17,000,589			
地方債証券							
	116 共同発行地方	0.8000	100,000	102,233	2022/11/25		
	117 共同発行地方	0.7200	100,000	102,049	2022/12/22		
	24-16 愛知県公債	0.7570	100,000	102,246	2023/01/31		
	25-6 大阪市公債	0.6940	100,000	102,606	2023/11/22		
	3 兵庫県公債12年	0.5600	100,000	102,654	2025/04/16		
	401 大阪府公債	0.4770	100,000	102,340	2025/10/29		
	751 東京都公債	0.3700	100,000	101,818	2025/12/19		
	27-15 北海道公債	0.2200	100,000	100,831	2026/02/26		
	28-1 静岡県公債	0.0800	100,000	100,025	2026/03/19		
	222 神奈川県公債	0.0600	100,000	99,812	2026/06/19		
	168 共同発行地方	0.2100	100,000	100,847	2027/03/25		
	29-6 千葉県公債	0.2450	100,000	101,147	2028/01/25		
	11 名古屋市20年	2.1300	100,000	119,997	2029/12/14		
	11 兵庫県公債20年	1.8400	100,000	117,766	2030/08/16		
種別	銘柄数	-----14銘柄-----					
小計	金 額		1,400,000	1,456,376			
特殊債券 (除く金融債券)							
	36 地方公共団体	0.8920	100,000	102,109	2022/05/27		
	190 政保道路機構	0.6050	100,000	102,053	2023/05/31		
	65 地方公共団体	0.5350	100,000	102,357	2024/10/28		
	241 政保道路機構	0.4500	100,000	102,195	2025/03/31		
	261 政保道路機構	0.3810	100,000	102,055	2025/11/28		
	81 政保道路機構	2.1000	100,000	119,074	2029/05/31		
種別	銘柄数	-----6銘柄-----					
小計	金 額		600,000	629,845			
金融債券							
	い789 利付商工債	0.0500	100,000	99,920	2021/02/26		
種別	銘柄数	-----1銘柄-----					
小計	金 額		100,000	99,920			
普通社債券							
	44 野村ホールディング	0.7230	100,000	100,715	2021/02/25		
	33 中日本高速道	1.0840	100,000	101,854	2021/09/17		
	32 東日本旅客鉄道	2.2600	100,000	109,369	2024/03/19		
	25 西日本高速道	0.5240	100,000	102,196	2024/12/20		
	497 関西電力	1.0020	100,000	103,938	2025/06/20		
	20 成田国際空港	0.1050	100,000	99,811	2026/08/21		
	17 パナソニック	0.4700	100,000	100,878	2026/09/18		
	80 三菱地所	2.3050	100,000	114,686	2027/03/19		
	5 NTTファイナンス	0.4890	100,000	102,139	2032/09/17		
種別	銘柄数	-----9銘柄-----					
小計	金 額		900,000	935,589			
合計	銘柄数	-----272銘柄-----					
小計	金 額		18,461,000	20,122,321			

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2019年12月2日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	20,122,321	96.7
コール・ローン等、その他	679,093	3.3
投資信託財産総額	20,801,415	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

2019年12月2日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	20,801,415,143円
コール・ローン等	170,206,989
公社債(評価額)	20,122,321,570
未収入金	459,240,410
未収利息	47,258,112
前払費用	2,388,062
(B) 負債	526,359,476
未払金	526,178,400
未払解約金	181,000
その他未払費用	76
(C) 純資産総額(A－B)	20,275,055,667
元本	15,576,806,254
次期繰越損益金	4,698,249,413
(D) 受益権総口数	15,576,806,254口
1万口当り基準価額(C／D)	13,016円

* 期首における元本額は13,410,003,789円、当作成期間中における追加設定元本額は3,201,161,525円、同解約元本額は1,034,359,060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) 123,192,640円、DCダイワ・ターゲットイヤー2050 691,398円、iFree 日本債券インデックス134,453,522円、iFree 8資産バランス1,690,475,354円、ダイワ・ライフ・バランス 3 0 6,291,935,054円、ダイワ・ライフ・バランス 5 0 3,575,170,128円、ダイワ・ライフ・バランス 7 0 1,121,697,462円、DCダイワ・ワールドアセット (六つの羽／安定コース) 922,883,677円、DCダイワ・ワールドアセット (六つの羽／6分散コース) 708,809,544円、DCダイワ・ワールドアセット (六つの羽／成長コース) 235,377,772円、DCダイワ・ターゲットイヤー2020 52,424,242円、DCダイワ・ターゲットイヤー2030 64,246,441円、DCダイワ・ターゲットイヤー2040 8,584,189円、ダイワつみたてインデックス日本債券137,420,002円、ダイワつみたてインデックスバランス 3 0 1,009,335円、ダイワつみたてインデックスバランス 5 0 358,023円、ダイワつみたてインデックスバランス 7 0 876,781円、ダイワ世界バランスファンド 4 0 VA 310,734,470円、ダイワ世界バランスファンド 6 0 VA 196,466,220円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は13,016円です。

■損益の状況

当期 自2018年12月1日 至2019年12月2日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	155,928,839円
受取利息	156,004,923
支払利息	△ 76,084
(B) 有価証券売買損益	236,650,960
売買益	327,270,280
売買損	△ 90,619,320
(C) その他費用	△ 4,944
(D) 当期損益金(A + B + C)	392,574,855
(E) 前期繰越損益金	3,647,972,046
(F) 解約差損益金	△ 309,199,646
(G) 追加信託差損益金	966,902,158
(H) 合計(D + E + F + G)	4,698,249,413
次期繰越損益金(H)	4,698,249,413

(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ＲＥＩＴ・マザーファンド

運用報告書 第29期（決算日 2019年9月17日）

（作成対象期間 2019年3月16日～2019年9月17日）

ダイワ・グローバルＲＥＩＴ・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。

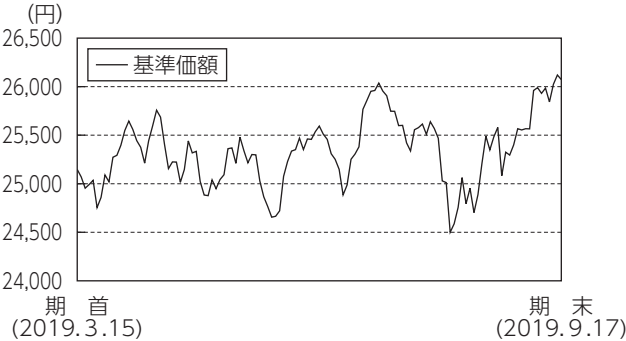
運 用 方 針	信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行ないます。
主 要 投 資 対 象	海外の金融商品取引所上場（上場予定を含みます。）および店頭登録（登録予定を含みます。）の不動産投資信託の受益証券または不動産投資法人の投資証券
投 資 信 託 証 券 組 入 制 限	無制限

大和投資信託

Daiwa Asset Management

大和証券投資信託委託株式会社
東京都千代田区丸の内一丁目9番1号
<https://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		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)2019年3月15日	25,147	—	24,400	—	96.0
3月末	25,273	0.5	24,563	0.7	95.4
4月末	25,318	0.7	24,496	0.4	95.8
5月末	24,765	△1.5	23,812	△2.4	95.7
6月末	24,986	△0.6	23,903	△2.0	96.2
7月末	25,568	1.7	24,513	0.5	97.1
8月末	25,567	1.7	24,344	△0.2	95.5
(期末)2019年9月17日	26,073	3.7	25,040	2.6	94.8

(注1) 騰落率は期首比。
(注2) S & P 先進国 R E I T 指数 (除く日本、円換算) は、S & P 先進国 R E I T 指数 (除く日本、米ドルベース) をもとに円換算し、当ファンド設定日を10,000として大投資信託が計算したものです。S & P 先進国 R E I T 指数 (除く日本、米ドルベース) の所有権およびその他の権利は、S&P Dow Jones Indices LLC が有しています。S&P Dow Jones Indices LLC は、同指数の算出にかかる誤謬等に関し、いかなる者に対しても責任を負うものではありません。
(注3) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。
(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：25,147円 期末：26,073円 騰落率：3.7%

【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など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。

海外リート市況は、米国では、米中貿易摩擦の激化を嫌気して反落した局面を交えながらも、2019年7月末に F R B (米国連邦準備制度理事会) が利下げを開始する以前から利下げ期待が高まったことや、利下げ実施後も断続的な利下げ継続観測の高まりにより長期金利が大幅に低下したことなどから、堅調な推移となりました。

欧州は総じて上昇したものの、英国やフランスなど一部の国ではほぼ横ばいとなりました。英国の E U (欧州連合) 離脱をめぐる混迷が続いたことや、欧州全体の景気減速観測が強まったことが重しとなった一方、金融緩和再開観測による長期金利の大幅な低下などが上昇要因となりました。アジア・オセアニアでは、一時大幅に上昇した香港が、民衆デモの拡大や長期化が嫌気されて反落するなど、値動きの荒い展開となりました。

○ 為替相場

為替相場は、おおむね下落 (円高) となりました。

当作成期首より、為替相場はおおむね横ばいで推移しました。2019年5月以降は、米中通商交渉への懸念が高まったことや各国の中央銀行が金融緩和に前向きな姿勢を示したことなどから、対米ドル、対ユーロともに円高傾向となりました。8月に入ると、トランプ米大統領が中国製品に対する関税率を引き上げる方針を示したことなどから市場のリスク回避姿勢が強まり、さらに円高が進みました。

◆ 前作成期末における「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。

※ 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。

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。

◆ 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。

《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。

■ 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)	9円 (9)
有価証券取引税 (投資信託証券)	5 (5)
その他費用 (保管費用) (その他)	11 (5) (6)
合 計	25

(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
投資信託証券

(2019年 3 月 16 日から 2019 年 9 月 17 日まで)

		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	アメリカ	千口 (1,631.13 6,912)	千アメリカ・ドル (84,228 345)	千口 (2,647.106 －)	千アメリカ・ドル (131,877 －)
	オーストラリア	千口 (12,773.393 －)	千オーストラリア・ドル (47,035 －)	千口 (10,076.902 －)	千オーストラリア・ドル (55,699 －)
	香港	千口 (1,813 －)	千香港ドル (11,943 －)	千口 (9,793.57 －)	千香港ドル (70,556 －)

■ 主要な売買銘柄
投資信託証券

(2019年 3 月 16 日から 2019 年 9 月 17 日まで)

当				期			
買 柄		付		売 柄		付	
銘	口 数	金 額	平均単価	銘	口 数	金 額	平均単価
PUBLIC STORAGE (アメリカ)	千口 74.898	千円 1,828,044	円 24,407	GPT GROUP (オーストラリア)	千口 6,640.548	千円 2,996,880	円 451
MIRVAC GROUP (オーストラリア)	6,241.89	1,389,428	222	BRITISH LAND CO PLC (イギリス)	2,684.367	1,955,150	728
SIMON PROPERTY GROUP INC (アメリカ)	75.693	1,348,784	17,819	DIGITAL REALTY TRUST INC (アメリカ)	111.673	1,419,621	12,712
MIRVAC GROUP-NEW (オーストラリア)	4,866.047	1,091,427	224	SBA COMMUNICATIONS CORP (アメリカ)	44.582	1,017,730	22,828
KLEPIERRE (フランス)	212.758	803,645	3,777	KLEPIERRE (フランス)	272.407	1,017,723	3,736
WELLTOWER INC (アメリカ)	83.459	744,653	8,922	HCP INC (アメリカ)	274.347	946,343	3,449
REALTY INCOME CORP (アメリカ)	91.402	731,211	7,999	AMERICAN TOWER CORP (アメリカ)	37.25	804,818	21,605
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS (アメリカ)	172.046	713,882	4,149	GECINA SA (フランス)	47.728	782,724	16,399
TRITAX BIG BOX REIT PLC (イギリス)	3,332.069	697,701	209	CROWN CASTLE INTL CORP (アメリカ)	55.901	781,305	13,976
SBA COMMUNICATIONS CORP (アメリカ)	24.169	622,588	25,759	SEGRO PLC (イギリス)	795.265	780,175	981

(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	シンガポール	千口 (1,420.9 30.227)	千シンガポール・ドル (4,366 50)	千口 (3,843.9 －)	千シンガポール・ドル (7,933 －)
	ニュージーランド	千口 (4,262.186 －)	千ニュージーランド・ドル (9,075 －)	千口 (ー －)	千ニュージーランド・ドル (ー －)
	イギリス	千口 (6,977.356 242.674)	千イギリス・ポンド (19,108 341)	千口 (8,943.7 －)	千イギリス・ポンド (32,170 －)
	ユーロ (オランダ)	千口 (93.737 1.557)	千ユーロ (3,567 66)	千口 (16.995 －)	千ユーロ (668 －)
	ユーロ (ベルギー)	千口 (89.942 15.091)	千ユーロ (5,191 1,077)	千口 (18.228 －)	千ユーロ (1,743 －)
	ユーロ (フランス)	千口 (275.788 10.289)	千ユーロ (13,350 836)	千口 (320.135 －)	千ユーロ (14,574 －)
	ユーロ (ドイツ)	千口 (ー －)	千ユーロ (ー (△ 334))	千口 (28.78 －)	千ユーロ (408 －)
	ユーロ (スペイン)	千口 (78.889 －)	千ユーロ (946 (△ 55))	千口 (732.455 －)	千ユーロ (7,472 －)
	ユーロ (ユーロ 通貨計)	千口 (538.356 26.937)	千ユーロ (23,056 1,589)	千口 (1,116.593 －)	千ユーロ (24,866 －)

(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	300.462	8,569	927,184	1.0
SIMON PROPERTY GROUP INC	99.375	15,342	1,660,059	1.8
BOSTON PROPERTIES INC	61.542	8,125	879,167	1.0
APARTMENT INVT & MGMT CO-A	224.92	11,599	1,255,025	1.4
SBA COMMUNICATIONS CORP	15.835	3,900	421,980	0.5
EQUINIX INC	22.225	12,222	1,322,441	1.4
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	312.114	8,860	958,751	1.0
HOST HOTELS & RESORTS INC	127.869	2,226	240,874	0.3
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	291.589	9,981	1,079,954	1.2
CYRUSONE INC	188.705	14,111	1,526,849	1.7
PARK HOTELS & RESORTS INC	356.213	9,300	1,006,338	1.1
INVITATION HOMES INC	710.649	20,033	2,167,591	2.4
VICI PROPERTIES INC	673.625	14,887	1,610,785	1.8
VEREIT INC	1,286.984	12,535	1,356,311	1.5
SUN COMMUNITIES INC	125.05	18,389	1,989,782	2.2
PROLOGIS INC	325.005	27,696	2,996,807	3.3
SITE CENTERS CORP	442.92	6,497	703,044	0.8
DUKE REALTY CORP	308.952	10,173	1,100,804	1.2
ESSEX PROPERTY TRUST INC	94.697	30,710	3,322,847	3.6
WELLTOWER INC	377.53	32,818	3,550,981	3.9
KILROY REALTY CORP	187.141	14,404	1,558,539	1.7
MACERICH CO/THE	247.713	8,256	893,328	1.0
REALTY INCOME CORP	213.254	15,774	1,706,789	1.9
PUBLIC STORAGE	74.548	18,439	1,995,148	2.2
REGENCY CENTERS CORP	186.255	12,708	1,375,024	1.5
UDR INC	686.757	33,081	3,579,373	3.9
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	151.846	6,228	673,947	0.7
EXTRA SPACE STORAGE INC	153.483	17,975	1,944,995	2.1
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	195.032	3,668	396,937	0.4
DOUGLAS EMMETT INC	101.507	4,264	461,398	0.5
アメリカ・ドル 通 貨 計	8,543,797 30銘柄	412,782 9銘柄	44,663,064 9銘柄	<48.9%>
(カナダ)	千口	千カナダ・ドル	千円	%
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	397.407	17,426	1,424,251	1.6
ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	403.368	21,080	1,722,869	1.9
カナダ・ドル 通 貨 計	800,775 2銘柄	38,506 2銘柄	3,147,120 2銘柄	< 3.4%>
(オーストラリア)	千口	千オーストラリア・ドル	千円	%
NATIONAL STORAGE REIT	12,282.483	21,985	1,632,434	1.8
GPT GROUP	396.733	2,404	178,511	0.2
MIRVAC GROUP	10,715.083	32,573	2,418,608	2.6
GOODMAN GROUP	2,427.629	32,894	2,442,407	2.7
CHARTER HALL GROUP	2,082.569	23,033	1,710,216	1.9
INGENIA COMMUNITIES GROUP	5,975.905	23,365	1,734,909	1.9
オーストラリア・ドル 通 貨 計	33,880,402 6銘柄	136,257 6銘柄	10,117,087 6銘柄	<11.1%>
(香港)	千口	千香港ドル	千円	%
LINK REIT	3,526.305	313,488	4,338,681	4.8
CHAMPION REIT	6.908	36,128	500,023	0.5
香港・ドル 通 貨 計	10,434,305 2銘柄	349,617 2銘柄	4,838,704 2銘柄	< 5.3%>
(シンガポール)	千口	千シンガポール・ドル	千円	%
KEPPEL DC REIT	11,717.413	21,091	1,659,255	1.8
ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	3,444.5	10,712	842,744	0.9
PARKWAYLIFE REAL ESTATE	6,252.477	19,007	1,495,322	1.6

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	
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	千口	千シンガポール・ドル	千円	%
シンガポール・ドル 通 貨 計	27,571.225 4銘柄	65,156 4銘柄	5,125,877 4銘柄	< 5.6%>
(ニュージーランド)	千口	千ニュージーランド・ドル	千円	%
GOODMAN PROPERTY TRUST	4,262.186	9,206	631,829	0.7
ニュージーランド・ドル 通 貨 計	4,262.186 1銘柄	9,206 1銘柄	631,829 1銘柄	< 0.7%>
(イギリス)	千口	千イギリス・ポンド	千円	%
ASSURA PLC	7,714.791	5,338	717,245	0.8
SEGRO PLC	1,657.433	12,666	1,701,690	1.9
UNITE GROUP PLC	719.439	7,474	1,004,262	1.1
BRITISH LAND CO PLC	2.232	12	1,663	0.0
DERWENT LONDON PLC	137.415	4,226	567,882	0.6
WORKSPACE GROUP PLC	177.26	1,648	221,478	0.2
SAFESTORE HOLDINGS PLC	694.379	4,464	599,853	0.7
BIG YELLOW GROUP PLC	393.258	4,026	541,022	0.6
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	3,921.785	8,243	1,107,526	1.2
イギリス・ポンド 通 貨 計	15,417.992 9銘柄	48,102 9銘柄	6,462,625 9銘柄	< 7.1%>
ユーロ (オランダ)	千口	千ユーロ	千円	%
NSI NV	78.299	3,065	365,181	0.4
国 小 計	78,299 1銘柄	3,065 1銘柄	365,181 1銘柄	< 0.4%>
ユーロ (ベルギー)	千口	千ユーロ	千円	%
AEDIFICA	65.025	6,658	793,234	0.9
BEFIMMO	69.937	3,769	449,072	0.5
WAREHOUSES DE PAUW SCA	26.275	4,261	507,708	0.6
国 小 計	161,237 3銘柄	14,689 3銘柄	1,750,016 3銘柄	< 1.9%>
ユーロ (フランス)	千口	千ユーロ	千円	%
ARGAN	15.416	971	115,700	0.1
GECINA SA	77.999	10,904	1,299,024	1.4
KLEPIERRE	912.254	27,267	3,248,350	3.6
COVIVIO	195.484	18,375	2,189,072	2.4
国 小 計	1,201,153 4銘柄	57,518 4銘柄	6,852,147 4銘柄	< 7.5%>
ユーロ (ドイツ)	千口	千ユーロ	千円	%
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	643.858	9,625	1,146,706	1.3
国 小 計	643,858 1銘柄	9,625 1銘柄	1,146,706 1銘柄	< 1.3%>
ユーロ (スペイン)	千口	千ユーロ	千円	%
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI	649.312	6,681	795,957	0.9
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	472.059	5,631	670,900	0.7
国 小 計	1,121,371 2銘柄	12,313 2銘柄	1,466,857 2銘柄	< 1.6%>
ユーロ通貨計	3,205,918 11銘柄	97,212 11銘柄	11,580,909 11銘柄	<12.7%>
合 計	104,116.6 65銘柄	-	86,567,219 65銘柄	<94.8%>

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

(注2) 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

2019年9月17日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託証券	86,567,219	94.1
コール・ローン等、その他	5,461,318	5.9
投資信託財産総額	92,028,537	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17日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝108.20円、1カナダ・ドル＝81.73円、1オーストラリア・ドル＝74.25円、1香港ドル＝13.84円、1シンガポール・ドル＝78.67円、1ニュージーランド・ドル＝68.63円、1イギリス・ポンド＝134.35円、1ユーロ＝119.13円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産 (90,944,280千円) の投資信託財産総額 (92,028,537千円) に対する比率は、98.8%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2019年9月17日現在

項 目	当 期 末	
	当	期 末
(A) 資産	92,730,917,027円	
コール・ローン等	4,458,471,572	
投資信託証券(評価額)	86,567,219,181	
未収入金	1,574,735,308	
未収配当金	130,490,966	
(B) 負債	1,408,322,678	
未払金	1,324,915,619	
未払解約金	83,407,000	
その他未払費用	59	
(C) 純資産総額(A－B)	91,322,594,349	
元本	35,025,723,823	
次期繰越損益金	56,296,870,526	
(D) 受益権総口数	35,025,723,823口	
1万口当り基準価額(C／D)	26,073円	

* 期首における元本額は38,402,753,755円、当作成期間中における追加設定元本額は105,783,461円、同解約元本額は3,482,813,393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) 31,284,688,058円、ダイワ・バランス3資産 (外債・海外リート・好配当日本株) 28,704,641円、安定重視ポートフォリオ (奇数月分配型) 15,947,599円、インカム重視ポートフォリオ (奇数月分配型) 14,081,889円、成長重視ポートフォリオ (奇数月分配型) 68,310,101円、6資産バランスファンド (分配型) 130,222,294円、6資産バランスファンド (成長型) 300,574,010円、りそな ワールド・リート・ファンド1,436,538,078円、世界6資産均等分散ファンド (毎月分配型) 40,745,391円、「しがじん」 S R I 3資産バランス・オープン (奇数月分配型) 3,677,600円、常陽3分法ファンド187,564,119円、ダイワ資産分散インカムオープン (奇数月決算型) 42,948,185円、D Cダイワ・ワールドアセット (六つの羽／安定コース) 255,962,131円、D Cダイワ・ワールドアセット (六つの羽／6分散コース) 330,076,272円、D Cダイワ・ワールドアセット (六つの羽／成長コース) 429,706,055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) 30,116,510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) 371,860,729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) 24,002,675円、ダイワ外国3資産バランス・ファンド (為替ヘッジなし) 29,997,486円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は26,073円です。

■損益の状況

当期 自2019年3月16日 至2019年9月17日

項 目	当 期	
	当	期
(A) 配当等収益	1,545,148,007円	
受取配当金	1,536,980,190	
受取利息	8,926,281	
支払利息	△ 758,464	
(B) 有価証券売買損益	1,793,684,720	
売買益	7,768,980,748	
売買損	△ 5,975,296,028	
(C) その他費用	△ 39,769,076	
(D) 当期損益金(A + B + C)	3,299,063,651	
(E) 前期繰越損益金	58,166,808,943	
(F) 解約差損益金	△ 5,330,868,607	
(G) 追加信託差損益金	161,866,539	
(H) 合計(D + E + F + G)	56,296,870,526	
次期繰越損益金(H)	56,296,870,526	

(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28期（決算日 2019年11月11日）

（作成対象期間 2019年5月11日～2019年11月11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。

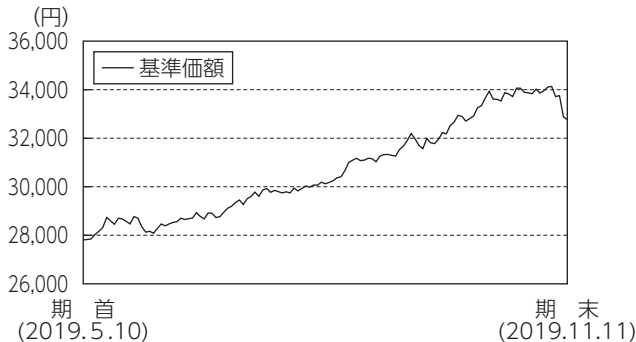
運 用 方 針	信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行ないます。
主 要 投 資 対 象	わが国の金融商品取引所上場（上場予定を含みます。）の不動産投資信託の受益証券および不動産投資法人の投資証券
投資信託証券組入制限	無制限

大和投資信託

Daiwa Asset Management

大和証券投資信託委託株式会社
東京都千代田区丸の内一丁目9番1号
<https://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	不動産投信 指数先物 比率
	円	%	(参考指数)	%	%	%
(期首)2019年5月10日	27,810	—	3,823.37	—	98.7	—
5月末	28,354	2.0	3,889.57	1.7	98.8	—
6月末	28,766	3.4	3,947.76	3.3	98.6	—
7月末	30,035	8.0	4,120.33	7.8	98.8	—
8月末	31,333	12.7	4,275.94	11.8	98.2	—
9月末	32,894	18.3	4,477.77	17.1	97.9	—
10月末	33,959	22.1	4,625.77	21.0	97.7	1.3
(期末)2019年11月11日	32,763	17.8	4,467.84	16.9	97.4	1.9

(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) 不動産投信指数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：27,810円 期末：32,763円 騰落率：17.8%

【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、世界的に金融政策が緩和方向となる中で各国の長期金利が低下し、Ｊリート市場の相対的に高い配当利回りに注目が集まり、上昇しました。9月以降は長期金利が上昇する局面もありましたが、Ｊリート市場の下落幅は限定的で、10月末までは上昇基調が継続しました。11月に入ると、日米長期金利の上昇や東証ＲＥＩＴ指数が2007年以来の高値をつけたことなどから利益確定とみられる売りが入り、当作成期末にかけて下落しました。

◆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し、配当等収益の確保と信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行います。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。また、東証ＲＥＩＴ指数先物への投資も行い、先物と合計で95～100%程度で推移させました。リーート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、ＧＬＰ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16.9%となりました。一方、当ファンドの基準価額の騰落率は17.8%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プロロジスリート、野村不動産マスターファンド、大和ハウスリート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ジャパン・ホテル・リートをアンダーウエートとしていたことなど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下回った星野リゾート・リートや福岡リートをオーバーウエートとしていたこと、参考指数を上回ったユナイテッド・アーバンや阪急阪神リートをアンダーウエートとしていたことなどが、マイナス要因となりました。

《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。

■ 1 万口当りの費用の明細

項 目	当 期
売買委託手数料 (先物・オプション) (投資信託証券)	16円 (0) (16)
有価証券取引税	－
その他費用 (その他)	0 (0)
合 計	16

(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

(1) 投資信託証券

(2019年5月11日から2019年11月11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	200.878	27,613,684	160.544 (－)	34,989,906 (－)

(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。

(2) 先物取引の種類別取引状況

(2019年5月11日から2019年11月11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
不動産投信指数先物取引	2,303	－	－	－

(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
 投資信託証券

(2019年5月11日から2019年11月11日まで)

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
G L P 投資法人		15.383	2,075,072 134,893	日本プロロジスリート		16.21	4,820,799 297,396
日本ビルファンド		2.251	1,786,175 793,503	ジャパンリアルエステイト		5.472	3,945,592 721,051
野村不動産マスターF		10.558	1,773,139 167,942	野村不動産マスターF		20.031	3,646,600 182,047
日本ロジスティクスファンド投資法人		5.756	1,583,775 275,152	オリックス不動産投資		10.014	2,256,701 225,354
いちごオフィスリート投資法人		14.394	1,512,561 105,082	ヒューリックリート投資法		11.133	2,155,988 193,657
ジャパン・ホテル・リート投資法人		15.976	1,383,516 86,599	日本プライムリアルティ		4.213	2,122,672 503,838
大和ハウスリート投資法人		5.094	1,326,139 260,333	ユナイテッド・アーバン投資法人		7.642	1,529,565 200,152
日本リテールファンド		4.85	1,054,177 217,356	三井不ロジパーク		2.933	1,221,749 416,552
A P I 投資法人		2.04	1,000,179 490,284	阪急阪神リート投資法人		7.377	1,198,724 162,494
ケネディクス・オフィス投資法人		1.285	999,513 777,831	日本リテールファンド		4.93	1,075,697 218,194

(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) 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
不動産ファンド	千口	千円	%
サンケイリアルエステート	4.973	603,722	0.5
日本アコモデーションファンド投資法人	0.012	8,088	0.0
MCUBS MidCity投資法人	16.391	1,901,356	1.6
森ヒルズリート	30.568	5,276,036	4.4
産業ファンド	11.933	1,989,231	1.7
アドバンス・レジデンス	8.507	2,960,436	2.5
ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人	13.322	2,800,284	2.3
A P I 投資法人	5.746	3,229,252	2.7
G L P 投資法人	26.265	3,509,004	2.9
コンフォリア・レジデンシャル	6.328	2,192,652	1.8
日本プロロジスリート	8.872	2,604,819	2.2
星野リゾート・リート	4.014	2,300,022	1.9
イオンリート投資	3.825	558,832	0.5
ヒューリックリート投資法	4.391	879,078	0.7
日本リート投資法人	1.411	665,286	0.6
インベスコ・オフィス・Jリート	151.926	3,102,328	2.6
積水ハウス・リート投資	37.871	3,609,106	3.0
ケネディクス商業リート	5.747	1,591,344	1.3
ヘルスケア&メディカル投資	3.353	443,266	0.4
野村不動産マスターF	36.272	7,076,667	5.9
ラサールロジポート投資	14.563	2,341,730	1.9
三井不ロジパーク	4.155	1,832,355	1.5
大江戸温泉リート	5.102	488,261	0.4
森トラスト・ホテルリート投	6.304	890,124	0.7
三菱地所物流ＲＥＩＴ	0.706	246,394	0.2
ＣＲＥロジスティクスファンド	6.555	884,925	0.7
ザイマックス・リート	7.448	973,453	0.8
伊藤忠アドバンスロジ	2.8	332,920	0.3
日本ビルファンド	8.841	7,055,118	5.9
ジャパンリアルエステイト	11.496	8,219,640	6.8
日本リテールファンド	20.53	4,990,843	4.1
オリックス不動産投資	16.51	3,894,709	3.2
日本プライムリアルティ	2.602	1,299,699	1.1
プレミアム投資法人	7.901	1,238,086	1.0
グローバル・ワン不動産投資法人	1.733	239,673	0.2
ユナイテッド・アーバン投資法人	9.197	1,968,158	1.6
森トラスト総合リート	12.611	2,404,917	2.0
インヴィンシブル投資法人	47.915	3,052,185	2.5
フロンティア不動産投資	2.778	1,325,106	1.1
日本ロジスティクスファンド投資法人	5.756	1,577,719	1.3
福岡リート投資法人	11.464	2,080,716	1.7
ケネディクス・オフィス投資法人	5.774	4,734,680	3.9

フ ァ ン ド 名	当 期 末		
	口 数	評 価 額	比 率
	千口	千円	%
いちごオフィスリート投資法人	14.394	1,566,067	1.3
大和証券オフィス投資法人	2.55	2,136,900	1.8
スターツプロシード投資法人	2.867	570,246	0.5
大和ハウスリート投資法人	25.134	7,552,767	6.3
ジャパン・ホテル・リート投資法人	42.372	3,686,364	3.1
日本賃貸住宅投資法人	18.943	1,865,885	1.5
ジャパンエクセレント投資法人	2.762	503,788	0.4
合 計	口 数 、 金 額	703.49	117,254,249
	銘柄数<比率>	49銘柄	<97.4%>

※サンケイリアルエステート、産業ファンド、アドバンス・レジデンス、ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人、A P I 投資法人、G L P 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、イオンリート投資法人、ヒューリックリート投資法人、積水ハウス・リート投資法人、ケネディクス商業リート、三井不ロジパーク、三菱地所物流ＲＥＩＴ、ＣＲＥロジスティクスファンド、オリックス不動産投資、グローバル・ワン不動産投資法人、ユナイテッド・アーバン投資法人、フロンティア不動産投資、ケネディクス・オフィス投資法人、大和証券オフィス投資法人、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・エステート・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。

(2) 先物取引の銘柄別期末残高（評価額）

銘 柄 別	当 期 末	
	買 建 額	売 建 額
国 内	百万円	百万円
東証ＲＥＩＴ	2,232	－

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2019年11月11日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託証券	117,254,249	96.4
コール・ローン等、その他	4,342,803	3.6
投資信託財産総額	121,597,052	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

2019年11月11日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	122,319,052,638円
コール・ローン等	2,111,970,897
投資信託証券(評価額)	117,254,249,620
未収入金	903,055,222
未収配当金	1,263,930,899
差入委託証拠金	785,846,000
(B) 負債	1,930,707,682
未払金	1,088,216,677
未払解約金	120,491,000
差入委託証拠金代用有価証券	722,000,000
その他未払費用	5
(C) 純資産総額(A－B)	120,388,344,956
元本	36,745,478,210
次期繰越損益金	83,642,866,746
(D) 受益権総口数	36,745,478,210口
1万口当り基準価額(C／D)	32,763円

＊期首における元本額は38,918,513,788円、当作成期間中における追加設定元本額は3,531,991,099円、同解約元本額は5,705,026,677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）12,014,238円、インカム重視ポートフォリオ（奇数月分配型）10,891,184円、成長重視ポートフォリオ（奇数月分配型）53,821,845円、6資産バランスファンド（分配型）102,549,737円、6資産バランスファンド（成長型）235,028,347円、世界6資産均等分散ファンド（毎月分配型）32,905,573円、『しがぎん』SRI三資産バランス・オープン（奇数月分配型）1,384,668円、ダイワ資産分散インカムオープン（奇数月決算型）33,022,502円、DCダイワ・ワールドアセット（六つの羽／安定コース）210,043,057円、DCダイワ・ワールドアセット（六つの羽／6分散コース）269,753,774円、DCダイワ・ワールドアセット（六つの羽／成長コース）355,736,177円、DCダイワＪ－ＲＥＩＴアクティブファンド371,128,174円、ダイワファンドラップＪ－ＲＥＩＴセレクト34,266,908,880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）72,408,222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）25,640,731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）118,696,450円、ダイワ・アクティブJリート・ファンド（年4回決算型）573,544,651円です。

＊当期末の計算口数当りの純資産額は32,763円です。

■損益の状況

当期 自2019年5月11日 至2019年11月11日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	2,118,451,818円
受取配当金	2,118,721,891
受取利息	1,754
その他収益金	428
支払利息	△ 272,255
(B) 有価証券売買損益	17,823,177,858
売買益	17,876,930,600
売買損	△ 53,752,742
(C) 先物取引等損益	△ 71,183,520
取引損	△ 71,183,520
(D) その他費用	△ 3,154
(E) 当期損益金(A＋B＋C＋D)	19,870,443,002
(F) 前期繰越損益金	69,312,589,166
(G) 解約差損益金	△12,438,567,323
(H) 追加信託差損益金	6,898,401,901
(I) 合計(E＋F＋G＋H)	83,642,866,746
次期繰越損益金(I)	83,642,866,746

(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28期（決算日 2019年10月15日）

（作成対象期間 2019年4月16日～2019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。

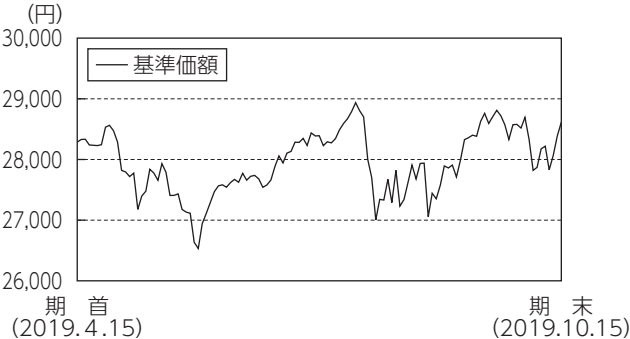
運 用 方 針	北米の金融商品取引所上場または店頭登録の株式およびハイブリッド優先証券（上場予定および店頭登録予定を含みます。以下同じ。）を主要投資対象とし、安定的な配当等収益の確保と値上がり益の獲得による信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行ないます。
主 要 投 資 対 象	北米の金融商品取引所上場または店頭登録の株式およびハイブリッド優先証券
株 式 組 入 制 限	無制限

大和投資信託

Daiwa Asset Management

大和証券投資信託委託株式会社
東京都千代田区丸の内一丁目9番1号
<https://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)2019年 4月15日	28,286	—	31,046	—	71.8	20.3	2.1
4月末	28,472	0.7	31,180	0.4	74.0	20.4	2.0
5月末	27,114	△4.1	29,140	△6.1	68.9	20.8	2.0
6月末	27,661	△2.2	30,166	△2.8	68.7	20.7	2.0
7月末	28,805	1.8	31,341	1.0	71.9	20.9	2.0
8月末	27,894	△1.4	29,860	△3.8	70.0	20.4	1.9
9月末	28,518	0.8	30,695	△1.1	73.1	19.5	1.9
(期末)2019年10月15日	28,614	1.2	30,892	△0.5	72.0	19.1	1.6

(注1) 騰落率は期首比。
(注2) MSCIノースアメリカ指数 (配当込み、円換算) は、MSCI Inc. の承諾を得て、MSCIノースアメリカ指数 (配当込み、米ドルベース) をもとに円換算し、当ファンド設定日を10,000として大和投資信託が計算したものです。MSCIノースアメリカ指数 (配当込み、米ドルベース) は、MSCI Inc. が開発した株価指数で、同指数に対する著作権的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：28,286円 期末：28,614円 騰落率：1.2%
【基準価額の主な変動要因】

当作成期は、北米株式市況や米国ハイブリッド優先証券市況が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、各国地域の緩和的な金融政策などを受けて上昇しました。
北米株式市況は、当作成期首から緩やかに上昇して始まりましたが、2019年5月に入ると、米国が中国に対して実施中の制裁関税の税率を引き上げたことなどから、下落に転じました。しかし6月から7月にかけては上昇基調となりました。グローバルで緩和的な

金融政策の動きが見られたことや、2019年4～6月期決算発表の内容がおおむね良好だったことなどが支援材料となりました。8月に入ると、米国が中国からの輸入製品に対する追加関税対象の拡大方針を示したことにより、米中貿易摩擦激化への懸念が強まり下落しました。その後は、中国商務省が米中通商協議を再開することで合意したと発表したことで米中貿易摩擦への懸念が後退し、上昇に転じました。

○ 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、各国地域の緩和的な金融政策などを受けて上昇しました。
米国ハイブリッド優先証券市況は上昇基調で推移しました。米国で利下げが実施されるなど緩和的な金融政策の動きが見られたこと、安全資産とされる国債が買われ低金利環境が続く中で米国ハイブリッド優先証券の相対的に高い利回りなどが支援材料となりました。

○ 為替相場

米ドル円為替相場は下落しました。
米ドル円為替相場は、当作成期首から2019年6月にかけて下落基調で推移しました。米中貿易摩擦の激化による投資家のリスクセンチメントの悪化などが下落要因でした。7月にかけては、米中通商協議の進展期待などが支えとなり上昇しましたが、8月に入ると、再び米中貿易摩擦への懸念が強まり下落しました。その後は、米中通商協議を再開するとの報道などが支援材料となり上昇しました。

◆ 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、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。

※ 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67～75%程度、ハイブリッド優先証券等を20～24%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。

◆ 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	8円
(株式)	(5)
(ハイブリッド優先証券)	(2)
(投資信託証券)	(0)
有価証券取引税	0
(株式)	(0)
(ハイブリッド優先証券)	(0)
(投資信託証券)	(0)
その他費用	10
(保管費用)	(9)
(その他)	(0)
合 計	17

(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

(1) 株 式

(2019年4月16日から2019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 790.57 (-)	千アメリカ・ドル 6,395 (△ 4)	百株 809.13	千アメリカ・ドル 5,428
	カナダ	百株 79.05 (-)	千カナダ・ドル 327 (-)	百株 52.57	千カナダ・ドル 224

(注1) 金額は受渡し代金。
(注2) ()内は株式分割、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。
(注3) 金額の単位未満は切捨て。

(2) ハイブリッド優先証券

(2019年4月16日から2019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 70.969 (△ 3,676)	千アメリカ・ドル 1,829 (△ 93)	千証券 68.927 (-)	千アメリカ・ドル 1,811 (-)

(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

(2019年4月16日から2019年10月15日まで)

		買 付		売 付	
		□ 数	金 額	□ 数	金 額
外 国	アメリカ	千□ 4.101 (-)	千アメリカ・ドル 102 (-)	千□ 7.657 (-)	千アメリカ・ドル 199 (-)

(注1) 金額は受渡し代金。
(注2) 買付()内は分割割当、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。
(注3) 売付()内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。
(注4) 金額の単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄

(1) 株 式

(2019年4月16日から2019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
NEXTERA ENERGY INC (アメリカ)	2,333	51,524	22,084	HERSHEY CO/THE (アメリカ)	2,596	40,815	15,722
BROADCOM INC (アメリカ)	1,251	40,494	32,369	WASTE MANAGEMENT INC (アメリカ)	3,058	36,016	11,777
DIAMONDBACK ENERGY INC (アメリカ)	2,989	36,179	12,104	DXC TECHNOLOGY CO (アメリカ)	5,281	32,824	6,215
INTEL CORP (アメリカ)	6,486	32,186	4,962	BROADCOM INC (アメリカ)	1,114	31,957	28,687
VERIZON COMMUNICATIONS INC (アメリカ)	5,295	31,236	5,899	FIFTH THIRD BANCORP (アメリカ)	9,601	28,668	2,985
CELANESE CORP (アメリカ)	2,527	29,984	11,865	COMERICA INC (アメリカ)	3,353	24,687	7,362
FIFTH THIRD BANCORP (アメリカ)	9,601	29,828	3,106	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP (アメリカ)	1,618	23,195	14,335
COMERICA INC (アメリカ)	3,353	29,616	8,832	AT&T INC (アメリカ)	6,308	21,648	3,431
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL (アメリカ)	3.4	28,973	8,521	DIAMONDBACK ENERGY INC (アメリカ)	1,825	21,523	11,793
WASTE MANAGEMENT INC (アメリカ)	2,319	28,472	12,278	MARATHON PETROLEUM CORP (アメリカ)	4,094	21,131	5,161

(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

(2019年4月16日から2019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
REGIONS FINANCIAL CORP 5.7 C (アメリカ)	6.65	18,746	2,818	CITIGROUP INC 6.3 S (アメリカ)	6,875	19,548	2,843
ALGONQUIN PWR & UTILITY 6.2 19-A (カナダ)	5,327	15,003	2,816	NUSTAR LOGISTICS LP FR (アメリカ)	6,175	17,063	2,763
SYNOVUS FINANCIAL CORP 5.875 E (アメリカ)	5.15	14,232	2,763	WELLS FARGO & COMPANY 6 T (アメリカ)	6.15	16,898	2,747
WELLS FARGO & COMPANY 5.5 X (アメリカ)	4.55	12,692	2,789	BB&T CORPORATION 5.625 E (アメリカ)	4,997	13,288	2,659
ALLSTATE CORP 5.1 H (アメリカ)	4,375	11,720	2,679	JPMORGAN CHASE & CO 6.125 Y (アメリカ)	3.95	11,018	2,789
MORGAN STANLEY 5.85 K (アメリカ)	3.35	9,705	2,897	ENBRIDGE INC FR B (カナダ)	3,589	10,589	2,950
VOYA FINANCIAL INC 5.35 B (アメリカ)	3.4	9,217	2,710	MORGAN STANLEY 6.875 F (アメリカ)	3,143	9,708	3,089
DTE ENERGY CO 5.25 (アメリカ)	3,075	8,280	2,692	PEOPLE'S UNITED FIN INC 5.625 A (アメリカ)	3,375	9,696	2,873
LEGG MASON INC 5.45 (アメリカ)	2,475	6,681	2,699	ALLY FINANCIAL FR 2/15/40 (アメリカ)	3,246	9,176	2,827
RENAISSANCE HOLDINGS L 5.75 F (バミューダ)	2,275	6,413	2,819	PNC FINANCIAL SERVICES 6.125 P (アメリカ)	2.7	7,915	2,931

(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		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	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
PALO ALTO NETWORKS INC	6.8	—	—	—	情報技術
ABBOTT LABORATORIES	25.84	25.84	206	22,362	ヘルスケア
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	11.09	11.09	237	25,714	素材
DOLLAR TREE INC	40.09	49.8	572	62,102	一般消費・サービス
CELANESE CORP	—	6.67	80	8,709	素材
DANAHER CORP	—	7.58	105	11,406	ヘルスケア
INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	39.7	39.7	371	40,244	金融
TE CONNECTIVITY LTD	36.24	23.84	215	23,371	情報技術
APPLE INC	19.47	29.79	702	76,182	情報技術
VERIZON COMMUNICATIONS INC	35.46	88.41	526	57,129	コミュニケーション・サービス
JPMORGAN CHASE & CO	13.89	13.89	161	17,536	金融
CISCO SYSTEMS INC	66.96	66.96	308	33,431	情報技術
MORGAN STANLEY	67.04	67.04	283	30,709	金融
BROADCOM INC	10.39	11.76	331	35,912	情報技術
TELEFLEX INC	5.44	6.34	205	22,322	ヘルスケア
COLGATE-PALMOLIVE CO	45.4	60.67	421	45,656	生活必需品
ACTIVISION BLIZZARD INC	—	30.94	170	18,453	コミュニケーション・サービス
DIAMONDBACK ENERGY INC	—	11.64	97	10,595	エネルギー
LABORATORY CRP OF AMER HDGS	21.44	21.44	354	38,459	ヘルスケア
AMAZON.COM INC	2.58	2.75	477	51,772	一般消費・サービス
EOG RESOURCES INC	11.97	16.47	112	12,176	エネルギー
NEXTERA ENERGY INC	8.02	31.35	717	77,802	公益事業
GOLDMAN SACHS GROUP INC	7.19	7.19	147	16,044	金融
ALPHABET INC-CL A	4.7	4.7	572	62,054	コミュニケーション・サービス
HOME DEPOT INC	7.37	8.91	208	22,622	一般消費・サービス
HERSHEY CO/THE	36.4	22.83	354	38,460	生活必需品
JOHNSON & JOHNSON	28.39	31.6	413	44,785	ヘルスケア
FACEBOOK INC-CLASS A	5.34	—	—	—	コミュニケーション・サービス
DXC TECHNOLOGY CO	52.81	—	—	—	情報技術
MOTOROLA SOLUTIONS INC	24.47	24.47	409	44,395	情報技術
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	—	12.55	120	13,018	情報技術
NORTHROP GRUMMAN CORP	10.6	11.58	424	46,004	資材・サービス
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	24.14	58.14	453	49,186	生活必需品
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	11.7	—	—	—	エネルギー
XCEL ENERGY INC	20.77	26.65	168	18,284	公益事業
PEPSICO INC	8.7	—	—	—	生活必需品
ACCENTURE PLC-CL A	9.29	9.29	172	18,683	情報技術
AT&T INC	111.04	69.52	260	28,242	コミュニケーション・サービス
MARATHON PETROLEUM CORP	25.32	22.91	144	15,683	エネルギー
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	25.3	27.13	314	34,082	資材・サービス
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	14.07	17.02	245	26,570	ヘルスケア
ANTHEM INC	11.97	19.02	446	48,423	ヘルスケア
WALT DISNEY CO/THE	36.35	43.05	558	60,537	コミュニケーション・サービス
WASTE MANAGEMENT INC	30.58	23.19	269	29,203	資材・サービス
WILLIS TOWERS WATSON PLC	21.18	17.89	335	36,395	金融

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	
VISA INC-CLASS A SHARES	百株	百株	千アメリカドル	千円	情報技術
PPL CORP	37.03	32.09	569	61,707	公益事業
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	35.2	—	—	—	金融
TYSON FOODS INC-CL A	8.48	7.81	109	11,898	生活必需品
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	45.24	61.1	513	55,685	ヘルスケア
MOLSON COORS BREWING CO-B	11.66	7.98	226	24,593	生活必需品
BANK OF AMERICA CORP	9.25	—	—	—	金融
AMERICAN EXPRESS CO	131.79	74.62	217	23,575	金融
ANADARKO PETROLEUM CORP	20.28	20.28	236	25,591	その他
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	17.86	—	—	—	一般消費・サービス
EATON CORP PLC	8.37	—	—	—	資材・サービス
ECOLAB INC	38.26	26.71	215	23,416	素材
INTEL CORP	9.17	5.75	111	12,094	情報技術
MICROSOFT CORP	—	64.86	334	36,313	情報技術
CVS HEALTH CORP	53.1	44.09	615	66,708	ヘルスケア
MEDTRONIC PLC	74.8	55.95	352	38,210	ヘルスケア
CHUBB LTD	33.37	33.37	358	38,918	金融
STARBUCKS CORP	14.4	19.5	303	32,862	一般消費・サービス
アメリカ・ドル 通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	1,554.28 57銘柄	1,535.72 53銘柄	1,826,304 <69.6%>	
(カナダ)	百株	百株	千カナダドル	千円	
SUNCOR ENERGY INC	103.14	121.88	479	39,317	エネルギー
ENBRIDGE INC	51.69	59.43	281	23,097	エネルギー
カナダ・ドル 通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	154.83 2銘柄	181.31 2銘柄	62,415 <2.4%>	
ファンド合計	株数、金額 銘柄数<比率>	1,709.11 59銘柄	1,717.03 55銘柄	1,888,720 <72.0%>	

(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。

(2) ハイブリッド優先証券

銘柄	期首		当		期末	
	証券数	証券数	外貨建金額	評価額	外貨建金額	評価額
(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	6,057	2,107	54	5,866	54	5,866
CHS INC 7.5 4	4,575	4,575	126	13,685	126	13,685
JPMORGAN CHASE & CO 6.1 AA	4.2	4.2	109	11,834	109	11,834
CAPITAL ONE FINANCIAL CO 6.2 F	1.1	1.1	28	3,121	28	3,121
SOUTHERN CO 6.25	1,515	—	—	—	—	—
AMERICAN FINANCIAL GROUP 6	3,775	3,775	99	10,751	99	10,751
WELLS FARGO & COMPANY 5.7 W	1,854	2,929	76	8,240	76	8,240
BANK OF AMERICA CORP 6.2 CC	2,536	0,411	10	1,163	10	1,163
CITIGROUP INC 6.3 S	7.3	0,425	11	1,223	11	1,223
FIRST REPUBLIC BANK 5.5 G	—	2,175	57	6,187	57	6,187
GOLDMAN SACHS GROUP INC 6.3 N	1,348	—	—	—	—	—
SCE TRUST V 5.45 K	0,838	—	—	—	—	—
KKR & CO INC 6.75 A	1,143	—	—	—	—	—
BANK OF AMERICA CORP 6 EE	3,056	0,831	21	2,355	21	2,355
WELLS FARGO & COMPANY 5.5 X	—	4,55	117	12,761	117	12,761
DOMINION ENERGY INC 5.25 A	1,275	—	—	—	—	—
LEGG MASON INC 5.45	0,875	3,35	86	9,417	86	9,417
ENTERGY LOUISIANA LLC 4.875 *	1.2	1.2	31	3,451	31	3,451
SOUTHERN CO 5.25	0,796	0,796	21	2,297	21	2,297
ARCH CAPITAL GROUP LTD 5.25 E	1.2	1.2	30	3,337	30	3,337
PEOPLE'S UNITED FIN INC 5.625 A	3,375	—	—	—	—	—
MORGAN STANLEY 5.85 K	1,476	4,826	132	14,373	132	14,373
AXIS CAPITAL HDGS LTD 5.5 E	—	2.1	54	5,890	54	5,890
VALLEY NATIONAL BANCORP FR B	2,076	2,076	53	5,789	53	5,789
TCF FINANCIAL CO 5.7 C	0.4	—	—	—	—	—
SOUTHERN CO 5.25	1,961	1,961	52	5,683	52	5,683
BERKLEY (WR) CORPORATION 5.7	0,824	0,824	21	2,343	21	2,343
ENBRIDGE INC FR B	3,992	0,916	25	2,747	25	2,747
BANK OF AMERICA CORP 6 GG	4,775	5,875	161	17,478	161	17,478
UNUM GROUP 6.25	2.3	3,35	92	10,078	92	10,078
RENAISSANCE HOLDINGS L 5.75 F	4,175	6,45	175	19,049	175	19,049
KKR & CO INC 6.5 B	0.75	0.75	20	2,212	20	2,212
KEYCORP 5.65 F	—	1.3	34	3,788	34	3,788
DUKE ENERGY CORP 5.625	—	2,075	57	6,220	57	6,220
NISOURCE INC 6.5 B	1,55	2,81	79	8,612	79	8,612
JPMORGAN CHASE & CO 6 EE	1,675	2,45	69	7,493	69	7,493
CMS ENERGY CORP 5.875	6,125	6,125	172	18,713	172	18,713
NEXTERA ENERGY CAPITAL 5.65 N	4,95	5,45	150	16,338	150	16,338
AMERICAN INTL GROUP 5.85 A	4,925	5,825	158	17,203	158	17,203
AMERICAN FINANCIAL GROUP 5.875	4,175	4,175	112	12,221	112	12,221
DUKE ENERGY CORP 5.75 A	6.15	5,243	147	15,996	147	15,996
REGIONS FINANCIAL CORP 5.7 C	—	5,096	142	15,503	142	15,503
ALGONQUIN PWR & UTILITY 6.2 19A	—	5,327	149	16,171	149	16,171
SPIRE INC 5.9 A	—	1.6	43	4,747	43	4,747
ATHENE HOLDING LTD 6.35 A	—	2.1	59	6,443	59	6,443
VOYA FINANCIAL INC 5.35 B	—	3.4	93	10,122	93	10,122
SYNOVUS FINANCIAL CORP 5.875 E	—	5.15	137	14,952	137	14,952
TCF FINANCIAL 5.7 C*	—	0.4	10	1,138	10	1,138
ALLSTATE CORP 5.1 H	—	4,375	115	12,513	115	12,513
SEMPRA ENERGY 5.75	—	2,028	53	5,842	53	5,842
FIFTH THIRD BANCORP 6 A	—	1,923	52	5,743	52	5,743
DTE ENERGY CO 5.25	—	3,075	78	8,528	78	8,528
BANK OF AMERICA CORP 6.5 Y	1.6	—	—	—	—	—
FIRST REPUBLIC BANK/SF 5.5 D	4,65	4,65	116	12,659	116	12,659

銘柄	期首		当		期末	
	証券数	証券数	外貨建金額	評価額	外貨建金額	評価額
(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
CITIGROUP INC 6.875 K	5,325	5,325	151	16,448	151	16,448
WELLS FARGO & COMPANY 6 T	7	0.85	21	2,346	21	2,346
PARTNERRE LTD 6.5 G	1,851	—	—	—	—	—
MORGAN STANLEY 6.875 F	3,143	—	—	—	—	—
ALLY FINANCIAL FR 2/15/40	5,209	1,963	51	5,586	51	5,586
PNC FINANCIAL SERVICES 6.125 P	3,875	1,175	32	3,507	32	3,507
BB&T CORPORATION 5.85	3,676	—	—	—	—	—
BB&T CORPORATION 5.625 E	3,197	—	—	—	—	—
MORGAN STANLEY 6.375 I	5,333	5,333	149	16,212	149	16,212
NUSTAR LOGISTICS LP FR	6,175	—	—	—	—	—
REINSURANCE GRP OF AMER 6.2	3,043	0,818	22	2,462	22	2,462
CAPITAL ONE FINANCIAL CO 6 B	4.8	5,475	139	15,113	139	15,113
CAPITAL ONE FINANCIAL CO 6.25 C	2	—	—	—	—	—
STATE STREET CORP 5.25 C	1.65	1.65	41	4,551	41	4,551
STATE STREET CORP 5.9 D	1,925	4,075	113	12,255	113	12,255
WELLS FARGO & COMPANY 5.85 Q	4,838	6,792	181	19,661	181	19,661
JPMORGAN CHASE & CO 6.3 W	1,207	—	—	—	—	—
HARTFORD FINL SVCS GRP 7.875	0.8	—	—	—	—	—
PPL CAPITAL FUNDING INC 5.9 B	0,825	—	—	—	—	—
合計	証券数、金額 銘柄数<比率>	172,419 57銘柄	4,615 56銘柄	500,442 <19.1%>		

(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	外貨建金額	評価額	外貨建金額	評価額
(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
UMH PROPERTIES INC 6.75 C	—	1.2	31	3,421	31	3,421
MONMOUTH REIT 6.125 C	2,875	2,875	71	7,789	71	7,789
GLOBAL NET LEASE INC 7.25 A	1.1	—	—	—	—	—
SPIRIT REALTY CAPITAL IN 6 A	1.35	1.35	36	3,928	36	3,928
VORNADO REALTY TRUST 5.25 M	0,425	—	—	—	—	—
PS BUSINESS PARKS INC 5.2 Y	3.15	1,575	41	4,550	41	4,550
QTS REALTY TRUST INC 7.125 A	1,175	1,175	31	3,406	31	3,406
AMERICAN HOMES 4 RENT 6.25 H	3	2,425	64	7,040	64	7,040
PUBLIC STORAGE 5.6 H	4,125	1,851	51	5,609	51	5,609
KIMCO REALTY CORP 5.625 K	0,875	—	—	—	—	—
NATIONAL RETAIL PROP INC 5.7 E	0,408	—	—	—	—	—
TAUBMAN CENTERS INC 6.5 J	—	1	26	2,825	26	2,825
SITE CENTERS CORP 6.5 J	—	1,476	37	4,074	37	4,074
合計	口数、金額 銘柄数<比率>	18,483 10銘柄	14,927 9銘柄	393 <1.6%>		

(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

2019年10月15日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	1,888,720	72.0
ハイブリッド優先証券	500,442	19.1
投資信託証券	42,646	1.6
コール・ローン等、その他	191,206	7.3
投資信託財産総額	2,623,015	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＝108.42円、1カナダ・ドル＝81.96円です。
(注3) 当期末における外貨建純資産(2,559,482千円)の投資信託財産総額(2,623,015千円)に対する比率は、97.6%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2019年10月15日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	2,623,015,923円
コール・ローン等	179,337,155
株式(評価額)	1,888,720,123
ハイブリッド優先証券(評価額)	500,442,396
投資信託証券(評価額)	42,646,504
未収入金	8,224,768
未収配当金	2,967,895
未収利息	677,082
(B) 負債	－
(C) 純資産総額(A－B)	2,623,015,923
元本	916,693,526
次期繰越損益金	1,706,322,397
(D) 受益権総口数	916,693,526口
1万口当り基準価額(C／D)	28,614円

* 期首における元本額は875,308,330円、当作成期間中における追加設定元本額は78,732,388円、同解約元本額は37,347,192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) 9,395,811円、インカム重視ポートフォリオ (奇数月分配型) 8,570,367円、成長重視ポートフォリオ (奇数月分配型) 146,915,840円、ダイワ・株／債券／コモディティ・バランスファンド 25,987,045円、ダイワ資産分散インカムオープン (奇数月決算型) 25,929,260円、DCダイワ・ワールドアセット (六つの羽／安定コース) 116,317,424円、DCダイワ・ワールドアセット (六つの羽／6分散コース) 220,865,552円、DCダイワ・ワールドアセット (六つの羽／成長コース) 362,712,227円です。
* 当期末の計算口数当りの純資産額は28,614円です。

■損益の状況

当期 自2019年4月16日 至2019年10月15日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	31,167,530円
受取配当金	16,772,206
受取利息	14,211,311
その他収益金	202,586
支払利息	△ 18,573
(B) 有価証券売買損益	4,043,996
売買益	165,711,379
売買損	△ 161,667,383
(C) その他費用	△ 853,170
(D) 当期損益金(A + B + C)	34,358,356
(E) 前期繰越損益金	1,600,552,237
(F) 解約差損益金	△ 67,918,808
(G) 追加信託差損益金	139,330,612
(H) 合計(D + E + F + G)	1,706,322,397
次期繰越損益金(H)	1,706,322,397

(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28期（決算日 2019年10月15日）

（作成対象期間 2019年4月16日～2019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。

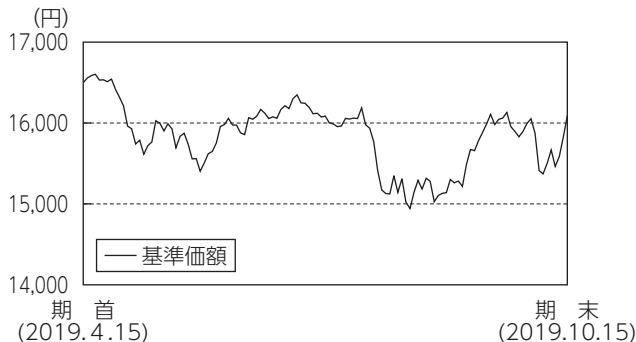
運 用 方 針	欧州の金融商品取引所上場株式および店頭登録株式（上場予定および店頭登録予定を含みます。以下同じ。）を主要投資対象とし、安定的な配当等収益の確保と値上がり益の獲得による信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行ないます。
主 要 投 資 対 象	欧州の金融商品取引所上場株式および店頭登録株式
株 式 組 入 制 限	無制限

大和投資信託

Daiwa Asset Management

大和証券投資信託委託株式会社
東京都千代田区丸の内一丁目9番1号
<https://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)2019年 4月15日	16,499	—	18,917	—	91.5	—
4 月末	16,317	△1.1	18,758	△0.8	92.5	—
5 月末	15,560	△5.7	17,719	△6.3	91.1	—
6 月末	16,059	△2.7	18,352	△3.0	91.2	—
7 月末	15,979	△3.2	18,304	△3.2	90.0	—
8 月末	15,302	△7.3	17,424	△7.9	88.4	—
9 月末	15,994	△3.1	18,204	△3.8	95.6	—
(期末)2019年10月15日	16,092	△2.5	18,333	△3.1	94.9	—

(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：16,499円 期末：16,092円 騰落率：△2.5%

【基準価額の主な変動要因】

保有している株式の価格が堅調に推移した一方で、ユーロが対円で下落 (円高) 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

欧州株式市場は上昇しました。

当作成期における欧州株式市場は、世界経済を取り巻く不確実性の中で一進一退の推移が続きましたが、当作成期首比で上昇しました。米中貿易摩擦の激化や英国のEU (欧州連合) 離脱に対する懸念が相場の上重となった一方で、ECB (欧州中央銀行) によるハト派的な金融政策姿勢などが相場を下支えしました。

○為替相場

ユーロは対円で下落しました。

米中貿易摩擦の激化やECB (欧州中央銀行) によるハト派的な金融政策姿勢を背景に、当作成期首よりユーロは対円で下落基調となりました。2019年9月以降は、米中貿易摩擦への懸念の後退などを受けてリスク回避的な動きが後退したことから、ユーロは対円で下げ幅を縮め、当作成期末にかけて横ばいでの推移が継続しました。

◆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、今後の運用を行ってまいります。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を維持しました。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。

◆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、今後の運用を行ってまいります。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)	1 (1)
その他費用 (保管費用) (その他)	11 (11) (0)
合 計	12

(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

株 式

(2019年 4月16日から2019年10月15日まで)

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外	スイス	百株 2.84 (-)	千スイス・フラン 75 (-)	百株 -	千スイス・フラン -
	スウェーデン	百株 - (-)	千スウェーデン・クローネ - (-)	百株 99.23	千スウェーデン・クローネ 911
	ユーロ (フランス)	百株 26.29 (-)	千ユーロ 254 (-)	百株 -	千ユーロ -
	ユーロ (ドイツ)	百株 73.52 (-)	千ユーロ 250 (-)	百株 -	千ユーロ -
	ユーロ (イタリア)	百株 357.28 (-)	千ユーロ 112 (-)	百株 -	千ユーロ -
	ユーロ (フィンランド)	百株 223.58 (-)	千ユーロ 100 (-)	百株 -	千ユーロ -
	ユーロ (ユーロ 通貨計)	百株 680.67 (-)	千ユーロ 718 (-)	百株 -	千ユーロ -

(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

(2019年 4月16日から2019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
MICHELIN (CGDE) (フランス)		2.155	24,679	11,452	SWEDBANK AB - A SHARES (スウェーデン)		3.558	5,980	1,680
DEUTSCHE POST AG-REG (ドイツ)		6.823	24,222	3,550	NORDEA BANK ABP (フィンランド)		6.365	4,289	673
NOKIA OYJ (フィンランド)		22.358	11,895	532					
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN (スイス)		0.284	8,208	28,903					
INTESA SANPAOLO (イタリア)		32.312	7,694	238					
ENI SPA (イタリア)		3.416	5,537	1,621					
BASF SE (ドイツ)		0.458	3,735	8,155					
CAPGEMINI SE (フランス)		0.263	3,412	12,976					
SANOFI (フランス)		0.211	1,953	9,256					
ALLIANZ SE-REG (ドイツ)		0.071	1,807	25,454					

(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	217	29,762	金融
AVIVA PLC	406.69	406.69	161	22,048	金融
GLAXOSMITHKLINE PLC	159	159	267	36,587	ヘルスケア
VODAFONE GROUP PLC	966.42	966.42	155	21,258	コミュニケーション・サービス
KINGFISHER PLC	307.51	307.51	65	8,995	一般消費財・サービス
NATIONAL GRID PLC	106.72	106.72	94	12,886	公益事業
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	50.47	50.47	137	18,735	生活必需品
HSBC HOLDINGS PLC	434.04	434.04	263	36,014	金融
CARNIVAL PLC	31.11	31.11	96	13,219	一般消費財・サービス
ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	117.61	117.61	269	36,790	エネルギー
イギリス・ボンド 通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	2,728.01 10銘柄	2,728.01 10銘柄	1,729 <18.8%>	
(スイス)	百株	百株	千円		
ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN	10.29	13.13	378	41,140	ヘルスケア
NESTLE SA-REG	58.58	58.58	621	67,547	生活必需品
ALCON INC	8.77	8.77	49	5,406	ヘルスケア
ZURICH INSURANCE GROUP AG	10.34	10.34	399	43,381	金融
NOVARTIS AG-REG	43.89	43.89	377	41,017	ヘルスケア
GIVAUDAN-REG	1.38	1.38	389	42,354	素材
スイス・フラン 通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	133.25 6銘柄	136.09 6銘柄	2,215 <19.1%>	
(スウェーデン)	百株	百株	千円		
SWEDBANK AB - A SHARES	35.58	—	—	—	金融
NORDEA BANK ABP	63.65	—	—	—	金融
スウェーデン・クロネ 通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	99.23 2銘柄	— —	— <—>	
(ユーロ(オランダ))	百株	百株	千ユーロ	千円	
KONINKLIJKE PHILIPS NV	83.94	83.94	330	39,476	ヘルスケア
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	65.06	65.06	148	17,707	生活必需品
KONINKLIJKE DSM NV	37.98	37.98	413	49,483	素材
KONINKLIJKE KPN NV	879.29	879.29	257	30,794	コミュニケーション・サービス
ABN AMRO BANK NV-CVA	71.97	71.97	117	14,017	金融
国小計	株数、金額 銘柄数<比率>	1,138.24 5銘柄	1,138.24 5銘柄	1,267 <12.0%>	
(ユーロ(フランス))	百株	百株	千ユーロ	千円	
TOTAL SA	62.99	62.99	288	34,513	エネルギー
MICHELIN (CGDE)	—	21.55	221	26,518	一般消費財・サービス
SCHNEIDER ELECTRIC SE	46.76	46.76	375	44,892	資本財・サービス
BNP PARIBAS	39.9	39.9	181	21,647	金融
CAPGEMINI SE	16.2	18.83	203	24,375	情報技術
ALSTOM	41.47	41.47	157	18,811	資本財・サービス
SANOFI	36.82	38.93	316	37,882	ヘルスケア
国小計	株数、金額 銘柄数<比率>	244.14 6銘柄	270.43 7銘柄	1,745 <16.6%>	
(ユーロ(ドイツ))	百株	百株	千ユーロ	千円	
SIEMENS AG-REG	28	28	277	33,193	資本財・サービス
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	29.96	29.96	194	23,245	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	
BASF SE	百株	百株	千ユーロ	千円	素材
ALLIANZ SE-REG	32.18	36.76	237	28,380	金融
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	10.74	11.45	241	28,836	金融
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	12.39	12.39	297	35,573	金融
DEUTSCHE POST AG-REG	211.45	211.45	327	39,165	コミュニケーション・サービス
DEUTSCHE POST AG-REG	—	68.23	203	24,270	資本財・サービス
国小計	株数、金額 銘柄数<比率>	324.72 6銘柄	398.24 7銘柄	1,779 212,665 <16.9%>	
(ユーロ(スペイン))	百株	百株	千ユーロ	千円	
ENAGAS SA	101.15	101.15	209	25,039	公益事業
国小計	株数、金額 銘柄数<比率>	101.15 1銘柄	101.15 1銘柄	209 25,039 <2.0%>	
(ユーロ(イタリア))	百株	百株	千ユーロ	千円	
INTESA SANPAOLO	682.43	1,005.55	219	26,202	金融
ENI SPA	148.49	182.65	251	30,006	エネルギー
ENEL SPA	481.53	481.53	326	39,018	公益事業
国小計	株数、金額 銘柄数<比率>	1,312.45 3銘柄	1,669.73 3銘柄	796 95,226 <7.6%>	
(ユーロ(フィンランド))	百株	百株	千ユーロ	千円	
NOKIA OYJ	231.25	454.83	207	24,788	情報技術
国小計	株数、金額 銘柄数<比率>	231.25 1銘柄	454.83 1銘柄	207 24,788 <2.0%>	
ユーロ通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	3,351.95 22銘柄	4,032.62 24銘柄	6,005 717,841 <57.0%>	
ファンド合計	株数、金額 銘柄数<比率>	6,312.44 40銘柄	6,896.72 40銘柄	— 1,194,989 <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) <—>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

2019年10月15日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	1,194,989	94.9
コール・ローン等、その他	63,790	5.1
投資信託財産総額	1,258,779	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＝108.42円、1イギリス・ポンド＝136.63円、1スイス・フラン＝108.72円、1デンマーク・クローネ＝16.01円、1ノルウェー・クローネ＝11.91円、1スウェーデン・クローネ＝11.04円、1ユーロ＝119.53円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産（1,239,520千円）の投資信託財産総額（1,258,779千円）に対する比率は、98.5%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2019年10月15日現在

項 目	当 期 末	
	当	末
(A) 資産	1,258,779,428円	
コール・ローン等	62,815,091	
株式(評価額)	1,194,989,161	
未収配当金	975,176	
(B) 負債	－	
(C) 純資産総額(A－B)	1,258,779,428	
元本	782,244,171	
次期繰越損益金	476,535,257	
(D) 受益権総口数	782,244,171口	
1万口当り基準価額(C／D)	16,092円	

* 期首における元本額は769,077,908円、当作成期間中における追加設定元本額は47,955,450円、同解約元本額は34,789,187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）17,012,828円、インカム重視ポートフォリオ（奇数月分配型）15,014,459円、成長重視ポートフォリオ（奇数月分配型）262,983,086円、ダイワ・株／債券／コモディティ・バランスファンド46,591,147円、ダイワ資産分散インカムオープン（奇数月決算型）46,232,525円、DCダイワ・ワールドアセット（六つの羽／安定コース）65,767,056円、DCダイワ・ワールドアセット（六つの羽／6分散コース）124,341,639円、DCダイワ・ワールドアセット（六つの羽／成長コース）204,301,431円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は16,092円です。

■損益の状況

当期 自2019年4月16日 至2019年10月15日

項 目	当 期	
	当	期
(A) 配当等収益	26,213,677円	
受取配当金	26,385,854	
受取利息	18	
支払利息	△ 172,195	
(B) 有価証券売買損益	△ 54,891,917	
売買益	61,669,367	
売買損	△116,561,284	
(C) その他費用	△ 831,693	
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	△ 29,509,933	
(E) 前期繰越損益金	499,837,453	
(F) 解約差損益金	△ 21,314,813	
(G) 追加信託差損益金	27,522,550	
(H) 合計(D＋E＋F＋G)	476,535,257	
次期繰越損益金(H)	476,535,257	

(注1) 解約差損益金とは、一部解約時の解約価額と元本との差額をいい、元本を下回る場合は利益として、上回る場合は損失として処理されます。

(注2) 追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。

ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド

運用報告書 第28期（決算日 2019年10月15日）

（作成対象期間 2019年4月16日～2019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。

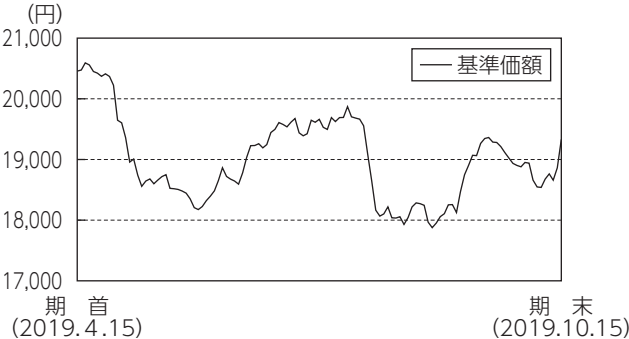
運用方針	アジア・オセアニアの金融商品取引所上場株式および店頭登録株式（上場予定および店頭登録予定を含みます。以下同じ。）を主要投資対象とし、安定的な配当等収益の確保と値上がり益の獲得による信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	アジア・オセアニアの金融商品取引所上場株式および店頭登録株式
株式組入制限	無制限

大和投資信託

Daiwa Asset Management

大和証券投資信託委託株式会社
東京都千代田区丸の内一丁目9番1号
<https://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) (参考指数)		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 債券 組入比率
	円	騰落率 %	騰落率 %	騰落率 %	騰落率 %	騰落率 %	騰落率 %	騰落率 %
(期首)2019年4月15日	20,456	—	26,764	—	93.7	—	—	2.6
4月末	20,223	△ 1.1	26,627	△ 0.5	94.7	—	—	2.7
5月末	18,351	△ 10.3	25,300	△ 5.5	87.7	—	—	3.6
6月末	19,444	△ 4.9	26,641	△ 0.5	92.1	—	—	3.8
7月末	19,665	△ 3.9	26,725	△ 0.1	94.1	—	—	2.0
8月末	18,106	△ 11.5	24,289	△ 9.2	93.4	—	—	—
9月末	18,879	△ 7.7	25,293	△ 5.5	94.6	—	—	—
(期末)2019年10月15日	19,331	△ 5.5	25,290	△ 5.5	93.9	—	—	1.0

(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：20,456円 期末：19,331円 騰落率：△5.5%

【基準価額の主な変動要因】

株式の配当要因が下支えとなったものの、米中貿易摩擦の懸念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、アジア・オセアニア通貨が対円で下落した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。

アジア・オセアニア株式市況は、当作成期首より2019年5月下旬にかけて、米中貿易摩擦の懸念から軟調推移となりましたが、その後は、米中首脳会談で通商交渉が前進するとの期待や中国政府に

よる景気刺激策などを背景に、上昇傾向に転じました。しかし8月に入ると、米国の対中関税発動示唆などが悪材料となり株式市況全般が大幅に下落した後は、米中通商協議等に左右されながら一進一退の推移となりました。

○ 為替相場

アジア・オセアニア地域の通貨は円に対して下落しました。

アジア・オセアニア地域の通貨は、当作成期首から2019年5月にかけては、投資家のリスク回避姿勢を背景に円高米ドル安が進行したことを主因に、下落基調で推移しました。6月から7月にかけては、米国金利の低下を受けた新興国からの資金流出懸念後退や、米中通商協議の進展期待などを受けて対円でおおむね上昇しました。しかし8月に入ると、米中対立の激化懸念を背景に投資家のリスク回避姿勢が再度強まったことから円高が進行しましたが、懸念がやや和らいだことから、当作成期末にかけては下げ幅を縮小させました。

◆ 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。

◆ ポートフォリオについて

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、各国の投資比率の分散に配慮しつつ、オーストラリア、台湾、韓国を高位に組み入れました。セクター別では、金融、情報技術、コミュニケーション・サービスセクターを高位に組み入れましたが、公益事業、エネルギー、資本財・サービスセクターについては控えめな投資スタンスとしました。

◆ 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》

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。

■ 1 万口当りの費用の明細

項 目	当 期
売買委託手数料 (株式) (投資信託証券)	102円 (99) (3)
有価証券取引税 (株式)	32 (32)
その他費用 (保管費用) (その他)	38 (31) (8)
合 計	172

(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。

(2) 投資信託証券

(2019年 4 月16日から2019年10月15日まで)

		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	オーストラリア	千口 43.7 (-)	千オーストラリア・ドル 172 (-)	千口 25.7 (-)	千オーストラリア・ドル 390 (-)

(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。

■ 売買および取引の状況

(1) 株 式

(2019年 4 月16日から2019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 213 (-)	千アメリカ・ドル 196 (-)	百株 312	千アメリカ・ドル 348
	オーストラリア	百株 1,525 (-)	千オーストラリア・ドル 1,950 (-)	百株 2,265	千オーストラリア・ドル 1,968
	香港	百株 16,886 (-)	千香港ドル 18,509 (-)	百株 16,694	千香港ドル 19,916
	シンガポール	百株 1,758 (-)	千シンガポール・ドル 649 (-)	百株 414	千シンガポール・ドル 355
	台湾	百株 5,310 (-)	千台湾ドル 36,293 (△ 64)	百株 3,000	千台湾ドル 28,211
	韓国	百株 166.31 (-)	千韓国ウォン 1,252,517 (-)	百株 161.3	千韓国ウォン 1,126,814
	中国	百株 457.42 (36.78)	千オフショア人民元 1,786 (-)	百株 660.2	千オフショア人民元 2,719

(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

(2019年4月16日から2019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
TELSTRA CORP LTD (オーストラリア)	80.9	21,953	271	AIA GROUP LTD (香港)	28	29,751	1,062
HANA FINANCIAL GROUP (韓国)	5.6	18,854	3,366	LARGAN PRECISION CO LTD (台湾)	2	25,926	12,963
SK HYNIX INC (韓国)	2.5	15,657	6,262	HONGKONG LAND HOLDINGS LTD (香港)	29	20,685	713
KEPPEL CORP LTD (シンガポール)	29.4	15,446	525	QANTAS AIRWAYS LTD (オーストラリア)	45.6	18,875	413
NANYA TECHNOLOGY CORP (台湾)	64	15,444	241	MACQUARIE GROUP LTD (オーストラリア)	2	18,841	9,420
LENOVO GROUP LTD (香港)	168	14,867	88	BHP GROUP LTD (オーストラリア)	6.6	17,961	2,721
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD (香港)	19.5	14,842	761	SK HYNIX INC (韓国)	2.5	16,962	6,784
LARGAN PRECISION CO LTD (台湾)	1	14,786	14,786	NANYA TECHNOLOGY CORP (台湾)	64	16,606	259
CTBC FINANCIAL HOLDING CO LT (台湾)	200	14,724	73	PING AN INSURANCE GROUP CO-H (中国)	12.5	16,079	1,286
NEW WORLD DEVELOPMENT (香港)	103	14,579	141	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL (オーストラリア)	2.6	15,358	5,907

(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		当 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	
NETEASE INC-ADR	4	—	—	—	コミュニケーション・サービス
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	95	—	—	—	不動産
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 GROUP LTD	125	92	336	24,674	素材
ALUMINA LTD	820	—	—	—	素材
WOODSIDE PETROLEUM LTD	26	—	—	—	エネルギー
OZ MINERALS LTD	104	—	—	—	素材
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	35	73	207	15,199	金融
WESTPAC BANKING CORP	86	86	248	18,247	金融
RIO TINTO LTD	19	—	—	—	素材
AURIZON HOLDINGS LTD	—	166	97	7,154	資本財・サービス
NEWCREST MINING LTD	—	27	90	6,652	素材
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	34.5	25.5	201	14,803	金融
WOOLWORTHS GROUP LTD	—	54	201	14,776	生活必需品
QANTAS AIRWAYS LTD	456	—	—	—	資本財・サービス
TELSTRA CORP LTD	—	289	101	7,447	コミュニケーション・サービス
SUPER RETAIL GROUP LTD	—	99	92	6,759	一般消費財・サービス
MACQUARIE GROUP LTD	20	15	196	14,453	金融
CSL LTD	9	17	414	30,422	ヘルスケア
WESFARMERS LTD	—	40	158	11,647	一般消費財・サービス
COCHLEAR LTD	6	6	125	9,185	ヘルスケア
INSURANCE AUSTRALIA GROUP	191.29	202.29	158	11,614	金融
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	100	512	7,082	一般消費財・サービス
SUN HUNG KAI PROPERTIES	85	45	505	6,990	不動産
NEW WORLD DEVELOPMENT	—	1,030	1,067	14,747	不動産

銘柄	株数	株数	期末		業種等
			評価額	金額	
			外貨建金額	邦貨換算金額	
WH GROUP LTD	百株	百株	千香港ドル	千円	生活必需品
CHINA GAS HOLDINGS LTD	740	—	—	—	公益事業
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	204	—	—	—	金融
HANG LUNG PROPERTIES LTD	40	—	—	—	不動産
CHINA UNICOM HONG KONG LTD	—	290	524	7,254	不動産
SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD	—	660	570	7,880	コミュニケーション・サービス
CNOOC LTD	—	205	514	7,111	不動産
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	—	410	490	6,776	エネルギー
CHINA MOBILE LTD	—	890	553	7,650	金融
AIA GROUP LTD	—	160	1,062	14,682	コミュニケーション・サービス
WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	262	68	501	6,935	金融
HKBN LTD	70	—	—	—	ヘルスケア
CHINA EDUCATION GROUP HOLDING	545	725	1,084	14,989	コミュニケーション・サービス
GUANGDONG INVESTMENT LTD	430	—	—	—	一般消費財・サービス
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	—	300	489	6,766	公益事業
SANDS CHINA LTD	60	—	—	—	金融
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP	—	140	511	7,062	一般消費財・サービス
PACIFIC BASIN SHIPPING LTD	70	—	—	—	一般消費財・サービス
CHINA LIFE INSURANCE CO-H	2,860	—	—	—	資本財・サービス
LENOVO GROUP LTD	—	290	541	7,486	金融
CHINA MERCHANTS BANK-H	140	—	980	534	情報技術
WYNN MACAU LTD	280	—	—	—	金融
LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD	290	185	593	8,207	一般消費財・サービス
香港ドル株数、金額 通貨計銘柄数<比率>	6,286 15銘柄	6,478 16銘柄	10,058 千シンガポール・ドル	139,003 千円	<18.5%>
(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	73	73	190	15,107	金融
DBS GROUP HOLDINGS LTD	56	56	140	11,092	金融
CAPITALAND LTD	—	237	84	6,703	不動産

(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。

(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。

2019年10月15日現在

(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＝108.42円、1オーストラリア・ドル＝73.42円、1香港ドル＝13.82円、1シンガポール・ドル＝79.23円、1台湾ドル＝3.54円、10韓国ウォン＝9.16円、1オジョシア人民元＝15.34円です。
(注3) 当期末における外貨建純資産（742,016千円）の投資信託財産総額（752,474千円）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

2019年10月15日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	752,474,327円
コール・ローン等	37,742,308
株式(評価額)	706,260,378
投資信託証券(評価額)	7,572,539
未収配当金	899,102
(B) 負債	39,000
未払解約金	39,000
(C) 純資産総額(A－B)	752,435,327
元本	389,239,797
次期繰越損益金	363,195,530
(D) 受益権総口数	389,239,797口
1万口当り基準価額(C／D)	19,331円

* 期首における元本額は392,996,573円、当作成期間中における追加設定元本額は20,455,728円、同解約元本額は24,212,504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) 14,149,507円、インカム重視ポートフォリオ(奇数月分配型) 13,013,963円、成長重視ポートフォリオ(奇数月分配型) 219,424,086円、ダイワ・株／債券／コモディティ・バランスファンド 38,765,918円、ダイワ資産分散インカムオープン(奇数月決算型) 38,789,926円、DCダイワ・ワールドアセット(六つの羽／安定コース) 10,820,096円、DCダイワ・ワールドアセット(六つの羽／6分散コース) 20,647,603円、DCダイワ・ワールドアセット(六つの羽／成長コース) 33,628,698円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は19,331円です。

■損益の状況

当期 自2019年4月16日 至2019年10月15日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	14,875,994円
受取配当金	14,857,497
受取利息	21,413
支払利息	△ 2,916
(B) 有価証券売買損益	△ 55,145,634
売買益	54,714,876
売買損	△109,860,510
(C) その他費用	△ 1,492,100
(D) 当期損益金(A + B + C)	△ 41,761,740
(E) 前期繰越損益金	410,898,494
(F) 解約差損益金	△ 23,590,496
(G) 追加信託差損益金	17,649,272
(H) 合計(D + E + F + G)	363,195,530
次期繰越損益金(H)	363,195,530

(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29期（決算日 2019年10月15日）

（作成対象期間 2019年4月16日～2019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。

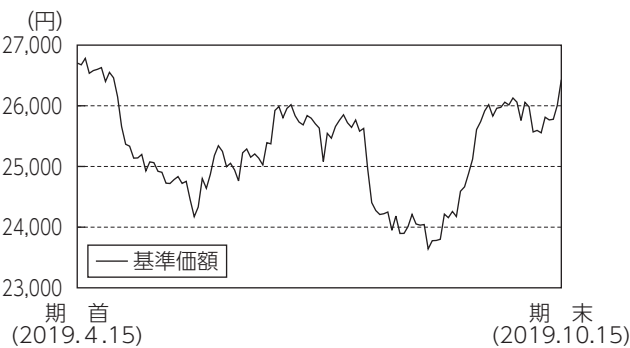
運 用 方 針	信託財産の成長をめざして運用を行ないます。
主 要 投 資 対 象	わが国の金融商品取引所上場株式（上場予定を含みます。）
株 式 組 入 制 限	無制限

大和投資信託

Daiwa Asset Management

大和証券投資信託委託株式会社
東京都千代田区丸の内一丁目9番1号
<https://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 比	式 入 率	株 先 比	式 物 率	投資信託 証券 組入比率
	円	騰落率	(参考指数)	騰落率	%	%	%	%	%
(期首)2019年 4月15日	26,705	%	1,627.93	%	92.5	—	—	—	—
4月末	26,462	△0.9	1,617.93	△0.6	95.5	—	—	—	—
5月末	24,453	△8.4	1,512.28	△7.1	94.3	—	—	—	—
6月末	25,373	△5.0	1,551.14	△4.7	95.6	—	—	—	—
7月末	25,581	△4.2	1,565.14	△3.9	95.7	—	—	—	—
8月末	24,215	△9.3	1,511.86	△7.1	93.7	1.0	—	—	—
9月末	25,759	△3.5	1,587.80	△2.5	93.1	1.0	—	—	—
(期末)2019年10月15日	26,430	△1.0	1,620.20	△0.5	93.8	1.0	—	—	—

(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：26,705円 期末：26,430円 騰落率：△1.0%
【基準価額の主な変動要因】

米中貿易摩擦の悪化が懸念されたことなどから国内株式市況が下落したことにより、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、当作成期首より横ばい圏で推移したものの、2019年5月に入り、米国が中国製品への関税率の引き上げや対象範囲の拡大方針を発表したこと、また中国の通信機器大手メーカーに対する取引制限措置を実施したことなどにより不透明感が高まり、株価は下落しました。下落一巡後は、世界景気の動向などに不透明感がある中で、6月末に開催された米中首脳会談で一定の関係改善が見られたことや米国の利下げ期待が支えとなり、株価は底堅く推移しました。その後8月には、米国が再び対中追加関税の対象を拡大する方針を表明したことが嫌気され株価は下落したものの、9月に入ると米中間で一部妥協の動きも見られたことで安心感が広がり、株価は上昇しました。

◆ 前作成期末における「今後の運用方針」

国内株式市況は、世界的な貿易摩擦の動向について注意深く見守る必要があると考えますが、米国ではF R B（米国連邦準備制度理事会）が金融市場に配慮したスタンスへと転換し、中国も金融財政面で景気刺激策を打ち出すなどのプラス材料もあり、今後は国内外で底堅い経済指標の発表が確認できれば、株価は上昇基調を取り戻すと考えています。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）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、金属製品、情報・通信業、機械などの組入比率を引き上げた一方、石油・石炭製品、銀行業、建設業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、情報・通信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T O K A Iホールディングス、プレミアグループ、K Hネオケム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昭和電工、花王、日本航空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（T O P I X）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の騰落率を下回った電気・ガス業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卸売業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小売業やサービス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、アドバンテスト、日本電信電話、Zホールディングスなどはプラスに寄りましたが、マツコカーポレーション、ダイワボウHD、東海カーボンなどがマイナス要因となりました。

《今後の運用方針》

米中通商摩擦に起因した世界的な景気悪化の懸念がくすぶる中で、米中協議への楽観的な見方が再び浮上したことを受けて株価が上昇するなど、米中関係の緊張と緩和次第で上にも下にも振れやすい相場展開が続くと想定されます。不安定な相場局面にあって、配当利回りが相対的に高い割安株に対する株価の見直しが続きづらい状況にありますが、貿易問題の進展や悪化が続く国内企業業績の底打ち、金利低下とともに縮小してきた長短金利差の拡大などを株価の再評価のきっかけとして注目し、銘柄の入れ替えを行ってまいります。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)	11円 (11) (0)
有価証券取引税	—
その他費用 (その他)	0 (0)
合 計	11

(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

(1) 株 式

(2019年4月16日から2019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
	4,058.9 (△ 200.31)	5,376,171 (—)	3,607.1	5,454,632

(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

(2019年4月16日から2019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	333	171	—	—

(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

(2019年4月16日から2019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
Zホールディングス		745.7	223,227	299	伊藤忠		193.1	386,265	2,000
T O K A Iホールディングス		222.2	205,114	923	大和ハウス		98.7	311,907	3,160
第一工業製薬		49.2	181,093	3,680	三菱商事		101.7	298,289	2,933
K Hネオケム		49.3	147,389	2,989	任天堂		5.5	214,349	38,972
阪和興業		42.3	141,288	3,340	出光興産		59.3	192,210	3,241
プレミアグループ		71.4	141,206	1,977	昭和電工		52.5	180,281	3,433
パルグループH L D G S		38.1	130,286	3,419	三井物産		101	170,168	1,684
MC J		161.7	128,110	792	花王		20	162,221	8,111
丸全昭和運輸		36.3	113,498	3,126	三井住友フィナンシャルG		40.7	157,109	3,860
ベルシステム24H L D G S		65.7	107,040	1,629	双日		407.1	145,123	356

(注1) 金額は受渡し代金。
(注2) 金額の単位未満は切捨て。

ダイワ好配当日本株マザーファンド

■組入資産明細表

(1) 国内株式

銘柄	期首株数	当期末株数	期末評価額	銘柄	期首株数	当期末株数	期末評価額	銘柄	期首株数	当期末株数	期末評価額
鉱業 (0.4%)	千株	千株	千円		千株	千株	千円		千株	千株	千円
国際石油開発帝石	75	75	72,075	デクセリアルズ	30	30	24,930	キトー	50	59.7	96,117
建設業 (4.9%)				アース製薬	1.4	—	—	J U K I	—	61.8	57,412
ミライト・ホールディングス	25	15	24,645	藤森工業	—	10.3	35,020	日本精工	70	—	—
大成建設	12.5	12.5	52,000	天馬	6.6	9.2	18,280	電気機器 (7.9%)			
大林組	80	—	—	信越ポリマー	—	130.4	103,798	三菱電機	75	75	110,887
熊谷組	30	30	93,450	医薬品 (5.4%)				明電舎	—	14	26,908
五洋建設	135	135	83,430	武田薬品	110	110	416,460	愛知電機	20	20	55,000
住友林業	93.3	104.9	158,294	アステラス製薬	100	100	163,800	MC J	—	161.7	111,896
大和ハウス	120	21.3	76,104	塩野義製薬	11	—	—	テクノメディカ	—	1.7	3,554
ライト工業	45	45	68,625	沢井製薬	17	17	94,350	E I Z O	—	19.6	75,068
積水ハウス	55	55	125,647	大塚ホールディングス	40	50	218,650	パナソニック	90	—	—
協和エクシオ	15	—	—	石油・石炭製品 (0.9%)				T D K	11.5	11.5	118,220
九電工	—	31	109,895	出光興産	87.4	28.1	87,110	マクセルホールディングス	45	—	—
O S J B H D	—	71	18,176	J X T Gホールディングス	300	138.6	68,121	堀場製作所	6	—	—
食品製品 (1.5%)				ゴム製品 (0.8%)				アドバンテスト	70	47.2	241,192
ブルボン	0.7	23.2	39,324	ブリヂストン	30	30	128,820	エスベック	—	35.4	67,047
太陽化学	0.1	23	40,227	ガラス・土石製品 (1.7%)				ファナック	8	4.5	90,112
日本たばこ産業	95	66.8	160,019	ノザフ	17.7	—	—	村田製作所	24	24	139,056
繊維製品 (1.2%)				東海カーボン	100	51.3	56,635	キヤノン	40	28.5	82,892
東洋紡	—	53.9	76,861	黒崎播磨	—	17.5	103,250	東京エレクトロン	10	7.8	170,079
マツオカコーポレーション	69	57.5	115,747	フジミインコーポレーテッド	8.9	—	—	輸送用機器 (8.0%)			
パルプ・紙 (-)				ニチアス	20	59.5	117,988	豊田自動織機	10	26.7	166,341
王子ホールディングス	125	—	—	鉄鋼 (0.7%)				デンソー	35	39.4	191,523
化学 (11.2%)				J F Eホールディングス	22.5	—	—	日産自動車	50	50	34,025
旭化成	105	105	120,960	日本冶金工	35.6	25.19	59,120	トヨタ自動車	57.5	52.2	385,497
共栄レザー	—	66.9	48,502	栗本鉄工所	—	32.2	51,809	三菱自動車工業	160	160	77,440
昭和電工	52.5	—	—	非鉄金属 (2.2%)				武蔵精密工業	20	—	—
住友化学	137.9	—	—	大紀アルミニウム	90	99.7	71,684	日信工業	25	25	38,725
クレハ	15	15	99,300	日本軽金属HD	250	—	—	ミクニ	—	69.7	22,164
大阪ソーダ	—	22.3	63,265	三井金属	39.3	39.3	106,620	アイシン精機	17.5	25.7	92,905
デンカ	22.5	—	—	住友鉱山	27.5	27.5	94,462	本田技研	85	77.6	225,001
信越化学	22.5	9.3	111,600	住友電工	45	—	—	S U B A R U	25	25	76,400
日本化学工業	—	10.9	32,405	アサヒHD	—	36.7	82,795	ヤマハ発動機	30	—	—
四国化成	—	46.9	55,107	金属製品 (3.2%)				精密機器 (0.5%)			
日本触媒	9.5	9.5	62,130	S U M C O	70	70	118,790	セイコーHD	—	9	22,050
カネカ	10	—	—	川田テクノロジーズ	—	13.4	93,130	ニプロ	57.5	42.9	53,024
三井化学	47.1	66.3	169,131	信和	—	58.3	56,317	その他製品 (1.2%)			
J S R	15	—	—	日東精工	1.9	121.7	70,099	トランザクション	—	85	77,520
三菱ケミカルH L D G S	195	141.3	116,106	東京製綱	—	71.3	74,651	パナダイナムコH L D G S	20	—	—
K H ネオケム	—	49.3	121,475	マルゼン	1.4	32.6	66,471	任天堂	8.5	3	120,450
タキロンシーアイ	18.8	150	95,250	ファインシンター	—	19.5	39,409	陸運業 (2.0%)			
旭有機材	53	58.4	78,314	機械 (4.0%)				西日本旅客鉄道	22.2	11.2	103,185
リケンテクノス	11.9	52.4	25,571	タクマ	25	55.8	69,861	丸全昭和運輸	0.2	36.5	109,865
ダイキアクシス	6	81.1	71,124	アイダエンジニア	20	—	—	九州旅客鉄道	17.3	17.3	60,809
花王	20	—	—	牧野フライス	4	4	19,380	S G ホールディングス	19.2	19.2	51,302
第一工業製薬	7.8	57	181,545	D M G 森精機	30	30	47,310	空運業 (-)			
三洋化成	—	6.2	31,372	ナプテスコ	4.6	—	—	日本航空	30	—	—
日本特殊塗料	—	11.2	12,510	技研製作所	—	29.9	108,985	情報・通信業 (9.1%)			
太陽ホールディングス	—	10	37,650	荏原実業	17.5	43.3	92,142	日鉄ソリューションズ	—	4.9	17,762
D I C	15	15	46,650	三精テクノロジーズ	30	30	27,870	S R A ホールディングス	—	7.8	19,258
ポーラ・オルビスHD	10	27.4	69,513	北越工業	—	64.8	79,639	野村総合研究所	7.5	22.5	51,660
				ダイフク	15	11	63,250	Z ホールディングス	300	1,045.7	348,218

銘柄	期首 株数	当期末 株数	期末 評価額
	千株	千株	千円
トレンドマイクロ	14	—	—
伊藤忠テクノソリューションズ	20	12.3	36,248
構造計画研究所	15	—	—
アルゴグラフィックス	—	14.9	38,412
日本ユニシス	30	12	42,720
日本電信電話	85	85	460,530
KDDI	95	95	282,150
NTTドコモ	67.5	49.2	140,982
コナミホールディングス	11.2	11.2	56,000
卸売業 (13.4%)			
エレマテック	—	22.8	23,826
JALUX	—	9.1	22,131
双日	550	142.9	47,871
アルコニックス	20	66.3	87,317
ダイワボウHD	22.5	22.5	101,587
レスターホールディングス	—	32	57,600
TOKAIホールディングス	—	222.2	235,309
三洋貿易	36	80.8	171,296
コマダホールディングス	—	32.8	68,060
萩原電気HLDS	17.5	18.2	50,304
ダイトロン	2	43.6	60,124
伊藤忠	235	41.9	94,882
三井物産	220	119	211,165
日立ハイテクノロジーズ	15	6	38,400
スターゼン	—	20.5	93,480
住友商事	205	136.7	231,911
三菱商事	190	88.3	237,924
阪和興業	15	57.3	174,192
伊藤忠エネクス	26	—	—
西武WISMETTAC HD	—	18	67,140
日鉄物産	10	29.5	131,127
小売業 (1.6%)			
ローソン	17.5	—	—
パルグループHLDS	8.8	46.9	166,964
J. フロントリテイリング	—	67.8	91,530
セブン&アイ・HLDS	13.9	—	—
銀行業 (6.7%)			
あおぞら銀行	22.5	—	—
三菱UFJフィナンシャルG	750	664.7	361,065
りそなホールディングス	150	150	68,415
三井住友トラストHD	20	45.1	171,244
三井住友フィナンシャルG	130	89.3	332,285
セブン銀行	275	275	83,875
みずほフィナンシャルG	1,000	537.9	88,430
証券、商品先物取引業 (0.9%)			
SBIホールディングス	65	65	148,980
保険業 (4.5%)			
SOMPOホールディングス	20	20	84,800
MS & AD	55	55	188,595
第一生命HLDS	40	40	68,740
東京海上HD	85	69.6	395,049
その他金融業 (2.2%)			
プレミアグループ	—	71.4	132,161
日立キャピタル	30	—	—

銘柄	期首 株数	当期末 株数	期末 評価額
	千株	千株	千円
オリックス	135	135	224,100
不動産業 (1.6%)			
パーク24	—	35.3	91,285
三井不動産	17.5	17.5	47,923
東京建物	85	85	129,200
サンフロンティア不動産	25	—	—
サービス業 (2.3%)			
日本工営	—	7.9	25,477
ディー・エヌ・エー	20	—	—
電通	37.5	37.5	138,375
日本空調サービス	—	29.2	20,323
日本ハウズイング	8.2	—	—
ベルシステム24HLDS	—	65.7	114,120
日本管財	—	10.4	19,718
丹青社	80	50.9	59,451
合計	株数、金額 銘柄数<比率>	株数、金額 銘柄数<比率>	金額 銘柄数<比率>
	9,868.9 148銘柄	10,120.39 160銘柄	16,400,400 <93.8%>

(注1) 銘柄欄の()内は国内株式の評価総額に対する各業種の比率。
(注2) 合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。
(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

(2) 先物取引の銘柄別期末残高 (評価額)

銘柄別	当	期	末
	買	建 額	売 建 額
国内 TOPIX	百万円 178		百万円 —

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2019年10月15日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	16,400,400	93.7
コール・ローン等、その他	1,108,809	6.3
投資信託財産総額	17,509,209	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

2019年10月15日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	17,502,994,353円
コール・ローン等	869,657,341
株式(評価額)	16,400,400,290
未収入金	28,475,937
未収配当金	205,560,785
差入委託証拠金	△ 1,100,000
(B) 負債	23,968,316
未払金	20,134,312
未払解約金	3,834,000
その他未払費用	4
(C) 純資産総額(A－B)	17,479,026,037
元本	6,613,404,590
次期繰越損益金	10,865,621,447
(D) 受益権総口数	6,613,404,590口
1万口当り基準価額(C／D)	26,430円

* 期首における元本額は6,861,780,954円、当作成期間中における追加設定元本額は222,284,550円、同解約元本額は470,660,914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) 4,788,772,414円、ダイワ・バランス3 資産(外債・海外リート・好配当日本株) 28,962,913円、安定重視ポートフォリオ(奇数月分配型) 31,782,193円、インカム重視ポートフォリオ(奇数月分配型) 28,590,638円、成長重視ポートフォリオ(奇数月分配型) 492,119,630円、ダイワ・株／債券／コモディティ・バランスファンド85,360,451円、ダイワ資産分散インカムオープン(奇数月決算型) 86,736,014円、DCダイワ・ワールドアセット(六つの羽／安定コース) 177,936,727円、DCダイワ・ワールドアセット(六つの羽／6分散コース) 341,266,657円、DCダイワ・ワールドアセット(六つの羽／成長コース) 551,876,953円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は26,430円です。

■損益の状況

当期 自2019年4月16日 至2019年10月15日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	250,563,623円
受取配当金	250,638,095
受取利息	1,177
その他収益金	149,580
支払利息	△ 225,229
(B) 有価証券売買損益	△ 468,360,100
売買益	861,224,043
売買損	△ 1,329,584,143
(C) 先物取引等損益	15,690,180
取引益	15,690,180
(D) その他費用	△ 5,841
(E) 当期損益金(A + B + C + D)	△ 202,112,138
(F) 前期繰越損益金	11,462,878,221
(G) 解約差損益金	△ 726,021,086
(H) 追加信託差損益金	330,876,450
(I) 合計(E + F + G + H)	10,865,621,447
次期繰越損益金(I)	10,865,621,447

(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。