

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

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

運用報告書（全体版）

第9期

(決算日 2015年1月13日)

受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。

さて、「D Cダイワ・ワールドアセット」は、このたび、第9期の決算を行ないました。

ここに、期中の運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

大和投資信託

Daiwa Asset Management

東京都千代田区丸の内一丁目9番1号

お問い合わせ先（コールセンター）

TEL 0120-106212

(営業日の9:00~17:00)

<http://www.daiwa-am.co.jp/>

<3719>

<3720>

<3721>

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

当ファンドは、ファミリーファンド方式で運用を行ないます。ファミリーファンド方式とは、受益者からの資金をまとめてベビーフンド(当ファンド)とし、その資金を主としてマザーファンドの受益証券に投資して、実質的な運用をマザーファンドで行なう仕組みです。

★DCダイワ・ワールドアセット（六つの羽／安定コース）

■最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			合 成 指 数		株 式 組 入 率	株 式 先 物 率	公 社 債 組 入 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 総 額
	税 込 み 分 配 金	期 中 騰 落 率	(参 考 指 数)	期 中 騰 落 率						
	円	円	%		%	%	%	%	%	百 万 円
5 期 末 (2011 年 1 月 11 日)	9,146	0	2.1	9,265	2.8	17.8	—	49.0	29.5	681
6 期 末 (2012 年 1 月 10 日)	8,535	0	△ 6.7	8,673	△ 6.4	17.6	—	50.0	29.2	884
7 期 末 (2013 年 1 月 10 日)	10,521	0	23.3	10,823	24.8	18.3	—	49.7	29.4	1,295
8 期 末 (2014 年 1 月 10 日)	13,008	0	23.6	13,415	24.0	17.6	0.2	49.9	29.3	1,780
9 期 末 (2015 年 1 月 13 日)	15,471	0	18.9	16,024	19.4	16.4	0.2	49.7	30.9	2,254

(注1) 合成指数は、下記の指数と配分比率をもとに、当ファンド設定日を10,000として大和投資信託が計算したものです。海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。

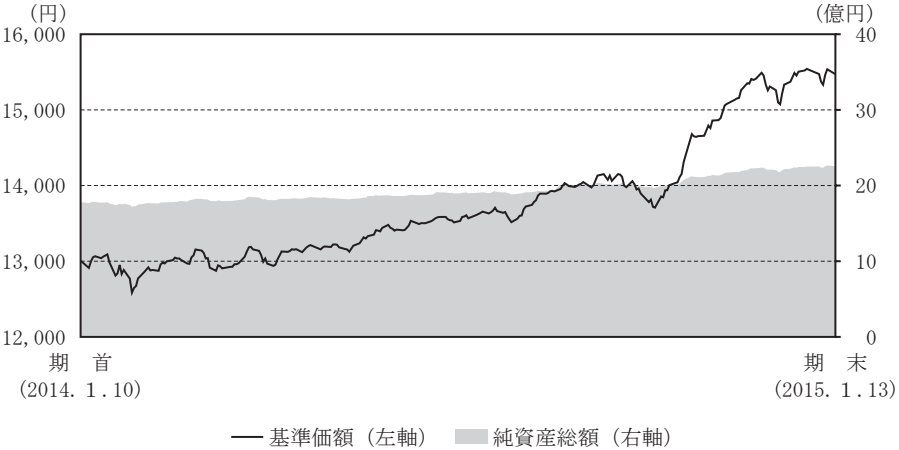
投資対象資産	指 数	配 分 比 率
海 外 債 券	シティ世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）	25%
国 内 債 券	NOMURA－BPI総合指数	25%
海 外 リ ー ト	S&P先進国REIT指数（除く日本）	15%
国 内 リ ー ト	東証REIT指数（配当込み）	15%
海 外 株 式	MSCIコクサイ指数（グロス配当込み）	10%
国 内 株 式	TOPIX（配当込み）	10%

(注2) 組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(注3) 株式先物比率は買建比率－売建比率です。

(注4) 公社債組入比率はハイブリッド優先証券を含みます。また、新株予約権付社債券（転換社債券）および債券先物を除きます。

■当期中の基準価額と市況の推移



年 月 日	基 準 騰 落 率	額 騰 落 率	合 成 (参考指数)	指 数 騰 落 率	株 式 組 入 比	率	株 式 先 物 率 比	公 社 債 組 入 比	率	投 信 託 組 入 証 比	資 券 率 比
(期首) 2014年 1 月10日	円 13,008	% —	13,415	% —	% 17.6	% 0.2	% 49.9	% 29.3			
1 月末	12,885	△ 0.9	13,271	△ 1.1	17.2	0.0	50.0	29.6			
2 月末	13,016	0.1	13,442	0.2	17.0	—	50.1	29.8			
3 月末	13,059	0.4	13,478	0.5	17.2	0.1	50.2	29.6			
4 月末	13,179	1.3	13,597	1.4	16.9	0.0	50.1	29.9			
5 月末	13,332	2.5	13,786	2.8	17.2	0.1	49.9	29.9			
6 月末	13,530	4.0	13,990	4.3	17.1	—	50.0	29.8			
7 月末	13,707	5.4	14,162	5.6	17.3	0.0	50.3	29.7			
8 月末	13,923	7.0	14,332	6.8	17.2	0.1	50.4	29.4			
9 月末	14,145	8.7	14,562	8.5	17.1	0.1	50.3	29.9			
10月末	14,314	10.0	14,781	10.2	17.3	0.1	49.5	30.5			
11月末	15,260	17.3	15,776	17.6	17.5	0.1	49.4	30.4			
12月末	15,541	19.5	16,105	20.0	17.1	0.1	49.6	30.3			
(期末) 2015年 1 月13日	15,471	18.9	16,024	19.4	16.4	0.2	49.7	30.9			

(注) 騰落率は期首比。

《運用経過》

◆基準価額等の推移について

【基準価額・騰落率】

期首：13,008円 期末：15,471円 騰落率：18.9%

【基準価額の主な変動要因】

各マザーファンドを通じて、内外の債券、リート（不動産投資信託証券）および株式に投資した結果、主に内外のリートと海外債券が寄与し、基準価額は値上がりしました。

◆投資環境について

○海外債券市況

(米国)

米国の国債金利は低下しました。期首から2014年前半にかけて、北米地域の悪天候による米国景気見通しの後退やウクライナ情勢の緊迫化、F R B（米国連邦準備制度理事会）が低金利政策の解除に慎重姿勢を示したこと、またE C B（欧州中央銀行）の追加利下げを受けて低金利環境継続の観測が強まり、金利は低下傾向で推移しました。7月以降は、ウクライナや中東地域で地政学リスクが高まったほか、欧州での追加の緩和策への期待がさらなる金利低下を促しました。9月には、米国の金融緩和姿勢の後退観測から、一時的に金利は上昇しましたが、その後は世界景気見通しの鈍化や原油価格の下落を受けて世界的にインフレ（物価上昇）見通しが後退したことから、金利は低下しました。

(ユーロ圏)

ユーロ圏では主要各国で国債金利が低下しました。インフレ率低下への懸念が高まる中、2014年6月にE C Bが利下げを含む積極的な追加金融緩和の実施を決めたほか、ウクライナや中東地域で地政学リスクが高まったことなどを背景に金利は低下基調となりました。また、ウクライナをめぐるロシアとの対立等を背景にユーロ圏主要国で景況感が悪化し、市場に景気減速懸念が広がる中、追加金融緩和期待があらためて強まったことから、9月上旬にかけて主要国金利

は一段と低下しました。その後も、域内経済の下振れ懸念や原油価格の下落を受けて世界的にインフレ見通しが後退したことを背景に、金利低下が続きました。

ドイツ以外のユーロ圏周辺国国債については、ＥＣＢによる追加金融緩和の強化を背景に、ドイツ国債とのスプレッド（金利格差）は縮小しました。

○国内債券市況

国内債券市況は、欧米の長期金利低下や円安の一服、軟調な株価推移などを受け、金利（国内長期金利）は2014年3月初めにかけて低下しました。その後、金利は横ばい圏で推移しましたが、6月半ば以降は、良好な国債需給が反映され始め世界的に株価が不安定化する中、欧米の長期金利低下もあり、8月末にかけて再び低下しました。9月に入ると、米国長期金利の上昇や円相場の急落、堅調な株価推移などを受けて金利は上昇しましたが、9月半ば以降は、地政学的な緊張の継続や世界経済の鈍化懸念などから低下に転じ、10月末には日銀が量的・質的金融緩和を拡大したことから、11月初めに一段と低下しました。11月半ばにかけて、金利は急速な円安・株高の進行などからいったん上昇しましたが、その後はいっそう引締まった国債需給を背景に、再び低下基調を取り戻しました。2015年以降も金利は低下基調が続き、そのまま期末を迎えました。

○海外リート市況

海外リート市況は大幅高となりました。2013年12月中旬に米国の量的金融緩和策の縮小が決定され、ＦＲＢは慎重に金融緩和と政策の修正を進めるとの見方が金融市場に広がった流れを受けて、市場は上昇しました。その後は、米国の早期利上げに対する警戒や、ウクライナや中東の地政学リスクが強まる場面では軟調な展開となる場面もありましたが短期的な調整にとどまり、堅調な米国経済、最悪期を脱した欧州経済、世界的な長期国債利回りの低下などを背景に、リート市況は世界的に大きく上昇しました。

市場別では、米国経済には今後予想される利上げの影響を吸収できるだけの力強さがあるとの見方から米国市場の上昇率が大きくなったほか、大手商業施設リートの積極的な保有物件の入替えが好感された香港市場の上昇率も大きくなりました。

○国内リート市況

国内リート市況は、新規上場や既存上場銘柄の公募増資など国内リート各社による資金調達動きが多く見られたことなどが需給面での懸念材料となり、やや上値の重い状況の中で始まりました。その後は、オフィス・ビル空室率の低下や実物不動産取引の活発化など国内リートを取り巻くファンダメンタルズの改善傾向や、長期金利が低位な水準で安定的に推移したことに加えて、国内株式市況が底堅く推移したこともあり、国内リート市況も上昇基調となりました。2014年10月に入ると、ＩＭＦ（国際通貨基金）による世界経済見通しの下方修正などで世界経済への懸念が広がったことや、エボラ出血熱に関する報道など不透明要因の増加もあり、国内株式市況と同様に弱含む局面もありましたが、10月末には日銀による予想外の追加金融緩和を背景に、国内リート市況も反発しました。その後も、期末にかけて上昇基調を維持しました。

○海外株式市況 （北米）

米国株式は上昇しました。中国景気の減速懸念やアルゼンチン通貨の急落を発端とした新興国不安から下落して始まったものの、2014年2月には過度な新興国懸念が和らいだことで反発しました。3月から5月にかけては、ウクライナなど地政学リスクによって上値が重い展開となりました。しかし6月から7月にかけては、良好な米国の企業決算や経済指標に加え、ＥＣＢの追加緩和策の発表やＦＯＭＣ（米国連邦公開市場委員会）における緩和的な政策姿勢などを好感して堅調に推移しました。8月には、ウクライナ情勢の悪化やアルゼンチンの債務問題などを嫌気して調整したものの、地政学リスクの後退や好調な米国経済指標を受けて値を戻しました。10月に入ると、欧米の経済指標の悪化やエボラ出血熱の感染拡大などから大幅に下落したものの、好調な米国企業の決算などを受けて急速に反発し、10月末にＦＯＭＣで量的緩和と政策の終了が決定されても株式市況は続伸しました。12月には、原油価格の急落を受けて調整しましたが、ＦＯＭＣで景気に配慮する姿勢が確認されると反発し、史上最高値を更新しました。その後は調整して期を終え

ました。

（欧州）

欧州株式は一進一退の展開が続きました。新興国経済に対する不安感の台頭から投資家のリスク回避姿勢が強まり下落して始まったものの、2014年2月にかけて徐々に懸念が後退して値を戻しました。その後、ウクライナをめぐる地政学リスクによって振らされる展開が続きましたが、5月にはECBの追加緩和期待などから高値を探る展開となり、6月のECB理事会で市場予想を上回る追加緩和策が発表されると一段高となりました。しかし8月には、ウクライナ情勢やポルトガルの金融不安再燃などを嫌気して下落しました。その後は、地政学リスクの後退や米国経済指標の改善、ECBの追加緩和観測などから反発し、9月にはECBの予想外の利下げなどが好感され続伸しました。10月には、世界経済の減速懸念やエボラ出血熱への懸念などから急落する局面もありましたが、米国企業の好決算や欧米および中国の経済指標が市場予想を上回ったことなどから反発しました。12月には、原油価格の急落を受けて調整し、米国株高などから一時は反発したものの、期末にかけても値動きの激しい展開が続きました。

（アジア・オセアニア）

アジア・オセアニア株式市況は上昇しました。期首から2014年2月上旬にかけては、アルゼンチン・ペソの急落などを受けて新興国経済の先行きに対する不安が広がったことから下落しました。その後は、中国政府の景気刺激策に対する期待の高まりなどを背景に上昇に転じました。10月には、中国の景気減速に対する懸念や香港の民主化デモによる混乱等を受けて急落する局面もありましたが、堅調な米国の経済指標の発表や企業業績改善見込みなどから再び上昇基調となりました。その後も、中国が市場の予想外のタイミングで利下げに踏み切ったことなどが株価の支援材料となりました。

○国内株式市況

国内株式市況は、期首より、新興国経済の成長鈍化やウクライナ情勢の悪化により下落しました。国内でも、2014年4月からの消費税率上げの影響が不安視されたため、市況は5月中旬まで低迷した状態が続きました。5月下旬からは、米国経済の着実な回復や国内企業業績の改善、法人税率引下げ方針の決定、コーポレートガバナンス（企業統治）改革への期待、円安の進行などにより株価は上昇しました。9月下旬から10月中旬にかけては、世界経済の先行き不透明感の高まり、エボラ出血熱の感染拡大懸念、2大臣辞任による国内政治不安などが重なり、株価は急速に下落しました。10月下旬からは、日銀による予想外の追加金融緩和、GPIF（年金積立金管理運用独立行政法人）の国内株式運用比率の引上げ決定、円安の進行などを受け、株価は急速に上昇しました。12月には、原油価格の急落からロシア通貨安・株安が進み、一時、金融市場が全般的に不安定になりましたが、FRBが金融政策の正常化に慎重な姿勢を示すと市場は落ち着きを取り戻しました。しかし、2015年に入り原油市況が下げ止まらないことから世界的なリスク資産回避の動きを受けて国内株式市況も下落しました。

○為替相場

（米ドル）

米ドル円為替相場は、104円台の水準でスタートしました。期首から2014年7月にかけて、米国経済指標が市場予想を上回る場面では円安ドル高圧力となりましたが、地政学リスクやFRBの金融緩和姿勢の継続期待の高まった場面では円高ドル安圧力となり、一进一退の展開が続きました。8月以降は、米国の相対的な景気の強さ、金融緩和と縮小の進展、日本における公的年金の運用比率変更や日銀の追加緩和などを材料に円安ドル高が加速し、12月前半には121円台まで上昇しました。その後は、原油価格の下落に歯止めがかからず、世界的に株価が調整色を強める中、118円台で期末を迎えました。

（ユーロ）

ユーロ円為替相場は、142円台の水準でスタートしました。期首より、ECBの追加緩和期待が高まるに従いユーロ円は下落基調となりました。2014年6月にECBが追加金融緩和と実施を決定した後も、ユーロ圏主要国の景気減速懸念やポルトガルの金融不安などを背景に、下落基調が継続しました。10月以降は、日銀の追加緩和などを材料に急速に円安が加速し、12月前半にはユーロ圏の経済指標の上振れもあり149円台まで上昇しました。しかしその後は、原油価格

の下落によるインフレ見通しの後退やECBの追加金融緩和期待などから下落に転じ、139円台で期末を迎えました。

◆前期における「今後の運用方針」

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

◆ポートフォリオについて

○当ファンド

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

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

（*）外国株式の3ファンドは、各地域の時価総額に応じて配分しました。

○外国債券インデックスマザーファンド

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

○ダイワ日本債券インデックスマザーファンド（BPI）

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

○ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド

当ファンドは、外貨建資産の運用にあたって、コーヘン&スティアーズ・キャピタル・マネジメント・インク（C&S）に運用の指図にかかる権限を委託しております。

当ファンドでは、信託財産の中長期的な成長をめざし保有不動産の価値などと比べて魅力的であるとする銘柄に着目するとともに、安定的な配当利回りの確保をめざしてポートフォリオを構築しました。国・地域別配分では大きなリスクを取らず各地域にバランス良く投資を行ないましたが、ユーロ圏の景気が最悪期を脱していることやECBによる追加金融緩和が期待できることから、フランスやオランダなどユーロ圏の組入れを小幅に上げました。

○ダイワJ-REITアクティブ・マザーファンド

投資信託証券の組入比率につきましては、通常の状態では信託財産の純資産総額の80%程度以上に維持することを基本としており、期を通じておおむね95～98%台程度で推移させました。銘柄の選択にあたっては、収益力や成長性に比して相対的に割安と判断された銘柄群の中から、財務体質や流動性を加味して42～46銘柄程度に投資しました。個別銘柄では、森ヒルズリート、ジャパン・ホテル・リート、星野リゾート・リートなどを東証REIT指数と比較してオーバーウエートとし、野村不動産オフィスファンド、プレミア、野村不動産レジデンシャルなどをアンダーウエートとしました。

○ダイワ北米好配当株マザーファンド

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

有価証券の組入比率は、株式を70～74％程度、ハイブリッド優先証券等を23～26％程度としました。

銘柄選択にあたって、C & S では、長期的なビジネスモデルが確立した銘柄に絞って調査しております。当ファンドでは、その中から魅力的な配当利回りを将来にわたって提供できるキャッシュフローが予想される銘柄を選択しました。その結果、セクター別では金融や情報技術セクターを高位で組入れました。銘柄別では、EXXON MOBIL、APPLE、MICROSOFTなどを高位で組入れました。

○ダイワ欧州好配当株マザーファンド

当ファンドは、外貨建資産の運用にあたって、パイオニア・インベスト・マネジメント・リミテッド（パイオニア社）に運用の指図にかかる権限を委託しております。

株式の組入比率は、95～99％程度の高位に維持し、期末の組入比率は96.6％としました。銘柄選定にあたって、パイオニア社では、収益基盤が安定しており安定した配当を継続できる銘柄や景気回復局面で収益改善が見込まれる銘柄に選別投資しました。その結果、セクター別では資本財・サービスセクターや素材セクターを高位で組入れました。銘柄別では、NESTLE、ROYAL DUTCH SHELL、HSBCなどを高位で組入れました。

○ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド

オーストラリアや香港、韓国、台湾を中心に、高い利益成長が見込まれる銘柄や予想配当利回りが高いと判断される銘柄などを組入れました。国別では、雇用や住宅市場の底堅い推移から堅調な株価動向が見込まれたオーストラリアや、革新的な製品・サービスの提供や高い技術力などを背景に I T（情報技術）企業の好業績が見込まれた台湾を組入高位としました。個別銘柄では、業績安定性が高く配当利回りも高いシンガポールの金融銘柄や、ウェアラブル機器等の売上高増加が見込まれた台湾の I T 銘柄を組入高位としました。

○ダイワ好配当日本株マザーファンド

予想配当利回りが高いと判断される銘柄の中から、企業の収益性・安全性などのファンダメンタルズや P E R（株価収益率）、P B R（株価純資産倍率）などの株価指標、株式需給やテクニカル要因等にも留意して、おおむね200銘柄程度を選択して投資しました。

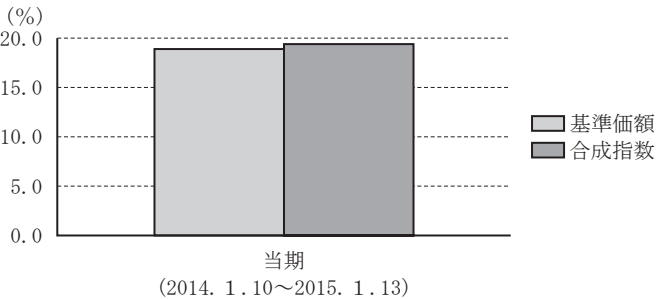
株式の組入比率はおおむね92～98％程度としました。

業種構成は、業績好調な銘柄やバリュエーション面から魅力的な銘柄などを買付け、化学、建設業、電気機器、海運業などの組入比率を上げました。一方、大幅に上昇した銘柄や上値の重い銘柄などを売却し、ガラス・土石製品、銀行業、輸送用機器、その他製品などの組入比率を下げました。期末では、電気機器、卸売業、化学、建設業などを中心としたポートフォリオとしました。

個別銘柄では、大幅に上昇したセイコーエプソンや上値の重い三井住友フィナンシャルG、伊藤忠などを売却しました。一方、バリュエーション面から魅力的な積水ハウス、あおぞら銀行などを買付けました。

◆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。



◆分配金について

当期は、経費控除後の配当等収益が少額であったため、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
	2014年1月11日 ～2015年1月13日
当 期 分 配 金（税 込 み）(円)	—
対 基 準 価 額 比 率 (%)	—
当 期 の 収 益 (円)	—
当 期 の 収 益 以 外 (円)	—
翌 期 繰 越 分 配 可 能 額 (円)	6,026

（注1）「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後の有価証券売買等損益」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。

（注2）円未満は切捨てており、当期の収益と当期の収益以外の合計が当期分配金（税込み）に合致しない場合があります。

（注3）当期分配金の対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。

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

《今後の運用方針》

○当ファンド

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

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

（*）外国株式の3ファンドは、各地域の時価総額に応じて配分します。

○外国債券インデックスマザーファンド

今後もファンドの通貨の比率をインデックスに極力近づけ、かつ、ファンドとインデックスの金利変動に対する価格感応度を近づけることにより、インデックスに連動する投資成果をめざします。

○ダイワ日本債券インデックスマザーファンド（B P I）

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

○ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド

外貨建資産の運用にあたっては、C & Sに運用の指図にかかる権限を委託し、今後の運用を行なってまいります。

銘柄選択に際しては、良好な財務体質を有し、低コストでの資金調達により物件取得や事業拡大を図ることが可能であり、かつ保有不動産の価値と比較して価格が割安なリートを選好します。用途別では、米国では、住宅施設や個人用倉庫などを保有するリート、欧州では、ロンドンのオフィスや商業施設、ユーロ圏の商業施設、パリなどのオフィスを保有するリートに注目しています。

○ダイワJ－REITアクティブ・マザーファンド

個別銘柄ごとの流動性を勘案しつつ国内リートに幅広く分散投資を行ない、配当等収益の確保と信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行ないます。ポートフォリオ戦略については、個別銘柄ごとのバリュエーション格差が徐々に縮小していることを鑑み、各種バリュエーション指標での割安度よりも、経営戦略や業績の変化等を重視した銘柄選別を行なっていく方針です。また、相対的に景気敏感なオフィス・セクターや、訪日観光客の増加などテーマ性のあるホテル・セクターにも注目します。

○ダイワ北米好配当株マザーファンド

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

○ダイワ欧州好配当株マザーファンド

外貨建資産の運用にあたっては、パイオニア社に運用の指図にかかる権限を委託し、今後の運用を行なってまいります。
銘柄選定では、収益基盤が安定しており、安定した配当を継続できる銘柄や、景気回復局面で収益改善が見込まれる銘柄に選別投資する方針です。

○ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド

オーストラリアや香港、韓国、台湾を中心に市場分散に配慮したポートフォリオとする方針です。革新的な製品・サービスの提供や高い技術力などを背景として、市場予想を上回る業績が期待できる企業を選別して投資を行ないます。また、世界的な低金利が継続していることから、配当利回りの高い銘柄に注目しています。

○ダイワ好配当日本株マザーファンド

引続きバリュエーション面から割安感があり、業績改善が期待される銘柄を中心としたポートフォリオを継続する方針です。特に円安・原油安がメリットになる銘柄や自動車の電装化・安全対策、ウェアラブル端末、マイナンバー、電力自由化、軍事・航空に関連する銘柄などに注目してまいります。また、株価が割安となり企業買収の対象となり得る銘柄や中長期での成長が期待される銘柄などにも注目してまいります。

■ 1万口当りの費用の明細

項 目	当期		項 目 の 概 要
	(2014. 1. 11～2015. 1. 13)		
	金 額	比 率	
信託報酬	134円	0. 974%	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額（月末値の平均値）は13, 744円です。
（投信会社）	(67)	(0. 487)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託銀行への運用指図、基準価額の計算、目論見書・運用報告書の作成等の対価
（販売会社）	(59)	(0. 433)	販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
（受託銀行）	(7)	(0. 054)	受託銀行分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売買委託手数料	9	0. 065	売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権総口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（株式）	(4)	(0. 028)	
（新株予約権証券）	(0)	(0. 000)	
（先物）	(0)	(0. 001)	
（ハイブリッド優先証券）	(0)	(0. 001)	
（投資信託証券）	(5)	(0. 035)	
有価証券取引税	1	0. 010	有価証券取引税＝期中の有価証券取引税／期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（株式）	(0)	(0. 002)	
（新株予約権証券）	(0)	(0. 000)	
（ハイブリッド優先証券）	(0)	(0. 000)	
（投資信託証券）	(1)	(0. 009)	
その他費用	4	0. 032	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数
（保管費用）	(3)	(0. 024)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
（監査費用）	(1)	(0. 008)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（その他）	(0)	(0. 000)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	149	1. 081	

(注1) 期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。なお、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。
(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満を四捨五入してあります。
(注3) 比率欄は1万口当りのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

■売買および取引の状況

親投資信託受益証券の設定・解約状況

(2014年1月11日から2015年1月13日まで)

	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
外国債券インデックス マザーファンド	34,644	89,640	19,450	50,767
ダイワ日本債券インデックス マザーファンド（ＢＰＩ）	112,111	133,801	33,901	40,180
ダイワ・グローバル ＲＥＩＴ・マザーファンド	29,420	46,719	45,897	74,285
ダイワ好配当日本株 マザーファンド	24,808	49,603	22,241	45,300
ダイワ北米好配当株 マザーファンド	10,927	18,730	10,606	18,838
ダイワ欧州好配当株 マザーファンド	6,810	9,941	7,311	11,018
ダイワ・アジア・オセアニア 好配当株マザーファンド	942	1,788	1,302	2,407
ダイワＪ－ＲＥＩＴ アクティブ・マザーファンド	18,343	34,659	21,476	41,402

(注) 単位未満は切捨て。

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

(2014年1月11日から2015年1月13日まで)

項 目	当 期
	ダイワ好配当日本株マザーファンド
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	187,270,418千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	57,199,784千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)／(b)	3.27
	ダイワ北米好配当株マザーファンド
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	2,247,239千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	1,669,280千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)／(b)	1.34
	ダイワ欧州好配当株マザーファンド
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	589,964千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	1,864,640千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)／(b)	0.31
	ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	4,476,567千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	1,559,850千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)／(b)	2.86

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注2) 単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況

- (1) ベビーファンドにおける期中の利害関係人との取引状況

当期中における利害関係人との取引はありません。

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

当期中における利害関係人との取引はありません。

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

(2014年1月11日から2015年1月13日まで)

決 算 期	当 期					
区 分	買付額等 A	うち利害 関係人との 取引状況B	B／A	売付額等 C	うち利害 関係人との 取引状況D	D／C
公 社 債	百万円 5,511	百万円 300	% 5.5	百万円 6,060	百万円 526	% 8.7
コール・ローン	17,231	—	—	—	—	—

(注) 平均保有割合3.2%

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

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

当期中における利害関係人との取引はありません。

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

(2014年1月11日から2015年1月13日まで)

決 算 期	当 期					
区 分	買付額等 A	うち利害 関係人との 取引状況B	B／A	売付額等 C	うち利害 関係人との 取引状況D	D／C
株 式	百万円 106,257	百万円 18,426	% 17.3	百万円 81,012	百万円 17,080	% 21.1
株式先物取引	11,914	—	—	11,593	—	—
投資信託証券	1,531	31	2.0	1,840	544	29.6
コール・ローン	539,978	—	—	—	—	—

(注) 平均保有割合0.3%

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

当期中における利害関係人との取引はありません。

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

当期中における利害関係人との取引はありません。

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

当期中における利害関係人との取引はありません。

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

(2014年１月11日から2015年１月13日まで)

決 算 期		当 期					
区 分	買付額等		B/A	売付額等		D/C	
	A	うち利害関係人との取引状況B		C	うち利害関係人との取引状況D		
投資信託証券	百万円 21,921	百万円 8,363	38.2	百万円 3,715	百万円 1,913	% 51.5	
コール・ローン	219,609	—	—	—	—	—	

(注) 平均保有割合0.8%

(10) 利害関係人の発行する有価証券等

(2014年１月11日から2015年１月13日まで)

種 類	当 期			
	ダイワＪ－ＲＥＩＴアクティブ・マザーファンド			
	買 付 額	売 付 額	期 末 保 有 額	
投 資 信 託 証 券	百万円 679	百万円 —	百万円 1,524	

(注１) 金額は受渡し代金。

(注２) 単位未満は切捨て。

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

(2014年１月11日から2015年１月13日まで)

種 類	当 期	
	買 付 額	
	ダイワ好配当日本株マザーファンド	
投 資 信 託 証 券	百万円 88	
	ダイワＪ－ＲＥＩＴアクティブ・マザーファンド	
投 資 信 託 証 券	百万円 1,701	

(注１) 金額は受渡し代金。

(注２) 単位未満は切捨て。

(12) 期中の売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

(2014年１月11日から2015年１月13日まで)

項 目	当 期
売 買 委 託 手 数 料 総 額 (A)	1,258千円
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B)	279千円
(B)／(A)	22.2%

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

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

■組入資産明細表
親投資信託残高

種 類	期 首	当 期	期 末
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
外国債券インデックスマザーファンド	173,717	188,911	544,500
ダイワ日本債券インデックスマザーファンド(BPI)	375,873	454,082	556,296
ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド	189,843	173,366	344,202
ダイワ好配当日本株マザーファンド	91,438	94,005	218,553
ダイワ北米好配当株マザーファンド	72,155	72,477	146,433
ダイワ欧州好配当株マザーファンド	39,195	38,694	58,208
ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド	6,130	5,771	11,436
ダイワＪ－ＲＥＩＴアクティブ・マザーファンド	153,401	150,269	355,326

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2015年１月13日現在

項 目	当 期	
	評 価 額	比 率
	千円	%
外国債券インデックスマザーファンド	544,500	24.0
ダイワ日本債券インデックスマザーファンド(BPI)	556,296	24.6
ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド	344,202	15.2
ダイワ好配当日本株マザーファンド	218,553	9.6
ダイワ北米好配当株マザーファンド	146,433	6.5
ダイワ欧州好配当株マザーファンド	58,208	2.6
ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド	11,436	0.5
ダイワＪ－ＲＥＩＴアクティブ・マザーファンド	355,326	15.7
コール・ローン等、その他	30,982	1.3
投 資 信 託 財 産 総 額	2,265,939	100.0

(注１) 評価額の単位未満は切捨て。

(注２) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、１月13日における邦貨換算レートは、１アメリカ・ドル＝118.01円、１カナダ・ドル＝98.57円、１オーストラリア・ドル＝96.14円、１香港ドル＝15.22円、１シンガポール・ドル＝88.40円、１ニュージーランド・ドル＝91.68円、１台湾ドル＝3.70円、１イギリス・ポンド＝179.07円、１スイス・フラン＝116.33円、１デンマーク・クローネ＝18.78円、１ノルウェー・クローネ＝15.30円、１スウェーデン・クローネ＝14.64円、１メキシコ・ペソ＝8.06円、100韓国ウォン＝10.91円、１マレーシア・リンギット＝33.03円、１南アフリカ・ランド＝10.26円、１ポーランド・ズロチ＝32.69円、１ユーロ＝139.72円です。

(注３) 外国債券インデックスマザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（166,262,252千円）の投資信託財産総額（168,182,610千円）に対する比率は、98.9%です。
ダイワ・グローバルREIT・マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（176,155,405千円）の投資信託財産総額（181,503,134千円）に対する比率は、97.1%です。
ダイワ北米好配当株マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（2,226,519千円）の投資信託財産総額（2,255,494千円）に対する比率は、98.7%です。
ダイワ欧州好配当株マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（1,709,610千円）の投資信託財産総額（1,740,925千円）に対する比率は、98.2%です。
ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（1,537,089千円）の投資信託財産総額（1,590,339千円）に対する比率は、96.7%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2015年 1月13日現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	2,265,939,419円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	30,389,073
外国債券インデックスマザーファンド(評価額)	544,500,345
ダイワ日本債券インデックス マザーファンド(B P I) (評価額)	556,296,955
ダイワ・グローバルREIT・ マザーファンド(評価額)	344,202,023
ダイワ好配当日本株マザーファンド(評価額)	218,553,563
ダイワ北米好配当株マザーファンド(評価額)	146,433,308
ダイワ欧州好配当株マザーファンド(評価額)	58,208,149
ダイワ・アジア・オセアニア好配当株 マザーファンド(評価額)	11,436,545
ダイワJーREITアクティブ・ マザーファンド(評価額)	355,326,458
未 収 入 金	593,000
(B) 負 債	11,232,298
未 払 解 約 金	919,965
未 払 信 託 報 酬	10,227,198
そ の 他 未 払 費 用	85,135
(C) 純 資 産 総 額(A－B)	2,254,707,121
元 本	1,457,399,074
次 期 繰 越 損 益 金	797,308,047
(D) 受 益 権 総 口 数	1,457,399,074口
1 万 口 当 り 基 準 価 額(C／D)	15,471円

*期首における元本額は1,369,122,764円、当期中における追加設定元本額は438,028,259円、同解約元本額は349,751,949円です。
*当期末の計算口数当りの純資産額は15,471円です。

■損益の状況

当期 自2014年 1月11日 至2015年 1月13日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	14,518円
受 取 利 息	14,518
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	346,691,150
売 買 益	370,279,499
売 買 損	△ 23,588,349
(C) 信 託 報 酬 等	△ 19,049,851
(D) 当 期 損 益 金(A＋B＋C)	327,655,817
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	333,029,934
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	136,622,296
(配 当 等 相 当 額)	(217,687,546)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 81,065,250)
(G) 合 計(D＋E＋F)	797,308,047
次 期 繰 越 損 益 金(G)	797,308,047
追 加 信 託 差 損 益 金	136,622,296
(配 当 等 相 当 額)	(217,687,546)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 81,065,250)
分 配 準 備 積 立 金	660,685,751

(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13ページの「収益分配金の計算過程（総額）」の表を参照。
(注4) 投資信託財産（親投資信託）の運用の指図に係る権限の全部または一部を委託するために要する費用：2,229,843円（未監査）

■収益分配金の計算過程（総額）

項 目	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	14,518円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	327,641,299
(c) 収益調整金	217,687,546
(d) 分配準備積立金	333,029,934
(e) 当期分配可能額(a + b + c + d)	878,373,297
(f) 分配金	0
(g) 翌期繰越分配可能額(e - f)	878,373,297
(h) 受益権総口数	1,457,399,074口

《お知らせ》
●運用報告書（全体版）の電子交付について
2014年12月1日施行の法改正により、運用報告書は「交付運用報告書」と「運用報告書（全体版）」（本書）の2種類になりましたが、「運用報告書（全体版）」については、交付に代えて電子交付する旨を信託約款に定めました。

★DCダイワ・ワールドアセット（六つの羽／6分散コース）

■最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			合 成 指 数		株 式 組 入 率	株 式 先 物 率	公 社 債 組 入 比 率	投 信 資 産 組 入 比 率	純 資 産 額 総 計
	税 込 み 分 配 金	期 中 騰 落 率	(参 考 指 数)	期 中 騰 落 率						
	円	円	%		%	%	%	%	%	百 万 円
5 期 末 (2011 年 1 月 11 日)	8,818	0	3.7	8,760	4.0	29.8	—	33.5	32.9	749
6 期 末 (2012 年 1 月 10 日)	8,062	0	△ 8.6	7,992	△ 8.8	29.7	—	34.4	32.3	860
7 期 末 (2013 年 1 月 10 日)	10,192	0	26.4	10,263	28.4	29.9	—	34.4	32.7	1,272
8 期 末 (2014 年 1 月 10 日)	13,193	0	29.4	13,280	29.4	29.1	0.3	34.6	32.8	1,919
9 期 末 (2015 年 1 月 13 日)	15,976	0	21.1	16,057	20.9	27.5	0.3	35.0	34.1	2,724

(注1) 合成指数は、下記の指数と配分比率をもとに、当ファンド設定日を10,000として大和投資信託が計算したものです。海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。

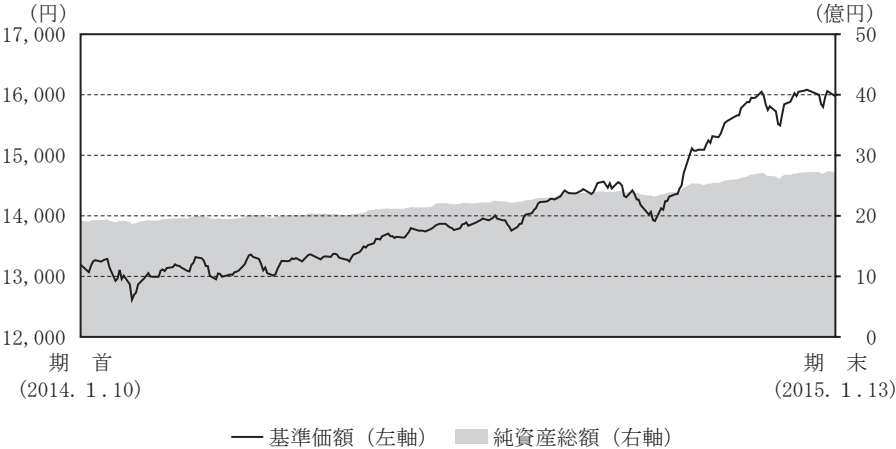
投資対象資産	指 数	配 分 比 率
海 外 債 券	シティ世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）	16.7%
国 内 債 券	NOMURA－BPI総合指数	16.7%
海 外 リ ー ト	S&P先進国REIT指数（除く日本）	16.7%
国 内 リ ー ト	東証REIT指数（配当込み）	16.7%
海 外 株 式	MSCIコクサイ指数（グロス配当込み）	16.7%
国 内 株 式	TOPIX（配当込み）	16.7%

(注2) 組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(注3) 株式先物比率は買建比率－売建比率です。

(注4) 公社債組入比率はハイブリッド優先証券を含みます。また、新株予約権付社債券（転換社債券）および債券先物を除きます。

■当期中の基準価額と市況の推移



年 月 日	基 準 価 額		合 成 指 数		株 式 組 入 率 比	株 式 先 物 率 比	公 社 債 率 組 入 比	投 信 託 証 券 率 組 入 比
		騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率				
(期首) 2014年 1 月10日	円 13,193	% －	13,280	% －	% 29.1	% 0.3	% 34.6	% 32.8
1 月末	13,013	△ 1.4	13,055	△ 1.7	28.5	0.0	35.0	33.1
2 月末	13,148	△ 0.3	13,247	△ 0.2	28.3	－	34.9	33.4
3 月末	13,199	0.0	13,280	0.0	28.3	0.2	34.8	33.4
4 月末	13,319	1.0	13,386	0.8	28.1	0.0	34.8	33.6
5 月末	13,515	2.4	13,628	2.6	28.7	0.2	34.7	33.4
6 月末	13,785	4.5	13,891	4.6	28.7	－	34.6	33.2
7 月末	14,007	6.2	14,091	6.1	28.9	0.1	34.9	33.3
8 月末	14,270	8.2	14,253	7.3	29.0	0.2	34.8	32.9
9 月末	14,538	10.2	14,522	9.4	28.8	0.1	35.0	33.3
10月末	14,707	11.5	14,756	11.1	28.8	0.1	34.4	33.9
11月末	15,780	19.6	15,858	19.4	28.8	0.1	34.4	33.8
12月末	16,083	21.9	16,192	21.9	28.4	0.2	34.8	33.4
(期末) 2015年 1 月13日	15,976	21.1	16,057	20.9	27.5	0.3	35.0	34.1

(注) 騰落率は期首比。

《運用経過》

◆基準価額等の推移について

【基準価額・騰落率】

期首：13,193円 期末：15,976円 騰落率：21.1％

【基準価額の主な変動要因】

各マザーファンドを通じて、内外の債券、リート（不動産投資信託証券）および株式に投資した結果、主に内外のリートと海外債券が寄与し、基準価額は値上がりしました。

◆投資環境について

P. 2～5をご参照ください。

◆前期における「今後の運用方針」

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

◆ポートフォリオについて

○当ファンド

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

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

（*）外国株式の3ファンドは、各地域の時価総額に応じて配分しました。

○外国債券インデックスマザーファンド

○ダイワ日本債券インデックスマザーファンド（B P I）

○ダイワ・グローバルR E I T・マザーファンド

○ダイワJーR E I Tアクティブ・マザーファンド

○ダイワ北米好配当株マザーファンド

○ダイワ欧州好配当株マザーファンド

○ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド

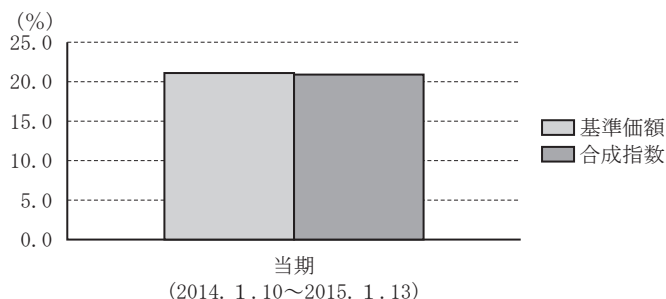
○ダイワ好配当日本株マザーファンド

P. 5～6 をご参照ください。

◆ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。

以下のグラフは当ファンドの基準価額と参考指数との騰落率の対比です。



◆分配金について

当期は、経費控除後の配当等収益が少額であったため、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
	2014年1月11日 ～2015年1月13日
当期分配金（税込み）(円)	—
対基準価額比率(%)	—
当期の収益(円)	—
当期の収益以外(円)	—
翌期繰越分配可能額(円)	6,793

(注1) 「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後の有価証券売買等損益」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。
 (注2) 円未満は切捨てており、当期の収益と当期の収益以外の合計が当期分配金(税込み)に合致しない場合があります。
 (注3) 当期分配金の対基準価額比率は当期分配金(税込み)の期末基準価額(分配金込み)に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。
 ※なお、投資信託約款上の分配対象額は、上記分配可能額のうち経費控除後の配当等収益等です。

《今後の運用方針》

○当ファンド

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

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

- …純資産総額の16.7%
 - …純資産総額の16.7%
 - …純資産総額の16.7%
 - …純資産総額の16.7%
 - …3ファンド合計で純資産総額の16.7%（＊）
 - …純資産総額の16.7%
- （＊）外国株式の3ファンドは、各地域の時価総額に応じて配分します。

- 外国債券インデックスマザーファンド
 - ダイワ日本債券インデックスマザーファンド（B P I）
 - ダイワ・グローバルR E I T ・マザーファンド
 - ダイワJ－R E I Tアクティブ・マザーファンド
 - ダイワ北米好配当株マザーファンド
 - ダイワ欧州好配当株マザーファンド
 - ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド
 - ダイワ好配当日本株マザーファンド
- P．8～9をご参照ください。

■ 1 万口当りの費用の明細

項 目	当期		項 目 の 概 要
	(2014. 1. 11～2015. 1. 13)		
	金 額	比 率	
信託報酬	159円	1. 136%	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額（月末値の平均値）は14, 015円です。
（投信会社）	(80)	(0. 574)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託銀行への運用指図、基準価額の計算、目論見書・運用報告書の作成等の対価
（販売会社）	(71)	(0. 509)	販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
（受託銀行）	(8)	(0. 054)	受託銀行分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売買委託手数料	13	0. 089	売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権総口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（株式）	(7)	(0. 047)	
（新株予約権証券）	(0)	(0. 000)	
（先物）	(0)	(0. 002)	
（ハイブリッド優先証券）	(0)	(0. 002)	
（投資信託証券）	(6)	(0. 039)	
有価証券取引税	2	0. 012	有価証券取引税＝期中の有価証券取引税／期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（株式）	(0)	(0. 003)	
（新株予約権証券）	(0)	(0. 000)	
（ハイブリッド優先証券）	(0)	(0. 000)	
（投資信託証券）	(1)	(0. 010)	
その他費用	5	0. 038	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数
（保管費用）	(4)	(0. 030)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
（監査費用）	(1)	(0. 008)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（その他）	(0)	(0. 000)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	179	1. 277	

(注 1) 期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。なお、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。
 (注 2) 金額欄は各項目ごとに円未満を四捨五入してあります。
 (注 3) 比率欄は 1 万口当りのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

■ 売買および取引の状況

親投資信託受益証券の設定・解約状況

(2014年 1月11日から2015年 1月13日まで)

	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
外国債券インデックス マザーファンド	36, 560	95, 618	7, 931	20, 943
ダイワ日本債券インデックス マザーファンド（B P I）	122, 022	145, 555	19, 871	23, 619
ダイワ・グローバル REIT・マザーファンド	36, 676	58, 043	33, 032	55, 032
ダイワ好配当日本株 マザーファンド	39, 061	78, 878	11, 717	24, 755
ダイワ北米好配当株 マザーファンド	21, 429	36, 612	8, 379	15, 806
ダイワ欧州好配当株 マザーファンド	20, 698	30, 006	7, 666	11, 671
ダイワ・アジア・オセアニア 好配当株マザーファンド	1, 944	3, 665	990	1, 878
ダイワＪ－ＲＥＩＴ アクティブ・マザーファンド	22, 503	42, 610	8, 601	18, 109

(注) 単位未満は切捨て。

■ 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

(2014年 1月11日から2015年 1月13日まで)

項 目	当 期
	ダイワ好配当日本株マザーファンド
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	187, 270, 418千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	57, 199, 784千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)／(b)	3. 27
	ダイワ北米好配当株マザーファンド
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	2, 247, 239千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	1, 669, 280千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)／(b)	1. 34
	ダイワ欧州好配当株マザーファンド
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	589, 964千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	1, 864, 640千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)／(b)	0. 31
	ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	4, 476, 567千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	1, 559, 850千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)／(b)	2. 86

(注 1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注 2) 単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況

- (1) ベビーファンドにおける期中の利害関係人との取引状況

当期中における利害関係人との取引はありません。

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

当期中における利害関係人との取引はありません。

- (3) ダイワ日本債券インデックスマザーファンド（B P I）における期中の利害関係人との取引状況
- (2014年1月11日から2015年1月13日まで)

決 算 期	期					
区 分	当			期		
	買付額等 A	うち利害 関係人との 取引状況B	B／A	売付額等 C	うち利害 関係人との 取引状況D	D／C
公 社 債	百万円 5,511	百万円 300	% 5.5	百万円 6,060	百万円 526	% 8.7
コール・ローン	17,231	—	—	—	—	—

(注) 平均保有割合2.5%
 ※平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該ベビー
 ファンドのマザーファンド所有口数の割合。

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

当期中における利害関係人との取引はありません。

- (5) ダイワ好配当日本株マザーファンドにおける期中の利害関係人との取引状況
- (2014年1月11日から2015年1月13日まで)

決 算 期	期					
区 分	当			期		
	買付額等 A	うち利害 関係人との 取引状況B	B／A	売付額等 C	うち利害 関係人との 取引状況D	D／C
株 式	百万円 106,257	百万円 18,426	% 17.3	百万円 81,012	百万円 17,080	% 21.1
株式先物取引	11,914	—	—	11,593	—	—
投資信託証券	1,531	31	2.0	1,840	544	29.6
コール・ローン	539,978	—	—	—	—	—

(注) 平均保有割合0.6%

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

当期中における利害関係人との取引はありません。

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

当期中における利害関係人との取引はありません。

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

当期中における利害関係人との取引はありません。

- (9) ダイワJ－R E I Tアクティブ・マザーファンド
における期中の利害関係人との取引状況
- (2014年1月11日から2015年1月13日まで)

決 算 期	期					
区 分	当			期		
	買付額等 A	うち利害 関係人との 取引状況B	B／A	売付額等 C	うち利害 関係人との 取引状況D	D／C
投資信託証券	百万円 21,921	百万円 8,363	% 38.2	百万円 3,715	百万円 1,913	% 51.5
コール・ローン	219,609	—	—	—	—	—

(注) 平均保有割合1.0%

- (10) 利害関係人の発行する有価証券等

(2014年1月11日から2015年1月13日まで)

種 類	当		
	期		
	ダイワJ－R E I Tアクティブ・マザーファンド		
	買 付 額	売 付 額	期末保有額
投 資 信 託 証 券	百万円 679	百万円 —	百万円 1,524

(注1) 金額は受渡し代金。
 (注2) 単位未満は切捨て。

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

(2014年1月11日から2015年1月13日まで)

種類	当 期
	買 付 額
	ダイワ好配当日本株マザーファンド
投資信託証券	百万円 88
	ダイワJ-REITアクティブ・マザーファンド
投資信託証券	百万円 1,701

(注1) 金額は受渡し代金。
(注2) 単位未満は切捨て。

(12) 期中の売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

(2014年1月11日から2015年1月13日まで)

項 目	当 期
売 買 委 託 手 数 料 総 額 (A)	1,988千円
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B)	449千円
(B)／(A)	22.6%

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

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

■組入資産明細表
親投資信託残高

種類	期 首	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
外国債券インデックスマザーファンド	124,760	153,389	442,113
ダイワ日本債券インデックスマザーファンド(BPI)	268,593	370,744	454,199
ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド	225,751	229,395	455,442
ダイワ好配当日本株マザーファンド	163,265	190,610	443,149
ダイワ北米好配当株マザーファンド	132,379	145,429	293,824
ダイワ欧州好配当株マザーファンド	65,796	78,827	118,580
ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド	10,582	11,536	22,862
ダイワJ-REITアクティブ・マザーファンド	185,094	198,996	470,547

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2015年1月13日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
外国債券インデックスマザーファンド	442,113	16.1
ダイワ日本債券インデックスマザーファンド(BPI)	454,199	16.6
ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド	455,442	16.6
ダイワ好配当日本株マザーファンド	443,149	16.2
ダイワ北米好配当株マザーファンド	293,824	10.7
ダイワ欧州好配当株マザーファンド	118,580	4.3
ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド	22,862	0.8
ダイワJ-REITアクティブ・マザーファンド	470,547	17.2
コー ル ・ ロ ー ン 等 ・ そ の 他	39,027	1.5
投 資 信 託 財 産 総 額	2,739,747	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、1月13日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝118.01円、1カナダ・ドル＝98.57円、1オーストラリア・ドル＝96.14円、1香港ドル＝15.22円、1シンガポール・ドル＝88.40円、1ニュージーランド・ドル＝91.68円、1台湾ドル＝3.70円、1イギリス・ポンド＝179.07円、1スイス・フラン＝116.33円、1デンマーク・クローネ＝18.78円、1ノルウェー・クローネ＝15.30円、1スウェーデン・クローネ＝14.64円、1メキシコ・ペソ＝8.06円、100韓国ウォン＝10.91円、1マレーシア・リンギット＝33.03円、1南アフリカ・ランド＝10.26円、1ポーランド・ズロチ＝32.69円、1ユーロ＝139.72円です。

(注3) 外国債券インデックスマザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(166,262,252千円)の投資信託財産総額(168,182,610千円)に対する比率は、98.9%です。
ダイワ・グローバルREIT・マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(176,155,405千円)の投資信託財産総額(181,503,134千円)に対する比率は、97.1%です。
ダイワ北米好配当株マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(2,226,519千円)の投資信託財産総額(2,255,494千円)に対する比率は、98.7%です。
ダイワ欧州好配当株マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(1,709,610千円)の投資信託財産総額(1,740,925千円)に対する比率は、98.2%です。
ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(1,537,089千円)の投資信託財産総額(1,590,339千円)に対する比率は、96.7%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2015年1月13日現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	2,739,747,742円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	39,027,520
外国債券インデックスマザーファンド(評価額)	442,113,806
ダイワ日本債券インデックスマザーファンド(BP I)(評価額)	454,199,629
ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド(評価額)	455,442,369
ダイワ好配当日本株マザーファンド(評価額)	443,149,626
ダイワ北米好配当株マザーファンド(評価額)	293,824,789
ダイワ欧州好配当株マザーファンド(評価額)	118,580,385
ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド(評価額)	22,862,310
ダイワJ-REITアクティブ・マザーファンド(評価額)	470,547,308
(B) 負 債	15,274,410
未 払 解 約 金	992,513
未 払 信 託 報 酬	14,180,704
そ の 他 未 払 費 用	101,193
(C) 純 資 産 総 額(A－B)	2,724,473,332
元 本	1,705,347,049
次 期 繰 越 損 益 金	1,019,126,283
(D) 受 益 権 総 口 数	1,705,347,049口
1 万 口 当 り 基 準 価 額(C／D)	15,976円

*期首における元本額は1,455,030,393円、当期中における追加設定元本額は501,213,562円、同解約元本額は250,896,906円です。
*当期末の計算口数当りの純資産額は15,976円です。

■損益の状況

当期 自2014年1月11日 至2015年1月13日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	17,045円
受 取 利 息	17,045
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	453,028,654
売 買 益	479,551,537
売 買 損	△ 26,522,883
(C) 信 託 報 酬 等	△ 25,532,376
(D) 当 期 損 益 金(A＋B＋C)	427,513,323
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	391,019,262
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	200,593,698
(配 当 等 相 当 額)	(339,998,163)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 139,404,465)
(G) 合 計(D＋E＋F)	1,019,126,283
次 期 繰 越 損 益 金(G)	1,019,126,283
追 加 信 託 差 損 益 金	200,593,698
(配 当 等 相 当 額)	(339,998,163)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 139,404,465)
分 配 準 備 積 立 金	818,532,585

(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22ページの「収益分配金の計算過程（総額）」の表を参照。
(注4) 投資信託財産（親投資信託）の運用の指図に係る権限の全部または一部を委託するために要する費用：3,429,966円（未監査）

■収益分配金の計算過程（総額）

項 目	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	17,045円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	427,496,278
(c) 収益調整金	339,998,163
(d) 分配準備積立金	391,019,262
(e) 当期分配可能額(a + b + c + d)	1,158,530,748
(f) 分配金	0
(g) 翌期繰越分配可能額(e - f)	1,158,530,748
(h) 受益権総口数	1,705,347,049口

《お知らせ》

●運用報告書（全体版）の電子交付について

2014年12月1日施行の法改正により、運用報告書は「交付運用報告書」と「運用報告書（全体版）」（本書）の2種類になりましたが、「運用報告書（全体版）」については、交付に代えて電子交付する旨を信託約款に定めました。

★DCダイワ・ワールドアセット（六つの羽／成長コース）

■最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			合 成 指 数		株式組入率	株式先物率	公 社 債 組入比率	投 資 信 託 証 券 組入比率	純 資 産 額 総 計
	税込み 分配金	期 中 騰 落 率	(参考指数)	期 中 騰 落 率						
	円	円	%		%	%	%	%	%	百万円
5 期末(2011年 1 月11日)	8,234	0	6.1	8,059	6.1	44.2	—	12.6	39.2	539
6 期末(2012年 1 月10日)	7,304	0	△11.3	7,088	△12.1	44.6	—	13.0	38.7	636
7 期末(2013年 1 月10日)	9,581	0	31.2	9,484	33.8	44.9	—	13.0	39.0	997
8 期末(2014年 1 月10日)	13,144	0	37.2	12,990	37.0	43.6	0.5	13.0	39.6	1,528
9 期末(2015年 1 月13日)	16,365	0	24.5	16,043	23.5	41.3	0.4	13.5	41.2	2,263

(注1) 合成指数は、下記の指数と配分比率をもとに、当ファンド設定日を10,000として大和投資信託が計算したものです。海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。

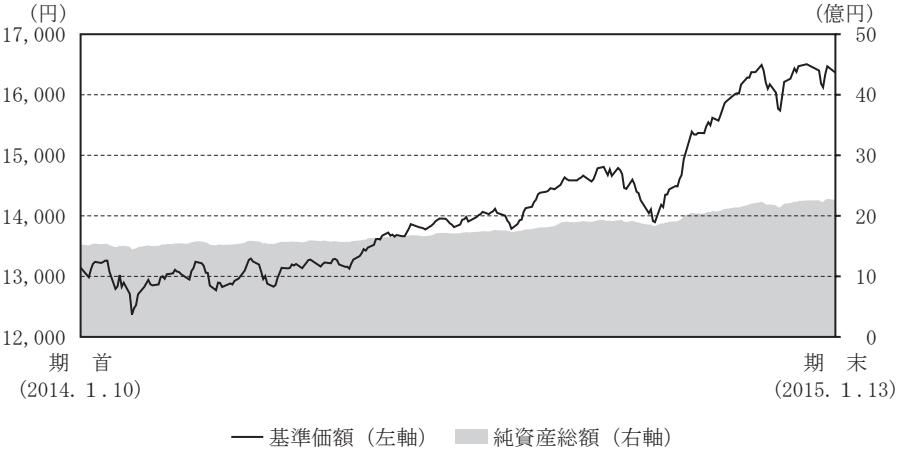
投資対象資産	指 数	配 分 比 率
海 外 債 券	シティ世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）	5%
国 内 債 券	NOMURA－BPI総合指数	5%
海 外 リ ー ト	S&P先進国REIT指数（除く日本）	20%
国 内 リ ー ト	東証REIT指数（配当込み）	20%
海 外 株 式	MSCIコクサイ指数（グロス配当込み）	25%
国 内 株 式	TOPIX（配当込み）	25%

(注2) 組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(注3) 株式先物比率は買建比率－売建比率です。

(注4) 公社債組入比率はハイブリッド優先証券を含みます。また、新株予約権付社債券（転換社債券）および債券先物を除きます。

■当期中の基準価額と市況の推移



年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率	合 成 指 数 (参考指数)	株 式 組 入 率 比	株 式 先 物 率 比	公 社 債 率 組 入 比 率	投 信 託 証 券 率 組 入 比 率
(期首) 2014年 1 月10日	円 13,144	% －	12,990	% －	% 43.6	% 0.5	% 13.0
1 月末	12,896	△ 1.9	12,671	△ 2.5	42.9	0.0	13.0
2 月末	13,036	△ 0.8	12,892	△ 0.8	42.6	－	13.1
3 月末	13,094	△ 0.4	12,918	△ 0.6	42.3	0.4	13.3
4 月末	13,220	0.6	13,016	0.2	42.4	0.1	13.3
5 月末	13,476	2.5	13,330	2.6	42.9	0.2	13.2
6 月末	13,838	5.3	13,668	5.2	42.7	－	13.3
7 月末	14,116	7.4	13,906	7.0	43.2	0.1	13.4
8 月末	14,439	9.9	14,061	8.2	43.1	0.2	13.4
9 月末	14,758	12.3	14,372	10.6	43.0	0.2	13.4
10月末	14,934	13.6	14,640	12.7	42.9	0.2	13.1
11月末	16,168	23.0	15,882	22.3	42.9	0.2	13.2
12月末	16,504	25.6	16,235	25.0	42.5	0.3	13.5
(期末) 2015年 1 月13日	16,365	24.5	16,043	23.5	41.3	0.4	13.5

(注) 騰落率は期首比。

《運用経過》

◆基準価額等の推移について

【基準価額・騰落率】

期首：13,144円 期末：16,365円 騰落率：24.5%

【基準価額の主な変動要因】

各マザーファンドを通じて、内外の債券、リート（不動産投資信託証券）および株式に投資した結果、主に内外のリートと海外債券が寄与し、基準価額は値上がりしました。

◆投資環境について

P. 2～5をご参照ください。

◆前期における「今後の運用方針」

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

◆ポートフォリオについて

○当ファンド

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

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

（*）外国株式の3ファンドは、各地域の時価総額に応じて配分しました。

○外国債券インデックスマザーファンド

○ダイワ日本債券インデックスマザーファンド（BPI）

○ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド

○ダイワJ-REITアクティブ・マザーファンド

○ダイワ北米好配当株マザーファンド

○ダイワ欧州好配当株マザーファンド

○ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド

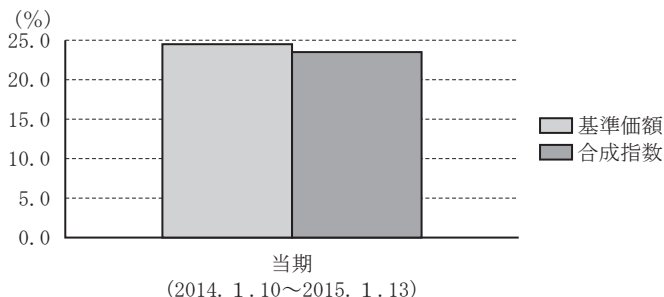
○ダイワ好配当日本株マザーファンド

P. 5～6をご参照ください。

◆ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。

以下のグラフは当ファンドの基準価額と参考指数との騰落率の対比です。



◆分配金について

当期は、経費控除後の配当等収益が少額であったため、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
	2014年１月11日 ～2015年１月13日
当 期 分 配 金（税 込 み）(円)	—
対 基 準 価 額 比 率 (%)	—
当 期 の 収 益 (円)	—
当 期 の 収 益 以 外 (円)	—
翌 期 繰 越 分 配 可 能 額 (円)	7,723

（注１）「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後の有価証券売買等損益」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。

（注２）円未満は切捨てており、当期の収益と当期の収益以外の合計が当期分配金（税込み）に合致しない場合があります。

（注３）当期分配金の対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。

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

《今後の運用方針》

○当ファンド

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

- ・外国債券インデックスマザーファンド …純資産総額の５％
 - ・ダイワ日本債券インデックスマザーファンド（ＢＰＩ） …純資産総額の５％
 - ・ダイワ・グローバルＲＥＩＴ・マザーファンド …純資産総額の20％
 - ・ダイワＪ－ＲＥＩＴアクティブ・マザーファンド …純資産総額の20％
 - ・ダイワ北米好配当株マザーファンド
 - ・ダイワ欧州好配当株マザーファンド
 - ・ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド } …３ファンド合計で純資産総額の25％（＊）
 - ・ダイワ好配当日本株マザーファンド …純資産総額の25％
- （＊）外国株式の３ファンドは、各地域の時価総額に応じて配分します。

- 外国債券インデックスマザーファンド
 - ダイワ日本債券インデックスマザーファンド（ＢＰＩ）
 - ダイワ・グローバルＲＥＩＴ・マザーファンド
 - ダイワＪ－ＲＥＩＴアクティブ・マザーファンド
 - ダイワ北米好配当株マザーファンド
 - ダイワ欧州好配当株マザーファンド
 - ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド
 - ダイワ好配当日本株マザーファンド
- } P．８～９をご参照ください。

■ 1 万口当りの費用の明細

項 目	当期		項 目 の 概 要
	(2014. 1. 11～2015. 1. 13)		
	金 額	比 率	
信託報酬	183円	1. 299%	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額（月末値の平均値）は14, 084円です。
（投信会社）	(93)	(0. 660)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託銀行への運用指図、基準価額の計算、目論見書・運用報告書の作成等の対価
（販売会社）	(82)	(0. 584)	販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
（受託銀行）	(8)	(0. 054)	受託銀行分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売買委託手数料	17	0. 123	売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権総口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（株式）	(10)	(0. 070)	
（新株予約権証券）	(0)	(0. 000)	
（先物）	(0)	(0. 002)	
（ハイブリッド優先証券）	(0)	(0. 003)	
（投資信託証券）	(7)	(0. 048)	
有価証券取引税	2	0. 016	有価証券取引税＝期中の有価証券取引税／期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（株式）	(1)	(0. 004)	
（新株予約権証券）	(0)	(0. 000)	
（ハイブリッド優先証券）	(0)	(0. 000)	
（投資信託証券）	(2)	(0. 012)	
その他費用	7	0. 047	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数
（保管費用）	(5)	(0. 038)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
（監査費用）	(1)	(0. 008)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（その他）	(0)	(0. 000)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	209	1. 484	

（注 1）期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。なお、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。
（注 2）金額欄は各項目ごとに円未満を四捨五入してあります。
（注 3）比率欄は 1 万口当りのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

■ 売買および取引の状況

親投資信託受益証券の設定・解約状況

(2014年 1月11日から2015年 1月13日まで)

	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
外国債券インデックス マザーファンド	10,406	27,652	1,408	3,718
ダイワ日本債券インデックス マザーファンド（B P I）	34,173	40,823	2,791	3,354
ダイワ・グローバル REIT・マザーファンド	42,705	68,762	28,950	46,483
ダイワ好配当日本株 マザーファンド	65,654	134,851	20,841	41,254
ダイワ北米好配当株 マザーファンド	33,900	59,076	11,243	19,214
ダイワ欧州好配当株 マザーファンド	26,873	39,313	7,469	11,365
ダイワ・アジア・オセアニア 好配当株マザーファンド	3,076	5,844	1,446	2,658
ダイワ J－REIT アクティブ・マザーファンド	43,555	83,918	22,575	42,543

（注）単位未満は四捨捨て。

■ 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

(2014年 1月11日から2015年 1月13日まで)

項 目	当 期
	ダイワ好配当日本株マザーファンド
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	187,270,418千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	57,199,784千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)／(b)	3. 27
	ダイワ北米好配当株マザーファンド
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	2,247,239千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	1,669,280千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)／(b)	1. 34
	ダイワ欧州好配当株マザーファンド
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	589,964千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	1,864,640千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)／(b)	0. 31
	ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	4,476,567千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	1,559,850千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)／(b)	2. 86

（注 1）(b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

（注 2）単位未満は四捨捨て。

■利害関係人との取引状況

(1) ベビーファンドにおける期中の利害関係人との取引状況

当期中における利害関係人との取引はありません。

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

当期中における利害関係人との取引はありません。

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

(2014年１月11日から2015年１月13日まで)

決 算 期	当 期					
区 分	買付額等 A	うち利 害 関係人との 取引状況B	B／A	売付額等 C	うち利 害 関係人との 取引状況D	D／C
公 社 債	百万円 5,511	百万円 300	% 5.5	百万円 6,060	百万円 526	% 8.7
コール・ローン	17,231	—	—	—	—	—

(注) 平均保有割合0.6%

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

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

当期中における利害関係人との取引はありません。

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

(2014年１月11日から2015年１月13日まで)

決 算 期	当 期					
区 分	買付額等 A	うち利 害 関係人との 取引状況B	B／A	売付額等 C	うち利 害 関係人との 取引状況D	D／C
株 式	百万円 106,257	百万円 18,426	% 17.3	百万円 81,012	百万円 17,080	% 21.1
株式先物取引	11,914	—	—	11,593	—	—
投資信託証券	1,531	31	2.0	1,840	544	29.6
コール・ローン	539,978	—	—	—	—	—

(注) 平均保有割合0.7%

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

当期中における利害関係人との取引はありません。

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

当期中における利害関係人との取引はありません。

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

当期中における利害関係人との取引はありません。

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

(2014年１月11日から2015年１月13日まで)

決 算 期	当 期					
区 分	買付額等 A	うち利 害 関係人との 取引状況B	B／A	売付額等 C	うち利 害 関係人との 取引状況D	D／C
投資信託証券	百万円 21,921	百万円 8,363	% 38.2	百万円 3,715	百万円 1,913	% 51.5
コール・ローン	219,609	—	—	—	—	—

(注) 平均保有割合0.9%

(10) 利害関係人の発行する有価証券等

(2014年１月11日から2015年１月13日まで)

種 類	当 期		
	ダイワＪ－ＲＥＩＴアクティブ・マザーファンド		
	買 付 額	売 付 額	期末保有額
投 資 信 託 証 券	百万円 679	百万円 —	百万円 1,524

(注１) 金額は受渡し代金。

(注２) 単位未満は切捨て。

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

(2014年1月11日から2015年1月13日まで)

種 類	当 期
	買 付 額
	ダイワ好配当日本株マザーファンド
投 資 信 託 証 券	百万円 88
	ダイワJ-REITアクティブ・マザーファンド
投 資 信 託 証 券	百万円 1,701

(注1) 金額は受渡し代金。
(注2) 単位未満は切捨て。

(12) 期中の売買委託手数料総額に対する利害関係人へ
の支払比率

(2014年1月11日から2015年1月13日まで)

項 目	当 期
売 買 委 託 手 数 料 総 額 (A)	2,171千円
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B)	494千円
(B)／(A)	22.8%

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

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

■組入資産明細表
親投資信託残高

種 類	期 首	当 期	末
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
外国債券インデックスマザーファンド	29,306	38,305	110,407
ダイワ日本債券インデックスマザーファンド(BPI)	61,088	92,470	113,285
ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド	214,776	228,531	453,726
ダイワ好配当日本株マザーファンド	193,667	238,480	554,442
ダイワ北米好配当株マザーファンド	158,216	180,873	365,435
ダイワ欧州好配当株マザーファンド	79,441	98,845	148,693
ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド	12,791	14,421	28,579
ダイワJ-REITアクティブ・マザーファンド	177,395	198,375	469,078

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2015年1月13日現在

項 目	当 期	末
	評 価 額	比 率
	千円	%
外国債券インデックスマザーファンド	110,407	4.8
ダイワ日本債券インデックスマザーファンド(BPI)	113,285	5.0
ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド	453,726	19.9
ダイワ好配当日本株マザーファンド	554,442	24.3
ダイワ北米好配当株マザーファンド	365,435	16.0
ダイワ欧州好配当株マザーファンド	148,693	6.5
ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド	28,579	1.3
ダイワJ-REITアクティブ・マザーファンド	469,078	20.6
コー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	38,021	1.6
投 資 信 託 財 産 総 額	2,281,670	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資
信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したもので
す。なお、1月13日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝
118.01円、1カナダ・ドル＝98.57円、1オーストラリア・ドル＝96.14円、
1香港ドル＝15.22円、1シンガポール・ドル＝88.40円、1ニュージーラ
ンド・ドル＝91.68円、1台湾ドル＝3.70円、1イギリス・ポンド＝
179.07円、1スイス・フラン＝116.33円、1デンマーク・クローネ＝
18.78円、1ノルウェー・クローネ＝15.30円、1スウェーデン・クローネ
＝14.64円、1メキシコ・ペソ＝8.06円、100韓国ウォン＝10.91円、1マ
レーシア・リンギット＝33.03円、1南アフリカ・ランド＝10.26円、1
ポーランド・ズロチ＝32.69円、1ユーロ＝139.72円です。

(注3) 外国債券インデックスマザーファンドにおいて、当期末における外貨建純
資産（166,262,252千円）の投資信託財産総額（168,182,610千円）に対す
る比率は、98.9%です。
ダイワ・グローバルREIT・マザーファンドにおいて、当期末における
外貨建純資産（176,155,405千円）の投資信託財産総額（181,503,134千
円）に対する比率は、97.1%です。
ダイワ北米好配当株マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資
産（2,226,519千円）の投資信託財産総額（2,255,494千円）に対する比率
は、98.7%です。
ダイワ欧州好配当株マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資
産（1,709,610千円）の投資信託財産総額（1,740,925千円）に対する比率
は、98.2%です。
ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンドにおいて、当期末に
おける外貨建純資産（1,537,089千円）の投資信託財産総額（1,590,339千
円）に対する比率は、96.7%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2015年1月13日現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	2,281,670,073円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	35,483,289
外国債券インデックスマザーファンド(評価額)	110,407,248
ダイワ日本債券インデックス マザーファンド(B P I) (評価額)	113,285,576
ダイワ・グローバルR E I T・ マザーファンド(評価額)	453,726,575
ダイワ好配当日本株マザーファンド(評価額)	554,442,154
ダイワ北米好配当株マザーファンド(評価額)	365,435,896
ダイワ欧州好配当株マザーファンド(評価額)	148,693,425
ダイワ・アジア・オセアニア好配当株 マザーファンド(評価額)	28,579,579
ダイワJーR E I Tアクティブ・ マザーファンド(評価額)	469,078,331
未 収 入 金	2,538,000
(B) 負 債	18,510,369
未 払 解 約 金	5,394,275
未 払 信 託 報 酬	13,034,726
そ の 他 未 払 費 用	81,368
(C) 純 資 産 総 額(AーB)	2,263,159,704
元 本	1,382,926,899
次 期 繰 越 損 益 金	880,232,805
(D) 受 益 権 総 口 数	1,382,926,899口
1 万 口 当 り 基 準 価 額(C／D)	16,365円

*期首における元本額は1,162,946,414円、当期中における追加設定元本額は458,619,078円、同解約元本額は238,638,593円です。
 *当期末の計算口数当りの純資産額は16,365円です。

■損益の状況

当期 自2014年1月11日 至2015年1月13日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	13,899円
受 取 利 息	13,899
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	414,968,986
売 買 益	440,280,736
売 買 損	△ 25,311,750
(C) 信 託 報 酬 等	△ 23,172,415
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	391,810,470
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	367,547,421
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	120,874,914
(配 当 等 相 当 額)	(308,758,385)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△187,883,471)
(G) 合 計(D+E+F)	880,232,805
次 期 繰 越 損 益 金(G)	880,232,805
追 加 信 託 差 損 益 金	120,874,914
(配 当 等 相 当 額)	(308,758,385)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△187,883,471)
分 配 準 備 積 立 金	759,357,891

(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31ページの「収益分配金の計算過程（総額）」の表を参照。
 (注4) 投資信託財産（親投資信託）の運用の指図に係る権限の全部または一部を委託するために要する費用：3,689,968円（未監査）

■収益分配金の計算過程（総額）

項 目	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	13, 899円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	391, 796, 571
(c) 収益調整金	308, 758, 385
(d) 分配準備積立金	367, 547, 421
(e) 当期分配可能額 (a + b + c + d)	1, 068, 116, 276
(f) 分配金	0
(g) 翌期繰越分配可能額 (e - f)	1, 068, 116, 276
(h) 受益権総口数	1, 382, 926, 899口

《お知らせ》
●運用報告書（全体版）の電子交付について
2014年12月1日施行の法改正により、運用報告書は「交付運用報告書」と「運用報告書（全体版）」（本書）の2種類になりましたが、「運用報告書（全体版）」については、交付に代えて電子交付する旨を信託約款に定めました。

＜補足情報＞

当ファンド（ＤＣダイワ・ワールドアセット）が投資対象としている「外国債券インデックスマザーファンド」の決算日（2014年12月1日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、当ファンドの決算日（2015年1月13日）現在における外国債券インデックスマザーファンドの組入資産の内容等を32～43ページに併せて掲載いたしました。

■外国債券インデックスマザーファンドの主要な売買銘柄
公 社 債

（2014年1月11日から2015年1月13日まで）

買			付			売			付		
銘	柄	金 額	銘	柄	金 額	銘	柄	金 額	銘	柄	金 額
			千円						千円		
United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	2.375% 2024/8/15	748,783	FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス)	0.25% 2015/11/25	672,257	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	2.75% 2024/2/15	646,275	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	1.25% 2015/8/31	663,341
United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	2.5% 2024/5/15	554,474	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	0.25% 2015/3/31	611,163	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	0.375% 2016/3/31	518,089	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	0.25% 2015/10/31	546,679
United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	0.375% 2016/3/31	512,637	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	0.25% 2015/7/31	544,285	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	2.25% 2024/11/15	505,648	FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス)	3% 2015/10/25	538,455
United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	2.25% 2024/11/15	432,199	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	0.375% 2015/6/30	522,181	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	1.5% 2019/11/30	428,576	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	2.375% 2015/2/28	515,220
United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	2.125% 2021/9/30	419,689	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	0.25% 2015/8/15	510,272	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	3.125% 2044/8/15	407,627	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	0.25% 2015/9/30	491,959
United Kingdom Gilt (イギリス)	1.75% 2019/7/22					United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	2.75% 2024/9/7				
United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	3.125% 2044/8/15										
United Kingdom Gilt (イギリス)	2.75% 2024/9/7										

（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、2015年1月13日現在における外国債券インデックスマザーファンド（58,268,175千口）の内容です。

(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

2015年1月13日現在									
区 分	額 面 金 額	評 価		組 入 比 率	うちＢＢ格 以下組入比率	残 存 期 間 別 組 入 比 率			
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満	
ア メ リ カ	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	%	%	%	%	%	
	539,302	569,112	67,160,909	40.0	—	15.4	15.6	9.0	
カ ナ ダ	千カナダ・ドル	千カナダ・ドル							
	33,423	37,833	3,729,234	2.2	—	1.1	0.7	0.5	
オーストラリア	千オーストラリア・ドル	千オーストラリア・ドル							
	26,099	29,179	2,805,331	1.7	—	1.0	0.5	0.1	
シンガポール	千シンガポール・ドル	千シンガポール・ドル							
	6,755	7,169	633,804	0.4	—	0.2	0.1	0.1	
イギリス	千イギリス・ポンド	千イギリス・ポンド							
	63,528	77,881	13,946,252	8.3	—	6.1	1.8	0.4	
スイス	千スイス・フラン	千スイス・フラン							
	3,323	3,990	464,164	0.3	—	0.1	0.1	0.1	
デンマーク	千デンマーク・クローネ	千デンマーク・クローネ							
	49,474	64,937	1,219,532	0.7	—	0.5	0.2	0.0	
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ	千ノルウェー・クローネ							
	26,312	29,378	449,490	0.3	—	0.2	0.1	—	
スウェーデン	千スウェーデン・クローネ	千スウェーデン・クローネ							
	46,230	54,572	798,941	0.5	—	0.3	0.1	0.0	
メキシコ	千メキシコ・ペソ	千メキシコ・ペソ							
	184,873	211,852	1,707,533	1.0	—	0.7	0.2	0.1	
マレーシア	千マレーシア・リンギット	千マレーシア・リンギット							
	24,711	24,683	815,286	0.5	—	0.2	0.2	0.1	
南アフリカ	千南アフリカ・ランド	千南アフリカ・ランド							
	88,660	89,071	913,871	0.5	—	0.4	0.1	—	
ポーランド	千ポーランド・ズロチ	千ポーランド・ズロチ							
	28,271	31,522	1,030,472	0.6	—	0.3	0.2	0.2	

外国債券インデックスマザーファンド

2015年1月13日現在								
区 分	額 面 金 額	評 価 額		組 入 比 率	うちＢＢ格 以下組入比率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
ユ ー ロ (ア イ ル ラ ン ド)	千ユーロ 8,089	千ユーロ 9,788	千円 1,367,582	% 0.8	% —	% 0.5	% 0.3	% 0.1
ユ ー ロ (オ ラ ン ダ)	千ユーロ 25,965	千ユーロ 31,302	4,373,522	2.6	—	1.5	0.8	0.2
ユ ー ロ (ベ ル ギ ー)	千ユーロ 25,787	千ユーロ 32,378	4,523,947	2.7	—	1.8	0.8	0.2
ユ ー ロ (フ ラ ン ス)	千ユーロ 94,766	千ユーロ 115,846	16,186,023	9.6	—	6.0	2.5	1.1
ユ ー ロ (ド イ ツ)	千ユーロ 78,889	千ユーロ 95,048	13,280,121	7.9	—	4.8	2.1	1.0
ユ ー ロ (ス ベ イ ン)	千ユーロ 52,573	千ユーロ 63,013	8,804,250	5.2	—	3.1	1.6	0.6
ユ ー ロ (イ タ リ ア)	千ユーロ 98,395	千ユーロ 117,677	16,441,866	9.8	—	5.9	3.2	0.7
ユ ー ロ (フ ィ ン ラ ン ド)	千ユーロ 7,067	千ユーロ 8,069	1,127,427	0.7	—	0.4	0.2	0.1
ユ ー ロ (オ ー ス ト リ ア)	千ユーロ 15,779	千ユーロ 19,798	2,766,259	1.6	—	1.0	0.5	0.1
ユ ー ロ (小 計)	407,310	492,921	68,871,000	41.0	—	25.0	12.1	3.9
合 計	—	—	164,545,824	98.0	—	51.6	32.0	14.4

(注1) 邦貨換算金額は、2015年1月13日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。
(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。
(注3) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

(2) 外国（外貨建）公社債（銘柄別）

2015年1月13日現在								
区 分	銘 柄	種 類	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日	
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
アメリカ	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	% 4.5000	千アメリカ・ドル 1,826	千アメリカ・ドル 1,910	千円 225,452	2016/02/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	5.1250	1,940	2,064	243,630	2016/05/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	4.8750	1,999	2,140	252,653	2016/08/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	4.6250	2,336	2,512	296,484	2016/11/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	4.6250	2,039	2,207	260,538	2017/02/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	4.5000	1,795	1,952	230,437	2017/05/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	4.7500	2,401	2,644	312,019	2017/08/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	4.2500	1,686	1,845	217,741	2017/11/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	3.5000	3,839	4,134	487,919	2018/02/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	3.8750	2,960	3,236	381,945	2018/05/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	4.0000	3,173	3,500	413,133	2018/08/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	3.7500	2,488	2,730	322,177	2018/11/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.7500	3,161	3,353	395,717	2019/02/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.6250	2,195	2,253	265,940	2016/02/29	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.3750	2,463	2,525	298,058	2016/03/31	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.6250	2,001	2,061	243,257	2016/04/30	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	3.1250	3,096	3,336	393,772	2019/05/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	3.2500	621	645	76,166	2016/05/31	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	3.2500	2,121	2,209	260,729	2016/06/30	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	3.2500	1,833	1,913	225,834	2016/07/31	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	3.6250	3,116	3,435	405,380	2019/08/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	3.0000	2,488	2,591	305,843	2016/08/31	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	3.0000	2,499	2,607	307,670	2016/09/30	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	3.1250	2,319	2,427	286,417	2016/10/31	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	3.3750	4,020	4,401	519,468	2019/11/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.7500	4,149	4,320	509,913	2016/11/30	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	3.2500	3,154	3,318	391,610	2016/12/31	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	3.1250	2,884	3,033	357,953	2017/01/31	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	3.6250	5,630	6,248	737,373	2020/02/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	3.0000	2,687	2,821	333,020	2017/02/28	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	3.2500	4,635	4,899	578,148	2017/03/31	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	3.1250	1,653	1,744	205,889	2017/04/30	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	3.5000	3,073	3,393	400,493	2020/05/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.7500	2,835	2,972	350,734	2017/05/31	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.5000	3,468	3,617	426,873	2017/06/30	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.3750	1,773	1,844	217,665	2017/07/31	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.6250	2,854	3,021	356,533	2020/08/15	

2015年1月13日現在								
区 分	銘 柄	種 類	年 利 率	額 面 金 額	評 価		償 還 年 月 日	
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
			%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円		
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.8750	2,903	2,983	352,028	2017/08/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.8750	2,831	2,909	343,297	2017/09/30	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.8750	382	392	46,338	2017/10/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.6250	4,509	4,776	563,634	2020/11/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.2500	883	917	108,219	2017/11/30	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.1250	2,515	2,561	302,276	2015/12/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.7500	924	973	114,884	2017/12/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.0000	635	646	76,323	2016/01/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.6250	255	267	31,599	2018/01/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	3.6250	4,076	4,556	537,714	2021/02/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.1250	200	204	24,097	2016/02/29	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.7500	1,234	1,300	153,518	2018/02/28	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.2500	2,649	2,712	320,104	2016/03/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.8750	1,300	1,376	162,413	2018/03/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.0000	2,295	2,344	276,723	2016/04/30	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.6250	260	273	32,262	2018/04/30	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	3.1250	3,417	3,724	439,531	2021/05/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.7500	3,832	3,905	460,919	2016/05/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.3750	1,322	1,379	162,809	2018/05/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.5000	3,406	3,461	408,517	2016/06/30	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.3750	1,065	1,111	131,169	2018/06/30	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.5000	2,053	2,087	246,313	2016/07/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.2500	1,341	1,394	164,507	2018/07/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.1250	2,534	2,606	307,622	2021/08/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.0000	4,502	4,542	536,051	2016/08/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.5000	3,444	3,488	411,726	2018/08/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.0000	2,793	2,818	332,588	2016/09/30	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.3750	2,835	2,857	337,198	2018/09/30	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.0000	2,718	2,742	323,657	2016/10/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.7500	1,320	1,348	159,106	2018/10/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.0000	1,353	1,381	162,979	2021/11/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	0.8750	3,027	3,046	359,502	2016/11/30	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.3750	2,165	2,180	257,336	2018/11/30	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	0.8750	3,410	3,430	404,864	2016/12/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.3750	1,861	1,872	220,989	2018/12/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	0.8750	2,970	2,986	352,445	2017/01/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.2500	1,426	1,426	168,334	2019/01/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.0000	3,224	3,289	388,191	2022/02/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	0.8750	2,408	2,420	285,620	2017/02/28	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.3750	1,843	1,851	218,527	2019/02/28	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.0000	3,856	3,883	458,350	2017/03/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.5000	300	302	35,755	2019/03/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	0.8750	2,375	2,385	281,476	2017/04/30	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.2500	559	558	65,895	2019/04/30	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.7500	2,459	2,463	290,729	2022/05/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	0.6250	2,125	2,120	250,212	2017/05/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.1250	2,385	2,368	279,562	2019/05/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	0.7500	3,906	3,906	461,016	2017/06/30	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.0000	1,368	1,349	159,267	2019/06/30	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	0.5000	5,660	5,619	663,107	2017/07/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	0.8750	1,784	1,748	206,285	2019/07/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.6250	2,543	2,521	297,590	2022/08/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	0.6250	6,410	6,377	752,571	2017/08/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.0000	2,562	2,522	297,685	2019/08/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	0.6250	1,913	1,901	224,367	2017/09/30	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.0000	2,215	2,179	257,183	2019/09/30	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	0.7500	2,648	2,638	311,378	2017/10/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.2500	884	879	103,847	2019/10/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.6250	3,168	3,136	370,087	2022/11/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	0.6250	2,336	2,317	273,504	2017/11/30	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.0000	1,353	1,328	156,798	2019/11/30	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	0.7500	1,913	1,903	224,631	2017/12/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.1250	894	882	104,165	2019/12/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	0.3750	2,425	2,429	286,675	2016/01/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	0.8750	2,153	2,148	253,519	2018/01/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.3750	664	663	78,260	2020/01/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	0.3750	143	143	16,901	2016/02/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.0000	3,850	3,912	461,721	2023/02/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	0.7500	3,447	3,421	403,774	2018/02/28	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.2500	1,968	1,951	230,309	2020/02/29	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	0.3750	3,155	3,159	372,857	2016/03/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	0.7500	2,315	2,295	270,909	2018/03/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.1250	1,160	1,142	134,773	2020/03/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	0.2500	2,037	2,036	240,319	2016/04/15	

外国債券インデックスマザーファンド

2015年1月13日現在								
区 分	銘 柄	種 類	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日	
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
			%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円		
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.7500	4,685	4,658	549,742	2023/05/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	0.2500	2,512	2,509	296,186	2016/05/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	0.6250	4,218	4,163	491,310	2018/04/30	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.1250	1,451	1,427	168,408	2020/04/30	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.0000	3,407	3,400	401,239	2018/05/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.3750	2,461	2,448	288,924	2020/05/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	0.5000	3,186	3,193	376,874	2016/06/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.3750	1,693	1,709	201,724	2018/06/30	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.8750	2,131	2,176	256,840	2020/06/30	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	0.6250	3,108	3,119	368,106	2016/07/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.0000	2,827	2,903	342,605	2020/07/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.3750	1,697	1,712	202,107	2018/07/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.5000	4,468	4,705	555,319	2023/08/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	0.6250	2,989	2,998	353,846	2016/08/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.1250	1,993	2,058	242,891	2020/08/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	0.8750	1,816	1,828	215,769	2016/09/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.0000	1,885	1,932	228,061	2020/09/30	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	0.6250	2,870	2,876	339,467	2016/10/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.2500	3,611	3,620	427,199	2018/10/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.7500	2,345	2,370	279,736	2020/10/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.7500	3,821	4,104	484,347	2023/11/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	0.6250	719	720	85,018	2016/11/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.2500	2,638	2,643	311,917	2018/11/30	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.0000	2,501	2,561	302,312	2020/11/30	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	0.6250	144	144	17,023	2016/12/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.5000	2,026	2,048	241,701	2018/12/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	0.2500	1,438	1,438	169,783	2015/12/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.3750	2,006	2,096	247,380	2020/12/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	0.7500	2,168	2,175	256,695	2017/01/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.7500	6,275	6,742	795,643	2024/02/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.5000	2,185	2,207	260,530	2019/01/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	0.3750	3,057	3,062	361,359	2016/01/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.1250	1,647	1,697	200,269	2021/01/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	0.6250	2,190	2,190	258,491	2017/02/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.5000	2,373	2,397	282,947	2019/02/28	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	0.2500	3,101	3,101	365,949	2016/02/29	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.0000	2,689	2,750	324,567	2021/02/28	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	0.7500	1,182	1,184	139,840	2017/03/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	0.3750	5,058	5,064	597,616	2016/03/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.6250	2,383	2,417	285,346	2019/03/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.2500	2,821	2,925	345,283	2021/03/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	0.8750	1,485	1,491	176,017	2017/04/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	0.3750	3,122	3,125	368,828	2016/04/30	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.5000	5,412	5,696	672,245	2024/05/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.6250	2,975	3,018	356,205	2019/04/30	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	0.8750	2,237	2,245	264,986	2017/05/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.2500	2,804	2,907	343,126	2021/04/30	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.5000	2,241	2,260	266,742	2019/05/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.0000	2,732	2,790	329,276	2021/05/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	0.3750	3,013	3,015	355,827	2016/05/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	0.8750	753	755	89,121	2017/06/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	0.5000	2,858	2,863	337,943	2016/06/30	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.6250	2,885	2,924	345,163	2019/06/30	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.1250	3,485	3,585	423,117	2021/06/30	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	7.2500	1,850	2,020	238,410	2016/05/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	7.5000	1,552	1,750	206,580	2016/11/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	8.7500	1,527	1,812	213,924	2017/05/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	8.8750	904	1,183	139,634	2019/02/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	8.1250	1,582	2,063	243,472	2019/08/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	8.7500	642	892	105,368	2020/08/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	8.0000	2,106	2,973	350,870	2021/11/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	6.2500	654	886	104,624	2023/08/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	6.0000	855	1,197	141,304	2026/02/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	6.5000	630	927	109,422	2026/11/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	6.1250	709	1,032	121,839	2027/11/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	5.5000	700	979	115,610	2028/08/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	5.2500	938	1,290	152,289	2028/11/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	5.2500	215	296	34,995	2029/02/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	6.2500	964	1,478	174,445	2030/05/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	5.3750	1,436	2,058	242,966	2031/02/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	4.5000	1,926	2,663	314,365	2036/02/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	5.0000	547	809	95,551	2037/05/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	4.3750	108	147	17,359	2038/02/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	4.5000	1,019	1,414	166,867	2038/05/15	

2015年1月13日現在								
区 分	銘 柄	種 類	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日	
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
			%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円		
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	3.5000	255	306	36,127	2039/02/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	4.2500	694	931	109,872	2039/05/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	4.5000	353	490	57,900	2039/08/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	4.3750	810	1,108	130,820	2039/11/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	4.6250	1,307	1,853	218,694	2040/02/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	4.3750	1,478	2,028	239,429	2040/05/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	3.8750	1,591	2,030	239,664	2040/08/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	4.2500	1,992	2,695	318,104	2040/11/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	4.7500	2,130	3,106	366,612	2041/02/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	4.3750	1,807	2,506	295,842	2041/05/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	3.7500	1,367	1,726	203,740	2041/08/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	3.1250	2,492	2,823	333,228	2041/11/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	3.1250	2,865	3,240	382,447	2042/02/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	3.0000	2,990	3,305	390,117	2042/05/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.7500	1,731	1,822	215,093	2042/08/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.7500	3,984	4,193	494,867	2042/11/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	3.1250	2,026	2,287	269,999	2043/02/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.8750	3,998	4,308	508,439	2043/05/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	3.6250	3,314	4,098	483,690	2043/08/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	3.7500	3,581	4,526	534,217	2043/11/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	3.6250	3,617	4,473	527,879	2044/02/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	3.3750	2,993	3,545	418,380	2044/05/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	0.8750	2,583	2,589	305,615	2017/07/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.6250	3,326	3,369	397,588	2019/07/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	0.5000	2,719	2,723	321,456	2016/07/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.2500	2,834	2,937	346,613	2021/07/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.3750	6,694	6,971	822,663	2024/08/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	3.1250	3,729	4,223	498,397	2044/08/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	0.8750	1,818	1,820	214,885	2017/08/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.6250	1,189	1,204	142,116	2019/08/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	0.5000	2,219	2,221	262,181	2016/08/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.0000	1,301	1,327	156,649	2021/08/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.0000	148	148	17,542	2017/09/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.7500	3,404	3,463	408,764	2019/09/30	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	0.5000	2,222	2,222	262,328	2016/09/30	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.1250	3,625	3,728	439,982	2021/09/30	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	0.8750	1,466	1,467	173,130	2017/10/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.5000	3,190	3,207	378,567	2019/10/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.0000	2,163	2,206	260,340	2021/10/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.2500	4,297	4,427	522,458	2024/11/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	3.0000	1,986	2,197	259,342	2044/11/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	0.8750	1,593	1,593	187,995	2017/11/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	0.3750	145	144	17,070	2016/10/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.8750	2,886	2,920	344,660	2021/11/30	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.5000	4,325	4,348	513,200	2019/11/30	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	0.5000	444	443	52,373	2016/11/30	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.0000	717	719	84,880	2017/12/15	
通貨小計	銘 柄 数 額 金	232銘柄		539,302	569,112	67,160,909		
カナダ	Canada Government International Bond	国債証券	2.7500	285	335	33,103	2064/12/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	8.0000	386	651	64,236	2027/06/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	5.7500	1,093	1,618	159,538	2029/06/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	5.7500	1,017	1,591	156,836	2033/06/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	5.0000	1,470	2,216	218,490	2037/06/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.0000	571	595	58,651	2016/06/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.0000	1,747	1,874	184,803	2017/06/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.2500	969	1,072	105,745	2018/06/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.7500	2,199	2,449	241,467	2019/06/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.0000	1,413	1,930	190,318	2041/06/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.5000	1,476	1,651	162,804	2020/06/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.2500	1,257	1,407	138,691	2021/06/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.0000	629	638	62,903	2016/06/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7500	761	783	77,229	2016/09/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7500	1,572	1,718	169,382	2022/06/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.5000	1,595	2,068	203,928	2045/12/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5000	1,327	1,344	132,485	2017/03/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5000	216	218	21,585	2017/09/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5000	1,199	1,198	118,109	2023/06/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.2500	1,914	1,919	189,245	2016/02/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.2500	1,265	1,274	125,590	2018/03/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.0000	1,585	1,586	156,397	2016/08/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.2500	1,021	1,029	101,433	2018/09/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5000	1,105	1,190	117,388	2024/06/01	

外国債券インデックスマザーファンド

2015年1月13日現在								
区 分		銘 柄	種 類	年 利 率	額 面 金 額	価 値		償 還 年 月 日
						外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
				%	千カナダ・ドル	千カナダ・ドル	千円	
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5000	455	460	45,374	2017/02/01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.7500	853	876	86,347	2019/03/01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.0000	1,166	1,166	114,998	2016/05/01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.7500	295	302	29,842	2019/09/01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.2500	341	343	33,860	2017/08/01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7500	263	298	29,440	2048/12/01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.2500	700	735	72,515	2025/06/01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.0000	1,014	1,016	100,177	2016/11/01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5000	166	168	16,581	2020/03/01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.2500	98	98	9,729	2018/02/01
通貨小計	銘柄数 金額	34銘柄			33,423	37,833	3,729,234	
					千オーストラリア・ドル	千オーストラリア・ドル		
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	6.0000	1,737	1,871	179,955	2017/02/15
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	5.2500	2,506	2,811	270,307	2019/03/15
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	5.7500	1,755	2,101	202,032	2021/05/15
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.5000	2,619	2,906	279,470	2020/04/15
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	5.7500	1,882	2,300	221,166	2022/07/15
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.7500	1,636	1,692	162,723	2016/06/15
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	5.5000	2,063	2,265	217,781	2018/01/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	5.5000	2,527	3,079	296,080	2023/04/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.2500	1,385	1,456	140,008	2017/07/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.7500	1,023	1,229	118,200	2027/04/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7500	1,617	1,633	157,000	2024/04/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.2500	753	782	75,265	2029/04/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.2500	1,360	1,427	137,268	2025/04/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.5000	783	942	90,652	2033/04/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.2500	671	697	67,045	2018/10/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.2500	857	981	94,356	2026/04/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7500	162	165	15,935	2019/10/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.7500	763	832	80,079	2037/04/21
通貨小計	銘柄数 金額	18銘柄			26,099	29,179	2,805,331	
					千シンガポール・ドル	千シンガポール・ドル		
		SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	3.7500	518	543	48,075	2016/09/01
		SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	4.0000	391	431	38,140	2018/09/01
		SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	3.2500	696	755	66,749	2020/09/01
		SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	3.5000	442	501	44,353	2027/03/01
		SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	3.1250	438	475	42,037	2022/09/01
		SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	2.5000	788	827	73,179	2019/06/01
		SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	3.0000	768	829	73,353	2024/09/01
		SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	2.3750	323	335	29,622	2017/04/01
		SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	2.8750	279	295	26,082	2030/09/01
		SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	1.1250	686	690	61,035	2016/04/01
		SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	2.2500	197	202	17,880	2021/06/01
		SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	2.7500	227	232	20,591	2042/04/01
		SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	0.5000	272	268	23,730	2018/04/01
		SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	2.7500	151	159	14,089	2023/07/01
		SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	3.3750	173	194	17,207	2033/09/01
		SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	2.8750	336	355	31,421	2029/07/01
		SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	1.6250	70	70	6,251	2019/10/01
通貨小計	銘柄数 金額	17銘柄			6,755	7,169	633,804	
					千イギリス・ポンド	千イギリス・ポンド		
		United Kingdom Gilt	国債証券	2.0000	271	282	50,668	2020/07/22
		United Kingdom Gilt	国債証券	8.7500	595	722	129,390	2017/08/25
		United Kingdom Gilt	国債証券	8.0000	1,213	1,721	308,267	2021/06/07
		United Kingdom Gilt	国債証券	6.0000	949	1,438	257,676	2028/12/07
		United Kingdom Gilt	国債証券	4.2500	2,114	2,792	500,107	2032/06/07
		United Kingdom Gilt	国債証券	5.0000	1,662	2,197	393,446	2025/03/07
		United Kingdom Gilt	国債証券	4.2500	1,721	2,319	415,364	2036/03/07
		United Kingdom Gilt	国債証券	4.7500	1,457	2,140	383,321	2038/12/07
		United Kingdom Gilt	国債証券	4.7500	1,724	2,041	365,551	2020/03/07
		United Kingdom Gilt	国債証券	4.2500	1,708	2,602	466,087	2055/12/07
		United Kingdom Gilt	国債証券	4.0000	2,475	2,621	469,435	2016/09/07
		United Kingdom Gilt	国債証券	4.2500	1,831	2,639	472,602	2046/12/07
		United Kingdom Gilt	国債証券	4.2500	1,232	1,582	283,290	2027/12/07
		United Kingdom Gilt	国債証券	5.0000	1,604	1,819	325,860	2018/03/07
		United Kingdom Gilt	国債証券	4.5000	1,793	2,616	468,476	2042/12/07
		United Kingdom Gilt	国債証券	4.7500	1,648	2,273	407,189	2030/12/07
		United Kingdom Gilt	国債証券	4.2500	1,773	2,608	467,124	2049/12/07
		United Kingdom Gilt	国債証券	4.5000	1,820	2,087	373,750	2019/03/07
		United Kingdom Gilt	国債証券	4.2500	1,178	1,624	290,829	2039/09/07
		United Kingdom Gilt	国債証券	4.0000	1,391	1,648	295,242	2022/03/07

2015年1月13日現在								
区 分	銘 柄	種 類	年 利 率	額 面 金 額	評 価		償 還 年 月 日	
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
			%	千イギリス・ポンド	千イギリス・ポンド	千円		
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	4.5000	1,870	2,575	461,270	2034/09/07	
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	3.7500	1,428	1,606	287,727	2019/09/07	
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	4.0000	1,144	1,693	303,186	2060/01/22	
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	3.7500	2,155	2,462	440,963	2020/09/07	
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	4.2500	1,657	2,296	411,311	2040/12/07	
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	2.0000	828	841	150,746	2016/01/22	
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	3.7500	1,843	2,137	382,830	2021/09/07	
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	1.7500	1,533	1,573	281,679	2017/01/22	
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	3.7500	1,182	1,609	288,239	2052/07/22	
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	1.0000	2,737	2,766	495,358	2017/09/07	
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	1.7500	2,416	2,481	444,314	2022/09/07	
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	3.2500	2,012	2,407	431,121	2044/01/22	
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	1.2500	3,222	3,269	585,444	2018/07/22	
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	2.2500	2,393	2,542	455,210	2023/09/07	
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	3.5000	963	1,314	235,472	2068/07/22	
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	1.7500	2,922	3,016	540,195	2019/07/22	
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	2.7500	2,259	2,495	446,831	2024/09/07	
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	3.5000	805	1,008	180,664	2045/01/22	
通貨小計	銘 柄 数 額	38銘柄		63,528	77,881	13,946,252		
スイス	SWISS GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.0000	660	870	101,246	2023/02/11	
	SWISS GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.0000	589	872	101,443	2028/04/08	
	SWISS GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.5000	1,025	1,059	123,235	2016/03/12	
	SWISS GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.2500	203	225	26,265	2017/06/05	
	SWISS GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.0000	514	587	68,293	2019/05/12	
	SWISS GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.2500	37	41	4,870	2020/07/06	
	SWISS GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.0000	295	333	38,809	2021/04/28	
通貨小計	銘 柄 数 額	7銘柄		3,323	3,990	464,164		
デンマーク	DANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	7.0000	3,957	6,431	120,780	2024/11/10	
	DANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.0000	8,385	9,342	175,458	2017/11/15	
	DANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.5000	11,932	20,382	382,782	2039/11/15	
	DANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.0000	8,601	10,222	191,974	2019/11/15	
	DANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.0000	6,150	7,290	136,911	2021/11/15	
	DANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.5000	2,921	3,057	57,414	2016/11/15	
	DANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.5000	5,846	6,349	119,252	2023/11/15	
	DANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.7500	1,682	1,861	34,957	2025/11/15	
通貨小計	銘 柄 数 額	8銘柄		49,474	64,937	1,219,532		
ノルウェー	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.2500	6,185	6,692	102,400	2017/05/19	
	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.5000	5,075	5,863	89,705	2019/05/22	
	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.7500	5,808	6,750	103,283	2021/05/25	
	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.0000	5,149	5,423	82,973	2023/05/24	
	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.0000	4,095	4,648	71,126	2024/03/14	
通貨小計	銘 柄 数 額	5銘柄		26,312	29,378	449,490		
スウェーデン	SWEDISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	5.0000	5,680	7,219	105,697	2020/12/01	
	SWEDISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.0000	4,600	4,804	70,344	2016/07/12	
	SWEDISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.7500	5,175	5,681	83,176	2017/08/12	
	SWEDISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.2500	9,420	11,049	161,768	2019/03/12	
	SWEDISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.5000	4,350	6,200	90,771	2039/03/30	
	SWEDISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.5000	7,555	9,188	134,515	2022/06/01	
	SWEDISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.5000	6,290	6,722	98,413	2023/11/13	
	SWEDISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.5000	3,160	3,705	54,253	2025/05/12	
通貨小計	銘 柄 数 額	8銘柄		46,230	54,572	798,941		
メキシコ	Mexican Bonos	国 債 証 券	5.0000	769	770	6,207	2019/12/11	
	Mexican Bonos	国 債 証 券	8.0000	8,233	9,586	77,267	2023/12/07	
	Mexican Bonos	国 債 証 券	10.0000	15,850	21,055	169,710	2024/12/05	
	Mexican Bonos	国 債 証 券	7.5000	8,568	9,789	78,900	2027/06/03	
	Mexican Bonos	国 債 証 券	7.2500	10,474	11,199	90,267	2016/12/15	
	Mexican Bonos	国 債 証 券	7.7500	13,756	15,130	121,951	2017/12/14	
	Mexican Bonos	国 債 証 券	10.0000	6,874	9,847	79,368	2036/11/20	
	Mexican Bonos	国 債 証 券	8.5000	8,844	10,984	88,533	2029/05/31	
	Mexican Bonos	国 債 証 券	8.5000	6,960	7,916	63,806	2018/12/13	
	Mexican Bonos	国 債 証 券	8.5000	9,694	12,213	98,439	2038/11/18	
	Mexican Bonos	国 債 証 券	8.0000	12,728	14,521	117,040	2020/06/11	
	Mexican Bonos	国 債 証 券	6.5000	13,441	14,372	115,846	2021/06/10	
	Mexican Bonos	国 債 証 券	6.2500	11,839	12,319	99,293	2016/06/16	

外国債券インデックスマザーファンド

2015年1月13日現在								
区 分	銘	種 類	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日	
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
			%	千メキシコ・ペソ	千メキシコ・ペソ	千円		
	Mexican Bonos	国債証券	7.7500	14,891	17,359	139,921	2031/05/29	
	Mexican Bonos	国債証券	6.5000	14,299	15,219	122,672	2022/06/09	
	Mexican Bonos	国債証券	7.7500	6,878	8,076	65,095	2042/11/13	
	Mexican Bonos	国債証券	5.0000	9,290	9,563	77,081	2017/06/15	
	Mexican Bonos	国債証券	4.7500	9,384	9,459	76,246	2018/06/14	
	Mexican Bonos	国債証券	7.7500	2,101	2,466	19,883	2034/11/23	
通貨小計	銘 金 額	19銘柄		184,873	211,852	1,707,533		
マレーシア	MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	4.2620	2,137	2,158	71,291	2016/09/15	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	4.2400	1,210	1,224	40,446	2018/02/07	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	5.7340	1,417	1,526	50,413	2019/07/30	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	3.8140	1,015	1,017	33,603	2017/02/15	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	3.5020	573	526	17,386	2027/05/31	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	5.2480	738	798	26,375	2028/09/15	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	4.3780	1,603	1,635	54,008	2019/11/29	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	4.0120	1,427	1,436	47,454	2017/09/15	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	4.4980	238	238	7,890	2030/04/15	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	4.1600	2,461	2,470	81,609	2021/07/15	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	4.3920	1,514	1,514	50,021	2026/04/15	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	3.5800	1,595	1,579	52,164	2018/09/28	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	3.4180	875	832	27,500	2022/08/15	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	3.8920	731	699	23,116	2027/03/15	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	4.1270	618	585	19,340	2032/04/15	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	3.3140	399	394	13,034	2017/10/31	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	3.4920	444	433	14,305	2020/03/31	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	3.1720	953	947	31,287	2016/07/15	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	3.2600	533	524	17,313	2018/03/01	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	3.4800	401	386	12,780	2023/03/15	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	3.8440	477	435	14,372	2033/04/15	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	3.7330	586	546	18,066	2028/06/15	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	3.8890	656	651	21,524	2020/07/31	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	4.9350	233	241	7,969	2043/09/30	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	4.1810	488	490	16,200	2024/07/15	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	3.3940	340	337	11,163	2017/03/15	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	4.0480	857	858	28,363	2021/09/30	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	3.6540	192	190	6,280	2019/10/31	
通貨小計	銘 金 額	28銘柄		24,711	24,683	815,286		
南アフリカ	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	国債証券	8.2500	8,173	8,521	87,432	2017/09/15	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	国債証券	8.0000	6,869	7,171	73,575	2018/12/21	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	国債証券	7.2500	9,010	9,111	93,480	2020/01/15	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	国債証券	10.5000	13,703	16,995	174,377	2026/12/21	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	国債証券	6.2500	7,612	6,169	63,301	2036/03/31	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	国債証券	6.7500	9,910	9,741	99,946	2021/03/31	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	国債証券	6.5000	9,393	7,666	78,658	2041/02/28	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	国債証券	7.0000	8,999	8,187	84,008	2031/02/28	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	国債証券	7.7500	2,839	2,912	29,883	2023/02/28	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	国債証券	8.7500	4,547	4,773	48,971	2048/02/28	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	国債証券	8.5000	2,777	2,856	29,306	2037/01/31	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	国債証券	8.0000	1,365	1,371	14,070	2030/01/31	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	国債証券	8.7500	2,348	2,468	25,326	2044/01/31	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	国債証券	8.2500	1,115	1,124	11,532	2032/03/31	
通貨小計	銘 金 額	14銘柄		88,660	89,071	913,871		
ポーランド	Poland Government Bond	国債証券	5.7500	2,309	2,901	94,857	2022/09/23	
	Poland Government Bond	国債証券	5.2500	2,029	2,222	72,662	2017/10/25	
	Poland Government Bond	国債証券	5.5000	1,912	2,228	72,850	2019/10/25	
	Poland Government Bond	国債証券	5.7500	627	879	28,752	2029/04/25	
	Poland Government Bond	国債証券	5.2500	2,470	2,914	95,262	2020/10/25	
	Poland Government Bond	国債証券	5.0000	2,871	2,990	97,765	2016/04/25	
	Poland Government Bond	国債証券	5.7500	1,950	2,404	78,602	2021/10/25	
	Poland Government Bond	国債証券	4.7500	2,615	2,754	90,046	2016/10/25	
	Poland Government Bond	国債証券	4.7500	1,177	1,256	41,082	2017/04/25	
	Poland Government Bond	国債証券	4.0000	3,083	3,532	115,483	2023/10/25	
	Poland Government Bond	国債証券	3.7500	1,720	1,828	59,779	2018/04/25	
	Poland Government Bond	国債証券	2.5000	1,376	1,409	46,075	2018/07/25	
	Poland Government Bond	国債証券	-	1,936	1,903	62,217	2016/01/25	
	Poland Government Bond	国債証券	-	577	562	18,387	2016/07/25	
	Poland Government Bond	国債証券	3.2500	1,061	1,124	36,744	2019/07/25	
	Poland Government Bond	国債証券	3.2500	558	608	19,900	2025/07/25	
通貨小計	銘 金 額	16銘柄		28,271	31,522	1,030,472		

2015年1月13日現在								
区 分	銘 柄	種 類	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日	
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
ユーロ (アイルランド)	IRISH TREASURY	国 債 証 券	4.6000 %	698	千ユーロ	千円		
	IRISH TREASURY	国 債 証 券	4.5000	759	737	103,088	2016/04/18	
	IRISH TREASURY	国 債 証 券	4.5000	759	876	122,514	2018/10/18	
	IRISH TREASURY	国 債 証 券	4.4000	684	802	112,110	2019/06/18	
	IRISH TREASURY	国 債 証 券	5.9000	570	714	99,888	2019/10/18	
	IRISH TREASURY	国 債 証 券	5.4000	1,262	1,743	243,575	2025/03/13	
	IRISH TREASURY	国 債 証 券	5.0000	859	1,069	149,369	2020/10/18	
	IRISH TREASURY	国 債 証 券	5.5000	579	662	92,497	2017/10/18	
	IRISH TREASURY	国 債 証 券	3.9000	504	615	86,007	2023/03/20	
	IRISH TREASURY	国 債 証 券	3.4000	622	740	103,474	2024/03/18	
	IRISH TREASURY	国 債 証 券	2.4000	313	339	47,420	2030/05/15	
	IRISH TREASURY	国 債 証 券	4.5000	1,239	1,486	207,635	2020/04/18	
国 小 計	銘 柄 数 額 金	11銘柄			8,089	9,788	1,367,582	
ユーロ (オランダ)	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	7.5000	449	千ユーロ	千円		
	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	5.5000	1,239	700	97,894	2023/01/15	
	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.0000	1,195	1,957	273,567	2028/01/15	
	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.0000	1,195	1,875	262,043	2037/01/15	
	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.0000	1,398	1,484	207,349	2016/07/15	
	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.7500	1,291	1,631	228,018	2023/01/15	
	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.5000	1,405	1,564	218,660	2017/07/15	
	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.0000	2,093	2,387	333,626	2018/07/15	
	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.0000	1,347	1,587	221,874	2019/07/15	
	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.5000	1,146	1,358	189,827	2020/07/15	
	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.7500	1,739	2,770	387,065	2042/01/15	
	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.2500	1,775	2,122	296,490	2021/07/15	
	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.5000	1,465	1,540	215,245	2017/01/15	
	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.2500	1,438	1,640	229,266	2022/07/15	
	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.5000	600	747	104,455	2033/01/15	
	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.2500	1,477	1,533	214,321	2018/01/15	
	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	-	1,185	1,186	165,783	2016/04/15	
	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.7500	1,105	1,223	170,928	2023/07/15	
	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.2500	1,170	1,228	171,675	2019/01/15	
	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.5000	317	321	44,855	2017/04/15	
	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.7500	466	646	90,373	2047/01/15	
	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.0000	900	1,018	142,321	2024/07/15	
	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.2500	765	772	107,877	2020/01/15	
国 小 計	銘 柄 数 額 金	22銘柄			25,965	31,302	4,373,522	
ユーロ (ベルギー)	Belgium Government Bond	国 債 証 券	5.5000	1,706	千ユーロ	千円		
	Belgium Government Bond	国 債 証 券	5.5000	810	2,639	368,763	2028/03/28	
	Belgium Government Bond	国 債 証 券	5.0000	1,704	932	130,356	2017/09/28	
	Belgium Government Bond	国 債 証 券	3.2500	1,205	2,767	386,737	2035/03/28	
	Belgium Government Bond	国 債 証 券	4.0000	1,377	1,274	178,102	2016/09/28	
	Belgium Government Bond	国 債 証 券	4.0000	1,045	1,733	242,147	2022/03/28	
	Belgium Government Bond	国 債 証 券	4.0000	1,045	1,138	159,107	2017/03/28	
	Belgium Government Bond	国 債 証 券	4.0000	1,507	1,701	237,667	2018/03/28	
	Belgium Government Bond	国 債 証 券	4.0000	1,543	1,800	251,532	2019/03/28	
	Belgium Government Bond	国 債 証 券	3.7500	1,218	1,466	204,914	2020/09/28	
	Belgium Government Bond	国 債 証 券	2.7500	735	760	106,212	2016/03/28	
	Belgium Government Bond	国 債 証 券	4.2500	1,174	1,834	256,375	2041/03/28	
	Belgium Government Bond	国 債 証 券	4.2500	1,656	2,093	292,515	2021/09/28	
	Belgium Government Bond	国 債 証 券	3.5000	1,202	1,306	182,609	2017/06/28	
	Belgium Government Bond	国 債 証 券	4.5000	801	1,107	154,735	2026/03/28	
	Belgium Government Bond	国 債 証 券	4.2500	1,070	1,378	192,593	2022/09/28	
	Belgium Government Bond	国 債 証 券	4.0000	864	1,219	170,424	2032/03/28	
	Belgium Government Bond	国 債 証 券	3.0000	1,123	1,277	178,491	2019/09/28	
	Belgium Government Bond	国 債 証 券	2.2500	1,338	1,523	212,908	2023/06/22	
	Belgium Government Bond	国 債 証 券	1.2500	1,052	1,097	153,401	2018/06/22	
	Belgium Government Bond	国 債 証 券	3.7500	571	843	117,892	2045/06/22	
	Belgium Government Bond	国 債 証 券	2.6000	1,692	1,981	276,836	2024/06/22	
	Belgium Government Bond	国 債 証 券	3.0000	394	498	69,621	2034/06/22	
国 小 計	銘 柄 数 額 金	22銘柄			25,787	32,378	4,523,947	
ユーロ (フランス)	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	8.5000	653	千ユーロ	千円		
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	8.5000	1,285	914	127,706	2019/10/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	6.0000	1,836	2,120	296,255	2023/04/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	5.5000	2,623	2,809	392,592	2025/10/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	5.0000	2,925	4,124	576,228	2029/04/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	5.7500	2,507	3,189	445,633	2016/10/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.7500	2,113	4,253	594,260	2032/10/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.2500	3,075	3,328	465,102	2035/04/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.0000	1,800	3,623	506,329	2019/04/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.7500	3,230	2,946	411,754	2055/04/25	
					3,927	548,721	2021/04/25	

外国債券インデックスマザーファンド

2015年1月13日現在								
区 分	銘 柄	種 類	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額			償 還 年 月 日
					外 貨 建 金 額	千 円	邦 貨 換 算 金 額	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	3.2500%	3,522	千ユーロ	千円	千円	2016/04/25
			4.0000	2,222		3,672	513,184	2038/10/25
			3.7500	3,288		3,278	458,096	2017/04/25
			4.2500	3,123		3,573	499,330	2023/10/25
			4.2500	2,396		4,105	573,606	2017/10/25
			4.0000	2,261		2,681	374,686	2018/04/25
			4.2500	2,467		2,558	357,483	2018/10/25
			4.5000	2,365		2,860	399,656	2041/04/25
			3.7500	2,610		3,819	533,607	2019/10/25
			3.5000	3,590		3,062	427,884	2020/04/25
			4.0000	1,095		4,214	588,897	2060/04/25
			3.5000	3,146		1,823	254,775	2026/04/25
			2.5000	3,113		4,014	560,851	2020/10/25
			3.2500	4,377		3,519	491,709	2021/10/25
			3.0000	2,988		5,232	731,021	2022/04/25
			2.7500	2,653		3,541	494,859	2027/10/25
			2.2500	1,940		3,180	444,349	2022/10/25
			1.0000	2,114		2,202	307,752	2018/05/25
			3.2500	378		513	305,156	2045/05/25
			1.7500	2,747		3,019	71,810	2023/05/25
			1.0000	984		1,020	421,900	2018/11/25
			2.2500	2,623		2,996	142,589	2024/05/25
			1.0000	1,764		1,834	418,614	2019/05/25
			0.2500	1,401		1,409	256,250	2016/11/25
			2.5000	1,291		1,514	196,928	2030/05/25
			1.7500	2,014		2,204	211,668	2024/11/25
			0.5000	1,470		1,495	307,954	208,947
			2.2500	1,756		1,802	208,947	2019/11/25
			2.5000	2,838		2,951	251,781	2016/02/25
			1.7500	2,315		2,404	412,314	2016/07/25
			1.0000	1,868		1,917	335,894	2017/02/25
							267,871	2017/07/25
国 小 計	銘 柄 数 額	41銘柄		94,766	千ユーロ	115,846	16,186,023	
ユーロ (ドイツ)	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	6.0000	289	千ユーロ	千円	43,927	2016/06/20
			6.2500	774		1,178	164,640	2024/01/04
			6.5000	1,067		1,820	254,302	2027/07/04
			5.6250	1,362		2,199	307,279	2028/01/04
			4.7500	1,113		1,689	236,108	2028/07/04
			6.2500	951		1,690	236,129	2030/01/04
			5.5000	1,705		2,884	403,075	2031/01/04
			4.7500	1,857		3,095	432,530	2034/07/04
			4.0000	1,911		3,003	419,646	2037/01/04
			3.5000	1,033		1,069	149,383	2016/01/04
			4.0000	1,552		1,645	229,964	2016/07/04
			3.7500	2,185		2,351	328,578	2017/01/04
			4.2500	1,225		2,040	285,075	2039/07/04
			4.2500	2,099		2,324	324,819	2017/07/04
			4.0000	1,798		2,018	282,038	2018/01/04
			4.2500	2,211		2,545	355,614	2018/07/04
			4.7500	1,678		3,017	421,574	2040/07/04
			3.7500	2,682		3,090	431,822	2019/01/04
			3.5000	2,481		2,874	401,657	2019/07/04
			3.2500	2,075		2,411	336,900	2020/01/04
			3.0000	2,247		2,611	364,936	2020/07/04
			3.2500	1,374		2,048	286,152	2042/07/04
			2.2500	2,072		2,330	325,649	2020/09/04
			2.5000	2,547		2,917	407,609	2021/01/04
			3.2500	2,065		2,484	347,160	2021/07/04
			2.2500	1,415		1,614	225,619	2021/09/04
			2.0000	1,707		1,926	269,225	2022/01/04
			1.7500	2,922		3,261	455,689	2022/07/04
			2.5000	1,376		1,821	254,556	2044/07/04
			1.5000	2,426		2,663	372,080	2022/09/04
			1.5000	1,850		2,033	284,053	2023/02/15
			1.5000	1,817		1,997	279,075	2023/05/15
			2.0000	1,707		1,947	272,061	2023/08/15
			1.7500	1,291		1,444	201,843	2024/02/15
			2.5000	285		380	53,142	2046/08/15
			1.5000	1,705		1,869	261,199	2024/05/15
			1.0000	1,654		1,734	242,355	2024/08/15
			0.2500	1,103		1,107	154,770	2016/03/11
			0.2500	655		658	91,982	2016/06/10
			—	1,030		1,032	144,215	2016/09/16
			—	35		35	4,901	2016/12/16
			2.0000	927		948	132,583	2016/02/26

2015年1月13日現在								
区 分	銘 柄	種 類	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日	
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
			%	千ユーロ	千ユーロ	千円		
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.7500	1,642	1,699	237,491	2016/04/08	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.2500	997	1,020	142,603	2016/10/14	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.7500	1,717	1,747	244,219	2017/02/24	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.5000	1,848	1,872	261,621	2017/04/07	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.5000	149	151	21,163	2017/10/13	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.5000	890	906	126,661	2018/02/23	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.2500	1,392	1,407	196,623	2018/04/13	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.0000	1,209	1,257	175,745	2018/10/12	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.0000	523	545	76,254	2019/02/22	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.5000	1,113	1,138	159,086	2019/04/12	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.2500	1,151	1,164	162,713	2019/10/11	
国 小 計	銘 柄 数 額	53銘柄		78,889	95,048	13,280,121		
ユーロ (スペイン)	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	6.0000	2,108	3,057	427,130	2029/01/31	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.5000	382	380	53,207	2017/10/31	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	5.7500	1,398	2,055	287,154	2032/07/30	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	5.5000	1,654	1,862	260,185	2017/07/30	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.2000	1,963	2,464	344,305	2037/01/31	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.1500	1,181	1,217	170,098	2016/01/31	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.8000	2,135	2,281	318,771	2017/01/31	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.9000	1,139	1,578	220,486	2040/07/30	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.1000	2,206	2,470	345,141	2018/07/30	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.8000	1,777	2,270	317,262	2024/01/31	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.6000	2,382	2,786	389,318	2019/07/30	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.3000	1,775	2,059	287,683	2019/10/31	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.7000	893	1,197	167,257	2041/07/30	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.0000	2,101	2,433	340,073	2020/04/30	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.6500	1,135	1,449	202,523	2025/07/30	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.8500	1,681	2,041	285,173	2020/10/31	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.2500	1,609	1,670	233,419	2016/04/30	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	5.5000	2,515	3,191	445,872	2021/04/30	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	5.9000	1,265	1,780	248,752	2026/07/30	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.2500	1,932	2,066	288,710	2016/10/31	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	5.8500	1,978	2,582	360,856	2022/01/31	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.5000	2,000	2,233	312,095	2018/01/31	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	5.4000	1,758	2,294	320,590	2023/01/31	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.3000	1,689	1,766	246,781	2016/07/30	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.4000	1,350	1,674	233,949	2023/10/31	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	5.1500	806	1,082	151,308	2028/10/31	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.7500	1,564	1,738	242,946	2018/10/31	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	5.1500	795	1,137	158,953	2044/10/31	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.1000	1,488	1,543	215,595	2017/04/30	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.7500	1,836	1,984	277,327	2019/04/30	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.8000	2,219	2,649	370,217	2024/04/30	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.7500	1,411	1,552	216,902	2024/10/31	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.4000	448	459	64,196	2020/01/31	
国 小 計	銘 柄 数 額	33銘柄		52,573	63,013	8,804,250		
ユーロ (イタリア)	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	9.0000	1,342	2,146	299,856	2023/11/01	
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	7.2500	1,110	1,701	237,781	2026/11/01	
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	6.5000	2,722	3,989	557,428	2027/11/01	
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.5000	454	482	67,474	2024/12/01	
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.7500	1,743	1,748	244,235	2018/01/15	
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.0500	116	116	16,275	2019/12/01	
	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国 債 証 券	5.2500	2,654	3,546	495,544	2029/11/01	
	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国 債 証 券	6.0000	3,118	4,533	633,404	2031/05/01	
	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国 債 証 券	5.7500	1,880	2,685	375,226	2033/02/01	
	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国 債 証 券	5.2500	2,528	2,825	394,767	2017/08/01	
	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国 債 証 券	4.2500	4,052	4,612	644,449	2019/02/01	
	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国 債 証 券	4.5000	1,921	2,253	314,905	2020/02/01	
	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国 債 証 券	5.0000	2,368	3,126	436,873	2034/08/01	
	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国 債 証 券	4.0000	2,589	3,011	420,744	2037/02/01	
	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国 債 証 券	3.7500	2,734	3,154	440,714	2021/08/01	
	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国 債 証 券	3.7500	3,007	3,162	441,875	2016/08/01	
	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国 債 証 券	4.0000	2,280	2,442	341,332	2017/02/01	
	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国 債 証 券	4.5000	2,480	2,765	386,388	2018/02/01	
	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国 債 証 券	5.0000	1,674	2,233	312,067	2039/08/01	
	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国 債 証 券	4.7500	2,341	2,922	408,302	2023/08/01	
	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国 債 証 券	4.5000	2,928	3,311	462,745	2018/08/01	
	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国 債 証 券	4.5000	2,708	3,112	434,911	2019/03/01	
	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国 債 証 券	4.2500	3,598	4,143	578,873	2019/09/01	
	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国 債 証 券	5.0000	2,403	3,096	432,684	2025/03/01	
	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国 債 証 券	5.0000	1,717	2,283	319,106	2040/09/01	
	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国 債 証 券	4.2500	2,560	2,976	415,856	2020/03/01	

外国債券インデックスマザーファンド

2015年1月13日現在								
区 分		銘 柄	種 類	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
						外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
				%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
		Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国債証券	4.0000	2,000	2,317	323,787	2020/09/01
		Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国債証券	4.5000	2,361	2,939	410,682	2026/03/01
		Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国債証券	3.7500	2,144	2,469	345,104	2021/03/01
		Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国債証券	4.7500	2,687	3,276	457,796	2021/09/01
		Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国債証券	3.7500	2,034	2,121	296,385	2016/04/15
		Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国債証券	4.7500	986	1,056	147,665	2016/09/15
		Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国債証券	5.0000	1,089	1,355	189,343	2022/03/01
		Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国債証券	4.7500	2,315	2,537	354,545	2017/05/01
		Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国債証券	5.5000	1,088	1,400	195,712	2022/09/01
		Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国債証券	4.7500	2,626	2,884	402,960	2017/06/01
		Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国債証券	5.5000	659	849	118,761	2022/11/01
		Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国債証券	3.5000	1,295	1,398	195,390	2017/11/01
		Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国債証券	4.7500	791	1,006	140,585	2028/09/01
		Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国債証券	4.5000	1,594	1,951	272,732	2023/05/01
		Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国債証券	2.2500	1,027	1,052	147,118	2016/05/15
		Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国債証券	3.5000	2,341	2,557	357,398	2018/06/01
		Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国債証券	4.7500	1,585	2,062	288,114	2044/09/01
		Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国債証券	4.5000	2,194	2,708	378,393	2024/03/01
		Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国債証券	2.7500	421	438	61,290	2016/11/15
		Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国債証券	3.5000	2,111	2,328	325,361	2018/12/01
		Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国債証券	3.7500	553	636	88,924	2021/05/01
		Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国債証券	1.5000	318	324	45,314	2016/12/15
		Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国債証券	2.5000	1,100	1,175	164,298	2019/05/01
		Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国債証券	3.7500	1,376	1,614	225,576	2024/09/01
		Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国債証券	3.5000	653	733	102,477	2030/03/01
		Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国債証券	1.1500	547	554	77,460	2017/05/15
		Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国債証券	2.1500	1,027	1,079	150,873	2021/12/15
		Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国債証券	1.5000	446	457	63,983	2019/08/01
国 小 計	銘 柄 数 額	54銘柄			98,395	117,677	16,441,866	
ユーロ（フィンランド）					千ユーロ	千ユーロ		
		Finland Government Bond	国債証券	0.3750	232	235	32,900	2020/09/15
		Finland Government Bond	国債証券	3.8750	474	523	73,174	2017/09/15
		Finland Government Bond	国債証券	4.3750	550	656	91,787	2019/07/04
		Finland Government Bond	国債証券	4.0000	667	891	124,549	2025/07/04
		Finland Government Bond	国債証券	3.3750	738	865	120,858	2020/04/15
		Finland Government Bond	国債証券	1.7500	625	639	89,370	2016/04/15
		Finland Government Bond	国債証券	3.5000	459	553	77,279	2021/04/15
		Finland Government Bond	国債証券	1.8750	634	661	92,443	2017/04/15
		Finland Government Bond	国債証券	2.7500	270	333	46,631	2028/07/04
		Finland Government Bond	国債証券	1.6250	725	793	110,869	2022/09/15
		Finland Government Bond	国債証券	1.5000	446	484	67,727	2023/04/15
		Finland Government Bond	国債証券	2.6250	293	388	54,338	2042/07/04
		Finland Government Bond	国債証券	1.1250	425	442	61,877	2018/09/15
		Finland Government Bond	国債証券	2.0000	529	598	83,618	2024/04/15
国 小 計	銘 柄 数 額	14銘柄			7,067	8,069	1,127,427	
ユーロ（オーストリア）					千ユーロ	千ユーロ		
		Austria Government Bond	国債証券	0.2500	347	350	48,904	2019/10/18
		Austria Government Bond	国債証券	6.2500	1,095	1,816	253,834	2027/07/15
		Austria Government Bond	国債証券	4.6500	1,286	1,467	205,102	2018/01/15
		Austria Government Bond	国債証券	3.9000	1,248	1,507	210,571	2020/07/15
		Austria Government Bond	国債証券	3.5000	1,212	1,474	206,058	2021/09/15
		Austria Government Bond	国債証券	4.0000	994	1,063	148,586	2016/09/15
		Austria Government Bond	国債証券	4.1500	933	1,473	205,888	2037/03/15
		Austria Government Bond	国債証券	4.3000	711	793	110,909	2017/09/15
		Austria Government Bond	国債証券	4.3500	1,302	1,539	215,076	2019/03/15
		Austria Government Bond	国債証券	4.8500	929	1,344	187,786	2026/03/15
		Austria Government Bond	国債証券	3.2000	1,137	1,216	170,023	2017/02/20
		Austria Government Bond	国債証券	3.6500	554	686	95,925	2022/04/20
		Austria Government Bond	国債証券	3.4000	872	1,075	150,272	2022/11/22
		Austria Government Bond	国債証券	3.8000	546	1,007	140,832	2062/01/26
		Austria Government Bond	国債証券	1.9500	738	801	111,962	2019/06/18
		Austria Government Bond	国債証券	3.1500	290	420	58,706	2044/06/20
		Austria Government Bond	国債証券	1.7500	675	748	104,562	2023/10/20
		Austria Government Bond	国債証券	2.4000	220	269	37,635	2034/05/23
		Austria Government Bond	国債証券	1.1500	307	320	44,792	2018/10/19
		Austria Government Bond	国債証券	1.6500	383	421	58,825	2024/10/21
国 小 計	銘 柄 数 額	20銘柄			15,779	19,798	2,766,259	
通貨小計		270銘柄						
					407,310	492,921	68,871,000	
合 計		714銘柄					164,545,824	

(注1) 邦貨換算金額は、2015年1月13日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。
(注2) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

＜補足情報＞

当ファンド（ＤＣダイワ・ワールドアセット）が投資対象としている「ダイワ日本債券インデックスマザーファンド（ＢＰＩ）」の決算日（２０１４年１２月１日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、当ファンドの決算日（２０１５年１月１３日）現在におけるダイワ日本債券インデックスマザーファンド（ＢＰＩ）の組入資産の内容等を４４～４６ページに併せて掲載いたしました。

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

（２０１４年１月１１日から２０１５年１月１３日まで）

買			付			売			付		
銘	柄	金 額	銘	柄	金 額	銘	柄	金 額	銘	柄	金 額
千円			千円			千円			千円		
338	２年国債 0.1% 2016/3/15	330,364	338	２年国債 0.1% 2016/3/15	330,384						
337	２年国債 0.1% 2016/2/15	220,174	329	２年国債 0.2% 2015/6/15	245,376						
116	５年国債 0.2% 2018/12/20	219,641	337	２年国債 0.1% 2016/2/15	220,132						
117	５年国債 0.2% 2019/3/20	210,174	105	５年国債 0.2% 2017/6/20	190,546						
119	５年国債 0.1% 2019/6/20	203,713	332	２年国債 0.1% 2015/9/15	188,075						
329	２年国債 0.2% 2015/6/15	200,328	92	５年国債 0.3% 2015/9/20	140,409						
334	１０年国債 0.6% 2024/6/20	186,353	330	２年国債 0.2% 2015/7/15	130,176						
333	１０年国債 0.6% 2024/3/20	179,933	116	５年国債 0.2% 2018/12/20	129,362						
335	１０年国債 0.5% 2024/9/20	160,739	107	５年国債 0.2% 2017/12/20	120,418						
332	２年国債 0.1% 2015/9/15	130,033	327	２年国債 0.1% 2015/4/15	120,043						

（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、２０１５年１月１３日現在におけるダイワ日本債券インデックスマザーファンド（ＢＰＩ）（１２,１９５,１５２千円）の内容です。

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

２０１５年１月１３日現在								
区 分	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちＢＢ格 以下組入比率	残 存 期 間 別 組 入 比 率			
					５ 年 以 上	２ 年 以 上	２ 年 未 満	
	千円	千円	%	%	%	%	%	
国 債 証 券	9,482,000	10,533,685	70.5	—	54.2	11.5	4.8	
地 方 債 証 券	1,510,800	1,573,362	10.5	—	1.4	7.1	2.1	
特殊債券(除く金融債券)	1,250,000	1,301,997	8.7	—	1.4	6.6	0.7	
金 融 債 券	100,000	100,395	0.7	—	—	—	0.7	
普 通 社 債 券	1,303,000	1,341,309	9.0	—	1.4	3.5	4.1	
合 計	13,645,800	14,850,750	99.4	—	58.4	28.7	12.3	

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

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

2015年1月13日現在						
区 分	銘 柄	年利率	額 面 金 額	評 価 額	償還年月日	
		%	千円	千円		
国債証券	95 5年国債	0.6000	22,000	22,162	2016/03/20	
	96 5年国債	0.5000	75,000	75,467	2016/03/20	
	277 10年国債	1.6000	58,000	59,111	2016/03/20	
	278 10年国債	1.8000	20,000	20,430	2016/03/20	
	279 10年国債	2.0000	2,000	2,047	2016/03/20	
	32 利付国債20年	3.7000	8,000	8,351	2016/03/21	
	339 2年国債	0.1000	30,000	30,050	2016/04/15	
	340 2年国債	0.1000	35,000	35,062	2016/05/15	
	341 2年国債	0.1000	70,000	70,133	2016/06/15	
	97 5年国債	0.4000	95,000	95,589	2016/06/20	
	98 5年国債	0.3000	40,000	40,191	2016/06/20	
	280 10年国債	1.9000	3,000	3,082	2016/06/20	
	281 10年国債	2.0000	5,000	5,145	2016/06/20	
	343 2年国債	0.1000	55,000	55,117	2016/08/15	
	344 2年国債	0.1000	35,000	35,078	2016/09/15	
	100 5年国債	0.3000	50,000	50,281	2016/09/20	
	33 利付国債20年	3.8000	5,000	5,321	2016/09/20	
	345 2年国債	0.1000	40,000	40,094	2016/10/15	
	346 2年国債	0.1000	60,000	60,148	2016/11/15	
	101 5年国債	0.4000	5,000	5,041	2016/12/20	
	287 10年国債	1.9000	21,000	21,987	2017/06/20	
	106 5年国債	0.2000	35,000	35,211	2017/09/20	
	288 10年国債	1.7000	63,000	65,922	2017/09/20	
	36 利付国債20年	3.0000	33,000	35,681	2017/09/20	
	37 利付国債20年	3.1000	5,000	5,419	2017/09/20	
	111 5年国債	0.4000	10,000	10,133	2018/03/20	
	292 10年国債	1.7000	17,000	17,931	2018/03/20	
	38 利付国債20年	2.7000	11,000	11,952	2018/03/20	
	39 20年国債	2.6000	32,000	34,669	2018/03/20	
	112 5年国債	0.4000	45,000	45,640	2018/06/20	
	113 5年国債	0.3000	35,000	35,378	2018/06/20	
	293 10年国債	1.8000	19,000	20,185	2018/06/20	
	294 10年国債	1.7000	28,000	29,651	2018/06/20	
	295 10年国債	1.5000	57,000	59,971	2018/06/20	
	114 5年国債	0.3000	62,000	62,718	2018/09/20	
	115 5年国債	0.2000	85,000	85,672	2018/09/20	
	296 10年国債	1.5000	35,000	36,951	2018/09/20	
	40 20年国債	2.3000	51,000	55,356	2018/09/20	
	116 5年国債	0.2000	150,000	151,267	2018/12/20	
	297 10年国債	1.4000	20,000	21,112	2018/12/20	
	298 10年国債	1.3000	61,000	64,153	2018/12/20	
	117 5年国債	0.2000	112,000	113,005	2019/03/20	
	299 10年国債	1.3000	10,000	10,549	2019/03/20	
	300 10年国債	1.5000	8,000	8,506	2019/03/20	
	41 20年国債	1.5000	40,000	42,531	2019/03/20	
	42 20年国債	2.6000	22,000	24,408	2019/03/20	
	118 5年国債	0.2000	65,000	65,604	2019/06/20	
	119 5年国債	0.1000	87,000	87,423	2019/06/20	
	301 10年国債	1.5000	35,000	37,332	2019/06/20	
	302 10年国債	1.4000	54,000	57,359	2019/06/20	
	120 5年国債	0.2000	50,000	50,467	2019/09/20	
	121 5年国債	0.1000	35,000	35,163	2019/09/20	
	303 10年国債	1.4000	44,000	46,882	2019/09/20	
	304 10年国債	1.3000	50,000	53,041	2019/09/20	
	43 20年国債	2.9000	14,000	15,903	2019/09/20	
	122 5年国債	0.1000	59,000	59,276	2019/12/20	
	305 10年国債	1.3000	100,000	106,381	2019/12/20	
	306 10年国債	1.4000	50,000	53,608	2020/03/20	
	307 10年国債	1.3000	108,000	115,236	2020/03/20	
	44 20年国債	2.5000	32,000	36,140	2020/03/20	
	45 20年国債	2.4000	20,000	22,489	2020/03/20	
	308 10年国債	1.3000	100,000	107,026	2020/06/20	
	309 10年国債	1.1000	84,000	88,990	2020/06/20	
	46 20年国債	2.2000	19,000	21,282	2020/06/22	
	310 10年国債	1.0000	30,000	31,703	2020/09/20	
	311 10年国債	0.8000	42,000	43,908	2020/09/20	
	47 20年国債	2.2000	23,000	25,882	2020/09/21	
	312 10年国債	1.2000	90,000	96,402	2020/12/20	
	48 20年国債	2.5000	9,000	10,334	2020/12/21	
	313 10年国債	1.3000	75,000	80,995	2021/03/20	
	314 10年国債	1.1000	92,000	98,218	2021/03/20	
	49 20年国債	2.1000	4,000	4,519	2021/03/22	
	50 20年国債	1.9000	30,000	33,522	2021/03/22	
	315 10年国債	1.2000	90,000	96,848	2021/06/20	
	316 10年国債	1.1000	59,000	63,110	2021/06/20	
	51 20年国債	2.0000	25,000	28,206	2021/06/21	
	317 10年国債	1.1000	35,000	37,496	2021/09/20	

2015年1月13日現在						
区 分	銘 柄	年利率	額 面 金 額	評 価 額	償還年月日	
		%	千円	千円		
	318 10年国債	1.0000	25,000	26,616	2021/09/20	
	52 20年国債	2.1000	19,000	21,629	2021/09/21	
	319 10年国債	1.1000	99,000	106,177	2021/12/20	
	320 10年国債	1.0000	68,000	72,460	2021/12/20	
	53 20年国債	2.1000	13,000	14,845	2021/12/20	
	54 20年国債	2.2000	14,000	16,083	2021/12/20	
	321 10年国債	1.0000	65,000	69,315	2022/03/20	
	322 10年国債	0.9000	81,000	85,799	2022/03/20	
	55 20年国債	2.0000	41,000	46,668	2022/03/21	
	323 10年国債	0.9000	60,000	63,585	2022/06/20	
	324 10年国債	0.8000	101,000	106,290	2022/06/20	
	56 20年国債	2.0000	12,000	13,696	2022/06/20	
	57 20年国債	1.9000	24,000	27,215	2022/06/20	
	325 10年国債	0.8000	142,000	149,517	2022/09/20	
	58 20年国債	1.9000	35,000	39,800	2022/09/20	
	326 10年国債	0.7000	47,000	49,121	2022/12/20	
	327 10年国債	0.8000	21,000	22,112	2022/12/20	
	59 20年国債	1.7000	28,000	31,486	2022/12/20	
	60 20年国債	1.4000	16,000	17,608	2022/12/20	
	328 10年国債	0.6000	55,000	57,021	2023/03/20	
	61 20年国債	1.0000	40,000	42,780	2023/03/20	
	329 10年国債	0.8000	72,000	75,831	2023/06/20	
	62 20年国債	0.8000	16,000	16,851	2023/06/20	
	63 20年国債	1.8000	30,000	34,119	2023/06/20	
	330 10年国債	0.8000	81,000	85,327	2023/09/20	
	331 10年国債	0.6000	75,000	77,724	2023/09/20	
	64 20年国債	1.9000	35,000	40,196	2023/09/20	
	332 10年国債	0.6000	145,000	150,218	2023/12/20	
	65 20年国債	1.9000	42,000	48,369	2023/12/20	
	66 20年国債	1.8000	30,000	34,285	2023/12/20	
	333 10年国債	0.6000	172,000	178,118	2024/03/20	
	67 20年国債	1.9000	19,000	21,919	2024/03/20	
	68 20年国債	2.2000	25,000	29,531	2024/03/20	
	69 20年国債	2.1000	12,000	14,066	2024/03/20	
	334 10年国債	0.6000	165,000	170,710	2024/06/20	
	70 20年国債	2.4000	18,000	21,664	2024/06/20	
	71 20年国債	2.2000	17,000	20,136	2024/06/20	
	335 10年国債	0.5000	146,000	149,590	2024/09/20	
	72 20年国債	2.1000	53,000	62,413	2024/09/20	
	336 10年国債	0.5000	48,000	49,114	2024/12/20	
	73 20年国債	2.0000	30,000	35,120	2024/12/20	
	74 20年国債	2.1000	22,000	25,968	2024/12/20	
	75 20年国債	2.1000	14,000	16,561	2025/03/20	
	76 20年国債	1.9000	25,000	29,078	2025/03/20	
	77 20年国債	2.0000	12,000	14,083	2025/03/20	
	78 20年国債	1.9000	17,000	19,820	2025/06/20	
	79 20年国債	2.0000	14,000	16,464	2025/06/20	
	80 20年国債	2.1000	14,000	16,606	2025/06/20	
	81 20年国債	2.0000	18,000	21,210	2025/09/20	
82 20年国債	2.1000	28,000	33,284	2025/09/20		
83 20年国債	2.1000	25,000	29,793	2025/12/20		
84 20年国債	2.0000	27,000	31,890	2025/12/20		
85 20年国債	2.1000	31,000	37,033	2026/03/20		
86 20年国債	2.3000	6,000	7,301	2026/03/20		
87 20年国債	2.2000	20,000	24,121	2026/03/20		
88 20年国債	2.3000	33,000	40,247	2026/06/20		
89 20年国債	2.2000	15,000	18,128	2026/06/20		
90 20年国債	2.2000	37,000	44,806	2026/09/20		
91 20年国債	2.3000	18,000	22,000	2026/09/20		
92 20年国債	2.1000	52,000	62,491	2026/12/20		
93 20年国債	2.0000	18,000	21,443	2027/03/20		
94 20年国債	2.1000	36,000	43,331	2027/03/20		
95 20年国債	2.3000	30,000	36,900	2027/06/20		
96 20年国債	2.1000	23,000	27,727	2027/06/20		
97 20年国債	2.2000	25,000	30,485	2027/09/20		
98 20年国債	2.1000	29,000	35,033	2027/09/20		
99 20年国債	2.1000	54,000	65,284	2027/12/20		
100 20年国債	2.2000	20,000	24,459	2028/03/20		
101 20年国債	2.4000	37,000	46,203	2028/03/20		
102 20年国債	2.4000	20,000	25,001	2028/06/20		
103 20年国債	2.3000	21,000	25,984	2028/06/20		
104 20年国債	2.1000	24,000	29,069	2028/06/20		
105 20年国債	2.1000	38,000	46,079	2028/09/20		
106 20年国債	2.2000	21,000	25,735	2028/09/20		
107 20年国債	2.1000	45,000	54,588	2028/12/20		
108 20年国債	1.9000	18,000	21,350	2028/12/20		
109 20年国債	1.9000	35,000	41,513	2029/03/20		

2015年1月13日現在						
区 分	銘 柄	年利利率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日	
		%	千円	千円		
110	20年国債	2.1000	26,000	31,548	2029/03/20	
111	20年国債	2.2000	35,000	42,977	2029/06/20	
112	20年国債	2.1000	30,000	36,434	2029/06/20	
113	20年国債	2.1000	73,000	88,730	2029/09/20	
114	20年国債	2.1000	51,000	61,991	2029/12/20	
115	20年国債	2.2000	20,000	24,603	2029/12/20	
2	30年国債	2.4000	9,000	11,336	2030/02/20	
116	20年国債	2.2000	27,000	33,239	2030/03/20	
117	20年国債	2.1000	43,000	52,298	2030/03/20	
3	30年国債	2.3000	4,000	4,986	2030/05/20	
118	20年国債	2.0000	33,000	39,691	2030/06/20	
119	20年国債	1.8000	13,000	15,245	2030/06/20	
120	20年国債	1.6000	32,000	36,569	2030/06/20	
121	20年国債	1.9000	56,000	66,528	2030/09/20	
122	20年国債	1.8000	14,000	16,431	2030/09/20	
4	30年国債	2.9000	8,000	10,724	2030/11/20	
123	20年国債	2.1000	42,000	51,159	2030/12/20	
124	20年国債	2.0000	35,000	42,093	2030/12/20	
125	20年国債	2.2000	25,000	30,829	2031/03/20	
126	20年国債	2.0000	21,000	25,260	2031/03/20	
127	20年国債	1.9000	23,000	27,307	2031/03/20	
5	30年国債	2.2000	8,000	9,875	2031/05/20	
128	20年国債	1.9000	27,000	32,056	2031/06/20	
129	20年国債	1.8000	37,000	43,347	2031/06/20	
130	20年国債	1.8000	28,000	32,795	2031/09/20	
131	20年国債	1.7000	43,000	49,644	2031/09/20	
6	30年国債	2.4000	9,000	11,408	2031/11/20	
132	20年国債	1.7000	25,000	28,871	2031/12/20	
133	20年国債	1.8000	43,000	50,349	2031/12/20	
134	20年国債	1.8000	25,000	29,238	2032/03/20	
135	20年国債	1.7000	24,000	27,679	2032/03/20	
136	20年国債	1.6000	20,000	22,742	2032/03/20	
7	30年国債	2.3000	12,000	15,004	2032/05/20	
137	20年国債	1.7000	18,000	20,747	2032/06/20	
138	20年国債	1.5000	31,000	34,690	2032/06/20	
139	20年国債	1.6000	26,000	29,542	2032/06/20	
140	20年国債	1.7000	72,000	82,870	2032/09/20	
8	30年国債	1.8000	5,000	5,835	2032/11/22	
9	30年国債	1.4000	11,000	12,101	2032/12/20	
141	20年国債	1.7000	50,000	57,506	2032/12/20	
142	20年国債	1.8000	27,000	31,505	2032/12/20	
10	30年国債	1.1000	15,000	15,714	2033/03/20	
143	20年国債	1.6000	48,000	54,308	2033/03/20	
144	20年国債	1.5000	21,000	23,406	2033/03/20	
11	30年国債	1.7000	9,000	10,333	2033/06/20	
145	20年国債	1.7000	72,000	82,538	2033/06/20	
142	30年国債	2.1000	11,000	13,367	2033/09/20	
146	20年国債	1.7000	73,000	83,608	2033/09/20	
13	30年国債	2.0000	11,000	13,180	2033/12/20	
147	20年国債	1.6000	74,000	83,389	2033/12/20	
14	30年国債	2.4000	22,000	27,852	2034/03/20	
148	20年国債	1.5000	65,000	71,966	2034/03/20	
15	30年国債	2.5000	21,000	26,957	2034/06/20	
149	20年国債	1.5000	75,000	82,851	2034/06/20	
16	30年国債	2.5000	17,000	21,820	2034/09/20	
150	20年国債	1.4000	73,000	79,167	2034/09/20	
17	30年国債	2.4000	17,000	21,508	2034/12/20	
151	20年国債	1.2000	20,000	20,925	2034/12/20	
18	30年国債	2.3000	20,000	24,951	2035/03/20	
19	30年国債	2.3000	15,000	18,736	2035/06/20	
20	30年国債	2.5000	16,000	20,606	2035/09/20	
21	30年国債	2.3000	16,000	20,015	2035/12/20	
22	30年国債	2.5000	19,000	24,515	2036/03/20	
23	30年国債	2.5000	20,000	25,817	2036/06/20	
24	30年国債	2.5000	15,000	19,371	2036/09/20	
25	30年国債	2.3000	17,000	21,300	2036/12/20	
26	30年国債	2.4000	32,000	40,760	2037/03/20	
27	30年国債	2.5000	31,000	40,190	2037/09/20	
28	30年国債	2.5000	39,000	50,673	2038/03/20	
29	30年国債	2.4000	39,000	49,979	2038/09/20	
30	30年国債	2.3000	44,000	55,568	2039/03/20	
31	30年国債	2.2000	42,000	52,234	2039/09/20	
32	30年国債	2.3000	47,000	59,588	2040/03/20	
33	30年国債	2.0000	57,000	68,576	2040/09/20	
34	30年国債	2.2000	51,000	63,761	2041/03/20	
35	30年国債	2.0000	57,000	68,787	2041/09/20	
36	30年国債	2.0000	55,000	66,468	2042/03/20	
37	30年国債	1.9000	59,000	69,980	2042/09/20	
38	30年国債	1.8000	35,000	40,707	2043/03/20	

2015年1月13日現在						
区 分	銘 柄	年利利率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日	
		%	千円	千円		
39	30年国債	1.9000	36,000	42,745	2043/06/20	
40	30年国債	1.8000	31,000	36,045	2043/09/20	
41	30年国債	1.7000	32,000	36,413	2043/12/20	
42	30年国債	1.7000	36,000	40,951	2044/03/20	
43	30年国債	1.7000	40,000	45,486	2044/06/20	
44	30年国債	1.7000	35,000	39,787	2044/09/20	
45	30年国債	1.5000	12,000	13,022	2044/12/20	
1	40年国債	2.4000	24,000	32,129	2048/03/20	
2	40年国債	2.2000	23,000	29,540	2049/03/20	
3	40年国債	2.2000	19,000	24,424	2050/03/20	
4	40年国債	2.2000	30,000	38,639	2051/03/20	
5	40年国債	2.0000	35,000	43,083	2052/03/20	
6	40年国債	1.9000	24,000	28,813	2053/03/20	
7	40年国債	1.7000	25,000	28,444	2054/03/20	
種別	銘柄数					
小計	金額					
地方債証券	293	大阪府公債	2.1000	100,000	103,269	2016/08/30
	18-4	札幌市公債	1.8000	100,000	102,923	2016/09/20
	18-2	北九州市公債	1.7900	100,000	103,322	2016/12/20
	19-1	広島県公債	1.7800	110,800	115,277	2017/05/25
	648	東京都公債	1.8400	100,000	104,352	2017/06/20
	19-2	静岡県公債	1.9300	100,000	104,592	2017/06/28
	24-7	福岡県5年	0.1900	100,000	100,363	2017/11/27
	653	東京都公債	1.5400	100,000	104,380	2017/12/20
	24-6	京都市5年	0.1370	100,000	100,212	2018/03/28
	20-6	北海道公債	1.7200	100,000	105,961	2018/08/29
	21-2	埼玉県公債	1.5700	100,000	106,653	2019/05/27
	76	共同発行地方	1.4000	100,000	106,104	2019/07/25
	21-6	大阪市公債	1.5700	100,000	107,291	2019/11/25
	117	共同発行地方	0.7200	100,000	104,186	2022/12/22
	24-16	愛知県公債	0.7570	100,000	104,470	2023/01/31
種別	銘柄数					
小計	金額					
特殊債券 (金銀債券)	3	政保道路機構	1.5000	100,000	101,504	2016/01/29
	16	政保政策投資B	1.8000	100,000	103,709	2017/02/28
	27	政保道路機構	1.8000	50,000	51,854	2017/02/28
	27	国際協力銀行	1.7700	100,000	103,683	2017/03/17
	26	公営企業	1.7800	100,000	103,721	2017/03/24
	28	公営企業	1.8900	100,000	105,036	2017/10/25
	3	政保地方公共6年	0.4000	100,000	101,066	2018/01/30
	30	国際協力銀行	1.8700	100,000	105,712	2018/03/20
	56	政保道路機構	1.4000	100,000	104,403	2018/04/20
	2	政保地方公営機	1.6000	100,000	105,966	2018/11/16
	5	日本政策投資CO	1.7450	100,000	107,017	2019/03/20
	122	政保道路機構	0.9000	100,000	104,989	2020/11/30
	190	政保道路機構	0.6050	100,000	103,331	2023/05/31
種別	銘柄数					
小計	金額					
金融債券	1728	利付農林債	0.5500	100,000	100,395	2016/01/27
種別	銘柄数					
小計	金額					
普通社債券	378	東北電力	3.8500	100,000	104,718	2016/04/25
	58	伊藤忠商事	0.6130	100,000	100,630	2016/06/06
	1	明治安田2011基	1.0500	100,000	101,184	2016/08/05
	6	ドン・キホーデ	1.2100	100,000	101,612	2016/10/28
	7	オーストラリアコムウェルズ	0.3150	100,000	100,200	2016/11/18
	15	三菱UFJリース	0.6600	100,000	101,035	2016/12/14
	10	首都高速道路	0.3360	100,000	100,621	2017/09/20
	261	北海道電力	2.7750	3,000	3,213	2017/11/24
	4	成田国際空港	1.7000	100,000	104,668	2017/12/20
	15	N T T ドコモ	1.9600	100,000	106,417	2018/06/20
	35	みずほBK	0.2850	100,000	100,370	2019/01/25
	164	オリックス	1.1460	100,000	104,186	2019/08/07
	70	東日本旅客鉄道	1.1930	100,000	106,250	2020/09/29
	33	中日本高速道	1.0840	100,000	106,200	2021/09/17
種別	銘柄数					
小計	金額					
合計	銘柄数					
金 額						

(注) 単位未満は切捨て。

<補足情報>

当ファンド（DCダイワ・ワールドアセット）が投資対象としている「ダイワ・グローバル R E I T ・マザーファンド」の決算日（2014年9月16日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、当ファンドの決算日（2015年1月13日）現在におけるダイワ・グローバル R E I T ・マザーファンドの組入資産の内容等を47～48ページに併せて掲載いたしました。

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

(2014年1月11日から2015年1月13日まで)

買				付				売				付			
銘	柄	口	数	金	額	平均単価		銘	柄	口	数	金	額	平均単価	
		千口		千円		円				千口		千円		円	
WESTFIELD CORP	(オーストラリア)	6,605.812		6,369,661		964		SIMON PROPERTY GROUP INC	(アメリカ)	553.792		9,880,770		17,842	
BRITISH LAND CO PLC	(イギリス)	5,187.338		5,862,337		1,130		BRITISH LAND CO PLC	(イギリス)	5,762.224		7,024,027		1,218	
EQUITY RESIDENTIAL	(アメリカ)	499.365		4,015,107		8,040		MIRVAC GROUP	(オーストラリア)	35,096.709		5,916,676		168	
HAMMERSON PLC	(イギリス)	4,093.688		3,918,103		957		UNIBAIL-RODAMCO SE	(フランス)	213.282		5,813,747		27,258	
HEALTH CARE REIT INC	(アメリカ)	528.445		3,796,495		7,184		VENTAS INC	(アメリカ)	847.915		5,720,376		6,746	
KIMCO REALTY CORP	(アメリカ)	1,415.425		3,155,453		2,229		FEDERATION CENTRES	(オーストラリア)	18,144.383		4,478,020		246	
GECINA SA	(フランス)	202.547		2,869,141		14,165		KIMCO REALTY CORP	(アメリカ)	1,656.431		4,413,043		2,664	
AMERICAN REALTY CAPITAL PROP	(アメリカ)	1,974.647		2,583,380		1,308		LAND SECURITIES GROUP PLC	(イギリス)	2,339.072		4,284,168		1,831	
UNIBAIL-RODAMCO SE	(フランス)	91.654		2,490,437		27,172		DEXUS PROPERTY GROUP	(オーストラリア)	9,314.108		4,045,250		434	
WERELDHAVE NV	(オランダ)	287.625		2,396,180		8,330		UDR INC	(アメリカ)	1,079.825		3,631,133		3,362	

(注1) 金額は受渡し代金。
 (注2) 金額の単位未満は切捨て。

■組入資産明細表

下記は、2015年1月13日現在におけるダイワ・グローバル R E I T ・マザーファンド（89,030,999千口）の内容です。

ファンド・オブ・ファンズが組入れた外貨建ファンドの明細

フ ァ ン ド 名	2015年1月13日現在			
	口	数	評 価 額	
			外貨建金額	邦貨換算金額
				比 率
不動産ファンド (アメリカ)	千口	千アメリカ・ドル	千円	%
SIMON PROPERTY GROUP INC	164.297	32,327	3,814,918	2.2
BIOMED REALTY TRUST INC	587.33	13,984	1,650,290	0.9
APARTMENT INVT & MGMT CO -A	740.608	29,853	3,523,059	2.0
VORNADO REALTY TRUST	301.12	37,462	4,420,930	2.5
EQUITY RESIDENTIAL	866.826	67,517	7,967,690	4.5
AMERICAN HOMES 4 RENT- A	433.2	7,572	893,611	0.5
CYRUSONE INC	406.53	11,533	1,361,039	0.8
KIMCO REALTY CORP	21.18	565	66,735	0.0
HEALTHCARE TRUST OF AMERICA	294.62	8,432	995,063	0.6
WASHINGTON PRIME GROUP	808.374	14,389	1,698,052	1.0
AMERICAN ASSETS TRUST INC	358.184	15,323	1,808,280	1.0
PARAMOUNT GROUP INC	1.196	23	2,750	0.0
SUN COMMUNITIES INC	143.044	9,674	1,141,636	0.6
PROLOGIS INC	618.589	27,589	3,255,786	1.8
BRANDYWINE REALTY TRUST	910.495	14,713	1,736,351	1.0
DDR CORP	753.297	14,440	1,704,147	1.0

フ ァ ン ド 名	2015年1月13日現在			
	口	数	評 価 額	
			外貨建金額	邦貨換算金額
				比 率
	千口	千アメリカ・ドル	千円	%
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	486.764	10,733	1,266,618	0.7
HEALTH CARE REIT INC	416.323	33,593	3,964,322	2.2
HOME PROPERTIES INC	222.203	15,603	1,841,321	1.0
KILROY REALTY CORP	303.176	22,028	2,599,614	1.5
MACERICH CO	255.688	22,549	2,661,022	1.5
CORPORATE OFFICE PROPERTIES	501.164	14,649	1,728,731	1.0
PENNSYLVANIA REIT	479.212	11,601	1,369,119	0.8
PARKWAY PROPERTIES INC	287.265	5,147	607,490	0.3
REGENCY CENTERS CORP	498.008	34,038	4,016,924	2.3
SL GREEN REALTY CORP	304.843	38,934	4,594,666	2.6
TAUBMAN CENTERS INC	191.703	15,838	1,869,101	1.1
WEINGARTEN REALTY INVESTORS	565.407	20,501	2,419,400	1.4
STRATEGIC HOTELS & RESORTS	841.921	11,408	1,346,261	0.8
CUBESMART	958.803	23,126	2,729,138	1.5
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	1,272.152	22,033	2,600,193	1.5
EXTRA SPACE STORAGE INC	538.372	34,477	4,068,671	2.3
EDUCATION REALTY TRUST INC	215.287	8,488	1,001,759	0.6

フ ァ ン ド 名		2015年 1 月13日現在			
		口 数	評 価 額		比 率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
		千口	千アメリカ・ドル	千円	%
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO		1,428,571	21,614	2,550,701	1.4
DOUGLAS EMMETT INC		546,991	16,201	1,911,983	1.1
RETAIL PROPERTIES OF AMERICA		826,183	14,565	1,718,887	1.0
アメリカ・ドル 通 貨 計	口数、金額	18,548,926	702,535	82,906,272	<46.9%>
	銘柄数<比率>	36銘柄			
(カナダ)		千口	千カナダ・ドル	千円	%
ALLIED PROPERTIES REIT		451,217	17,917	1,766,160	1.0
カナダ・ドル 通 貨 計	口数、金額	451,217	17,917	1,766,160	< 1.0%>
	銘柄数<比率>	1銘柄			
(オーストラリア)		千口	千オーストラリア・ドル	千円	%
SCENTRE GROUP		7,417,313	27,221	2,617,078	1.5
NOVION PROPERTY GROUP		21,487,233	46,627	4,482,748	2.5
DEXUS PROPERTY GROUP		1,676,244	12,068	1,160,309	0.7
WESTFIELD CORP		9,082,493	86,646	8,330,240	4.7
GOODMAN GROUP		9,257.25	54,247	5,215,353	3.0
INGENIA COMMUNITIES GROUP		30,779,861	13,389	1,287,241	0.7
オーストラリア・ドル 通 貨 計	口数、金額	79,700,394	240,201	23,092,972	<13.1%>
	銘柄数<比率>	6銘柄			
(香港)		千口	千香港ドル	千円	%
FORTUNE REIT		17,553.07	138,142	2,102,531	1.2
LINK REIT		5,244.42	256,189	3,899,210	2.2
CHAMPION REIT		22,312.376	80,101	1,219,143	0.7
香 港 ド ル 通 貨 計	口数、金額	45,109,866	474,434	7,220,885	< 4.1%>
	銘柄数<比率>	3銘柄			
(シンガポール)		千口	千シンガポール・ドル	千円	%
KEPPEL DC REIT		14,560,971	13,978	1,235,702	0.7
ASCENDAS REIT		11,372.5	28,090	2,483,162	1.4
SUNTEC REIT		4,992,847	9,761	862,873	0.5
KEPPEL REIT		18,700.96	22,534	1,992,063	1.1
CDL HOSPITALITY TRUSTS		4,859	8,381	740,948	0.4
FRASERS CENTREPOINT TRUST		10,962	21,047	1,860,558	1.1
シンガポール・ドル 通 貨 計	口数、金額	65,448,278	103,793	9,175,309	< 5.2%>
	銘柄数<比率>	6銘柄			
(イギリス)		千口	千イギリス・ポンド	千円	%
LAND SECURITIES GROUP PLC		3,554,545	42,405	7,593,592	4.3
SEGRO PLC		2,448,425	9,786	1,752,442	1.0
HAMMERSON PLC		5,602,787	34,961	6,260,536	3.5
DERWENT LONDON PLC		652,752	19,928	3,568,599	2.0
BIG YELLOW GROUP PLC		2,874,421	17,174	3,075,467	1.7
イギリス・ポンド 通 貨 計	口数、金額	15,132.93	124,256	22,250,638	<12.6%>
	銘柄数<比率>	5銘柄			
ユーロ (オランダ)		千口	千ユーロ	千円	%
WERELDHAVE NV		354,985	21,089	2,946,647	1.7
CORIO NV		608,657	26,598	3,716,315	2.1
NSI NV		2,802,876	10,650	1,488,147	0.8
国 小 計	口数、金額	3,766,518	58,338	8,151,110	< 4.6%>
	銘柄数<比率>	3銘柄			
ユーロ (ベルギー)		千口	千ユーロ	千円	%
WAREHOUSES DE PAUW SCA		100,947	6,432	898,726	0.5
国 小 計	口数、金額	100,947	6,432	898,726	< 0.5%>
	銘柄数<比率>	1銘柄			

ファ ン ド 名		2015年 1 月13日現在				
		口 数	評 価 額		比 率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
ユーロ (フランス)		千口	千ユーロ	千円	%	
UNIBAIL-RODAMCO SE		188.391	41,521	5,801,366	3.3	
GECINA SA		202.547	21,875	3,056,385	1.7	
KLEPIERRE		813.395	31,234	4,364,065	2.5	
FONCIERE DES REGIONS		182.358	14,428	2,015,903	1.1	
国 小 計	口数、金額	1,386.691	109,058	15,237,721	-----< 8.6%>-----	
	銘柄数<比率>	4銘柄				
ユーロ (ドイツ)		千口	千ユーロ	千円	%	
ALSTRIA OFFICE REIT-AG		884.877	9,450	1,320,421	0.7	
国 小 計	口数、金額	884.877	9,450	1,320,421	-----< 0.7%>-----	
	銘柄数<比率>	1銘柄				
ユーロ (スペイン)		千口	千ユーロ	千円	%	
LAR ESPANA REAL ESTATE		588.33	5,359	748,855	0.4	
国 小 計	口数、金額	588.33	5,359	748,855	-----< 0.4%>-----	
	銘柄数<比率>	1銘柄				
ユーロ通貨計		口数、金額	6,727.363	188,640	26,356,836	-----<14.9%>-----
		銘柄数<比率>	10銘柄			
合 計	口数、金額	231,118.974	—	172,769,075	-----<97.7%>-----	
	銘柄数<比率>	67銘柄				

(注1) 邦貨換算金額は、2015年 1 月13日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) 比率欄は純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

＜補足情報＞

当ファンド（ＤＣダイワ・ワールドアセット）が投資対象としている「ダイワＪ－ＲＥＩＴアクティブ・マザーファンド」の決算日（2014年11月10日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、当ファンドの決算日（2015年1月13日）現在におけるダイワＪ－ＲＥＩＴアクティブ・マザーファンドの組入資産の内容等を49ページに併せて掲載いたしました。

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

(2014年1月11日から2015年1月13日まで)

買				付				売				付			
銘柄	柄	口数	金額	平均単価	銘柄	柄	口数	金額	平均単価	銘柄	柄	口数	金額	平均単価	
		千口	千円	円			千口	千円	円			千口	千円	円	
日本プライムリアルティ		5	1,861,843	372,368	グローバル・ワン不動産投資法人		1.55	528,169	340,754	森トラスト総合リート		1.564	366,075	234,063	
森トラスト総合リート		10	1,808,912	180,891	森トラスト総合リート		1.564	366,075	234,063	フロンティア不動産投資		0.6	339,354	565,590	
ジャパンリアルエステイト		2.7	1,510,640	559,496	フロンティア不動産投資		0.6	339,354	565,590	東急リアル・エステート		2	289,644	144,822	
インベスコ・オフィス・Ｊリート		13	1,377,560	105,966	東急リアル・エステート		2	289,644	144,822	星野リゾート・リート		0.32	253,260	791,439	
グローバル・ワン不動産投資法人		3.1	1,132,717	365,392	星野リゾート・リート		0.32	253,260	791,439	トップリート投資法人		0.5	230,946	461,893	
オリックス不動産投資		7.7	1,054,124	136,899	トップリート投資法人		0.5	230,946	461,893	ヒューリックリート投資法		1.022	175,858	172,072	
ヒューリックリート投資法		7.122	980,896	137,727	ヒューリックリート投資法		1.022	175,858	172,072	大和ハウスリート		0.2	169,947	849,736	
日本ビルファンド		1.65	971,838	588,992	大和ハウスリート		0.2	169,947	849,736	ＭＩＤリート投資法人		0.7	167,855	239,793	
インヴィンシブル投資法人		30	889,466	29,648	ＭＩＤリート投資法人		0.7	167,855	239,793	日本リート投資法人		0.4	146,096	365,242	
積水ハウス・リート投資		6	789,390	131,565	日本リート投資法人		0.4	146,096	365,242						

(注1) 金額は受渡し代金。
(注2) 金額の単位未満は切捨て。

■組入資産明細表

下記は、2015年1月13日現在におけるダイワＪ－ＲＥＩＴアクティブ・マザーファンド（25,039,656千口）の内容です。

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

フ ア ン ド 名	2015年1月13日現在				フ ア ン ド 名	2015年1月13日現在			
	口数	評 価	額	比 率		口数	評 価	額	比 率
不動産投資	千口	千円	%			千口	千円	%	
日本アコモデーションファンド投資法人	1.2	585,600	1.0		プレミア投資法人	1	624,000	1.1	
ＭＩＤリート投資法人	1.2	372,000	0.6		東急リアル・エステート	4	656,000	1.1	
森ヒルズリート	10	1,768,000	3.0		グローバル・ワン不動産投資法人	3	1,458,000	2.5	
野村不レジデンシャル	0.28	203,560	0.3		野村不動産オフィスF	1	600,000	1.0	
産業ファンド	3	1,761,000	3.0		ユナイテッド・アーバン投資法人	12	2,302,800	3.9	
大和ハウスリート	1	620,000	1.0		森トラスト総合リート	10.67	2,736,855	4.6	
アドバンス・レジデンス	4.5	1,419,750	2.4		インヴィンシブル投資法人	30	1,650,000	2.8	
ケネディクスレジデンシャル	2	770,000	1.3		フロンティア不動産投資	2	1,116,000	1.9	
ＡＰＩ投資法人	1.4	1,499,400	2.5		平和不動産リート	1	99,500	0.2	
ＧＬＰ投資法人	8.2	1,125,040	1.9		日本ロジスティクスファンド投資法人	4.3	1,174,330	2.0	
コンフォリア・レジデンシャル	2.4	678,240	1.1		福岡リート投資法人	3	697,200	1.2	
日本プロロジスリート	7.7	2,042,810	3.5		ケネディクス・オフィス投資法人	2.7	1,841,400	3.1	
NMF投資法人	8	1,282,400	2.2		積水ハウス・ＳＩ レジデンシャル投資法人	4	536,800	0.9	
星野リゾート・リート	0.8	1,012,000	1.7		いちご不動産投資法人	0.7	66,360	0.1	
イオンリート投資	4	690,800	1.2		大和証券オフィス投資法人	2.193	1,524,135	2.6	
ヒューリックリート投資法	6.1	1,079,700	1.8		阪急リート投資法人	1.5	245,250	0.4	
日本リート投資法人	0.8	287,200	0.5		トップリート投資法人	0.1	52,500	0.1	
インベスコ・オフィス・Ｊリート	13	1,612,000	2.7		大和ハウス・レジデンシャル投資法人	1	589,000	1.0	
積水ハウス・リート投資	6	859,200	1.5		ジャパン・ホテル・リート投資法人	22	1,806,200	3.1	
トーセイ・リート投資法人	5.2	733,200	1.2		日本賃貸住宅投資法人	11	1,093,400	1.8	
日本ビルファンド	6.5	4,121,000	7.0		ジャパンエクセレント投資法人	5.5	904,750	1.5	
ジャパンリアルエステイト	6.7	4,247,800	7.2						
日本リテールファンド	11	2,879,800	4.9						
オリックス不動産投資	11	1,953,600	3.3						
日本プライムリアルティ	6.5	2,730,000	4.6						

合 計	口 数	金 額	比 率	合 計	口 数	金 額	比 率
	銘 柄	数<比率>			46銘柄	58,108,580	<98.1%>

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

＜補足情報＞

当ファンド（ＤＣダイワ・ワールドアセット）が投資対象としている「ダイワ北米好配当株マザーファンド」の決算日（2014年10月15日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、当ファンドの決算日（2015年 1 月13日）現在におけるダイワ北米好配当株マザーファンドの組入資産の内容等を50～52ページに併せて掲載いたしました。

■ダイワ北米好配当株マザーファンドの主要な売買銘柄

(1) 株 式

(2014年 1 月11日から2015年 1 月13日まで)

買		付			売		付		
銘	柄	株 数	金 額	平均単価	銘	柄	株 数	金 額	平均単価
		千株	千円	円			千株	千円	円
CMS ENERGY CORP (アメリカ)		10	34,337	3,433	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC (アメリカ)		3.6	46,577	12,938
DEVON ENERGY CORPORATION (アメリカ)		4.2	30,659	7,299	AVAGO TECHNOLOGIES LTD (シンガポール)		4.6	45,084	9,800
CSX CORP (アメリカ)		10	29,013	2,901	APPLE INC (アメリカ)		2.95	36,368	12,328
EXXON MOBIL CORP (アメリカ)		2.9	28,220	9,731	CITIGROUP INC (アメリカ)		5.7	35,715	6,265
CIGNA CORP (アメリカ)		2.9	25,007	8,623	CIGNA CORP (アメリカ)		2.9	34,448	11,878
PROCTER & GAMBLE CO (アメリカ)		2.2	22,421	10,191	UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B (アメリカ)		2.8	32,809	11,717
GILEAD SCIENCES INC (アメリカ)		1.8	21,673	12,040	CISCO SYSTEMS INC (アメリカ)		12	30,933	2,577
UNITED PARCEL SERVICE-CL B (アメリカ)		1.5	20,071	13,380	PFIZER INC (アメリカ)		8.8	30,712	3,490
XILINX INC (アメリカ)		4.6	19,587	4,258	CHEVRON CORP (アメリカ)		2.6	30,426	11,702
TYSON FOODS INC-CL A (アメリカ)		4.8	19,249	4,010	INTEL CORP (アメリカ)		8	28,687	3,585

(注1) 金額は受渡し代金。
(注2) 金額の単位未満は切捨て。

(2) ハイブリッド優先証券

(2014年 1 月11日から2015年 1 月13日まで)

買		付			売		付		
銘	柄	証 券 数	金 額	平均単価	銘	柄	証 券 数	金 額	平均単価
		千証券	千円	円			千証券	千円	円
CHS INC VAR 2 (アメリカ)		10.8	29,809	2,760	TEEKAY OFFSHORE PARTNERS A (マーシャル諸島)		7.8	22,443	2,877
ALLSTATE CORP E 6.625 (アメリカ)		5.303	14,122	2,663	WELLS FARGO & COMPANY 8 (アメリカ)		7.1	22,440	3,160
FIFTH THIRD BANK I VAR (アメリカ)		5.017	13,354	2,661	US BANCORP VAR (アメリカ)		6.9	20,356	2,950
WELLS FARGO Q VAR (アメリカ)		4.9	13,283	2,710	COUNTRYWIDE CAPITAL V 7 (アメリカ)		7.3	19,578	2,682
REGIONS FINANCIAL B VAR (アメリカ)		5.115	13,123	2,565	CHS INC VAR 2 (アメリカ)		6.174	17,980	2,912
SUNTRUST BANKS INC 5.875 (アメリカ)		4.486	12,129	2,703	PNC FINANCIAL SERVICES VAR (アメリカ)		4.8	15,265	3,180
BANK OF AMERICA CORP 6.625 (アメリカ)		4.1	11,640	2,839	RAYMOND JAMES 6.9 (アメリカ)		4.962	13,539	2,728
FIRST REPUBLIC BANK 5.5 (アメリカ)		4.7	11,403	2,426	FIRST NIAGARA FIN VAR (アメリカ)		4.535	13,159	2,901
GOLDMAN SACHS GROUP K VAR (アメリカ)		4.3	11,076	2,576	ALLSTATE CORP E 6.625 (アメリカ)		4	12,802	3,200
KEMPER 7.375 (アメリカ)		4.2	10,983	2,615	ALLY FINANCIAL INC 7.375 (アメリカ)		4.7	12,222	2,600

(注1) 金額は受渡し代金。
(注2) 金額の単位未満は切捨て。

ダイワ北米好配当株マザーファンド

■組入資産明細表

下記は、2015年 1 月13日現在におけるダイワ北米好配当株マザーファンド（1,114,808千口）の内容です。

(1) 外国株式

銘	柄	2015年 1 月13日現在			業 種 等
		株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		百株	千アメリカ・ドル	千円	
CALIFORNIA RESOURCES CORP		6	2	317	エネルギー
LAS VEGAS SANDS CORP		39	214	25,317	一般消費財・サービス
AETNA INC		32	286	33,805	ヘルスケア
DEVON ENERGY CORPORATION		11	65	7,675	エネルギー
ALLIANT ENERGY CORP		10	66	7,844	公益事業
COVIDIEN PLC		17	178	21,122	ヘルスケア
TE CONNECTIVITY LTD		16	100	11,887	情報技術
APPLE INC		35	382	45,124	情報技術
DISCOVER FINANCIAL SERVICES		24	151	17,848	金融
BECTON DICKINSON AND CO		9	129	15,247	ヘルスケア
JPMORGAN CHASE & CO		44	258	30,547	金融
AMERIPRISE FINANCIAL INC		25	315	37,285	金融
CMS ENERGY CORP		72	253	29,882	公益事業
MORGAN STANLEY		44	160	18,884	金融
AVAGO TECHNOLOGIES LTD		20	206	24,347	情報技術
LYONDELLBASELL INDU-CL A		14	106	12,581	素材
HANESBRANDS INC		13	144	17,004	一般消費財・サービス
CSX CORP		39	132	15,606	資本財・サービス
EXXON MOBIL CORP		54.34	490	57,925	エネルギー
L-3 COMMUNICATIONS HOLDINGS		19.5	247	29,181	資本財・サービス
FORD MOTOR CO		134	203	24,067	一般消費財・サービス
NEXTERA ENERGY INC		24.62	261	30,904	公益事業
GENERAL ELECTRIC CO		114	273	32,260	資本財・サービス
GENERAL DYNAMICS CORP		5	68	8,136	資本財・サービス
GENERAL MILLS INC		14	73	8,698	生活必需品
HOME DEPOT INC		9	93	11,090	一般消費財・サービス
HUNTINGTON BANCSHARES INC		208	208	24,570	金融
HARLEY-DAVIDSON INC		25	161	19,076	一般消費財・サービス
HEWLETT-PACKARD CO		76	303	35,803	情報技術
JOHNSON & JOHNSON		14	146	17,278	ヘルスケア
ABBVIE INC		33	217	25,609	ヘルスケア
KROGER CO		28	184	21,808	生活必需品
MCDONALD'S CORP		15.97	148	17,528	一般消費財・サービス
MONSANTO CO		11	131	15,520	素材
NETAPP INC		50	199	23,525	情報技術
NORFOLK SOUTHERN CORP		13	132	15,643	資本財・サービス
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL		8.28	68	8,115	生活必需品
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP		15	112	13,267	エネルギー
PFIZER INC		62.83	205	24,297	ヘルスケア
PROCTER & GAMBLE CO		33	296	35,017	生活必需品
PRUDENTIAL FINANCIAL INC		12	101	11,925	金融
ACCENTURE PLC-CL A		21	187	22,182	情報技術
QUALCOMM INC		35	257	30,386	情報技術
REPUBLIC SERVICES INC		35	140	16,583	資本財・サービス
ROSS STORES INC		14	134	15,832	一般消費財・サービス
CHEVRON CORP		21	222	26,239	エネルギー
TRIUMPH GROUP INC		23	146	17,319	資本財・サービス

銘	柄	2015年 1 月13日現在			業 種 等
		株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
		百株	千アメリカ・ドル	千円	
AT&T INC		82	274	32,407	電気通信サービス
MARATHON PETROLEUM CORP		7	59	7,056	エネルギー
UNITED PARCEL SERVICE-CL B		22	241	28,464	資本財・サービス
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B		7	74	8,776	ヘルスケア
WALT DISNEY CO		23	217	25,638	一般消費財・サービス
WELLS FARGO & CO		41.26	214	25,343	金融
WAL-MART STORES INC		26	234	27,620	生活必需品
WESTERN DIGITAL CORP		14	154	18,226	情報技術
TYSON FOODS INC-CL A		70	273	32,299	生活必需品
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC		10.94	140	16,589	ヘルスケア
BANK OF AMERICA CORP		116	193	22,833	金融
AMERICAN EXPRESS CO		14	125	14,786	金融
GILEAD SCIENCES INC		16	161	19,110	ヘルスケア
CARDINAL HEALTH INC		21	173	20,522	ヘルスケア
INTEL CORP		19	69	8,206	情報技術
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP		57	229	27,114	金融
MICROSOFT CORP		90	419	49,493	情報技術
CVS HEALTH CORP		32.75	318	37,566	生活必需品
BLACKROCK INC		8	277	32,752	金融
ACE LTD		12	134	15,860	金融
ALLSTATE CORP		19	132	15,628	金融
XILINX INC		46	195	23,054	情報技術
VF CORP		20	150	17,774	一般消費財・サービス
アメリカ・ドル 通 貨 計	株数、金額 銘柄数<比率>	2,372.49 70銘柄	13,043	1,539,255 <68.3%>	
(カナダ)		百株	千カナダ・ドル	千円	
SUNCOR ENERGY INC		66	226	22,327	エネルギー
TRANSCANADA CORP		15	80	7,911	エネルギー
POTASH CORP OF SASKATCHEWAN		43	185	18,297	素材
ROGERS COMMUNICATIONS INC-B		28	129	12,751	電気通信サービス
カナダ・ドル 通 貨 計	株数、金額 銘柄数<比率>	152 4銘柄	621	61,287 < 2.7%>	
ファンド合計	株数、金額 銘柄数<比率>	2,524.49 74銘柄	—	1,600,542 <71.1%>	

(注1) 邦貨換算金額は、2015年1月13日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) < >は純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

(注1) 邦貨換算金額は、2015年 1 月13日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) < >は純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

(2) ハイブリッド優先証券

銘 柄	2015年1月13日現在		
	証 券 数	評 価 額	
		外貨建金額	邦貨換算金額
(アメリカ)	千証券	千アメリカ・ドル	千円
FIRST NIAGARA FIN VAR	3.15	86	10,211
SEASpan CORPORATION 9.5	0.818	21	2,588
AXIS CAPITAL HOLDINGS 6.875	3.09	84	9,918
NEXTERA ENERGY CAPITAL 5.7	0.818	20	2,460
FIRST REPUBLIC BANK 6.2	1.57	40	4,743
NEXTERA ENERGY CAPITAL H	1	25	2,971
BB&T CORPORATION 5.2	0.971	22	2,700
NEXTERA ENERGY CAP I 5.125	1	23	2,807
ASPEN INSURANCE HLDG 7.25	4.3	110	13,071
PRUDENTIAL FINANCIAL 5.75	2.495	62	7,428
CHS INC VAR 2	4.626	121	14,357
REGIONS FINANCIAL A 6.375	3.8	96	11,354
FIRST REPUBLIC BANK 5.5	4.7	112	13,256
GOLDMAN SACHS GROUP INC 5.95	0.9	22	2,659
AFFILIATED MGRS GROUP 6.375	4.3	113	13,426
KEMPER 7.375	4.2	109	12,936
CHS INC VAR 3	1.6	40	4,814
HANOVER INSURANCE 6.35	5.8	144	17,097
WR BERKLEY CORP 5.625	4.614	112	13,296
SCE TRUST II G 5.1	2.253	52	6,216
CITIGROUP INC K 6.875	2	53	6,294
COUNTRYWIDE CAPITAL IV 6.75	4.904	125	14,809
METLIFE INC 6.5	2.4	62	7,335
PRINCIPAL FINL GROUP B VAR	1.332	34	4,046
MORGAN STANLEY CAP 6.6	1.499	38	4,491
COUNTRYWIDE CAPITAL V 7	1.628	42	4,960
QWEST CORP 6.125	0.96	23	2,745
FIRST REPUBLIC BANK 5.625	2	48	5,697
SCE TRUST III VAR	1.4	38	4,490
PROTECTIVE LIFE 6.25	1.5	38	4,563
PRIVATEBANCORP 7.125	2.952	79	9,325
WELLS FARGO & COMPANY 8	2.8	81	9,631
FIFTH THIRD BANK I VAR	2.817	77	9,148
MORGAN STANLEY F VAR	2.626	70	8,311
GMAC CAP TRUST I VAR	1.5	39	4,664
REGIONS FINANCIAL B VAR	4.715	119	14,127
US BANCORP VAR	2.1	61	7,276
WELLS FARGO R VAR	2.541	70	8,285
PNC FINANCIAL SERVICES VAR	1.958	54	6,483
BANK OF AMERICA CORP 6.625	4.1	106	12,565
INTEGRYS ENERGY VAR	3.075	84	9,979
ALLSTATE CORP E 6.625	1.303	34	4,079
GOLDMAN SACHS GROUP K VAR	1.131	29	3,476
AMER FINL GROUP 6.375	1.3	35	4,148

銘 柄	2015年1月13日現在		
	証 券 数	評 価 額	
		外貨建金額	邦貨換算金額
	千証券	千アメリカ・ドル	千円
QWEST CORPORATION 7.0 B	3.5	91	10,813
MORGAN STANLEY E VAR	1.737	48	5,678
BB&T CORPORATION E 5.625	7.295	180	21,324
MORGAN STANLEY I VAR	1	25	3,015
NUSTAR LOGISTICS LP VAR	1.4	36	4,351
NEXTERA ENERGY CAPITAL 5	1.85	42	4,982
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 6	4.5	110	13,031
SUNTRUST BANKS INC 5.875	4.486	109	12,906
STATE STREET CORPORATION C	2.6	61	7,274
STATE STREET CORPORATION D	1.325	34	4,077
JPMORGAN CHASE & CO 0 5.5	4	96	11,437
WELLS FARGO Q VAR	6.7	172	20,343
CITIGROUP INC J VAR	1	27	3,218
JPMORGAN CHASE 6.7 T	1.8	47	5,639
JPMORGAN CHASE 6.3	1.7	43	5,157
HARTFORD FINL SVCS GRP VAR	5.3	159	18,776
PPL CAPITAL FUNDING B 5.9	2.8	71	8,379
ASTORIA FINANCIAL C 6.5	5.8	144	17,022
PARTNERRE LTD F 5.875	1.7	42	4,997
合 計	証券数、金額 銘柄数<比率>	171,039 63銘柄	521,684 <23.2%>

(注1) 邦貨換算金額は、2015年1月13日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) < >は純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

(3) 外国投資信託証券

銘 柄	2015年1月13日現在		
	口 数	評 価 額	
		外貨建金額	邦貨換算金額
(アメリカ)	千口	千アメリカ・ドル	千円
DUPONT FABROS TECH PREF A	1.319	34	4,015
RETAIL PROPERTIES PREF A	2	53	6,278
SUMMIT HOTEL PREF C	3.6	93	11,045
CORP OFFICE PROPERTIES PF L	1.298	33	4,005
CHESAPEAKE LODG PREF A	1.894	50	5,945
AMERICAN REALTY CAP PREF F	3	68	8,107
EXCEL TRUST PREF B	2.7	72	8,523
合 計	口 数、金 額 銘柄数<比率>	15,811 7銘柄	47,921 <2.1%>

(注1) 邦貨換算金額は、2015年1月13日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) < >は純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

ダイワ欧州好配当株マザーファンド

＜補足情報＞

当ファンド（ＤＣダイワ・ワールドアセット）が投資対象としている「ダイワ欧州好配当株マザーファンド」の決算日（2014年10月15日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、当ファンドの決算日（2015年１月13日）現在におけるダイワ欧州好配当株マザーファンドの組入資産の内容等を53～54ページに併せて掲載いたしました。

■ダイワ欧州好配当株マザーファンドの主要な売買銘柄
株 式

(2014年１月11日から2015年１月13日まで)

買		付		売		付			
銘柄	柄	株数	金額	平均単価	銘柄	柄	株数	金額	平均単価
		千株	千円	円			千株	千円	円
TDC A/S (デンマーク)		47.826	44,506	930	NESTLE SA-REG (スイス)		3.044	25,216	8,284
VODAFONE GROUP PLC (イギリス)		36.543	13,624	372	VERIZON COMMUNICATIONS INC (アメリカ)		4.485	21,787	4,857
KONINKLIJKE DSM NV (オランダ)		1.087	7,466	6,869	BAYER AG (ドイツ)		1.392	21,434	15,398
ZURICH INSURANCE GROUP AG (スイス)		0.19	5,824	30,654	NATIONAL GRID PLC (イギリス)		13.317	20,999	1,576
KINGFISHER PLC (イギリス)		8.862	4,829	544	CTT-CORREIOS DE PORTUGAL (ポルトガル)		17.011	18,625	1,094
SVENSKA CELLULOSA AB-B SHS (スウェーデン)		1.678	4,591	2,736	ORANGE (フランス)		14.423	18,170	1,259
REPSOL SA (スペイン)		1.492	3,947	2,645	BP PLC (イギリス)		21.544	17,334	804
TOTAL SA (フランス)		0.562	3,804	6,769	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG (ドイツ)		1.339	17,299	12,919
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG (ドイツ)		0.17	2,003	11,782	ENAGAS (スペイン)		5.004	17,160	3,429
CTT-CORREIOS DE PORTUGAL (ポルトガル)		1.837	1,880	1,023	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A (イギリス)		4.616	17,080	3,700

(注１) 金額は受渡し代金。
(注２) 金額の単位未満は切捨て。

■組入資産明細表

下記は、2015年１月13日現在におけるダイワ欧州好配当株マザーファンド（1,156,122千口）の内容です。

外国株式

銘柄	柄	2015年 1 月13日現在		業 種 等
		株 数	評 価 額	
			外貨建金額 邦貨換算金額	
(イギリス)		百株	千イギリス・ポンド 千円	
INDIVIOR PLC		39.21	5 1,059	ヘルスケア
BP PLC		207.83	82 14,756	エネルギー
ROLLS-ROYCE GROUP PLC		77.76	67 12,093	資本財・サービス
REXAM PLC		352.72	156 28,056	素材
PRUDENTIAL PLC		170.18	251 45,056	金融
GLAXOSMITHKLINE PLC		157.72	222 39,893	ヘルスケア
VODAFONE GROUP PLC		1,190.52	270 48,350	電気通信サービス
KINGFISHER PLC		510.29	165 29,642	一般消費財・サービス
RECKITT BENCKISER GROUP PLC		39.21	208 37,423	生活必需品
NATIONAL GRID PLC		254.07	233 41,883	公益事業
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC		86.1	303 54,301	生活必需品
HSBC HOLDINGS PLC		615.49	370 66,427	金融
ROYAL DUTCH SHELL PLC-A		203.37	422 75,693	エネルギー
イギリス・ポンド 通 貨 計	株数、金額 銘柄数<比率>	3,904.47 13銘柄	2,762 494,638 -----<28.4%>	-----
(スイス)		百株	千スイス・フラン 千円	
NESTLE SA-REG		90.38	662 77,014	生活必需品

銘柄	柄	2015年 1 月13日現在		業 種 等
		株 数	評 価 額	
			外貨建金額 邦貨換算金額	
ZURICH INSURANCE GROUP AG		百株	千スイス・フラン 千円	
NOVARTIS AG-REG		11.52	364 42,361	金融
GIVAUDAN-REG		70.53	686 79,832	ヘルスケア
HOLCIM LTD-REG		1.75	336 39,188	素材
スイス・フラン 通 貨 計	株数、金額 銘柄数<比率>	40.09 5銘柄	285 33,205 -----<15.6%>	-----
(デンマーク)		百株	千デンマーク・クローネ 千円	
TDC A/S		463.45	2,224 41,777	電気通信サービス
デンマーク・クローネ 通 貨 計	株数、金額 銘柄数<比率>	463.45 1銘柄	2,224 41,777 -----< 2.4%>	-----
(ノルウェー)		百株	千ノルウェー・クローネ 千円	
DNB ASA		187.71	1,933 29,581	金融
ノルウェー・クローネ 通 貨 計	株数、金額 銘柄数<比率>	187.71 1銘柄	1,933 29,581 -----< 1.7%>	-----
(スウェーデン)		百株	千スウェーデン・クローネ 千円	
SWEDBANK AB - A SHARES		141.59	2,619 38,348	金融

銘 柄		2015年 1月13日現在			業 種 等
		株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
		百株	千スウェーデン・クロネ	千円	
HENNES & MAURITZ AB-B SHS		55.47	1,804	26,416	一般消費財・サービス
SVENSKA CELLULOSA AB-B SHS		136.76	2,324	34,036	生活必需品
ATLAS COPCO AB-B SHS		111	2,234	32,712	資本財・サービス
スウェーデン・クロネ通貨計		株数、金額 銘柄数<比率>	444.82 4銘柄	8,983 131,514 < 7.6%>	
ユーロ（オランダ）		百株	千ユーロ	千円	
KONINKLIJKE PHILIPS NV		117.04	278	38,895	資本財・サービス
KONINKLIJKE AHOLD NV		156.55	235	32,908	生活必需品
KONINKLIJKE DSM NV		54.71	254	35,533	素材
国 小 計		株数、金額 銘柄数<比率>	328.3 3銘柄	768 107,336 < 6.2%>	
ユーロ（フランス）		百株	千ユーロ	千円	
TOTAL SA		95.35	393	54,994	エネルギー
SCHNEIDER ELECTRIC SE		40.83	243	33,977	資本財・サービス
BNP PARIBAS		68.64	310	43,439	金融
SANOFI		48.27	366	51,209	ヘルスケア
国 小 計		株数、金額 銘柄数<比率>	253.09 4銘柄	1,314 183,621 <10.6%>	
ユーロ（ドイツ）		百株	千ユーロ	千円	
BAYER AG		33.05	381	53,242	ヘルスケア
SIEMENS AG-REG		28.54	266	37,260	資本財・サービス
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG		34.01	301	42,125	一般消費財・サービス
BASF SE		45.57	313	43,811	素材
ALLIANZ SE-REG		24.46	334	46,683	金融
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG		251.21	341	47,752	電気通信サービス
国 小 計		株数、金額 銘柄数<比率>	416.84 6銘柄	1,938 270,875 <15.6%>	
ユーロ（ポルトガル）		百株	千ユーロ	千円	
CTT-CORREIOS DE PORTUGAL		346.08	292	40,912	資本財・サービス
国 小 計		株数、金額 銘柄数<比率>	346.08 1銘柄	292 40,912 < 2.4%>	
ユーロ（スペイン）		百株	千ユーロ	千円	
REPSOL SA		126.21	181	25,410	エネルギー
ENAGAS		115.97	289	40,508	公益事業
国 小 計		株数、金額 銘柄数<比率>	242.18 2銘柄	471 65,919 < 3.8%>	
ユーロ（オーストリア）		百株	千ユーロ	千円	
OESTERREICHISCHE POST AG		74.4	303	42,412	資本財・サービス
国 小 計		株数、金額 銘柄数<比率>	74.4 1銘柄	303 42,412 < 2.4%>	
ユーロ通貨計		株数、金額 銘柄数<比率>	1,660.89 17銘柄	5,089 711,077 <40.9%>	
ファンド合計		株数、金額 銘柄数<比率>	6,875.61 41銘柄	— 1,680,190 <96.6%>	

（注1）邦貨換算金額は、2015年1月13日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

（注2）< >は純資産総額に対する評価額の比率。

（注3）評価額の単位未満は切捨て。

<補足情報>

当ファンド（ＤＣダイワ・ワールドアセット）が投資対象としている「ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド」の決算日（2014年10月15日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、当ファンドの決算日（2015年1月13日）現在におけるダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンドの組入資産の内容等を55～56ページに併せて掲載いたしました。

■ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンドの主要な売買銘柄
株 式

(2014年1月11日から2015年1月13日まで)

買				付					売				
銘柄		株数	金額	平均単価	銘柄		株数	金額	平均単価				
CHICONY ELECTRONICS CO LTD（台湾）		千株	千円	円	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD（韓国）		千株	千円	円				
ECLAT TEXTILE COMPANY LTD（台湾）		380	126,240	332	CATCHER TECHNOLOGY CO LTD（台湾）		0.75	96,772	129,030				
AU OPTRONICS CORP（台湾）		63	65,026	1,032	DBS GROUP HOLDINGS LTD（シンガポール）		115	92,891	807				
DBS GROUP HOLDINGS LTD（シンガポール）		1,400	64,877	46	BHP BILLITON LTD（オーストラリア）		43	75,048	1,745				
CHINA FIBER OPTIC NETWORK SY（ケイマン諸島）		43	58,460	1,359	FIRST RESOURCES LTD（シンガポール）		20	67,881	3,394				
WOODSIDE PETROLEUM LTD（オーストラリア）		2,000	56,923	28	WINS CO LTD（韓国）		2,000	60,277	30				
SYDNEY AIRPORT（オーストラリア）		13	52,202	4,015	CATHAY PACIFIC AIRWAYS（香港）		270	54,447	201				
FIRST RESOURCES LTD（シンガポール）		125	49,048	392	AU OPTRONICS CORP（台湾）		37.703	52,551	1,393				
CHINA SHIPPING DEVELOPMENT-H（中国）		270	48,927	181	CHINA SHIPPING DEVELOPMENT-H（中国）		250	50,339	201				
CSR CORP LTD-H（中国）		700	46,774	66			950	49,633	52				
		465	45,655	98			700	48,284	68				

(注1) 金額は受渡し代金。
(注2) 金額の単位未満は切捨て。

■組入資産明細表

下記は、2015年1月13日現在におけるダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド（785,828千口）の内容です。

外国株式

銘柄		2015年1月13日現在		業種等	
		株数	評価額		
			外貨建金額 邦貨換算金額		
(オーストラリア)		百株	千オーストラリア・ドル 千円		
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD		100	339	32,610	金融
WESTPAC BANKING CORP		250	833	80,132	金融
AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANK		100	322	30,985	金融
MACQUARIE GROUP LTD		35	200	19,247	金融
CSL LTD		20	173	16,664	ヘルスケア
INSURANCE AUSTRALIA GROUP		150	96	9,315	金融
TRANSURBAN GROUP		300	264	25,380	資本財・サービス
SYDNEY AIRPORT		800	392	37,686	資本財・サービス
DUET GROUP		1,850	449	43,219	公益事業
FLIGHT CENTRE TRAVEL GROUP		45	155	14,938	一般消費財・サービス
IOOF HOLDINGS LTD		280	251	24,200	金融
SPARK INFRASTRUCTURE GROUP		2,000	432	41,532	公益事業
SIRTEX MEDICAL LTD		88.32	247	23,792	ヘルスケア
オーストラリア・ドル 通貨計	株数・金額 銘柄数<比率>	6,018.32 13銘柄	4,157 <25.7%>	399,708	
(香港)		百株	千香港ドル 千円		
CHEUNG KONG INFRASTRUCTURE		400	2,382	36,254	公益事業
CHINA RESOURCES LAND LTD		700	1,536	23,385	金融
HSBC HOLDINGS PLC		400	2,844	43,285	金融
AIA GROUP LTD		600	2,580	39,267	金融
CSR CORP LTD-H		2,000	1,914	29,131	資本財・サービス
CHONGQING RURAL COMMERCIAL-H		3,500	1,697	25,835	金融
ZHUZHOU CSR TIMES ELECTRIC-H		250	1,117	17,008	資本財・サービス
香港・ドル 通貨計	株数・金額 銘柄数<比率>	7,850 7銘柄	14,071 <13.8%>	214,168	
(シンガポール)		百株	千シンガポール・ドル 千円		
DBS GROUP HOLDINGS LTD		220	440	38,954	金融
SINGAPORE AIRLINES LTD		180	225	19,890	資本財・サービス
SHENG SIONG GROUP LTD		3,500	245	21,658	生活必需品
M1 LTD		1,170	415	36,716	電気通信サービス
HI-P INTERNATIONAL LTD		3,000	223	19,757	情報技術
ROTARY ENGINEERING LTD		440	25	2,294	資本財・サービス
シンガポール・ドル 通貨計	株数・金額 銘柄数<比率>	8,510 6銘柄	1,575 < 8.9%>	139,271	
(台湾)		百株	千台湾ドル 千円		
ECLAT TEXTILE COMPANY LTD		350	10,727	39,691	一般消費財・サービス
HOTA INDUSTRIAL MFG CO LTD		853.74	4,721	17,468	一般消費財・サービス
CHICONY ELECTRONICS CO LTD		2,800	24,164	89,406	情報技術

銘柄		2015年 1月13日現在			業 種 等
		株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
		百株	千台湾ドル	千円	
AU OPTRONICS CORP		4,500	8,257	30,552	情報技術
King Yuan Electronics Co Ltd		5,000	13,475	49,857	情報技術
CHINA AIRLINES LTD		6,200	9,796	36,245	資本財・サービス
CATHAY FINANCIAL HOLDING		500	2,262	8,371	金融
YUANTA FINANCIAL HOLDING		3,587.5	5,470	20,242	金融
TAIWAN MOBILE CO LTD		500	5,400	19,980	電気通信サービス
WIN SEMICONDUCTORS CORP		1,500	5,190	19,203	情報技術
BIZLINK HOLDING INC		530	5,777	21,374	資本財・サービス
SPORTON INTERNATIONAL INC		209.1	3,314	12,262	資本財・サービス
TSMC		1,600	21,120	78,144	情報技術
HON HAI PRECISION INDUSTRY		900	7,713	28,538	情報技術
台 湾 ド ル 通 貨 計	株数・金額 銘柄数(比率)	29,030.34 14銘柄	127,388	471,338 <30.3%>	
(韓国)		百株	千韓国ウォン	千円	
POSCO		2	58,100	6,338	素材
ASIANA AIRLINES		300	215,100	23,467	資本財・サービス
NAVER CORP		2	150,000	16,365	情報技術
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD		2.1	276,360	30,150	情報技術
KOREA ELECTRIC POWER CORP		60	250,500	27,329	公益事業
FILA KOREA LTD		17	197,200	21,514	一般消費財・サービス
SK TELECOM		7	186,900	20,390	電気通信サービス
HANA FINANCIAL GROUP		50	160,750	17,537	金融
MACQUARIE KOREA INFRA FUND		600	421,800	46,018	金融
韓 国 ウォ ン 通 貨 計	株数・金額 銘柄数(比率)	1,040.1 9銘柄	1,916,710	209,113 <13.4%>	
ファンド合計		株数・金額 銘柄数(比率)	52,448.76 49銘柄	— 1,433,600 <92.1%>	

(注1) 邦貨換算金額は、2015年1月13日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) < >は純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

＜補足情報＞

当ファンド（ＤＣダイワ・ワールドアセット）が投資対象としている「ダイワ好配当日本株マザーファンド」の決算日（2014年10月15日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、当ファンドの決算日（2015年１月13日）現在におけるダイワ好配当日本株マザーファンドの組入資産の内容等を57～59ページに併せて掲載いたしました。

■ダイワ好配当日本株マザーファンドの主要な売買銘柄
株 式

(2014年１月11日から2015年１月13日まで)

買				付					
銘	柄	株 数	金 額	平均単価	銘	柄	株 数	金 額	平均単価
		千株	千円	円			千株	千円	円
三井物産		2,707	4,192,352	1,548	セイコーエプソン		655	3,332,959	5,088
三菱商事		1,062.6	2,375,049	2,235	三井物産		2,047	3,235,775	1,580
マツダ		2,172	2,356,567	1,084	マツダ		3,092	2,319,064	750
日本航空		491.6	2,137,786	4,348	KDDI		296.8	1,969,715	6,636
住友商事		1,362	1,817,825	1,334	住友商事		1,362	1,811,303	1,329
積水ハウス		1,056	1,644,553	1,557	日本電信電話		254	1,670,666	6,577
トレンドマイクロ		446	1,605,908	3,600	日本ハム		670	1,577,075	2,353
セイコーエプソン		360	1,470,401	4,084	トレンドマイクロ		446	1,528,641	3,427
あおぞら銀行		4,460	1,468,720	329	富士重工業		468	1,377,072	2,942
住友鉱山		869	1,468,167	1,689	日本航空		317.6	1,216,490	3,830

(注1) 金額は受渡し代金。
(注2) 金額の単位未満は切捨て。

■組入資産明細表

下記は、2015年1月13日現在におけるダイワ好配当日本株マザーファンド（36,454,647千口）の内容です。

(1) 国内株式

銘柄	2015年1月13日現在			銘柄	2015年1月13日現在			銘柄	2015年1月13日現在		
	株	数	評 価 額		株	数	評 価 額		株	数	評 価 額
	千株		千円		千株		千円		千株		千円
水産・農林業 (1.1%)				ダイト	66		129,690	電気機器 (12.4%)			
日本水産	2,360		863,760	石油・石炭製品 (1.4%)				ミネベア	182		328,874
建設業 (9.1%)				ユシロ化学	96		169,344	ダイヘン	881		506,575
ウエストホールディングス	436		440,796	MORESCO	160		314,240	愛知電機	788		360,904
第一カッター興業	3.4		7,837	J Xホールディングス	1,422		622,551	田淵電機	690		810,060
安藤・間	550		418,550	ゴム製品 (3.6%)				SEMITEC	79.1		192,054
東急建設	830		454,010	東洋ゴム	645		1,609,920	寺崎電気産業	349.3		501,245
北弘電社	278		104,250	ブリヂストン	178		761,217	ミマキエンジニアリング	200		472,200
第一建設工業	113		153,228	オカモト	316		133,352	戸上電機	640		245,120
不動テトラ	940		228,420	フコク	229		290,601	大崎電気	185		149,480
西松建設	800		382,400	ガラス・土石製品 (0.7%)				沖電気	1,620		380,700
大豊建設	1,100		594,000	ノザワ	612		296,208	能美防災	104		159,328
田辺工業	104.9		104,900	トーヨーアサノ	68		19,992	ホーチキ	50		45,150
名工建設	185		155,955	クミニネ工業	257		214,081	アルプス電気	188		449,696
大東建託	117.6		1,585,836	鉄鋼 (2.1%)				ローランドディー・ジー	71.6		253,106
大林道路	658		483,630	東京鐵鋼	1,244		682,956	古野電気	192		177,984
テクノックス	250		149,750	東洋鋼板	135		83,025	リオン	131		180,780
積水ハウス	1,056		1,643,136	中部鋼板	285.5		143,035	アオイ電子	156.2		865,348
明星工業	156		108,888	モリ工業	778		319,758	京享	100		54,000
食料品 (2.7%)				栗本鉄工所	244		55,144	三社電機製作所	625		319,375
岩塚製菓	14		102,200	日本精線	482		329,206	原田工業	32		10,976
S Foods	524.8		1,336,665	非鉄金属 (1.4%)				岩崎電気	490		116,130
日本たばこ産業	206		661,466	住友鋁山	370		654,345	山一電機	728		597,688
繊維製品 (1.4%)				日本精鋁	247		82,745	富士通フロンテック	221.3		345,006
サイボー	99.9		53,046	オーナンバ	605.6		345,797	芝浦電子	202		416,524
東レ	1,060		1,003,290	金属製品 (2.1%)				村田製作所	22		294,030
化学 (11.3%)				ケー・エフ・シー	142.4		294,483	指月電機	32		18,240
旭化成	840		927,360	サンヨーテクノ	185.2		319,284	スター精密	288		425,664
共和レザー	53.5		40,125	駒井ハルテック	732		208,620	キャノン	248		930,620
東ソー	1,618		956,238	スーパーツール	392		163,464	輸送用機器 (5.5%)			
セントラル硝子	16		7,200	日立機材	542.1		642,388	ダイハツディーゼル	276		253,368
関東電化	1,066		645,996	機械 (8.8%)				三桜工業	263		194,883
電気化学	362		160,728	アマダ	582		588,984	名村造船所	434		562,030
第一稀元素化学工	233		1,147,525	牧野フライス	1,080		1,053,000	サノヤスホールディングス	269		93,074
大日精化	479		304,644	日進工具	19.7		32,209	ニチユ三菱フォークリフト	290		213,150
積水化学	340		486,200	パンチ工業	118.2		161,934	トヨタ自動車	62		466,178
アイカ工業	47		117,453	やまびこ	127		651,510	大同メタル工業	118		137,352
積水化成製品	414		201,204	レオン自動機	832		418,496	河西工業	740.5		785,670
タイガース ポリマー	149.4		110,406	日精エーエスピー	22		60,940	マツダ	160		417,280
扶桑化学工業	233.8		292,250	日精樹脂工業	12		14,352	富士重工	140		594,860
日本特殊塗料	58		44,080	オカダアイオン	311		290,474	日本精機	188		488,424
太陽ホールディングス	164.6		680,621	北川鉄工所	150		32,850	I J Tテクノロジード	86		44,290
D I C	2,496		693,888	鶴見製作所	226		414,710	精密機器 (1.4%)			
J C U	134.5		745,130	北越工業	290		295,800	国際計測器	276		500,112
寺岡製作所	170.8		69,344	アネスト岩田	251		200,047	HOYA	135.2		550,196
有沢製作所	972		824,256	加藤製作所	1,640		1,535,040	大研医器	20		22,940
パーカーコーポレーション	513		247,266	兼松エンジニアリング	30		21,270	その他製品 (1.6%)			
医薬品 (0.3%)				キトー	94		105,656	ブロッコリー	159		158,841
日本ケミファ	190		102,790	J U K I	2,260		942,420	バンダイナムコHLDGS	80		196,000

銘柄	2015年1月13日現在		
	株数	評価額	千円
SHOEI	179	350,840	
フジシールインターナショナル	24	78,840	
桑山	113	102,265	
ニッピ	414	313,812	
電気・ガス業 (0.3%)			
電源開発	50	204,250	
陸運業 (0.2%)			
センコー	29	17,197	
トナミホールディングス	287	103,320	
海運業 (1.9%)			
川崎汽船	3,700	1,243,200	
NSユニテッド海運	302	111,438	
川崎近海汽船	245	105,350	
空運業 (1.5%)			
日本航空	306	1,156,680	
倉庫・運輸関連業 (0.3%)			
東陽倉庫	495	144,540	
日本コンセプト	45.7	123,390	
情報・通信業 (3.6%)			
エイジア	43.6	46,652	
ソリトンシステムズ	223.7	270,005	
コーエーテクモHD	130	219,440	
エムアップ	6	4,308	
SRAホールディングス	88.5	125,404	
アバント	133	166,915	
クレスコ	88	143,528	
フューチャーアーキテクト	505.6	333,190	
CAC HOLDINGS	202	219,978	
アルゴグラフィックス	174.4	310,432	
沖縄セルラー電話	53.5	176,550	
NTTドコモ	178.8	328,902	
スクウェア・エニックス・HD	24	58,200	
シーイーシー	358	371,962	
卸売業 (11.5%)			
アルコニックス	302	574,404	
クリヤマホールディングス	282.6	332,620	
萩原電気	116	230,376	
岡谷銅機	9.3	69,657	
丸文	201	161,202	
ハビネット	58.2	81,305	
白銅	170	194,140	
三共生興	187	85,833	
三井物産	660	1,006,170	
丸藤シートパイル	29	11,020	
三菱商事	770	1,608,145	
三谷商事	74.8	199,117	
阪和興業	696	283,968	
フルサト工業	116.3	185,033	
稲畑産業	424	435,024	
伊藤忠エネクス	232	203,000	
加賀電子	192	279,552	
丸紅建材リース	1,889	566,700	
日鉄住金物産	2,748	1,088,208	
バイテック	338.3	332,887	

銘柄	2015年1月13日現在		
	株数	評価額	千円
東テク	274	227,146	
ジェコス	412	699,576	
小売業 (1.8%)			
コメ兵	106	407,570	
セブン&アイ・HLDGS	52	219,986	
ファーストリテイリング	17	740,775	
銀行業 (3.2%)			
あおぞら銀行	4,320	1,684,800	
三菱UFJフィナンシャルG	122	76,823	
りそなホールディングス	720	419,544	
大分銀行	390	161,460	
宮崎銀行	243	93,312	
証券、商品先物取引業 (2.3%)			
FPG	132	195,096	
東海東京HD	328	255,512	
極東証券	710	1,312,790	
保険業 (0.5%)			
東京海上HD	108	419,688	
不動産業 (1.9%)			
常和ホールディングス	112	403,200	
サンセイランディック	338.3	280,112	
スターツコーポレーション	214	352,244	
シノケングループ	312	464,256	
サービス業 (4.1%)			
ミクシィ	94	428,640	
トラスト・テック	195	348,660	
GCAサヴィアン	262	313,090	
エス・エム・エス	150	186,150	
セブテーニHLDGS	267	302,244	
日本エス・エイチ・エル	17.4	45,466	
三菱電機	112.9	137,060	
デー・オー・ダブリュー	128	102,784	
日本ハウズینگ	25.5	69,870	
山田コンサルティングGP	34	111,180	
テクノプロ・ホールディング	378	754,488	
セレスポ	171	57,114	
三協フロンテア	130	119,860	
東海リース	452	93,564	
ステップ	153	126,072	
合計	株数、金額 銘柄数<比率>	83,438.5 210銘柄	千円 77,200,456 <91.1%>

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

(2) 国内投資信託証券

銘柄	2015年1月13日現在		
	口数	評価額	千円
星野リゾート・リート	1.196	1,512,940	
ジャパン・ホテル・リート投資法人	19.4	1,592,740	
合計	口数、金額 銘柄数<比率>	20.596 2銘柄	千円 3,105,680 <3.7%>

(注1) 合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。
 (注2) 評価額の単位未満は切捨て。

(3) 先物取引の銘柄別残高（評価額）

銘柄別	2015年1月13日現在	
	買建額	売建額
国内経平均	百万円 1,367	百万円 ー

(注) 単位未満は切捨て。

外国債券インデックスマザーファンド

運用報告書 第15期（決算日 2014年12月 1日）

（計算期間 2013年12月 3日～2014年12月 1日）

外国債券インデックスマザーファンドの第15期にかかる運用状況をご報告申し上げます。

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

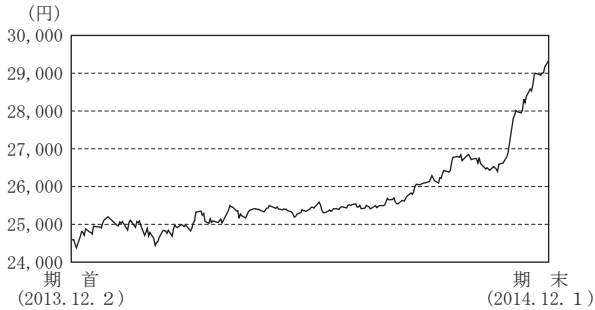
大和投資信託

Daiwa Asset Management

東京都千代田区丸の内一丁目 9 番 1 号

<http://www.daiwa-am.co.jp/>

■当期中の基準価額と市況の推移



年 月 日	基 準 価 額		シティ世界国債インデックス (除く日本・ヘッジなし・円ベース)		公 社 債 組 入 比 率	債券先物 比 率
	円	騰落率	円	騰落率		
(期首)2013年12月2日	24,576	—	24,794	—	98.0	—
12月末	25,201	2.5	25,330	2.2	98.0	—
2014年1月末	24,786	0.9	24,969	0.7	97.5	—
2月末	24,951	1.5	25,169	1.5	97.8	—
3月末	25,305	3.0	25,510	2.9	98.0	—
4月末	25,427	3.5	25,638	3.4	98.1	—
5月末	25,346	3.1	25,536	3.0	97.9	—
6月末	25,433	3.5	25,645	3.4	97.9	—
7月末	25,688	4.5	25,878	4.4	97.9	—
8月末	26,097	6.2	26,314	6.1	98.6	—
9月末	26,829	9.2	27,037	9.0	98.1	—
10月末	26,889	9.4	27,047	9.1	98.2	—
11月末	29,166	18.7	29,355	18.4	98.5	—
(期末)2014年12月1日	29,332	19.4	29,578	19.3	98.3	—

(注1) 騰落率は期首比。
(注2) シティ世界国債インデックス (除く日本・ヘッジなし・円ベース) は、シティ世界国債インデックス (除く日本・ヘッジなし・円ベース) の原データに基づき、当ファンドの設定日を10,000として大和投資信託が計算したものです。海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。
(注3) シティ世界国債インデックス (除く日本・ヘッジなし・円ベース) は、Citigroup Index LLCが開発した、日本を除く世界主要国の国債の総合投資利回りを各市場の時価総額で加重平均し円ベースで表示した債券インデックスです。
(注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：24,576円 期末：29,332円 騰落率：19.4%
【基準価額の主な変動要因】
期首24,576円で始まった基準価額は、債券の利金収入、金利低下、円安などにより期を通じて値上がりしました。特に、2014年10月以降は円安の加速を背景に値上がり幅が拡大し、29,332円で期末を迎えました。
- ◆投資環境について
○債券市況
(米国)

米国の国債金利は低下しました。期首から2014前半にかけて、北米地域の悪天候による米国景気見通しの後退やウクライナ情勢の緊迫化、F R B (米国連邦準備制度理事会) が低金利政策の解除に慎重姿勢を示したこと、またE C B (欧州中央銀行) の追加利下げを受けて低金利環境継続の観測が強まり金利は低下傾向で推移しました。7月以降は、ウクライナや中東地域で地政学リスクが高まったほか、欧州での追加の緩和策への期待がさらなる金利低下を促しました。9月には米国の金融緩和姿勢の後退観測から一時、金利は上昇しましたが、その後は世界景気見通しの鈍化から金利は低下に転じました。

(ユーロ圏)
ユーロ圏では主要各国で国債金利が低下しました。インフレ (物価上昇) 率低下への懸念が高まる中、2014年6月にE C B が利下げを含む積極的な追加金融緩和の実施を決めたほか、ウクライナや中東地域で地政学リスクが高まったことなどを背景に、金利は低下基調となりました。また、ウクライナをめぐるロシアとの対立等を背景に、ユーロ圏主要国で景況感が悪化して市場に景気減速懸念が広がる中、追加金融緩和期待があらためて強まったことから、9月上旬にかけて主要国金利は一段と低下しました。その後も、域内経済の下振れ懸念や原油価格の下落を受けて世界的にインフレ見通しが後退したことを背景に、金利低下が続きました。

ドイツ以外のユーロ圏周辺国国債については、E C B による追加金融緩和の強化を背景に、ドイツ国債とのスプレッド (金利格差) は縮小しました。

○為替相場
(米ドル)

米ドル円為替相場は、102円台の水準でスタートしました。期首から2014年7月にかけて、米国経済指標が市場予想を上回る場面では円安ドル高圧力となりましたが、ウクライナおよびイスラエル情勢の緊迫化やF R B の金融緩和姿勢の継続期待の高まった場面では円高ドル安圧力となり、一進一退の展開が続きました。8月以降は、米国の相対的な景気の強さ、金融緩和と縮小の進展、日本における公的年金の運用比率変更や日銀の追加緩和などを材料に円安ドル高が加速し、118円台で期末を迎えました。

(ユーロ)
ユーロ円為替相場は、139円台の水準でスタートしました。期首より2013年12月末にかけては、ユーロ圏の景気回復期待が高まったことなどを背景にユーロ高が進行しましたが、2014年1月以降は、E C B の追加緩和期待が高まるに従いユーロ円は下落基調となりました。6月にE C B が追加金融緩和を実施を決定した後も、ユーロ圏主要国の景気減速懸念やポルトガルの金融不安などを背景に、ユーロ円は7月に一段と弱含みしました。10月以降は、

日本の公的年金の運用比率変更や日銀の追加緩和を材料に急速に円安が加速し、147円台で期末を迎えました。

◆前期における「今後の運用方針」

ファンドの通貨の比率をインデックスに極力近づけ、かつ、ファンドとインデックスの金利変動に対する価格感応度を近づけることにより、インデックスに連動する投資成果をめざします。

◆ポートフォリオについて
ファンドの通貨の比率をインデックスに極力近づけ、かつ、ファンドとインデックスの金利変動に対する価格感応度を近づけることにより、インデックスに連動する投資成果をめざしました。

◆ベンチマークとの差異について
当期のファンドのベンチマークに対するトラッキング・エラー（両者の月次収益率の差の標準偏差を年率換算したもの）は0.06%程度でした。ただし、これらはファンドとベンチマークの為替評価レートの時間差による影響を修正しています。

《今後の運用方針》

今後もファンドの通貨の比率をインデックスに極力近づけ、かつ、ファンドとインデックスの金利変動に対する価格感応度を近づけることにより、インデックスに連動する投資成果をめざします。

■ 1万口当りの費用の明細

項 目	当 期
売買委託手数料	—円
有価証券取引税	—
その他費用 (保管費用)	6 (6)
合 計	6

(注1) 期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。費用の項目および算出法については前掲の「1万口当りの費用の明細」の項目の概要をご参照ください。

(注2) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

■ 売買および取引の状況
公 社 債

(2013年12月3日から2014年12月1日まで)

			買 付 額	売 付 額
外	ア メ リ カ	国 債 証 券	千アメリカ・ドル 166,679	千アメリカ・ドル 170,368 (—)
		国 債 証 券	千カナダ・ドル 9,461	千カナダ・ドル 10,209 (—)
	オーストラリア	国 債 証 券	千オーストラリア・ドル 6,728	千オーストラリア・ドル 3,078 (—)
		国 債 証 券	千シンガポール・ドル 1,646	千シンガポール・ドル 886 (—)
国	イ ギ リ ス	国 債 証 券	千イギリス・ポンド 10,451	千イギリス・ポンド 9,029 (—)

			買 付 額	売 付 額
外	ス イ ス	国 債 証 券	千スイス・フラン 9,051	千スイス・フラン 9,190 (—)
		国 債 証 券	千デンマーク・クローネ 8,344	千デンマーク・クローネ 10,186 (—)
	ノルウェー	国 債 証 券	千ノルウェー・クローネ 6,686	千ノルウェー・クローネ 7,448 (—)
		国 債 証 券	千スウェーデン・クローネ 8,470	千スウェーデン・クローネ 9,367 (—)
	メ キ シ コ	国 債 証 券	千メキシコ・ペソ 64,495	千メキシコ・ペソ 41,700 (—)
		国 債 証 券	千マレーシア・リンギット 6,039	千マレーシア・リンギット 5,432 (—)
	南アフリカ	国 債 証 券	千南アフリカ・ランド 15,146	千南アフリカ・ランド 4,137 (—)
		国 債 証 券	千ポーランド・ズロチ 9,362	千ポーランド・ズロチ 16,713 (—)
	ユ ー ロ (アイルランド)	国 債 証 券	千ユーロ 1,460	千ユーロ 851 (—)
		国 債 証 券	千ユーロ 4,767	千ユーロ 5,230 (—)
国	ユ ー ロ (オランダ)	国 債 証 券	千ユーロ 4,247	千ユーロ 3,183 (—)
		国 債 証 券	千ユーロ 17,643	千ユーロ 18,274 (—)
	ユ ー ロ (フランス)	国 債 証 券	千ユーロ 15,376	千ユーロ 20,177 (—)
		国 債 証 券	千ユーロ 11,391	千ユーロ 9,711 (—)
	ユ ー ロ (スペイン)	国 債 証 券	千ユーロ 16,768	千ユーロ 15,583 (—)
		国 債 証 券	千ユーロ 1,435	千ユーロ 450 (—)
	ユ ー ロ (フィンランド)	国 債 証 券	千ユーロ 4,058	千ユーロ 3,476 (—)
		国 債 証 券	千ユーロ 77,150	千ユーロ 76,939 (—)
	ユ ー ロ (オーストリア)	国 債 証 券		
		国 債 証 券		
	ユ ー ロ (ユーロ通貨計)			

(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

(2013年12月 3 日から2014年12月 1 日まで)

当			期		
買		付	売		付
銘	柄	金 額	銘	柄	金 額
		千円			千円
United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	2.375% 2024/8/15	748,783	FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス)	0.25% 2015/11/25	672,590
United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	2.75% 2024/2/15	646,275	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	1.25% 2015/8/31	663,341
United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	2.5% 2024/5/15	554,474	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	2.5% 2015/3/31	611,163
United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	0.375% 2016/3/31	518,089	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	0.25% 2015/10/31	545,360
United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	2.125% 2021/9/30	432,199	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	0.25% 2015/7/31	544,285
United Kingdom Gilt (イギリス)	1.75% 2019/7/22	428,576	FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス)	3% 2015/10/25	538,455
United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	3.125% 2044/8/15	419,689	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	0.375% 2015/6/30	522,181
United Kingdom Gilt (イギリス)	2.75% 2024/9/7	407,627	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	2.375% 2015/2/28	515,220
United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	1.5% 2019/10/31	378,696	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	0.25% 2015/8/15	510,272
United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	3.625% 2044/2/15	375,687	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	0.25% 2015/9/30	491,959

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

■組入資産明細表

(1) 外国(外貨建)公社債(通貨別)

作 成 期		当		期		未			
区 分	額 面 金 額	価 額		組 入 比 率	うちB B 格 以下組入比率	残 存 期 間 別 組 入 比 率			
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満	
ア メ リ カ	千アメリカ・ドル 539,309	千アメリカ・ドル 562,751	千円 66,905,482	% 38.9	% —	% 14.4	% 15.6	% 8.9	
カ ナ ダ	千カナダ・ドル 34,269	千カナダ・ドル 38,137	3,959,423	2.3	—	1.1	0.7	0.5	
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 25,995	千オーストラリア・ドル 28,501	2,865,848	1.7	—	1.0	0.5	0.1	
シンガポール	千シンガポール・ドル 6,937	千シンガポール・ドル 7,338	666,610	0.4	—	0.2	0.1	0.1	
イギリス	千イギリス・ポンド 64,086	千イギリス・ポンド 75,813	14,063,343	8.2	—	5.9	1.8	0.4	
スイス	千スイス・フラン 3,996	千スイス・フラン 4,694	576,771	0.3	—	0.1	0.1	0.1	
デンマーク	千デンマーク・クローネ 51,945	千デンマーク・クローネ 66,262	1,315,974	0.8	—	0.5	0.2	0.1	
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 26,312	千ノルウェー・クローネ 28,722	483,977	0.3	—	0.2	0.1	—	
スウェーデン	千スウェーデン・クローネ 46,230	千スウェーデン・クローネ 54,058	860,075	0.5	—	0.3	0.2	0.0	
メキシコ	千メキシコ・ペソ 197,860	千メキシコ・ペソ 223,245	1,906,520	1.1	—	0.7	0.3	0.1	
マレーシア	千マレーシア・リンギット 24,711	千マレーシア・リンギット 25,028	870,731	0.5	—	0.2	0.2	0.1	
南アフリカ	千南アフリカ・ランド 87,720	千南アフリカ・ランド 87,421	936,282	0.5	—	0.5	0.1	—	
ポーランド	千ポーランド・ズロチ 28,271	千ポーランド・ズロチ 31,467	1,113,942	0.6	—	0.3	0.2	0.2	
ユーロ (アイルランド)	千ユーロ 8,409	千ユーロ 10,118	1,495,669	0.9	—	0.5	0.3	0.1	
ユーロ (オランダ)	千ユーロ 25,799	千ユーロ 30,726	4,541,923	2.6	—	1.5	0.9	0.2	
ユーロ (ベルギー)	千ユーロ 25,874	千ユーロ 31,997	4,729,832	2.7	—	1.8	0.8	0.2	
ユーロ (フランス)	千ユーロ 95,495	千ユーロ 115,054	17,007,416	9.9	—	6.1	2.6	1.2	
ユーロ (ドイツ)	千ユーロ 79,898	千ユーロ 94,444	13,960,859	8.1	—	5.0	2.2	0.9	
ユーロ (スペイン)	千ユーロ 53,012	千ユーロ 62,673	9,264,436	5.4	—	3.1	1.7	0.6	
ユーロ (イタリア)	千ユーロ 99,133	千ユーロ 117,478	17,365,617	10.1	—	6.0	3.4	0.7	
ユーロ (フィンランド)	千ユーロ 7,232	千ユーロ 8,148	1,204,438	0.7	—	0.4	0.2	0.1	

区 分	額 面 金 額	期 末			
		評 価 額		組 入 比 率	う ち B B 格 以 下 組 入 比 率
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
ユ ー ロ (オ ー ス ト リ ア)	千ユーロ 16,073	千ユーロ 19,779	千円 2,923,844	% 1.7	% —
ユ ー ロ (小 計)	410,925	490,421	72,494,039	42.1	—
合 計	—	—	169,019,024	98.3	—
					残 存 期 間 別 組 入 比 率
					5 年 以 上 2 年 以 上 2 年 未 満
					% % %
					1.0 0.6 0.1
					25.5 12.5 4.1
					51.0 32.7 14.6

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

(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

(2) 外国（外貨建）公社債（銘柄別）

当		期			末		
区 分	銘 柄	種 類	年 利 率	額 面 金 額	価 額		償 還 年 月 日
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
アメリカ	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	4.5000	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	5.1250	1,826	1,920	228,303	2016/02/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	4.8750	1,940	2,076	246,888	2016/05/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	4.6250	1,999	2,151	255,827	2016/08/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	4.2650	2,336	2,524	300,192	2016/11/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	4.2650	2,039	2,220	264,016	2017/02/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	4.5000	1,795	1,961	233,222	2017/05/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	4.7500	2,401	2,656	315,815	2017/08/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	4.2500	1,686	1,851	220,076	2017/11/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	3.5000	3,839	4,144	492,786	2018/02/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	3.8750	2,960	3,243	385,645	2018/05/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	4.0000	3,173	3,502	416,432	2018/08/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	3.7500	2,488	2,731	324,774	2018/11/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.7500	3,161	3,348	398,063	2019/02/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.6250	2,195	2,260	268,771	2016/02/29
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.3750	2,463	2,532	301,118	2016/03/31
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.6250	2,001	2,067	245,842	2016/04/30
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	3.1250	3,096	3,329	395,859	2019/05/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	3.2500	621	648	77,144	2016/05/31
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	3.2500	2,121	2,219	263,934	2016/06/30
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	3.2500	1,833	1,921	228,505	2016/07/31
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	3.6250	3,116	3,427	407,507	2019/08/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	3.0000	2,488	2,602	309,351	2016/08/31
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	3.0000	2,499	2,616	311,090	2016/09/30
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	3.1250	2,319	2,437	289,780	2016/10/31
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	3.3750	4,020	4,383	521,100	2019/11/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.7500	4,149	4,336	515,565	2016/11/30
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	3.2500	4,011	4,237	503,744	2016/12/31
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	3.1250	2,884	3,043	361,881	2017/01/31
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	3.6250	5,630	6,222	739,786	2020/02/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	3.0000	2,687	2,831	336,688	2017/02/28
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	3.2500	4,635	4,917	584,697	2017/03/31
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	3.1250	1,653	1,751	208,185	2017/04/30
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	3.5000	3,073	3,379	401,796	2020/05/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.7500	2,835	2,980	354,364	2017/05/31
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.5000	3,468	3,624	430,975	2017/06/30
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.3750	1,773	1,848	219,773	2017/07/31
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.6250	2,854	3,003	357,044	2020/08/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.8750	2,903	2,987	355,205	2017/08/31
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.8750	2,831	2,913	346,345	2017/09/30
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.8750	382	393	46,740	2017/10/31
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.6250	4,509	4,738	563,334	2020/11/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.3750	1,731	1,751	208,266	2015/11/30
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.2500	883	918	109,194	2017/11/30
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.1250	2,515	2,567	305,197	2015/12/31
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.7500	924	975	115,955	2017/12/31
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.0000	635	648	77,066	2016/01/31
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.6250	255	268	31,872	2018/01/31
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	3.6250	4,076	4,523	537,784	2021/02/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.1250	200	204	24,341	2016/02/29
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.7500	1,234	1,303	154,915	2018/02/28
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.2500	2,649	2,719	323,364	2016/03/31
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.8750	1,300	1,379	163,961	2018/03/31
United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.0000	2,295	2,352	279,662	2016/04/30	

外国債券インデックスマザーファンド

当		期			末																						
区	分	銘	柄	種	類	年	利	率	額	面	金	額	評		額	償	還	年	月	日							
													外	貨							建	金	額	額			
								%	千	ア	メ	リ	カ	・	ド	ル	千	ア	メ	リ	カ	・	ド	ル	千	円	
		United States Treasury Note/Bond	国	債	証	券		2.6250	260						273										32,548	2018/04/30	
		United States Treasury Note/Bond	国	債	証	券		3.1250	3,417						3,690										438,775	2021/05/15	
		United States Treasury Note/Bond	国	債	証	券		1.7500	3,832						3,917										465,746	2016/05/31	
		United States Treasury Note/Bond	国	債	証	券		2.3750	1,322						1,380										164,158	2018/05/31	
		United States Treasury Note/Bond	国	債	証	券		1.5000	3,406						3,471										412,673	2016/06/30	
		United States Treasury Note/Bond	国	債	証	券		2.3750	1,065						1,112										132,256	2018/06/30	
		United States Treasury Note/Bond	国	債	証	券		1.5000	2,053						2,092										248,818	2016/07/31	
		United States Treasury Note/Bond	国	債	証	券		2.2500	1,341						1,394										165,795	2018/07/31	
		United States Treasury Note/Bond	国	債	証	券		2.1250	2,534						2,575										306,162	2021/08/15	
		United States Treasury Note/Bond	国	債	証	券		1.0000	4,502						4,551										541,157	2016/08/31	
		United States Treasury Note/Bond	国	債	証	券		1.5000	3,444						3,487										414,604	2018/08/31	
		United States Treasury Note/Bond	国	債	証	券		1.0000	2,793						2,823										335,652	2016/09/30	
		United States Treasury Note/Bond	国	債	証	券		1.3750	2,835						2,854										339,422	2018/09/30	
		United States Treasury Note/Bond	国	債	証	券		1.0000	2,718						2,747										326,626	2016/10/31	
		United States Treasury Note/Bond	国	債	証	券		1.7500	1,320						1,345										160,023	2018/10/31	
		United States Treasury Note/Bond	国	債	証	券		2.0000	1,353						1,364										162,252	2021/11/15	
		United States Treasury Note/Bond	国	債	証	券		0.8750	3,027						3,050										362,705	2016/11/30	
		United States Treasury Note/Bond	国	債	証	券		1.3750	2,165						2,174										258,580	2018/11/30	
		United States Treasury Note/Bond	国	債	証	券		0.8750	3,410						3,434										408,374	2016/12/31	
		United States Treasury Note/Bond	国	債	証	券		1.3750	1,861						1,867										221,995	2018/12/31	
		United States Treasury Note/Bond	国	債	証	券		0.8750	2,970						2,990										355,599	2017/01/31	
		United States Treasury Note/Bond	国	債	証	券		1.2500	1,426						1,421										169,059	2019/01/31	
		United States Treasury Note/Bond	国	債	証	券		2.0000	3,224						3,247										386,145	2022/02/15	
		United States Treasury Note/Bond	国	債	証	券		0.8750	2,408						2,423										288,142	2017/02/28	
		United States Treasury Note/Bond	国	債	証	券		1.3750	1,843						1,846										219,574	2019/02/28	
		United States Treasury Note/Bond	国	債	証	券		1.0000	3,856						3,888										462,359	2017/03/31	
		United States Treasury Note/Bond	国	債	証	券		1.5000	300						301										35,881	2019/03/31	
		United States Treasury Note/Bond	国	債	証	券		0.8750	2,375						2,387										283,851	2017/04/30	
		United States Treasury Note/Bond	国	債	証	券		1.2500	559						556										66,147	2019/04/30	
		United States Treasury Note/Bond	国	債	証	券		1.7500	2,459						2,429										288,830	2022/05/15	
		United States Treasury Note/Bond	国	債	証	券		0.6250	2,125						2,120										252,125	2017/05/31	
		United States Treasury Note/Bond	国	債	証	券		1.1250	2,385						2,360										280,583	2019/05/31	
		United States Treasury Note/Bond	国	債	証	券		0.7500	3,906						3,907										464,509	2017/06/30	
		United States Treasury Note/Bond	国	債	証	券		1.0000	1,368						1,343										159,756	2019/06/30	
		United States Treasury Note/Bond	国	債	証	券		0.5000	5,660						5,619										668,052	2017/07/31	
		United States Treasury Note/Bond	国	債	証	券		0.8750	2,784						2,716										322,973	2019/07/31	
		United States Treasury Note/Bond	国	債	証	券		1.6250	2,543						2,481										294,990	2022/08/15	
		United States Treasury Note/Bond	国	債	証	券		0.6250	6,410						6,379										758,419	2017/08/31	
		United States Treasury Note/Bond	国	債	証	券		1.0000	2,562						2,509										298,361	2019/08/31	
		United States Treasury Note/Bond	国	債	証	券		0.6250	1,913						1,901										226,094	2017/09/30	
		United States Treasury Note/Bond	国	債	証	券		1.0000	2,215						2,167										257,682	2019/09/30	
		United States Treasury Note/Bond	国	債	証	券		0.7500	2,648						2,639										313,835	2017/10/31	
		United States Treasury Note/Bond	国	債	証	券		1.2500	884						875										104,047	2019/10/31	
		United States Treasury Note/Bond	国	債	証	券		1.6250	3,168						3,081										366,312	2022/11/15	
		United States Treasury Note/Bond	国	債	証	券		0.6250	2,336						2,317										275,532	2017/11/30	
		United States Treasury Note/Bond	国	債	証	券		1.0000	1,353						1,321										157,100	2019/11/30	
		United States Treasury Note/Bond	国	債	証	券		0.2500	2,822						2,823										335,702	2015/12/15	
		United States Treasury Note/Bond	国	債	証	券		0.7500	1,913						1,902										226,208	2017/12/31	
		United States Treasury Note/Bond	国	債	証	券		1.1250	894						876										104,260	2019/12/31	
		United States Treasury Note/Bond	国	債	証	券		0.3750	2,425						2,429										288,881	2016/01/15	
		United States Treasury Note/Bond	国	債	証	券		0.8750	2,153						2,146										255,248	2018/01/31	
		United States Treasury Note/Bond	国	債	証	券		1.3750	664						658										78,344	2020/01/31	
		United States Treasury Note/Bond	国	債	証	券		0.3750	143						143										17,037	2016/02/15	
		United States Treasury Note/Bond	国	債	証	券		2.0000	3,850						3,845										457,186	2023/02/15	
		United States Treasury Note/Bond	国	債	証	券		0.7500	3,447						3,420										406,609	2018/02/28	
		United States Treasury Note/Bond	国	債	証	券		1.2500	1,968						1,938										230,437	2020/02/29	
		United States Treasury Note/Bond	国	債	証	券		0.3750	3,155						3,161										375,900	2016/03/15	
		United States Treasury Note/Bond	国	債	証	券		0.7500	2,315						2,294										272,822	2018/03/31	
		United States Treasury Note/Bond	国	債	証	券		1.1250	1,160						1,133										134,803	2020/03/31	
		United States Treasury Note/Bond	国	債	証	券		0.2500	2,037						2,037										242,280	2016/04/15	
		United States Treasury Note/Bond	国	債	証	券		1.7500	4,685						4,573										543,770	2023/05/15	
		United States Treasury Note/Bond	国	債	証	券		0.2500	2,512						2,512										298,660	2016/05/15	
		United States Treasury Note/Bond	国	債	証	券		0.6250	4,218						4,158										494,422	2018/04/30	
		United States Treasury Note/Bond	国	債	証	券		1.1250	1,451						1,416										168,412	2020/04/30	
		United States Treasury Note/Bond	国	債	証	券		1.0000	3,407						3,397										403,948	2018/05/31	
		United States Treasury Note/Bond	国	債	証	券		1.3750	2,461						2,430										288,998	2020/05/31	
		United States Treasury Note/Bond	国	債	証	券		0.5000	3,186						3,197										380,158	2016/06/15	

区 分	当 銘	柄	種 類	年 利 率	額 面 金 額	末 価 額			償 還 年 月 日
						評 価 額		邦 貨 換 算 金 額	
						外 貨 建 金 額	千 円		
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.3750	1,693	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	2018/06/30	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.8750	2,131	1,709	2,159	203,221	2020/06/30	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	0.6250	3,108	3,123	3,123	256,757	2016/07/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.0000	2,827	2,885	2,885	371,368	2020/07/31	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.3750	1,697	1,711	1,711	343,032	2018/07/31	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.5000	4,468	4,622	4,622	203,535	2023/08/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	0.6250	2,989	3,003	3,003	549,580	2016/08/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.1250	1,993	2,042	2,042	357,039	2020/08/31	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	0.8750	1,816	1,832	1,832	242,814	2016/09/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.0000	1,885	1,917	1,917	217,817	2020/09/30	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	0.6250	2,870	2,881	2,881	228,011	2016/10/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.2500	3,611	3,615	3,615	342,531	2018/10/31	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.7500	2,345	2,349	2,349	429,848	2020/10/31	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.7500	4,774	5,032	5,032	279,296	2023/11/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	0.6250	719	721	721	598,349	2016/11/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.2500	3,359	3,359	3,359	85,745	2018/11/30	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	0.2500	2,299	2,301	2,301	399,443	2015/11/30	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.0000	2,501	2,538	2,538	273,571	2020/11/30	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	0.6250	144	144	144	301,848	2016/12/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.5000	2,026	2,043	2,043	17,167	2018/12/31	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	0.2500	1,438	1,438	1,438	242,920	2015/12/31	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.3750	2,006	2,079	2,079	171,076	2020/12/31	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	0.7500	2,168	2,177	2,177	247,248	2017/01/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.7500	6,275	6,609	6,609	258,931	2024/02/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.5000	2,185	2,202	2,202	785,835	2019/01/31	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	0.3750	3,057	3,063	3,063	261,904	2016/01/31	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.1250	2,769	2,827	2,827	364,239	2021/01/31	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	0.6250	2,190	2,192	2,192	336,175	2017/02/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.5000	2,373	2,391	2,391	260,663	2019/02/28	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	0.2500	3,101	3,102	3,102	284,306	2016/02/29	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.0000	2,689	2,724	2,724	368,862	2021/02/28	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	0.7500	1,182	1,186	1,186	323,889	2017/03/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	0.3750	5,058	5,067	5,067	141,026	2016/03/31	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.6250	2,383	2,411	2,411	602,494	2019/03/31	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.2500	2,821	2,899	2,899	286,677	2021/03/31	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	0.8750	1,485	1,493	1,493	344,662	2017/04/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	0.3750	3,122	3,127	3,127	177,565	2021/04/30	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.5000	5,412	5,579	5,579	371,853	2016/04/30	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.6250	2,975	3,008	3,008	663,334	2024/05/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	0.8750	2,237	2,247	2,247	357,729	2019/04/30	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.2500	2,804	2,879	2,879	267,254	2021/05/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.5000	2,241	2,253	2,253	342,401	2019/05/31	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.0000	2,732	2,761	2,761	267,908	2021/05/31	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	0.3750	3,013	3,018	3,018	328,308	2016/05/31	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	0.8750	753	756	756	358,842	2017/06/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	0.5000	2,858	2,867	2,867	89,884	2016/06/30	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.6250	2,885	2,914	2,914	340,861	2019/06/30	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.1250	3,485	3,548	3,548	346,533	2021/06/30	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	7.2500	1,850	2,036	2,036	421,905	2016/05/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	7.5000	1,552	1,763	1,763	242,068	2016/11/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	8.7500	1,527	1,827	1,827	209,620	2017/05/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	8.8750	904	1,186	1,186	217,278	2019/02/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	8.1250	1,582	2,066	2,066	141,028	2019/08/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	8.7500	642	891	891	245,684	2020/08/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	8.0000	2,106	2,954	2,954	105,981	2021/11/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	6.2500	654	874	874	351,218	2023/08/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	6.0000	855	1,171	1,171	104,001	2026/02/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	6.5000	630	906	906	139,301	2026/11/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	6.1250	709	1,006	1,006	107,745	2027/11/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	5.5000	700	951	951	119,616	2028/08/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	5.2500	938	1,250	1,250	113,105	2028/11/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	5.2500	215	287	287	148,633	2029/02/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	6.2500	1,347	1,998	1,998	34,134	2030/05/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	5.3750	1,436	1,980	1,980	237,614	2031/02/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	4.5000	1,606	2,090	2,090	235,494	2036/02/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	5.0000	547	761	761	248,531	2037/05/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	4.3750	108	138	138	90,542	2038/02/15	

外国債券インデックスマザーファンド

区分		銘柄	種類	年利率	額面金額	期末		
						評価	価	償還年月日
						外貨建金額	邦貨換算金額	
		United States Treasury Note/Bond	国債証券	4.5000	%千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	2038/05/15
		United States Treasury Note/Bond	国債証券	3.5000				2039/02/15
		United States Treasury Note/Bond	国債証券	4.2500				2039/05/15
		United States Treasury Note/Bond	国債証券	4.5000				2039/08/15
		United States Treasury Note/Bond	国債証券	4.3750				2039/11/15
		United States Treasury Note/Bond	国債証券	4.6250				2040/02/15
		United States Treasury Note/Bond	国債証券	4.3750				2040/05/15
		United States Treasury Note/Bond	国債証券	3.8750				2040/08/15
		United States Treasury Note/Bond	国債証券	4.2500				2040/11/15
		United States Treasury Note/Bond	国債証券	4.7500				2041/02/15
		United States Treasury Note/Bond	国債証券	4.3750				2041/05/15
		United States Treasury Note/Bond	国債証券	3.7500				2041/08/15
		United States Treasury Note/Bond	国債証券	3.1250				2041/11/15
		United States Treasury Note/Bond	国債証券	3.1250				2042/02/15
		United States Treasury Note/Bond	国債証券	3.0000				2042/05/15
		United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.7500				2042/08/15
		United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.7500				2042/11/15
		United States Treasury Note/Bond	国債証券	3.1250				2043/02/15
		United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.8750				2043/05/15
		United States Treasury Note/Bond	国債証券	3.6250				2043/08/15
		United States Treasury Note/Bond	国債証券	3.7500				2043/11/15
		United States Treasury Note/Bond	国債証券	3.6250				2044/02/15
		United States Treasury Note/Bond	国債証券	3.3750				2044/05/15
		United States Treasury Note/Bond	国債証券	0.8750				2017/07/15
		United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.6250				2019/07/31
		United States Treasury Note/Bond	国債証券	0.5000				2016/07/31
		United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.2500				2021/07/31
		United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.3750				2024/08/15
		United States Treasury Note/Bond	国債証券	3.1250				2044/08/15
		United States Treasury Note/Bond	国債証券	0.8750				2017/08/15
		United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.6250				2019/08/31
		United States Treasury Note/Bond	国債証券	0.5000				2016/08/31
		United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.0000				2021/08/31
		United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.0000				2017/09/15
		United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.7500				2019/09/30
		United States Treasury Note/Bond	国債証券	0.5000				2016/09/30
		United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.1250				2021/09/30
		United States Treasury Note/Bond	国債証券	0.8750				2017/10/15
		United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.5000				2019/10/31
		United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.0000				2021/10/31
		United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.2500				2024/11/15
		United States Treasury Note/Bond	国債証券	3.0000				2044/11/15
		United States Treasury Note/Bond	国債証券	0.8750				2017/11/15
		United States Treasury Note/Bond	国債証券	0.3750				2016/10/31
通貨小計	銘柄数	231銘柄			539,309	562,751	66,905,482	
					千カナダ・ドル	千カナダ・ドル		
カナダ		Canada Government International Bond	国債証券	2.7500		313	32,496	2064/12/01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	8.0000		386	66,388	2027/06/01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	5.7500	1,093	1,579	164,033	2029/06/01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	5.7500	1,017	1,542	160,179	2033/06/01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	5.0000	1,470	2,133	221,521	2037/06/01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.0000	571	596	61,958	2016/06/01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.0000	1,747	1,877	194,873	2017/06/01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.2500	969	1,071	111,236	2018/06/01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.7500	2,199	2,434	252,746	2019/06/01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.0000	1,413	1,845	191,648	2041/06/01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.5000	1,476	1,637	169,958	2020/06/01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.0000	1,322	1,348	140,008	2015/12/01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.2500	1,257	1,390	144,338	2021/06/01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.0000	629	638	66,315	2016/06/01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7500	761	784	81,464	2016/09/01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7500	1,572	1,693	175,797	2022/06/01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.5000	1,595	1,968	204,341	2045/12/01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5000	1,327	1,342	139,350	2017/03/01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5000	216	218	22,687	2017/09/01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5000	1,199	1,175	122,000	2023/06/01

当		期			末																				
区	分	銘	柄	種	類	年	利	率	額	面	金	額	評	価	額	償	還	年	月	日					
								%	千カナダ・ドル				外	貨	建	金	額	邦	貨	換	算	金	額		
													千	カナダ	・	ドル		千	円						
		CANADIAN GOVERNMENT BOND		国	債	証	券	1.2500	1,438			1,442					149,790						2016/02/01		
		CANADIAN GOVERNMENT BOND		国	債	証	券	1.2500	1,265			1,268					131,743						2018/03/01		
		CANADIAN GOVERNMENT BOND		国	債	証	券	1.0000	1,585			1,586					164,678						2016/08/01		
		CANADIAN GOVERNMENT BOND		国	債	証	券	1.2500	1,021			1,022					106,161						2018/09/01		
		CANADIAN GOVERNMENT BOND		国	債	証	券	2.5000	1,105			1,166					121,116						2024/06/01		
		CANADIAN GOVERNMENT BOND		国	債	証	券	1.5000	455			459					47,750						2017/02/01		
		CANADIAN GOVERNMENT BOND		国	債	証	券	1.7500	853			869					90,231						2019/03/01		
		CANADIAN GOVERNMENT BOND		国	債	証	券	1.0000	1,166			1,166					121,120						2016/05/01		
		CANADIAN GOVERNMENT BOND		国	債	証	券	1.7500	295			300					31,149						2019/09/01		
		CANADIAN GOVERNMENT BOND		国	債	証	券	1.2500	341			342					35,575						2017/08/01		
		CANADIAN GOVERNMENT BOND		国	債	証	券	2.7500	263			282					29,314						2048/12/01		
		CANADIAN GOVERNMENT BOND		国	債	証	券	2.2500	700			718					74,601						2025/06/01		
		CANADIAN GOVERNMENT BOND		国	債	証	券	1.0000	1,014			1,014					105,362						2016/11/01		
		CANADIAN GOVERNMENT BOND		国	債	証	券	1.5000	166			166					17,274						2020/03/01		
		CANADIAN GOVERNMENT BOND		国	債	証	券	1.2500	98			98					10,207						2018/02/01		
通貨小計	銘	柄	数	35銘柄								34,269				38,137									
	金	-	額														3,959,423								
オーストラリア		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND		国	債	証	券	6.0000	1,737			1,870					188,096							2017/02/15	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND		国	債	証	券	5.2500	2,506			2,786					280,197							2019/03/15	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND		国	債	証	券	5.7500	1,755			2,066					207,740							2021/05/15	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND		国	債	証	券	4.5000	2,619			2,864					288,020							2020/04/15	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND		国	債	証	券	5.7500	1,882			2,251					226,372							2022/07/15	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND		国	債	証	券	4.7500	1,636			1,692					170,207							2016/06/15	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND		国	債	証	券	5.5000	2,063			2,255					226,798							2018/01/21	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND		国	債	証	券	5.5000	2,527			3,004					302,107							2023/04/21	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND		国	債	証	券	4.2500	1,385			1,450					145,859							2017/07/21	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND		国	債	証	券	4.7500	1,023			1,184					119,139							2027/04/21	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND		国	債	証	券	2.7500	1,617			1,580					158,942							2024/04/21	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND		国	債	証	券	3.2500	649			643					64,711							2029/04/21	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND		国	債	証	券	3.2500	1,360			1,378					138,643							2025/04/21	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND		国	債	証	券	4.5000	783			891					89,676							2033/04/21	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND		国	債	証	券	3.2500	671			690					69,453							2018/10/21	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND		国	債	証	券	4.2500	857			947					95,270							2026/04/21	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND		国	債	証	券	2.7500	162			163					16,429							2019/10/21	
		Australia Government Bond		国	債	証	券	3.7500	763			777					78,179							2037/04/21	
通貨小計	銘	柄	数	18銘柄								25,995				28,501									
	金	-	額														2,865,848								
シンガポール		SINGAPORE GOVERNMENT		国	債	証	券	3.7500	518			546					49,683							2016/09/01	
		SINGAPORE GOVERNMENT		国	債	証	券	4.0000	391			433					39,371							2018/09/01	
		SINGAPORE GOVERNMENT		国	債	証	券	3.2500	696			758					68,936							2020/09/01	
		SINGAPORE GOVERNMENT		国	債	証	券	3.5000	442			494					44,937							2027/03/01	
		SINGAPORE GOVERNMENT		国	債	証	券	3.1250	438			475					43,165							2022/09/01	
		SINGAPORE GOVERNMENT		国	債	証	券	2.5000	788			831					75,539							2019/06/01	
		SINGAPORE GOVERNMENT		国	債	証	券	3.0000	768			823					74,797							2024/09/01	
		SINGAPORE GOVERNMENT		国	債	証	券	2.3750	323			336					30,580							2017/04/01	
		SINGAPORE GOVERNMENT		国	債	証	券	2.8750	279			289					26,315							2030/09/01	
		SINGAPORE GOVERNMENT		国	債	証	券	1.1250	686			691					62,844							2016/04/01	
		SINGAPORE GOVERNMENT		国	債	証	券	2.2500	197			202					18,415							2021/06/01	
		SINGAPORE GOVERNMENT		国	債	証	券	2.7500	227			222					20,253							2042/04/01	
		SINGAPORE GOVERNMENT		国	債	証	券	0.5000	272			268					24,406							2018/04/01	
		SINGAPORE GOVERNMENT		国	債	証	券	2.7500	333			351					31,889							2023/07/01	
		SINGAPORE GOVERNMENT		国	債	証	券	3.3750	173			190					17,282							2033/09/01	
		SINGAPORE GOVERNMENT		国	債	証	券	2.8750	336			349					31,766							2029/07/01	
		SINGAPORE GOVERNMENT		国	債	証	券	1.6250	70			70					6,423							2019/10/01	
通貨小計	銘	柄	数	17銘柄								6,937				7,338									
	金	-	額														666,610								
イギリス		United Kingdom Gilt		国	債	証	券	2.0000	271			279					51,768							2020/07/22	
		United Kingdom Gilt		国	債	証	券	8.7500	868			1,057					196,131							2017/08/25	
		United Kingdom Gilt		国	債	証	券	8.0000	186			200					37,170							2015/12/07	
		United Kingdom Gilt		国	債	証	券	8.0000	1,213			1,702					315,848							2021/06/07	
		United Kingdom Gilt		国	債	証	券	6.0000	949			1,388					257,633							2028/12/07	
		United Kingdom Gilt		国	債	証	券	4.2500	2,114			2,669					495,124							2032/06/07	
		United Kingdom Gilt		国	債	証	券	5.0000	1,662			2,137					396,567							2025/03/07	
		United Kingdom Gilt		国	債	証	券	4.2500	1,932			2,469					458,017							2036/03/07	

外国債券インデックスマザーファンド

当			期			末		
区 分		銘 柄	種 類	年 利 率	額 面 金 額	評 価	額	償 還 年 月 日
						外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
				%	千イギリス・ポンド	千イギリス・ポンド	千円	
		United Kingdom Gilt	国 債 証 券	4.7500	1,457	2,021	375,004	2038/12/07
		United Kingdom Gilt	国 債 証 券	4.7500	1,724	2,022	375,159	2020/03/07
		United Kingdom Gilt	国 債 証 券	4.2500	1,708	2,395	444,328	2055/12/07
		United Kingdom Gilt	国 債 証 券	4.0000	2,475	2,626	487,164	2016/09/07
		United Kingdom Gilt	国 債 証 券	4.2500	1,831	2,460	456,422	2046/12/07
		United Kingdom Gilt	国 債 証 券	4.2500	1,232	1,525	282,950	2027/12/07
		United Kingdom Gilt	国 債 証 券	5.0000	1,604	1,815	336,758	2018/03/07
		United Kingdom Gilt	国 債 証 券	4.5000	1,793	2,454	455,298	2042/12/07
		United Kingdom Gilt	国 債 証 券	4.7500	1,765	2,335	433,323	2030/12/07
		United Kingdom Gilt	国 債 証 券	4.2500	1,773	2,420	448,969	2049/12/07
		United Kingdom Gilt	国 債 証 券	4.5000	1,820	2,074	384,841	2019/03/07
		United Kingdom Gilt	国 債 証 券	4.2500	1,178	1,530	283,834	2039/09/07
		United Kingdom Gilt	国 債 証 券	4.0000	1,391	1,620	300,553	2022/03/07
		United Kingdom Gilt	国 債 証 券	4.5000	1,870	2,453	455,078	2034/09/07
		United Kingdom Gilt	国 債 証 券	3.7500	1,428	1,593	295,515	2019/09/07
		United Kingdom Gilt	国 債 証 券	4.0000	1,144	1,549	287,504	2060/01/22
		United Kingdom Gilt	国 債 証 券	3.7500	2,155	2,432	451,280	2020/09/07
		United Kingdom Gilt	国 債 証 券	4.2500	1,657	2,160	400,784	2040/12/07
		United Kingdom Gilt	国 債 証 券	2.0000	828	842	156,266	2016/01/22
		United Kingdom Gilt	国 債 証 券	3.7500	1,843	2,103	390,286	2021/09/07
		United Kingdom Gilt	国 債 証 券	1.7500	1,533	1,570	291,310	2017/01/22
		United Kingdom Gilt	国 債 証 券	3.7500	1,182	1,484	275,457	2052/07/22
		United Kingdom Gilt	国 債 証 券	1.0000	2,737	2,752	510,556	2017/09/07
		United Kingdom Gilt	国 債 証 券	1.7500	2,416	2,424	449,826	2022/09/07
		United Kingdom Gilt	国 債 証 券	3.2500	2,012	2,245	416,594	2044/01/22
		United Kingdom Gilt	国 債 証 券	1.2500	3,222	3,244	601,804	2018/07/22
		United Kingdom Gilt	国 債 証 券	2.2500	2,393	2,476	459,304	2023/09/07
		United Kingdom Gilt	国 債 証 券	3.5000	963	1,190	220,812	2068/07/22
		United Kingdom Gilt	国 債 証 券	1.7500	2,922	2,984	553,684	2019/07/22
		United Kingdom Gilt	国 債 証 券	2.7500	2,259	2,423	449,509	2024/09/07
		United Kingdom Gilt	国 債 証 券	3.5000	576	673	124,894	2045/01/22
通貨小計	銘 金	柄 数 額	39銘柄		64,086	75,813	14,063,343	
スイス	SWISS GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.0000	660	千スイス・フラン	千スイス・フラン	863	2023/02/11
	SWISS GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.0000	589			850	2028/04/08
	SWISS GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.5000	1,025		1,060	130,271	2016/03/12
	SWISS GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.2500	203		225	27,735	2017/06/05
	SWISS GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.0000	673		738	90,671	2018/01/08
	SWISS GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.0000	514		583	71,716	2019/05/12
	SWISS GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.2500	37		41	5,116	2020/07/06
	SWISS GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.0000	295		331	40,698	2021/04/28
通貨小計	銘 金	柄 数 額	8銘柄		3,996	4,694	576,771	
デンマーク	DANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	7.0000	3,957	千デンマーク・クローネ	千デンマーク・クローネ	6,388	2024/11/10
	DANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.0000	8,385		9,368	186,056	2017/11/15
	DANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.5000	11,932		19,243	382,172	2039/11/15
	DANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.0000	8,601		10,234	203,262	2019/11/15
	DANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.0000	6,150		7,267	144,330	2021/11/15
	DANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.5000	5,392		5,655	112,317	2016/11/15
	DANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.5000	5,846		6,278	124,694	2023/11/15
	DANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.7500	1,682		1,825	36,257	2025/11/15
通貨小計	銘 金	柄 数 額	8銘柄		51,945	66,262	1,315,974	
ノルウェー	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.2500	6,185	千ノルウェー・クローネ	千ノルウェー・クローネ	6,635	2017/05/19
	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.5000	5,075		5,761	97,079	2019/05/22
	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.7500	5,808		6,579	110,870	2021/05/25
	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.0000	5,149		5,249	88,452	2023/05/24
	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.0000	4,095		4,496	75,760	2024/03/14
通貨小計	銘 金	柄 数 額	5銘柄		26,312	28,722	483,977	
スウェーデン	SWEDISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	5.0000	5,680	千スウェーデン・クローネ	千スウェーデン・クローネ	7,197	2020/12/01
	SWEDISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.0000	4,600		4,824	76,758	2016/07/12
	SWEDISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.7500	5,175		5,697	90,645	2017/08/12

当		期				末				
区 分		銘	柄	種	類	年 利 率	額 面 金 額	評 価		償 還 年 月 日
								外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
		SWEDISH GOVERNMENT BOND		国 債	証 券	4.2500	千スウェーデン・クローネ 9,420	千スウェーデン・クローネ 11,058	千円 175,933	2019/03/12
		SWEDISH GOVERNMENT BOND		国 債	証 券	3.5000	4,350	5,921	94,216	2039/03/30
		SWEDISH GOVERNMENT BOND		国 債	証 券	3.5000	7,555	9,112	144,981	2022/06/01
		SWEDISH GOVERNMENT BOND		国 債	証 券	1.5000	6,290	6,621	105,346	2023/11/13
		SWEDISH GOVERNMENT BOND		国 債	証 券	2.5000	3,160	3,625	57,681	2025/05/12
通貨小計	銘 柄 数 額 金	8銘柄					46,230	54,058	860,075	
メキシコ	Mexican Bonos	国 債	証 券	5.0000		千メキシコ・ペソ 769	千メキシコ・ペソ 771		6,585	2019/12/11
	Mexican Bonos	国 債	証 券	8.0000		8,233	9,525		81,344	2023/12/07
	Mexican Bonos	国 債	証 券	10.0000		15,850	20,917		178,631	2024/12/05
	Mexican Bonos	国 債	証 券	8.0000		12,987	13,618		116,305	2015/12/17
	Mexican Bonos	国 債	証 券	7.5000		8,568	9,603		82,017	2027/06/03
	Mexican Bonos	国 債	証 券	7.2500		10,474	11,228		95,890	2016/12/15
	Mexican Bonos	国 債	証 券	7.7500		13,756	15,165		129,509	2017/12/14
	Mexican Bonos	国 債	証 券	10.0000		6,874	9,544		81,506	2036/11/20
	Mexican Bonos	国 債	証 券	8.5000		8,844	10,716		91,521	2029/05/31
	Mexican Bonos	国 債	証 券	8.5000		6,960	7,962		67,995	2018/12/13
	Mexican Bonos	国 債	証 券	8.5000		9,694	11,809		100,853	2038/11/18
	Mexican Bonos	国 債	証 券	8.0000		12,728	14,515		123,958	2020/06/11
	Mexican Bonos	国 債	証 券	6.5000		13,441	14,311		122,217	2021/06/10
	Mexican Bonos	国 債	証 券	6.2500		11,839	12,353		105,502	2016/06/16
	Mexican Bonos	国 債	証 券	7.7500		14,891	16,871		144,082	2031/05/29
	Mexican Bonos	国 債	証 券	6.5000		14,299	15,132		129,235	2022/06/09
	Mexican Bonos	国 債	証 券	7.7500		6,878	7,784		66,480	2042/11/13
	Mexican Bonos	国 債	証 券	5.0000		9,290	9,552		81,578	2017/06/15
Mexican Bonos	国 債	証 券	4.7500		9,384	9,477		80,936	2018/06/14	
Mexican Bonos	国 債	証 券	7.7500		2,101	2,384		20,366	2034/11/23	
通貨小計	銘 柄 数 額 金	20銘柄					197,860	223,245	1,906,520	
マレーシア	MALAYSIAN GOVERNMENT	国 債	証 券	4.2620		千マレーシア・リンギット 2,137	千マレーシア・リンギット 2,165		75,327	2016/09/15
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国 債	証 券	4.2400		1,210	1,230		42,801	2018/02/07
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国 債	証 券	5.7340		1,417	1,539		53,542	2019/07/30
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国 債	証 券	3.8140		1,015	1,021		35,539	2017/02/15
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国 債	証 券	3.5020		573	537		18,701	2027/05/31
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国 債	証 券	5.2480		738	818		28,472	2028/09/15
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国 債	証 券	4.3780		1,603	1,651		57,441	2019/11/29
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国 債	証 券	4.0120		1,427	1,440		50,125	2017/09/15
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国 債	証 券	4.4980		238	247		8,601	2030/04/15
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国 債	証 券	4.1600		2,461	2,518		87,632	2021/07/15
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国 債	証 券	4.3920		1,514	1,567		54,528	2026/04/15
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国 債	証 券	3.5800		1,595	1,589		55,301	2018/09/28
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国 債	証 券	3.4180		875	852		29,644	2022/08/15
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国 債	証 券	3.8920		731	719		25,019	2027/03/15
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国 債	証 券	4.1270		618	606		21,097	2032/04/15
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国 債	証 券	3.3140		399	395		13,749	2017/10/31
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国 債	証 券	3.4920		444	439		15,297	2020/03/31
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国 債	証 券	3.1720		953	947		32,973	2016/07/15
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国 債	証 券	3.2600		533	525		18,283	2018/03/01
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国 債	証 券	3.4800		401	390		13,598	2023/03/15
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国 債	証 券	3.8440		477	453		15,786	2033/04/15
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国 債	証 券	3.7330		586	563		19,604	2028/06/15
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国 債	証 券	3.8890		656	660		22,969	2020/07/31
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国 債	証 券	4.9350		233	245		8,546	2043/09/30
MALAYSIAN GOVERNMENT	国 債	証 券	4.1810		488	500		17,413	2024/07/15	
MALAYSIAN GOVERNMENT	国 債	証 券	3.3940		340	338		11,782	2017/03/15	
MALAYSIAN GOVERNMENT	国 債	証 券	4.0480		857	870		30,290	2021/09/30	
MALAYSIAN GOVERNMENT	国 債	証 券	3.6540		192	191		6,657	2019/10/31	
通貨小計	銘 柄 数 額 金	28銘柄					24,711	25,028	870,731	
南アフリカ	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	国 債	証 券	8.2500		千南アフリカ・ランド 7,233	千南アフリカ・ランド 7,570		81,083	2017/09/15
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	国 債	証 券	8.0000		6,869	7,183		76,937	2018/12/21
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	国 債	証 券	7.2500		9,010	9,140		97,899	2020/01/15
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	国 債	証 券	10.5000		13,703	16,718		179,059	2026/12/21
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	国 債	証 券	6.2500		7,612	6,083		65,159	2036/03/31

外国債券インデックスマザーファンド

区 分		当 銘 柄	種 類	年 利 率	額 面 金 額	末		
						評 価 外 貨 建 金 額	価 値 邦 貨 換 算 金 額	償 還 年 月 日
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	国 債 証 券	6.7500	千南アフリカ・ランド 9,910	千南アフリカ・ランド 9,739	千円 104,310	2021/03/31
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	国 債 証 券	6.5000	9,393	7,535	80,707	2041/02/28
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	国 債 証 券	7.0000	8,999	8,139	87,173	2031/02/28
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	国 債 証 券	7.7500	2,839	2,911	31,182	2023/02/28
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	国 債 証 券	8.7500	4,547	4,676	50,086	2048/02/28
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	国 債 証 券	8.5000	2,777	2,812	30,122	2037/01/31
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	国 債 証 券	8.0000	1,365	1,363	14,606	2030/01/31
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	国 債 証 券	8.7500	2,348	2,424	25,963	2044/01/31
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	国 債 証 券	8.2500	1,115	1,119	11,990	2032/03/31
通貨小計	銘 柄 数 額 金	14銘柄			87,720	87,421	936,282	
		Poland Government Bond	国 債 証 券	5.7500	千ポーランド・ズロチ 2,309	千ポーランド・ズロチ 2,894	102,452	2022/09/23
		Poland Government Bond	国 債 証 券	5.2500	2,029	2,225	78,775	2017/10/25
		Poland Government Bond	国 債 証 券	5.5000	1,912	2,224	78,735	2019/10/25
		Poland Government Bond	国 債 証 券	5.7500	627	866	30,681	2029/04/25
		Poland Government Bond	国 債 証 券	5.2500	2,470	2,907	102,942	2020/10/25
		Poland Government Bond	国 債 証 券	5.0000	2,871	2,997	106,127	2016/04/25
		Poland Government Bond	国 債 証 券	5.7500	1,950	2,403	85,084	2021/10/25
		Poland Government Bond	国 債 証 券	4.7500	2,615	2,760	97,715	2016/10/25
		Poland Government Bond	国 債 証 券	4.7500	1,177	1,258	44,551	2017/04/25
		Poland Government Bond	国 債 証 券	4.0000	3,083	3,514	124,413	2023/10/25
		Poland Government Bond	国 債 証 券	3.7500	1,720	1,825	64,627	2018/04/25
		Poland Government Bond	国 債 証 券	2.5000	1,376	1,405	49,749	2018/07/25
		Poland Government Bond	国 債 証 券	—	1,936	1,897	67,172	2016/01/25
		Poland Government Bond	国 債 証 券	—	577	560	19,851	2016/07/25
		Poland Government Bond	国 債 証 券	3.2500	1,061	1,121	39,692	2019/07/25
		Poland Government Bond	国 債 証 券	3.2500	558	603	21,369	2025/07/25
通貨小計	銘 柄 数 額 金	16銘柄			28,271	31,467	1,113,942	
		IRISH TREASURY	国 債 証 券	4.6000	千ユーロ 1,018	千ユーロ 1,082	159,941	2016/04/18
		IRISH TREASURY	国 債 証 券	4.5000	759	879	130,052	2018/10/18
		IRISH TREASURY	国 債 証 券	4.4000	684	806	119,278	2019/06/18
		IRISH TREASURY	国 債 証 券	5.9000	570	720	106,535	2019/10/18
		IRISH TREASURY	国 債 証 券	5.4000	1,262	1,719	254,195	2025/03/13
		IRISH TREASURY	国 債 証 券	5.0000	859	1,076	159,159	2020/10/18
		IRISH TREASURY	国 債 証 券	5.5000	579	665	98,437	2017/10/18
		IRISH TREASURY	国 債 証 券	3.9000	504	611	90,460	2023/03/20
		IRISH TREASURY	国 債 証 券	3.4000	622	730	108,042	2024/03/18
		IRISH TREASURY	国 債 証 券	2.4000	313	326	48,286	2030/05/15
		IRISH TREASURY	国 債 証 券	4.5000	1,239	1,496	221,280	2020/04/18
国 小 計	銘 柄 数 額 金	11銘柄			8,409	10,118	1,495,669	
		NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	7.5000	千ユーロ 700	千ユーロ 1,084	160,352	2023/01/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	5.5000	1,239	1,901	281,111	2028/01/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.0000	1,195	1,762	260,475	2037/01/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.0000	1,398	1,488	220,035	2016/07/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.7500	1,291	1,612	238,424	2023/01/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.5000	1,405	1,569	232,061	2017/07/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.0000	2,093	2,392	353,614	2018/07/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.0000	1,347	1,585	234,434	2019/07/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.5000	1,146	1,354	200,151	2020/07/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.7500	1,739	2,582	381,683	2042/01/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.2500	1,775	2,108	311,660	2021/07/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.5000	1,465	1,542	228,012	2017/01/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.2500	1,438	1,623	239,920	2022/07/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.5000	600	706	104,475	2033/01/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.2500	1,477	1,533	226,633	2018/01/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	—	1,185	1,185	175,205	2016/04/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.7500	1,105	1,204	178,038	2023/07/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.2500	1,170	1,225	181,186	2019/01/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.5000	317	320	47,403	2017/04/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.7500	466	594	87,889	2047/01/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.0000	900	998	147,581	2024/07/15
		Netherlands Government Bond	国 債 証 券	0.2500	348	348	51,572	2020/01/15
国 小 計	銘 柄 数 額 金	22銘柄			25,799	30,726	4,541,923	

区 分		銘 柄	種 類	年 利 率	額 面 金 額	末 価		
						評 価		償 還 年 月 日
						外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
				%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
ユーロ（ベルギー）	Belgium Government Bond	国 債 証 券	5.5000	1,706	2,573	380,437	2028/03/28	
	Belgium Government Bond	国 債 証 券	5.5000	810	936	138,433	2017/09/28	
	Belgium Government Bond	国 債 証 券	5.0000	1,791	2,784	411,568	2035/03/28	
	Belgium Government Bond	国 債 証 券	3.2500	1,205	1,277	188,892	2016/09/28	
	Belgium Government Bond	国 債 証 券	4.0000	1,377	1,721	254,404	2022/03/28	
	Belgium Government Bond	国 債 証 券	4.0000	1,045	1,142	168,814	2017/03/28	
	Belgium Government Bond	国 債 証 券	4.0000	1,507	1,704	251,969	2018/03/28	
	Belgium Government Bond	国 債 証 券	4.0000	1,543	1,799	265,937	2019/03/28	
	Belgium Government Bond	国 債 証 券	3.7500	1,218	1,459	215,672	2020/09/28	
	Belgium Government Bond	国 債 証 券	2.7500	735	761	112,616	2016/03/28	
	Belgium Government Bond	国 債 証 券	4.2500	1,174	1,732	256,154	2041/03/28	
	Belgium Government Bond	国 債 証 券	4.2500	1,656	2,079	307,385	2021/09/28	
	Belgium Government Bond	国 債 証 券	3.5000	1,202	1,309	193,622	2017/06/28	
	Belgium Government Bond	国 債 証 券	4.5000	801	1,085	160,414	2026/03/28	
	Belgium Government Bond	国 債 証 券	4.2500	1,070	1,367	202,112	2022/09/28	
	Belgium Government Bond	国 債 証 券	4.0000	864	1,174	173,560	2032/03/28	
	Belgium Government Bond	国 債 証 券	3.0000	1,123	1,273	188,236	2019/09/28	
	Belgium Government Bond	国 債 証 券	2.2500	1,338	1,503	222,225	2023/06/22	
	Belgium Government Bond	国 債 証 券	1.2500	1,052	1,096	162,014	2018/06/22	
	Belgium Government Bond	国 債 証 券	3.7500	571	790	116,923	2045/06/22	
	Belgium Government Bond	国 債 証 券	2.6000	1,692	1,949	288,198	2024/06/22	
	Belgium Government Bond	国 債 証 券	3.0000	394	475	70,238	2034/06/22	
国 小 計	銘 柄 数 額	22銘柄			25,874	31,997	4,729,832	
ユーロ（フランス）	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	8.5000	653	917	135,577	2019/10/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	8.5000	1,285	2,111	312,144	2023/04/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	6.0000	2,141	3,226	476,974	2025/10/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	5.5000	2,623	4,018	594,040	2029/04/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	5.0000	2,925	3,202	473,444	2016/10/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	5.7500	2,507	4,112	607,970	2032/10/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.7500	2,113	3,197	472,663	2035/04/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.2500	3,075	3,625	535,919	2019/04/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.0000	1,800	2,736	404,541	2055/04/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.7500	3,230	3,912	578,417	2021/04/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.2500	3,522	3,682	544,315	2016/04/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.0000	2,222	3,119	461,181	2038/10/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.7500	3,288	3,582	529,527	2017/04/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.2500	3,123	4,058	599,857	2023/10/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.2500	2,396	2,689	397,524	2017/10/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.0000	2,261	2,563	378,926	2018/04/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.2500	2,218	2,574	380,608	2018/10/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.5000	2,365	3,618	534,910	2041/04/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.7500	2,610	3,058	452,084	2019/10/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.5000	3,590	4,205	621,705	2020/04/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.0000	1,095	1,686	249,359	2060/04/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.5000	3,146	3,927	580,558	2026/04/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.5000	3,113	3,502	517,730	2020/10/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.2500	4,377	5,198	768,458	2021/10/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.0000	2,988	3,516	519,776	2022/04/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.7500	2,653	3,098	457,995	2027/10/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.2500	1,940	2,180	322,321	2022/10/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.0000	2,114	2,180	322,381	2018/05/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.2500	378	481	71,187	2045/05/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.7500	2,747	2,979	440,410	2023/05/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.0000	984	1,017	150,427	2018/11/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.2500	2,623	2,948	435,899	2024/05/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.0000	1,764	1,827	270,110	2019/05/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.2500	1,401	1,407	208,120	2016/11/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.5000	1,291	1,461	216,041	2030/05/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.7500	2,014	2,162	319,692	2024/11/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.5000	1,470	1,487	219,911	2019/11/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.2500	2,429	2,496	369,083	2016/02/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.5000	2,838	2,955	436,830	2016/07/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.7500	2,315	2,404	355,491	2017/02/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.0000	1,868	1,916	283,293	2017/07/25	
国 小 計	銘 柄 数 額	41銘柄			95,495	115,054	17,007,416	

外国債券インデックスマザーファンド

区 分		銘 柄	種 類	年 利 率	額 面 金 額	末 価		
						外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	償 還 年 月 日
				%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
ユーロ（ドイツ）	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	6.0000	289	316	46,715	2016/06/20	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	6.2500	774	1,167	172,597	2024/01/04	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	6.5000	1,067	1,774	262,364	2027/07/04	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	5.6250	1,362	2,137	316,033	2028/01/04	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.7500	1,113	1,637	242,113	2028/07/04	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	6.2500	951	1,628	240,794	2030/01/04	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	5.5000	1,705	2,769	409,427	2031/01/04	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.7500	1,857	2,927	432,801	2034/07/04	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.0000	1,911	2,824	417,525	2037/01/04	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.5000	1,733	1,799	266,047	2016/01/04	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.0000	1,552	1,650	244,039	2016/07/04	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.7500	2,185	2,357	348,489	2017/01/04	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.2500	1,225	1,910	282,371	2039/07/04	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.2500	2,099	2,331	344,574	2017/07/04	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.0000	1,798	2,021	298,875	2018/01/04	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.2500	2,211	2,549	376,818	2018/07/04	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.7500	1,745	2,934	433,785	2040/07/04	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.7500	2,682	3,091	457,011	2019/01/04	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.5000	2,481	2,872	424,682	2019/07/04	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.2500	2,075	2,406	355,756	2020/01/04	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.0000	2,247	2,602	384,764	2020/07/04	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.2500	1,374	1,902	281,178	2042/07/04	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.2500	2,072	2,319	342,920	2020/09/04	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.5000	2,547	2,902	428,988	2021/01/04	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.2500	2,065	2,470	365,263	2021/07/04	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.2500	1,415	1,603	236,969	2021/09/04	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.0000	1,707	1,908	282,143	2022/01/04	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.7500	2,922	3,222	476,388	2022/07/04	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.5000	1,376	1,679	248,241	2044/07/04	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.5000	2,426	2,627	388,358	2022/09/04	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.5000	1,850	2,004	296,257	2023/02/15	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.5000	1,817	1,967	290,868	2023/05/15	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.0000	1,707	1,919	283,695	2023/08/15	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.7500	1,105	1,216	179,786	2024/02/15	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.5000	285	348	51,570	2046/08/15	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.5000	1,705	1,835	271,389	2024/05/15	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.0000	1,654	1,700	251,340	2024/08/15	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	—	428	428	63,288	2015/12/11	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.2500	1,103	1,107	163,643	2016/03/11	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.2500	655	657	97,229	2016/06/10	
Bundesschatzanweisungen	国 債 証 券	—	1,030	1,030	152,342	2016/09/16		
Bundesschatzanweisungen	国 債 証 券	—	35	35	5,177	2016/12/16		
GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.0000	927	950	140,463	2016/02/26		
GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.7500	1,642	1,703	251,752	2016/04/08		
GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.2500	997	1,020	150,860	2016/10/14		
GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.7500	1,717	1,746	258,167	2017/02/24		
GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.5000	1,848	1,870	276,501	2017/04/07		
GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.5000	149	151	22,359	2017/10/13		
GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.5000	890	904	133,742	2018/02/23		
GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.2500	1,392	1,403	207,463	2018/04/13		
GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.0000	1,209	1,255	185,528	2018/10/12		
GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.0000	523	544	80,421	2019/02/22		
GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.5000	1,113	1,134	167,670	2019/04/12		
GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.2500	1,151	1,158	171,296	2019/10/11		
国 小 計	銘 柄 数 額	54銘柄			79,898	94,444	13,960,859	
	金 額				千ユーロ	千ユーロ		
ユーロ（スペイン）	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	6.0000	2,108	2,967	438,667	2029/01/31	
	Spain Government Bond	国 債 証 券	0.5000	382	380	56,237	2017/10/31	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	5.7500	1,398	1,989	294,099	2032/07/30	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	5.5000	1,654	1,868	276,261	2017/07/30	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.2000	1,963	2,338	345,689	2037/01/31	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.1500	1,881	1,942	287,133	2016/01/31	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.8000	2,135	2,289	338,365	2017/01/31	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.9000	1,139	1,492	220,562	2040/07/30	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.1000	2,206	2,475	365,903	2018/07/30	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.8000	1,777	2,234	330,367	2024/01/31	

区 分		銘 柄	種 類	期		末			
				年 利 率	額 面 金 額	評 価		償 還 年 月 日	
						外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
				%	千ユーロ	千ユーロ	千円		
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.6000	2,382	2,788	412,152	2019/07/30		
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.3000	1,775	2,065	305,347	2019/10/31		
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.7000	893	1,130	167,146	2041/07/30		
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.0000	2,101	2,430	359,260	2020/04/30		
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.6500	1,135	1,416	209,447	2025/07/30		
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.8500	1,681	2,037	301,164	2020/10/31		
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.2500	1,609	1,674	247,524	2016/04/30		
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	5.5000	2,515	3,180	470,122	2021/04/30		
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	5.9000	1,265	1,734	256,366	2026/07/30		
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.2500	1,932	2,073	306,484	2016/10/31		
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	5.8500	1,978	2,583	381,943	2022/01/31		
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.5000	2,000	2,240	331,205	2018/01/31		
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	5.4000	1,758	2,269	335,491	2023/01/31		
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.3000	1,689	1,770	261,751	2016/07/30		
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.4000	1,089	1,328	196,313	2023/10/31		
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	5.1500	806	1,048	155,058	2028/10/31		
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.7500	1,564	1,744	257,895	2018/10/31		
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	5.1500	795	1,069	158,032	2044/10/31		
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.1000	1,488	1,543	228,217	2017/04/30		
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.7500	1,836	1,987	293,790	2019/04/30		
SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.8000	2,219	2,600	384,424	2024/04/30			
SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.7500	1,411	1,517	224,313	2024/10/31			
SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.4000	448	457	67,693	2020/01/31			
国 小 計	銘 柄 数 額	33銘柄		53,012	62,673	9,264,436			
ユーロ (イタリア)				千ユーロ	千ユーロ				
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	9.0000	1,342	2,135	315,645	2023/11/01		
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	7.2500	1,110	1,672	247,155	2026/11/01		
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	6.5000	2,722	3,912	578,352	2027/11/01		
	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国 債 証 券	2.5000	454	472	69,908	2024/12/01		
	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国 債 証 券	0.7500	1,743	1,744	257,918	2018/01/15		
	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国 債 証 券	5.2500	2,654	3,471	513,186	2029/11/01		
	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国 債 証 券	6.0000	3,118	4,434	655,500	2031/05/01		
	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国 債 証 券	5.7500	1,880	2,626	388,272	2033/02/01		
	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国 債 証 券	5.2500	2,528	2,837	419,477	2017/08/01		
	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国 債 証 券	4.2500	4,052	4,623	683,420	2019/02/01		
	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国 債 証 券	4.5000	1,921	2,257	333,689	2020/02/01		
	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国 債 証 券	5.0000	2,368	3,052	451,188	2034/08/01		
	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国 債 証 券	4.0000	2,589	2,907	429,851	2037/02/01		
	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国 債 証 券	3.7500	2,734	3,134	463,338	2021/08/01		
	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国 債 証 券	3.7500	3,007	3,170	468,733	2016/08/01		
	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国 債 証 券	4.0000	2,280	2,451	362,404	2017/02/01		
	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国 債 証 券	4.5000	2,480	2,773	410,023	2018/02/01		
	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国 債 証 券	5.0000	1,674	2,156	318,728	2039/08/01		
	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国 債 証 券	4.7500	2,341	2,894	427,817	2023/08/01		
	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国 債 証 券	4.5000	2,928	3,317	490,459	2018/08/01		
	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国 債 証 券	4.5000	2,708	3,119	461,181	2019/03/01		
	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国 債 証 券	4.2500	3,598	4,146	613,001	2019/09/01		
	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国 債 証 券	5.0000	2,403	3,044	450,088	2025/03/01		
	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国 債 証 券	5.0000	2,022	2,591	383,021	2040/09/01		
	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国 債 証 券	4.2500	2,560	2,980	440,548	2020/03/01		
	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国 債 証 券	4.0000	2,000	2,314	342,129	2020/09/01		
	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国 債 証 券	4.5000	2,361	2,882	426,087	2026/03/01		
	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国 債 証 券	3.7500	2,144	2,460	363,726	2021/03/01		
	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国 債 証 券	4.7500	2,687	3,258	481,603	2021/09/01		
	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国 債 証 券	3.7500	2,034	2,126	314,355	2016/04/15		
	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国 債 証 券	4.7500	986	1,060	156,823	2016/09/15		
	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国 債 証 券	5.0000	1,089	1,344	198,676	2022/03/01		
	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国 債 証 券	4.7500	2,315	2,548	376,738	2017/05/01		
	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国 債 証 券	5.5000	1,088	1,390	205,482	2022/09/01		
	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国 債 証 券	4.7500	2,626	2,895	428,029	2017/06/01		
	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国 債 証 券	5.5000	659	842	124,580	2022/11/01		
	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国 債 証 券	3.5000	1,295	1,401	207,219	2017/11/01		
	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国 債 証 券	2.7500	549	562	83,110	2015/12/01		
	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国 債 証 券	4.7500	791	983	145,391	2028/09/01		
	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国 債 証 券	4.5000	1,594	1,930	285,382	2023/05/01		
	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国 債 証 券	2.2500	1,027	1,054	155,814	2016/05/15		

外国債券インデックスマザーファンド

当		期			末		
区 分	銘 柄	種 類	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国 債 証 券	3.5000	2,341	2,560	378,505	2018/06/01
	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国 債 証 券	4.7500	1,585	1,968	291,047	2044/09/01
	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国 債 証 券	4.5000	2,194	2,674	395,413	2024/03/01
	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国 債 証 券	2.7500	421	439	64,943	2016/11/15
	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国 債 証 券	3.5000	2,111	2,330	344,497	2018/12/01
	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国 債 証 券	3.7500	553	632	93,554	2021/05/01
	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国 債 証 券	1.5000	318	324	47,956	2016/12/15
	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国 債 証 券	2.5000	1,100	1,175	173,736	2019/05/01
	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国 債 証 券	3.7500	1,376	1,586	234,555	2024/09/01
	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国 債 証 券	3.5000	653	716	105,846	2030/03/01
	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国 債 証 券	1.1500	547	554	81,973	2017/05/15
	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国 債 証 券	2.1500	1,027	1,068	157,974	2021/12/15
	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国 債 証 券	1.5000	446	456	67,546	2019/08/01
国 小 計	銘 柄 数 額	54銘柄		99,133	117,478	17,365,617	
ユーロ (フィンランド)	Finland Government Bond	国 債 証 券	0.3750	232	233	34,499	2020/09/15
	Finland Government Bond	国 債 証 券	3.8750	474	524	77,602	2017/09/15
	Finland Government Bond	国 債 証 券	4.3750	550	656	97,027	2019/07/04
	Finland Government Bond	国 債 証 券	4.0000	667	873	129,128	2025/07/04
	Finland Government Bond	国 債 証 券	3.3750	738	861	127,370	2020/04/15
	Finland Government Bond	国 債 証 券	1.7500	625	640	94,626	2016/04/15
	Finland Government Bond	国 債 証 券	3.5000	459	549	81,245	2021/04/15
	Finland Government Bond	国 債 証 券	1.8750	799	834	123,363	2017/04/15
	Finland Government Bond	国 債 証 券	2.7500	270	321	47,579	2028/07/04
	Finland Government Bond	国 債 証 券	1.6250	725	784	115,940	2022/09/15
	Finland Government Bond	国 債 証 券	1.5000	446	477	70,642	2023/04/15
	Finland Government Bond	国 債 証 券	2.6250	293	359	53,203	2042/07/04
	Finland Government Bond	国 債 証 券	1.1250	425	442	65,377	2018/09/15
	Finland Government Bond	国 債 証 券	2.0000	529	587	86,832	2024/04/15
国 小 計	銘 柄 数 額	14銘柄		7,232	8,148	1,204,438	
ユーロ (オーストリア)	Austria Government Bond	国 債 証 券	0.2500	347	348	51,466	2019/10/18
	Austria Government Bond	国 債 証 券	6.2500	1,095	1,765	260,981	2027/07/15
	Austria Government Bond	国 債 証 券	4.6500	1,580	1,809	267,421	2018/01/15
	Austria Government Bond	国 債 証 券	3.9000	1,248	1,502	222,039	2020/07/15
	Austria Government Bond	国 債 証 券	3.5000	1,212	1,464	216,535	2021/09/15
	Austria Government Bond	国 債 証 券	4.0000	994	1,066	157,688	2016/09/15
	Austria Government Bond	国 債 証 券	4.1500	933	1,386	204,944	2037/03/15
	Austria Government Bond	国 債 証 券	4.3000	711	796	117,698	2017/09/15
	Austria Government Bond	国 債 証 券	4.3500	1,302	1,540	227,724	2019/03/15
	Austria Government Bond	国 債 証 券	4.8500	929	1,317	194,733	2026/03/15
	Austria Government Bond	国 債 証 券	3.2000	1,137	1,219	180,288	2017/02/20
	Austria Government Bond	国 債 証 券	3.6500	554	680	100,610	2022/04/20
	Austria Government Bond	国 債 証 券	3.4000	872	1,064	157,367	2022/11/22
	Austria Government Bond	国 債 証 券	3.8000	546	907	134,159	2062/01/26
	Austria Government Bond	国 債 証 券	1.9500	738	799	118,156	2019/06/18
	Austria Government Bond	国 債 証 券	3.1500	290	387	57,344	2044/06/20
	Austria Government Bond	国 債 証 券	1.7500	675	736	108,855	2023/10/20
	Austria Government Bond	国 債 証 券	2.4000	220	253	37,526	2034/05/23
	Austria Government Bond	国 債 証 券	1.1500	307	320	47,330	2018/10/19
	Austria Government Bond	国 債 証 券	1.6500	383	412	60,971	2024/10/21
国 小 計	銘 柄 数 額	20銘柄		16,073	19,779	2,923,844	
通貨小計	銘 柄 数 額	271銘柄		410,925	490,421	72,494,039	
合 計	銘 柄 数 額	718銘柄				169,019,024	

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

(注2) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2014年12月 1 日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公 社 債	169,019,024	97.1
コール・ローン等、その他	5,058,829	2.9
投 資 信 託 財 産 総 額	174,077,854	100.0

- (注1) 評価額の単位未満は切捨て。
(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、12月1日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝118.89円、1カナダ・ドル＝103.82円、1オーストラリア・ドル＝100.55円、1シンガポール・ドル＝90.84円、1イギリス・ポンド＝185.50円、1スイス・フラン＝122.86円、1デンマーク・クローネ＝19.86円、1ノルウェー・クローネ＝16.85円、1スウェーデン・クローネ＝15.91円、1メキシコ・ペソ＝8.54円、1マレーシア・リンギット＝34.79円、1南アフリカ・ランド＝10.71円、1ポーランド・ズロチ＝35.40円、1ユーロ＝147.82円です。
(注3) 当期末における外貨建純資産（171,246,806千円）の投資信託財産総額（174,077,854千円）に対する比率は、98.4％です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2014年12月 1 日現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	176,428,920,185円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	1,013,959,830
公 社 債(評価額)	169,019,024,965
未 収 入 金	4,773,601,180
未 収 利 息	1,587,127,867
前 払 費 用	35,206,343
(B) 負 債	4,420,990,783
未 払 金	4,210,987,783
未 払 解 約 金	210,003,000
(C) 純 資 産 総 額(A－B)	172,007,929,402
元 本	58,642,095,234
次 期 繰 越 損 益 金	113,365,834,168
(D) 受 益 権 総 口 数	58,642,095,234口
1 万 口 当 り 基 準 価 額(C／D)	29,332円

- *期首における元本額は60,271,757,086円、当期中における追加設定元本額は4,730,279,405円、同解約元本額は6,359,941,257円です。
*当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額は、ダイワ外国債券インデックスV A2,290,419,243円、ダイワ国内重視バランスファンド3 0 V A（一般投資家私募）73,485,615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）537,277,899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）135,056,068円、ダイワ国際分散バランスファンド5 0 V A（一般投資家私募）1,722,206,915円、D－I’s 外国債券インデックス445,454円、D Cダイワ外国債券インデックス34,465,553,414円、ダイワ・ライフ・バランス3 0 422,054,516円、ダイワ・ライフ・バランス5 0 191,757,096円、ダイワ・ライフ・バランス7 0 110,025,498円、D Cダイワ・ワールドアセット（六つの羽／安定コース）187,063,304円、D Cダイワ・ワールドアセット（六つの羽／6 分散コース）148,457,365円、D Cダイワ・ワールドアセット（六つの羽／成長コース）36,267,690円、D Cダイワ・ターゲットイヤー2020 8,855,272円、D Cダイワ・ターゲットイヤー2030 6,361,098円、D Cダイワ・ターゲットイヤー2040 327,294円、ダイワ世界バランスファンド4 0 V A 2,209,328,440円、ダイワ世界バランスファンド6 0 V A231,160,596円、ダイワ・バランスファンド3 5 V A8,707,192,168円、ダイワ・ワールド・バランスファンド5 0 V A708,262,308円、ダイワ・ワールド・バランスファンド7 5 V A 582,345,067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）454,402,000円、ダイワ・インデックスセレクト 外国債券39,180,811円、ダイワ投信倶楽部外国債券インデックス5,295,256,154円、ダイワライフスタイル2 5 25,935,134円、ダイワライフスタイル5 0 42,372,501円、ダイワライフスタイル7 5 11,046,314円です。
*当期末の計算口数当りの純資産額は29,332円です。

■損益の状況

当期 自2013年12月 3 日 至2014年12月 1 日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	4,739,136,165円
受 取 利 息	4,738,923,095
そ の 他 収 益 金	213,070
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	23,646,535,660
売 買 益	24,590,172,773
売 買 損	△ 943,637,113
(C) そ の 他 費 用	△ 37,767,008
(D) 当 期 損 益 金(A＋B＋C)	28,347,904,817
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	87,853,211,047
(F) 解 約 差 損 益 金	△ 10,242,549,075
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	7,407,267,379
(H) 合 計(D＋E＋F＋G)	113,365,834,168
次 期 繰 越 損 益 金(H)	113,365,834,168

- (注1) 解約差損益金とは、一部解約時の解約価額と元本との差額をいい、元本を下回る場合は利益として、上回る場合は損失として処理されます。
(注2) 追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。

《お知らせ》

●参照インデックスの名称変更について

当ファンドの運用において参照インデックスとしている
シティグループ世界国債インデックスの名称が、シティ世界
国債インデックスに変更されたため、所要の約款変更を
行ないました。

ダイワ日本債券インデックスマザーファンド（ＢＰＩ）

運用報告書 第10期（決算日 2014年12月 1日）

（計算期間 2013年12月 3日～2014年12月 1日）

ダイワ日本債券インデックスマザーファンド（ＢＰＩ）の第10期にかかる運用状況をご報告申し上げます。

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

運 用 方 針	投資成果をNOMURA－BPI総合指数の動きに連動させることをめざして運用を行ないます。
主 要 投 資 対 象	内外の公社債等（各種の債権や資産を担保・裏付けとして発行された証券を含みます。以下同じ。）
運 用 方 法	主としてわが国の公社債等に投資しベンチマーク（NOMURA－BPI総合指数）の動きに連動する投資成果をめざします。
株 式 組 入 制 限	純資産総額の10%以下

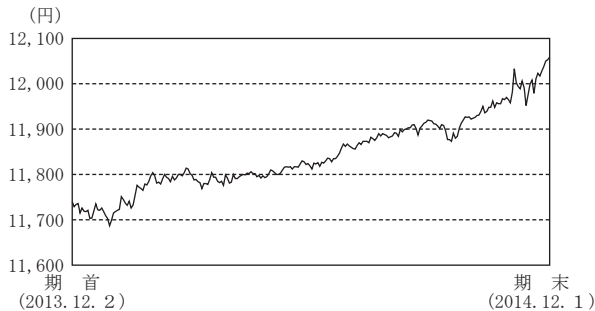
大和投資信託

Daiwa Asset Management

東京都千代田区丸の内一丁目9番1号

<http://www.daiwa-am.co.jp/>

■当期中の基準価額と市況の推移



年 月 日	基 準 価 額		NOMURA-BPI 総合指数		公社債組入比率		債券先物比率	
	円	騰落率	ベンチマーク	騰落率	%	%	%	%
(期首)2013年12月2日	11,740	—	11,751	—	98.8	—	—	—
12月末	11,687	△0.5	11,699	△0.4	99.3	—	—	—
2014年1月末	11,777	0.3	11,788	0.3	99.3	—	—	—
2月末	11,804	0.5	11,816	0.6	99.1	—	—	—
3月末	11,776	0.3	11,789	0.3	99.4	—	—	—
4月末	11,793	0.5	11,806	0.5	99.4	—	—	—
5月末	11,828	0.7	11,842	0.8	99.2	—	—	—
6月末	11,862	1.0	11,877	1.1	99.4	—	—	—
7月末	11,881	1.2	11,897	1.2	99.3	—	—	—
8月末	11,919	1.5	11,935	1.6	99.2	—	—	—
9月末	11,927	1.6	11,943	1.6	99.2	—	—	—
10月末	11,982	2.1	11,999	2.1	99.5	—	—	—
11月末	12,053	2.7	12,070	2.7	99.3	—	—	—
(期末)2014年12月1日	12,059	2.7	12,076	2.8	98.0	—	—	—

(注1) 騰落率は期首比。

(注2) ベンチマークは、NOMURA-BPI総合指数をもとに、当ファンド設定日の前営業日を10,000として大和投資信託が計算したものです。NOMURA-BPIは、野村證券株式会社が公表している、日本の公募債券流通市場全体の動向を的確に表すために開発された投資収益指数であり、一定の組入基準に基づいて構成されたポートフォリオのパフォーマンスをもとに計算されます。

NOMURA-BPIに関する一切の知的財産権その他一切の権利は、すべて野村證券株式会社に帰属します。野村證券株式会社は、ファンドの運用成果等に関し、一切責任ありません。

(注3) 公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）を除きます。

(注4) 債券先物比率は買建比率－売建比率です。

《運用経過》

◆基準価額等の推移について

【基準価額・騰落率】

期首：11,740円 期末：12,059円 騰落率：2.7%

【基準価額の主な変動要因】

債券からの利息収入に加えて、金利水準の低下による債券の値上がり益が発生したため、ベンチマーク（NOMURA-BPI総合指数）の騰落率はプラス2.8%となりました。同指数への連動をめざす当ファンドの期末の基準価額は12,059円となり、騰落率はベンチマークと同等のプラス2.7%となりました。

◆投資環境について

国内債券市場は、欧米の長期金利の上昇や円安・株高の進行に加え、

2014年度の国債発行計画やGPIF（年金積立金管理運用独立行政法人）の国内債券運用比率引下げが意識されたことなどから、国内長期金利は上昇基調で始まりました。2014年に入ると、欧米の長期金利の低下や円安の一服、軟調な株価推移などを受け、国内長期金利は2月まで低下傾向を続けました。その後の国内長期金利は横ばい圏での推移が続きましたが、世界的に金融資本市場のボラティリティ（価格変動性）が低下する中、6月半ば以降は国債市場の需給環境がいつそう引締まり、低下基調を強めました。9月に入ると、米国の長期金利の上昇や円安・株高などを受け、国内長期金利はいったん上昇しましたが、9月半ば以降は地政学的な緊張によりリスク回避傾向が世界的に強まる展開となり、再び低下基調をたどりしました。さらに10月末には、日銀が量的・質的金融緩和を拡大したことから国内長期金利は11月初めに一段と低下しました。その後は円安・株高を受けていったん上昇しましたが、引締まった国債需給が続く中で再度低下に転じ、期末を迎えました。

◆前期における「今後の運用方針」

ベンチマークであるNOMURA-BPI総合指数との高い連動性を維持するように運用を行なっていく予定です。残存年限別構成や債券種別構成、金利や信用スプレッドへの感応度を厳密に管理するとともに、ファンドの資金流入や毎月末に行なわれるベンチマークのユニバース変化に対しては、売買コストなどに十分配慮しつつ、きめ細かなポートフォリオのリバランスを行ないます。なお、当ファンドは現在、NOMURA-BPI総合指数に含まれるすべての債券種別を組入対象としておりますが、流動性の問題などを勘案し、相対的に格付けの低い銘柄等への投資は見送ることもあります。

◆ポートフォリオについて

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

◆ベンチマークとの差異について

当ファンドの基準価額とベンチマークとの騰落率の差は△0.1%で、ベンチマークにおおむね連動した運用結果となりました。企業業績の回復と堅調な株式市場を背景に、社債の信用スプレッドは多くの銘柄で縮小傾向となり社債価格は上昇しました。しかしこれらの社債の中には、信用リスク管理や流動性確保の観点から当ファンドでは投資を見送っている銘柄もあったことから、信用スプレッドの変動要因で小幅の超過損失が発生する結果となりました。

《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ないます。残存年限別構成や債券種別構成、金利や信用スプレッドへの感応度を厳密に管理するとともに、ファンドの資金流入や毎月末に行なわれるベンチマークのユニバース変化に対しては、売買コストに十分配慮しつつ、きめ細かなポートフォリオのリバランスを行ないます。なお、ベンチマークに含まれる債券のうち、格付けの低い銘柄については、信用リスク管理や流動性確保の観点から投資を見送ることもあります。

■ 1 万口当りの費用の明細

項 目	当 期
売買委託手数料	－円
有価証券取引税	－
その他費用	－
合 計	－

(注) 費用の項目および算出法については前掲の「1 万口当りの費用の明細」の項目の概要をご参照ください。

■ 売買および取引の状況
公 社 債

(2013年12月 3 日から2014年12月 1 日まで)

		買 付 額	売 付 額
		千円	千円
国 内	国 債 証 券	4, 076, 840	5, 127, 182 (－)
	地 方 債 証 券	629, 553	288, 040 (－)
	特 殊 債 券	515, 056	303, 487 (－)
	社 債 券	309, 000	303, 731 (－)

(注 1) 金額は受渡し代金（経過利子分は含まれておりません）。
 (注 2) () 内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。
 (注 3) 社債券には新株予約権付社債券（転換社債券）は含まれておりません。
 (注 4) 単位未満は切捨て。

■ 主要な売買銘柄
公 社 債

(2013年12月 3 日から2014年12月 1 日まで)

当		期	
買 付		売 付	
銘	柄	銘	柄
金 額		金 額	
千円		千円	
338 2年国債 0.1% 2016/3/15	330, 364	338 2年国債 0.1% 2016/3/15	330, 384
116 5年国債 0.2% 2018/12/20	229, 243	329 2年国債 0.2% 2015/6/15	245, 376
337 2年国債 0.1% 2016/2/15	220, 174	337 2年国債 0.1% 2016/2/15	220, 132
117 5年国債 0.2% 2019/3/20	210, 174	105 5年国債 0.2% 2017/6/20	190, 546
329 2年国債 0.2% 2015/6/15	200, 328	332 2年国債 0.1% 2015/9/15	188, 075
334 10年国債 0.6% 2024/6/20	186, 353	92 5年国債 0.3% 2015/9/20	140, 409
333 10年国債 0.6% 2024/3/20	179, 933	330 2年国債 0.2% 2015/7/15	130, 176
332 10年国債 0.6% 2023/12/20	178, 391	116 5年国債 0.2% 2018/12/20	129, 362
335 10年国債 0.5% 2024/9/20	160, 739	107 5年国債 0.2% 2017/12/20	120, 418
119 5年国債 0.1% 2019/6/20	133, 653	327 2年国債 0.1% 2015/4/15	120, 043

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

■ 組入資産明細表

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

作 成 期	当			期 末		
	額面金額	評 価 額	組入比率	うちBB格以下組入比率	残存期間別組入比率	
区 分					5年以上	2年以上 2年未満
	千円	千円	%	%	%	%
国 債 証 券	9, 362, 000	10, 205, 384	68. 9	－	53. 7	10. 2
地 方 債 証 券	1, 510, 800	1, 572, 277	10. 6	－	1. 4	7. 8
特 殊 債 券 (除 く 金 融 債 券)	1, 250, 000	1, 301, 688	8. 8	－	1. 4	6. 7
金 融 債 券	100, 000	100, 468	0. 7	－	－	－
普 通 社 債 券	1, 303, 000	1, 340, 411	9. 0	－	1. 4	4. 2
合 計	13, 525, 800	14, 520, 230	98. 0	－	57. 9	28. 9

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

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

当		期		末	
区 分	銘	年利率	額 面 金 額	評 価 額	償還年月日
国債証券		%	千円	千円	
	95 5年国債	0. 6000	102, 000	102, 784	2016/03/20
	96 5年国債	0. 5000	75, 000	75, 480	2016/03/20
	277 10年国債	1. 6000	58, 000	59, 195	2016/03/20
	278 10年国債	1. 8000	20, 000	20, 464	2016/03/20
	279 10年国債	2. 0000	2, 000	2, 051	2016/03/20
	32 利付国債20年	3. 7000	8, 000	8, 382	2016/03/21
	339 2年国債	0. 1000	30, 000	30, 038	2016/04/15
	340 2年国債	0. 1000	35, 000	35, 047	2016/05/15
	341 2年国債	0. 1000	70, 000	70, 101	2016/06/15
	97 5年国債	0. 4000	95, 000	95, 579	2016/06/20
	98 5年国債	0. 3000	40, 000	40, 182	2016/06/20
	280 10年国債	1. 9000	3, 000	3, 087	2016/06/20
	281 10年国債	2. 0000	5, 000	5, 154	2016/06/20
	343 2年国債	0. 1000	55, 000	55, 088	2016/08/15
	344 2年国債	0. 1000	35, 000	35, 059	2016/09/15
	100 5年国債	0. 3000	50, 000	50, 265	2016/09/20
	33 利付国債20年	3. 8000	5, 000	5, 340	2016/09/20
	345 2年国債	0. 1000	40, 000	40, 070	2016/10/15
	101 5年国債	0. 4000	5, 000	5, 039	2016/12/20
	287 10年国債	1. 9000	21, 000	22, 012	2017/06/20
	106 5年国債	0. 2000	35, 000	35, 185	2017/09/20
	288 10年国債	1. 7000	63, 000	65, 986	2017/09/20
	36 利付国債20年	3. 0000	33, 000	35, 754	2017/09/20
	37 利付国債20年	3. 1000	5, 000	5, 430	2017/09/20
	289 10年国債	1. 5000	4, 000	4, 180	2017/12/20
	111 5年国債	0. 4000	10, 000	10, 125	2018/03/20
	292 10年国債	1. 7000	17, 000	17, 939	2018/03/20
	38 利付国債20年	2. 7000	11, 000	11, 968	2018/03/20
	39 20年国債	2. 6000	32, 000	34, 711	2018/03/20
	112 5年国債	0. 4000	45, 000	45, 589	2018/06/20
	113 5年国債	0. 3000	35, 000	35, 334	2018/06/20
	293 10年国債	1. 8000	19, 000	20, 190	2018/06/20
	294 10年国債	1. 7000	28, 000	29, 655	2018/06/20
	295 10年国債	1. 5000	57, 000	59, 966	2018/06/20
	114 5年国債	0. 3000	62, 000	62, 610	2018/09/20
	115 5年国債	0. 2000	85, 000	85, 515	2018/09/20

当		期		末			
区	分	銘	柄	年利率	額面金額	評 価 額	償還年月日
				%	千円	千円	
	296	10年国債		1.5000	35,000	36,930	2018/09/20
	40	20年国債		2.3000	51,000	55,348	2018/09/20
	116	5年国債		0.2000	100,000	100,605	2018/12/20
	297	10年国債		1.4000	20,000	21,090	2018/12/20
	298	10年国債		1.3000	61,000	64,079	2018/12/20
	117	5年国債		0.2000	177,000	178,021	2019/03/20
	299	10年国債		1.3000	10,000	10,530	2019/03/20
	300	10年国債		1.5000	20,000	21,233	2019/03/20
	41	20年国債		1.5000	40,000	42,439	2019/03/20
	42	20年国債		2.6000	22,000	24,377	2019/03/20
	118	5年国債		0.2000	65,000	65,352	2019/06/20
	119	5年国債		0.1000	17,000	17,015	2019/06/20
	301	10年国債		1.5000	35,000	37,258	2019/06/20
	302	10年国債		1.4000	54,000	57,240	2019/06/20
	120	5年国債		0.2000	45,000	45,225	2019/09/20
	121	5年国債		0.1000	35,000	35,008	2019/09/20
	303	10年国債		1.4000	44,000	46,753	2019/09/20
	304	10年国債		1.3000	50,000	52,889	2019/09/20
	43	20年国債		2.9000	14,000	15,879	2019/09/20
	305	10年国債		1.3000	100,000	106,052	2019/12/20
	306	10年国債		1.4000	50,000	53,436	2020/03/20
	307	10年国債		1.3000	100,000	106,346	2020/03/20
	44	20年国債		2.5000	32,000	36,053	2020/03/20
	45	20年国債		2.4000	20,000	22,427	2020/03/20
	308	10年国債		1.3000	100,000	106,588	2020/06/20
	309	10年国債		1.1000	84,000	88,607	2020/06/20
	46	20年国債		2.2000	19,000	21,208	2020/06/22
	310	10年国債		1.0000	30,000	31,528	2020/09/20
	311	10年国債		0.8000	42,000	43,656	2020/09/20
	47	20年国債		2.2000	23,000	25,777	2020/09/21
	312	10年国債		1.2000	90,000	95,805	2020/12/20
	48	20年国債		2.5000	9,000	10,286	2020/12/21
	313	10年国債		1.3000	75,000	80,427	2021/03/20
	314	10年国債		1.1000	92,000	97,508	2021/03/20
	49	20年国債		2.1000	4,000	4,490	2021/03/22
	50	20年国債		1.9000	30,000	33,306	2021/03/22
	315	10年国債		1.2000	90,000	96,093	2021/06/20
	316	10年国債		1.1000	59,000	62,612	2021/06/20
	51	20年国債		2.0000	25,000	28,008	2021/06/21
	317	10年国債		1.1000	35,000	37,187	2021/09/20
	318	10年国債		1.0000	25,000	26,394	2021/09/20
	52	20年国債		2.1000	19,000	21,472	2021/09/21
	319	10年国債		1.1000	99,000	105,227	2021/12/20
	320	10年国債		1.0000	58,000	61,245	2021/12/20
	53	20年国債		2.1000	13,000	14,731	2021/12/20
	54	20年国債		2.2000	14,000	15,962	2021/12/20
	321	10年国債		1.0000	65,000	68,638	2022/03/20
	322	10年国債		0.9000	71,000	74,465	2022/03/20
	55	20年国債		2.0000	41,000	46,273	2022/03/21
	323	10年国債		0.9000	60,000	62,934	2022/06/20
	324	10年国債		0.8000	101,000	105,191	2022/06/20
	56	20年国債		2.0000	12,000	13,575	2022/06/20
	57	20年国債		1.9000	24,000	26,972	2022/06/20
	325	10年国債		0.8000	142,000	147,858	2022/09/20
	58	20年国債		1.9000	35,000	39,416	2022/09/20
	326	10年国債		0.7000	47,000	48,553	2022/12/20
	327	10年国債		0.8000	21,000	21,859	2022/12/20

当		期		末			
区	分	銘	柄	年利率	額面金額	評 価 額	償還年月日
				%	千円	千円	
	59	20年	国債	1.7000	28,000	31,153	2022/12/20
	60	20年	国債	1.4000	16,000	17,416	2022/12/20
	328	10年	国債	0.6000	55,000	56,334	2023/03/20
	61	20年	国債	1.0000	40,000	42,282	2023/03/20
	329	10年	国債	0.8000	72,000	74,905	2023/06/20
	62	20年	国債	0.8000	16,000	16,645	2023/06/20
	63	20年	国債	1.8000	30,000	33,749	2023/06/20
	330	10年	国債	0.8000	81,000	84,218	2023/09/20
	331	10年	国債	0.6000	75,000	76,665	2023/09/20
	64	20年	国債	1.9000	35,000	39,731	2023/09/20
	332	10年	国債	0.6000	157,000	160,300	2023/12/20
	65	20年	国債	1.9000	42,000	47,771	2023/12/20
	66	20年	国債	1.8000	30,000	33,843	2023/12/20
	333	10年	国債	0.6000	174,000	177,434	2024/03/20
	67	20年	国債	1.9000	19,000	21,631	2024/03/20
	68	20年	国債	2.2000	25,000	29,149	2024/03/20
	69	20年	国債	2.1000	12,000	13,883	2024/03/20
	334	10年	国債	0.6000	165,000	168,110	2024/06/20
	70	20年	国債	2.4000	18,000	21,378	2024/06/20
	71	20年	国債	2.2000	17,000	19,868	2024/06/20
	335	10年	国債	0.5000	160,000	161,203	2024/09/20
	72	20年	国債	2.1000	53,000	61,522	2024/09/20
	73	20年	国債	2.0000	30,000	34,602	2024/12/20
	74	20年	国債	2.1000	27,000	31,402	2024/12/20
	75	20年	国債	2.1000	14,000	16,312	2025/03/20
	76	20年	国債	1.9000	25,000	28,622	2025/03/20
	77	20年	国債	2.0000	12,000	13,857	2025/03/20
	78	20年	国債	1.9000	17,000	19,491	2025/06/20
	79	20年	国債	2.0000	14,000	16,200	2025/06/20
	80	20年	国債	2.1000	14,000	16,333	2025/06/20
	81	20年	国債	2.0000	18,000	20,851	2025/09/20
	82	20年	国債	2.1000	28,000	32,740	2025/09/20
	83	20年	国債	2.1000	25,000	29,279	2025/12/20
	84	20年	国債	2.0000	27,000	31,321	2025/12/20
	85	20年	国債	2.1000	31,000	36,340	2026/03/20
	86	20年	国債	2.3000	6,000	7,165	2026/03/20
	87	20年	国債	2.2000	20,000	23,659	2026/03/20
	88	20年	国債	2.3000	33,000	39,483	2026/06/20
	89	20年	国債	2.2000	15,000	17,773	2026/06/20
	90	20年	国債	2.2000	37,000	43,884	2026/09/20
	91	20年	国債	2.3000	18,000	21,561	2026/09/20
	92	20年	国債	2.1000	52,000	61,174	2026/12/20
	93	20年	国債	2.0000	18,000	20,980	2027/03/20
	94	20年	国債	2.1000	38,000	44,756	2027/03/20
	95	20年	国債	2.3000	30,000	36,076	2027/06/20
	96	20年	国債	2.1000	23,000	27,104	2027/06/20
	97	20年	国債	2.2000	25,000	29,807	2027/09/20
	98	20年	国債	2.1000	29,000	34,210	2027/09/20
	99	20年	国債	2.1000	54,000	63,761	2027/12/20
	100	20年	国債	2.2000	28,000	33,412	2028/03/20
	101	20年	国債	2.4000	30,000	36,580	2028/03/20
	102	20年	国債	2.4000	20,000	24,402	2028/06/20
	103	20年	国債	2.3000	21,000	25,345	2028/06/20
	104	20年	国債	2.1000	24,000	28,367	2028/06/20
	105	20年	国債	2.1000	38,000	44,919	2028/09/20
	106	20年	国債	2.2000	23,000	27,496	2028/09/20
	107	20年	国債	2.1000	45,000	53,226	2028/12/20

ダイワ日本債券インデックスマザーファンド（ＢＰＩ）

当		期		末			
区	分	銘	柄	年利率	額面金額	評 価 額	償還年月日
				%	千円	千円	
	108	20年国債		1.9000	18,000	20,815	2028/12/20
	109	20年国債		1.9000	35,000	40,430	2029/03/20
	110	20年国債		2.1000	28,000	33,114	2029/03/20
	111	20年国債		2.2000	35,000	41,875	2029/06/20
	112	20年国債		2.1000	30,000	35,474	2029/06/20
	113	20年国債		2.1000	73,000	86,297	2029/09/20
	114	20年国債		2.1000	51,000	60,268	2029/12/20
	115	20年国債		2.2000	15,000	17,940	2029/12/20
	2	30年国債		2.4000	9,000	11,013	2030/02/20
	116	20年国債		2.2000	27,000	32,282	2030/03/20
	117	20年国債		2.1000	43,000	50,755	2030/03/20
	3	30年国債		2.3000	4,000	4,835	2030/05/20
	118	20年国債		2.0000	33,000	38,474	2030/06/20
	119	20年国債		1.8000	22,000	25,006	2030/06/20
	120	20年国債		1.6000	38,000	42,086	2030/06/20
	121	20年国債		1.9000	56,000	64,413	2030/09/20
	122	20年国債		1.8000	14,000	15,896	2030/09/20
	4	30年国債		2.9000	8,000	10,385	2030/11/20
	123	20年国債		2.1000	42,000	49,518	2030/12/20
	124	20年国債		2.0000	35,000	40,741	2030/12/20
	125	20年国債		2.2000	28,000	33,433	2031/03/20
	126	20年国債		2.0000	21,000	24,438	2031/03/20
	127	20年国債		1.9000	23,000	26,418	2031/03/20
	5	30年国債		2.2000	8,000	9,538	2031/05/20
	128	20年国債		1.9000	27,000	30,977	2031/06/20
	129	20年国債		1.8000	37,000	41,885	2031/06/20
	130	20年国債		1.8000	28,000	31,653	2031/09/20
	131	20年国債		1.7000	35,000	39,028	2031/09/20
	6	30年国債		2.4000	9,000	11,011	2031/11/20
	132	20年国債		1.7000	25,000	27,832	2031/12/20
	133	20年国債		1.8000	43,000	48,540	2031/12/20
	134	20年国債		1.8000	25,000	28,177	2032/03/20
	135	20年国債		1.7000	24,000	26,673	2032/03/20
	136	20年国債		1.6000	20,000	21,914	2032/03/20
	7	30年国債		2.3000	12,000	14,469	2032/05/20
	137	20年国債		1.7000	18,000	19,970	2032/06/20
	138	20年国債		1.5000	31,000	33,388	2032/06/20
	139	20年国債		1.6000	26,000	28,434	2032/06/20
	140	20年国債		1.7000	72,000	79,734	2032/09/20
	8	30年国債		1.8000	5,000	5,617	2032/11/22
	9	30年国債		1.4000	11,000	11,628	2032/12/20
	141	20年国債		1.7000	50,000	55,266	2032/12/20
	142	20年国債		1.8000	27,000	30,302	2032/12/20
	10	30年国債		1.1000	15,000	15,068	2033/03/20
	143	20年国債		1.6000	48,000	52,171	2033/03/20
	144	20年国債		1.5000	25,000	26,767	2033/03/20
	11	30年国債		1.7000	12,000	13,221	2033/06/20
	145	20年国債		1.7000	80,000	88,140	2033/06/20
	12	30年国債		2.1000	11,000	12,843	2033/09/20
	146	20年国債		1.7000	73,000	80,259	2033/09/20
	13	30年国債		2.0000	11,000	12,628	2033/12/20
	147	20年国債		1.6000	74,000	79,888	2033/12/20
	14	30年国債		2.4000	22,000	26,764	2034/03/20
	148	20年国債		1.5000	65,000	68,863	2034/03/20
	15	30年国債		2.5000	21,000	25,895	2034/06/20
	149	20年国債		1.5000	79,000	83,545	2034/06/20
	16	30年国債		2.5000	17,000	20,937	2034/09/20

		当		期		末	
区	分	銘	柄	年利率	額面金額	評価額	償還年月日
				%	千円	千円	
	150	20年国債		1.4000	78,000	80,883	2034/09/20
	17	30年国債		2.4000	17,000	20,612	2034/12/20
	18	30年国債		2.3000	15,000	17,911	2035/03/20
	19	30年国債		2.3000	15,000	17,911	2035/06/20
	20	30年国債		2.5000	16,000	19,691	2035/09/20
	21	30年国債		2.3000	16,000	19,101	2035/12/20
	22	30年国債		2.5000	19,000	23,387	2036/03/20
	23	30年国債		2.5000	20,000	24,640	2036/06/20
	24	30年国債		2.5000	15,000	18,496	2036/09/20
	25	30年国債		2.3000	17,000	20,330	2036/12/20
	26	30年国債		2.4000	36,000	43,790	2037/03/20
	27	30年国債		2.5000	31,000	38,385	2037/09/20
	28	30年国債		2.5000	39,000	48,405	2038/03/20
	29	30年国債		2.4000	39,000	47,663	2038/09/20
	30	30年国債		2.3000	44,000	52,904	2039/03/20
	31	30年国債		2.2000	42,000	49,693	2039/09/20
	32	30年国債		2.3000	47,000	56,701	2040/03/20
	33	30年国債		2.0000	55,000	62,862	2040/09/20
	34	30年国債		2.2000	51,000	60,587	2041/03/20
	35	30年国債		2.0000	57,000	65,188	2041/09/20
	36	30年国債		2.0000	55,000	62,882	2042/03/20
	37	30年国債		1.9000	59,000	66,092	2042/09/20
	38	30年国債		1.8000	35,000	38,381	2043/03/20
	39	30年国債		1.9000	36,000	40,329	2043/06/20
	40	30年国債		1.8000	31,000	33,998	2043/09/20
	41	30年国債		1.7000	32,000	34,300	2043/12/20
	42	30年国債		1.7000	36,000	38,563	2044/03/20
	43	30年国債		1.7000	40,000	42,821	2044/06/20
	44	30年国債		1.7000	40,000	42,792	2044/09/20
	1	40年国債		2.4000	24,000	30,064	2048/03/20
	2	40年国債		2.2000	23,000	27,582	2049/03/20
	3	40年国債		2.2000	19,000	22,778	2050/03/20
	4	40年国債		2.2000	30,000	35,992	2051/03/20
	5	40年国債		2.0000	35,000	39,998	2052/03/20
	6	40年国債		1.9000	24,000	26,691	2053/03/20
	7	40年国債		1.7000	25,000	26,268	2054/03/20
種別	銘柄数	243銘柄					
小計	金額				9,362,000	10,205,384	
地方債証券		293	大阪府公債	2.1000	100,000	103,525	2016/08/30
		18-4	札幌市公債	1.8000	100,000	103,137	2016/09/20
		18-2	北九州市債	1.7900	100,000	103,556	2016/12/20
		19-1	広島県公債	1.7800	110,800	115,535	2017/05/25
		648	東京都公債	1.8400	100,000	104,562	2017/06/20
		19-2	静岡県公債	1.9300	100,000	104,822	2017/06/28
		24-7	福岡県5年	0.1900	100,000	100,396	2017/11/27
		653	東京都公債	1.5400	100,000	104,524	2017/12/20
		24-6	京都市5年	0.1370	100,000	100,231	2018/03/28
		20-6	北海道公債	1.7200	100,000	106,005	2018/08/29
		21-2	埼玉県公債	1.5700	100,000	106,508	2019/05/27
		76	共同発行地方	1.4000	100,000	105,909	2019/07/25
		21-6	大阪市公債	1.5700	100,000	107,097	2019/11/25
		117	共同発行地方	0.7200	100,000	103,093	2022/12/22
		24-16	愛知県公債	0.7570	100,000	103,371	2023/01/31
種別	銘柄数	15銘柄					
小計	金額				1,510,800	1,572,277	
特殊債券 (除く金融債)		3	政保道路機構	1.5000	100,000	101,688	2016/01/29
		16	政保政策投資B	1.8000	100,000	103,945	2017/02/28

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2014年12月 1 日現在

項	目	当	期	末
(A)	資 産	15,212,414,691円		
	コ ー ル ・ ロ ー ン 等	340,236,655		
	公 社 債(評価額)	14,520,230,360		
	未 収 入 金	300,354,000		
	未 収 利 息	49,475,081		
	前 払 費 用	2,118,595		
(B)	負 債	400,790,430		
	未 払 金	339,131,430		
	未 払 解 約 金	61,659,000		
(C)	純 資 産 総 額(A－B)	14,811,624,261		
	元 本	12,283,016,710		
	次 期 繰 越 損 益 金	2,528,607,551		
(D)	受 益 権 総 口 数	12,283,016,710口		
	1 万 口 当 り 基 準 価 額(C／D)	12,059円		

※期首における元本額は12,768,035,344円、当期中における追加設定元本額は1,470,672,771円、同解約元本額は1,955,691,405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・ライフ・バランス30 3,591,133,585円、ダイワ・ライフ・バランス50 1,756,973,896円、ダイワ・ライフ・バランス70 521,128,426円、DCダイワ・ワールドアセット（六つの羽／安定コース）426,909,400円、DCダイワ・ワールドアセット（六つの羽／6分散コース）347,205,982円、DCダイワ・ワールドアセット（六つの羽／成長コース）85,354,235円、DCダイワ・ターゲットイヤー2020 39,223,222円、DCダイワ・ターゲットイヤー2030 19,439,805円、DCダイワ・ターゲットイヤー2040 851,312円、ダイワ世界バランスファンド40VA3,799,292,770円、ダイワ世界バランスファンド60VA333,919,094円、ダイワ・ワールド・バランスファンド50VA426,369,468円、ダイワ・ワールド・バランスファンド75VA935,215,515円です。

※当期末の計算口数当りの純資産額は12,059円です。

■損益の状況

当期 自2013年12月 3 日 至2014年12月 1 日

項	目	当	期
(A)	配 当 等 収 益	190,666,116円	
	受 取 利 息	190,666,116	
(B)	有 価 証 券 売 買 損 益	203,760,621	
	売 買 益	251,023,700	
	売 買 損	△ 47,263,079	
(C)	当 期 損 益 金(A＋B)	394,426,737	
(D)	前 期 繰 越 損 益 金	2,222,020,504	
(E)	解 約 差 損 益 金	△ 363,922,919	
(F)	追 加 信 託 差 損 益 金	276,083,229	
(G)	合 計(C＋D＋E＋F)	2,528,607,551	
	次 期 繰 越 損 益 金(G)	2,528,607,551	

(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。

当		期		末	
区 分	銘 柄	年利率	額 面 金 額	評 価 額	償還年月日
		%	千円	千円	
	27 政保道路機構	1.8000	50,000	51,972	2017/02/28
	27 国際協力銀行	1.7700	100,000	103,885	2017/03/17
	26 公営企業	1.7800	100,000	103,926	2017/03/24
	28 公営企業	1.8900	100,000	105,222	2017/10/25
	3 政保地方公共6年	0.4000	100,000	101,100	2018/01/30
	30 国際協力銀行	1.8700	100,000	105,885	2018/03/20
	56 政保道路機構	1.4000	100,000	104,549	2018/04/20
	2 政保地方公営機	1.6000	100,000	106,016	2018/11/16
	5 日本政策投資CO	1.7450	100,000	106,927	2019/03/20
	122 政保道路機構	0.9000	100,000	104,433	2020/11/30
	190 政保道路機構	0.6050	100,000	102,136	2023/05/31
種別	銘柄数	13銘柄			
小計	金 額		1,250,000	1,301,688	
金融債券	い728 利付農林債	0.5500	100,000	100,468	2016/01/27
種別	銘柄数	1銘柄			
小計	金 額		100,000	100,468	
普通社債券	378 東北電力	3.8500	100,000	105,132	2016/04/25
	58 伊藤忠商事	0.6130	100,000	100,669	2016/06/06
	1 明治安田2011基	1.0500	100,000	101,256	2016/08/05
	6 ドン・キホーテ	1.2100	100,000	101,713	2016/10/28
	7 オーストラリアコムウェルス	0.3150	100,000	100,179	2016/11/18
	15 三菱UFJリース	0.6600	100,000	101,086	2016/12/14
	10 首都高速道路	0.3360	100,000	100,634	2017/09/20
	261 北海道電力	2.7750	3,000	3,220	2017/11/24
	4 成田国際空港	1.7000	100,000	104,772	2017/12/20
	15 NTTドコモ	1.9600	100,000	106,498	2018/06/20
	35 みずほBK	0.2850	100,000	100,285	2019/01/25
	164 オリックス	1.1460	100,000	103,909	2019/08/07
	70 東日本旅客鉄道	1.1930	100,000	105,665	2020/09/29
	33 中日本高速道	1.0840	100,000	105,388	2021/09/17
種別	銘柄数	14銘柄			
小計	金 額		1,303,000	1,340,411	
合計	銘柄数	286銘柄			
	金 額		13,525,800	14,520,230	

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2014年12月 1 日現在

項	目	当		期	
		評	価	額	比 率
			千円	%	
	公 社 債		14,520,230	95.4	
	コー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他		692,184	4.6	
	投 資 信 託 財 産 総 額		15,212,414	100.0	

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

ダイワ・グローバルR E I T ・マザーファンド

運用報告書 第19期（決算日 2014年9月16日）

（計算期間 2014年3月18日～2014年9月16日）

ダイワ・グローバルR E I T ・マザーファンドの第19期にかかる運用状況をご報告申し上げます。

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

大和投資信託

Daiwa Asset Management

東京都千代田区丸の内一丁目9番1号

<http://www.daiwa-am.co.jp/>

■運用実績

最近 6 期間の基準価額の推移



最近10期の運用実績

期 別	基 準 価 額		先進国REIT指数 (円建て)		米ドル為替レート (参考指数)		投資信託 証券 組入比率		純資産
	期 中 騰 落 率	%	期 中 騰 落 率	%	期 中 騰 落 率	%	期 中 騰 落 率	%	
10期末(2010年3月15日)	8,182	9.9	8,186	11.4	90.80	△ 0.3	96.0	243,895	
11期末(2010年9月15日)	8,406	2.7	8,468	3.4	85.02	△ 6.4	97.5	411,298	
12期末(2011年3月15日)	8,863	5.4	8,974	6.0	81.86	△ 3.7	98.9	504,935	
13期末(2011年9月15日)	7,914	△10.7	8,072	△10.1	76.74	△ 6.3	95.7	478,123	
14期末(2012年3月15日)	9,651	21.9	10,071	24.8	84.00	9.5	98.1	351,980	
15期末(2012年9月18日)	10,085	4.5	10,566	4.9	78.60	△ 6.4	95.9	232,154	
16期末(2013年3月15日)	13,087	29.8	13,687	29.5	96.17	22.4	98.1	210,879	
17期末(2013年9月17日)	13,056	△ 0.2	13,715	0.2	99.18	3.1	97.8	176,887	
18期末(2014年3月17日)	14,318	9.7	14,976	9.2	101.42	2.3	98.0	160,857	
19期末(2014年9月16日)	16,216	13.3	16,933	13.1	107.17	5.7	97.4	160,071	

(注1) 先進国 R E I T 指数 (円建て) は、S & P 先進国 R E I T 指数 (除く日本) を円換算し、当ファンド設定時を10,000として大和投資信託が計算したものです。

(注2) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。

(注3) 為替レートは、投資信託協会が指定した金融機関による当日のわが国の対顧客電信売買相場の仲値を採用しています。

■当期中の基準価額と市況の推移

年 月 日	基 準 価 額		先進国 R E I T 指数 (円建て)		米ドル為替レート (参考指数)		投資信託 証券 組入比率	
	期 中 騰落率	(参考指数)	期 中 騰落率	(参考指数)	期 中 騰落率	(参考指数)	期 中 騰落率	(参考指数)
(期首)2014年3月17日	14,318	—	14,976	—	101.42	—	98.0	—
3月末	14,672	2.5	15,271	2.0	102.92	1.5	98.6	—
4月末	15,225	6.3	15,850	5.8	102.61	1.2	97.5	—
5月末	15,464	8.0	16,088	7.4	101.66	0.2	97.7	—
6月末	15,718	9.8	16,384	9.4	101.36	△0.1	97.4	—
7月末	16,130	12.7	16,811	12.3	102.85	1.4	97.9	—
8月末	16,362	14.3	17,114	14.3	103.74	2.3	97.0	—
(期末)2014年9月16日	16,216	13.3	16,933	13.1	107.17	5.7	97.4	—

(注) 騰落率は期首比。

《運用経過》

◆海外リート市況

先進国 R E I T 指数 (円建て) …期首: 14,976 期末: 16,993

海外リート市況は、上昇しました。

ウクライナをめぐるロシアと米国・欧州との対立が深まり市場のリスク回避姿勢が強まる場面や、米国の早期利上げに対する警戒が広まる場面では、リート市場が軟調に推移する局面がありました。が、雇用環境の改善など米国の景気回復の強まりや欧州経済の改善を背景に、期首から2014年8月末にかけては堅調に推移しました。しかし9月に入ると、良好な経済指標の発表が続いたことを受けて米国の早期利上げに対する警戒が再び強まり米国長期国債利回りが上昇に転じたことが嫌気され、期末にかけて上昇幅をやや縮小しました。

国・地域別では、全面高の展開となりました。米国では、F R B (米国連邦準備制度理事会) が量的金融緩和策の縮小を進めているものの、低水準の政策金利を長期にわたり続ける姿勢を再三にわたって示していたことが市場に安心感をもたらしたほか、明るさを増す米国経済指標やリートの堅調な業績が注目され、市場は上昇しました。ユーロ圏では、E C B (欧州中央銀行) の追加金融緩和やリート業界再編の動きが好感されて大きく上昇しました。アジア・オセアニアも堅調に推移しましたが、中でも、経済的に結びつきの深い中国経済に持ち直しの兆しが見えたことや、大手商業施設リートによる積極的な保有物件の入れ替えが好感された香港が大幅に上昇しました。

◆為替相場

為替市場では多くの通貨に対して円安が進みました。2014年4月の消費税率上げ後の日本経済の停滞や、日銀総裁が追加金融緩和に言及したことを受けて、期末にかけて円が売られ円安が進みました。

米ドル円相場は、期首から7月中旬にかけて一進一退の展開が続きましたが、その後は、米国の4-6月期 G D P (国内総生産) 成長率が市場予想を上回る伸びとなったことや、8月下旬の F R B 議長の講演を受けて米国の早期利上げ観測が強まったことが米ドル買い要因となり、円安米ドル高が進みました。ユーロ円相場は、地理的に近い中東の地政学リスクの高まりやウクライナをめぐるロシアと欧米との対立の深まり、E C B の追加金融緩和などがユーロ売り要因となり、小幅の円高ユーロ安になりました。

◆当期の運用実績

【基準価額・騰落率】

期首: 14,318円 期末: 16,216円 騰落率: 13.3%

【主な要因】

米国をはじめ各国・地域のリート市場の上昇がプラスに寄与したことに加えて、為替市場において、米ドルやオーストラリア・ドルなど多くの通貨に対して円安に振れたこともプラス要因となりました。

◆前期における「今後の運用方針」

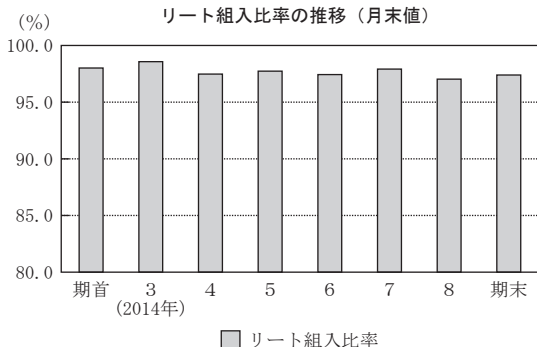
世界のリート市場は中長期的に魅力的であると考えており、高位の組入比率を維持する方針です。また、安定的な配当利回りの確保と信託財産の中長期的な成長をめざしてポートフォリオを構築する方針です。

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

◆当期の運用経過

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

(1) リート組入比率



組入比率は期を通して90%台後半で推移し、期末は97.4%となりました。

(2) 投資比率

当ファンドでは、信託財産の中長期的な成長をめざし保有不動産の価値などと比べて魅力的であると考えた銘柄に着目するとともに、安定的な配当利回りの確保をめざしてポートフォリオを構築しました。

国・地域別配分では大きなリスクを取らず各地域にバランス良く投資を行ないましたが、ユーロ圏の景気が改善に向かいつつあったことから、フランスやオランダなどユーロ圏の組入れを小幅に上げました。

(3) 個別銘柄

C&Sが、独自の評価方法によって魅力的であると考えた銘柄を、マクロ経済分析やポートフォリオ全体のバランスを考慮しながら組入れました。

個別銘柄の選択に際しては、良好な財務体質を背景とした低コストでの資金調達による物件取得や事業拡大を図ることが可能であるとともに、保有不動産の価値と比較して価格が割安なリートに注目しました。

米国では、住宅の増加や雇用回復の恩恵を受けやすい生活に密接に関連したテナントが多いショッピングセンターを保有するリートに引き続き注目したほか、高い成長が見込める個人用倉庫セクターや、雇用環境の改善や世帯形成の増加などを背景に賃貸住宅の良好な事業環境が続くと考え住宅施設セクターの組入れを増やしました。一方、株価が堅調に推移し割安感が後退したモール型商業施設を保有するリートなどの組入れを下げました。欧州では、ロンドンのオフィスや商業施設を保有するリートや、オランダやフランスの商業施設を保有するリートに注目しました。

《今後の運用方針》

◆海外リート市況の展望

米国経済が回復基調を強めつつあることに加え、欧州経済についても最悪期を脱していることから、先進国の不動産市場を取り巻く環境は総じて良好な状況にあると考えます。また、地政学リスクの高まりや新興国経済に対する不安が強まる場面では、先進国リートとの相対的に安定した事業環境が注目されると想定され、それが市況の下支え要因になると考えます。

米国では、個人消費や企業活動の活発化により、商業用不動産市場においては幅広い用途でテナントからの需要が拡大しているものの新規の物件供給が多くはないことから、今後も物件稼働率の改善や賃料上昇が見込めるなど、リートの事業環境は良好な状態が続く見通しです。リート市況は最高値付近にあることから、長期国債利回りが上振れる場面や地政学リスクが強まる場面などでは高値警戒感から値動きが大きくなる展開も考えられますが、保有不動産の価値と比べてリート価格に過熱感はないこと、利上げに際してFRBは慎重に金融政策の修正を進めると予想されること、ECBによる一段の金融緩和が予想される中、米国の長期国債利回りだけが大きく上昇するとは考えにくいことからリート市況の下値は限定的と考えており、中期的には底堅い展開が続くと考えます。

ユーロ圏では、ロシアに対する経済制裁の影響もあり景気回復の足どりは力強さを欠くものの、今後の不動産市場の回復を見越して金融機関などの機関投資家を中心に不動産投資需要が拡大しているほか、リート業界ではM&A（合併・買収）による再編機運も高まっています。また、ドラギECB総裁がユーロ圏の景気を支えるために金融緩和に積極的な姿勢を示していることも、市況の支援材料と考えます。英国では、国内外からの不動産投資需要とテナントの実需の両方が旺盛なロンドンに加え、景気回復の強まりによりロンドン以外の地域にも不動産市場の回復が広がっていることがリート市況全体のプラス要因と考えます。

アジア・オセアニア地域では、オーストラリアでは、シドニーやメルボルンなど大都市圏のオフィスビルを中心にアジアなど海外の投資家からの関心が高まっていることや、リートをめぐるM&Aが活発化していることが市況のプラス要因と考えます。シンガポールでは、優良オフィスの賃料が上昇に転じているほか、新規供給の一服が見込まれるためオフィス市場に対するセンチメントも改善しています。香港では、堅調な雇用や中国からの日帰り旅行者の増加を背景に、日常生活に関連する深いテナントが多い大型商業施設に対する需要が、テナントおよび消費者の双方から強いことがリート市況のプラス要因と考えます。

◆今後の運用方針

今後の運用方針としては、国・地域別の配分では大きなリスクを取らず、個別銘柄選択を重視した運用とする方針です。

<米国>

米国では、相対的に良好な財務体質を有し、低コストでの資金調達により物件取得や事業拡大を図ることが可能であり、かつ保有不動産の価値と比較して価格が割安なリートを選択します。用途別では、産業施設など相対的に景気回復の恩恵を受けやすいと考えているセクターに注目しています。また、雇用環境の改善や世帯形成の増加などを背景に賃貸住宅の堅調な事業環境が続くと見込まれることから住宅施設を保有するリートにも注目しているほか、引越し時の保管場所需要に加え企業の簡易倉庫としての需要などを背景に高い成長が期待される個人用倉庫セクターも有望と考えています。一方、保有不動産の価値に比べて割高とされている医療施設セクターについては、引き続き慎重なスタンスで臨む方針です。

<欧州>

英国では、国内外からの旺盛な不動産投資需要に加えテナントからの実需も強いロンドンのオフィスや商業施設を保有するリートに注目しているほか、不動産市場回復の広がりからロンドン以外の地域に商業施設を保有するリートにも注目しています。ユーロ圏では、これまでの景気停滞局面でも底堅い業績を維持している競争力の高い優良商業施設を運営するリートのほか、事業環境の回復が期待されるパリなどのオフィスを保有するリートにも注目しています。

<アジア・オセアニア>

オーストラリアでは、高利回りのオフィスビルや商業施設を保有するリートに注目しているほか、国外事業に強みのあるリートにも着目しています。香港やシンガポールでは、今後も賃料上昇が期待できる大規模商業施設を運営するリートを中心としたポートフォリオを継続する方針ですが、事業環境が回復しているオフィスセクターや割安感のある産業施設セクターにも投資機会があると考えます。

◆リート組入比率

世界のリート市場は中長期的に魅力的であると考えており、高位の組入比率を維持する方針です。

◆ポートフォリオ

外貨建資産の運用にあたっては、C & S に運用の指図にかかる権限を委託し、今後の運用を行なってまいります。

引続き、安定的な配当利回りの確保と信託財産の中長期的な成長をめざしてポートフォリオを構築する方針です。

■売買および取引の状況
投資信託証券

(2014年3月18日から2014年9月16日まで)

		買		付		売		付	
		口	数	金	額	口	数	金	額
外	アメリ カ	千口	千アメリカ・ドル	7,327.677 (261.879)	174,083 (—)	千口	千アメリカ・ドル	6,617.821 (—)	272,534 (—)
	カナ ダ	千口	千カナダ・ドル	124.501 (—)	4,411 (—)	千口	千カナダ・ドル	381.04 (—)	10,941 (—)
	オース トラリア	千口	千オーストラリア・ドル	9,592.952 (9,924.464)	70,430 (—)	千口	千オーストラリア・ドル	67,187.622 (—)	139,678 (—)
	香 港	千口	千香港ドル	5,020.5 (—)	40,681 (—)	千口	千香港ドル	3,125 (—)	19,678 (—)
	シンガ ポール	千口	千シンガポール・ドル	14,277 (—)	26,850 (△27)	千口	千シンガポール・ドル	13,996 (—)	26,863 (—)
	イギ リス	千口	千イギリス・ポンド	5,964.646 (—)	39,802 (—)	千口	千イギリス・ポンド	12,841.81 (—)	62,377 (—)
	ユー ロ (オランダ)	千口	千ユーロ	357.599 (—)	14,783 (—)	千口	千ユーロ	331.661 (—)	7,949 (—)
	ユー ロ (フランス)	千口	千ユーロ	454.742 (—)	36,306 (—)	千口	千ユーロ	223.939 (—)	28,405 (—)
	ユ ド イ ツ	千口	千ユーロ	— (—)	— (△471)	千口	千ユーロ	58.109 (—)	573 (—)
	ユ ー ロ (ユーロ 通貨計)	千口	千ユーロ	812.341 (—)	51,089 (△471)	千口	千ユーロ	613.709 (—)	36,928 (—)

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

■主要な売買銘柄
投資信託証券

(2014年3月18日から2014年9月16日まで)

当					期						
買		付			売		付				
銘	柄	口	数	金 額	平均単価	銘	柄	口	数	金 額	平均単価
		千口		千円	円			千口		千円	円
WESTFIELD CORP (オーストラリア)		5,476.684		5,397,868	985	BRITISH LAND CO PLC (イギリス)		4,765.855		5,781,230	1,213
AMERICAN REALTY CAPITAL PROP (アメリカ)		1,974.647		2,576,325	1,304	SIMON PROPERTY GROUP INC (アメリカ)		251.477		4,439,115	17,652
ESSEX PROPERTY TRUST INC (アメリカ)		125.28		2,387,697	19,058	MIRVAC GROUP (オーストラリア)		26,008.087		4,395,913	169
GECINA SA (フランス)		163.003		2,261,335	13,872	FEDERATION CENTRES (オーストラリア)		16,965.145		4,226,778	249
CORIO NV (オランダ)		314.097		1,654,684	5,268	UNIBAIL-RODAMCO SE (フランス)		134.324		3,605,074	26,838
LAND SECURITIES GROUP PLC (イギリス)		903.178		1,616,202	1,789	LAND SECURITIES GROUP PLC (イギリス)		1,345.737		2,416,475	1,795
UNIBAIL-RODAMCO SE (フランス)		55.956		1,591,299	28,438	KIMCO REALTY CORP (アメリカ)		881.629		2,047,088	2,321
LIBERTY PROPERTY TRUST (アメリカ)		407.043		1,568,991	3,854	CAPITAMALL TRUST (シンガポール)		12,900		2,039,142	158
SEGRO PLC (イギリス)		2,448.425		1,553,222	634	VENTAS INC (アメリカ)		294.786		1,971,983	6,689
BRITISH LAND CO PLC (イギリス)		1,317.707		1,528,710	1,160	FEDERAL REALTY INVS TRUST (アメリカ)		153.781		1,816,776	11,814

(注1) 金額は受渡し代金。
(注2) 金額の単位未満は切捨て。

■組入資産明細表
ファンド・オブ・ファンズが組入れた外貨建ファンドの明細

ファ ン ド 名	当 期 末			
	口 数	評 価 額		比 率
		外貨建金額	邦貨換算金額	
不動産ファンド (アメリカ)	千口	千アメリカ・ドル	千円	%
SIMON PROPERTY GROUP INC	312.716	51,767	5,547,870	3.5
APARTMENT INVT & MGMT CO -A	740.608	24,217	2,595,430	1.6
VORNADO REALTY TRUST	332.69	34,057	3,649,939	2.3
EQUITY RESIDENTIAL	471.56	29,279	3,137,847	2.0
AMERICAN HOMES 4 RENT- A	433.2	7,507	804,563	0.5
CYRUSONE INC	324.387	7,999	857,293	0.5
KIMCO REALTY CORP	345.743	7,734	828,881	0.5
HEALTHCARE TRUST OF AMERICA	699.749	8,306	890,156	0.6
AMERICAN ASSETS TRUST INC	252.033	8,470	907,818	0.6
EMPIRE STATE REALTY TRUST	244.002	3,799	407,150	0.3
VENTAS INC	420.294	25,801	2,765,184	1.7
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	342.791	7,853	841,642	0.5
AMERICAN REALTY CAPITAL PROP	1,049.043	13,039	1,397,454	0.9
SUN COMMUNITIES INC	143.044	7,282	780,451	0.5
PROLOGIS INC	953.716	37,032	3,968,804	2.5
BRANDYWINE REALTY TRUST	492.762	7,342	786,858	0.5
MACK-CALI REALTY CORP	369.321	7,382	791,206	0.5
ESSEX PROPERTY TRUST INC	125.28	22,843	2,448,143	1.5
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	486.764	8,362	896,220	0.6
GLIMCHER REALTY TRUST	1,072.311	11,355	1,216,998	0.8
HOME PROPERTIES INC	222.203	13,294	1,424,761	0.9
KILROY REALTY CORP	321.073	19,473	2,086,929	1.3
LIBERTY PROPERTY TRUST	407.043	14,425	1,545,991	1.0
MACERICH CO	377.527	24,256	2,599,527	1.6
CORPORATE OFFICE PROPERTIES	412.492	11,174	1,197,561	0.7
PENNSYLVANIA REIT	97.911	1,885	202,097	0.1
PARKWAY PROPERTIES INC	397.165	7,705	825,744	0.5
POST PROPERTIES INC	131.892	6,812	730,065	0.5
PUBLIC STORAGE	112.023	18,626	1,996,155	1.2
REGENCY CENTERS CORP	498.008	27,455	2,942,371	1.8
RAMCO-GERSHENSON PROPERTIES	632.299	10,464	1,121,485	0.7
SL GREEN REALTY CORP	298.266	30,855	3,306,796	2.1
TAUBMAN CENTERS INC	210.202	15,382	1,648,551	1.0
UDR INC	714.767	20,092	2,153,270	1.3
WEINGARTEN REALTY INVESTORS	591.278	19,045	2,041,059	1.3
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	230.511	7,975	854,753	0.5
STRATEGIC HOTELS & RESORTS	1,076.438	12,174	1,304,742	0.8
CUBESMART	872.576	15,540	1,665,483	1.0
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	1,735.255	24,276	2,601,682	1.6
EXTRA SPACE STORAGE INC	573.262	28,835	3,090,255	1.9
EDUCATION REALTY TRUST INC	772.566	8,111	869,356	0.5
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	1,820.668	23,650	2,534,621	1.6
DOUGLAS EMMETT INC	546.991	14,719	1,577,491	1.0
RETAIL PROPERTIES OF AMERICA	767.808	11,655	1,249,101	0.8
アメリカ・ドル 通 貨 計	23,432.238	719,322	77,089,777	<48.2%>
(カナダ)	千口	千カナダ・ドル	千円	%
CANADIAN REIT	334.7	16,048	1,555,937	1.0
ALLIED PROPERTIES REIT	451.217	15,661	1,518,405	0.9
カナダ・ドル 通 貨 計	785.917	31,710	3,074,343	< 1.9%>
(オーストラリア)	千口	千オーストラリア・ドル	千円	%
SCENTRE GROUP	6,309.378	20,694	2,003,666	1.3
CFS RETAIL PROPERTY TRUST GROUP	22,690.533	46,061	4,459,701	2.8
DEXUS PROPERTY GROUP	44,862.662	51,367	4,973,425	3.1

ファ ン ド 名	当 期 末			
	口 数	評 価 額		比 率
		外貨建金額	邦貨換算金額	
	千口	千オーストラリア・ドル	千円	%
MIRVAC GROUP	4,072.894	6,964	674,317	0.4
WESTFIELD CORP	8,657.923	64,501	6,245,037	3.9
GOODMAN GROUP	9,898.935	51,375	4,974,173	3.1
オーストラリア・ドル 通 貨 計	口数、金額 銘柄数<比率>	96,492.325 6銘柄	240,965 23,330,322	<14.6%>
(香港)	千口	千香港ドル	千円	%
FORTUNE REIT	12,017.07	87,003	1,203,259	0.8
LINK REIT	6,407.42	289,615	4,005,380	2.5
CHAMPION REIT	22,312.376	75,415	1,043,000	0.7
香 港 多 元 通 貨 計	口数、金額 銘柄数<比率>	40,736.866 3銘柄	452,034 6,251,641	< 3.9%>
(シンガポール)	千口	千シンガポール・ドル	千円	%
ASCENDAS REIT	8,331.5	19,162	1,625,359	1.0
CAPITAMALL TRUST	1,977.884	3,896	330,495	0.2
SUNTEC REIT	15,704.555	28,268	2,397,708	1.5
CDL HOSPITALITY TRUSTS	2,963	5,007	424,733	0.3
FRASERS CENTREPOINT TRUST	8,861	17,323	1,469,358	0.9
シンガポール・ドル 通 貨 計	口数、金額 銘柄数<比率>	37,837.939 5銘柄	73,657 6,247,655	< 3.9%>
(イギリス)	千口	千イギリス・ポンド	千円	%
LAND SECURITIES GROUP PLC	3,765.574	39,877	6,939,071	4.3
SEGRO PLC	2,448.425	8,821	1,535,059	1.0
HAMMERSON PLC	6,120.334	36,905	6,421,945	4.0
BRITISH LAND CO PLC	996.369	7,109	1,237,053	0.8
DERWENT LONDON PLC	674.943	18,567	3,230,962	2.0
BIG YELLOW GROUP PLC	1,607.348	8,623	1,500,561	0.9
イギリス・ポンド 通 貨 計	口数、金額 銘柄数<比率>	15,612.993 6銘柄	119,904 20,864,654	<13.0%>
ユーロ (オランダ)	千口	千ユーロ	千円	%
WERELDHAVE NV	43.502	2,973	412,554	0.3
CORIO NV	572.239	22,786	3,161,179	2.0
NIEUWE STEEN INVESTMENTS NV	2,377.983	9,630	1,336,085	0.8
国 小 計	口数、金額 銘柄数<比率>	2,993.724 3銘柄	35,391 4,909,819	< 3.1%>
ユーロ (フランス)	千口	千ユーロ	千円	%
UNIBAIL-RODAMCO SE	229.789	47,290	6,560,621	4.1
GECCINA SA	163.003	17,278	2,397,021	1.5
KLEPIERRE	655.892	22,969	3,186,536	2.0
国 小 計	口数、金額 銘柄数<比率>	1,048.684 3銘柄	87,538 12,144,178	< 7.6%>
ユーロ (ドイツ)	千口	千ユーロ	千円	%
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	884.877	8,739	1,212,490	0.8
国 小 計	口数、金額 銘柄数<比率>	884.877 1銘柄	8,739 1,212,490	< 0.8%>
ユーロ (スペイン)	千口	千ユーロ	千円	%
LAR ESPANA REAL ESTATE	588.33	5,506	763,954	0.5
国 小 計	口数、金額 銘柄数<比率>	588.33 1銘柄	5,506 763,954	< 0.5%>
ユーロ通貨計	口数、金額 銘柄数<比率>	5,515.615 8銘柄	137,176 19,030,442	<11.9%>
合 計	口数、金額 銘柄数<比率>	220,413.893 74銘柄	— 155,888,836	<97.4%>

(注1) 邦貨換算金額は期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲直により、邦貨換算したものです。
(注2) 比率欄は純資産総額に対する評価額の比率。
(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2014年9月16日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投 資 信 託 証 券	155,888,836	96.7
コ ー ル ・ ロ ー ン 等、そ の 他	5,257,720	3.3
投 資 信 託 財 産 総 額	161,146,556	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。
(注2) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、9月16日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝107.17円、1カナダ・ドル＝96.95円、1オーストラリア・ドル＝96.82円、1香港ドル＝13.83円、1シンガポール・ドル＝84.82円、1ニュージーランド・ドル＝87.71円、1イギリス・ポンド＝174.01円、1ユーロ＝138.73円です。
(注3) 当期末における外貨建純資産（159,188,333千円）の投資信託財産総額（161,146,556千円）に対する比率は、98.8%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2014年9月16日現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	161,781,024,049円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	3,900,452,818
投 資 信 託 証 券(評価額)	155,888,836,075
未 収 入 金	1,686,123,215
未 収 配 当 金	305,611,941
(B) 負 債	1,709,956,935
未 払 金	1,301,286,935
未 払 解 約 金	408,670,000
(C) 純 資 産 総 額(A－B)	160,071,067,114
元 本	98,709,229,364
次 期 繰 越 損 益 金	61,361,837,750
(D) 受 益 権 総 口 数	98,709,229,364口
1 万 口 当 り 基 準 価 額(C／D)	16,216円

*期首における元本額は112,349,071,507円、当期中における追加設定元本額は559,387,569円、同解約元本額は14,199,229,712円です。
*当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額は、ダイワ・グローバルR E I T ・オープン（毎月分配型）89,076,638,770円、ダイワ・バランス3資産（外債・海外リート・好配当日本株）74,564,368円、安定重視ポートフォリオ（奇数月分配型）45,948,470円、インカム重視ポートフォリオ（奇数月分配型）52,405,592円、成長重視ポートフォリオ（奇数月分配型）250,359,525円、6資産バランスファンド（分配型）388,143,807円、6資産バランスファンド（成長型）753,279,403円、ダイワ3資産分散ファンド（インカム&キャッシュ、外債、内外リート）（隔月分配型）46,134,405円、りそなワールド・リート・ファンド4,338,919,822円、世界6資産均等分散ファンド（毎月分配型）170,785,800円、『しがぎん』S R I 3資産バランス・オープン（奇数月分配型）12,089,357円、常陽3分法ファンド774,338,593円、ダイワ資産分散インカムオープン（奇数月決算型）161,888,857円、ダイワ・海外株式&R E I T ファンド（毎月分配型）49,225,665円、スマート・インカム・バランス182,170円、D C ダイワ・ワールドアセット（六つの羽／安定コース）178,710,105円、D C ダイワ・ワールドアセット（六つの羽／6分散コース）236,645,649円、D C ダイワ・ワールドアセット（六つの羽／成長コース）226,776,214円、ダイワ・グローバルR E I T ファンド（ダイワSMA専用）695,976,483円、ライフハーモニー（ダイワ世界資産分散ファンド）（分配型）1,142,367,040円、ダイワ外国3資産バランス・ファンド（部分為替ヘッジあり）14,914,143円、ダイワ外国3資産バランス・ファンド（為替ヘッジなし）18,935,126円です。
*当期末の計算口数当りの純資産額は16,216円です。

■損益の状況

当期 自2014年3月18日 至2014年9月16日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	3,005,837,823円
受 取 配 当 金	3,005,043,614
受 取 利 息	794,209
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	17,509,698,919
売 買 益	18,650,632,734
売 買 損	△ 1,140,933,815
(C) そ の 他 費 用	△ 25,766,135
(D) 当 期 損 益 金(A＋B＋C)	20,489,770,607
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	48,508,784,392
(F) 解 約 差 損 益 金	△ 7,914,094,680
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	277,377,431
(H) 合 計(D＋E＋F＋G)	61,361,837,750
次 期 繰 越 損 益 金(H)	61,361,837,750

(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。

■ 1万口当りの費用の明細

項 目	当 期
売買委託手数料 (投資信託証券)	9円 (9)
有価証券取引税 (投資信託証券)	4 (4)
その他費用 (保管費用)	2 (2)
合 計	16

(注1) 期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。費用の項目および算出法については前掲の「1万口当りの費用の明細」の項目の概要を参照ください。
(注2) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

ダイワＪ－ＲＥＩＴアクティブ・マザーファンド

運用報告書 第18期（決算日 2014年11月10日）

（計算期間 2014年5月13日～2014年11月10日）

ダイワＪ－ＲＥＩＴアクティブ・マザーファンドの第18期にかかる運用状況をご報告申し上げます。

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

大和投資信託

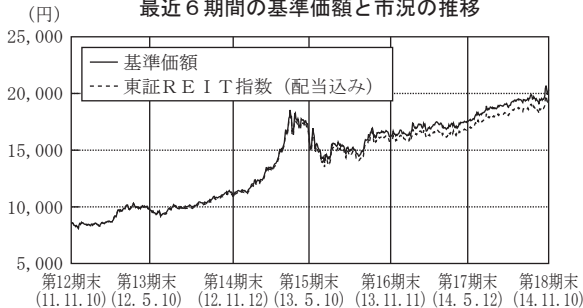
Daiwa Asset Management

東京都千代田区丸の内一丁目9番1号

<http://www.daiwa-am.co.jp/>

■運用実績

最近６期間の基準価額と市況の推移

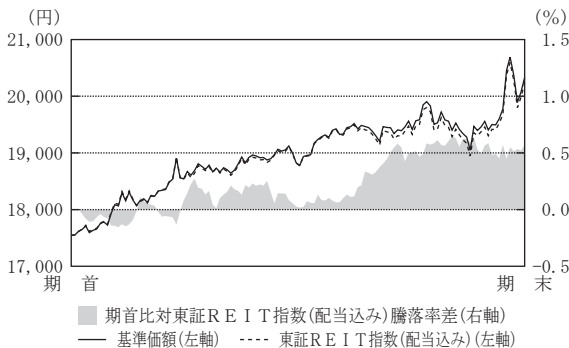


(注) 東証ＲＥＩＴ指数（配当込み）は、第12期末の基準価額をもとに指数化したものです。

最近10期の運用実績

期 別	基 準 価 額		東証ＲＥＩＴ指数 (配 当 込 込 込)		投資信託 証券 組入比率	純資産
	期 中 騰 落 率	(参考指数)	期 中 騰 落 率	(参考指数)		
9 期末(2010年 5 月10日)	円	%	1,359.50	%	%	百万円
10期末(2010年11月10日)	8,974	10.5	1,421.41	10.2	97.5	16,388
11期末(2011年 5 月10日)	9,380	4.5	1,558.59	4.6	97.5	15,387
12期末(2011年11月10日)	10,251	9.3	1,289.09	9.7	97.3	13,984
13期末(2012年 5 月10日)	8,588	△16.2	1,469.06	△17.3	97.8	10,487
14期末(2012年11月12日)	9,811	14.2	1,629.48	14.0	98.5	11,077
15期末(2013年 5 月10日)	11,015	12.3	2,419.96	10.9	98.5	11,451
16期末(2013年11月11日)	16,375	48.7	2,375.50	△ 1.8	97.4	18,489
17期末(2014年 5 月12日)	16,221	△ 0.9	2,533.69	6.7	97.6	25,303
18期末(2014年11月10日)	17,547	8.2	2,921.37	15.3	97.6	30,901
	20,332	15.9				47,404

■当期中の基準価額と市況の推移



(注) 東証ＲＥＩＴ指数（配当込み）は、期首の基準価額をもとに指数化したものです。

年 月 日	基 準 価 額		東証ＲＥＩＴ指数（配当込み） （参考指数）		投資信託 証券 組入比率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	
(期首)2014年 5 月12日	円	%	2,533.69	%	%
5 月末	17,547	—	2,645.27	—	97.4
6 月末	18,297	4.3	2,710.90	4.4	98.0
7 月末	18,808	7.2	2,749.06	7.0	97.2
8 月末	19,064	8.6	2,815.18	8.5	97.1
9 月末	19,517	11.2	2,859.23	11.1	96.1
10 月末	19,904	13.4	2,942.29	12.8	98.5
11 月末	20,455	16.6	2,921.37	16.1	97.9
(期末)2014年11月10日	20,332	15.9	2,921.37	15.3	97.6

(注) 騰落率は期首比。

《運用経過》

◆Ｊリート（不動産投信）市況

東証ＲＥＩＴ指数（配当込み）…期首：2,533.69 期末：2,921.37

- ・Ｊリート市況は、新規上場や既存上場銘柄の公募増資などＪリート各社による資金調達の動きが多く見られたことなどが需給面での懸念材料として意識されたものの、大型の実物不動産売買に関わる観測報道などが好感され、堅調に始まりました。
- ・その後も、オフィス・ビル空室率の低下や実物不動産取引の活発化などＪリートを取り巻くファンダメンタルズが改善傾向にあることや、長期金利が低位な水準で安定的に推移したことに加えて、国内株式市況が底堅く推移したこともあり、Ｊリート市況も上昇基調となりました。
- ・2014年10月に入ると、ＩＭＦ（国際通貨基金）による世界経済見通しの下方修正などで世界経済への懸念が広がったことや、エボラ出血熱に関する報道など不透明要因の増加もあり、国内株式市況と同様に弱含む局面もありましたが、10月末には日銀による予想外の追加金融緩和を背景に、Ｊリート市況は反発し、期末を迎えました。

◆当期の運用実績

【基準価額・騰落率】

期首：17,547円 期末：20,332円 騰落率：15.9%

【主な要因】

オフィス・ビル空室率の低下や実物不動産取引の活発化などＪリートを取り巻くファンダメンタルズの改善傾向などを背景として、Ｊリート市況が堅調に推移したため、基準価額が値上がりしました。

◆参考指数との差異および要因分析

【騰落率差】

参考指数（東証ＲＥＩＴ指数（配当込み））の騰落率は15.3%となりました。一方、当ファンドの騰落率は15.9%となりました。

【要因分析（プラス要因：（+）、マイナス要因：（-））】

- (1) 投資信託証券組入比率
投資信託証券の組入れは、期を通じておおむね96～98%前後で推移させた結果、組入比率の影響は軽微でした。
- (2) 個別銘柄
(+) 投資口価格のパフォーマンスが東証ＲＥＩＴ指数（配当込み）を上回った星野リゾート・リート、ジャパン・ホテル・リート、インヴィンシブルなどをオーバーウエートとしていたことや、投資口価格のパフォーマンスが東証ＲＥＩＴ指数（配当込み）を下回った野村不動産オフィスファンドなどのアンダーウエートが、プラスに寄与しました。
(-) 投資口価格のパフォーマンスが東証ＲＥＩＴ指数（配当込み）を上回ったＧＬＰ、プレミア、いちご不動産などをアンダーウエートとしたことや、投資口価格のパフォーマンスが東証ＲＥＩＴ指数（配当込み）を下回ったインベスコ・オフィス・ジェイリートなどのオーバーウエートが、マイナス要因となりました。

◆前期における「今後の運用方針」

・投資信託証券組入比率

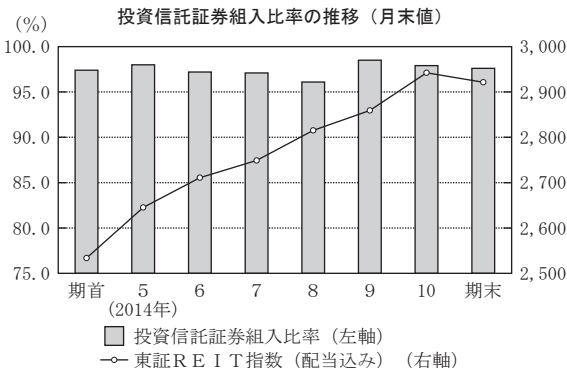
株式市場や長期金利の動向に大きな変化がない限り、オフィス・ビル空室率の低下や実物不動産取引の活発化などＪリートを取り巻くファンダメンタルズの緩やかな改善傾向を背景として、堅調に推移すると想定しています。ただ、2013年秋ごろから続いているレンジ相場の上限を超えて持続的な上昇基調へ移行するには、オフィス・ビル賃料の回復に対する期待がより一層高まることなどが必要になると考えます。上記の見通しに基づき、投資信託証券組入比率につきましては基本的に90%程度以上の水準を維持する方針です。

・ポートフォリオ

個別銘柄ごとの流動性を勘案しつつＪリートに幅広く分散投資を行ない、配当等収益の確保と信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行います。ポートフォリオ戦略については、個別銘柄ごとのバリュエーション格差が以前より縮小していることに鑑み、当面は各種バリュエーション指標での割安度よりも、経営戦略や業績の変化等を重視した銘柄選別を行なっていく方針です。また、国内景気の拡大に伴ってオフィス・ビル賃料の上昇が期待できる展開になれば、オフィス・セクターのウェートを積極的に引上げていくことも検討してまいります。

◆当期の運用経過

(1) 投資信託証券組入比率



投資信託証券の組入比率につきましては、通常の状態では信託財産の純資産総額の80%程度以上に維持することを基本としており、期を通じておおむね96～98%程度で推移させました。

(2) 個別銘柄

組入上位銘柄の推移

期 首			期 末		
順位	銘柄名	組入比率	順位	銘柄名	組入比率
1	日本ビルファンド	9.9	1	日本ビルファンド	7.9
2	ジャパンリアルエステイト	8.9	2	ジャパンリアルエステイト	7.7
3	ユナイテッド・アーバン	5.5	3	日本リテールファンド	5.0
4	日本リテールファンド	5.4	4	日本プライムリアルティ	5.0
5	フロンティア不動産	4.5	5	ユナイテッド・アーバン	4.6
6	日本プロロジスリート	4.3	6	森トラスト総合リート	4.5
7	日本プライムリアルティ	3.8	7	日本プロロジスリート	4.1
8	森ヒルズリート	3.7	8	ジャパン・ホテル・リート	3.3
9	アドバンス・レジデンス	3.6	9	オリックス不動産	3.3
10	API	3.1	10	森ヒルズリート	3.3
11	日本ロジスティクスファンド	2.9	11	ケネディクス・オフィス	3.0
12	ジャパン・ホテル・リート	2.8	12	産業ファンド	3.0
13	ケネディクス・オフィス	2.7	13	アドバンス・レジデンス	2.6
14	NMF	2.7	14	大和証券オフィス	2.5
15	GLP	2.6	15	NMF	2.5

（注）比率は純資産総額に対する評価額の割合。

- ・収益力や成長性に比して相対的に割安と判断された銘柄群の中から、財務体質や流動性を加味して41～44銘柄程度に投資しました。
- ・日本ビルファンドやジャパンリアルエステイトについては、当期において投資口価格が相対的に軟調に推移したことなどにより、組入比率が低下しました。
- ・フロンティア不動産やアドバンス・レジデンスについては、両社とも業績動向は安定的に推移したものの、Ｊリート市況全体が上昇基調となる中で、より高い成長が見込める銘柄やセクターへの入れ替えを進めた結果、組入比率が低下しました。
- ・日本プライムリアルティについては、稼働率の上昇や金融費用の減少などを背景に相対的に堅調な業績推移が期待できると判断して、組入比率を上げました。

《今後の運用方針》

◆Ｊリート市況見通し

オフィス・ビル空室率の低下や実物不動産取引の活発化など、Ｊリートを取り巻くファンダメンタルズの改善傾向を背景として、引き続き堅調に推移するとみています。一部の大型銘柄を中心に、配当利回りなどバリュエーション面での著しい割安感は薄れつつありますが、日銀によるＪリート買入れ枠の拡大という需給面でのサポートもあり、国内景気が腰折れすることなどがなく、Ｊリート市場全体としては下がりづらい状況が続くと思われます。

◆投資信託証券組入比率

上記の見通しに基づき、投資信託証券組入比率につきましては基本的に90%程度以上の水準を維持する方針です。

◆ポートフォリオ

個別銘柄ごとの流動性を勘案しつつＪリートに幅広く分散投資を行ない、配当等収益の確保と信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行います。ポートフォリオ戦略については、個別銘柄ごとのバリュエーション格差が徐々に縮小していることに鑑み、各種バリュエーション指標での割安度よりも、経営戦略や業績の変化等を重視した銘柄選別を行なっていく方針です。また、バリュエーション面での割安感は薄れつつあるものの、相対的に景気敏感なオフィス・セクターや、訪日観光客の増加などテーマ性のあるホテル・セクターにも注目してまいります。

上記の見通しと運用方針に基づき、運用リスクの管理を徹底しつつ中長期的な観点から運用を行なうことにより基準価額の向上に努める所存です。

■売買および取引の状況
投資信託証券

(2014年 5月13日から2014年11月10日まで)

	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
国 内	89.472	13,252,129	10.942 (-)	2,021,485 (-)

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

■主要な売買銘柄
投資信託証券

(2014年 5月13日から2014年11月10日まで)

当					期			
買		付			売		付	
銘	柄	口 数	金 額	平均単価	銘	柄	口 数	金 額
		千口	千円	円			千口	千円
森トラスト総合リート		9.25	1,663,139	179,798	グローバル・ワン不動産投資法人		1.3	393,466
日本プライムリアルティ		2.8	1,065,289	380,460	フロンティア不動産投資		0.6	339,354
インヴィンシブル投資法人		30	889,466	29,648	東急リアル・エステート		2	289,644
ジャパンリアルエステイト		1.5	870,781	580,521	ヒューリックリート投資法		1.022	175,858
インベスコ・オフィス・Jリート		8	832,697	104,087	M I Dリート投資法人		0.7	167,855
グローバル・ワン不動産投資法人		2.4	809,987	337,494	積水ハウス・S I レジデンシャル投資法人		1	110,482
日本ビルファンド		1.2	713,316	594,430	ジャパン・ホテル・リート投資法人		2	99,079
オリックス不動産投資		5	687,700	137,540	トップリート投資法人		0.2	93,303
日本リテールファンド		2.8	597,958	213,556	アドバンス・レジデンス		0.3	74,712
大和証券オフィス投資法人		1	556,328	556,328	ジャパンエクセレント投資法人		0.5	68,576

(注1) 金額は受渡し代金。
(注2) 金額の単位未満は切捨て。

■組入資産明細表
ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

フ ァ ン ド 名	当 期 末		
	口 数	評 価 額	比 率
不動産投信	千口	千円	%
日本アコモデーションファンド投資法人	1.2	472,200	1.0
M I Dリート投資法人	1.2	329,160	0.7
森ヒルズリート	10	1,551,000	3.3
野村不レジデンシャル	0.05	30,500	0.1
産業ファンド	1.4	1,414,000	3.0
大和ハウスリート	1	532,000	1.1
アドバンス・レジデンス	4.5	1,230,300	2.6
ケネディクスレジデンシャル	2	572,400	1.2
A P I 投資法人	1.2	1,119,600	2.4
G L P 投資法人	8.2	1,099,620	2.3
コンフォリア・レジデンシャル	2.4	491,040	1.0
日本プロロジスリート	7.7	1,958,110	4.1
NMF 投資法人	8	1,170,400	2.5

フ ァ ン ド 名	当 期 末		
	口 数	評 価 額	比 率
	千口	千円	%
星野リゾート・リート	0.8	928,800	2.0
S I A不動産投資	0.2	83,800	0.2
イオンリート投資	4	614,400	1.3
ヒューリックリート投資法	6.1	1,007,720	2.1
日本リート投資法人	1.2	405,600	0.9
インベスコ・オフィス・Jリート	8	800,800	1.7
日本ビルファンド	6.5	3,750,500	7.9
ジャパンリアルエステイト	6.5	3,653,000	7.7
日本リテールファンド	11	2,393,600	5.0
オリックス不動産投資	10	1,559,000	3.3
日本プライムリアルティ	6	2,385,000	5.0
東急リアル・エステート	4	597,200	1.3
グローバル・ワン不動産投資法人	2.5	861,250	1.8

ファ ン ド 名	当 期 末		
	口 数	評 価 額	比 率
	千口	千円	
野村不動産オフィスＦ	0.4	187,600	0.4
ユナイテッド・アーバン投資法人	12	2,188,800	4.6
森トラスト総合リート	11.25	2,145,375	4.5
インヴィンシブル投資法人	30	1,158,000	2.4
フロンティア不動産投資	2	996,000	2.1
平和不動産リート	1	90,200	0.2
日本ロジスティクスファンド投資法人	4.3	1,078,010	2.3
福岡リート投資法人	3	596,700	1.3
ケネディクス・オフィス投資法人	2.4	1,430,400	3.0
積水ハウス・ＳＩ レジデンシャル投資法人	4	439,600	0.9
いちご不動産投資法人	1	80,100	0.2
大和証券オフィス投資法人	2	1,174,000	2.5
阪急リート投資法人	0.35	233,800	0.5
トップリート投資法人	0.3	134,550	0.3
大和ハウス・レジデンシャル投資法人	1	484,000	1.0
ジャパン・ホテル・リート投資法人	22	1,575,200	3.3
日本賃貸住宅投資法人	6	451,800	1.0
ジャパンエクスレレント投資法人	5.5	789,250	1.7
合 計	口 数 、 金 額	224.15	46,244,385
	銘 柄 数<比率>	44銘柄	<97.6%>

※森ヒルズリート、産業ファンド、大和ハウスリート、アドバンス・レジデンス、ケネディクスレジデンシャル、ＡＰＩ投資法人、ＧＬＰ投資法人、コンフォリア・レジデンシャル、日本プロロジスリート、ＳＩＡ不動産投資、ヒューリックリート投資法、日本リート投資法人、日本ビルファンド、ジャパンリアルエステイト、日本リテールファンド、オリックス不動産投資、東急リアル・エステート、グローバル・ワン不動産投資法人、ユナイテッド・アーバン投資法人、平和不動産リート、ケネディクス・オフィス投資法人、積水ハウス・ＳＩ レジデンシャル投資法人、いちご不動産投資法人、大和証券オフィス投資法人、阪急リート投資法人、トップリート投資法人、大和ハウス・レジデンシャル投資法人、ジャパン・ホテル・リート投資法人、日本賃貸住宅投資法人につきましては、各ファンドで開示されている直近の有価証券報告書または有価証券届出書において、当社の利害関係人等（投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定されている法人等をいいます。）である大和証券、大和リアル・エステート・アセット・マネジメントが当該ファンドの一般事務受託会社となっています。

(注1) 比率欄は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注2) 評価額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2014年11月10日現在			
項 目	当 期 末		
	評 価 額	比	率
	千円		%
投 資 信 託 証 券	46,244,385		97.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	1,445,247		3.0
投 資 信 託 財 産 総 額	47,689,632		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

2014年11月10日現在

項 目		当 期 末
(A) 資 産		47,689,632,167円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等		1,093,668,451
投 資 信 託 証 券(評価額)		46,244,385,000
未 収 入 金		95,434,642
未 収 配 当 金		256,144,074
(B) 負 債		285,531,628
未 払 金		259,636,628
未 払 解 約 金		25,895,000
(C) 純 資 産 総 額(A－B)		47,404,100,539
元 本		23,315,529,699
次 期 繰 越 損 益 金		24,088,570,840
(D) 受 益 権 総 口 数		23,315,529,699口
1 万 口 当 り 基 準 価 額(C／D)		20,332円

*期首における元本額は17,611,088,897円、当期中における追加設定元本額は6,833,106,382円、同解約元本額は1,128,665,580円です。

*期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額は、安定重視ポートフォリオ（奇数月分配型）37,550,600円、インカム重視ポートフォリオ（奇数月分配型）41,347,161円、成長重視ポートフォリオ（奇数月分配型）193,632,343円、6資産バランスファンド（分配型）314,887,053円、6資産バランスファンド（成長型）614,736,145円、ダイワ三資産分散ファンド（インカム&キャッシュ、外債、内外リート）（隔月分配型）37,031,955円、世界6資産均等分散ファンド（毎月分配型）130,543,779円、『しがきん』ＳＲＩ三資産バランス・オープン（奇数月分配型）4,605,265円、ダイワ資産分散インカムオープン（奇数月決算型）130,397,665円、成果リレー（ブラジル国債&Ｊ－ＲＥＩＴ）2014－07 216,821,641円、成果リレー（ブラジル国債&Ｊ－ＲＥＩＴ）2014－08 164,799,650円、ＤＣダイワ・ワールドアセット（六つの羽／安定コース）153,411,366円、ＤＣダイワ・ワールドアセット（六つの羽／6分散コース）203,214,356円、ＤＣダイワ・ワールドアセット（六つの羽／成長コース）194,412,040円、ＤＣダイワＪ－ＲＥＩＴアクティブファンド355,300,176円、ダイワファンドラップ Ｊ－ＲＥＩＴセレクト19,468,203,465円、ライフハモニー（ダイワ世界資産分散ファンド）（成長型）238,863,027円、ライフハモニー（ダイワ世界資産分散ファンド）（安定型）66,546,395円、ライフハモニー（ダイワ世界資産分散ファンド）（分配型）390,708,594円、ダイワＪリート・ファンド358,517,023円です。

*当期末の計算口数当りの純資産額は20,332円です。

■損益の状況

当期 自2014年5月13日 至2014年11月10日

項 目		当 期
(A) 配 当 等 収 益		579,866,327円
受 取 配 当 金		579,568,382
受 取 利 息		297,945
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益		4,914,531,762
売 買 益		5,052,497,280
売 買 損	△	137,965,518
(C) 当 期 損 益 金(A＋B)		5,494,398,089
(D) 前 期 繰 越 損 益 金		13,290,376,431
(E) 解 約 差 損 益 金	△	987,519,298
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金		6,291,315,618
(G) 合 計(C＋D＋E＋F)		24,088,570,840
次 期 繰 越 損 益 金(G)		24,088,570,840

(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。

■ 1 万口当りの費用の明細

項 目	当 期
売買委託手数料 (投資信託証券)	11円 (11)
有価証券取引税	—
その他費用	—
合 計	11

(注1) 期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって
受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。費用の項
目および算出法については前掲の「1 万口当りの費用の明細」の項目の概
要をご参照ください。

(注2) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

ダイワ北米好配当株マザーファンド

運用報告書 第18期（決算日 2014年10月15日）

（計算期間 2014年4月16日～2014年10月15日）

ダイワ北米好配当株マザーファンドの第18期にかかる運用状況をご報告申し上げます。

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

大和投資信託

Daiwa Asset Management

東京都千代田区丸の内一丁目9番1号

<http://www.daiwa-am.co.jp/>

■運用実績

最近 6 期間の基準価額の推移



最近10期の運用実績

期 別	基 準 価 額		米 S 500 & 種 指 数 (参考指数)		カナダ・ドル トロント総合指数 (参考指数)		米 為 替 ド レ ー ト (参考指数)		カナダ・ドル 為 替 レ ー ト (参考指数)		株 式 組入比率	ハブ リッド 優先証券 組入比率	投資信託 証券 組入比率	純 資 産
	期 中 騰 落 率		期 中 騰 落 率		期 中 騰 落 率		期 中 騰 落 率		期 中 騰 落 率					
9 期末(2010年 4 月 15 日)	円 9,450	% 14.9	1,210	% 10.8	12,204	% 5.8	円 93.41	% 4.2	円 93.59	% 6.8	73.2	% 22.0	% 2.2	百万円 3,696
10 期末(2010年 10 月 15 日)	8,201	△13.2	1,173	△ 3.1	12,619	3.4	81.57	△12.7	81.16	△13.3	71.8	22.8	2.1	3,051
11 期末(2011年 4 月 15 日)	9,258	12.9	1,314	12.0	13,821	9.5	83.69	2.6	87.10	7.3	71.5	22.2	2.3	2,951
12 期末(2011年 10 月 17 日)	8,156	△11.9	1,224	△ 6.8	12,081	△12.6	77.29	△ 7.6	76.40	△12.3	72.1	21.7	2.0	2,382
13 期末(2012年 4 月 16 日)	9,500	16.5	1,370	11.9	12,040	△ 0.3	80.98	4.8	81.00	6.0	72.2	22.8	2.2	2,248
14 期末(2012年 10 月 15 日)	9,679	1.9	1,428	4.2	12,202	1.3	78.39	△ 3.2	79.91	△ 1.3	69.6	22.9	2.2	2,010
15 期末(2013年 4 月 15 日)	13,251	36.9	1,588	11.2	12,337	1.1	98.64	25.8	97.29	21.7	71.4	22.0	2.1	2,567
16 期末(2013年 10 月 15 日)	13,739	3.7	1,710	7.7	12,892	4.5	98.58	△ 0.1	95.30	△ 2.0	72.8	22.2	2.2	2,341
17 期末(2014年 4 月 15 日)	15,544	13.1	1,830	7.0	14,284	10.8	101.88	3.3	92.88	△ 2.5	72.5	22.8	2.2	2,206
18 期末(2014年 10 月 15 日)	17,086	9.9	1,877	2.6	14,036	△ 1.7	107.29	5.3	94.74	2.0	70.8	22.4	2.2	2,163

(注 1) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。
(注 2) 為替レートは、計算日における対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートを採用しています。

■当期中の基準価額と市況の推移

年 月 日	基 準 価 額		米 S 500 種 指 数		ナ & P トロント総合指数		米 ド レ ー ト 為 替		カ ナ ダ ・ ド ル ト 為 替		株 式 組 入 比 率	ハ ブ リ ッ ド 優 先 証 券 組 入 比 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率
			騰 落 率 (参考指数)	騰 落 率 (参考指数)	騰 落 率 (参考指数)	騰 落 率 (参考指数)	騰 落 率 (参考指数)	騰 落 率 (参考指数)					
(期首)2014年 4 月 15 日	円 15,544	% —	1,830	% —	14,284	% —	円 101.88	% —	円 92.88	% —	% 72.5	% 22.8	% 2.2
4 月 末	16,020	3.1	1,878	2.6	14,583	2.1	102.61	0.7	93.70	0.9	72.6	22.4	2.1
5 月 末	16,285	4.8	1,920	4.9	14,588	2.1	101.66	△0.2	93.79	1.0	73.8	21.9	2.1
6 月 末	16,611	6.9	1,960	7.1	15,094	5.7	101.36	△0.5	95.04	2.3	72.7	22.6	2.1
7 月 末	16,951	9.1	1,970	7.7	15,524	8.7	102.85	1.0	94.28	1.5	72.7	22.6	2.1
8 月 末	17,289	11.2	1,996	9.1	15,558	8.9	103.74	1.8	95.53	2.9	72.8	22.9	2.1
9 月 末	18,077	16.3	1,977	8.0	14,976	4.8	109.45	7.4	98.04	5.6	72.2	22.4	2.2
(期末)2014年10月15日	17,086	9.9	1,877	2.6	14,036	△1.7	107.29	5.3	94.74	2.0	70.8	22.4	2.2

(注) 騰落率は期首比。

《運用経過》

◆北米株式市況

米国・S・S・P500種指数…期首：1,830 期末：1,877
カナダ・S・S・Pトロント総合指数…期首：14,284 期末：14,036

米国株式市況は、期末にかけて下落したもののプラスを維持しました。

米国株式は、期首から2014年7月中旬にかけて、ウクライナ情勢などの地政学リスクの高まりから一時的に軟調となる場面もありましたが、企業の好決算や良好な経済指標、ECB（欧州中央銀行）の追加緩和策の発表、FOMC（米国連邦公開市場委員会）会合において緩和的な金融政策の継続が確認されたこと、活発な企業買収や自社株買いのニュースなどを好感し、大きく上昇しました。7月下旬から8月中旬にかけては、ウクライナ情勢の悪化やイスラエルとパレスチナ自治区ガザの紛争激化などの地政学リスクが懸念されたほか、アルゼンチンがデフォルト（債務不履行）となるなどのニュースなどを受けて調整局面となりました。しかしその後、地政学リスクへの警戒感が緩和されたことから反発に転じると、米国長期金利の低下や好調な経済指標の発表などを好感して上昇基調となりました。9月には、高値警戒感が強まる中、欧州や中国の景気動向、中東およびウクライナ情勢など外部環境の先行き不透明感の高まりから下落基調となりました。さらに10月に入ると、米国経済指標の悪化に伴い景気減速懸念が広がったことや原油価格の下落、エボラ出血熱の感染拡大への不安などから大幅に下落したものの、期首比ではプラスを維持しました。

◆米国ハイブリッド優先証券市況

米国ハイブリッド優先証券市況は、上昇しました。

米国ハイブリッド優先証券は、期首前半は、雇用統計など良好な経済指標や米国債券利回りの低下を背景に上昇しました。しかし後半には、欧州や中国の景気鈍化懸念が広がったことや地政学リスクの高まりを受けて調整局面となったものの、期首比ではプラスを維持しました。

◆為替相場

米ドル為替レート…期首：101円88銭 期末：107円29銭

米ドル為替相場は、期首から2014年7月にかけて、おおむねボックス圏での推移となりました。しかし8月から9月にかけては、好調な米国経済指標が相次ぐ中でFRB（米国連邦準備制度理事会）の緩和的な金融政策姿勢が後退したと市場に受け止められたことや、黒田日銀総裁が必要に応じた政策調整を示唆したこと、また日本株の上昇などを受けて、109円台まで一気に円安米ドル高が進行しました。しかし期末にかけては、107円台に戻りました。

◆当期の運用実績

【基準価額・騰落率】

期首：15,544円 期末：17,086円 騰落率：9.9%

【主な要因】

- ・株式市場は、米国が上昇したことが基準価額にプラスに寄与しました。
- ・為替相場では、米ドル、カナダ・ドルが対円で上昇したことが、基準価額にプラスに寄与しました。

◆参考指数との差異および要因分析

【騰落率対比】

米国とカナダの株価指数の円ベースでの騰落率は、米国・S・P500種指数8.0%、カナダ・S・S・Pトロント総合指数0.2%となりました。一方、当ファンドの騰落率は9.9%となりました。

【要因分析（プラス要因：（+）、マイナス要因：（-））】

(1) 株式組入比率

(-) 当期の株式組入比率（ハイブリッド優先証券、投資信託証券を含む。）は95～99%程度で推移しました。北米株式市場が上昇する過程において現金で保有した部分につきましては、マイナス要因となりました。

(2) 投資対象

- (+) 米国株式が上昇し、プラス要因となりました。
- (+) 米国ハイブリッド優先証券が上昇し、プラス要因となりました。
- (+) 米ドルとカナダ・ドルが対円で上昇し、プラス要因となりました。
- (-) カナダ株式が下落し、マイナス要因となりました。

(3) セクターと銘柄構成

(+) 相対的に上昇率の低かった素材セクターの組入りを低位としたことがプラス要因となりました。個別銘柄では、半導体製造AVAGO TECHNOLOGIES（情報技術）、医療施設運営会社UNIVERSAL HEALTH SERVICES（ヘルスケア）、衣料品会社HANES BRANDS（一般消費財・サービス）、半導体製造SANDISK（情報技術）、医療設備COVIDIEN（ヘルスケア）などのオーバーヘッドがプラス要因となりました。

(-) 相対的に下落率の高かったエネルギーセクターの組入りを高位としたことがマイナス要因となりました。個別銘柄では、エネルギー会社DEVON ENERGY（エネルギー）、石油掘削請負会社ENSCO（エネルギー）、カジノ施設LAS VEGAS SANDS（一般消費財・サービス）、エネルギー会社SUNCOR ENERGY（エネルギー）、自動車製造FORD MOTOR（一般消費財・サービス）などのオーバーヘッドがマイナス要因となりました。

(+) 米国ハイブリッド優先証券においては、銀行セクターにおける銘柄選択などがプラス要因となりました。

◆前期における「今後の運用方針」

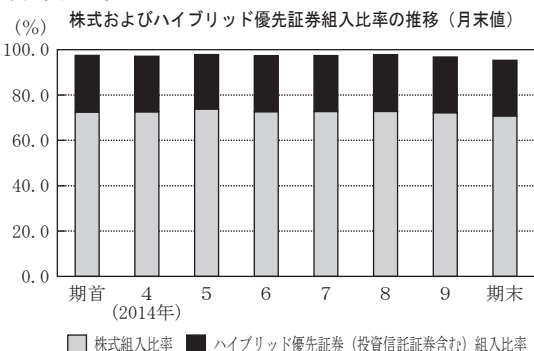
- ・当面90%程度以上の組入比率を維持する方針です。
- ・普通株とハイブリッド優先証券の投資比率は当面現状を維持する方針ですが、債券市場や株式市場の動向等を引続き勘案して、組入比率を決定します。
- ・今後も、キャッシュフローおよび配当の成長が期待できるセクターや銘柄に重点を置いたポートフォリオを継続します。足元では、エネルギーおよびヘルスケアセクターの投資魅力が高まっていると考えております。エネルギーセクターに関しては、セクターとしての投資比率に大幅な変更は行ないたいものの、大型の石油コングロマリットよりも小型の石油探査・開発企業を選択しております。また、情報技術セクター、金融セクターなどについても、引き続き、魅力度が高いと考えております。一方で、生活必需品セクターや公益事業セクターなど、ディフェンシブセクターには慎重な投資態度をとることとします。今後も引き続き、安定的にキャッシュフロー成長が期待できる銘柄に選別投資してまいります。
- ・ハイブリッド優先証券については、利回り水準やバリュエーションが相対的に魅力的な銘柄を中心にポートフォリオを構築してまいります。金利上昇圧力が強まる中、引続きデレレーションが短め期間固定金利型や変動金利型の証券を好むいたします。また、クレジットスプレッドの縮小の可能性を念頭に置き、より高い利回りを求めて投機的格付けの証券についても投資機会をうかがいます。

以上のような方針のもとに、外貨建資産の運用にあたっては、コーエン&スティアーズ・キャピタル・マネジメント・インク（C&S）に運用の指図にかかる権限を委託し、今後の運用を行なっております。

◆当期の運用経過

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

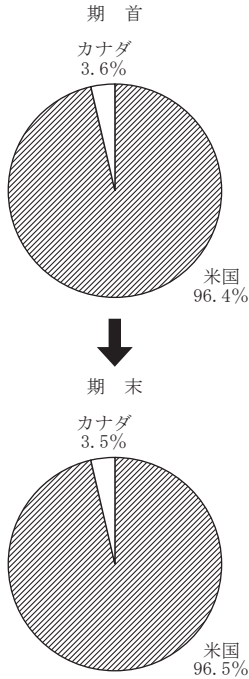
(1) 組入比率



米国やカナダの北米地域の株式の中から、キャッシュフローや配当の成長が期待できる銘柄を中心として、株式を70～74%程度組入れました。また、ポートフォリオの利回りを高めるため、ハイブリッド優先証券等を23～26%程度組入れました。

(2) 投資比率

市場別投資比率の推移



(注) 比率は有価証券の評価総額に対する割合。

時価総額の比率とほぼ同様に米国の比率を有価証券全体の95～97%程度、カナダを3～5%程度の組入れとし、期を通じておおむねこの比率としました。

(3) 個別銘柄

組入上位銘柄の推移

期首	銘柄名	組入比率	期末	銘柄名	組入比率
1	EXXON MOBIL CORP	2.7%	1	EXXON MOBIL CORP	2.8%
2	APPLE INC	2.4%	2	MICROSOFT CORP	2.1%
3	HEWLETT-PACKARD CO	1.9%	3	APPLE INC	1.8%
4	GENERAL ELECTRIC CO	1.9%	4	JPMORGAN CHASE & CO	1.8%
5	JPMORGAN CHASE & CO	1.7%	5	CVS HEALTH CORP	1.8%
6	AVAGO TECHNOLOGIES LTD	1.7%	6	HEWLETT-PACKARD CO	1.7%
7	MICROSOFT CORP	1.6%	7	TYSON FOODS INC-CL A	1.6%
8	CVS CAREMARK CORP	1.5%	8	PFIZER INC	1.6%
9	WELLS FARGO & CO	1.5%	9	AVAGO TECHNOLOGIES LTD	1.5%
10	HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	1.5%	10	AT&T INC	1.5%
11	AT&T INC	1.5%	11	WELLS FARGO & CO	1.5%
12	AMERIPRISE FINANCIAL INC	1.4%	12	HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	1.5%
13	PFIZER INC	1.4%	13	GENERAL ELECTRIC CO	1.5%
14	PRUDENTIAL FINANCIAL INC	1.4%	14	L-3 COMMUNICATIONS HOLDINGS	1.4%
15	BANK OF AMERICA CORP	1.3%	15	CSX CORP	1.4%

(注) 比率は純資産総額に対する評価額の割合。

銘柄選択にあたって、C&Sでは、長期的なビジネスモデルが確立した銘柄に絞って調査しております。当ファンドでは、その中から魅力的な配当利回りを将来にわたって提供できるキャッシュフローが予想される銘柄を選択しました。

《今後の運用方針》

◆株式市場見通し

米国株式市場については、F R Bによる量的緩和の終了後の利上げ時期や利上げペースに関する不透明感に左右される展開が続いてきましたが、足元では、差し迫った利上げの可能性は後退しているものと考えられます。この背景として、欧州や中国などの景気鈍化が懸念される中、これらの国々において持続可能な回復基調が確認されるまでは、F R Bが利上げに動くことは想定し難いとの見方があります。ウクライナや中東などにおける地政学リスクなどが一時的に市場の重しとなる可能性はあるものの、量的緩和が終了した後もF R Bは引き続き緩和的な金融政策姿勢を維持すると予想されることや、中国における景気刺激策などが株式市場の下支え材料となるものと考えられます。また高配当銘柄については、依然として魅力的な投資機会が多く残されていると考えており、バリュエーションなどを勘案しつつ銘柄選択を進めてまいります。

ハイブリッド優先証券については、今しばらくは低金利政策が継続されるものと考えられる一方で中長期的には金利上昇圧力が徐々に高まると予想される中、他の債券型商品と比較して高い利回りや過去平均から高い水準にあるクレジットスプレッドなどが、ハイブリッド優先証券価格への影響を和らげてくれるものと考えられます。

◆組入比率

上記のような投資環境を勘案して、当面90%程度以上の組入比率を継続する方針です。

◆ポートフォリオ

・普通株とハイブリッド優先証券の投資比率は当面現状を維持する方針ですが、債券市場や株式市場の動向等を引き続き勘案して、組入比率を決定します。

・今後も、キャッシュフローおよび配当の成長が期待できるセクターや銘柄に重点を置いたポートフォリオを継続します。足元では、原油などコモディティ価格の下落に伴い、消費関連銘柄や運輸銘柄などの魅力度が高まっていると考えられます。また、これまで割合となっていた情報技術セクターの組入比率下げを進めていましたが、割安感が出てきたパソコンや半導体銘柄などについて投資機会をうかがいます。今後も引き続き、安定的にキャッシュフロー成長が期待できる銘柄に選別投資してまいります。

・ハイブリッド優先証券については、利回り水準やバリュエーションが相対的に魅力的な銘柄を中心にポートフォリオを構築してまいります。金利リスクが意識される中、引き続き利回りが相対的に高く、デュレーションが短めの期間固定金利型や変動金利型などの証券を選好いたします。また、クレジットスプレッドの縮小の可能性を念頭に置き、より高い利回りを求めて投機的格付けや格付未付与の証券についても投資機会をうかがいます。

以上のような方針のもとに、外貨建資産の運用にあたっては、C&Sに運用の指図にかかる権限を委託し、今後の運用を行なってまいります。

ダイワ北米好配当株マザーファンド

■売買および取引の状況

(1) 株 式

(2014年 4 月 16 日から 2014年 10 月 15 日まで)

		買 付		売 付	
外 国	ア メ リ カ	株 数	金 額	株 数	金 額
		百株	千アメリカ・ドル	百株	千アメリカ・ドル
	カ ナ ダ	593.5 (64)	3,184 (△ 1)	1,039.41	5,173
		百株	千カナダ・ドル	百株	千カナダ・ドル
		19 (ー)	87 (ー)	29	113

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

(2) ハイブリッド優先証券

(2014年 4 月 16 日から 2014年 10 月 15 日まで)

		買 付		売 付	
外 国	ア メ リ カ	証 券 数	金 額	証 券 数	金 額
		千証券	千アメリカ・ドル	千証券	千アメリカ・ドル
		58.85 (ー)	1,475 (ー)	74.487 (ー)	1,956 (ー)

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

(3) 投資信託証券

(2014年 4 月 16 日から 2014年 10 月 15 日まで)

		買 付		売 付	
外 国	ア メ リ カ	口 数	金 額	口 数	金 額
		千口	千アメリカ・ドル	千口	千アメリカ・ドル
		3.8 (ー)	91 (ー)	5.185 (ー)	136 (ー)

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

■主要な売買銘柄

(1) 株 式

(2014年 4 月 16 日から 2014年 10 月 15 日まで)

当 期				期 付			
買 柄		付		売 柄		付	
銘	株 数	金 額	平均単価	銘	株 数	金 額	平均単価
	千株	千円	円		千株	千円	円
CMS ENERGY CORP (アメリカ)	7.3	23,320	3,194	APPLE INC (アメリカ)	2.7	30,942	11,460
DEVON ENERGY CORPORATION (アメリカ)	3	22,554	7,518	PEPSICO INC (アメリカ)	2.5	24,087	9,635
XILINX INC (アメリカ)	4.6	19,587	4,258	CISCO SYSTEMS INC (アメリカ)	9	23,880	2,653
WESTERN DIGITAL CORP (アメリカ)	1.6	16,519	10,324	CITRIX SYSTEMS INC (アメリカ)	3.4	23,166	6,813
ENSCO PLC-CL A (イギリス)	2.9	16,185	5,581	INTEL CORP (アメリカ)	6.5	22,080	3,396
EASTMAN CHEMICAL COMPANY (アメリカ)	1.8	16,155	8,975	SANDISK CORP (アメリカ)	2.1	21,212	10,101
CONOCOPHILLIPS (アメリカ)	1.9	16,017	8,430	BROADCOM CORP-CL A (アメリカ)	5.3	20,226	3,816
L-3 COMMUNICATIONS HOLDINGS (アメリカ)	1.35	15,289	11,325	ANADARKO PETROLEUM CORP (アメリカ)	1.6	18,245	11,403
LAS VEGAS SANDS CORP (アメリカ)	1.7	12,306	7,238	DOW CHEMICAL (アメリカ)	3.2	17,397	5,436
KROGER CO (アメリカ)	2.1	12,022	5,724	HELMERICH & PAYNE (アメリカ)	1.5	16,475	10,983

(注 1) 金額は受渡し代金。
(注 2) 金額の単位未満は切捨て。

(2) ハイブリッド優先証券

(2014年 4 月 16 日から 2014年 10 月 15 日まで)

当 期				期 付			
買 柄		付		売 柄		付	
銘	証 券 数	金 額	平均単価	銘	証 券 数	金 額	平均単価
	千証券	千円	円		千証券	千円	円
CHS INC VAR 2 (アメリカ)	5.4	15,624	2,893	COUNTRYWIDE CAPITAL V 7 (アメリカ)	7.3	19,578	2,682
REGIONS FINANCIAL B VAR (アメリカ)	5.115	13,123	2,565	CHS INC VAR 2 (アメリカ)	5.4	15,734	2,913
GOLDMAN SACHS GROUP K VAR (アメリカ)	4.3	11,076	2,576	US BANCORP VAR (アメリカ)	4.9	14,745	3,009
NEXTERA ENERGY CAPITAL 5.7 (アメリカ)	3.918	9,774	2,494	PARTNERRE LTD E 7.25 (バミューダ)	4	11,215	2,803
ALLSTATE CORP E 6.625 (アメリカ)	3.528	9,559	2,709	ENDURANCE SPECIALTY 7.5 (バミューダ)	4	10,757	2,689
WELLS FARGO Q VAR (アメリカ)	3.6	9,288	2,580	TELEPHONE & DATA 6.875 (アメリカ)	3.917	9,956	2,541
JPMORGAN CHASE 6.7 T (アメリカ)	3.3	8,792	2,664	WELLS FARGO & COMPANY 8 (アメリカ)	3.1	9,546	3,079
FIFTH THIRD BANK I VAR (アメリカ)	2.3	6,239	2,712	RAYMOND JAMES 6.9 (アメリカ)	2.962	8,227	2,777
WR BERKLEY CORP 5.625 (アメリカ)	2.614	6,052	2,315	CITIGROUP CAPITAL XIII VAR (アメリカ)	2.5	6,933	2,773
FIRST REPUBLIC BANK 5.5 (アメリカ)	2.5	5,937	2,375	FIRST REPUBLIC BANK 6.2 (アメリカ)	2.4	6,425	2,677

(注 1) 金額は受渡し代金。
(注 2) 金額の単位未満は切捨て。

■組入資産明細表

(1) 外国株式

銘柄	期 首		当		期 末		業 種 等
	株	数	株	数	評 価 額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		百株		百株	千アメリカ・ドル	千円	
LAS VEGAS SANDS CORP	17		34		202	21,744	一般消費財・サービス
AETNA INC	22		28		207	22,224	ヘルスケア
DEVON ENERGY CORPORATION	12		42		232	24,896	エネルギー
CITIGROUP INC	57		53		272	29,267	金融
COVIDIEN PLC	23		17		157	16,845	ヘルスケア
TE CONNECTIVITY LTD	25		20		104	11,171	情報技術
APPLE INC	10		37		365	39,201	情報技術
DISCOVER FINANCIAL SERVICES			12		75	8,068	金融
BROADCOM CORP-CL A	53		—		—	—	情報技術
JPMORGAN CHASE & CO	68		61		353	37,952	金融
CIGNA CORP	20		25		219	23,526	ヘルスケア
AMERIPRISE FINANCIAL INC	30		24		268	28,788	金融
CMS ENERGY CORP	—		73		226	24,334	公益事業
CISCO SYSTEMS INC	90		—		—	—	情報技術
MORGAN STANLEY	78		54		178	19,124	金融
DOW CHEMICAL	32		—		—	—	素材
AVAGO TECHNOLOGIES LTD	63		43		309	33,226	情報技術
COSTCO WHOLESALE CORP	4		—		—	—	生活必需品
HANESBRANDS INC	22		15		156	16,767	一般消費財・サービス
EAGLE MATERIALS INC	4.16		—		—	—	素材
CSX CORP	71		85		277	29,739	資本財・サービス
EXXON MOBIL CORP	59.34		62.34		564	60,563	エネルギー
L-3 COMMUNICATIONS HOLDINGS	15		26.5		286	30,783	資本財・サービス
EOG RESOURCES INC	8		8		67	7,196	エネルギー
FORD MOTOR CO	159		134		184	19,811	一般消費財・サービス
NEXTERA ENERGY INC	24.62		24.62		229	24,655	公益事業
GENERAL ELECTRIC CO	159		122		294	31,545	資本財・サービス
GENERAL DYNAMICS CORP	8		6		71	7,635	資本財・サービス
OWENS CORNING	28		—		—	—	資本財・サービス
GENERAL MILLS INC	—		22		108	11,688	生活必需品
HUNTINGTON BANCSHARES INC	206		158		150	16,121	金融
HARLEY-DAVIDSON INC	12		25		141	15,127	一般消費財・サービス
HELMERICH & PAYNE	15		—		—	—	エネルギー
HEWLETT-PACKARD CO	127		108		348	37,357	情報技術
JOHNSON & JOHNSON	22		22		213	22,898	ヘルスケア
ABBVIE INC	38		33		178	19,165	ヘルスケア
KROGER CO	—		21		112	12,031	生活必需品
MCDONALD'S CORP	20.97		15.97		145	15,609	一般消費財・サービス
MONSANTO CO	15		13		140	15,045	素材
NETAPP INC	53		54		208	22,322	情報技術
NORFOLK SOUTHERN CORP	18		13		135	14,568	資本財・サービス
NEWMONT MINING CORP	17		—		—	—	素材
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	15.28		8.28		69	7,434	生活必需品
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	17		15		129	13,928	エネルギー
PFIZER INC	101.83		114.83		326	35,063	ヘルスケア
PROCTER & GAMBLE CO	11		18		150	16,135	生活必需品
CONOCOPHILLIPS	—		19		125	13,494	エネルギー
PEPSICO INC	25		—		—	—	生活必需品
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	38		26		208	22,386	金融
ACCENTURE PLC-CL A	10		20		152	16,344	情報技術
PENTAIR PLC	14		—		—	—	資本財・サービス
QUALCOMM INC	25		35		251	26,984	情報技術

銘 柄	期 首		期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
REPUBLIC SERVICES INC	49	39	149	16,034	資本財・サービス
ROSS STORES INC	17	11	85	9,186	一般消費財・サービス
CHEVRON CORP	18	15	164	17,667	エネルギー
TRIUMPH GROUP INC	18	23	140	15,104	資本財・サービス
SANDISK CORP	21	—	—	—	情報技術
SCHLUMBERGER LTD	8.25	—	—	—	エネルギー
AT&T INC	89	89	301	32,313	電気通信サービス
TIME WARNER CABLE	6	5	68	7,378	一般消費財・サービス
MARATHON PETROLEUM CORP	10	—	—	—	エネルギー
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	9	9	86	9,250	資本財・サービス
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	27	13	133	14,356	ヘルスケア
WALT DISNEY CO	30	27	227	24,373	一般消費財・サービス
WELLS FARGO & CO	68.26	61.26	299	32,093	金融
WAL-MART STORES INC	26	26	202	21,752	生活必需品
WESTERN DIGITAL CORP	—	16	137	14,740	情報技術
WESTAR ENERGY INC	26	—	—	—	公益事業
NVIDIA CORP	45	—	—	—	情報技術
TYSON FOODS INC-CL A	59	83	328	35,192	生活必需品
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	16.94	11.94	133	14,319	ヘルスケア
BANK OF AMERICA CORP	170	160	264	28,358	金融
AMERICAN EXPRESS CO	14	14	115	12,428	金融
ALASKA AIR GROUP INC	10	—	—	—	資本財・サービス
ANADARKO PETROLEUM CORP	16	—	—	—	エネルギー
CARDINAL HEALTH INC	—	10	74	8,001	ヘルスケア
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	15	15	120	12,879	金融
CITRIX SYSTEMS INC	34	—	—	—	情報技術
INTEL CORP	99	34	109	11,724	情報技術
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	95	83	297	31,889	金融
MICROSOFT CORP	88	99	432	46,448	情報技術
CVS HEALTH CORP	45.75	43.75	352	37,870	生活必需品
BLACKROCK INC	7	7	214	23,037	金融
EASTMAN CHEMICAL COMPANY	—	18	131	14,063	素材
XILINX INC	—	46	169	18,211	情報技術
PERRIGO CO PLC	5	6	88	9,474	ヘルスケア
VF CORP	14	25	159	17,152	一般消費財・サービス
アメリカ・ドル 通 貨 計	株数・金額 銘柄数(比率)	3,119.4 78銘柄	2,737.49 69銘柄	13,590 1,458,083	<67.4%>
(カナダ)	百株	百株	千カナダ・ドル	千円	
SUNCOR ENERGY INC	55	69	249	23,598	エネルギー
TRANSCANADA CORP	19	19	96	9,095	エネルギー
POTASH CORP OF SASKATCHEWAN	61	43	157	14,967	素材
ROGERS COMMUNICATIONS INC-B	28	28	116	11,053	電気通信サービス
POWER CORP OF CANADA	59	53	153	14,501	金融
カナダ・ドル通貨計	株数・金額 銘柄数(比率)	222 5銘柄	212 5銘柄	772 73,216	<3.4%>
ファンド合計	株数・金額 銘柄数(比率)	3,341.4 83銘柄	2,949.49 74銘柄	1,531,300 <70.8%>	

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

(注2) < >は純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

(2) ハイブリッド優先証券

銘柄	期首	当	期末	
	証券数	証券数	評価額	
			外貨建金額	邦貨換算金額
(アメリカ)	千証券	千証券	千アメリカ・ドル	千円
FIRST NIAGARA FIN VAR	1.937	—	—	—
TELEPHONE & DATA 6.875	3.917	—	—	—
SEASpan CORPORATION 9.5	1.796	0.818	21	2,299
AXIS CAPITAL HOLDINGS 6.875	4.49	3.09	80	8,629
NEXTERA ENERGY CAPITAL 5.7	—	2.918	71	7,660
FIRST REPUBLIC BANK 6.2	3.97	1.57	39	4,211
NEXTERA ENERGY CAPITAL H	—	1	23	2,567
NEXTERA ENERGY CAP I 5.125	—	1	22	2,364
ASPEN INSURANCE HLDG 7.25	3.3	3.3	87	9,336
PRUDENTIAL FINANCIAL 5.75	2.495	2.495	61	6,611
CHS INC VAR 2	5.4	5.4	144	15,509
REGIONS FINANCIAL A 6.375	3	3.8	93	10,058
FIRST REPUBLIC BANK 5.5	—	2.5	55	5,951
GOLDMAN SACHS GROUP INC 5.95	—	0.9	21	2,314
AFFILIATED MGRS GROUP 6.375	6.5	5.3	135	14,579
KEMPER 7.375	2.3	4.2	107	11,580
TEEKAY OFFSHORE PARTNERS A	7.8	6.3	150	16,154
HANOVER INSURANCE 6.35	5	5.8	139	14,984
WR BERKLEY CORP 5.625	2	4.614	107	11,509
CITIGROUP INC K 6.875	2.5	3.5	93	9,999
PARTNERRE LTD E 7.25	4	—	—	—
COUNTRYWIDE CAPITAL IV 6.75	7.804	7.404	188	20,248
METLIFE INC 6.5	2.4	2.4	61	6,566
PRINCIPAL FINL GROUP B VAR	3	1.332	34	3,681
MORGAN STANLEY CAP 6.6	3.299	1.499	37	4,052
COUNTRYWIDE CAPITAL V 7	8.928	1.628	41	4,471
QWEST CORP 6.125	2.86	0.96	22	2,405
JPM CHASE CAPITAL XXIX 6.7	3	1.7	43	4,669
FIRST REPUBLIC BANK 5.625	2	2	45	4,924
SCE TRUST III VAR	2.3	2.9	77	8,344
PROTECTIVE LIFE 6.25	1.5	1.5	38	4,136
PRIVATEBANCORP 7.125	5.302	3.952	100	10,774
WELLS FARGO & COMPANY 8	6.1	3	86	9,331
CITIGROUP CAPITAL XLII VAR	2.5	—	—	—
AMERICAN FINANCIAL GROUP 7.0	1.369	—	—	—
FIFTH THIRD BANK I VAR	2.717	4.617	123	13,216
MORGAN STANLEY F VAR	3.026	2.626	69	7,466
GMAC CAP TRUST I VAR	2	—	—	—
REGIONS FINANCIAL B VAR	—	4.715	119	12,823
US BANCORP VAR	7	2.1	61	6,551
RAYMOND JAMES 6.9	2.962	—	—	—
WELLS FARGO R VAR	1.541	2.541	71	7,647
PNC FINANCIAL SERVICES VAR	6.758	5.958	160	17,265
BB&T CORPORATION D	1.092	1.092	26	2,845
BANK OF AMERICA CORP 6.625	—	1	25	2,694
INTEGRYS ENERGY VAR	2.375	3.075	80	8,607
ALLSTATE CORP E 6.625	1.775	5.303	137	14,747
GOLDMAN SACHS GROUP K VAR	—	3.344	85	9,159
AMER FINL GROUP 6.375	1.3	1.3	33	3,555
QWEST CORPORATION 7.0 B	4.7	3.5	89	9,556

銘柄	期首	当	期末	
	証券数	証券数	評価額	
			外貨建金額	邦貨換算金額
	千証券	千証券	千アメリカ・ドル	千円
MORGAN STANLEY E VAR	2.737	3.737	101	10,885
BB&T CORPORATION E 5.625	8.995	7.295	169	18,228
MORGAN STANLEY I VAR	—	1	25	2,711
NUSTAR LOGISTICS LP VAR	3.7	2.9	74	7,999
REINSURANCE GRP AMERICA 6.2	2	1.5	40	4,346
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 6	3.5	4.5	106	11,461
SUNTRUST BANKS INC 5.875	—	1	23	2,499
STATE STREET CORPORATION D	—	1.325	34	3,686
JPMORGAN CHASE & CO O 5.5	—	2	46	4,935
WELLS FARGO Q VAR	1.8	5.4	140	15,075
JPMORGAN CHASE 6.7 T	—	3.3	85	9,155
JPMORGAN CHASE 6.3	—	1.7	42	4,578
HARTFORD FINL SVCS GRP VAR	6.5	5.2	154	16,558
ASTORIA FINANCIAL C 6.5	6.5	4.5	108	11,650
PARTNERRE LTD F 5.875	2.9	1.7	41	4,424
ENDURANCE SPECIALTY 7.5	4	—	—	—
合計	証券数、金額 銘柄数<比率>	192.645 52銘柄	177.008 58銘柄	4,513 484,265 <22.4%>

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

(注2) < >は純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

(3) 外国投資信託証券

銘柄	期首	当	期末	
	口数	口数	評価額	
			外貨建金額	邦貨換算金額
(アメリカ)	千口	千口	千アメリカ・ドル	千円
STAG INDUSTRIAL PREF A	1.485	—	—	—
DUPONT FABROS TECH PREF A	1.319	1.319	33	3,594
RETAIL PROPERTIES PREF A	2.5	2	50	5,418
SUMMIT HOTEL PREF C	2.6	3.6	93	9,984
CORP OFFICE PROPERTIES PF L	3.098	2.298	60	6,474
CHESAPEAKE LODG PREF A	3.494	1.894	49	5,293
AMERICAN REALTY CAP PREF F	1.2	3.5	80	8,670
EXCEL TRUST PREF B	3	2.7	70	7,598
合計	口数、金額 銘柄数<比率>	18.696 8銘柄	17.311 7銘柄	438 47,034 <2.2%>

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

(注2) < >は純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2014年10月15日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株 式	1,531,300	70.7
ハイブリッド優先証券	484,265	22.3
投資信託証券	47,034	2.2
コール・ローン等、その他	104,194	4.8
投資信託財産総額	2,166,795	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。
(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、10月15日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝107.29円、1カナダ・ドル＝94.74円です。
(注3) 当期末における外貨建純資産（2,127,994千円）の投資信託財産総額（2,166,795千円）に対する比率は、98.2%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2014年10月15日現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	2,166,795,078円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	73,679,652
株 式(評価額)	1,531,300,780
ハイブリッド優先証券(評価額)	484,265,674
投 資 信 託 証 券(評価額)	47,034,088
未 収 入 金	25,862,854
未 収 配 当 金	2,620,478
未 収 利 息	2,031,552
(B) 負 債	3,500,000
未 払 解 約 金	3,500,000
(C) 純 資 産 総 額(A－B)	2,163,295,078
元 本	1,266,093,060
次 期 繰 越 損 益 金	897,202,018
(D) 受 益 権 総 口 数	1,266,093,060口
1 万 口 当 り 基 準 価 額(C／D)	17,086円

*期首における元本額は1,419,715,206円、当期中における追加設定元本額は45,862,294円、同解約元本額は199,484,440円です。
*当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額は、ダイワ・グローバル好配当株ファンド（毎月分配型）98,919,575円、安定重視ポートフォリオ（奇数月分配型）27,436,514円、インカム重視ポートフォリオ（奇数月分配型）31,066,798円、成長重視ポートフォリオ（奇数月分配型）525,818,394円、ダイワ・株／債券／コモディティ・バランスファンド89,594,321円、ダイワ資産分散インカムオープン（奇数月決算型）97,790,579円、DCダイワ・ワールドアセット（六つの羽／安定コース）74,402,292円、DCダイワ・ワールドアセット（六つの羽／6分散コース）145,477,980円、DCダイワ・ワールドアセット（六つの羽／成長コース）175,586,607円です。
*当期末の計算口数当りの純資産額は17,086円です。

■損益の状況

当期 自2014年 4 月 16 日 至2014年10月15日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	41,431,658円
受 取 配 当 金	18,536,217
受 取 利 息	16,972,932
そ の 他 収 益 金	5,922,509
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	178,302,010
売 買 益	249,447,498
売 買 損	△ 71,145,488
(C) そ の 他 費 用	△ 842,169
(D) 当 期 損 益 金(A＋B＋C)	218,891,499
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	787,085,373
(F) 解 約 差 損 益 金	△140,740,560
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	31,965,706
(H) 合 計(D＋E＋F＋G)	897,202,018
次 期 繰 越 損 益 金(H)	897,202,018

(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。

■ 1 万口当りの費用の明細

項 目	当 期
売買委託手数料	4円
(株式)	(2)
(ハイブリッド優先証券)	(1)
(投資信託証券)	(0)
有価証券取引税	0
(株式)	(0)
(ハイブリッド優先証券)	(0)
(投資信託証券)	(0)
その他費用	6
(保管費用)	(6)
合 計	10

(注1) 期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。費用の項目および算出法については前掲の「1 万口当りの費用の明細」の項目の概要をご参照ください。
(注2) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

ダイワ欧州好配当株マザーファンド

運用報告書 第18期（決算日 2014年10月15日）

（計算期間 2014年4月16日～2014年10月15日）

ダイワ欧州好配当株マザーファンドの第18期にかかる運用状況をご報告申し上げます。

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

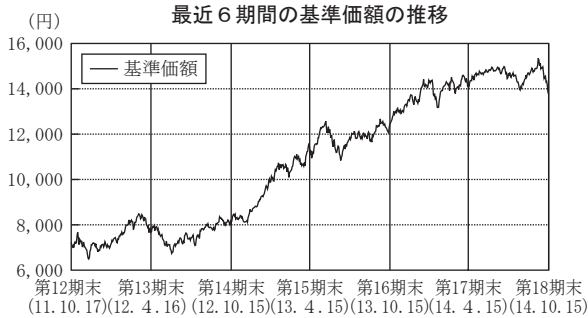
大和投資信託

Daiwa Asset Management

東京都千代田区丸の内一丁目9番1号

<http://www.daiwa-am.co.jp/>

■運用実績



最近10期の運用実績

期 別	基 準 価 額		英 F T S E 100 株 価 指 数	国 100 株 価 指 数	フ ラ ン ス D イ ツ 株 価 指 数	ス 40 株 価 指 数	ド イ ツ X 株 価 指 数	英 為 替 レ ー ト	ポ ン ド ユ 為 替 レ ー ト	株 式 組 入 比 率	純 資 産			
	円	期 中 騰 落 率	(参考指数)	期 中 騰 落 率	(参考指数)	期 中 騰 落 率	(参考指数)	期 中 騰 落 率	(参考指数)	期 中 騰 落 率	(参考指数)	期 中 騰 落 率		
9 期末(2010年 4 月 15 日)	9,051	% 5.8	5,796	% 10.3	4,057	% 4.5	6,278	% 7.2	144.70	% 0.6	127.56	% △ 4.8	97.5	3,640
10 期末(2010年 10 月 15 日)	8,162	△ 9.8	5,727	△ 1.2	3,819	△ 5.9	6,455	2.8	130.43	△ 9.9	114.39	△ 10.3	98.1	3,078
11 期末(2011年 4 月 15 日)	9,024	10.6	5,963	4.1	3,970	4.0	7,146	10.7	136.92	5.0	121.30	6.0	96.5	2,925
12 期末(2011年 10 月 17 日)	7,219	△ 20.0	5,466	△ 8.3	3,217	△ 19.0	5,967	△ 16.5	122.10	△ 10.8	107.10	△ 11.7	96.6	2,171
13 期末(2012年 4 月 16 日)	7,668	6.2	5,651	3.4	3,189	△ 0.9	6,583	10.3	128.18	5.0	105.42	1.6	96.5	2,011
14 期末(2012年 10 月 15 日)	8,067	5.2	5,793	2.5	3,389	6.3	7,232	9.9	125.65	△ 2.0	101.13	△ 4.1	97.4	1,830
15 期末(2013年 4 月 15 日)	11,383	41.1	6,384	10.2	3,729	10.0	7,744	7.1	151.75	20.8	129.21	27.8	97.8	2,297
16 期末(2013年 10 月 15 日)	12,443	9.3	6,507	1.9	4,222	13.2	8,723	12.6	157.27	3.6	133.60	3.4	98.2	2,077
17 期末(2014年 4 月 15 日)	14,189	14.0	6,583	1.2	4,384	3.8	9,339	7.1	170.42	8.4	140.83	5.4	96.5	1,914
18 期末(2014年 10 月 15 日)	13,756	△ 3.1	6,392	△ 2.9	4,088	△ 6.8	8,825	△ 5.5	170.43	0.0	135.60	△ 3.7	97.7	1,744

(注 1) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。
(注 2) 為替レートは、計算日における対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートを採用しています。

■当期中の基準価額と市況の推移

年 月 日	基 準 価 額		英 F 株 価 指 数	国 T S E 100 株 価 指 数	フ ラ ン ス D イ ツ X 株 価 指 数	ス 40 株 価 指 数	ド イ ツ X 株 価 指 数	英 為 替 レ ー ト	ポ ン ド ユ 為 替 レ ー ト	株 式 組 入 比 率			
	円	騰落率	(参考指数)	騰落率	(参考指数)	騰落率	(参考指数)	騰落率	(参考指数)	騰落率	(参考指数)	騰落率	%
(期首)2014年 4 月 15 日	14,189	—	6,583	—	4,384	—	9,339	—	170.42	—	140.83	—	96.5
4 月 末	14,618	3.0	6,769	2.8	4,497	2.6	9,584	2.6	172.67	1.3	141.74	0.6	96.6
5 月 末	14,732	3.8	6,871	4.4	4,530	3.3	9,938	6.4	170.07	△0.2	138.33	△1.8	97.2
6 月 末	14,672	3.4	6,757	2.6	4,436	1.2	9,815	5.1	172.63	1.3	138.31	△1.8	97.2
7 月 末	14,601	2.9	6,773	2.9	4,312	△1.6	9,593	2.7	174.00	2.1	137.80	△2.2	96.8
8 月 末	14,623	3.1	6,805	3.4	4,366	△0.4	9,462	1.3	172.08	1.0	136.76	△2.9	96.2
9 月 末	14,922	5.2	6,646	1.0	4,358	△0.6	9,422	0.9	177.74	4.3	138.87	△1.4	98.0
(期末)2014年10月15日	13,756	△3.1	6,392	△2.9	4,088	△6.8	8,825	△5.5	170.43	0.0	135.60	△3.7	97.7

(注) 騰落率は期首比。

《運用経過》

◆欧州株式市況

英国・FTSE100株価指数…期首：6,583 期末：6,392
フランス・CAC40株価指数…期首：4,384 期末：4,088
ドイツ・DAX株価指数…期首：9,339 期末：8,825

欧州株式市況は、一進一退のち期末にかけて下落。

欧州株式は、期首から2014年5月にかけて、企業的好決算や主要経済指標の改善、ECB（欧州中央銀行）の追加緩和への期待の高まりなどを背景に上昇基調となりました。6月上旬には、ECB理事会で市場予想を上回る追加緩和策が発表されたほか、今後のさらなる追加緩和にも含みがもたされたことで一段高となりました。その後、中東情勢の緊迫化や6月ユーロ圏PMI（購買担当者指数）、IFO景況感指数などの経済指標が予想を下回ったことなどから上値が重い展開となり、7月末から8月上旬にかけては、ウクライナ情勢の悪化やポルトガルの金融不安再燃、アルゼンチンの債務問題などを嫌気して下落しました。その後、米国経済指標の改善やECBの追加緩和観測が支えとなって反発に転じ、9月には、ECBが予想外の利下げや資産購入計画を発表したこと、ウクライナでの停戦合意、スコットランド独立投票が否決されたことなどを好感して続伸しました。しかし期末にかけては、世界経済の減速懸念や原油価格の下落、エボラ出血熱の感染拡大への不安などから大幅に下落しました。

◆為替相場

欧州為替相場では、ユーロは140円台、英ポンドは170円台でスタートしました。ユーロは、ECBの金融緩和姿勢により2014年5月から8月にかけて対円でほぼ一貫して下落基調となり、136円台となりました。9月には、ECBから追加緩和策が発表されると135円台に下落しましたが、その後は円安米ドル高が急進する中でユーロも上昇して一時141円台をつけたました。しかし期末にかけては、値を戻して135円台で期末を迎えました。英ポンドも、9月に対円で上昇する場面も見られましたが期末にかけて下落し、170円台で期を終えました。

◆当期の運用実績

【基準価額・騰落率】

期首：14,189円 期末：13,756円 騰落率：△3.1%

【主な要因】

- ・株式市場は、主要国であるフランス、ドイツ、英国などが下落したことが、基準価額にマイナスに寄与しました。
- ・為替相場では、欧州の主要通貨が対円で下落したことが、基準価額にマイナスに寄与しました。

◆参考指数との差異および要因分析

【騰落率対比】

各指数の円ベースでの騰落率は、英国・FTSE100株価指数△2.9%、フランス・CAC40株価指数△10.2%、ドイツ・DAX株価指数△9.0%となりました。一方、当ファンドの騰落率は△3.1%となりました。

【要因分析（プラス要因：（+）、マイナス要因：（-））】

- (1) 株式組入比率
(+) 期を通じて株式組入比率を高位に保ちましたが、株式市場が全般に下落したことから、現金で保有した部分につきましてはプラス要因となりました。
- (2) 業種別構成
(+) 相対的に下落率の高かった一般消費財・サービスセクターの組入れを低位としたことがプラス要因となりました。
(-) 相対的に下落率の高かった資本財・サービスセクターの組入れを高位としたことがマイナス要因となりました。
- (3) 銘柄構成
(+) スペインのガス会社ENAGAS（公益事業）、オーストリアの運輸会社OESTERREICHISCHE POST（資本財・サービス）、フランスの製薬会社SANOFI（ヘルスケア）、ドイツの化学会社BAYER

（ヘルスケア）、スイスの保険会社ZURICH INSURANCE GROUP（金融）などのオーバーウェイトがプラス要因となりました。
(-) 英国の小売業KINGFISHER（一般消費財・サービス）、スイスのセメント会社HOLCIM（素材）、スウェーデンの衛生用品製造SVENSKA CELLULOSA（生活必需品）、デンマークの通信会社TDC（電気通信サービス）、ドイツの化学会社BASF（素材）などのオーバーウェイトがマイナス要因となりました。

◆前期における「今後の運用方針」

・株式市況見通し

欧州株式市況は、投資家の欧州リスク資産に対する選好度が回復したことによって過去半年間は巨額の投資資金の流入が確認され、特に割安度の高かったイタリアなどの周辺国や、バリュエ株、中小型株などを中心に大きく上昇しました。欧州のマクロ経済は引き続き改善傾向を示しており、欧州株式は2014年も堅調に推移すると見込まれます。一方で、インフレ率の低下を受けてデフレを懸念する見方が出てきているほか、債務水準や銀行同盟をめぐる協議の動向などは引き続き注視が必要であり、これらのリスク要因に鑑みてバランスの取れたポートフォリオの構築が賢明であると考えられます。短期的には、過去半年の株価上昇を受けて割高感が出てきている銘柄に関して調整する可能性もあることから、慎重な投資スタンスを取ることにいたします。また、高配当銘柄への投資に関しては、企業の現金保有比率が高いことや配当利回りの高さから、引き続き投資妙味があると考えています。

・株式組入比率

上記のような投資環境に鑑み、現在の組入比率を継続する方針です。

・ポートフォリオ

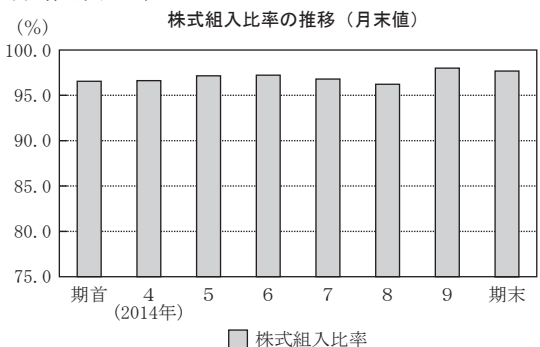
銘柄選定では、収益基盤が安定しており、安定した配当を継続できる銘柄や、景気回復局面で収益改善が見込まれる銘柄に選別投資する方針です。業種別では、足元では資本財セクターや素材セクターなどをオーバーウェイトとしている一方で、金融セクターや一般消費財・サービスセクターをアンダーウェイトとしております。

上記の見通しと運用方針に基づき、外貨建資産の運用にあたっては、パイオニア・インベスト・マネジメント・リミテッド（パイオニア社）に運用の指図にかかる権限を委託し、今後の運用を行なっております。

◆当期の運用経過

当ファンドは、外貨建資産の運用にあたっては、パイオニア社に運用の指図にかかる権限を委託しております。

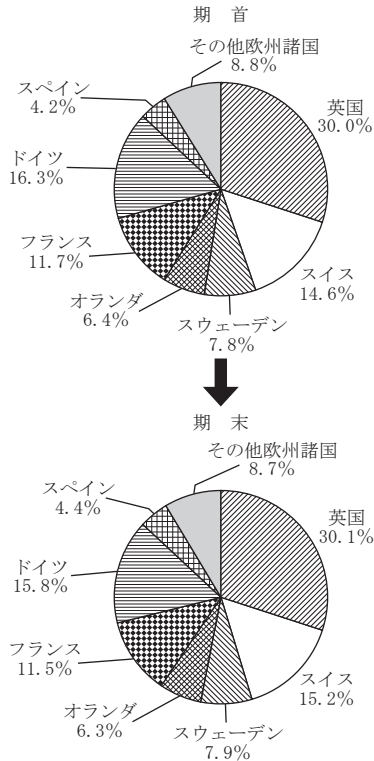
(1) 株式組入比率



組入比率を95～99%程度の高位に維持し、期末の組入比率は97.7%としました。

(2) 投資比率・個別銘柄

市場別投資比率の推移



(注1) 比率は株式の評価総額に対する割合。

(注2) その他欧州諸国とはオーストリア、デンマーク、ノルウェー、ポルトガルの合計です。

組入上位銘柄の推移

期首			期末		
順位	銘柄名	組入比率 (%)	順位	銘柄名	組入比率 (%)
1	NESTLE SA-REG	4.7	1	NESTLE SA-REG	4.4
2	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A	4.0	2	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A	4.4
3	HSBC HOLDINGS PLC	3.8	3	HSBC HOLDINGS PLC	4.1
4	NOVARTIS AG-REG	3.4	4	NOVARTIS AG-REG	4.1
5	TOTAL SA	3.3	5	SANOFI	3.4
6	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	3.2	6	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	3.2
7	SANOFI	3.1	7	TOTAL SA	3.2
8	BAYER AG	3.0	8	BAYER AG	3.1
9	BASF SE	2.9	9	BASF SE	2.7
10	BNP PARIBAS	2.8	10	ZURICH INSURANCE GROUP AG	2.7
11	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	2.7	11	ALLIANZ SE-REG	2.6
12	NATIONAL GRID PLC	2.6	12	PRUDENTIAL PLC	2.6
13	OESTERREICHISCHE POST AG	2.5	13	BNP PARIBAS	2.6
14	DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	2.5	14	ENAGAS	2.6
15	ALLIANZ SE-REG	2.4	15	NATIONAL GRID PLC	2.6

(注) 比率は純資産総額に対する評価額の割合。

市場環境や個別銘柄の今後の見通し、バリュエーションなどを背景に、銘柄の大きな入替えは行ないませんでした。セクター別でも、おおむね期首と同様の配分比率を維持しました。

《今後の運用方針》

◆株式市況見通し

欧州株式市況では、足元で発表されてきた主要な経済指標が実質経済の鈍化を示唆しているものの、ECBが市場予想を上回る追加緩和策を次々と発表してきたことを好感しており、さらなる緩和策への含みが持たされていることによる投資家の期待が株式市場の支援材料となるものと考えられます。また、金融緩和に伴うユーロ安の進行が、欧州企業の輸出の回復などによって収益の改善を後押しすることも期待されます。一方で、企業の業績発表において改善が確認され、投資家心理が改善するまでは、10月に見られたように一時的に不安定な市場環境となることも想定されます。また、FRB（米国連邦準備制度理事会）による量的緩和の終了後の利上げ時期や利上げペースをめぐる思惑のほか、地政学リスクなどに左右される展開も予想されます。

このような市場環境を踏まえ、慎重な投資スタンスを維持するとともに、バランスの取れたポートフォリオの構築に注力をいたします。また、高配当銘柄への投資に関しては、企業の現金保有比率が高いことや配当利回りの高さから、引続き投資妙味があると考えています。

◆株式組入比率

上記のような投資環境に鑑み、現在の組入比率を継続する方針です。

◆ポートフォリオ

銘柄選定では、収益基盤が安定しており、安定した配当を継続できる銘柄や、景気回復局面で収益改善が見込まれる銘柄に選別投資する方針です。業種別では、足元では資本財セクターや素材セクターなどをオーバーウェイトとしている一方で、金融セクターや一般消費財・サービスセクターをアンダーウェイトとしております。

上記の見通しと運用方針に基づき、外貨建資産の運用にあたっては、パイオニア社に運用の指図にかかる権限を委託し、今後の運用を行なっております。

ダイワ欧州好配当株マザーファンド

■売買および取引の状況
株 式

(2014年4月16日から2014年10月15日まで)

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	イ ギ リ ス	百株 160.88 (△ 47.86)	千イギリス・ポンド 38 (△ 25)	百株 207.55	千イギリス・ポンド 164
	ス イ ス	百株 0.6 ()	千スイス・フラン 15 (△ 5)	百株 14.39	千スイス・フラン 150
	デン マ ー ク	百株 45.2 ()	千デンマーク・クローネ 206 ()	百株 —	千デンマーク・クローネ —
	ス ウ ェーデン	百株 7.37 ()	千スウェーデン・クローネ 123 ()	百株 —	千スウェーデン・クローネ —
	ユ ー ロ (オ ラ ン ダ)	百株 19.02 ()	千ユーロ 39 ()	百株 5.43	千ユーロ 13
	ユ ー ロ (フ ラ ン ス)	百株 — ()	千ユーロ — ()	百株 3.2	千ユーロ 27
	ユ ー ロ (ド イ ツ)	百株 13.55 ()	千ユーロ 26 ()	百株 17.75	千ユーロ 82

■主要な売買銘柄
株 式

(2014年4月16日から2014年10月15日まで)

当 期					期 付				
買		付			売		付		
銘	柄	株 数	金 額	平均単価	銘	柄	株 数	金 額	平均単価
TDC A/S (デンマーク)		千株 4.52	千円 3,851	円 852	NESTLE SA-REG (スイス)		千株 1.405	千円 11,439	円 8,141
VODAFONE GROUP PLC (イギリス)		10.716	3,775	352	NATIONAL GRID PLC (イギリス)		5.101	7,872	1,543
KINGFISHER PLC (イギリス)		5.372	2,918	543	BAYER AG (ドイツ)		0.506	7,584	14,988
SVENSKA CELLULOSA AB-B SHS (スウェーデン)		0.737	1,840	2,497	CTI-CORREIOS DE PORTUGAL (ポルトガル)		6.694	7,080	1,057
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG (ドイツ)		1.178	1,828	1,552	GIVAUDAN-REG (スイス)		0.034	5,667	166,705
BASF SE (ドイツ)		0.177	1,826	10,321	BP PLC (イギリス)		4.694	3,863	823
KONINKLIJKE AHOLD NV (オランダ)		1.041	1,822	1,750	SANOFI (フランス)		0.32	3,838	11,995
KONINKLIJKE DSM NV (オランダ)		0.272	1,808	6,647	REXAM PLC (イギリス)		4.252	3,821	898
KONINKLIJKE PHILIPS NV (オランダ)		0.589	1,807	3,068	OESTERREICHISCHE POST AG (オーストリア)		0.718	3,815	5,313
ZURICH INSURANCE GROUP AG (スイス)		0.06	1,803	30,060	ENAGAS (スペイン)		1.069	3,807	3,561

(注1) 金額は受渡し代金。
(注2) 金額の単位未満は切捨て。

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	ユ ー ロ (ポ ル ト ガ ル)	百株 — ()	千ユーロ — ()	百株 66.94	千ユーロ 51
	ユ ー ロ (ス ベ イ ン)	百株 — ()	千ユーロ — ()	百株 10.69	千ユーロ 27
	ユ ー ロ (オーストリア)	百株 — ()	千ユーロ — ()	百株 7.18	千ユーロ 27
	ユ ー ロ (ユーロ通貨計)	百株 32.57 ()	千ユーロ 66 ()	百株 111.19	千ユーロ 229

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

■組入資産明細表
外国株式

銘 柄	株 数	株 数	期 末		業 種 等
			評 価 額	評 価 額	
		株 数	外貨建金額	邦貨換算金額	
(イギリス)	百株	百株	千円	千円	
BP PLC	403.96	357.02	152	25,957	エネルギー
ROLLS-ROYCE GROUP PLC	100.24	78.43	75	12,798	資本財・サービス
REXAM PLC	473.23	382.85	176	30,008	素材
PRUDENTIAL PLC	203.21	195.19	269	45,990	金融
GLAXOSMITHKLINE PLC	175.6	175.6	240	41,030	ヘルスケア
VODAFONE GROUP PLC	1,109.25	1,216.41	235	40,197	電気通信サービス
KINGFISHER PLC	460.22	513.94	149	25,480	一般消費財・サービス
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	47.99	47.99	246	42,080	生活必需品
NATIONAL GRID PLC	355.82	304.81	267	45,662	公益事業
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	102.92	96.73	331	56,545	生活必需品
HSBC HOLDINGS PLC	694.17	663.11	420	71,718	金融
ROYAL DUTCH SHELL PLC-A	205.13	205.13	445	76,003	エネルギー
イギリス・ポンド 通 貨 計	株数、金額 銘柄数(比率)	4,331.74 12銘柄	4,237.21 12銘柄	3,012 <29.4%>	
(スイス)	百株	百株	千円	千円	
NESTLE SA-REG	115.31	101.26	688	77,289	生活必需品
ZURICH INSURANCE GROUP AG	14.39	14.99	416	46,743	金融
NOVARTIS AG-REG	75.74	75.74	632	71,040	ヘルスケア
GIVAUDAN-REG	2.37	2.03	300	33,702	素材
HOLCIM LTD-REG	41.05	41.05	264	29,695	素材
スイス・フラン 通 貨 計	株数、金額 銘柄数(比率)	248.86 5銘柄	235.07 5銘柄	2,301 <14.8%>	
(デンマーク)	百株	百株	千円	千円	
TDC A/S	407.9	453.1	1,943	35,416	電気通信サービス
デンマーク・クローネ 通 貨 計	株数、金額 銘柄数(比率)	407.9 1銘柄	453.1 1銘柄	1,943 < 2.0%>	
(ノルウェー)	百株	百株	千円	千円	
DNB ASA	188.43	188.43	2,082	33,980	金融
ノルウェー・クローネ 通 貨 計	株数、金額 銘柄数(比率)	188.43 1銘柄	188.43 1銘柄	2,082 < 1.9%>	
(スウェーデン)	百株	百株	千円	千円	
SWEDBANK AB - A SHARES	144.98	144.98	2,512	37,134	金融
HENNES & MAURITZ AB-B SHS	64.78	64.78	1,795	26,540	一般消費財・サービス
SVENSKA CELLULOSA AB-B SHS	144.8	152.17	2,457	36,322	生活必需品
ATLAS COPCO AB-B SHS	132	132	2,291	33,868	資本財・サービス
スウェーデン・クローネ 通 貨 計	株数、金額 銘柄数(比率)	486.56 4銘柄	493.93 4銘柄	9,057 < 7.7%>	
ユーロ(オランダ)	百株	百株	千ユーロ	千円	
KONINKLIJKE PHILIPS NV	124.82	125.28	283	38,392	資本財・サービス
KONINKLIJKE AHOLD NV	196.77	207.18	249	33,824	生活必需品
KONINKLIJKE DSM NV	53.14	55.86	263	35,737	素材
国 小 計	株数、金額 銘柄数(比率)	374.73 3銘柄	388.32 3銘柄	796 < 6.2%>	
ユーロ(フランス)	百株	百株	千ユーロ	千円	
TOTAL SA	90.56	90.56	405	54,977	エネルギー
SCHNEIDER ELECTRIC SE	45.97	45.97	261	35,506	資本財・サービス
BNP PARIBAS	69.23	69.23	337	45,712	金融

銘 柄		期 首		期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
SANOFI		百株 56.2	百株 53	千ユーロ 439	千円 59,650	ヘルスケア	
国 小 計	株数、金額 銘柄数(比率)	261.96 4銘柄	258.76 4銘柄	1,444 <11.2%>	195,846		
ユーロ(ドイツ)		百株	百株	千ユーロ	千円		
BAYER AG		43.45	38.39	394	53,488	ヘルスケア	
SIEMENS AG-REG		32.1	32.1	271	36,872	資本財・サービス	
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG		40.65	39.15	311	42,188	一般消費財・サービス	
BASF SE		50.32	52.09	351	47,642	素材	
ALLIANZ SE-REG		27.91	27.91	340	46,228	金融	
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG		297.07	297.66	321	43,591	電気通信サービス	
国 小 計	株数、金額 銘柄数(比率)	491.5 6銘柄	487.3 6銘柄	1,991 <15.5%>	270,012		
ユーロ(ポルトガル)		百株	百株	千ユーロ	千円		
CTI-CORREIOS DE PORTUGAL		412.57	345.63	249	33,871	資本財・サービス	
国 小 計	株数、金額 銘柄数(比率)	412.57 1銘柄	345.63 1銘柄	249 < 1.9%>	33,871		
ユーロ(スペイン)		百株	百株	千ユーロ	千円		
REPSOL SA		127.3	127.3	220	29,880	エネルギー	
ENAGAS		144.38	133.69	336	45,683	公益事業	
国 小 計	株数、金額 銘柄数(比率)	271.68 2銘柄	260.99 2銘柄	557 < 4.3%>	75,563		
ユーロ(オーストリア)		百株	百株	千ユーロ	千円		
OESTERREICHISCHE POST AG		96.58	89.4	336	45,599	資本財・サービス	
国 小 計	株数、金額 銘柄数(比率)	96.58 1銘柄	89.4 1銘柄	336 < 2.6%>	45,599		
ユーロ通貨計		株数、金額 銘柄数(比率)	1,909.02 17銘柄	1,830.4 17銘柄	5,374 <41.8%>	728,847	
ファンド合計		株数、金額 銘柄数(比率)	7,572.51 40銘柄	7,438.14 40銘柄	1,704,058 <97.7%>		

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

(注2) < >は純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2014年10月15日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株 式	1,704,058	97.7
コー ル ・ ロ ー ン 等、そ の 他	40,515	2.3
投 資 信 託 財 産 総 額	1,744,573	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。
(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、10月15日における邦貨換算レートは、1 アメリカ・ドル＝107.29円、1 イギリス・ポンド＝170.43円、1 スイス・フラン＝112.33円、1 デンマーク・クローネ＝18.22円、1 ノルウェー・クローネ＝16.32円、1 スウェーデン・クローネ＝14.78円、1 ユーロ＝135.60円です。
(注3) 当期末における外貨建純資産（1,725,995円）の投資信託財産総額（1,744,573千円）に対する比率は、98.9%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2014年10月15日現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	1,744,573,970円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	40,239,416
株 式(評価額)	1,704,058,643
未 収 配 当 金	275,911
(B) 負 債	—
(C) 純 資 産 総 額(A－B)	1,744,573,970
元 本	1,268,207,152
次 期 繰 越 損 益 金	476,366,818
(D) 受 益 権 総 口 数	1,268,207,152口
1 万 口 当 り 基 準 価 額(C／D)	13,756円

*期首における元本額は1,349,528,538円、当期中における追加設定元本額は40,243,719円、同解約元本額は121,565,105円です。
*当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額は、ダイワ・グローバル好配当株ファンド（毎月分配型）122,655,502円、安定重視ポートフォリオ（奇数月分配型）33,434,074円、インカム重視ポートフォリオ（奇数月分配型）37,396,478円、成長重視ポートフォリオ（奇数月分配型）639,499,369円、ダイワ・株／債券／コモディティ・バランスファンド107,007,067円、ダイワ資産分散インカムオープン（奇数月決算型）118,149,242円、D Cダイワ・ワールドアセット（六つの羽／安定コース）39,482,841円、D Cダイワ・ワールドアセット（六つの羽／6分散コース）77,249,698円、D Cダイワ・ワールドアセット（六つの羽／成長コース）93,332,881円です。
*当期末の計算口数当りの純資産額は13,756円です。

■損益の状況

当期 自2014年 4 月 16 日 至2014年10月15日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	40,065,886円
受 取 配 当 金	40,052,193
受 取 利 息	13,693
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 86,819,326
売 買 益	58,896,144
売 買 損	△145,715,470
(C) そ の 他 費 用	△ 1,909,319
(D) 当 期 損 益 金(A＋B＋C)	△ 48,662,759
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	565,282,191
(F) 解 約 差 損 益 金	△ 58,691,895
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	18,439,281
(H) 合 計(D＋E＋F＋G)	476,366,818
次 期 繰 越 損 益 金(H)	476,366,818

(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。

■ 1 万口当りの費用の明細

項 目	当 期
売買委託手数料	1円
(株式)	(1)
有価証券取引税	0
(株式)	(0)
その他費用	15
(保管費用)	(15)
合 計	16

(注1) 期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。費用の項目および算出法については前掲の「1 万口当りの費用の明細」の項目の概要を参照ください。
(注2) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド

運用報告書 第18期（決算日 2014年10月15日）

（計算期間 2014年4月16日～2014年10月15日）

ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンドの第18期にかかる運用状況をご報告申し上げます。

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

大和投資信託

Daiwa Asset Management

東京都千代田区丸の内一丁目9番1号

<http://www.daiwa-am.co.jp/>

■運用実績



最近 10 期の運用実績

期 別	基 準 価 額		香 港 指 数		シンガポール FT ストレート タイムズ 指数		オーストラリア S&P ASX200 指数		韓国 総合株価指数		台湾 加権指数	
	期 騰 落 率	中 率	(参考指数)	期 騰 落 率	(参考指数)	期 騰 落 率	(参考指数)	期 騰 落 率	(参考指数)	期 騰 落 率	(参考指数)	期 騰 落 率
9 期末(2010年 4 月 15 日)	円	%	22, 121	%	3, 019	%	4, 994	%	1, 735	%	8, 097	%
10 期末(2010年 10 月 15 日)	13, 108	12. 4	23, 852	1. 1	3, 195	11. 5	4, 699	△ 5. 9	1, 899	5. 2	8, 215	5. 2
11 期末(2011年 4 月 15 日)	11, 798	△ 10. 0	24, 014	7. 8	3, 158	5. 8	4, 884	△ 3. 9	2, 141	9. 5	8, 802	1. 5
12 期末(2011年 10 月 17 日)	13, 827	17. 2	18, 501	0. 7	3, 294	△ 1. 2	5, 013	11. 7	1, 924	12. 7	7, 821	7. 1
13 期末(2012年 4 月 16 日)	10, 691	△ 22. 7	20, 701	△ 23. 0	2, 987	△ 13. 1	4, 323	△ 13. 9	2, 008	△ 14. 3	7, 358	△ 16. 4
14 期末(2012年 10 月 15 日)	12, 099	13. 2	21, 136	11. 9	3, 041	8. 9	4, 486	3. 8	1, 933	9. 4	7, 437	5. 8
15 期末(2013年 4 月 15 日)	12, 007	△ 0. 8	22, 089	2. 1	3, 294	1. 8	5, 013	11. 7	1, 924	△ 3. 7	7, 821	△ 4. 5
16 期末(2013年 10 月 15 日)	16, 716	39. 2	23, 218	4. 5	3, 165	△ 3. 9	5, 207	3. 9	2, 020	△ 0. 5	8, 273	5. 2
17 期末(2014年 4 月 15 日)	16, 633	△ 0. 5	23, 038	5. 1	3, 214	1. 5	5, 358	2. 9	1, 997	5. 0	8, 857	5. 8
18 期末(2014年 10 月 15 日)	17, 334	4. 2	23, 047	△ 0. 8	3, 194	△ 0. 6	5, 207	△ 2. 8	1, 929	△ 1. 1	8, 768	7. 1
18 期末(2014年 10 月 15 日)	17, 627	1. 7		0. 0						△ 3. 4		△ 1. 0

期 別	米 ド ル 為 替 レ ー ト		香 港 ド ル 為 替 レ ー ト		シンガポール・ドル 為 替 レ ー ト		オーストラリア・ドル 為 替 レ ー ト		韓 国 ウ ォ ン 為 替 レ ー ト		台 湾 ド ル 為 替 レ ー ト		株 式 組 入 比 率	投 資 信 託 証 組 入 比 率	純 資 産
	(参考指数)	期 中 騰 落 率	(参考指数)	期 中 騰 落 率	(参考指数)	期 中 騰 落 率	(参考指数)	期 中 騰 落 率	(参考指数)	期 中 騰 落 率	(参考指数)	期 中 騰 落 率			
9 期末(2010年 4 月 15 日)	円	%	円	%	円	%	円	%	円	%	円	%	%	%	百万円
10 期末(2010年 10 月 15 日)	93. 41	4. 2	12. 04	4. 1	68. 01	5. 3	87. 41	6. 2	8. 44	8. 9	2. 98	7. 2	97. 0	—	3, 636
11 期末(2010年 10 月 15 日)	81. 57	△ 12. 7	10. 51	△ 12. 7	62. 92	△ 7. 5	80. 84	△ 7. 5	7. 34	△ 13. 0	2. 65	△ 11. 1	98. 6	—	2, 961
12 期末(2011年 4 月 15 日)	83. 69	2. 6	10. 76	2. 4	67. 16	6. 7	88. 29	9. 2	7. 73	5. 3	2. 88	8. 7	95. 9	—	2, 911
13 期末(2011年 10 月 17 日)	77. 29	△ 7. 6	9. 94	△ 7. 6	61. 17	△ 8. 9	79. 75	△ 9. 7	6. 74	△ 12. 8	2. 55	△ 11. 5	95. 5	—	2, 029
14 期末(2012年 4 月 16 日)	80. 98	4. 8	10. 44	5. 0	64. 76	5. 9	83. 59	4. 8	7. 13	5. 8	2. 74	7. 5	93. 3	1. 5	2, 043
15 期末(2012年 10 月 15 日)	78. 39	△ 3. 2	10. 11	△ 3. 2	64. 07	△ 1. 1	80. 03	△ 4. 3	7. 05	△ 1. 1	2. 68	△ 2. 2	93. 5	1. 2	1, 843
16 期末(2013年 4 月 15 日)	98. 64	25. 8	12. 71	25. 7	79. 77	24. 5	103. 75	29. 6	8. 74	24. 0	3. 29	22. 8	91. 9	0. 5	2, 080
17 期末(2013年 10 月 15 日)	98. 58	△ 0. 1	12. 71	0. 0	79. 31	△ 0. 6	93. 91	△ 9. 5	9. 25	5. 8	3. 36	2. 1	94. 5	0. 5	1, 937
18 期末(2014年 4 月 15 日)	101. 88	3. 3	13. 14	3. 4	81. 21	2. 4	95. 94	2. 2	9. 81	6. 1	3. 37	0. 3	95. 4	0. 6	1, 731
18 期末(2014年 10 月 15 日)	107. 29	5. 3	13. 83	5. 3	84. 06	3. 5	93. 26	△ 2. 8	10. 06	2. 5	3. 53	4. 7	86. 8	—	1, 527

(注 1) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。
(注 2) 為替レートは、計算日における対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートを採用しています。
(注 3) 韓国ウォンは100ウォン単位です。

■当期中の基準価額と市況の推移

年 月 日	基 準 価 額		香 港 ハンセン指数		シンガポール FTストリートタイムズ指数		オーストラリア S&P ASX200指数		韓国総合株価指数		台湾 加 権 指 数		株 組 入 比 率	投資信託 証 券 組 入 比 率
	円	騰落率	(参考指数)	騰落率	(参考指数)	騰落率	(参考指数)	騰落率	(参考指数)	騰落率	(参考指数)	騰落率		
(期首)2014年 4 月 15 日	17,334	% —	23,038	% —	3,214	% —	5,358	% —	1,997	% —	8,857	% —	% 95.4	% 0.6
4 月 末	17,581	1.4	22,453	△2.5	3,237	0.7	5,486	2.4	1,964	△1.7	8,872	0.2	96.6	0.7
5 月 末	17,770	2.5	23,010	△0.1	3,300	2.7	5,519	3.0	2,012	0.8	9,109	2.8	92.8	0.7
6 月 末	17,771	2.5	23,221	0.8	3,271	1.8	5,445	1.6	1,988	△0.5	9,306	5.1	94.1	0.7
7 月 末	18,648	7.6	24,732	7.4	3,353	4.3	5,622	4.9	2,082	4.3	9,447	6.7	94.1	—
8 月 末	19,069	10.0	24,741	7.4	3,330	3.6	5,624	5.0	2,075	3.9	9,478	7.0	95.0	—
9 月 末	18,585	7.2	23,229	0.8	3,289	2.3	5,264	△1.8	2,026	1.5	8,960	1.2	86.5	—
(期末)2014年10月15日	17,627	1.7	23,047	0.0	3,194	△0.6	5,207	△2.8	1,929	△3.4	8,768	△1.0	86.8	—

(注) 騰落率は期首比。

■当期中の為替レートの推移

年 月 日	米 為 替 レ ー ト		香 港 為 替 レ ー ト		シンガポール・ドル 為 替 レ ー ト		オーストラリア・ドル 為 替 レ ー ト		韓 国 ウ ォ ン ト 為 替 レ ー ト		台 湾 ド ル 為 替 レ ー ト	
	(参考指数)	騰落率	(参考指数)	騰落率	(参考指数)	騰落率	(参考指数)	騰落率	(参考指数)	騰落率	(参考指数)	騰落率
(期首)2014年 4 月 15 日	円 101.88	% —	円 13.14	% —	円 81.21	% —	円 95.94	% —	円 9.81	% —	円 3.37	% —
4 月 末	102.61	0.7	13.23	0.7	81.76	0.7	95.26	△0.7	9.99	1.8	3.40	0.9
5 月 末	101.66	△0.2	13.11	△0.2	81.11	△0.1	94.73	△1.3	9.99	1.8	3.39	0.6
6 月 末	101.36	△0.5	13.08	△0.5	81.17	△0.0	95.50	△0.5	10.02	2.1	3.39	0.6
7 月 末	102.85	1.0	13.27	1.0	82.63	1.7	95.92	△0.0	10.05	2.4	3.43	1.8
8 月 末	103.74	1.8	13.38	1.8	83.09	2.3	97.03	1.1	10.24	4.4	3.47	3.0
9 月 末	109.45	7.4	14.10	7.3	85.98	5.9	95.19	△0.8	10.38	5.8	3.59	6.5
(期末)2014年10月15日	107.29	5.3	13.83	5.3	84.06	3.5	93.26	△2.8	10.06	2.5	3.53	4.7

(注) 騰落率は期首比。

《運用経過》

◆アジア・オセアニア株式市況

香港・ハンセン指数…期首：23,038 期末：23,047
シンガポール・FTストリートタイムズ指数…期首：3,214 期末：3,194
オーストラリア・S & P A S X 200指数…期首：5,358 期末：5,207
韓国・韓国総合株価指数…期首：1,997 期末：1,929
台湾・加権指数…期首：8,857 期末：8,768

世界景気の低迷懸念から期の後半に下落しました。

- ・アジア・オセアニア株式市況は、イエレンFRB（米国連邦準備制度理事会）議長の緩やかな金融政策の持続表明が支援材料となり、堅調なスタートとなりました。その後も、上海・香港両証券取引所が上場株式の相互取引制度を導入すると発表したことなどが好感されて上昇基調が続きました。
- ・2014年7月から8月にかけては、国有企業改革の進展や不動産規制の緩和による業績回復が期待された中国株が株式市況の上昇をけん引しました。一方で、鉄鉱石価格下落の影響が懸念された素材セクターを中心に、オーストラリア株が比較的低位のパフォーマンスとなりました。
- ・9月に入ると、米国の早期利上げ懸念から中国や香港を中心に下落基調に転じました。その後も、中国での大規模な追加刺激策についての否定的な見解やイスラム国への空爆開始、米国の大手年金基金によるヘッジファンド運用停止報道、エボラ出血熱の感染拡大懸念などがマイナス要因となり、調整が続きました。

◆為替相場

- ・対円で見た為替相場は、香港ドルは米ドルベッグ制（米ドルに連動する政策）を採用しているため、米ドルに連動した値動きとなりました。米ドル円は、米国長期金利が安定して推移したことなどから、2014年8月上旬にかけてほぼ横ばいでの推移となりました。その後は、好調な米国の住宅関連指標の発表や、緩やかな金融政策姿勢がやや後退したと受け取られたイエレンFRB議長の講演を受けて円安米ドル高（香港ドル高）が進みました。10月に入ると、世界景気の減速懸念を背景に投資家のリスク回避姿勢が高まったことなどから円が選好され、円高米ドル安（香港ドル安）基調に転じました。
- ・台湾ドルなどの新興国通貨およびシンガポール・ドルは、対米ドルで大きく動かなかったことから、米ドル円と同様に2014年8月上旬にかけて円安基調となった後、円高基調に転じました。オーストラリア・ドルは、9月に鉄鉱石価格の下落等を受けて対米ドルで急落したことから、円高オーストラリア・ドル安となりました。
- ・期首比での対円相場の騰落率は、香港ドルは5.3％、シンガポール・ドル3.5％、オーストラリア・ドル△2.8％、韓国ウォン2.5％、台湾ドル4.7％となりました。

◆当期の運用実績

【基準価額・騰落率】

期首：17,334円 期末：17,627円 騰落率：1.7％

【主要要因】

- ・株式市況では、香港を除いて投資している株式市況が現地通貨建てで下落したことが、マイナス要因となりました。
- ・為替相場では、オーストラリア・ドルを除いて投資している通貨が

対円で上昇したことが、プラス要因となりました。
◆参考指数との差異および要因分析

【騰落率対比】

当期の各指数の円ベースでの騰落率は、香港・ハンセン指数5.3%、シンガポール・F T ストレートタイムズ指数2.9%、オーストラリア・S & P A S X 200指数△5.5%、韓国・韓国総合株価指数△0.9%、台湾・加権指数3.7%となりました。一方、当ファンドの騰落率は1.7%となりました。

【要因分析（プラス要因：（+）、マイナス要因：（-））】

(1) 株式組入比率

銘柄入替えを行ないながら、投資信託証券を含む株式組入比率はおおむね85%以上の水準を維持しました。そのため、株式組入比率の影響は軽微でした。

(2) 投資対象国・地域別構成

投資を行なった市場は、香港、シンガポール、オーストラリア、韓国、台湾市場です。

投資対象国・地域別の円ベースでのパフォーマンスを見ると、（+）香港や台湾、シンガポールなどがプラス要因となりました。

(3) 銘柄構成

（+）高い技術力を背景に高い利益成長が期待されたオーストラリアのSIRTEX MEDICAL（ヘルスケア）、金利上昇に伴う収益拡大から恩恵を受けたシンガポールのDBS GROUP HOLDINGS（金融）などの株価が大きく上昇したことが、プラス要因となりました。

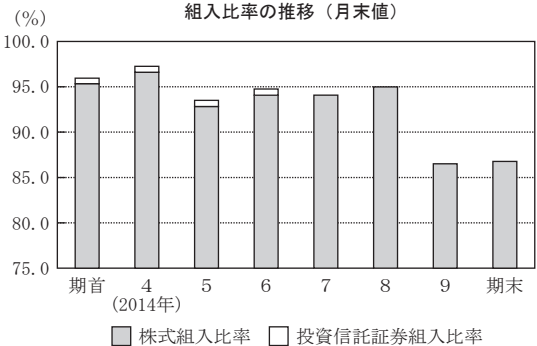
（-）原油価格の下落や中国景気減速による石油製品の需要の弱さから業績低迷が懸念されたSK INNOVATION（エネルギー）、工場のストライキや韓国ウォンの上昇、割高な価格での不動産買取などで株価が下落したHYUNDAI MOTOR（一般消費財・サービス）（ともに韓国）などの株価推移がさえなかったことが、マイナス要因となりました。

◆前期における「今後の運用方針」

- ・オーストラリアや香港、韓国、台湾を中心に市場分散に配慮したポートフォリオとする方針です。
- ・米国を中心として先進国主導の景気回復が期待されることから、先進国景気回復の恩恵を受けて市場コンセンサスを上回る業績が期待できる企業の選別に注力してまいります。
- ・金利上昇が株式市場のテーマとなる可能性があることから、財務体質が強く金利上昇の恩恵が期待される企業に注目しています。

◆当期の運用経過

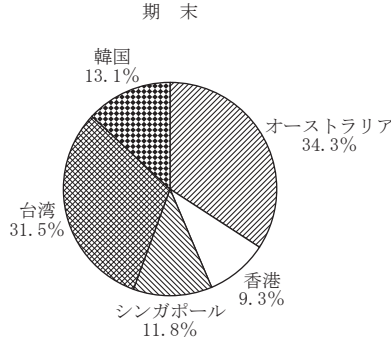
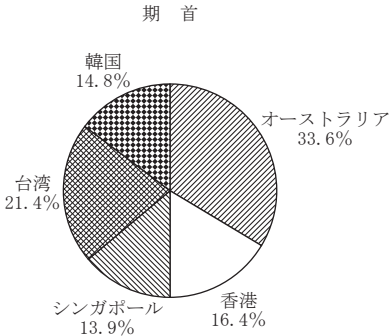
(1) 株式組入比率



投資信託証券を含む株式組入比率は、銘柄入替えを行ないながら、おおむね85%程度以上としました。

(2) 投資比率

市場別投資比率の推移



（注）比率は有価証券の評価額に対する割合。

業績の安定性が高く配当利回りも高い銀行を中心にオーストラリア、高い技術力を背景に力強い利益成長が期待できる企業を中心に台湾の投資比率を高位としました。

(3) 個別銘柄

組入上位銘柄の推移

期 首		期 末	
銘 柄 名	組入比率	銘 柄 名	組入比率
	%		%
1 WESTPAC BANKING CORP	4.7	DBS GROUP HOLDINGS LTD	6.4
2 TSMC	4.2	CHICONY ELECTRONICS CO LTD	5.2
3 DBS GROUP HOLDINGS LTD	4.1	WESTPAC BANKING CORP	4.9
4 NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	3.5	TSMC	2.8
5 UMS HOLDINGS LTD	3.1	King Yuan Electronics Co Ltd	2.8
6 FIRST RESOURCES LTD	3.0	DUET GROUP	2.7
7 CHINA FIBER OPTIC NETWORK SY	3.0	CHALLENGER LTD	2.5
8 SYDNEY AIRPORT	3.0	CSR CORP LTD-H	2.5
9 CATHAY PACIFIC AIRWAYS	2.9	HOTA INDUSTRIAL MFG CO LTD	2.5
10 MACQUARIE GROUP LTD	2.9	SIRTEX MEDICAL LTD	2.5
11 HYUNDAI MOTOR CO	2.9	SPARK INFRASTRUCTURE GROUP	2.2
12 SUNCORP GROUP LTD	2.5	SYDNEY AIRPORT	2.0
13 GOME ELECTRICAL APPLIANCES	2.4	KCC CORP	2.0
14 King Yuan Electronics Co Ltd	2.3	HON HAI PRECISION INDUSTRY	2.0
15 SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	2.3	ECLAT TEXTILE COMPANY LTD	2.0

(注) 比率は純資産総額に対する評価額の割合。

- ・業績安定性が高く配当利回りも高いシンガポールのDBS GROUP HOLDINGS (金融)、先端分野での技術優位性を維持し高い競争力を有する台湾のTSMC (情報技術) などの高位組入れを維持しました。
- ・期中には、半導体装置の売上高見通しの悪化が懸念されたシンガポールのUMS HOLDINGS (情報技術)、香港の民主化デモによる悪影響が懸念されたCATHAY PACIFIC (資本財・サービス) などの組入比率を引下げ (すべて売却) しました。一方で、高い技術力を背景に電子機器の売上高増加が見込まれた台湾のCHICONY ELECTRONICS (情報技術)、国内外で鉄道車両の大型受注が見込まれた香港のCSR CORP (資本財・サービス) 等の組入比率を引上げ (買増しまたは新規買付け) しました。

《今後の運用方針》

◆今後の見通し

(1) 株式市況

- ・オーストラリア経済については、素材企業がこれまでの設備投資から生産量増加の段階に移ることによる恩恵が期待される上、雇用や住宅市場は堅調に推移していることから、今後も底堅い推移が期待できると考えています。
- ・中国経済については、2014年7-9月期の実質GDP (国内総生産) は前年同期比+7.3%の成長となり市場予想の+7.2%を上回りました。底堅い内需に加え輸出の回復も期待されることから、当面は前年比+7%台の経済成長が期待できると考えています。
- ・企業業績は、米国景気的好調な推移を背景に、堅調な利益成長が期待できると想定しています。
- ・米国の利上げ時期をめぐる不透明感や、中東や香港などの地政学的リスクが投資家のリスク回避姿勢を高める可能性があり、

注視する考えです。

(2) 為替相場

- ・米ドルについては、米国の景況感への信頼の高まりを背景に堅調な推移が期待できると考えています。
- ・オーストラリア・ドルや台湾ドルなどの新興国通貨については、投資家のリスク選好度合いに左右されるとみられますが、資源価格の下落等を背景に対米ドルでやや軟調な推移となるのではないかと考えています。

◆株式組入比率

上記のような投資環境に鑑み、当面は組入比率を85%以上とする運用を継続する方針です。

◆ポートフォリオ

- ・オーストラリアや香港、韓国、台湾を中心に市場分散に配慮したポートフォリオとする方針です。
- ・革新的な製品・サービスの提供や高い技術力などを背景として、市場コンセンサスを上回る業績が期待できる企業の選別に注力してまいります。
- ・世界的な低金利が継続していることから、配当利回りの高い銘柄に注目しています。

上記の見通しと運用方針に基づき、アジア・オセアニア経済の成長を享受することをめざし、一層の基準価額向上に尽力する所存です。

■売買および取引の状況

(1) 株 式

(2014年4月16日から2014年10月15日まで)

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	オーストラリア	百株 2,500 (ー)	千オーストラリア・ドル 1,498 (ー)	百株 2,085	千オーストラリア・ドル 2,431
	香 港	百株 15,950 (ー)	千香港ドル 11,894 (△ 7)	百株 53,760	千香港ドル 23,706
	シンガポール	百株 11,130 (1,250)	千シンガポール・ドル 871 (ー)	百株 12,350	千シンガポール・ドル 1,719
国	台 湾	百株 15,140 (160.59)	千台湾ドル 82,580 (△ 48)	百株 8,490	千台湾ドル 69,904
	韓 国	百株 115.1 (ー)	千韓国ウォン 865,854 (ー)	百株 128.9	千韓国ウォン 1,359,724

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) ()内は株式分割、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(注3) 金額の単位未満は切捨て。

(2) 新株予約権証券

(2014年4月16日から2014年10月15日まで)

		買 付		売 付	
		証 券 数	金 額	証 券 数	金 額
外 国	香 港	証券 (1,250)	千香港ドル ー (ー)	証券 1,250 (ー)	千香港ドル 6 (ー)

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) ()内は、割当、権利行使及び権利行使期間満了等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(注3) 単位未満は切捨て。

(3) 投資信託証券

(2014年4月16日から2014年10月15日まで)

		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	オーストラリア	千口 (一)	千オーストラリア・ドル (一)	千口 (45 (一)	千オーストラリア・ドル (118 (一)

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 買付()内は分割割当、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(注3) 売付()内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

(注4) 金額の単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄
株 式

(2014年4月16日から2014年10月15日まで)

当 期				期 付			
買		付		売		付	
銘 柄	株 数	金 額	平均単価	銘 柄	株 数	金 額	平均単価
CHICONY ELECTRONICS CO LTD (台湾)	千株 260	千円 85,054	円 327	CHINA FIBER OPTIC NETWORK SY (ケイマン諸島)	千株 2,000	千円 60,277	円 30
WOODSIDE PETROLEUM LTD (オーストラリア)	13	52,202	4,015	FIRST RESOURCES LTD (シンガポール)	270	54,447	201
CSR CORP LTD-H (中国)	400	39,926	99	CATHAY PACIFIC AIRWAYS (香港)	250	50,339	201
SPARK INFRASTRUCTURE GROUP (オーストラリア)	200	34,694	173	CATCHER TECHNOLOGY CO LTD (台湾)	50	47,389	947
AU OPTRONICS CORP (台湾)	700	33,066	47	UMS HOLDINGS LTD (シンガポール)	875	47,197	53
KING SLIDE WORKS CO LTD (台湾)	24	32,382	1,349	SUNCORP GROUP LTD (オーストラリア)	35	46,412	1,326
AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANK (オーストラリア)	10	32,156	3,215	GOURMET MASTER CO LTD (ケイマン諸島)	50	41,679	833
HOTA INDUSTRIAL MFG CO LTD (台湾)	180	31,653	175	TELSTRA CORP LTD (オーストラリア)	80	39,920	499
HON HAI PRECISION INDUSTRY (台湾)	90	30,990	344	GOME ELECTRICAL APPLIANCES (バミューダ)	2,300	38,869	16
ECLAT TEXTILE COMPANY LTD (台湾)	35	30,546	872	TSMC (台湾)	80	34,241	428

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

■組入資産明細表

(1) 外国株式

銘柄	期 首		当		期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額				
			外貨建金額 千オーストラリア・ ドル	邦貨換算金額 千円			
(オーストラリア)	百株	百株					
WOODSIDE PETROLEUM LTD	—	60	234	21,862	エネルギー		
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	180	100	322	30,048	金融		
WESTPAC BANKING CORP	250	250	803	74,934	金融		
SANTOS LTD	150	130	165	15,397	エネルギー		
AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANK	—	100	311	29,050	金融		
QBE INSURANCE GROUP LTD	50	—	—	—	金融		
TELSTRA CORP LTD	800	—	—	—	電気通信サービス		
MACQUARIE GROUP LTD	95	35	197	18,373	金融		
CSL LTD	40	20	145	13,522	ヘルスケア		
SUNCORP GROUP LTD	350	—	—	—	金融		
INSURANCE AUSTRALIA GROUP	—	150	89	8,309	金融		
TRANSURBAN GROUP	300	300	231	21,571	資本財・サービス		
CHALLENGER LTD	600	600	411	38,329	金融		
SYDNEY AIRPORT	1,300	800	329	30,738	資本財・サービス		
DUET GROUP	1,850	1,850	440	41,062	公益事業		
FLIGHT CENTRE TRAVEL GROUP	60	45	183	17,109	一般消費財・サービス		
IOOF HOLDINGS LTD	280	280	236	22,065	金融		
SPARK INFRASTRUCTURE GROUP	—	2,000	368	34,319	公益事業		
SIRTEX MEDICAL LTD	180.32	180.32	403	37,618	ヘルスケア		
オーストラリア・ドル 通 貨 計	株数、金額 銘柄数(比率)	6,485.32 15銘柄	6,900.32 16銘柄	4,871 <29.7%>	454,313		
(香港)	百株	百株	千香港ドル	千円			
SUN HUNG KAI PROPERTIES	150	—	—	—	金融		
CHEUNG KONG HOLDINGS LTD	100	—	—	—	金融		
WHARF HOLDINGS LTD	150	—	—	—	金融		
CATHAY PACIFIC AIRWAYS	2,500	—	—	—	資本財・サービス		
HUTCHISON WHAMPOA LTD	150	150	1,450	20,060	資本財・サービス		
HANG SENG BANK LTD	110	—	—	—	金融		
GOME ELECTRICAL APPLIANCES	23,000	—	—	—	一般消費財・サービス		
HARBIN ELECTRIC CO LTD-H	—	3,500	1,624	22,459	資本財・サービス		
IND & COMM BANK OF CHINA-H	2,000	2,000	978	13,525	金融		
CSR CORP LTD-H	650	4,000	2,764	38,226	資本財・サービス		
KWG PROPERTY HOLDING LTD	—	1,500	801	11,077	金融		
SAMSONITE INTERNATIONAL SA	600	—	—	—	一般消費財・サービス		
CHINA FIBER OPTIC NETWORK SY	20,000	—	—	—	情報技術		
ZHUSHOU CSR TIMES ELECTRIC-H	—	450	1,320	18,265	資本財・サービス		
香 港 ド ル 通 貨 計	株数、金額 銘柄数(比率)	49,410 11銘柄	11,600 6銘柄	8,938 < 8.1%>	123,615		
(シンガポール)	百株	百株	千シンガポール・ ドル	千円			
DBS GROUP HOLDINGS LTD	520	650	1,167	98,131	金融		
SHENG SIONG GROUP LTD	—	3,500	222	18,682	生活必需品		
KEPPEL CORP LTD	200	—	—	—	資本財・サービス		
SINGAPORE TELECOM LTD	700	—	—	—	電気通信サービス		
CENTURION CORP LTD	2,500	2,500	125	10,507	一般消費財・サービス		
HI-P INTERNATIONAL LTD	—	3,000	190	16,013	情報技術		
FIRST RESOURCES LTD	2,700	—	—	—	生活必需品		
UMS HOLDINGS LTD	7,500	—	—	—	情報技術		
PENGUIN INTERNATIONAL LTD	—	3,000	64	5,421	資本財・サービス		
ROTARY ENGINEERING LTD	—	1,500	95	8,006	資本財・サービス		
シンガポール・ドル 通 貨 計	株数、金額 銘柄数(比率)	14,120 6銘柄	14,150 6銘柄	1,864 <10.3%>	156,763		

銘柄	期 首		期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(台湾)	百株	百株	千台湾ドル	千円	
ECLAT TEXTILE COMPANY LTD	280	350	8,610	30,393	一般消費財・サービス
HOTA INDUSTRIAL MFG CO LTD	—	1,853.74	10,714	37,822	一般消費財・サービス
ORIENTAL UNION CHEMICAL	1,100	1,100	2,596	9,163	素材
DELTA ELECTRONICS INC	350	180	3,393	11,977	情報技術
CHICONY ELECTRONICS CO LTD	—	2,600	22,360	78,930	情報技術
EVERLIGHT ELECTRONICS CO LTD	—	1,250	7,512	26,519	情報技術
AU OPTRONICS CORP	4,500	6,000	7,320	25,839	情報技術
EPISTAR CORP	400	—	—	—	情報技術
King Yuan Electronics Co Ltd	5,000	5,000	12,050	42,536	情報技術
MEDIATEK INC	100	—	—	—	情報技術
CATCHER TECHNOLOGY CO LTD	500	—	—	—	情報技術
GOURMET MASTER CO LTD	500	—	—	—	一般消費財・サービス
FUBON FINANCIAL HOLDING	734.95	734.95	3,623	12,790	金融
CATHAY FINANCIAL HOLDING	—	500	2,447	8,639	金融
YUANTA FINANCIAL HOLDING	3,500	3,587.5	5,345	18,869	金融
SPORTON INTERNATIONAL INC	205	209.1	2,990	10,555	資本財・サービス
RADIANT OPTO-ELECTRONICS	300	300	3,480	12,284	情報技術
CTCI CORP	—	500	2,520	8,895	資本財・サービス
TSMC	1,800	1,000	12,100	42,713	情報技術
HON HAI PRECISION INDUSTRY	—	900	8,640	30,499	情報技術
FAR EASTERN NEW CENTURY CORP	762.76	778.01	2,400	8,472	資本財・サービス
台湾ドル 通 貨 計	株数、金額 銘柄数(比率)	20,032.71 15銘柄	26,843.3 17銘柄	118,102 <27.3%>	416,902
(韓国)	百株	百株	千韓国ウォン	千円	
SK HYNIX INC	30	—	—	—	情報技術
HYUNDAI MOTOR CO	21	7.1	124,960	12,570	一般消費財・サービス
POSCO	2	2	62,500	6,287	素材
S-OIL CORPORATION	10	—	—	—	エネルギー
HYUNDAI DEVELOPMENT COMPANY	—	50	192,750	19,390	資本財・サービス
LOTTE SHOPPING CO	7.5	—	—	—	一般消費財・サービス
KCC CORP	—	4.5	305,100	30,693	資本財・サービス
NAVER CORP	2	2	151,600	15,250	情報技術
KB FINANCIAL GROUP INC	30	—	—	—	金融
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	3	2.1	236,670	23,809	情報技術
KOREA ELECTRIC POWER CORP	—	60	282,900	28,459	公益事業
SK TELECOM	13	7	188,650	18,978	電気通信サービス
HANA FINANCIAL GROUP	50	50	181,500	18,258	金融
SK INNOVATION CO LTD	30	—	—	—	エネルギー
韓国ウォン 通 貨 計	株数、金額 銘柄数(比率)	198.5 11銘柄	184.7 9銘柄	1,726,630 <11.4%>	173,698
ファンド合計	株数、金額 銘柄数(比率)	90,246.53 58銘柄	59,678.32 54銘柄	— <86.8%>	1,325,294

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

(注2) < >は純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

(2) 外国投資信託証券

銘 柄	期 首	当 期		期 末
	口 数	口 数	評 価 額	
(オーストラリア) ARDENT LEISURE GROUP	千口	千口	外貨建金額 オーストラリア・ドル	千円 邦貨換算金額
	45	—	—	—
合 計	口 数、金額 銘柄数<比率>	45 1銘柄	—	— <—>

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

■投資信託財産の構成

2014年10月15日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	千円 1,325,294	% 86.8
コー ル ・ ロ ー ン 等、その他	201,990	13.2
投 資 信 託 財 産 総 額	1,527,285	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。
 (注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、10月15日における邦貨換算レートは、1 オーストラリア・ドル＝93.26円、1 香港ドル＝13.83円、1 シンガポール・ドル＝84.06円、1 台湾ドル＝3.53円、100韓国ウォン＝10.06円です。
 (注3) 当期末における外貨建純資産 (1,507,467千円) の投資信託財産総額 (1,527,285千円) に対する比率は、98.7%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2014年10月15日現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	1,527,285,012円
コー ル ・ ロ ー ン 等	158,692,194
株 式(評価額)	1,325,294,438
未 収 入 金	41,726,170
未 収 配 当 金	1,572,210
(B) 負 債	—
(C) 純 資 産 総 額(A－B)	1,527,285,012
元 本	866,434,169
次 期 繰 越 損 益 金	660,850,843
(D) 受 益 権 総 口 数	866,434,169口
1 万 口 当 り 基 準 価 額(C／D)	17,627円

*期首における元本額は999,144,562円、当期中における追加設定元本額は9,099,385円、同解約元本額は141,809,778円です。
 *当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額は、ダイワ・グローバル好配当株ファンド(毎月分配型) 96,444,224円、安定重視ポートフォリオ(奇数月分配型) 26,455,487円、インカム重視ポートフォリオ(奇数月分配型) 29,753,529円、成長重視ポートフォリオ(奇数月分配型) 505,299,867円、ダイワ・株／債券／コモディティ・バランスファンド84,506,992円、ダイワ資産分散インカムオープン(奇数月決算型) 92,942,000円、DCダイワ・ワールドアセット(六つの羽／安定コース) 5,597,143円、DCダイワ・ワールドアセット(六つの羽／6分散コース) 11,551,029円、DCダイワ・ワールドアセット(六つの羽／成長コース) 13,883,898円です。
 *当期末の計算口数当りの純資産額は17,627円です。

■損益の状況

当期 自2014年 4 月 16 日 至2014年10月15日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	39,784,289円
受 取 配 当 金	37,920,785
受 取 利 息	12,262
そ の 他 収 益 金	1,851,242
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 591,464
売 買 益	134,579,361
売 買 損	△135,170,825
(C) そ の 他 費 用	△ 1,798,798
(D) 当 期 損 益 金(A＋B＋C)	37,394,027
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	732,813,423
(F) 解 約 差 損 益 金	△117,009,222
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	7,652,615
(H) 合 計(D＋E＋F＋G)	660,850,843
次 期 繰 越 損 益 金(H)	660,850,843

(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。

■ 1 万口当りの費用の明細

項 目	当 期
売買委託手数料	55円
(株式)	(55)
(新株予約権証券)	(0)
(投資信託証券)	(0)
有価証券取引税	19
(株式)	(19)
(新株予約権証券)	(0)
その他費用	19
(保管費用)	(19)
(その他)	(1)
合 計	94

(注1) 期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。費用の項目および算出法については前掲の「1万口当りの費用の明細」の項目の概要をご参照ください。
 (注2) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

ダイワ好配当日本株マザーファンド

運用報告書 第19期（決算日 2014年10月15日）

（計算期間 2014年4月16日～2014年10月15日）

ダイワ好配当日本株マザーファンドの第19期にかかる運用状況をご報告申し上げます。

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

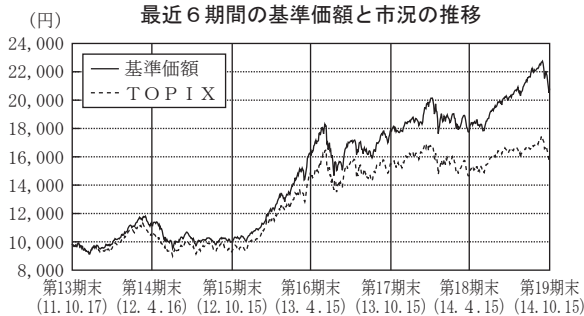
大和投資信託

Daiwa Asset Management

東京都千代田区丸の内一丁目9番1号

<http://www.daiwa-am.co.jp/>

■運用実績



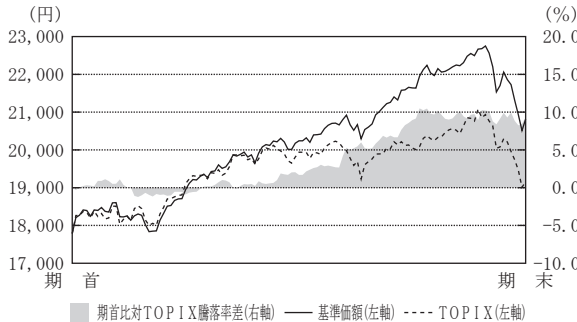
（注）TOPIXは、第13期末の基準価額をもとに指数化したものです。

最近10期の運用実績

期 別	基 準 価 額		T O P I X		株 式 組 入 率	株 式 先 比	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率	純資産
	円	%	(参考指数)	%				
10期末(2010年4月15日)	11,242	9.8	998	10.4	92.9	0.4	3.0	30,022
11期末(2010年10月15日)	9,401	△16.4	826	△17.2	92.9	—	3.5	24,785
12期末(2011年4月15日)	10,551	12.2	841	1.8	93.9	2.3	1.0	26,824
13期末(2011年10月17日)	9,857	△6.6	761	△9.5	95.0	—	—	23,773
14期末(2012年4月16日)	11,165	13.3	803	5.5	93.3	4.3	—	24,338
15期末(2012年10月15日)	10,033	△10.1	722	△10.1	97.3	—	—	21,274
16期末(2013年4月15日)	16,139	60.9	1,133	56.9	96.3	1.4	—	33,128
17期末(2013年10月15日)	17,904	10.9	1,197	5.6	91.9	3.2	2.6	42,437
18期末(2014年4月15日)	17,786	△0.7	1,136	△5.1	87.4	—	4.7	49,638
19期末(2014年10月15日)	20,813	17.0	1,223	7.7	91.3	1.3	4.8	65,296

（注）株式先物比率は買建比率－売建比率です。

■当期中の基準価額と市況の推移



（注）TOPIXは、期首の基準価額をもとに指数化したものです。

年 月 日	基 準 価 額		T O P I X		株 式 組 入 率	株 式 先 比	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率
	円	騰落率	(参考指数)	騰落率			
(期首)2014年4月15日	17,786	—	1,136	—	87.4	—	4.7
4月末	18,355	3.2	1,162	2.3	89.4	0.3	4.6
5月末	18,709	5.2	1,201	5.7	91.7	1.0	4.3
6月末	19,918	12.0	1,262	11.1	90.8	—	4.9
7月末	20,661	16.2	1,289	13.5	93.2	0.4	5.0
8月末	21,636	21.6	1,277	12.4	92.7	1.0	4.8
9月末	22,564	26.9	1,326	16.7	92.5	0.8	4.9
(期末)2014年10月15日	20,813	17.0	1,223	7.7	91.3	1.3	4.8

（注）騰落率は期首比。

《運用経過》

◆国内株式市況

TOPIX（東証株価指数）…期首：1,136 期末：1,223

- ・国内株式市況は、期首より、ウクライナ情勢や国内景気動向などへの先行き不透明感から低調となり、TOPIXは1,100台後半を中心に推移しました。
- ・2014年5月後半からは、米国経済の着実な回復や国内企業業績の改善に加えて、法人税率引下げやコーポレートガバナンス（企業統治）改革などの政策への期待も高まり、株価は上昇しました。
- ・8月に入ると、ウクライナ、イラク、パレスチナで同時に地政学リスクが高まる局面もありましたが、8月後半からは円安が急速に進んだことで企業業績の上振れ期待などが高まったことなどから、TOPIXは1,300台まで上昇しました。期末にかけては、景気の先行きに対する不透明感が強まったことなどから株価は下落しました。

◆当期の運用実績

【基準価額・騰落率】

期首：17,786円 期末：20,813円 騰落率：17.0%

【主な要因】

期の前半は、為替の円安進行や公的年金の株式ウェイト引上げ観測などを好感して株価は上昇し、基準価額も値上がりしました。後半は、地政学リスクの高まりや景気の下振れ懸念などから株価は軟調に推移しましたが、組入れを行なっていた中小型銘柄が上昇したことなどから基準価額は値上がりしました。

◆参考指数との差異および要因分析

【騰落率差】

参考指数（TOPIX）の騰落率は7.7%となりました。一方、当ファンドの騰落率は17.0%となりました。

【要因分析（プラス要因：（+）、マイナス要因：（-））】

(1) 株式組入比率

株式（株式先物、投資信託証券を含む。以下同じ。）の組入比率は、期を通じておおむね93～99%程度としていたため、組入比率による影響はおおむね軽微でした。

(2) 業種構成

業種配分による効果は、業種ごとにプラスマイナスがあり、全体としては若干のマイナスとなりました。

(+) 株価が堅調に推移した電気機器、建設業、機械などをTOPIXと比べてオーバーウェイトとしていたことや、株価が下落した不動産業や株価の上昇が相対的に小さかった銀行業などをTOPIXと比べてアンダーウェイトとしていたことなどが、プラスに寄与しました。

(-) 株価が下落した金属製品や株価の上昇が相対的に小さかった卸売業、ゴム製品などをTOPIXと比べてオーバーウェイトとしていたことや、株価が上昇した医薬品などをTOPIXと比べてアンダーウェイトとしていたことなどが、マイナス要因となりました。

(3) 個別銘柄

個別銘柄選択による効果は、大幅なプラスでした。

(十)セイコーエプソン、ジャパン・ホテル・リート投資法人、アオイ電子などの銘柄が大幅に上昇したことなどがプラス要因となりました。

(一)三社電機製作所、セプテニHL DGS、D I Cなどの銘柄が下落したことなどがマイナス要因となりました。

◆前期における「今後の運用方針」

(株式組入比率)

配当利回り面から魅力的な銘柄や割安な銘柄が多数存在するため、基本的には90%台の組入比率の維持を想定しておりますが、海外株式、為替、信用リスク動向などから株価の調整が想定される場合や相場全体の過熱感が強くなった場合には、一時的に組入比率を引下げることにも検討します。

(ポートフォリオ)

・業種構成

引続き、世界景気の緩やかな回復傾向が継続するものと想定し、卸売業、情報・通信業、電気機器、機械などを中心としたポートフォリオを継続する方針です。景気の先行きに対する不透明感が強くなった場合には、ディフェンシブセクターの組入比率の引上げを検討します。

・個別銘柄

予想配当利回りが高い銘柄のうち、P E R（株価収益率）、P B R（株価純資産倍率）などのバリュエーション面から割安感があり、業績改善が期待される銘柄を中心としたポートフォリオを継続する方針です。不透明な経済環境から企業間の格差が拡大する傾向にあるため、銘柄を精査し有望な銘柄発掘に努めてまいります。また、建設・不動産関連銘柄、代替エネルギー関連銘柄、スマートフォン関連銘柄、高齢化関連銘柄などに注目してまいります。さらには、株価が割安となり買収対象となり得る銘柄や中長期での成長が期待される銘柄などにも注目してまいります。

◆当期の運用経過

(1) 株式組入比率

株式組入比率につきましては、おおむね93~99%程度で推移されました。

(2) 業種構成

- ・期首は、卸売業、情報・通信業、電気機器、機械などを中心にポートフォリオを構築していました。
- ・2014年7月にかけては、大幅に上昇した銘柄や配当落ちした銘柄などを売却し、証券、商品先物取引業、輸送用機器、情報・通信業などの組入比率を引下げました。一方、業績好調な銘柄やバリュエーションの割安な銘柄などの買付けを行ない、電気機器、食料品、空運業などの組入比率を上げました。
- ・7月中旬以降は、上値の重い銘柄を売却し、卸売業、銀行業、ゴム製品などの組入比率を引下げました。一方、バリュエーションが割安で業績好調な銘柄や配当利回り面から魅力的な銘柄の買付けを行ない、化学、情報・通信業、電気機器などの組入比率を上げました。

(3) 個別銘柄

- ・予想配当利回りが高いと判断される銘柄の中から、企業の収益性・安全性などのファンダメンタルズやP E R、P B Rなどの株価指標、株式需給やテクニカル要因等にも留意して、190から210銘柄程度を選択して投資しました。
- ・2014年7月にかけては、配当落ちした三井物産、いちよし証券、極東証券などを売却しました。一方、業績好調でバリュエーションの割安なセイコーエプソンや配当利回り面から魅力的なあおぞら銀行、日本航空などを買付けました。
- ・7月中旬以降は、大幅に上昇したセイコーエプソン、日本ハム、みずほフィナンシャルGなどを売却しました。一方、配当利回り面から魅力的なトレンドマイクロ、極東証券、日本たばこ産業などを買付けました。

《今後の運用方針》

◆全体見通し

国内株式市況は、2014年に入ってから、ウクライナ情勢など地政学リスクの高まりもあり調整色の強い展開でしたが、5月後半からは上昇基調を取り戻しています。基本的な経済環境改善のほか、2014年の成長戦略でコーポレートガバナンスの強化が打ち出され、日本企業の経営が今後は変わっていくのではないかと期待感が徐々に広がり始めた点も、株式市場に好影響を与えていると思われます。今後も、地政学リスクの経済への影響や消費税増税後の国内景気動向には十分注意を払う必要がありますが、米国経済の着実な回復とそれに伴う円安基調の強まり、企業業績の上方修正傾向、経済最優先の政策運営などが継続することで、株式市場は回復基調をたどると想定されます。

◆株式組入比率

配当利回り面から魅力的な銘柄やバリュエーションの割安な銘柄が多数存在するため、基本的には90%台の組入比率の維持を想定しておりますが、海外株式、為替、信用リスク動向などから株価の調整が想定される場合や相場全体の過熱感が強くなった場合には、一時的に組入比率を引下げることにも検討します。

◆ポートフォリオ

(1) 業種構成

足元好調な設備投資・建設投資関連セクターや中長期での成長が期待される情報・通信関連セクターなどに注目してまいります。相場全体の不透明感が強くなった場合や景気の先行き不透明感が強くなった場合には、ディフェンシブセクターのウェイト引上げを検討いたします。

(2) 個別銘柄

引続き、予想配当利回りが高い銘柄のうち、P E R、P B Rなどのバリュエーション面から割安感があり、業績改善が期待される銘柄を中心としたポートフォリオを継続する方針です。不透明な経済環境から企業間の格差が拡大する傾向にあるため、銘柄を精査し有望な銘柄発掘に努めてまいります。独自の技術やサービスにより成長が期待される銘柄、建設投資・設備投資関連銘柄、代替エネルギー関連銘柄、スマートフォン関連銘柄、高齢化・ロボット関連銘柄などに注目してまいります。さらには、株価が割安となり買収対象となり得る銘柄や中長期での成長が期待される銘柄などにも注目してまいります。

上記の見通しと運用方針に基づき、予想配当利回りが高いと判断される銘柄を中心に、成長性、企業のファンダメンタルズ、株価の割安感等に着目し、銘柄選定を行なうことにより、基準価額の向上に努める所存です。

ダイワ好配当日本株マザーファンド

■売買および取引の状況

(1) 株 式

(2014年 4 月16日から2014年10月15日まで)

	買 付		売 付	
	株 数	金 額	株 数	金 額
国 内	千株	千円	千株	千円
	55,295.3 (△ 446.8)	50,658,188 (-)	45,038.5	41,968,404

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

(2) 投資信託証券

(2014年 4 月16日から2014年10月15日まで)

	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
国 内	千口	千円	千口	千円
	7.409	636,618	7.679 (-)	892,434 (-)

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

■主要な売買銘柄

株 式

(2014年 4 月16日から2014年10月15日まで)

当					期				
買		付			売		付		
銘	柄	株 数	金 額	平均単価	銘	柄	株 数	金 額	平均単価
		千株	千円	円			千株	千円	円
三井物産		1,369	2,148,594	1,569	三井物産		1,617	2,568,453	1,588
トレンドマイクロ		402	1,451,693	3,611	住友商事		1,362	1,811,303	1,329
三菱商事		510	1,139,684	2,234	セイコーエプソン		336	1,732,390	5,155
あおぞら銀行		3,486	1,105,448	317	昭和シェル石油		832	942,705	1,133
日本ハム		566	1,101,552	1,946	富士重工業		296	842,927	2,847
セイコーエプソン		264.8	960,084	3,625	みずほフィナンシャルG		4,160	826,139	198
住友鋁山		576	934,652	1,622	日本ハム		330	732,280	2,219
日本航空		166.6	898,820	5,395	KDD I		113	681,538	6,031
キヤノン		254.9	864,656	3,392	マツダ		1,059	648,424	612
住友商事		622	838,859	1,348	D I C		2,510	620,151	247

(注1) 金額は受渡し代金。
(注2) 金額の単位未満は切捨て。

(3) 先物取引の種類別取引状況

(2014年 4 月16日から2014年10月15日まで)

種 類 別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
国 内	株式先物取引	百万円	百万円	百万円	百万円
		7,257	6,393	-	-

(注1) 金額は受渡し代金。
(注2) 単位未満は切捨て。

■組入資産明細表

(1) 国内株式

銘柄	期首当期末			銘柄	期首当期末			銘柄	期首当期末		
	株数	株数	評価額		株数	株数	評価額		株数	株数	評価額
	千株	千株	千円		千株	千株	千円		千株	千株	千円
水産・農林業 (0.9%)				藤森工業	—	47	133,762	オカダアイヨン	348	311	299,493
日本水産	—	1,720	521,160	パーカーコーポレーション	35	493	231,710	住原実業	78.8	—	—
ホクト	92	—	—	医薬品 (0.8%)				鶴見製作所	198	223	386,013
建設業 (5.6%)				中外製薬	52	—	—	北越工業	—	193	188,754
ウェストホールディングス	—	414	444,636	小野薬品	68	—	—	アネスト岩田	130	236	179,124
安藤・間	552	—	—	日本ケミファ	—	30	17,070	加藤製作所	950	1,262	925,046
北弘電社	—	278	105,640	ダイト	99	55	107,195	兼松エンジニアリング	20.1	30	18,360
第一建設工業	146.7	113	172,890	大塚ホールディングス	—	100	375,050	フジテック	206	—	—
西松建設	—	1,060	484,420	石油・石炭製品 (0.6%)				CKD	215	—	—
大豊建設	—	133	61,313	昭和シエル石油	402	—	—	キトー	164	298	379,056
田辺工業	104.9	104.9	76,157	ユシロ化学	23	78	106,548	中野冷機	—	65.5	261,345
名工建設	55	139	124,405	MORESCO	151	156	256,620	福島工業	238.5	—	—
矢作建設	333	—	—	ゴム製品 (2.8%)				ダイコク電機	114	—	—
大東建託	66.6	90	1,116,000	東洋ゴム	2,009	824	1,367,016	JUKI	—	1,860	617,520
NIPPO	—	20	37,180	住友ゴム	43	—	—	日本精工	—	406	540,792
東亜道路	409	—	—	オカモト	—	74	32,634	イーグル工業	143	—	—
大林道路	526	650	404,950	西川ゴム工業	90	—	—	電気機器 (16.9%)			
テクノックス	—	249	139,938	フコク	178	224	245,728	ブラザー工業	—	100	176,100
ライト工業	20	97	90,889	ガラス・土製品 (1.9%)				ミネベア	—	360	471,600
明星工業	76	156	95,004	ノザワ	500	576	230,976	山洋電気	—	54	43,200
食料品 (4.8%)				日本ヒューム	775	58	49,880	トレックス・セミコンダクター	—	12.4	106,640
江崎グリコ	280	—	—	トーヨーアサノ	79	68	18,972	愛知電機	788	788	263,192
ブリマハム	92	138	36,156	ジオスター	135	84	63,000	田淵電機	696	1,050.8	931,008
日本ハム	100	336	794,304	ジャパンバイル	336	248	192,696	SEMITEC	—	50.6	111,067
S Foods	353	529.9	1,000,451	日本碍子	126	168	395,808	寺崎電気産業	140	344.2	343,855
オエノンホールディングス	610	—	—	クニミネ工業	231	257	186,325	ミマキエンジニアリング	138	203.8	415,752
日本たばこ産業	79	288	968,976	鉄鋼 (1.9%)				戸上電機	—	519	155,700
理研ビタミン	18.6	16.3	40,896	合同製鐵	—	700	105,700	日東工業	—	62	119,970
繊維製品 (0.1%)				東京鐵鋼	—	1,010	506,010	沖電気	—	1,902	446,970
サイボー	99.9	99.9	49,750	中部鋼鈹	—	170.1	91,513	サンケン電気	—	166	134,792
パルプ・紙 (—)				モリ工業	674	778	318,980	セイコーエプソン	230	158.8	736,832
日本製紙	166	—	—	日本精線	—	137	96,174	サン電子	217.4	—	—
レンゴー	224	—	—	非鉄金属 (1.5%)				エレコム	42	—	—
化学 (7.3%)				住友鋁山	—	272	388,416	タムラ製作所	—	864	333,504
旭化成	—	229	192,657	日本精鋁	134	224	69,440	日本トリム	17.3	—	—
共和レザー	—	53.5	37,878	オーナンバ	562	690.2	423,092	ローランドディー・ジー	—	96.6	413,931
東ソー	840	—	—	アーレスティ	187.2	—	—	日本航空電子	—	240	492,480
関東電化	—	960	370,560	金属製品 (2.9%)				TOA	145	—	—
第一稀元素化学工	—	162	667,440	ケー・エフ・シー	14	112.3	195,514	古野電気	—	108	106,596
戸田工業	—	360	118,440	サンコーテクノ	—	92.6	235,204	リオン	61	107.5	142,115
ステラ ケミファ	—	11.5	17,066	駒井ハルテック	730	764	197,876	アオイ電子	47	147.3	714,405
大日精化	—	260	145,860	アルインコ	276	264	342,672	京互	—	9	3,645
日本ビグメント	419	419	108,102	岡部	248	—	—	新電元工業	—	160	95,040
三菱ケミカルHLDGS	—	100	50,960	ジーテクト	180	—	—	共和電業	410	366	159,942
積水化学	—	88	104,456	トーアミ	78.9	78.9	46,156	三社電機製作所	767	733	342,311
タイガース ポリマー	—	80.6	50,616	スーパーツール	107	392	161,504	レーザーテック	152	152	197,144
扶桑化学工業	—	226	264,420	日立機材	354	461.5	576,875	山一電機	—	742	549,080
ハリマ化成グループ	—	202	101,202	機械 (9.3%)				富士通フロンテック	204	195	265,590
日本特殊塗料	—	21	13,734	タクマ	136	—	—	芝浦電子	112	192	454,080
太陽ホールディングス	23.5	68	225,760	アマダ	—	430	394,310	村田製作所	—	23.6	269,040
DIC	2,012	—	—	牧野フライス	—	308	213,444	指月電機	14	26	12,012
T&K TOKA	59	—	—	旭ダイヤモンド	—	234	308,880	スター精密	—	212	350,860
JCU	50	153.2	699,358	パンチ工業	—	28	39,676	キャノン	—	218	718,746
有沢製作所	—	800	572,800	やまびこ	72	105	415,800	リコー	200	—	—
日東電工	—	44	240,768	レオン自動車	858	839	393,491				

ダイワ好配当日本株マザーファンド

銘柄	期首当期末			銘柄	期首当期末			銘柄	期首当期末		
	株数	株数	評価額		株数	株数	評価額		株数	株数	評価額
千株千株千円				千株千株千円				千株千株千円			
輸送用機器 (3.6%)				日本電信電話	180	162	1,008,774	証券、商品先物取引業 (1.5%)			
ダイハツディーゼル	160	156	134,940	KDDI	45	—	—	東海東京HD	285	—	—
三桜工業	104	263	178,314	NTTドコモ	540	378	639,954	いちよし証券	462.7	—	—
川崎重工	—	530	216,240	DTST	71	—	—	極東証券	502.8	516	881,844
名村造船所	—	44	41,800	スクウェア・エニックス・HD	—	195	410,670	不動産業 (1.6%)			
ニチユ三菱フォークリフト	—	140	101,360	シーイーシー	250	358	369,814	常和ホールディングス	66	74	267,510
トヨタ自動車	96	38	227,620	ソフトバンク	65	—	—	サンセイランディック	137.3	306	243,882
三菱自動車工業	—	296	342,472	卸売業 (12.9%)				スターツコーポレーション	208	208	326,144
日信工業	57	—	—	横浜冷凍	246	—	—	シノケングループ	—	44	106,744
大同メタル工業	224	112	135,856	アルコニックス	77	234	321,048	エリアリンク	1,248	—	—
河西工業	113	450	423,450	あいホールディングス	238	—	—	エフ・ジェー・ネクスト	9.8	—	—
マツダ	510	127	291,973	クリヤマホールディングス	233	278	314,696	サービス業 (3.5%)			
富士重工業	160	—	—	小野建	339	363	403,656	ミクシィ	—	20	109,600
日本精機	—	12	26,112	アドヴァン	79.9	81	92,826	アコースティア・ゴルフ	356	420	463,260
IJテクノロジーHD	115.6	—	—	萩原電気	—	44.9	64,341	トラスト・テック	42.1	170	292,740
精密機器 (0.7%)				岡谷鋼機	9	6.3	43,659	GCAサヴィアン	—	128	125,440
国際計測器	208	251.6	439,042	丸文	121.3	150	100,650	エス・エム・エス	—	37.4	102,326
その他製品 (2.1%)				ハビネット	—	103	166,139	エスアールジータカミヤ	54	—	—
ブロッコリー	—	29	36,047	シークス	152	—	—	セブテーニHLDGS	540	451	511,885
ニホンフラッシュ	172.2	—	—	白銅	52	165	162,525	日本エス・エイチ・エル	—	12.5	30,862
前田工織	270.5	228	273,828	伊藤忠	388	—	—	テイクアンドグヴィーズ	52	—	—
アートネイチャー	79	28	75,124	三井物産	1,040	792	1,243,836	西菱電機	112.9	112.9	133,447
バンダイナムコHLDGS	50	108	277,236	丸藤シートバイル	176	—	—	リソー教育	199	—	—
SHOEI	—	64	99,904	住友商事	740	—	—	日本ハウズイング	21.4	25.5	63,775
萩原工業	57	—	—	三菱商事	—	510	1,025,610	セレスポ	148	171	50,445
桑山	—	110	64,350	三谷商事	79	79	206,585	三協フロンテア	108	116	93,960
日本写真印刷	—	56	94,640	阪和興業	—	684	255,132	西尾レントオール	75	—	—
ニッビ	414	414	305,946	フルサト工業	85	116.3	180,148	ステップ	153	153	124,083
陸運業 (0.7%)				稲畑産業	204	358	352,988	株数・金額	千株千円		
ヒューテックノオリン	154.6	88.1	83,518	ウキタ	308	185	203,500	銘柄数<比率>	54,205.7192銘柄	64,015.7208銘柄	59,608,433<91.3%>
山九	—	640	332,800	伊藤忠エネクス	—	120	78,960	合計欄の<>内は、純資産総額に対する評価額の比率、			
センコー	275	—	—	加賀電子	122	122	140,300	(注3) 評価額の単位未満は切捨て。			
海運業 (0.1%)				丸紅建材リース	970	1,682	479,370				
日本郵船	620	—	—	日鉄住金物産	2,840	2,952	1,080,432				
川崎近海汽船	246	245	81,830	バイテック	132	346.8	252,817				
空運業 (1.2%)				東デク	267.7	274	214,816				
日本航空	55	262	738,316	ジェスコ	167	224	334,208				
倉庫・運輸関連業 (0.4%)				小売業 (1.6%)							
東陽倉庫	495	495	128,205	ローソン	28	—	—				
日本コンセプト	45.7	45.7	90,760	ハードオフコーポレーション	—	18	15,930				
情報・通信業 (9.7%)				コメ兵	228	138	358,800				
NECネットエスアイ	39	—	—	ココカラファイン	25.6	—	—				
エイジア	—	42	39,480	セブン&アイ・HLDGS	65	134	534,928				
ソリトンシステムズ	168.6	220.1	242,330	メディカルシステムネットワーク	124	—	—				
コーエーテックモHD	114	100	159,600	ノジマ	169	—	—				
エムアップ	—	5	3,695	アールピバン	98	—	—				
クロス・マーケティングG	13.4	—	—	スクロール	240	240	72,240				
ビーエスピー	21.9	53.6	123,280	やまや	77.9	—	—				
SRAホールディングス	26.1	170	259,590	銀行業 (3.0%)							
アパント	55.4	133	179,018	あおぞら銀行	800	3,416	1,260,504				
イマジニア	128	—	—	りそなホールディングス	769	716	411,700				
クレスコ	21.5	70	94,150	三井住友フィナンシャルG	87.8	—	—				
トレンドマイクロ	—	402	1,362,780	大分銀行	597	370	140,970				
アルファシステムズ	43.6	43.6	63,961	宮崎銀行	500	—	—				
フューチャーアーキテクト	494	512	313,856	みずほフィナンシャルG	3,100	—	—				
CAC HOLDINGS	—	155.5	187,533	東日本銀行	802	—	—				
アルゴグラフィックス	93	167.4	315,381	東和銀行	660	—	—				

銘柄	期首当期末		
	口数	口数	評価額
千口千口千円			
星野リゾート・リート	1.01	0.96	1,079,040
日本ロジスティクスファンド投資法人	0.55	—	—
ジャパン・ホテル・リート投資法人	30.89	31.22	2,041,788
合計	口数・金額	32.45	3,120,828
	銘柄数<比率>	3銘柄	2銘柄<4.8%>

(注1) 合計欄の<>内は、純資産総額に対する評価額の比率、

(注2) 評価額の単位未満は切捨て。

(3) 先物取引の銘柄別期末残高（評価額）

銘柄別	当期末	
	買建額	売建額
国内	百万円	百万円
日経平均	874	—

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2014年10月15日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株 式	59,608,433	89.6
投 資 信 託 証 券	3,120,828	4.7
コール・ローン等、その他	3,826,724	5.7
投 資 信 託 財 産 総 額	66,555,985	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

2014年10月15日現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	66,555,985,996円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	2,789,982,832
株 式(評価額)	59,608,433,500
投 資 信 託 証 券(評価額)	3,120,828,000
未 収 入 金	492,989,964
未 収 配 当 金	453,391,700
差 入 委 託 証 拠 金	90,360,000
(B) 負 債	1,259,146,126
未 払 金	1,259,146,126
(C) 純 資 産 総 額(A－B)	65,296,839,870
元 本	31,373,011,957
次 期 繰 越 損 益 金	33,923,827,913
(D) 受 益 権 総 口 数	31,373,011,957口
1 万 口 当 り 基 準 価 額(C／D)	20,813円

*期首における元本額は27,908,276,538円、当期中における追加設定元本額は10,733,625,967円、同解約元本額は7,268,890,548円です。

*当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額は、ダイワ好配当日本株投信Q（FOFs用）（適格機関投資家専用）16,684,464,921円、ダイワ好配当日本株投信（季節点描）12,267,348,195円、ダイワ・バランス3資産（外債・海外リート・好配当日本株）56,107,385円、安定重視ポートフォリオ（奇数月分配型）67,883,935円、インカム重視ポートフォリオ（奇数月分配型）75,257,622円、成長重視ポートフォリオ（奇数月分配型）1,280,693,399円、ダイワ・株／債券／コモディティ・バランスファンド217,548,085円、ダイワ資産分散インカムオープン（奇数月決算型）238,128,152円、D Cダイワ・ワールドアセット（六つの羽／安定コース）91,340,013円、D Cダイワ・ワールドアセット（六つの羽／6分散コース）178,538,517円、D Cダイワ・ワールドアセット（六つの羽／成長コース）215,701,733円です。

*当期末の計算口数当りの純資産額は20,813円です。

■損益の状況

当期 自2014年 4 月16日 至2014年10月15日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	581,078,966円
受 取 配 当 金	580,445,974
受 取 利 息	612,550
そ の 他 収 益 金	20,442
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	8,599,227,146
売 買 益	10,888,151,127
売 買 損	△ 2,288,923,981
(C) 先 物 取 引 等 損 益	10,287,679
取 引 益	86,593,842
取 引 損	△ 76,306,163
(D) 当 期 損 益 金(A＋B＋C)	9,190,593,791
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	21,729,749,541
(F) 解 約 差 損 益 金	△ 7,704,302,452
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	10,707,787,033
(H) 合 計(D＋E＋F＋G)	33,923,827,913
次 期 繰 越 損 益 金(H)	33,923,827,913

(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。

■ 1 万口当りの費用の明細

項 目	当 期
売買委託手数料	24円
(株式)	(22)
(先物)	(1)
(投資信託証券)	(0)
有価証券取引税	—
その他費用	—
合 計	24

(注1) 期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。費用の項目および算出法については前掲の「1万口当りの費用の明細」の項目の概要をご参照ください。

(注2) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。