

# ダイワ日本国債ファンド (毎月分配型)

## 運用報告書 (全体版)

第189期 (決算日 2022年4月11日)  
第190期 (決算日 2022年5月10日)  
第191期 (決算日 2022年6月10日)  
第192期 (決算日 2022年7月11日)  
第193期 (決算日 2022年8月10日)  
第194期 (決算日 2022年9月12日)

(作成対象期間 2022年3月11日～2022年9月12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、わが国の国債に投資し、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざしております。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/>

### ★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                                                                                                                                                                        |                     |             |
| 信託期間   | 無期限（設定日：2006年6月12日）                                                                                                                                                                |                     |             |
| 運用方針   | 安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。                                                                                                                                               |                     |             |
| 主要投資対象 | ベビーファンド                                                                                                                                                                            | ダイワ日本国債マザーファンドの受益証券 |             |
|        | ダイワ日本国債マザーファンド                                                                                                                                                                     | わが国の公社債             |             |
| 組入制限   | ベビーファンドのマザーファンド組入上限比率                                                                                                                                                              |                     | 無制限         |
|        | マザーファンドの株式組入上限比率                                                                                                                                                                   |                     | 純資産総額の10%以下 |
| 分配方針   | 分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等とし、原則として、安定した分配を継続的に行なうことを目標に分配金額を決定します。ただし、基準価額の水準等によっては、上記にかかわらず今後の安定分配を継続するための分配原資の水準を考慮したうえで分配を付加することがあります。なお、分配対象額が少額の場合には、分配を行なわないことがあります。 |                     |             |

## 最近30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>(DBI) 国債指数<br>(参考指数) |              | 公 社 債<br>組入比率 | 債券先物<br>比率 | 純 資 産<br>総 額 |
|---------------------|---------|--------------|--------------|----------------------------------------|--------------|---------------|------------|--------------|
|                     | (分配落)   | 税 込 分<br>配 金 | 期 中<br>騰 落 率 | (参考指数)                                 | 期 中<br>騰 落 率 |               |            |              |
|                     | 円       | 円            | %            |                                        | %            | %             | %          | 百万円          |
| 165期末(2020年 4 月10日) | 9,269   | 20           | △0.6         | 13,312                                 | △1.1         | 99.2          | —          | 186,599      |
| 166期末(2020年 5 月11日) | 9,251   | 20           | 0.0          | 13,298                                 | △0.1         | 99.0          | —          | 185,229      |
| 167期末(2020年 6 月10日) | 9,217   | 20           | △0.2         | 13,260                                 | △0.3         | 99.5          | —          | 183,024      |
| 168期末(2020年 7 月10日) | 9,205   | 20           | 0.1          | 13,255                                 | △0.0         | 99.4          | —          | 182,283      |
| 169期末(2020年 8 月11日) | 9,174   | 20           | △0.1         | 13,246                                 | △0.1         | 99.2          | —          | 179,968      |
| 170期末(2020年 9 月10日) | 9,150   | 20           | △0.0         | 13,233                                 | △0.1         | 99.1          | —          | 177,398      |
| 171期末(2020年10月12日)  | 9,135   | 20           | 0.1          | 13,234                                 | 0.0          | 99.4          | —          | 175,283      |
| 172期末(2020年11月10日)  | 9,114   | 20           | △0.0         | 13,232                                 | △0.0         | 99.1          | —          | 173,296      |
| 173期末(2020年12月10日)  | 9,109   | 20           | 0.2          | 13,272                                 | 0.3          | 99.2          | —          | 170,572      |
| 174期末(2021年 1 月12日) | 9,078   | 20           | △0.1         | 13,237                                 | △0.3         | 99.4          | —          | 168,000      |
| 175期末(2021年 2 月10日) | 9,031   | 20           | △0.3         | 13,190                                 | △0.3         | 99.4          | —          | 164,731      |
| 176期末(2021年 3 月10日) | 8,987   | 20           | △0.3         | 13,149                                 | △0.3         | 99.1          | —          | 161,454      |
| 177期末(2021年 4 月12日) | 8,984   | 20           | 0.2          | 13,187                                 | 0.3          | 99.3          | —          | 158,664      |
| 178期末(2021年 5 月10日) | 8,977   | 20           | 0.1          | 13,224                                 | 0.3          | 99.3          | —          | 156,922      |
| 179期末(2021年 6 月10日) | 8,974   | 20           | 0.2          | 13,246                                 | 0.2          | 99.3          | —          | 152,958      |
| 180期末(2021年 7 月12日) | 8,968   | 20           | 0.2          | 13,265                                 | 0.1          | 99.3          | —          | 150,196      |
| 181期末(2021年 8 月10日) | 8,952   | 20           | 0.0          | 13,286                                 | 0.2          | 99.4          | —          | 148,017      |
| 182期末(2021年 9 月10日) | 8,915   | 20           | △0.2         | 13,264                                 | △0.2         | 99.0          | —          | 143,739      |
| 183期末(2021年10月11日)  | 8,870   | 20           | △0.3         | 13,212                                 | △0.4         | 99.4          | —          | 141,151      |
| 184期末(2021年11月10日)  | 8,868   | 20           | 0.2          | 13,248                                 | 0.3          | 99.2          | —          | 138,056      |
| 185期末(2021年12月10日)  | 8,846   | 20           | △0.0         | 13,251                                 | 0.0          | 99.1          | —          | 135,261      |
| 186期末(2022年 1 月11日) | 8,776   | 20           | △0.6         | 13,161                                 | △0.7         | 99.5          | —          | 132,656      |
| 187期末(2022年 2 月10日) | 8,705   | 20           | △0.6         | 13,027                                 | △1.0         | 99.2          | —          | 128,891      |
| 188期末(2022年 3 月10日) | 8,703   | 20           | 0.2          | 13,048                                 | 0.2          | 99.1          | —          | 127,410      |
| 189期末(2022年 4 月11日) | 8,665   | 20           | △0.2         | 12,955                                 | △0.7         | 99.5          | —          | 125,310      |
| 190期末(2022年 5 月10日) | 8,626   | 20           | △0.2         | 12,930                                 | △0.2         | 99.1          | —          | 122,503      |
| 191期末(2022年 6 月10日) | 8,609   | 20           | 0.0          | 12,916                                 | △0.1         | 99.2          | —          | 120,417      |
| 192期末(2022年 7 月11日) | 8,584   | 20           | △0.1         | 12,808                                 | △0.8         | 99.3          | —          | 117,760      |
| 193期末(2022年 8 月10日) | 8,611   | 20           | 0.5          | 12,953                                 | 1.1          | 99.0          | —          | 116,722      |
| 194期末(2022年 9 月12日) | 8,537   | 20           | △0.6         | 12,807                                 | △1.1         | 99.0          | —          | 114,592      |

(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 (DBI) 国債指数 (参考指数) は、ダイワ・ボンド・インデックス (DBI) 国債指数の原データに基づき、当ファンド設定日の前営業日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。ダイワ・ボンド・インデックス (DBI) 国債指数は、株式会社大和総研が公表している日本国債のパフォーマンス・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。

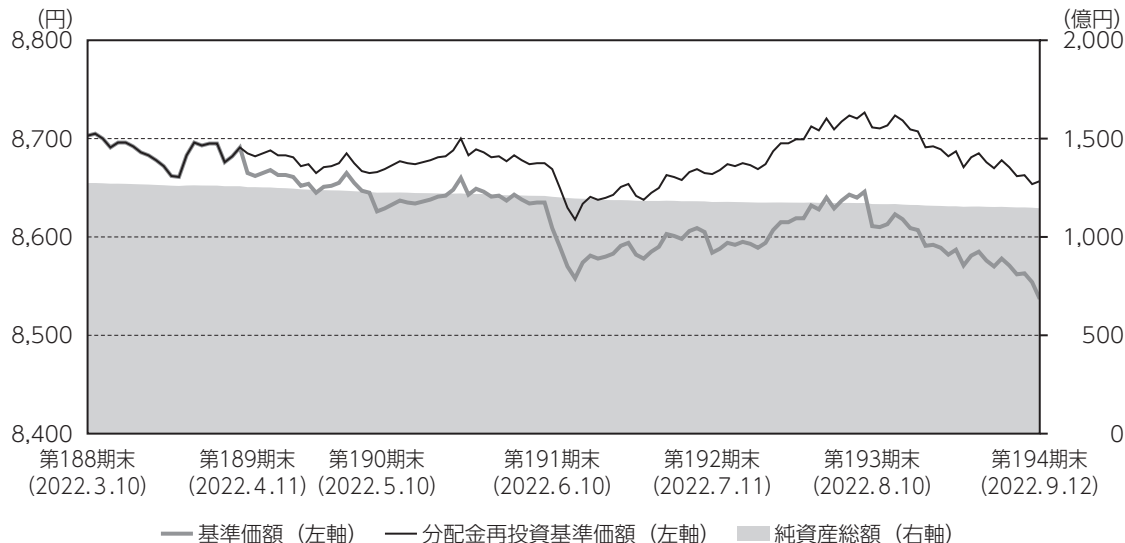
(注5) 公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）を除きます。

(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) 分配金再投資基準価額は、当作成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。

### 基準価額・騰落率

第189期首：8,703円

第194期末：8,537円（既払分配金120円）

騰 落 率：△0.5%（分配金再投資ベース）

### 基準価額の主な変動要因

主として「ダイワ日本国債マザーファンド」の受益証券を通じてわが国の国債に投資した結果、金利の上昇により債券価格が下落したことなどから、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。

ダイワ日本国債ファンド（毎月分配型）

|       | 年 月 日           | 基 準 価 額 |        | ダイワ・ボンド・インデックス<br>( D B I ) 国 債 指 数 |        | 公 社 債<br>組 入 比 率 | 債 券 先 物<br>比 率 |
|-------|-----------------|---------|--------|-------------------------------------|--------|------------------|----------------|
|       |                 |         | 騰 落 率  | (参考指数)                              | 騰 落 率  |                  |                |
| 第189期 | (期首) 2022年3月10日 | 円 8,703 | %<br>－ | 13,048                              | %<br>－ | %<br>99.1        | %<br>－         |
|       | 3月末             | 8,696   | △0.1   | 13,015                              | △0.3   | 99.4             | －              |
|       | (期末) 2022年4月11日 | 8,685   | △0.2   | 12,955                              | △0.7   | 99.5             | －              |
| 第190期 | (期首) 2022年4月11日 | 8,665   | －      | 12,955                              | －      | 99.5             | －              |
|       | 4月末             | 8,665   | 0.0    | 12,978                              | 0.2    | 99.5             | －              |
|       | (期末) 2022年5月10日 | 8,646   | △0.2   | 12,930                              | △0.2   | 99.1             | －              |
| 第191期 | (期首) 2022年5月10日 | 8,626   | －      | 12,930                              | －      | 99.1             | －              |
|       | 5月末             | 8,641   | 0.2    | 12,955                              | 0.2    | 99.4             | －              |
|       | (期末) 2022年6月10日 | 8,629   | 0.0    | 12,916                              | △0.1   | 99.2             | －              |
| 第192期 | (期首) 2022年6月10日 | 8,609   | －      | 12,916                              | －      | 99.2             | －              |
|       | 6月末             | 8,590   | △0.2   | 12,827                              | △0.7   | 99.4             | －              |
|       | (期末) 2022年7月11日 | 8,604   | △0.1   | 12,808                              | △0.8   | 99.3             | －              |
| 第193期 | (期首) 2022年7月11日 | 8,584   | －      | 12,808                              | －      | 99.3             | －              |
|       | 7月末             | 8,632   | 0.6    | 12,915                              | 0.8    | 99.2             | －              |
|       | (期末) 2022年8月10日 | 8,631   | 0.5    | 12,953                              | 1.1    | 99.0             | －              |
| 第194期 | (期首) 2022年8月10日 | 8,611   | －      | 12,953                              | －      | 99.0             | －              |
|       | 8月末             | 8,585   | △0.3   | 12,888                              | △0.5   | 98.9             | －              |
|       | (期末) 2022年9月12日 | 8,557   | △0.6   | 12,807                              | △1.1   | 99.0             | －              |

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

## 投資環境について

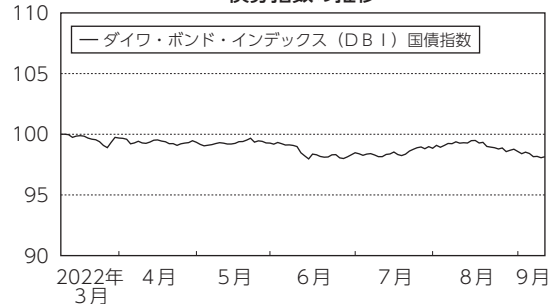
(2022.3.11～2022.9.12)

### ■国内債券市況

国内債券市場では、金利は上昇（債券価格は下落）しました。

世界的なインフレ懸念や欧米の金融引き締めペースの加速などを背景に、国内金利は上昇しました。また、欧米の中央銀行による金融引き締めの継続が見込まれる中、日銀の金融政策正常化観測が高まったことも金利の上昇要因となりました。

債券指数の推移



(指数は当作成期首を100として指数化しています。)

## 前作成期末における「今後の運用方針」

### ■当ファンド

主として「ダイワ日本国債マザーファンド」の受益証券を通じて、わが国の国債に投資し、残存期間の異なる債券の利息収入を幅広く確保することをめざした運用を行います。

### ■ダイワ日本国債マザーファンド

運用の基本方針に基づき、わが国の国債の組入比率を高位に保ちつつ、1年ごとの残存期間（残存1年未満、残存1年以上2年未満、…、残存14年以上15年未満など、全15区分）の各投資金額がほぼ同程度となるような運用（ラダー型運用）を行ってまいります。

## ポートフォリオについて

(2022.3.11～2022.9.12)

### ■当ファンド

主として「ダイワ日本国債マザーファンド」の受益証券を通じて、わが国の国債に投資し、残存期間の異なる債券の利息収入を幅広く確保することをめざした運用を行いました。

### ■ダイワ日本国債マザーファンド

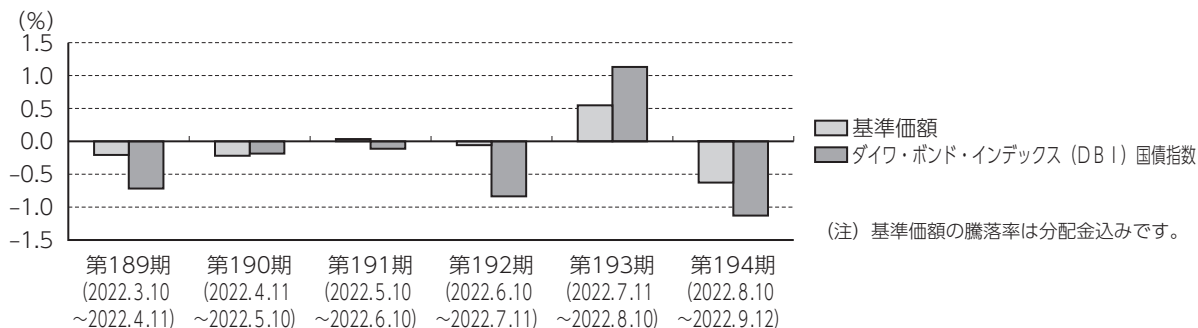
運用の基本方針に基づき、当作成期を通じてわが国の国債の組入比率を高位に保ちつつ、1年ごとの残存期間（残存1年未満、残存1年以上2年未満、…、残存14年以上15年未満など、全15区分）の各投資金額がほぼ同程度となるような運用（ラダー型運用）を行いました。

## ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。

以下のグラフは、当ファンドの基準価額と参考指数との騰落率の対比です。

当ファンドは運用スキーム上、参考指数と比較して残存15年以上の国債の組み入れがないという特徴があります。参考指数は国内債券市場の動向を表す代表的な指数として掲載しております。



分配金について

当作成期の1万口当り分配金（税込み）は下記「分配原資の内訳（1万口当り）」の「当期分配金（税込み）」欄をご参照ください。

収益分配金の決定根拠は下記「収益分配金の計算過程（1万口当り）」をご参照ください。

なお、留保益につきましては、運用方針に基づき運用させていただきます。

■分配原資の内訳（1万口当り）

| 項 目           | 第189期                     | 第190期                     | 第191期                     | 第192期                     | 第193期                     | 第194期                     |
|---------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
|               | 2022年3月11日<br>～2022年4月11日 | 2022年4月12日<br>～2022年5月10日 | 2022年5月11日<br>～2022年6月10日 | 2022年6月11日<br>～2022年7月11日 | 2022年7月12日<br>～2022年8月10日 | 2022年8月11日<br>～2022年9月12日 |
| 当期分配金（税込み）（円） | 20                        | 20                        | 20                        | 20                        | 20                        | 20                        |
| 対基準価額比率（％）    | 0.23                      | 0.23                      | 0.23                      | 0.23                      | 0.23                      | 0.23                      |
| 当期の収益（円）      | 13                        | 11                        | 12                        | 12                        | 13                        | 13                        |
| 当期の収益以外（円）    | 6                         | 8                         | 7                         | 7                         | 6                         | 6                         |
| 翌期繰越分配対象額（円）  | 781                       | 773                       | 765                       | 758                       | 751                       | 744                       |

（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。

■収益分配金の計算過程（1万口当り）

| 項 目                        | 第189期    | 第190期    | 第191期    | 第192期    | 第193期    | 第194期    |
|----------------------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| (a) 経費控除後の配当等収益            | ✓ 13.20円 | ✓ 11.63円 | ✓ 12.40円 | ✓ 12.55円 | ✓ 13.07円 | ✓ 13.17円 |
| (b) 経費控除後の有価証券売却等損益        | 0.00     | 0.00     | 0.00     | 0.00     | 0.00     | 0.00     |
| (c) 収益調整金                  | ✓ 788.41 | ✓ 781.63 | ✓ 773.28 | ✓ 765.69 | ✓ 758.26 | ✓ 751.34 |
| (d) 分配準備積立金                | 0.00     | 0.00     | 0.00     | 0.00     | 0.00     | 0.00     |
| (e) 当期分配対象額(a + b + c + d) | 801.62   | 793.27   | 785.68   | 778.25   | 771.33   | 764.52   |
| (f) 分配金                    | 20.00    | 20.00    | 20.00    | 20.00    | 20.00    | 20.00    |
| (g) 翌期繰越分配対象額(e - f)       | 781.62   | 773.27   | 765.68   | 758.25   | 751.33   | 744.52   |

（注）✓を付した該当項目から分配金を計上しています。



今後の運用方針

■当ファンド

主として「ダイワ日本国債マザーファンド」の受益証券を通じて、わが国の国債に投資し、残存期間の異なる債券の利息収入を幅広く確保することをめざした運用を行います。

■ダイワ日本国債マザーファンド

運用の基本方針に基づき、わが国の国債の組入比率を高位に保ちつつ、1年ごとの残存期間（残存1年未満、残存1年以上2年未満、…、残存14年以上15年未満など、全15区分）の各投資金額がほぼ同程度となるような運用（ラダー型運用）を行ってまいります。

1万口当りの費用の明細

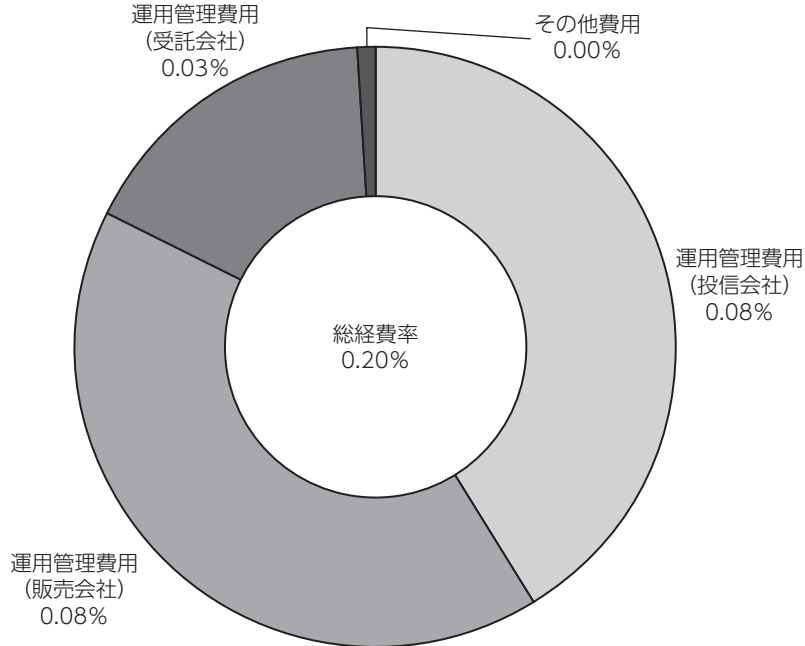
| 項 目       | 第189期～第194期<br>(2022.3.11～2022.9.12) |         | 項 目 の 概 要                                                               |
|-----------|--------------------------------------|---------|-------------------------------------------------------------------------|
|           | 金 額                                  | 比 率     |                                                                         |
| 信 託 報 酬   | 9円                                   | 0.100%  | 信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率<br>当作成期中の平均基準価額は8,628円です。                       |
| (投 信 会 社) | (4)                                  | (0.042) | 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) | (4)                                  | (0.042) | 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) | (1)                                  | (0.017) | 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 | 0                                    | 0.001   | 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) | (0)                                  | (0.001) | 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                                             |
| 合 計       | 9                                    | 0.101   |                                                                         |

(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0.20%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  
(2022年3月11日から2022年9月12日まで)

| 決 算 期          | 第 189 期 ～ 第 194 期 |        |           |            |
|----------------|-------------------|--------|-----------|------------|
|                | 設 定               |        | 解 約       |            |
|                | □ 数               | 金 額    | □ 数       | 金 額        |
|                | 千□                | 千円     | 千□        | 千円         |
| ダイワ日本国債マザーファンド | 27,811            | 34,736 | 9,892,904 | 12,352,306 |

(注) 単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

■組入資産明細表  
親投資信託残高

| 種 類            | 第188期末      | 第 194 期 末  |             |
|----------------|-------------|------------|-------------|
|                | □ 数         | □ 数        | 評 価 額       |
|                | 千□          | 千□         | 千円          |
| ダイワ日本国債マザーファンド | 101,793,429 | 91,928,336 | 114,579,478 |

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2022年9月12日現在

| 項 目            | 第 194 期 末   |       |
|----------------|-------------|-------|
|                | 評 価 額       | 比 率   |
|                | 千円          | %     |
| ダイワ日本国債マザーファンド | 114,579,478 | 99.7  |
| コール・ローン等、その他   | 393,357     | 0.3   |
| 投資信託財産総額       | 114,972,835 | 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  
(2022年4月11日)、(2022年5月10日)、(2022年6月10日)、(2022年7月11日)、(2022年8月10日)、(2022年9月12日)現在

| 項 目                 | 第 189 期 末        | 第 190 期 末        | 第 191 期 末        | 第 192 期 末        | 第 193 期 末        | 第 194 期 末        |
|---------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| (A) 資産              | 125,871,284,141円 | 123,054,507,212円 | 120,856,252,608円 | 118,127,755,209円 | 117,132,899,917円 | 114,972,835,955円 |
| コール・ローン等            | 382,626,035      | 372,860,535      | 369,109,576      | 385,027,340      | 356,832,133      | 358,644,741      |
| ダイワ日本国債マザーファンド(評価額) | 125,351,782,107  | 122,524,421,073  | 120,432,308,610  | 117,728,237,240  | 116,739,149,912  | 114,579,478,743  |
| 未収入金                | 136,875,999      | 157,225,604      | 54,834,422       | 14,490,629       | 36,917,872       | 34,712,471       |
| (B) 負債              | 560,602,749      | 550,977,917      | 439,158,570      | 367,681,870      | 410,202,342      | 380,627,171      |
| 未払収益分配金             | 289,249,066      | 284,038,259      | 279,739,803      | 274,381,361      | 271,096,367      | 268,467,983      |
| 未払解約金               | 249,197,783      | 247,071,777      | 138,369,612      | 72,563,893       | 119,045,770      | 90,283,937       |
| 未払信託報酬              | 21,960,713       | 19,499,381       | 20,494,839       | 19,989,609       | 19,121,991       | 20,725,632       |
| その他未払費用             | 195,187          | 368,500          | 554,316          | 747,007          | 938,214          | 1,149,619        |
| (C) 純資産総額(A－B)      | 125,310,681,392  | 122,503,529,295  | 120,417,094,038  | 117,760,073,339  | 116,722,697,575  | 114,592,208,784  |
| 元本                  | 144,624,533,281  | 142,019,129,816  | 139,869,901,931  | 137,190,680,620  | 135,548,183,864  | 134,233,991,742  |
| 次期繰越損益金             | △ 19,313,851,889 | △ 19,515,600,521 | △ 19,452,807,893 | △ 19,430,607,281 | △ 18,825,486,289 | △ 19,641,782,958 |
| (D) 受益権総口数          | 144,624,533,281□ | 142,019,129,816□ | 139,869,901,931□ | 137,190,680,620□ | 135,548,183,864□ | 134,233,991,742□ |
| 1万口当り基準価額(C/D)      | 8,665円           | 8,626円           | 8,609円           | 8,584円           | 8,611円           | 8,537円           |

\* 当作成期首における元本額は146,402,849,682円、当作成期間（第189期～第194期）中における追加設定元本額は1,481,983,664円、同解約元本額は13,650,841,604円です。

\* 第194期末の計算口数当りの純資産額は8,537円です。

\* 第194期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は19,641,782,958円です。

■損益の状況

第189期 自2022年3月11日 至2022年4月11日 第192期 自2022年6月11日 至2022年7月11日  
 第190期 自2022年4月12日 至2022年5月10日 第193期 自2022年7月12日 至2022年8月10日  
 第191期 自2022年5月11日 至2022年6月10日 第194期 自2022年8月11日 至2022年9月12日

| 項 目              | 第 189 期           | 第 190 期           | 第 191 期           | 第 192 期           | 第 193 期           | 第 194 期           |
|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| (A) 配当等収益        | △ 512円            | △ 938円            | △ 1,552円          | △ 2,590円          | △ 642円            | △ 2,588円          |
| 受取利息             | 1                 | 4                 | 7                 | 39                | 1                 | 7                 |
| 支払利息             | △ 513             | △ 942             | △ 1,559           | △ 2,629           | △ 643             | △ 2,595           |
| (B) 有価証券売買損益     | △ 240,755,192     | △ 245,864,068     | △ 67,721,535      | △ 55,575,035      | △ 662,505,974     | △ 708,588,676     |
| 売買益              | 3,381,451         | 2,157,363         | 71,017,860        | 7,408,540         | 667,768,937       | 3,300,069         |
| 売買損              | △ 244,136,643     | △ 248,021,431     | △ 3,296,325       | △ 62,983,575      | △ 5,262,963       | △ 711,888,745     |
| (C) 信託報酬等        | △ 22,155,900      | △ 19,672,694      | △ 20,680,655      | △ 20,182,300      | △ 19,313,198      | △ 20,937,037      |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | △ 262,911,604     | △ 265,537,700     | △ 47,039,328      | △ 75,759,925      | △ 643,192,134     | △ 729,528,301     |
| (E) 前期繰越損益金      | △15,613,134,099   | △15,753,143,529   | △15,915,572,109   | △15,706,688,860   | △15,739,197,305   | △15,086,870,907   |
| (F) 追加信託差損益金     | △ 3,148,557,120   | △ 3,212,881,033   | △ 3,304,535,309   | △ 3,373,777,135   | △ 3,458,384,751   | △ 3,556,915,767   |
| (配当等相当額)         | ( 11,402,390,144) | ( 11,100,657,149) | ( 10,815,901,713) | ( 10,504,656,384) | ( 10,278,157,814) | ( 10,085,607,576) |
| (売買損益相当額)        | (△14,550,947,264) | (△14,313,538,182) | (△14,120,437,022) | (△13,878,433,519) | (△13,736,542,565) | (△13,642,523,343) |
| (G) 合計(D+E+F)    | △19,024,602,823   | △19,231,562,262   | △19,173,068,090   | △19,156,225,920   | △18,554,389,922   | △19,373,314,975   |
| (H) 収益分配金        | △ 289,249,066     | △ 284,038,259     | △ 279,739,803     | △ 274,381,361     | △ 271,096,367     | △ 268,467,983     |
| 次期繰越損益金(G+H)     | △19,313,851,889   | △19,515,600,521   | △19,452,807,893   | △19,430,607,281   | △18,825,486,289   | △19,641,782,958   |
| 追加信託差損益金         | △ 3,246,791,758   | △ 3,331,614,199   | △ 3,410,804,039   | △ 3,475,885,169   | △ 3,552,314,914   | △ 3,648,501,157   |
| (配当等相当額)         | ( 11,304,155,506) | ( 10,981,923,983) | ( 10,709,632,983) | ( 10,402,548,350) | ( 10,184,227,651) | ( 9,994,022,186)  |
| (売買損益相当額)        | (△14,550,947,264) | (△14,313,538,182) | (△14,120,437,022) | (△13,878,433,519) | (△13,736,542,565) | (△13,642,523,343) |
| 繰越損益金            | △16,067,060,131   | △16,183,986,322   | △16,042,003,854   | △15,954,722,112   | △15,273,171,375   | △15,993,281,801   |

(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                  | 第 189 期          | 第 190 期          | 第 191 期          | 第 192 期          | 第 193 期          | 第 194 期          |
|----------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| (a) 経費控除後の配当等収益      | 191,014,428円     | 165,305,093円     | 173,471,073円     | 172,273,327円     | 177,166,204円     | 176,882,593円     |
| (b) 経費控除後の有価証券売買等損益  | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                |
| (c) 収益調整金            | 11,402,390,144   | 11,100,657,149   | 10,815,901,713   | 10,504,656,384   | 10,278,157,814   | 10,085,607,576   |
| (d) 分配準備積立金          | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                |
| (e) 当期分配対象額(a+b+c+d) | 11,593,404,572   | 11,265,962,242   | 10,989,372,786   | 10,676,929,711   | 10,455,324,018   | 10,262,490,169   |
| (f) 分配金              | 289,249,066      | 284,038,259      | 279,739,803      | 274,381,361      | 271,096,367      | 268,467,983      |
| (g) 翌期繰越分配対象額(e-f)   | 11,304,155,506   | 10,981,923,983   | 10,709,632,983   | 10,402,548,350   | 10,184,227,651   | 9,994,022,186    |
| (h) 受益権総口数           | 144,624,533,281□ | 142,019,129,816□ | 139,869,901,931□ | 137,190,680,620□ | 135,548,183,864□ | 134,233,991,742□ |

| 収 益            | 分 配     | 金       | の       | お 知     | ら せ     |         |
|----------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
|                | 第 189 期 | 第 190 期 | 第 191 期 | 第 192 期 | 第 193 期 | 第 194 期 |
| 1 万口当り分配金（税込み） | 20円     | 20円     | 20円     | 20円     | 20円     | 20円     |

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

- ・分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」があります。
  - ・分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または個別元本を上回る場合には、分配金の全額が普通分配金となります。
  - ・分配落ち後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）、残りの額が普通分配金です。
  - ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時における個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。

<補足情報>

当ファンド（ダイワ日本国債ファンド（毎月分配型））が投資対象としている「ダイワ日本国債マザーファンド」の決算日（2022年3月10日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、当ファンドの第194期の決算日（2022年9月12日）現在におけるダイワ日本国債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。

■ダイワ日本国債マザーファンドの主要な売買銘柄  
公 社 債

(2022年3月11日から2022年9月12日まで)

| 買                        |   | 付         | 売                        |   | 付         |
|--------------------------|---|-----------|--------------------------|---|-----------|
| 銘                        | 柄 | 金 額       | 銘                        | 柄 | 金 額       |
|                          |   | 千円        |                          |   | 千円        |
| 137 20年国債 1.7% 2032/6/20 |   | 3,669,376 | 137 20年国債 1.7% 2032/6/20 |   | 3,419,616 |
| 26 30年国債 2.4% 2037/3/20  |   | 3,238,820 | 65 20年国債 1.9% 2023/12/20 |   | 2,480,328 |
| 110 20年国債 2.1% 2029/3/20 |   | 2,730,120 | 116 20年国債 2.2% 2030/3/20 |   | 2,441,766 |
| 111 20年国債 2.2% 2029/6/20 |   | 1,592,500 | 59 20年国債 1.7% 2022/12/20 |   | 2,223,585 |
| 116 20年国債 2.2% 2030/3/20 |   | 1,152,250 | 6 30年国債 2.4% 2031/11/20  |   | 1,510,033 |
| 118 20年国債 2% 2030/6/20   |   | 1,031,157 | 134 20年国債 1.8% 2032/3/20 |   | 1,034,009 |
| 125 20年国債 2.2% 2031/3/20 |   | 584,810   | 15 30年国債 2.5% 2034/6/20  |   | 873,495   |
|                          |   |           | 95 20年国債 2.3% 2027/6/20  |   | 779,559   |
|                          |   |           | 88 20年国債 2.3% 2026/6/20  |   | 766,672   |
|                          |   |           | 19 30年国債 2.3% 2035/6/20  |   | 741,836   |

(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、2022年9月12日現在におけるダイワ日本国債マザーファンド（100,442,912千口）の内容です。

(1) 国内（邦貨建）公社債（種類別）

| 2022年9月12日現在 |                   |                   |           |                   |                   |           |           |
|--------------|-------------------|-------------------|-----------|-------------------|-------------------|-----------|-----------|
| 区 分          | 額 面 金 額           | 評 価 額             | 組 入 比 率   | うちB B 格<br>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   |
| 国債証券         | 千円<br>109,180,000 | 千円<br>123,926,284 | %<br>99.0 | %<br>－            | %<br>66.0         | %<br>19.8 | %<br>13.2 |

(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）

| 2022年9月12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         |              | %      | 千円        | 千円          |             |
|              | 59 20年国債     | 1.7000 | 2,695,000 | 2,708,313   | 2022/12/20  |
|              | 61 20年国債     | 1.0000 | 1,000,000 | 1,005,950   | 2023/03/20  |
|              | 63 20年国債     | 1.8000 | 4,500,000 | 4,567,725   | 2023/06/20  |
|              | 65 20年国債     | 1.9000 | 200,000   | 205,132     | 2023/12/20  |
|              | 68 20年国債     | 2.2000 | 3,425,000 | 3,544,498   | 2024/03/20  |
|              | 70 20年国債     | 2.4000 | 4,338,000 | 4,529,175   | 2024/06/20  |
|              | 75 20年国債     | 2.1000 | 3,374,000 | 3,559,333   | 2025/03/20  |
|              | 80 20年国債     | 2.1000 | 4,373,000 | 4,637,347   | 2025/06/20  |
|              | 86 20年国債     | 2.3000 | 3,500,000 | 3,790,290   | 2026/03/20  |
|              | 88 20年国債     | 2.3000 | 4,160,000 | 4,529,782   | 2026/06/20  |
|              | 94 20年国債     | 2.1000 | 3,600,000 | 3,938,652   | 2027/03/20  |
|              | 95 20年国債     | 2.3000 | 3,905,000 | 4,324,904   | 2027/06/20  |
|              | 101 20年国債    | 2.4000 | 3,460,000 | 3,900,734   | 2028/03/20  |
|              | 102 20年国債    | 2.4000 | 3,900,000 | 4,415,580   | 2028/06/20  |
|              | 110 20年国債    | 2.1000 | 3,600,000 | 4,060,764   | 2029/03/20  |
|              | 111 20年国債    | 2.2000 | 3,500,000 | 3,985,975   | 2029/06/20  |
|              | 1 30年国債      | 2.8000 | 3,950,000 | 4,678,696   | 2029/09/20  |
|              | 116 20年国債    | 2.2000 | 2,100,000 | 2,410,947   | 2030/03/20  |
|              | 118 20年国債    | 2.0000 | 900,000   | 1,022,724   | 2030/06/20  |
|              | 121 20年国債    | 1.9000 | 4,500,000 | 5,095,710   | 2030/09/20  |
|              | 4 30年国債      | 2.9000 | 300,000   | 364,653     | 2030/11/20  |
|              | 125 20年国債    | 2.2000 | 2,500,000 | 2,908,875   | 2031/03/20  |
|              | 130 20年国債    | 1.8000 | 4,500,000 | 5,121,990   | 2031/09/20  |
|              | 134 20年国債    | 1.8000 | 2,600,000 | 2,975,908   | 2032/03/20  |
|              | 137 20年国債    | 1.7000 | 200,000   | 227,540     | 2032/06/20  |
|              | 140 20年国債    | 1.7000 | 4,500,000 | 5,125,230   | 2032/09/20  |
|              | 145 20年国債    | 1.7000 | 2,800,000 | 3,195,528   | 2033/06/20  |
|              | 12 30年国債     | 2.1000 | 4,100,000 | 4,858,664   | 2033/09/20  |
|              | 15 30年国債     | 2.5000 | 2,700,000 | 3,337,200   | 2034/06/20  |
|              | 16 30年国債     | 2.5000 | 3,900,000 | 4,830,891   | 2034/09/20  |
|              | 19 30年国債     | 2.3000 | 2,900,000 | 3,541,306   | 2035/06/20  |
|              | 20 30年国債     | 2.5000 | 3,800,000 | 4,743,464   | 2035/09/20  |
|              | 23 30年国債     | 2.5000 | 2,800,000 | 3,514,504   | 2036/06/20  |
|              | 24 30年国債     | 2.5000 | 4,000,000 | 5,028,280   | 2036/09/20  |
|              | 26 30年国債     | 2.4000 | 2,600,000 | 3,240,016   | 2037/03/20  |
| 合 計          | 銘 柄 数<br>金 額 | 35銘柄   |           | 109,180,000 | 123,926,284 |

(注) 単位未満は切捨て。

# ダイワ日本国債マザーファンド

## 運用報告書 第17期（決算日 2022年3月10日）

（作成対象期間 2021年3月11日～2022年3月10日）

ダイワ日本国債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。

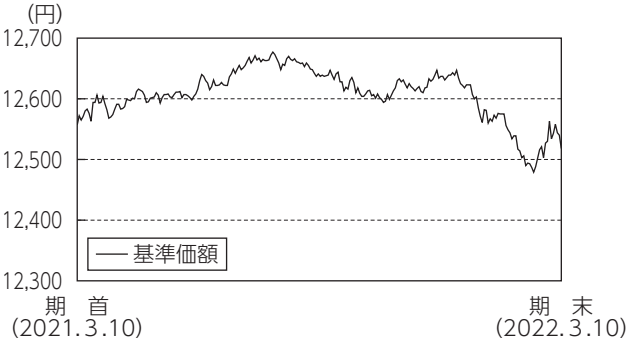
|             |                                                       |
|-------------|-------------------------------------------------------|
| 運 用 方 針     | わが国の国債を投資対象とし、残存期間の異なる債券の利息収入を幅広く確保することをめざして運用を行ないます。 |
| 主 要 投 資 対 象 | わが国の公社債                                               |
| 株 式 組 入 制 限 | 純資産総額の10%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)国債指数 |       | 公 社 債<br>組入比率 | 債券先物<br>比 率 |
|----------------|---------|-------|-------------------------|-------|---------------|-------------|
|                | 円       | 騰 落 率 | (参考指数)                  | 騰 落 率 |               |             |
| (期首)2021年3月10日 | 12,557  | —     | 12,994                  | —     | 99.1          | —           |
| 3月末            | 12,582  | 0.2   | 13,031                  | 0.3   | 99.5          | —           |
| 4月末            | 12,595  | 0.3   | 13,059                  | 0.5   | 99.2          | —           |
| 5月末            | 12,607  | 0.4   | 13,064                  | 0.5   | 99.2          | —           |
| 6月末            | 12,622  | 0.5   | 13,071                  | 0.6   | 99.4          | —           |
| 7月末            | 12,663  | 0.8   | 13,141                  | 1.1   | 99.5          | —           |
| 8月末            | 12,655  | 0.8   | 13,129                  | 1.0   | 99.2          | —           |
| 9月末            | 12,616  | 0.5   | 13,078                  | 0.7   | 99.5          | —           |
| 10月末           | 12,599  | 0.3   | 13,064                  | 0.5   | 99.4          | —           |
| 11月末           | 12,633  | 0.6   | 13,096                  | 0.8   | 99.1          | —           |
| 12月末           | 12,607  | 0.4   | 13,067                  | 0.6   | 99.2          | —           |
| 2022年1月末       | 12,544  | △0.1  | 12,968                  | △0.2  | 99.3          | —           |
| 2月末            | 12,527  | △0.2  | 12,896                  | △0.8  | 99.2          | —           |
| (期末)2022年3月10日 | 12,518  | △0.3  | 12,895                  | △0.8  | 99.1          | —           |

(注1) 騰落率は期首比。  
(注2) ダイワ・ボンド・インデックス (DBI) 国債指数は、ダイワ・ボンド・インデックス (DBI) 国債指数の原データに基づき、当ファンド設定日の前営業日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。ダイワ・ボンド・インデックス (DBI) 国債指数は、株式会社大和総研が公表している日本国債のパフォーマンス・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：12,557円 期末：12,518円 騰落率：△0.3%

【基準価額の主な変動要因】

主としてわが国の国債に投資した結果、金利の上昇により債券価格が下落したことなどから、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

○ 国内債券市場

国内債券市場では、金利は上昇（債券価格は下落）しました。

2021年3月の金融政策決定会合で日銀は長期金利の変動幅の明確化等を決定しましたが、政策の大枠に変更はなく、その後、国内金利は低下基調となりました。9月以降は、世界的なインフレ懸念や欧米の金融引き締め観測の高まりを背景に、国内金利は上昇しました。また、欧米の中央銀行による金融政策正常化に向けた動きが意識される中、日銀の金融政策正常化を巡る思惑が浮上したことも、金利の上昇要因となりました。

◆ 前作成期末における「今後の運用方針」

運用の基本方針に基づき、わが国の国債の組入比率を高位に保ちつつ、1年ごとの残存期間（残存1年未満、残存1年以上2年未満、…、残存14年以上15年未満など、全15区分）の各投資金額がほぼ同程度となるような運用（ラダー型運用）を行ってまいります。

◆ ポートフォリオについて

運用の基本方針に基づき、当作成期を通じてわが国の国債の組入比率を高位に保ちつつ、1年ごとの残存期間（残存1年未満、残存1年以上2年未満、…、残存14年以上15年未満など、全15区分）の各投資金額がほぼ同程度となるような運用（ラダー型運用）を行いました。

◆ ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。  
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。  
当ファンドは運用スキーム上、参考指数と比較して残存15年以上の国債の組み入れがないという特徴があります。参考指数は国内債券市場の動向を表す代表的な指数として掲載しております。

《今後の運用方針》

運用の基本方針に基づき、わが国の国債の組入比率を高位に保ちつつ、1年ごとの残存期間（残存1年未満、残存1年以上2年未満、…、残存14年以上15年未満など、全15区分）の各投資金額がほぼ同程度となるような運用（ラダー型運用）を行ってまいります。

■ 1万口当りの費用の明細

| 項 目            | 当 期      |
|----------------|----------|
| 売買委託手数料        | —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しております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

(2021年3月11日から2022年3月10日まで)

|   |      | 買 付 額      | 売 付 額                      |
|---|------|------------|----------------------------|
|   |      | 千円         | 千円                         |
| 国 |      |            |                            |
| 内 | 国債証券 | 31,610,109 | 58,685,362<br>( 5,987,000) |

(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

(2021年3月11日から2022年3月10日まで)

| 当                        |           |  | 期                        |           |  |
|--------------------------|-----------|--|--------------------------|-----------|--|
| 買 付                      |           |  | 売 付                      |           |  |
| 銘 柄                      | 金 額       |  | 銘 柄                      | 金 額       |  |
|                          | 千円        |  |                          | 千円        |  |
| 24 30年国債 2.5% 2036/9/20  | 5,598,432 |  | 8 30年国債 1.8% 2032/11/22  | 5,708,057 |  |
| 121 20年国債 1.9% 2030/9/20 | 4,452,673 |  | 54 20年国債 2.2% 2021/12/20 | 5,253,771 |  |
| 23 30年国債 2.5% 2036/6/20  | 4,386,591 |  | 6 30年国債 2.4% 2031/11/20  | 4,929,881 |  |
| 134 20年国債 1.8% 2032/3/20 | 4,108,205 |  | 4 30年国債 2.9% 2030/11/20  | 4,412,223 |  |
| 65 20年国債 1.9% 2023/12/20 | 3,121,140 |  | 64 20年国債 1.9% 2023/9/20  | 4,396,079 |  |
| 125 20年国債 2.2% 2031/3/20 | 2,418,640 |  | 110 20年国債 2.1% 2029/3/20 | 3,834,060 |  |
| 111 20年国債 2.2% 2029/6/20 | 2,361,420 |  | 75 20年国債 2.1% 2025/3/20  | 2,916,762 |  |
| 102 20年国債 2.4% 2028/6/20 | 1,407,684 |  | 59 20年国債 1.7% 2022/12/20 | 2,456,728 |  |
| 63 20年国債 1.8% 2023/6/20  | 1,028,640 |  | 106 20年国債 2.2% 2028/9/20 | 2,319,242 |  |
| 61 20年国債 1% 2023/3/20    | 1,013,850 |  | 63 20年国債 1.8% 2023/6/20  | 2,292,838 |  |

(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）

| 作 成 期 | 当           |             |      | 期          |           |      |      |
|-------|-------------|-------------|------|------------|-----------|------|------|
| 区 分   | 額面金額        | 評 価 額       | 組入比率 | うちB格以下組入比率 | 残存期間別組入比率 |      |      |
|       | 千円          | 千円          | %    | %          | 5年以上      | 2年以上 | 2年未満 |
| 国債証券  | 120,730,000 | 137,633,415 | 99.1 | —          | 66.3      | 19.8 | 13.0 |

(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）

|      |            | 当      |           | 期           |             | 末 |  |
|------|------------|--------|-----------|-------------|-------------|---|--|
| 区 分  | 銘 柄        | 年 利 率  | 額 面 金 額   | 評 価 額       | 償 還 年 月 日   |   |  |
| 国債証券 | 56 20年国債   | 2.0000 | 4,000,000 | 4,023,080   | 2022/06/20  |   |  |
|      | 59 20年国債   | 1.7000 | 4,895,000 | 4,962,795   | 2022/12/20  |   |  |
|      | 61 20年国債   | 1.0000 | 1,000,000 | 1,011,020   | 2023/03/20  |   |  |
|      | 63 20年国債   | 1.8000 | 5,200,000 | 5,323,916   | 2023/06/20  |   |  |
|      | 65 20年国債   | 1.9000 | 2,600,000 | 2,689,726   | 2023/12/20  |   |  |
|      | 68 20年国債   | 2.2000 | 3,425,000 | 3,580,084   | 2024/03/20  |   |  |
|      | 70 20年国債   | 2.4000 | 5,038,000 | 5,316,299   | 2024/06/20  |   |  |
|      | 75 20年国債   | 2.1000 | 3,674,000 | 3,908,511   | 2025/03/20  |   |  |
|      | 80 20年国債   | 2.1000 | 4,973,000 | 5,316,932   | 2025/06/20  |   |  |
|      | 86 20年国債   | 2.3000 | 3,700,000 | 4,043,286   | 2026/03/20  |   |  |
|      | 88 20年国債   | 2.3000 | 4,860,000 | 5,339,147   | 2026/06/20  |   |  |
|      | 94 20年国債   | 2.1000 | 3,600,000 | 3,976,848   | 2027/03/20  |   |  |
|      | 95 20年国債   | 2.3000 | 4,605,000 | 5,158,428   | 2027/06/20  |   |  |
|      | 101 20年国債  | 2.4000 | 3,860,000 | 4,408,814   | 2028/03/20  |   |  |
|      | 102 20年国債  | 2.4000 | 4,200,000 | 4,822,062   | 2028/06/20  |   |  |
|      | 110 20年国債  | 2.1000 | 1,200,000 | 1,372,200   | 2029/03/20  |   |  |
|      | 111 20年国債  | 2.2000 | 2,300,000 | 2,657,558   | 2029/06/20  |   |  |
|      | 1 30年国債    | 2.8000 | 4,150,000 | 5,000,335   | 2029/09/20  |   |  |
|      | 116 20年国債  | 2.2000 | 3,200,000 | 3,740,896   | 2030/03/20  |   |  |
|      | 121 20年国債  | 1.9000 | 4,500,000 | 5,182,785   | 2030/09/20  |   |  |
|      | 4 30年国債    | 2.9000 | 300,000   | 372,093     | 2030/11/20  |   |  |
|      | 125 20年国債  | 2.2000 | 2,000,000 | 2,369,280   | 2031/03/20  |   |  |
|      | 130 20年国債  | 1.8000 | 4,500,000 | 5,192,640   | 2031/09/20  |   |  |
|      | 6 30年国債    | 2.4000 | 1,250,000 | 1,516,612   | 2031/11/20  |   |  |
|      | 134 20年国債  | 1.8000 | 3,500,000 | 4,054,330   | 2032/03/20  |   |  |
|      | 140 20年国債  | 1.7000 | 4,500,000 | 5,185,305   | 2032/09/20  |   |  |
|      | 145 20年国債  | 1.7000 | 3,300,000 | 3,822,687   | 2033/06/20  |   |  |
|      | 12 30年国債   | 2.1000 | 4,500,000 | 5,426,775   | 2033/09/20  |   |  |
|      | 15 30年国債   | 2.5000 | 3,400,000 | 4,288,216   | 2034/06/20  |   |  |
|      | 16 30年国債   | 2.5000 | 3,900,000 | 4,933,032   | 2034/09/20  |   |  |
|      | 19 30年国債   | 2.3000 | 3,500,000 | 4,371,430   | 2035/06/20  |   |  |
|      | 20 30年国債   | 2.5000 | 3,800,000 | 4,858,452   | 2035/09/20  |   |  |
|      | 23 30年国債   | 2.5000 | 3,300,000 | 4,247,397   | 2036/06/20  |   |  |
|      | 24 30年国債   | 2.5000 | 4,000,000 | 5,160,440   | 2036/09/20  |   |  |
| 合計   | 銘柄数<br>金 額 | 34銘柄   |           | 120,730,000 | 137,633,415 |   |  |

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2022年3月10日現在

| 項 目          | 当                 | 期 | 末         |
|--------------|-------------------|---|-----------|
|              | 評 価 額             | 比 | 率         |
| 公社債          | 千円<br>137,633,415 |   | %<br>99.0 |
| コール・ローン等、その他 | 1,356,852         |   | 1.0       |
| 投資信託財産総額     | 138,990,268       |   | 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

2022年3月10日現在

| 項 目            | 当 期 末            |
|----------------|------------------|
| (A) 資産         | 138,990,268,558円 |
| コール・ローン等       | 441,816,710      |
| 公社債(評価額)       | 137,633,415,570  |
| 未収利息           | 897,310,806      |
| 前払費用           | 17,725,472       |
| (B) 負債         | 111,721,523      |
| 未払解約金          | 111,721,523      |
| (C) 純資産総額(A－B) | 138,878,547,035  |
| 元本             | 110,940,195,087  |
| 次期繰越損益金        | 27,938,351,948   |
| (D) 受益権総口数     | 110,940,195,087口 |
| 1万口当り基準価額(C／D) | 12,518円          |

\* 期首における元本額は139,709,426,920円、当作成期間中における追加設定元本額は1,051,114,194円、同解約元本額は29,820,346,027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：

|                           |                  |
|---------------------------|------------------|
| ダイワ日本国債ファンドV A（適格機関投資家専用） | 38,698円          |
| 安定重視ポートフォリオ（奇数月分配型）       | 195,502,948円     |
| 6資産バランスファンド（分配型）          | 229,632,112円     |
| 6資産バランスファンド（成長型）          | 151,975,009円     |
| ダイワ日本国債ファンド（毎月分配型）        | 101,793,429,809円 |
| 世界6資産均等分散ファンド（毎月分配型）      | 63,552,269円      |
| ダイワ・株／債券／コモディティ・バランスファンド  | 33,456,526円      |
| ダイワ日本国債ファンド（年1回決算型）       | 8,376,687,180円   |
| 目標準利回り追求型債券ファンド           | 95,920,536円      |

\* 当期末の計算口数当りの純資産額は12,518円です。

■損益の状況

当期 自2021年3月11日 至2022年3月10日

| 項 目                   | 当 期             |
|-----------------------|-----------------|
| (A) 配当等収益             | 2,964,686,784円  |
| 受取利息                  | 2,964,798,131   |
| 支払利息                  | △ 111,347       |
| (B) 有価証券売買損益          | △ 3,240,745,740 |
| 売買益                   | 70,404,000      |
| 売買損                   | △ 3,311,149,740 |
| (C) その他費用             | △ 276           |
| (D) 当期損益金(A + B + C)  | △ 276,059,232   |
| (E) 前期繰越損益金           | 35,730,607,065  |
| (F) 解約差損益金            | △ 7,787,680,343 |
| (G) 追加信託差損益金          | 271,484,458     |
| (H) 合計(D + E + F + G) | 27,938,351,948  |
| 次期繰越損益金(H)            | 27,938,351,948  |

(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。