

# ダイワ・インデックス セレクト 日本債券

## 運用報告書(全体版) 第 7 期

(決算日 2020年11月30日)

(作成対象期間 2019年12月 3 日～2020年11月30日)

### ★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／国内／債券／インデックス型                                                                                                              |                        |  |
| 信託期間   | 約15年間（2013年11月18日～2028年11月30日）                                                                                                   |                        |  |
| 運用方針   | 投資成果をダイワ・ボンド・インデックス（D B I）総合指数の動きに連動させることをめざして運用を行ないます。                                                                          |                        |  |
| 主要投資対象 | ベビーファンド                                                                                                                          | 日本債券インデックスマザーファンドの受益証券 |  |
|        | 日 本 債 券<br>インデックス<br>マザーファンド                                                                                                     | わが国の公社債                |  |
| 組入制限   | ベビーファンドの<br>マザーファンド組入上限比率                                                                                                        | 無制限                    |  |
|        | マザーファンドの<br>株 式 組 入 上 限 比 率                                                                                                      | 純資産総額の30%以下            |  |
| 分配方針   | 分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等とし、原則として、信託財産の成長に資することを目的に、配当等収益の中から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、配当等収益が少額の場合には、分配を行なわないことがあります。 |                        |  |

### 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、わが国の公社債に投資し、投資成果をダイワ・ボンド・インデックス (D B I) 総合指数の動きに連動させること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。

## 大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

大和アセットマネジメント株式会社  
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/>

最近5期の運用実績

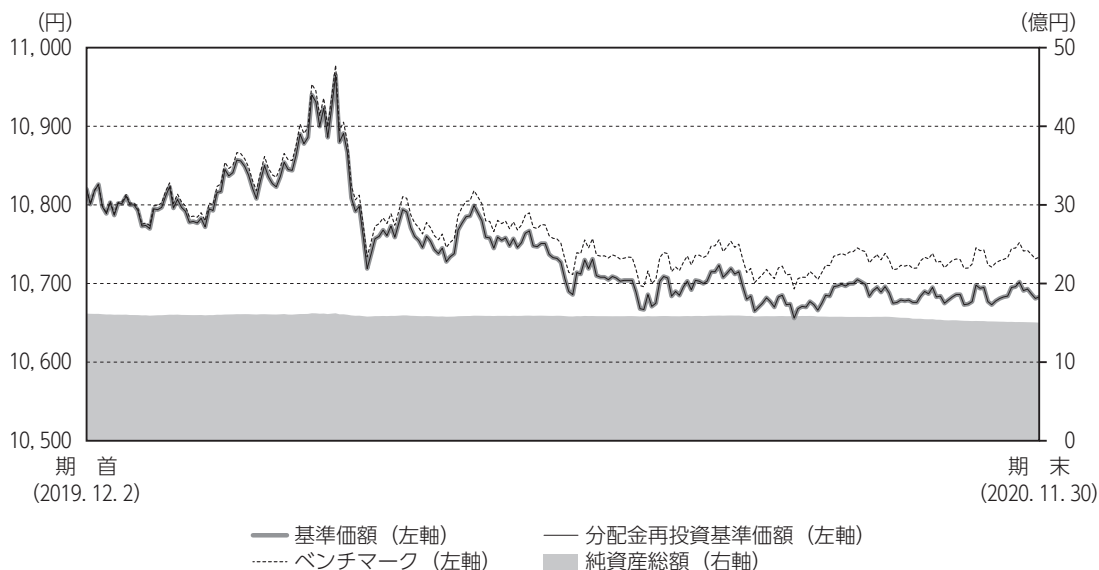
| 決 算 期               | 基 準 価 額 |            |            | ダイワ・ボンド・インデックス<br>(D B I) 総合指数 |            | 公 社 債<br>組入比率 | 債 券<br>先物比率 | 純資産<br>総 額 |
|---------------------|---------|------------|------------|--------------------------------|------------|---------------|-------------|------------|
|                     | (分配落)   | 税込み<br>分配金 | 期 中<br>騰落率 | (ベンチマーク)                       | 期 中<br>騰落率 |               |             |            |
|                     | 円       | 円          | %          |                                | %          | %             | %           | 百万円        |
| 3 期末 (2016年11月30日)  | 10,737  | 0          | 3.8        | 524.807                        | 4.2        | 98.4          | —           | 1,235      |
| 4 期末 (2017年11月30日)  | 10,636  | 0          | △ 0.9      | 522.295                        | △ 0.5      | 99.3          | —           | 1,736      |
| 5 期末 (2018年11月30日)  | 10,618  | 0          | △ 0.2      | 523.683                        | 0.3        | 99.4          | —           | 1,770      |
| 6 期末 (2019年12月 2 日) | 10,820  | 0          | 1.9        | 536.068                        | 2.4        | 99.5          | —           | 1,617      |
| 7 期末 (2020年11月30日)  | 10,683  | 0          | △ 1.3      | 531.781                        | △ 0.8      | 99.5          | —           | 1,502      |

(注 1) 基準価額の騰落率は分配金込み。  
(注 2) ダイワ・ボンド・インデックス (D B I) 総合指数は、株式会社大和総研が公表している日本における債券市場のパフォーマンス・インデックスです。  
(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) 公社債および債券先物の組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。  
(注 5) 公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）を除きます。  
(注 6) 債券先物比率は買建比率－売建比率です。



## 運用経過

### 基準価額等の推移について



(注) ベンチマークは、期首の基準価額をもとに指数化したものです。

\* 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。

\* ベンチマークはダイワ・ボンド・インデックス（DBI）総合指数です。

### 基準価額・騰落率

期 首：10,820円

期 末：10,683円（分配金0円）

騰落率：△1.3%（分配金込み）

### 基準価額の主な変動要因

金利の上昇（債券価格は下落）がマイナス要因となり、基準価額は下落しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

ダイワ・インデックスセレクト 日本債券

| 年 月 日             | 基 準 価 額   |        | ダイワ・ボンド・インデックス<br>(D B I) 総合指数 |        | 公 社 債<br>組入比率 | 債 券<br>先物比率 |
|-------------------|-----------|--------|--------------------------------|--------|---------------|-------------|
|                   |           | 騰 落 率  | (ベンチマーク)                       | 騰 落 率  |               |             |
| (期首) 2019年12月 2 日 | 円 10, 820 | % —    | 536. 068                       | % —    | % 99. 5       | % —         |
| 12月末              | 10, 811   | △ 0. 1 | 535. 929                       | △ 0. 0 | 99. 5         | —           |
| 2020年 1 月末        | 10, 856   | 0. 3   | 538. 313                       | 0. 4   | 99. 2         | —           |
| 2 月末              | 10, 940   | 1. 1   | 542. 689                       | 1. 2   | 99. 3         | —           |
| 3 月末              | 10, 759   | △ 0. 6 | 533. 796                       | △ 0. 4 | 99. 4         | —           |
| 4 月末              | 10, 790   | △ 0. 3 | 535. 588                       | △ 0. 1 | 99. 4         | —           |
| 5 月末              | 10, 737   | △ 0. 8 | 533. 139                       | △ 0. 5 | 99. 4         | —           |
| 6 月末              | 10, 689   | △ 1. 2 | 531. 018                       | △ 0. 9 | 99. 4         | —           |
| 7 月末              | 10, 723   | △ 0. 9 | 532. 880                       | △ 0. 6 | 99. 4         | —           |
| 8 月末              | 10, 668   | △ 1. 4 | 530. 432                       | △ 1. 1 | 99. 2         | —           |
| 9 月末              | 10, 695   | △ 1. 2 | 531. 917                       | △ 0. 8 | 99. 3         | —           |
| 10月末              | 10, 673   | △ 1. 4 | 531. 087                       | △ 0. 9 | 99. 5         | —           |
| (期末) 2020年11月30日  | 10, 683   | △ 1. 3 | 531. 781                       | △ 0. 8 | 99. 5         | —           |

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

## 投資環境について

(2019. 12. 3 ～ 2020. 11. 30)

### 国内債券市況

国内債券市場では、長期金利は上昇しました。

当作成期首より2019年末まで、米中通商協議の進展や英国総選挙の結果を受けて政治的な先行き不透明感が和らいだこと、また日銀の追加金融緩和観測が後退したこと、長期金利は上昇しました。しかし2020年1月後半から、中国での新型コロナウイルスの感染拡大による世界経済への悪影響が警戒され、金利は低下しました。2月から3月上旬にかけては、新型コロナウイルスの世界的な感染拡大を受け、世界経済の減速懸念が高まったことや市場のリスク回避姿勢が強まったことから、金利は一段と低下しました。3月中旬以降は、金融市場の混乱を受けて国債にも換金売りが広がったことや、日銀の利下げ観測が後退したこと、金利は急上昇しました。また、政府の経済対策に伴う国債増発懸念も金利上昇要因となりました。その後4月にかけて、日銀が上限を設けずに積極的な国債の買い入れを行う方針を示したことから、金利は上昇幅を縮小させました。6月以降は、景気回復期待の高まりや国債増発による需給悪化懸念などが金利上昇要因となる一方、感染再拡大などが金利低下要因となり、長期金利はおおむね横ばい圏で推移しました。

## 前作成期末における「今後の運用方針」

### 当ファンド

「日本債券インデックスマザーファンド」の受益証券を中心に組み入れ、ベンチマーク（ダイワ・ボンド・インデックス（DBI）総合指数）に連動することをめざした運用を行います。

### 日本債券インデックスマザーファンド

今後も、ベンチマーク（ダイワ・ボンド・インデックス（DBI）総合指数）との高い連動性を維持するように運用を行います。残存年限別構成や債券種別構成、金利や信用スプレッド（国債以外の債券における国債との利回り格差）への感応度を厳密に管理するとともに、ファンドの資金流出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、ベンチマークに含まれる債券のうち、格付けの低い銘柄については、信用リスク管理や流動性確保の観点から投資を見送ることもあります。

## ポートフォリオについて

(2019. 12. 3 ~ 2020. 11. 30)

### ■当ファンド

「日本債券インデックスマザーファンド」の受益証券を高位に組み入れ、ベンチマークに連動することをめざした運用を行いました。

### ■日本債券インデックスマザーファンド

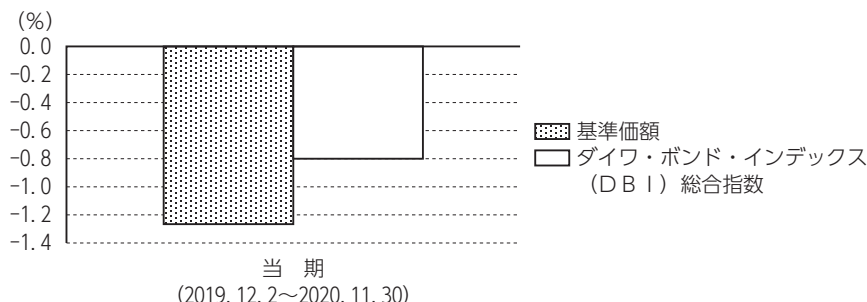
当ファンドの基準価額の騰落率が、ベンチマークの騰落率に連動することをめざしたポートフォリオ構築を行いました。当作成期を通じて、公社債組入比率を高位に保つと同時に、ポートフォリオの満期構成やデュレーション、金利や信用スプレッド（国債以外の債券における国債との利回り格差）の変動に対する感応度などをベンチマークに適切に近づけることにより、高い連動性を維持しました。また、ファンドの資金流入や毎月末に行われるベンチマークのユニバース変更に対応して、ポートフォリオのリバランスを適宜行いました。

## 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 $\Delta 0.8\%$ となりました。一方、当ファンドの基準価額の騰落率は $\Delta 1.3\%$ 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異は $0.5\%$ でした。差異の内訳は、運用管理費用等の要因によるベンチマークとの差異が $0.5\%$ 程度、「日本債券インデックスマザーファンド」におけるベンチマークとの差異が $0.0\%$ 程度となっており、運用管理費用等の要因を除くと、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。

以下のグラフは当ファンドの基準価額とベンチマーク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12月3日<br>～2020年11月30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） | —                          |
| 翌期繰越分配対象額  | （円） | 683                        |

（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。



## 今後の運用方針

### ■当ファンド

「日本債券インデックスマザーファンド」の受益証券を中心に組み入れ、ベンチマークに連動することをめざした運用を行います。

### ■日本債券インデックスマザーファンド

今後も、ベンチマークとの高い連動性を維持するように運用を行います。残存年限別構成や債券種別構成、金利や信用スプレッド（国債以外の債券における国債との利回り格差）への感応度を厳密に管理するとともに、ファンドの資金流入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、ベンチマークに含まれる債券のうち、格付けの低い銘柄については、信用リスク管理や流動性確保の観点から投資を見送ることもあります。

## 1万口当りの費用の明細

| 項 目       | 当 期<br>(2019. 12. 3～2020. 11. 30) |          | 項 目 の 概 要                                                               |
|-----------|-----------------------------------|----------|-------------------------------------------------------------------------|
|           | 金 額                               | 比 率      |                                                                         |
| 信 託 報 酬   | 47円                               | 0. 437%  | 信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率<br><b>当作成期中の平均基準価額は10, 744円です。</b>              |
| (投 信 会 社) | (22)                              | (0. 202) | 投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価                       |
| (販 売 会 社) | (22)                              | (0. 202) | 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 会 社) | (4)                               | (0. 033) | 受託会社分は、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   | —                                 | —        | 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<br>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 |
| 有価証券取引税   | —                                 | —        | 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<br>有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金  |
| そ の 他 費 用 | 1                                 | 0. 005   | 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                                         |
| (監 査 費 用) | (1)                               | (0. 005) | 監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用                                             |
| (そ の 他)   | (0)                               | (0. 000) | 信託事務の処理等に関するその他の費用                                                      |
| 合 計       | 48                                | 0. 443   |                                                                         |

(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。

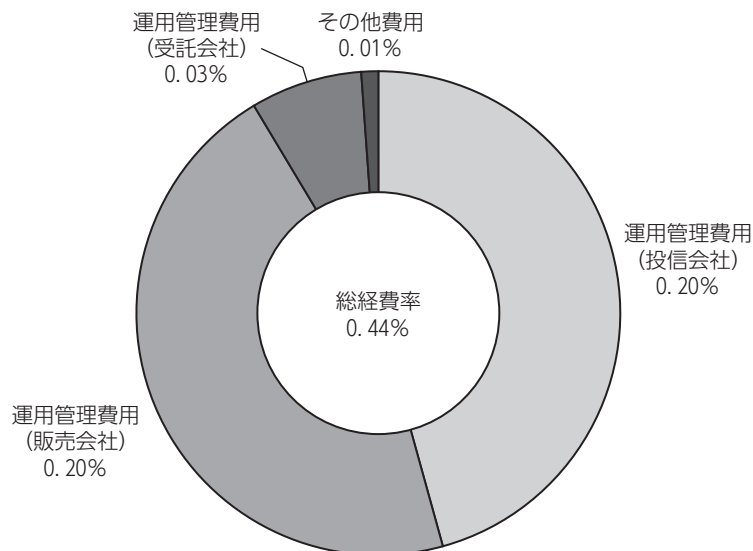
(注 4) 組み入れているマザーファンドがある場合、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当該マザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）がある場合、各項目の費用は、当該投資信託証券が支払った費用を含みません。なお、当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当りの費用の明細」が取得できるものについては「組入上位ファンドの概要」に表示することとしております。



## 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0.44%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12月3日から2020年11月30日まで)

|                           | 設 定    |        | 解 約     |         |
|---------------------------|--------|--------|---------|---------|
|                           | □ 数    | 金 額    | □ 数     | 金 額     |
|                           | 千口     | 千円     | 千口      | 千円      |
| 日本債券<br>インデックス<br>マザーファンド | 49,154 | 70,042 | 120,847 | 171,880 |

(注) 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) 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12月3日から2020年11月30日まで)

| 決 算 期   | 当 期       |                        |     |           |                        |      |
|---------|-----------|------------------------|-----|-----------|------------------------|------|
| 区分      | 買付額等<br>A | うち利<br>害関係人との<br>取引状況B | B/A | 売付額等<br>C | うち利<br>害関係人との<br>取引状況D | D/C  |
|         | 百万円       | 百万円                    | %   | 百万円       | 百万円                    | %    |
| 公社債     | 39,235    | 1,793                  | 4.6 | 30,025    | 3,835                  | 12.8 |
| コール・ローン | 127,895   | —                      | —   | —         | —                      | —    |

(注) 平均保有割合1.8%  
※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。

(3) 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12月3日から2020年11月30日まで)

| 種 類 | 当 期                        |
|-----|----------------------------|
|     | 日本債券インデックスマザーファンド<br>買 付 額 |
| 公社債 | 百万円<br>197                 |

(注1) 金額は受渡し代金。  
(注2) 単位未満は切捨て。

(4) 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  
当作成期中における売買委託手数料の利害関係人へ  
の支払いはありません。

※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  
券です。

■組入資産明細表  
親投資信託残高

| 種 類                   | 期 首       | 当 期 末     |           |
|-----------------------|-----------|-----------|-----------|
|                       | □ 数       | □ 数       | 評 価 額     |
|                       | 千口        | 千口        | 千円        |
| 日本債券インデックス<br>マザーファンド | 1,129,962 | 1,058,268 | 1,501,154 |

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成  
2020年11月30日現在

| 項 目                   | 当 期 末     |       |
|-----------------------|-----------|-------|
|                       | 評 価 額     | 比 率   |
|                       | 千円        | %     |
| 日本債券インデックス<br>マザーファンド | 1,501,154 | 99.4  |
| コール・ローン等、その他          | 9,550     | 0.6   |
| 投資信託財産総額              | 1,510,704 | 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  
2020年11月30日現在

| 項 目                         | 当 期 末          |
|-----------------------------|----------------|
| (A) 資産                      | 1,510,704,716円 |
| コール・ローン等                    | 5,471,960      |
| 日本債券インデックス<br>マザーファンド (評価額) | 1,501,154,392  |
| 未収入金                        | 4,078,364      |
| (B) 負債                      | 8,102,980      |
| 未払解約金                       | 4,649,253      |
| 未払信託報酬                      | 3,411,167      |
| その他未払費用                     | 42,560         |
| (C) 純資産総額 (A－B)             | 1,502,601,736  |
| 元本                          | 1,406,533,804  |
| 次期繰越損益金                     | 96,067,932     |
| (D) 受益権総口数                  | 1,406,533,804口 |
| 1万口当り基準価額 (C／D)             | 10,683円        |

\* 期首における元本額は1,495,195,326円、当作成期間中における追加設定元本額  
は132,349,032円、同解約元本額は221,010,554円です。  
\* 当期末の計算口数当りの純資産額は10,683円です。

## ■損益の状況

当期 自 2019年12月3日 至 2020年11月30日

| 項 目                   | 当 期           |
|-----------------------|---------------|
| (A) 配当等収益             | △ 1,204円      |
| 受取利息                  | 102           |
| 支払利息                  | △ 1,306       |
| (B) 有価証券売買損益          | △ 11,476,469  |
| 売買益                   | 1,439,534     |
| 売買損                   | △ 12,916,003  |
| (C) 信託報酬等             | △ 7,012,498   |
| (D) 当期損益金 (A + B + C) | △ 18,490,171  |
| (E) 前期繰越損益金           | 30,770,001    |
| (F) 追加信託差損益金          | 83,788,102    |
| (配当等相当額)              | ( 43,599,294) |
| (売買損益相当額)             | ( 40,188,808) |
| (G) 合計 (D + E + F)    | 96,067,932    |
| 次期繰越損益金 (G)           | 96,067,932    |
| 追加信託差損益金              | 83,788,102    |
| (配当等相当額)              | ( 43,599,294) |
| (売買損益相当額)             | ( 40,188,808) |
| 分配準備積立金               | 30,771,984    |
| 繰越損益金                 | △ 18,492,154  |

(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。

## ■収益分配金の計算過程（総額）

| 項 目                         | 当 期            |
|-----------------------------|----------------|
| (a) 経費控除後の配当等収益             | 0円             |
| (b) 経費控除後の有価証券売買等損益         | 0              |
| (c) 収益調整金                   | 65,299,135     |
| (d) 分配準備積立金                 | 30,771,984     |
| (e) 当期分配対象額 (a + b + c + d) | 96,071,119     |
| (f) 分配金                     | 0              |
| (g) 翌期繰越分配対象額 (e - f)       | 96,071,119     |
| (h) 受益権総口数                  | 1,406,533,804口 |

## 《お知らせ》

## ■商号変更について

大和証券投資信託委託株式会社は、2020年4月1日付で、商号を「大和アセットマネジメント株式会社」に変更いたしました。

# 日本債券インデックスマザーファンド

## 運用報告書 第21期（決算日 2020年11月30日）

（作成対象期間 2019年12月3日～2020年11月30日）

日本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。

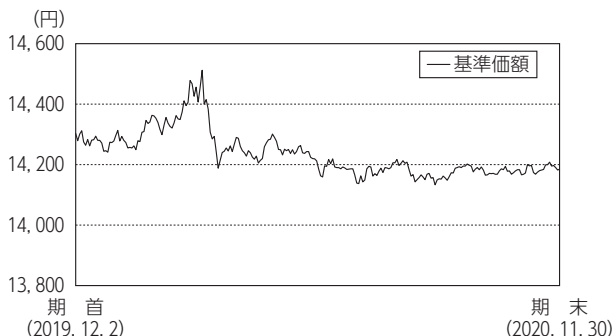
|        |                                                                |
|--------|----------------------------------------------------------------|
| 運用方針   | 投資成果をダイワ・ボンド・インデックス（D B I）総合指数の動きに連動させることをめざして運用を行なうことを基本とします。 |
| 主要投資対象 | わが国の公社債                                                        |
| 株式組入制限 | 純資産総額の30%以下                                                    |

## 大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

大和アセットマネジメント株式会社  
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 |       | ダイワ・ボンド・インデックス (DBI) 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) 2019年12月2日  | 14,303  | —     | 536.068                   | —     | 99.6          | —           |
| 12月末             | 14,296  | △ 0.0 | 535.929                   | △ 0.0 | 99.6          | —           |
| 2020年1月末         | 14,361  | 0.4   | 538.313                   | 0.4   | 99.3          | —           |
| 2月末              | 14,478  | 1.2   | 542.689                   | 1.2   | 99.4          | —           |
| 3月末              | 14,243  | △ 0.4 | 533.796                   | △ 0.4 | 99.5          | —           |
| 4月末              | 14,290  | △ 0.1 | 535.588                   | △ 0.1 | 99.5          | —           |
| 5月末              | 14,224  | △ 0.6 | 533.139                   | △ 0.5 | 99.5          | —           |
| 6月末              | 14,166  | △ 1.0 | 531.018                   | △ 0.9 | 99.5          | —           |
| 7月末              | 14,217  | △ 0.6 | 532.880                   | △ 0.6 | 99.5          | —           |
| 8月末              | 14,149  | △ 1.1 | 530.432                   | △ 1.1 | 99.3          | —           |
| 9月末              | 14,190  | △ 0.8 | 531.917                   | △ 0.8 | 99.4          | —           |
| 10月末             | 14,166  | △ 1.0 | 531.087                   | △ 0.9 | 99.6          | —           |
| (期末) 2020年11月30日 | 14,185  | △ 0.8 | 531.781                   | △ 0.8 | 99.6          | —           |

(注1) 騰落率は期首比。

(注2) ダイワ・ボンド・インデックス (DBI) 総合指数は、株式会社大和総研が公表している日本における債券市場のパフォーマンス・インデックスです。

(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：14,303円 期末：14,185円 騰落率：△0.8%

## 【基準価額の主な変動要因】

金利の上昇 (債券価格は下落) がマイナス要因となり、基準価額は下落しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

## ◆投資環境について

国内債券市場では、長期金利は上昇しました。

当作成期首より2019年末まで、米中通商協議の進展や英国総選挙の結果を受けて政治的な先行き不透明感が和らいだこと、また日銀の追加金融緩和観測が後退したことから、長期金利は上昇しました。しかし2020年1月後半から、中国での新型コロナウイルスの感染拡大による世界経済への悪影響が警戒され、金利は低下しました。2月から3月上旬にかけては、新型コロナウイルスの世界的な感染拡大を受け、世界経済の減速懸念が高まったことや市場のリスク回避姿勢が強まったことから、金利は一段と低下しました。3月中旬以降は、金融市場の混乱を受けて国債にも換金売りが広がったことや、日銀の利下げ観測が後退したことから、金利は急上昇しました。また、政府の経済対策に伴う国債増発懸念も金利上昇要因となりました。その後4月にかけて、日銀が上限を設けずに積極的な国債の買い入れを行う方針を示したことから、金利は上昇幅を縮小させました。6月以降は、景気回復期待の高まりや国債増発による需給悪化懸念などが金利上昇要因となる一方、感染再拡大などが金利低下要因となり、長期金利はおおむね横ばい圏で推移しました。

## ◆前作成期末における「今後の運用方針」

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

## ◆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、公社債組入比率を高位に保つと同時に、ポートフォリオの満期構成やデュレーション、金利や信用スプレッド (国債以外の債券における国債との利回り格差) の変動に対する感応度などをベンチマークに適切に近づけることにより、高い連動性を維持しました。また、ファンドの資金流入や毎月末に行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△0.8%となりました。一方、当ファンドの基準価額の騰落率も△0.8%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ほとんどなく、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。

日本債券インデックスマザーファンド

《今後の運用方針》

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

■ 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<br>(その他) | 0<br>( 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。

■ 主要な売買銘柄  
公 社 債

(2019年12月 3 日から2020年11月30日まで)

| 当 期                        |             | 期                          |             |
|----------------------------|-------------|----------------------------|-------------|
| 買 付                        |             | 売 付                        |             |
| 銘 柄                        | 金 額         | 銘 柄                        | 金 額         |
|                            | 千円          |                            | 千円          |
| 142 5年国債 0. 1% 2024/12/20  | 2, 781, 325 | 142 5年国債 0. 1% 2024/12/20  | 2, 344, 108 |
| 135 5年国債 0. 1% 2023/3/20   | 2, 135, 436 | 127 5年国債 0. 1% 2021/3/20   | 1, 585, 150 |
| 410 2年国債 0. 1% 2022/3/1    | 2, 008, 960 | 341 10年国債 0. 3% 2025/12/20 | 1, 536, 095 |
| 357 10年国債 0. 1% 2029/12/20 | 1, 756, 675 | 129 5年国債 0. 1% 2021/9/20   | 1, 344, 375 |
| 341 10年国債 0. 3% 2025/12/20 | 1, 597, 882 | 135 5年国債 0. 1% 2023/3/20   | 1, 307, 939 |
| 144 5年国債 0. 1% 2025/6/20   | 1, 298, 118 | 409 2年国債 0. 1% 2022/2/1    | 1, 054, 347 |
| 359 10年国債 0. 1% 2030/6/20  | 1, 217, 734 | 357 10年国債 0. 1% 2029/12/20 | 1, 021, 935 |
| 409 2年国債 0. 1% 2022/2/1    | 1, 107, 601 | 128 5年国債 0. 1% 2021/6/20   | 1, 003, 540 |
| 358 10年国債 0. 1% 2030/3/20  | 1, 050, 236 | 117 20年国債 2. 1% 2030/3/20  | 842, 492    |
| 134 5年国債 0. 1% 2022/12/20  | 1, 016, 842 | 166 20年国債 0. 7% 2038/9/20  | 745, 500    |

(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。

■ 売買および取引の状況  
公 社 債

(2019年12月 3 日から2020年11月30日まで)

|     |       | 買 付 額        | 売 付 額                |
|-----|-------|--------------|----------------------|
|     |       | 千円           | 千円                   |
| 国 内 | 国債証券  | 38, 521, 006 | 29, 215, 529<br>( —) |
|     | 地方債証券 | 108, 903     | 202, 178<br>( —)     |
|     | 特殊債券  | 405, 948     | 304, 538<br>( —)     |
|     | 社債券   | 199, 976     | 302, 796<br>( —)     |

(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。

■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        |            |      |           | 末         |      |      |
|--------------|------------|------------|------|-----------|-----------|------|------|
| 区 分          | 額 面 金 額    | 評 価 額      | 組入比率 | うちB格以下組入率 | 残存期間別組入比率 |      |      |
|              |            |            |      |           | 5年以上      | 2年以上 | 2年末満 |
|              | 千円         | 千円         | %    | %         | %         | %    | %    |
| 国債証券         | 74,339,000 | 79,869,797 | 88.5 | —         | 58.2      | 22.1 | 8.2  |
| 地方債証券        | 3,900,000  | 4,128,711  | 4.6  | —         | 2.2       | 1.5  | 0.9  |
| 特殊債券（除く金融債券） | 2,900,000  | 2,997,196  | 3.3  | —         | 1.4       | 1.2  | 0.7  |
| 金融債券         | 100,000    | 99,942     | 0.1  | —         | 0.1       | —    | —    |
| 普通社債券        | 2,700,000  | 2,777,936  | 3.1  | —         | 1.7       | 1.0  | 0.3  |
| 合 計          | 83,939,000 | 89,873,584 | 99.6 | —         | 63.6      | 25.8 | 10.1 |

(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）

| 当 期  |           | 末      |            |
|------|-----------|--------|------------|
| 区 分  | 銘 柄       | 年 利 率  | 償還年月日      |
|      |           | %      |            |
| 国債証券 | 407 2年国債  | 0.1000 | 2021/12/01 |
|      | 319 10年国債 | 1.1000 | 2021/12/20 |
|      | 53 20年国債  | 2.1000 | 2021/12/20 |
|      | 54 20年国債  | 2.2000 | 2021/12/20 |
|      | 408 2年国債  | 0.1000 | 2022/01/01 |
|      | 409 2年国債  | 0.1000 | 2022/02/01 |
|      | 410 2年国債  | 0.1000 | 2022/03/01 |
|      | 131 5年国債  | 0.1000 | 2022/03/20 |
|      | 321 10年国債 | 1.0000 | 2022/03/20 |
|      | 322 10年国債 | 0.9000 | 2022/03/20 |
|      | 55 20年国債  | 2.0000 | 2022/03/21 |
|      | 413 2年国債  | 0.1000 | 2022/06/01 |
|      | 132 5年国債  | 0.1000 | 2022/06/20 |
|      | 323 10年国債 | 0.9000 | 2022/06/20 |
|      | 415 2年国債  | 0.1000 | 2022/08/01 |
|      | 133 5年国債  | 0.1000 | 2022/09/20 |
|      | 325 10年国債 | 0.8000 | 2022/09/20 |
|      | 58 20年国債  | 1.9000 | 2022/09/20 |
|      | 417 2年国債  | 0.1000 | 2022/10/01 |
|      | 134 5年国債  | 0.1000 | 2022/12/20 |
|      | 326 10年国債 | 0.7000 | 2022/12/20 |
|      | 327 10年国債 | 0.8000 | 2022/12/20 |
|      | 59 20年国債  | 1.7000 | 2022/12/20 |
|      | 60 20年国債  | 1.4000 | 2022/12/20 |
|      | 135 5年国債  | 0.1000 | 2023/03/20 |
|      | 328 10年国債 | 0.6000 | 2023/03/20 |
|      | 61 20年国債  | 1.0000 | 2023/03/20 |
|      | 136 5年国債  | 0.1000 | 2023/06/20 |
|      | 329 10年国債 | 0.8000 | 2023/06/20 |
|      | 62 20年国債  | 0.8000 | 2023/06/20 |

# 日本債券インデックスマザーファンド

| 区 分 | 当         | 期       | 末           |             |            |
|-----|-----------|---------|-------------|-------------|------------|
|     | 銘 柄       | 年 利 率   | 額 面 金 額     | 評 価 額       | 償還年月日      |
|     |           | %       | 千円          | 千円          |            |
|     | 63 20年国債  | 1. 8000 | 130, 000    | 136, 437    | 2023/06/20 |
|     | 137 5年国債  | 0. 1000 | 700, 000    | 704, 725    | 2023/09/20 |
|     | 330 10年国債 | 0. 8000 | 612, 000    | 628, 095    | 2023/09/20 |
|     | 331 10年国債 | 0. 6000 | 365, 000    | 372, 544    | 2023/09/20 |
|     | 64 20年国債  | 1. 9000 | 90, 000     | 95, 152     | 2023/09/20 |
|     | 138 5年国債  | 0. 1000 | 900, 000    | 907, 029    | 2023/12/20 |
|     | 332 10年国債 | 0. 6000 | 250, 000    | 255, 630    | 2023/12/20 |
|     | 65 20年国債  | 1. 9000 | 175, 000    | 185, 913    | 2023/12/20 |
|     | 66 20年国債  | 1. 8000 | 185, 000    | 195, 970    | 2023/12/20 |
|     | 139 5年国債  | 0. 1000 | 850, 000    | 856, 757    | 2024/03/20 |
|     | 333 10年国債 | 0. 6000 | 700, 000    | 717, 045    | 2024/03/20 |
|     | 67 20年国債  | 1. 9000 | 55, 000     | 58, 708     | 2024/03/20 |
|     | 68 20年国債  | 2. 2000 | 120, 000    | 129, 283    | 2024/03/20 |
|     | 69 20年国債  | 2. 1000 | 110, 000    | 118, 145    | 2024/03/20 |
|     | 140 5年国債  | 0. 1000 | 900, 000    | 907, 704    | 2024/06/20 |
|     | 334 10年国債 | 0. 6000 | 900, 000    | 923, 436    | 2024/06/20 |
|     | 70 20年国債  | 2. 4000 | 83, 000     | 90, 489     | 2024/06/20 |
|     | 71 20年国債  | 2. 2000 | 125, 000    | 135, 388    | 2024/06/20 |
|     | 141 5年国債  | 0. 1000 | 920, 000    | 928, 436    | 2024/09/20 |
|     | 335 10年国債 | 0. 5000 | 690, 000    | 706, 608    | 2024/09/20 |
|     | 72 20年国債  | 2. 1000 | 105, 000    | 113, 926    | 2024/09/20 |
|     | 142 5年国債  | 0. 1000 | 430, 000    | 434, 115    | 2024/12/20 |
|     | 336 10年国債 | 0. 5000 | 275, 000    | 282, 056    | 2024/12/20 |
|     | 337 10年国債 | 0. 3000 | 400, 000    | 407, 004    | 2024/12/20 |
|     | 73 20年国債  | 2. 0000 | 120, 000    | 130, 384    | 2024/12/20 |
|     | 74 20年国債  | 2. 1000 | 73, 000     | 79, 614     | 2024/12/20 |
|     | 143 5年国債  | 0. 1000 | 650, 000    | 656, 461    | 2025/03/20 |
|     | 338 10年国債 | 0. 4000 | 580, 000    | 593, 287    | 2025/03/20 |
|     | 75 20年国債  | 2. 1000 | 80, 000     | 87, 692     | 2025/03/20 |
|     | 76 20年国債  | 1. 9000 | 51, 000     | 55, 463     | 2025/03/20 |
|     | 77 20年国債  | 2. 0000 | 130, 000    | 141, 937    | 2025/03/20 |
|     | 144 5年国債  | 0. 1000 | 1, 085, 000 | 1, 095, 915 | 2025/06/20 |
|     | 339 10年国債 | 0. 4000 | 590, 000    | 604, 036    | 2025/06/20 |
|     | 78 20年国債  | 1. 9000 | 61, 000     | 66, 622     | 2025/06/20 |
|     | 79 20年国債  | 2. 0000 | 50, 000     | 54, 837     | 2025/06/20 |
|     | 80 20年国債  | 2. 1000 | 53, 000     | 58, 369     | 2025/06/20 |
|     | 340 10年国債 | 0. 4000 | 760, 000    | 778, 711    | 2025/09/20 |
|     | 82 20年国債  | 2. 1000 | 87, 000     | 96, 259     | 2025/09/20 |
|     | 341 10年国債 | 0. 3000 | 500, 000    | 510, 280    | 2025/12/20 |
|     | 83 20年国債  | 2. 1000 | 93, 000     | 103, 388    | 2025/12/20 |
|     | 342 10年国債 | 0. 1000 | 1, 080, 000 | 1, 091, 502 | 2026/03/20 |
|     | 85 20年国債  | 2. 1000 | 58, 000     | 64, 797     | 2026/03/20 |
|     | 86 20年国債  | 2. 3000 | 80, 000     | 90, 227     | 2026/03/20 |
|     | 87 20年国債  | 2. 2000 | 55, 000     | 61, 738     | 2026/03/20 |
|     | 343 10年国債 | 0. 1000 | 680, 000    | 687, 588    | 2026/06/20 |
|     | 88 20年国債  | 2. 3000 | 100, 000    | 113, 396    | 2026/06/20 |
|     | 89 20年国債  | 2. 2000 | 78, 000     | 88, 012     | 2026/06/20 |
|     | 344 10年国債 | 0. 1000 | 820, 000    | 829, 569    | 2026/09/20 |
|     | 90 20年国債  | 2. 2000 | 20, 000     | 22, 684     | 2026/09/20 |
|     | 91 20年国債  | 2. 3000 | 60, 000     | 68, 404     | 2026/09/20 |



| 区 分 | 当           | 期      | 末         |           |            |
|-----|-------------|--------|-----------|-----------|------------|
|     | 銘 柄         | 年 利 率  | 額 面 金 額   | 評 価 額     | 償還年月日      |
|     |             | %      | 千円        | 千円        |            |
|     | 345 10年国債   | 0.1000 | 650,000   | 657,910   | 2026/12/20 |
|     | 92 20年国債    | 2.1000 | 310,000   | 351,524   | 2026/12/20 |
|     | 346 10年国債   | 0.1000 | 700,000   | 708,869   | 2027/03/20 |
|     | 93 20年国債    | 2.0000 | 100,000   | 113,310   | 2027/03/20 |
|     | 94 20年国債    | 2.1000 | 130,000   | 148,127   | 2027/03/20 |
|     | 347 10年国債   | 0.1000 | 950,000   | 962,521   | 2027/06/20 |
|     | 95 20年国債    | 2.3000 | 50,000    | 57,912    | 2027/06/20 |
|     | 96 20年国債    | 2.1000 | 55,000    | 62,978    | 2027/06/20 |
|     | 348 10年国債   | 0.1000 | 600,000   | 608,214   | 2027/09/20 |
|     | 97 20年国債    | 2.2000 | 40,000    | 46,285    | 2027/09/20 |
|     | 98 20年国債    | 2.1000 | 320,000   | 368,092   | 2027/09/20 |
|     | 349 10年国債   | 0.1000 | 1,050,000 | 1,064,532 | 2027/12/20 |
|     | 99 20年国債    | 2.1000 | 100,000   | 115,542   | 2027/12/20 |
|     | 350 10年国債   | 0.1000 | 700,000   | 709,765   | 2028/03/20 |
|     | 100 20年国債   | 2.2000 | 155,000   | 181,010   | 2028/03/20 |
|     | 101 20年国債   | 2.4000 | 350,000   | 413,875   | 2028/03/20 |
|     | 27 メキシコ国債   | 1.0500 | 100,000   | 94,647    | 2028/04/20 |
|     | 351 10年国債   | 0.1000 | 800,000   | 810,936   | 2028/06/20 |
|     | 103 20年国債   | 2.3000 | 170,000   | 200,659   | 2028/06/20 |
|     | 104 20年国債   | 2.1000 | 10,000    | 11,651    | 2028/06/20 |
|     | 11 フィリピン共和国 | 0.9900 | 100,000   | 99,957    | 2028/08/15 |
|     | 352 10年国債   | 0.1000 | 750,000   | 759,997   | 2028/09/20 |
|     | 105 20年国債   | 2.1000 | 126,000   | 147,393   | 2028/09/20 |
|     | 106 20年国債   | 2.2000 | 150,000   | 176,644   | 2028/09/20 |
|     | 353 10年国債   | 0.1000 | 580,000   | 587,505   | 2028/12/20 |
|     | 107 20年国債   | 2.1000 | 90,000    | 105,728   | 2028/12/20 |
|     | 108 20年国債   | 1.9000 | 462,000   | 535,263   | 2028/12/20 |
|     | 354 10年国債   | 0.1000 | 600,000   | 607,494   | 2029/03/20 |
|     | 109 20年国債   | 1.9000 | 55,000    | 63,936    | 2029/03/20 |
|     | 110 20年国債   | 2.1000 | 260,000   | 306,581   | 2029/03/20 |
|     | 355 10年国債   | 0.1000 | 690,000   | 698,286   | 2029/06/20 |
|     | 111 20年国債   | 2.2000 | 200,000   | 238,438   | 2029/06/20 |
|     | 112 20年国債   | 2.1000 | 150,000   | 177,541   | 2029/06/20 |
|     | 356 10年国債   | 0.1000 | 510,000   | 515,849   | 2029/09/20 |
|     | 1 30年国債     | 2.8000 | 16,000    | 19,978    | 2029/09/20 |
|     | 113 20年国債   | 2.1000 | 310,000   | 368,276   | 2029/09/20 |
|     | 357 10年国債   | 0.1000 | 720,000   | 727,502   | 2029/12/20 |
|     | 114 20年国債   | 2.1000 | 70,000    | 83,419    | 2029/12/20 |
|     | 115 20年国債   | 2.2000 | 180,000   | 216,138   | 2029/12/20 |
|     | 2 30年国債     | 2.4000 | 24,000    | 29,338    | 2030/02/20 |
|     | 358 10年国債   | 0.1000 | 580,000   | 585,660   | 2030/03/20 |
|     | 116 20年国債   | 2.2000 | 200,000   | 241,026   | 2030/03/20 |
|     | 117 20年国債   | 2.1000 | 200,000   | 239,164   | 2030/03/20 |
|     | 3 30年国債     | 2.3000 | 30,000    | 36,531    | 2030/05/20 |
|     | 359 10年国債   | 0.1000 | 1,128,000 | 1,137,678 | 2030/06/20 |
|     | 118 20年国債   | 2.0000 | 95,000    | 113,037   | 2030/06/20 |
|     | 119 20年国債   | 1.8000 | 93,000    | 108,883   | 2030/06/20 |
|     | 120 20年国債   | 1.6000 | 280,000   | 322,478   | 2030/06/20 |
|     | 360 10年国債   | 0.1000 | 120,000   | 120,879   | 2030/09/20 |
|     | 121 20年国債   | 1.9000 | 200,000   | 236,670   | 2030/09/20 |

# 日本債券インデックスマザーファンド

| 区 分 | 当         | 期      | 末       |         |            |
|-----|-----------|--------|---------|---------|------------|
|     | 銘 柄       | 年 利 率  | 額 面 金 額 | 評 価 額   | 償還年月日      |
|     |           | %      | 千円      | 千円      |            |
|     | 122 20年国債 | 1.8000 | 160,000 | 187,771 | 2030/09/20 |
|     | 4 30年国債   | 2.9000 | 36,000  | 46,270  | 2030/11/20 |
|     | 123 20年国債 | 2.1000 | 200,000 | 241,368 | 2030/12/20 |
|     | 124 20年国債 | 2.0000 | 300,000 | 359,049 | 2030/12/20 |
|     | 125 20年国債 | 2.2000 | 130,000 | 158,798 | 2031/03/20 |
|     | 126 20年国債 | 2.0000 | 110,000 | 132,112 | 2031/03/20 |
|     | 127 20年国債 | 1.9000 | 165,000 | 196,475 | 2031/03/20 |
|     | 5 30年国債   | 2.2000 | 28,000  | 34,285  | 2031/05/20 |
|     | 128 20年国債 | 1.9000 | 250,000 | 298,540 | 2031/06/20 |
|     | 129 20年国債 | 1.8000 | 100,000 | 118,366 | 2031/06/20 |
|     | 130 20年国債 | 1.8000 | 140,000 | 166,145 | 2031/09/20 |
|     | 131 20年国債 | 1.7000 | 150,000 | 176,403 | 2031/09/20 |
|     | 6 30年国債   | 2.4000 | 24,000  | 30,103  | 2031/11/20 |
|     | 132 20年国債 | 1.7000 | 40,000  | 47,150  | 2031/12/20 |
|     | 133 20年国債 | 1.8000 | 430,000 | 511,583 | 2031/12/20 |
|     | 134 20年国債 | 1.8000 | 200,000 | 238,518 | 2032/03/20 |
|     | 135 20年国債 | 1.7000 | 92,000  | 108,687 | 2032/03/20 |
|     | 136 20年国債 | 1.6000 | 145,000 | 169,679 | 2032/03/20 |
|     | 7 30年国債   | 2.3000 | 55,000  | 68,833  | 2032/05/20 |
|     | 138 20年国債 | 1.5000 | 100,000 | 116,118 | 2032/06/20 |
|     | 139 20年国債 | 1.6000 | 370,000 | 433,869 | 2032/06/20 |
|     | 140 20年国債 | 1.7000 | 400,000 | 474,656 | 2032/09/20 |
|     | 8 30年国債   | 1.8000 | 27,000  | 32,412  | 2032/11/22 |
|     | 9 30年国債   | 1.4000 | 43,000  | 49,597  | 2032/12/20 |
|     | 141 20年国債 | 1.7000 | 200,000 | 237,824 | 2032/12/20 |
|     | 142 20年国債 | 1.8000 | 240,000 | 288,242 | 2032/12/20 |
|     | 10 30年国債  | 1.1000 | 45,000  | 50,314  | 2033/03/20 |
|     | 143 20年国債 | 1.6000 | 210,000 | 247,667 | 2033/03/20 |
|     | 144 20年国債 | 1.5000 | 240,000 | 280,140 | 2033/03/20 |
|     | 11 30年国債  | 1.7000 | 40,000  | 47,755  | 2033/06/20 |
|     | 145 20年国債 | 1.7000 | 380,000 | 453,674 | 2033/06/20 |
|     | 12 30年国債  | 2.1000 | 60,000  | 74,837  | 2033/09/20 |
|     | 146 20年国債 | 1.7000 | 280,000 | 334,936 | 2033/09/20 |
|     | 13 30年国債  | 2.0000 | 75,000  | 92,820  | 2033/12/20 |
|     | 147 20年国債 | 1.6000 | 300,000 | 355,686 | 2033/12/20 |
|     | 14 30年国債  | 2.4000 | 82,000  | 105,986 | 2034/03/20 |
|     | 148 20年国債 | 1.5000 | 280,000 | 328,854 | 2034/03/20 |
|     | 15 30年国債  | 2.5000 | 50,000  | 65,517  | 2034/06/20 |
|     | 149 20年国債 | 1.5000 | 402,000 | 473,129 | 2034/06/20 |
|     | 16 30年国債  | 2.5000 | 250,000 | 328,777 | 2034/09/20 |
|     | 150 20年国債 | 1.4000 | 200,000 | 233,018 | 2034/09/20 |
|     | 17 30年国債  | 2.4000 | 130,000 | 169,669 | 2034/12/20 |
|     | 151 20年国債 | 1.2000 | 400,000 | 455,604 | 2034/12/20 |
|     | 18 30年国債  | 2.3000 | 80,000  | 103,569 | 2035/03/20 |
|     | 152 20年国債 | 1.2000 | 300,000 | 341,940 | 2035/03/20 |
|     | 19 30年国債  | 2.3000 | 57,000  | 73,976  | 2035/06/20 |
|     | 153 20年国債 | 1.3000 | 400,000 | 461,884 | 2035/06/20 |
|     | 154 20年国債 | 1.2000 | 550,000 | 627,715 | 2035/09/20 |
|     | 21 30年国債  | 2.3000 | 60,000  | 78,239  | 2035/12/20 |
|     | 155 20年国債 | 1.0000 | 400,000 | 444,808 | 2035/12/20 |

| 区 分 | 当         | 期      | 末       |         |            |
|-----|-----------|--------|---------|---------|------------|
|     | 銘 柄       | 年 利 率  | 額 面 金 額 | 評 価 額   | 償還年月日      |
|     |           | %      | 千円      | 千円      |            |
|     | 22 30年国債  | 2.5000 | 170,000 | 227,366 | 2036/03/20 |
|     | 156 20年国債 | 0.4000 | 200,000 | 204,570 | 2036/03/20 |
|     | 157 20年国債 | 0.2000 | 100,000 | 99,103  | 2036/06/20 |
|     | 24 30年国債  | 2.5000 | 92,000  | 123,750 | 2036/09/20 |
|     | 158 20年国債 | 0.5000 | 400,000 | 414,256 | 2036/09/20 |
|     | 25 30年国債  | 2.3000 | 150,000 | 197,455 | 2036/12/20 |
|     | 159 20年国債 | 0.6000 | 280,000 | 293,988 | 2036/12/20 |
|     | 26 30年国債  | 2.4000 | 180,000 | 240,417 | 2037/03/20 |
|     | 160 20年国債 | 0.7000 | 360,000 | 383,565 | 2037/03/20 |
|     | 161 20年国債 | 0.6000 | 250,000 | 262,237 | 2037/06/20 |
|     | 27 30年国債  | 2.5000 | 150,000 | 203,929 | 2037/09/20 |
|     | 162 20年国債 | 0.6000 | 350,000 | 366,793 | 2037/09/20 |
|     | 163 20年国債 | 0.6000 | 290,000 | 303,864 | 2037/12/20 |
|     | 28 30年国債  | 2.5000 | 170,000 | 232,267 | 2038/03/20 |
|     | 164 20年国債 | 0.5000 | 390,000 | 401,832 | 2038/03/20 |
|     | 165 20年国債 | 0.5000 | 520,000 | 535,106 | 2038/06/20 |
|     | 29 30年国債  | 2.4000 | 200,000 | 271,208 | 2038/09/20 |
|     | 166 20年国債 | 0.7000 | 250,000 | 265,552 | 2038/09/20 |
|     | 167 20年国債 | 0.5000 | 300,000 | 307,902 | 2038/12/20 |
|     | 30 30年国債  | 2.3000 | 220,000 | 295,809 | 2039/03/20 |
|     | 168 20年国債 | 0.4000 | 320,000 | 322,473 | 2039/03/20 |
|     | 169 20年国債 | 0.3000 | 300,000 | 296,610 | 2039/06/20 |
|     | 31 30年国債  | 2.2000 | 300,000 | 399,672 | 2039/09/20 |
|     | 170 20年国債 | 0.3000 | 265,000 | 261,737 | 2039/09/20 |
|     | 171 20年国債 | 0.3000 | 300,000 | 295,998 | 2039/12/20 |
|     | 32 30年国債  | 2.3000 | 285,000 | 386,514 | 2040/03/20 |
|     | 172 20年国債 | 0.4000 | 175,000 | 175,628 | 2040/03/20 |
|     | 173 20年国債 | 0.4000 | 410,000 | 410,742 | 2040/06/20 |
|     | 33 30年国債  | 2.0000 | 200,000 | 261,112 | 2040/09/20 |
|     | 174 20年国債 | 0.4000 | 30,000  | 30,027  | 2040/09/20 |
|     | 34 30年国債  | 2.2000 | 270,000 | 363,976 | 2041/03/20 |
|     | 35 30年国債  | 2.0000 | 300,000 | 394,074 | 2041/09/20 |
|     | 36 30年国債  | 2.0000 | 350,000 | 461,265 | 2042/03/20 |
|     | 37 30年国債  | 1.9000 | 200,000 | 260,422 | 2042/09/20 |
|     | 38 30年国債  | 1.8000 | 200,000 | 257,060 | 2043/03/20 |
|     | 39 30年国債  | 1.9000 | 230,000 | 300,738 | 2043/06/20 |
|     | 40 30年国債  | 1.8000 | 200,000 | 257,434 | 2043/09/20 |
|     | 41 30年国債  | 1.7000 | 170,000 | 215,279 | 2043/12/20 |
|     | 42 30年国債  | 1.7000 | 205,000 | 259,858 | 2044/03/20 |
|     | 43 30年国債  | 1.7000 | 200,000 | 253,774 | 2044/06/20 |
|     | 44 30年国債  | 1.7000 | 200,000 | 254,022 | 2044/09/20 |
|     | 45 30年国債  | 1.5000 | 200,000 | 245,310 | 2044/12/20 |
|     | 46 30年国債  | 1.5000 | 140,000 | 171,820 | 2045/03/20 |
|     | 47 30年国債  | 1.6000 | 400,000 | 500,588 | 2045/06/20 |
|     | 48 30年国債  | 1.4000 | 130,000 | 156,855 | 2045/09/20 |
|     | 49 30年国債  | 1.4000 | 120,000 | 144,849 | 2045/12/20 |
|     | 50 30年国債  | 0.8000 | 200,000 | 212,996 | 2046/03/20 |
|     | 51 30年国債  | 0.3000 | 240,000 | 226,812 | 2046/06/20 |
|     | 52 30年国債  | 0.5000 | 300,000 | 297,282 | 2046/09/20 |
|     | 53 30年国債  | 0.6000 | 250,000 | 253,425 | 2046/12/20 |
|     | 54 30年国債  | 0.8000 | 310,000 | 328,937 | 2047/03/20 |

日本債券インデックスマザーファンド

| 当       |             | 期       |              | 末            |            |
|---------|-------------|---------|--------------|--------------|------------|
| 区 分     | 銘 柄         | 年 利 率   | 額 面 金 額      | 評 価 額        | 償還年月日      |
|         | 55 30年国債    | 0. 8000 | 260, 000     | 275, 696     | 2047/06/20 |
|         | 56 30年国債    | 0. 8000 | 100, 000     | 105, 963     | 2047/09/20 |
|         | 57 30年国債    | 0. 8000 | 230, 000     | 243, 540     | 2047/12/20 |
|         | 1 40年国債     | 2. 4000 | 70, 000      | 102, 314     | 2048/03/20 |
|         | 58 30年国債    | 0. 8000 | 370, 000     | 391, 023     | 2048/03/20 |
|         | 59 30年国債    | 0. 7000 | 300, 000     | 309, 285     | 2048/06/20 |
|         | 60 30年国債    | 0. 9000 | 210, 000     | 226, 902     | 2048/09/20 |
|         | 61 30年国債    | 0. 7000 | 200, 000     | 205, 542     | 2048/12/20 |
|         | 2 40年国債     | 2. 2000 | 110, 000     | 155, 778     | 2049/03/20 |
|         | 62 30年国債    | 0. 5000 | 200, 000     | 194, 924     | 2049/03/20 |
|         | 63 30年国債    | 0. 4000 | 230, 000     | 217, 724     | 2049/06/20 |
|         | 64 30年国債    | 0. 4000 | 330, 000     | 311, 493     | 2049/09/20 |
|         | 65 30年国債    | 0. 4000 | 200, 000     | 188, 472     | 2049/12/20 |
|         | 3 40年国債     | 2. 2000 | 150, 000     | 212, 988     | 2050/03/20 |
|         | 66 30年国債    | 0. 4000 | 235, 000     | 220, 810     | 2050/03/20 |
|         | 67 30年国債    | 0. 6000 | 164, 000     | 162, 571     | 2050/06/20 |
|         | 68 30年国債    | 0. 6000 | 70, 000      | 69, 212      | 2050/09/20 |
|         | 4 40年国債     | 2. 2000 | 107, 000     | 152, 652     | 2051/03/20 |
|         | 5 40年国債     | 2. 0000 | 125, 000     | 172, 705     | 2052/03/20 |
|         | 6 40年国債     | 1. 9000 | 105, 000     | 143, 091     | 2053/03/20 |
|         | 7 40年国債     | 1. 7000 | 121, 000     | 158, 820     | 2054/03/20 |
|         | 8 40年国債     | 1. 4000 | 230, 000     | 282, 336     | 2055/03/20 |
|         | 9 40年国債     | 0. 4000 | 220, 000     | 201, 889     | 2056/03/20 |
|         | 10 40年国債    | 0. 9000 | 345, 000     | 370, 875     | 2057/03/20 |
|         | 11 40年国債    | 0. 8000 | 320, 000     | 333, 408     | 2058/03/20 |
|         | 12 40年国債    | 0. 5000 | 350, 000     | 329, 353     | 2059/03/20 |
|         | 13 40年国債    | 0. 5000 | 310, 000     | 291, 338     | 2060/03/20 |
| 種 別 小 計 | 銘 柄 数       | 258銘柄   |              |              |            |
|         | 金 額         |         | 74, 339, 000 | 79, 869, 797 |            |
| 地方債証券   | 108 共同発行地方  | 1. 0100 | 100, 000     | 101, 290     | 2022/03/25 |
|         | 24-1 北海道公債  | 0. 9900 | 100, 000     | 101, 347     | 2022/04/27 |
|         | 24-5 札幌市公債  | 0. 8300 | 100, 000     | 101, 272     | 2022/06/20 |
|         | 361 大阪府公債   | 0. 9200 | 100, 000     | 101, 422     | 2022/06/28 |
|         | 24-6 北海道公債  | 0. 8400 | 100, 000     | 101, 433     | 2022/08/31 |
|         | 713 東京都公債   | 0. 7700 | 100, 000     | 101, 373     | 2022/09/20 |
|         | 24-5 京都府公債  | 0. 8200 | 100, 000     | 101, 453     | 2022/09/20 |
|         | 24-10 神戸市公債 | 0. 7960 | 100, 000     | 101, 467     | 2022/10/21 |
|         | 117 共同発行地方  | 0. 7200 | 100, 000     | 101, 425     | 2022/12/22 |
|         | 24-3 横浜市公債  | 0. 7290 | 100, 000     | 101, 446     | 2022/12/22 |
|         | 24-16 愛知県公債 | 0. 7570 | 100, 000     | 101, 593     | 2023/01/31 |
|         | 24-4 福井県公債  | 0. 4600 | 100, 000     | 101, 053     | 2023/04/26 |
|         | 126 共同発行地方  | 0. 8100 | 100, 000     | 102, 240     | 2023/09/25 |
|         | 25-6 大阪市公債  | 0. 6940 | 200, 000     | 204, 030     | 2023/11/22 |
|         | 131 共同発行地方  | 0. 6600 | 100, 000     | 102, 063     | 2024/02/23 |
|         | 26-10 静岡県公債 | 0. 5150 | 100, 000     | 101, 959     | 2024/11/25 |
|         | 26-17 兵庫県公債 | 0. 4600 | 100, 000     | 101, 851     | 2025/02/26 |
|         | 3 兵庫県公債12年  | 0. 5600 | 200, 000     | 204, 676     | 2025/04/16 |
|         | 22-1 福岡県15年 | 1. 6700 | 100, 000     | 108, 150     | 2025/11/21 |

| 当            |             | 期      | 末         |           |            |
|--------------|-------------|--------|-----------|-----------|------------|
| 区 分          | 銘 柄         | 年 利 率  | 額 面 金 額   | 評 価 額     | 償還年月日      |
|              | 751 東京都公債   | 0.3700 | 100,000   | 101,740   | 2025/12/19 |
|              | 222 神奈川県公債  | 0.0600 | 100,000   | 100,121   | 2026/06/19 |
|              | 28-2 新潟県公債  | 0.1800 | 100,000   | 100,761   | 2027/01/29 |
|              | 168 共同発行地方  | 0.2100 | 100,000   | 100,962   | 2027/03/25 |
|              | 420 大阪府公債   | 0.1700 | 200,000   | 201,266   | 2027/05/28 |
|              | 29-1 福岡県公債  | 0.2000 | 100,000   | 100,915   | 2027/06/23 |
|              | 29-5 広島県公債  | 0.2450 | 100,000   | 101,267   | 2028/01/25 |
|              | 20-1 神戸市20年 | 2.3800 | 100,000   | 117,165   | 2028/05/26 |
|              | 16 東京都20年   | 2.0100 | 100,000   | 115,381   | 2028/12/20 |
|              | 21-5 愛知県公債  | 2.2800 | 100,000   | 118,478   | 2029/06/20 |
|              | 11 名古屋市20年  | 2.1300 | 100,000   | 118,098   | 2029/12/14 |
|              | 23-4 福岡市20年 | 1.8900 | 100,000   | 118,447   | 2031/08/19 |
|              | 19兵庫県公債20年  | 1.5700 | 100,000   | 116,738   | 2033/12/09 |
|              | 16 千葉県20年   | 1.5550 | 100,000   | 116,983   | 2034/04/14 |
|              | 31 神奈川県20年  | 1.0020 | 100,000   | 110,064   | 2035/12/20 |
|              | 4 川崎市公債30年  | 2.1000 | 100,000   | 132,043   | 2041/09/20 |
|              | 4 埼玉県30年    | 1.3270 | 100,000   | 116,726   | 2045/12/20 |
| 種 別 小 計      | 銘 柄 数       | 36銘柄   |           |           |            |
|              | 金 額         |        | 3,900,000 | 4,128,711 |            |
| 特殊債券（除く金融債券） | 33 地方公共団体   | 1.0350 | 100,000   | 101,238   | 2022/02/28 |
|              | 25 日本政策金融   | 0.9970 | 100,000   | 101,390   | 2022/05/10 |
|              | 168 政保道路機構  | 0.8390 | 100,000   | 101,372   | 2022/07/29 |
|              | 39政保地方公共団   | 0.8010 | 100,000   | 101,342   | 2022/08/15 |
|              | 173 政保道路機構  | 0.8190 | 100,000   | 101,471   | 2022/09/30 |
|              | 175 政保道路機構  | 0.7910 | 100,000   | 101,474   | 2022/10/31 |
|              | 25 政保日本政策   | 0.8150 | 100,000   | 101,759   | 2023/02/24 |
|              | 19 政保政策投資 C | 0.6680 | 100,000   | 101,475   | 2023/03/15 |
|              | 186 政保道路機構  | 0.6680 | 100,000   | 101,477   | 2023/03/17 |
|              | 48 地方公共団体   | 0.8130 | 100,000   | 101,927   | 2023/05/26 |
|              | 190 政保道路機構  | 0.6050 | 100,000   | 101,426   | 2023/05/31 |
|              | 51 地方公共団体   | 0.8410 | 100,000   | 102,222   | 2023/08/28 |
|              | 65 地方公共団体   | 0.5350 | 100,000   | 101,956   | 2024/10/28 |
|              | 236 政保道路機構  | 0.3200 | 100,000   | 101,321   | 2025/01/31 |
|              | 71 地方公共団体   | 0.4650 | 100,000   | 101,900   | 2025/04/28 |
|              | 261 政保道路機構  | 0.3810 | 200,000   | 203,702   | 2025/11/28 |
|              | 127 都市再生    | 0.0750 | 100,000   | 100,023   | 2026/09/18 |
|              | F143地方公共団体  | 1.3510 | 100,000   | 108,469   | 2027/08/25 |
|              | 1 地方公共団15年  | 1.3340 | 100,000   | 108,858   | 2028/01/28 |
|              | 86 政保道路機構   | 2.0000 | 100,000   | 116,636   | 2029/07/31 |
|              | 47日本政策投資 CO | 1.0270 | 100,000   | 107,903   | 2029/09/20 |
|              | 31 地方公共団20  | 1.7440 | 100,000   | 118,583   | 2033/09/28 |
|              | 223 政保道路機構  | 1.4270 | 100,000   | 115,813   | 2034/07/31 |
|              | 284 政保道路機構  | 0.1490 | 200,000   | 194,686   | 2036/07/31 |
|              | 298 政保道路機構  | 0.5470 | 100,000   | 103,190   | 2036/12/26 |
|              | 247 道路機構    | 0.3420 | 200,000   | 195,574   | 2040/03/19 |
| 種 別 小 計      | 銘 柄 数       | 26銘柄   |           |           |            |
|              | 金 額         |        | 2,900,000 | 2,997,196 |            |

日本債券インデックスマザーファンド

| 当       |                | 期       |              | 末            |            |
|---------|----------------|---------|--------------|--------------|------------|
| 区 分     | 銘 柄            | 年 利 率   | 額 面 金 額      | 評 価 額        | 償還年月日      |
| 金融債券    |                | 0. 1000 | 100, 000     | 99, 942      | 2026/09/18 |
| 種 別 小 計 | 銘 柄 数          | 1銘柄     |              |              |            |
|         | 金 額            |         | 100, 000     | 99, 942      |            |
| 普通社債券   | 11 セブンアンドアイ    | 0. 5140 | 100, 000     | 100, 715     | 2022/06/20 |
|         | 11三菱 UFJ 信託 BK | 1. 3600 | 100, 000     | 101, 789     | 2022/06/27 |
|         | 372 中国電力       | 1. 2040 | 100, 000     | 101, 990     | 2022/08/25 |
|         | 4 JX ホールディングス  | 1. 1450 | 100, 000     | 102, 104     | 2022/12/14 |
|         | 30 大阪瓦斯        | 0. 7590 | 100, 000     | 101, 426     | 2022/12/14 |
|         | 175 オリックス      | 1. 0640 | 100, 000     | 102, 662     | 2023/11/24 |
|         | 21 西日本高速道      | 0. 7540 | 100, 000     | 102, 091     | 2023/12/20 |
|         | 1 三菱 UFJFG 劣後  | 0. 9400 | 100, 000     | 101, 696     | 2024/06/26 |
|         | 482 九州電力       | 0. 1700 | 100, 000     | 100, 278     | 2024/08/23 |
|         | 5 野村不動産 HD     | 0. 9240 | 100, 000     | 102, 723     | 2025/05/30 |
|         | 11日本たばこ産業      | 0. 5990 | 100, 000     | 102, 243     | 2025/07/15 |
|         | 63 中日本高速道      | 0. 5760 | 100, 000     | 102, 447     | 2025/11/13 |
|         | 4 ファーストリテイリング  | 0. 7490 | 100, 000     | 102, 949     | 2025/12/18 |
|         | 14 セブンアンドアイ    | 0. 1900 | 100, 000     | 100, 009     | 2025/12/19 |
|         | 20 成田国際空港      | 0. 1050 | 100, 000     | 99, 909      | 2026/08/21 |
|         | 17 パナソニック      | 0. 4700 | 100, 000     | 100, 997     | 2026/09/18 |
|         | 509 関西電力       | 0. 4700 | 100, 000     | 100, 869     | 2027/05/25 |
|         | 12 アサヒグループ HD  | 0. 3300 | 100, 000     | 100, 552     | 2027/06/11 |
|         | 15 デンソー        | 0. 2450 | 100, 000     | 100, 232     | 2027/06/18 |
|         | 78 トヨタファイナンス   | 0. 2650 | 100, 000     | 100, 334     | 2027/07/23 |
|         | 11 東京電力/パワー    | 0. 7900 | 100, 000     | 101, 026     | 2028/01/25 |
|         | 41 東海旅客鉄道      | 2. 1660 | 100, 000     | 115, 988     | 2029/01/29 |
|         | 13 NTT ファイナンス  | 1. 0900 | 100, 000     | 106, 475     | 2029/09/20 |
|         | 7 凸版印刷         | 1. 1040 | 100, 000     | 106, 929     | 2029/12/12 |
|         | 332 北海道電力      | 0. 9070 | 100, 000     | 102, 876     | 2036/04/25 |
|         | 23 森ビル         | 0. 9700 | 100, 000     | 100, 631     | 2038/05/17 |
|         | 107東日本旅客鉄      | 1. 4150 | 100, 000     | 115, 983     | 2045/01/27 |
| 種 別 小 計 | 銘 柄 数          | 27銘柄    |              |              |            |
|         | 金 額            |         | 2, 700, 000  | 2, 777, 936  |            |
| 合 計     | 銘 柄 数          | 348銘柄   |              |              |            |
|         | 金 額            |         | 83, 939, 000 | 89, 873, 584 |            |

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2020年11月30日現在

| 項 目          | 当 期 末        |        |
|--------------|--------------|--------|
|              | 評 価 額        | 比 率    |
|              | 千円           | %      |
| 公社債          | 89, 873, 584 | 99. 3  |
| コール・ローン等、その他 | 628, 308     | 0. 7   |
| 投資信託財産総額     | 90, 501, 893 | 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

2020年11月30日現在

| 項 目            | 当 期 末              |
|----------------|--------------------|
| (A) 資産         | 90, 501, 893, 234円 |
| コール・ローン等       | 327, 212, 168      |
| 公社債（評価額）       | 89, 873, 584, 460  |
| 未収入金           | 101, 092, 000      |
| 未収利息           | 196, 593, 327      |
| 前払費用           | 3, 411, 279        |
| (B) 負債         | 242, 747, 138      |
| 未払金            | 100, 000, 000      |
| 未払解約金          | 142, 747, 138      |
| (C) 純資産総額（A－B） | 90, 259, 146, 096  |
| 元本             | 63, 632, 169, 674  |
| 次期繰越損益金        | 26, 626, 976, 422  |
| (D) 受益権総口数     | 63, 632, 169, 674口 |
| 1万口当り基準価額（C／D） | 14, 185円           |

\* 期首における元本額は57, 670, 399, 195円、当作成期間中における追加設定元本額は27, 218, 615, 082円、同解約元本額は21, 256, 844, 603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、ダイワ国内重視バランスファンド3 0 V A（一般投資家私募）65, 126, 538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）505, 967, 183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）62, 478, 037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）718, 126, 297円、D Cダイワ日本債券インデックス8, 503, 141, 748円、ダイワ・バランスファンド3 5 V A 10, 269, 709, 415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）1, 737, 338, 049円、ダイワ国内バランスファンド2 5 V A（適格機関投資家専用）226, 910, 962円、ダイワ国内バランスファンド3 0 V A（適格機関投資家専用）339, 059, 642円、ダイワ・ノーロード 日本債券ファンド90, 548, 180円、ダイワファンドラップ 日本債券インデックス23, 601, 367, 986円、ダイワ日本債券インデックス（ダイワSMA専用）6, 701, 446, 457円、ダイワファンドラップオンライン 日本債券インデックス1, 691, 971, 743円、ダイワ・インデックスセレクト 日本債券1, 058, 268, 870円、ダイワ投信倶楽部 日本債券インデックス6, 961, 101, 317円、ダイワライフスタイル2 5 459, 018, 956円、ダイワライフスタイル5 0 504, 172, 138円、ダイワライフスタイル7 5 136, 416, 156円です。

\* 当期末の計算口数当りの純資産額は14, 185円です。

■損益の状況

当期 自 2019年12月3日 至 2020年11月30日

| 項 目              | 当 期                |
|------------------|--------------------|
| (A) 配当等収益        | 692, 403, 223円     |
| 受取利息             | 692, 615, 699      |
| 支払利息             | △ 212, 476         |
| (B) 有価証券売買損益     | △ 1, 455, 887, 100 |
| 売買益              | 24, 146, 430       |
| 売買損              | △ 1, 480, 033, 530 |
| (C) その他費用        | △ 2, 730           |
| (D) 当期損益金（A＋B＋C） | △ 763, 486, 607    |
| (E) 前期繰越損益金      | 24, 817, 836, 094  |
| (F) 解約差損益金       | △ 8, 973, 370, 224 |
| (G) 追加信託差損益金     | 11, 545, 997, 159  |
| (H) 合計（D＋E＋F＋G）  | 26, 626, 976, 422  |
| 次期繰越損益金（H）       | 26, 626, 976, 422  |

(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。