

# ダイワ日本国債ファンド (毎月分配型)

## 運用報告書（全体版）

第147期（決算日 2018年10月10日）  
第148期（決算日 2018年11月12日）  
第149期（決算日 2018年12月10日）  
第150期（決算日 2019年 1 月10日）  
第151期（決算日 2019年 2 月12日）  
第152期（決算日 2019年 3 月11日）

（作成対象期間 2018年9月11日～2019年3月11日）

### 受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。

当ファンドは、わが国の国債に投資し、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざしております。当作成期につきましてもそれに沿った運用を行ないました。ここに、運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

## 大和投資信託

Daiwa Asset Management

東京都千代田区丸の内一丁目9番1号

お問い合わせ先（コールセンター）

TEL 0120-106212

（営業日の9：00～17：00）

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

### ★当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

## 最近30期の運用実績

| 決 算 期               | 基 準 価 額 |         |           | ダイワ・ボンド・インデックス<br>(D B I) 国債指数<br>(参考指数) |           | 公 社 債<br>組入比率 | 債券先物<br>比率 | 純 資 産<br>総 額 |
|---------------------|---------|---------|-----------|------------------------------------------|-----------|---------------|------------|--------------|
|                     | (分配落)   | 税 込 配 金 | 期 中 騰 落 率 | (参考指数)                                   | 期 中 騰 落 率 |               |            |              |
|                     | 円       | 円       | %         |                                          | %         | %             | %          | 百万円          |
| 123期末(2016年10月11日)  | 10,164  | 20      | 0.2       | 13,154                                   | 0.3       | 99.2          | —          | 376,325      |
| 124期末(2016年11月10日)  | 10,141  | 20      | △0.0      | 13,162                                   | 0.1       | 99.2          | —          | 375,554      |
| 125期末(2016年12月12日)  | 10,025  | 20      | △0.9      | 12,924                                   | △1.8      | 99.1          | —          | 368,832      |
| 126期末(2017年 1 月10日) | 10,025  | 20      | 0.2       | 12,975                                   | 0.4       | 99.4          | —          | 369,184      |
| 127期末(2017年 2 月10日) | 9,973   | 20      | △0.3      | 12,906                                   | △0.5      | 99.2          | —          | 362,784      |
| 128期末(2017年 3 月10日) | 9,959   | 20      | 0.1       | 12,904                                   | △0.0      | 98.9          | —          | 358,061      |
| 129期末(2017年 4 月10日) | 9,968   | 20      | 0.3       | 12,955                                   | 0.4       | 99.6          | —          | 351,755      |
| 130期末(2017年 5 月10日) | 9,947   | 20      | △0.0      | 12,965                                   | 0.1       | 99.3          | —          | 348,586      |
| 131期末(2017年 6 月12日) | 9,918   | 20      | △0.1      | 12,964                                   | △0.0      | 99.2          | —          | 343,115      |
| 132期末(2017年 7 月10日) | 9,866   | 20      | △0.3      | 12,908                                   | △0.4      | 99.4          | —          | 336,019      |
| 133期末(2017年 8 月10日) | 9,875   | 20      | 0.3       | 12,966                                   | 0.4       | 99.2          | —          | 327,828      |
| 134期末(2017年 9 月11日) | 9,898   | 20      | 0.4       | 13,030                                   | 0.5       | 99.1          | —          | 322,993      |
| 135期末(2017年10月10日)  | 9,836   | 20      | △0.4      | 12,962                                   | △0.5      | 99.5          | —          | 317,347      |
| 136期末(2017年11月10日)  | 9,827   | 20      | 0.1       | 13,003                                   | 0.3       | 99.3          | —          | 311,525      |
| 137期末(2017年12月11日)  | 9,808   | 20      | 0.0       | 13,003                                   | △0.0      | 99.5          | —          | 304,891      |
| 138期末(2018年 1 月10日) | 9,762   | 20      | △0.3      | 12,969                                   | △0.3      | 99.4          | —          | 299,425      |
| 139期末(2018年 2 月13日) | 9,752   | 20      | 0.1       | 13,005                                   | 0.3       | 99.3          | —          | 289,098      |
| 140期末(2018年 3 月12日) | 9,753   | 20      | 0.2       | 13,050                                   | 0.3       | 99.1          | —          | 284,496      |
| 141期末(2018年 4 月10日) | 9,741   | 20      | 0.1       | 13,076                                   | 0.2       | 99.4          | —          | 276,821      |
| 142期末(2018年 5 月10日) | 9,710   | 20      | △0.1      | 13,063                                   | △0.1      | 99.2          | —          | 271,736      |
| 143期末(2018年 6 月11日) | 9,690   | 20      | 0.0       | 13,071                                   | 0.1       | 99.2          | —          | 266,152      |
| 144期末(2018年 7 月10日) | 9,680   | 20      | 0.1       | 13,109                                   | 0.3       | 99.5          | —          | 260,745      |
| 145期末(2018年 8 月10日) | 9,613   | 20      | △0.5      | 12,991                                   | △0.9      | 99.3          | —          | 254,137      |
| 146期末(2018年 9 月10日) | 9,588   | 20      | △0.1      | 12,987                                   | △0.0      | 99.3          | —          | 249,305      |
| 147期末(2018年10月10日)  | 9,547   | 20      | △0.2      | 12,928                                   | △0.5      | 99.4          | —          | 242,950      |
| 148期末(2018年11月12日)  | 9,551   | 20      | 0.3       | 12,974                                   | 0.4       | 99.2          | —          | 237,318      |
| 149期末(2018年12月10日)  | 9,577   | 20      | 0.5       | 13,071                                   | 0.7       | 99.1          | —          | 233,923      |
| 150期末(2019年 1 月10日) | 9,574   | 20      | 0.2       | 13,143                                   | 0.6       | 99.4          | —          | 226,017      |
| 151期末(2019年 2 月12日) | 9,576   | 20      | 0.2       | 13,222                                   | 0.6       | 99.1          | —          | 223,170      |
| 152期末(2019年 3 月11日) | 9,566   | 20      | 0.1       | 13,249                                   | 0.2       | 99.2          | —          | 220,940      |

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) ダイワ・ボンド・インデックス (D B I) 国債指数 (参考指数) は、ダイワ・ボンド・インデックス (D B I) 国債指数の原データに基づき、当ファンド設定日の前営業日を10,000として大和投資信託が計算したものです。ダイワ・ボンド・インデックス (D B I) 国債指数は、株式会社大和総研が公表している日本国債のパフォーマンス・インデックスです。

(注3) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。

(注4) 公社債および債券先物の組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

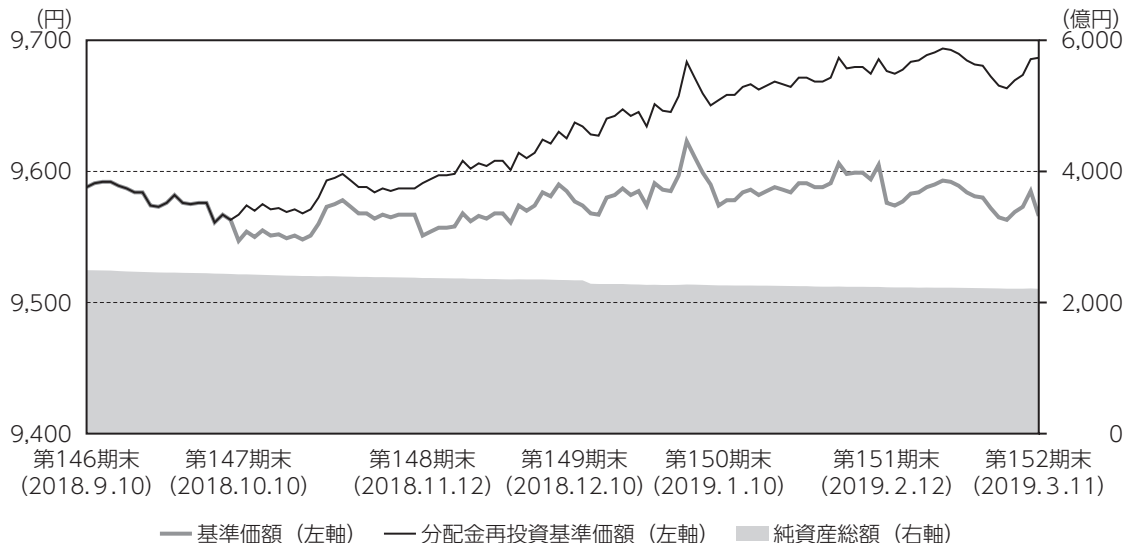
(注5) 公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）を除きます。

(注6) 債券先物比率は買建比率－売建比率です。



## 運用経過

### 基準価額等の推移について



- \* 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- \* 分配金を再投資するかどうかについては、お客さまがご利用のコースにより異なります（分配金を自動的に再投資するコースがないファンドもあります）。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客さまの損益の状況を示すものではありません。

### ■基準価額・騰落率

第147期首：9,588円

第152期末：9,566円（既払分配金120円）

騰 落 率：1.0%（分配金再投資ベース）

### ■基準価額の主な変動要因

主として「ダイワ日本国債マザーファンド」の受益証券を通じて、わが国の国債に投資した結果、金利の低下による債券価格の上昇や国債からの利息収入がプラス要因となり、基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

ダイワ日本国債ファンド（毎月分配型）

|       | 年 月 日             | 基 準 価 額 |        | ダイワ・ボンド・インデックス<br>( D B I ) 国 債 指 数 |        | 公 社 債 組 入 比 率 | 債 券 先 物 率 比 |
|-------|-------------------|---------|--------|-------------------------------------|--------|---------------|-------------|
|       |                   |         | 騰 落 率  | (参考指数)                              | 騰 落 率  |               |             |
| 第147期 | (期首) 2018年 9 月10日 | 円 9,588 | %<br>－ | 12,987                              | %<br>－ | %<br>99.3     | %<br>－      |
|       | 9 月末              | 9,576   | △0.1   | 12,952                              | △0.3   | 99.5          | －           |
|       | (期末) 2018年10月10日  | 9,567   | △0.2   | 12,928                              | △0.5   | 99.4          | －           |
| 第148期 | (期首) 2018年10月10日  | 9,547   | －      | 12,928                              | －      | 99.4          | －           |
|       | 10月末              | 9,568   | 0.2    | 12,974                              | 0.4    | 99.3          | －           |
|       | (期末) 2018年11月12日  | 9,571   | 0.3    | 12,974                              | 0.4    | 99.2          | －           |
| 第149期 | (期首) 2018年11月12日  | 9,551   | －      | 12,974                              | －      | 99.2          | －           |
|       | 11月末              | 9,570   | 0.2    | 13,033                              | 0.5    | 99.4          | －           |
|       | (期末) 2018年12月10日  | 9,597   | 0.5    | 13,071                              | 0.7    | 99.1          | －           |
| 第150期 | (期首) 2018年12月10日  | 9,577   | －      | 13,071                              | －      | 99.1          | －           |
|       | 12月末              | 9,597   | 0.2    | 13,140                              | 0.5    | 99.4          | －           |
|       | (期末) 2019年 1 月10日 | 9,594   | 0.2    | 13,143                              | 0.6    | 99.4          | －           |
| 第151期 | (期首) 2019年 1 月10日 | 9,574   | －      | 13,143                              | －      | 99.4          | －           |
|       | 1 月末              | 9,591   | 0.2    | 13,197                              | 0.4    | 99.3          | －           |
|       | (期末) 2019年 2 月12日 | 9,596   | 0.2    | 13,222                              | 0.6    | 99.1          | －           |
| 第152期 | (期首) 2019年 2 月12日 | 9,576   | －      | 13,222                              | －      | 99.1          | －           |
|       | 2 月末              | 9,580   | 0.0    | 13,228                              | 0.0    | 99.2          | －           |
|       | (期末) 2019年 3 月11日 | 9,586   | 0.1    | 13,249                              | 0.2    | 99.2          | －           |

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

## 投資環境について

(2018.9.11～2019.3.11)

### ■国内債券市況

国内債券市場では、当作成期を通してみると長期金利は低下しました。

当作成期首より、長期金利は米国金利の上昇や株高などを受けて上昇しました。しかし2018年10月後半以降は、世界的な株安により市場のリスク回避姿勢が強まったことなどから、長期金利の低下が継続しました。また、米国を中心とした世界的な景気悪化懸念や米国の利上げ停止観測の高まりも、金利の低下要因となりました。



## 前作成期末における「今後の運用方針」

### ■当ファンド

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

### ■ダイワ日本国債マザーファンド

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

## ポートフォリオについて

(2018.9.11～2019.3.11)

### ■当ファンド

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

### ■ダイワ日本国債マザーファンド

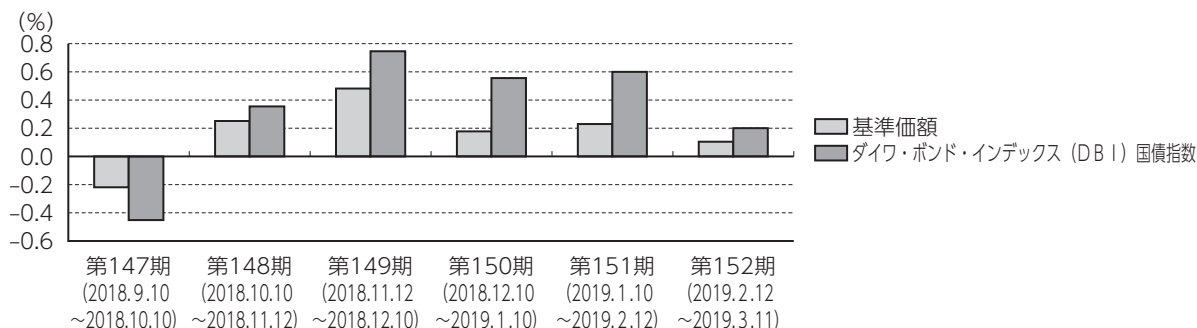
運用の基本方針に基づき、当作成期を通じてわが国の国債の組入比率を高位に保ちつつ、1年ごとの残存期間（残存1年未満、残存1年以上2年未満、…、残存14年以上15年未満など、全15区分）の各投資金額がほぼ同程度となるような運用（ラダー型運用）を行いました。

## ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。

以下のグラフは当ファンドの基準価額と参考指数との騰落率の対比です。

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



分配金について

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

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

なお、留保益につきましては、運用方針に基づき運用させていただきます。

■分配原資の内訳（1万口当り）

| 項 目           | 第147期<br>2018年9月11日<br>～2018年10月10日 | 第148期<br>2018年10月11日<br>～2018年11月12日 | 第149期<br>2018年11月13日<br>～2018年12月10日 | 第150期<br>2018年12月11日<br>～2019年1月10日 | 第151期<br>2019年1月11日<br>～2019年2月12日 | 第152期<br>2019年2月13日<br>～2019年3月11日 |
|---------------|-------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| 当期分配金（税込み）（円） | 20                                  | 20                                   | 20                                   | 20                                  | 20                                 | 20                                 |
| 対基準価額比率（％）    | 0.21                                | 0.21                                 | 0.21                                 | 0.21                                | 0.21                               | 0.21                               |
| 当期の収益（円）      | 14                                  | 16                                   | 14                                   | 15                                  | 16                                 | 12                                 |
| 当期の収益以外（円）    | 5                                   | 3                                    | 5                                    | 5                                   | 3                                  | 7                                  |
| 翌期繰越分配対象額（円）  | 1,047                               | 1,044                                | 1,038                                | 1,034                               | 1,030                              | 1,023                              |

（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。

■収益分配金の計算過程（1万口当り）

| 項 目                        | 第147期      | 第148期      | 第149期      | 第150期      | 第151期      | 第152期      |
|----------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| (a) 経費控除後の配当等収益            | ✓ 14.06円   | ✓ 16.55円   | ✓ 14.45円   | ✓ 15.00円   | ✓ 16.17円   | ✓ 12.79円   |
| (b) 経費控除後の有価証券売買等損益        | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00       |
| (c) 収益調整金                  | ✓ 1,053.84 | ✓ 1,047.93 | ✓ 1,044.51 | ✓ 1,038.99 | ✓ 1,034.04 | ✓ 1,030.24 |
| (d) 分配準備積立金                | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00       |
| (e) 当期分配対象額(a + b + c + d) | 1,067.91   | 1,064.48   | 1,058.96   | 1,053.99   | 1,050.22   | 1,043.04   |
| (f) 分配金                    | 20.00      | 20.00      | 20.00      | 20.00      | 20.00      | 20.00      |
| (g) 翌期繰越分配対象額(e - f)       | 1,047.91   | 1,044.48   | 1,038.96   | 1,033.99   | 1,030.22   | 1,023.04   |

（注）✓を付した該当項目から分配金を計上しています。



今後の運用方針

■当ファンド

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

■ダイワ日本国債マザーファンド

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

1万口当りの費用の明細

| 項 目       | 第147期～第152期<br>(2018.9.11～2019.3.11) |         | 項 目 の 概 要                                                               |
|-----------|--------------------------------------|---------|-------------------------------------------------------------------------|
|           | 金 額                                  | 比 率     |                                                                         |
| 信 託 報 酬   | 9円                                   | 0.096%  | 信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率<br><b>当作成期中の平均基準価額は9,577円です。</b>                |
| （投 信 会 社） | (4)                                  | (0.040) | 投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託銀行への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価                       |
| （販 売 会 社） | (4)                                  | (0.040) | 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） | (2)                                  | (0.016) | 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   | —                                    | —       | 売買委託手数料＝当作成期中の売買委託手数料／当作成期中の平均受益権口数<br>売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料 |
| 有価証券取引税   | —                                    | —       | 有価証券取引税＝当作成期中の有価証券取引税／当作成期中の平均受益権口数<br>有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金  |
| そ の 他 費 用 | 0                                    | 0.000   | その他費用＝当作成期中のその他費用／当作成期中の平均受益権口数                                         |
| （監 査 費 用） | (0)                                  | (0.000) | 監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用                                             |
| 合 計       | 9                                    | 0.096   |                                                                         |

- (注1) 当作成期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。
- (注2) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入してあります。
- (注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。
- (注4) 組み入れているマザーファンドがある場合、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当該マザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）がある場合、各項目の費用は、当該投資信託証券が支払った費用を含みません。なお、当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当りの費用の明細」が取得できるものについては「組入上位ファンドの概要」に表示することとしております。



■売買および取引の状況

親投資信託受益証券の設定・解約状況

(2018年9月11日から2019年3月11日まで)

| 決 算 期          | 第 147 期 ～ 第 152 期 |              |                  |                  |     |     |
|----------------|-------------------|--------------|------------------|------------------|-----|-----|
|                | 設 定               |              |                  | 解 約              |     |     |
|                | □ 数               | 金 額          | □ 数              | 金 額              | □ 数 | 金 額 |
| ダイワ日本国債マザーファンド | 千口<br>28,215      | 千円<br>35,569 | 千口<br>25,134,374 | 千円<br>31,538,502 |     |     |

(注) 単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等

(1) ベビーファンドにおける当作成期中の利害関係人との取引状況

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

(2) マザーファンドにおける当作成期中の利害関係人との取引状況

(2018年9月11日から2019年3月11日まで)

| 決 算 期   | 第 147 期 ～ 第 152 期 |                        |           |                |                        |           |
|---------|-------------------|------------------------|-----------|----------------|------------------------|-----------|
|         | 買付額等              |                        |           | 売付額等           |                        |           |
| 区 分     | A                 | うち利害<br>関係人との<br>取引状況B | B/A       | C              | うち利害<br>関係人との<br>取引状況D | D/C       |
| 公社債     | 百万円<br>97,011     | 百万円<br>15,725          | %<br>16.2 | 百万円<br>118,689 | 百万円<br>16,061          | %<br>13.5 |
| コール・ローン | 76,937            | —                      | —         | —              | —                      | —         |

(注) 平均保有割合94.3%

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

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2018年10月10日)、(2018年11月12日)、(2018年12月10日)、(2019年1月10日)、(2019年2月12日)、(2019年3月11日)現在

| 項 目                     | 第 147 期 末        | 第 148 期 末        | 第 149 期 末        | 第 150 期 末        | 第 151 期 末        | 第 152 期 末        |
|-------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| (A) 資産                  | 243,988,369,233円 | 238,271,791,795円 | 234,795,609,994円 | 226,855,582,244円 | 223,963,826,719円 | 221,619,882,593円 |
| コール・ローン等                | 732,599,803      | 680,600,518      | 713,717,798      | 676,786,042      | 737,988,073      | 748,550,420      |
| ダイワ日本国債<br>マザーファンド(評価額) | 243,014,987,295  | 237,352,194,609  | 233,970,545,398  | 226,005,675,878  | 223,093,875,088  | 220,860,726,992  |
| 未収入金                    | 240,782,135      | 238,996,668      | 111,346,798      | 173,120,324      | 131,963,558      | 10,605,181       |
| (B) 負債                  | 1,038,156,441    | 952,806,713      | 871,915,666      | 837,827,701      | 793,520,919      | 678,937,858      |
| 未払収益分配金                 | 508,944,698      | 496,962,414      | 488,528,231      | 472,143,559      | 466,105,087      | 461,933,555      |
| 未払解約金                   | 489,708,582      | 413,270,612      | 347,692,240      | 327,358,510      | 286,966,132      | 183,985,006      |
| 未払信託報酬                  | 39,326,063       | 42,204,241       | 35,160,303       | 37,608,397       | 39,539,934       | 31,952,864       |
| その他未払費用                 | 177,098          | 369,446          | 534,892          | 717,235          | 909,766          | 1,066,433        |
| (C) 純資産総額(A－B)          | 242,950,212,792  | 237,318,985,082  | 233,923,694,328  | 226,017,754,543  | 223,170,305,800  | 220,940,944,735  |
| 元本                      | 254,472,349,241  | 248,481,207,382  | 244,264,115,968  | 236,071,779,976  | 233,052,543,924  | 230,966,777,898  |
| 次期繰越損益金                 | △ 11,522,136,449 | △ 11,162,222,300 | △ 10,340,421,640 | △ 10,054,025,433 | △ 9,882,238,124  | △ 10,025,833,163 |
| (D) 受益権総口数              | 254,472,349,241□ | 248,481,207,382□ | 244,264,115,968□ | 236,071,779,976□ | 233,052,543,924□ | 230,966,777,898□ |
| 1口当り基準価額(C/D)           | 9,547円           | 9,551円           | 9,577円           | 9,574円           | 9,576円           | 9,566円           |

※第146期末における元本額は260,019,405,869円、当作成期間（第147期～第152期）中における追加設定元本額は6,032,977,215円、同解約元本額は35,085,605,186円です。

※第152期末の計算口数当りの純資産額は9,566円です。

※第152期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は10,025,833,163円です。

(3) 当作成期中の売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

当作成期中における売買委託手数料の利害関係人への支払いはありません。

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

■組入資産明細表

親投資信託残高

| 種 類            | 第146期末            | 第 152 期 末         |                   |
|----------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|                | □ 数               | □ 数               | 評 価 額             |
| ダイワ日本国債マザーファンド | 千口<br>199,768,655 | 千口<br>174,662,496 | 千円<br>220,860,726 |

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2019年3月11日現在

| 項 目            | 第 152 期 末         |           |
|----------------|-------------------|-----------|
|                | 評 価 額             | 比 率       |
| ダイワ日本国債マザーファンド | 千円<br>220,860,726 | %<br>99.7 |
| コール・ローン等、その他   | 759,155           | 0.3       |
| 投資信託財産総額       | 221,619,882       | 100.0     |

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

■損益の状況

第147期  
第148期  
第149期

自2018年 9月11日  
自2018年10月11日  
自2018年11月13日

至2018年10月10日  
至2018年11月12日  
至2018年12月10日

第150期  
第151期  
第152期

自2018年12月11日  
自2019年 1月11日  
自2019年 2月13日

至2019年 1月10日  
至2019年 2月12日  
至2019年 3月11日

| 項 目                  | 第 147 期           | 第 148 期           | 第 149 期           | 第 150 期           | 第 151 期           | 第 152 期           |
|----------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| (A) 配当等収益            | △ 15,342円         | △ 13,675円         | △ 12,367円         | △ 25,048円         | △ 17,624円         | △ 12,775円         |
| 受取利息                 | 212               | 166               | 114               | 278               | 161               | 91                |
| 支払利息                 | △ 15,554          | △ 13,841          | △ 12,481          | △ 25,326          | △ 17,785          | △ 12,866          |
| (B) 有価証券売買損益         | △ 487,289,378     | 627,307,064       | 1,155,060,818     | 448,053,034       | 547,425,859       | 261,631,542       |
| 売買益                  | 5,187,596         | 635,203,737       | 1,164,035,745     | 454,122,498       | 553,417,115       | 264,217,626       |
| 売買損                  | △ 492,476,974     | △ 7,896,673       | △ 8,974,927       | △ 6,069,464       | △ 5,991,256       | △ 2,586,084       |
| (C) 信託報酬等            | △ 39,502,984      | △ 42,396,939      | △ 35,326,963      | △ 37,793,418      | △ 39,735,953      | △ 32,113,338      |
| (D) 当期損益金(A + B + C) | △ 526,807,704     | 584,896,450       | 1,119,721,488     | 410,234,568       | 507,672,282       | 229,505,429       |
| (E) 前期繰越損益金          | △14,768,632,145   | △15,246,589,969   | △14,771,773,566   | △13,472,724,694   | △13,176,829,513   | △12,854,445,028   |
| (F) 追加信託差損益金         | 4,282,248,098     | 3,996,433,633     | 3,800,158,669     | 3,480,608,252     | 3,253,024,194     | 3,061,039,991     |
| (配当等相当額)             | ( 26,817,470,683) | ( 26,039,153,549) | ( 25,513,711,911) | ( 24,527,806,996) | ( 24,098,672,771) | ( 23,795,253,722) |
| (売買損益相当額)            | (△22,535,222,585) | (△22,042,719,916) | (△21,713,553,242) | (△21,047,198,744) | (△20,845,648,577) | (△20,734,213,731) |
| (G) 合計(D + E + F)    | △11,013,191,751   | △10,665,259,886   | △ 9,851,893,409   | △ 9,581,881,874   | △ 9,416,133,037   | △ 9,563,899,608   |
| (H) 収益分配金            | △ 508,944,698     | △ 496,962,414     | △ 488,528,231     | △ 472,143,559     | △ 466,105,087     | △ 461,933,555     |
| 次期繰越損益金(G+H)         | △11,522,136,449   | △11,162,222,300   | △10,340,421,640   | △10,054,025,433   | △ 9,882,238,124   | △10,025,833,163   |
| 追加信託差損益金             | 4,131,224,965     | 3,910,857,984     | 3,664,599,433     | 3,362,579,553     | 3,163,994,480     | 2,894,733,301     |
| (配当等相当額)             | ( 26,666,447,550) | ( 25,953,577,900) | ( 25,378,152,675) | ( 24,409,778,297) | ( 24,009,643,057) | ( 23,628,947,032) |
| (売買損益相当額)            | (△22,535,222,585) | (△22,042,719,916) | (△21,713,553,242) | (△21,047,198,744) | (△20,845,648,577) | (△20,734,213,731) |
| 繰越損益金                | △15,653,361,414   | △15,073,080,284   | △14,005,021,073   | △13,416,604,986   | △13,046,232,604   | △12,920,566,464   |

(注1) 信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しております。  
(注2) 追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。  
(注3) 収益分配金の計算過程は下記「収益分配金の計算過程（総額）」をご参照ください。

■収益分配金の計算過程（総額）

| 項 目                        | 第 147 期          | 第 148 期          | 第 149 期          | 第 150 期          | 第 151 期          | 第 152 期          |
|----------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| (a) 経費控除後の配当等収益            | 357,921,565円     | 411,386,765円     | 352,968,995円     | 354,114,860円     | 377,075,373円     | 295,626,865円     |
| (b) 経費控除後の有価証券売買等損益        | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                |
| (c) 収益調整金                  | 26,817,470,683   | 26,039,153,549   | 25,513,711,911   | 24,527,806,996   | 24,098,672,771   | 23,795,253,722   |
| (d) 分配準備積立金                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                |
| (e) 当期分配対象額(a + b + c + d) | 27,175,392,248   | 26,450,540,314   | 25,866,680,906   | 24,881,921,856   | 24,475,748,144   | 24,090,880,587   |
| (f) 分配金                    | 508,944,698      | 496,962,414      | 488,528,231      | 472,143,559      | 466,105,087      | 461,933,555      |
| (g) 翌期繰越分配対象額(e - f)       | 26,666,447,550   | 25,953,577,900   | 25,378,152,675   | 24,409,778,297   | 24,009,643,057   | 23,628,947,032   |
| (h) 受益権総口数                 | 254,472,349,241□ | 248,481,207,382□ | 244,264,115,968□ | 236,071,779,976□ | 233,052,543,924□ | 230,966,777,898□ |

| 収 益 分 配 金 の お 知 ら せ |         |         |         |         |         |         |
|---------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
|                     | 第 147 期 | 第 148 期 | 第 149 期 | 第 150 期 | 第 151 期 | 第 152 期 |
| 1 万 口 当 り 分 配 金     | 20円     | 20円     | 20円     | 20円     | 20円     | 20円     |

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

分配金の課税上の取扱いについて

- ・分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」があります。
- ・分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または個別元本を上回る場合には、分配金の全額が普通分配金となります。
- ・分配落ち後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）、残りの額が普通分配金です。
- ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時における個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。
- ・普通分配金については、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%および地方税5%）の税率による源泉徴収が行なわれ、申告不要制度が適用されます。なお、確定申告を行ない、申告分離課税または総合課税を選択することもできます。
- ・法人の受益者の場合、税率が異なります。
- ・税法が改正された場合等には、上記の内容が変更になることがあります。くわしくは、販売会社にお問い合わせください。
- ・課税上の取扱いの詳細につきましては、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

当ファンドは少額投資非課税制度「NISA（ニーサ）」および未成年者少額投資非課税制度「ジュニアNISA」の適用対象です。非課税口座における取扱いについては販売会社にお問い合わせください。

# ダイワ日本国債マザーファンド

## 運用報告書 第14期（決算日 2019年3月11日）

（作成対象期間 2018年3月13日～2019年3月11日）

ダイワ日本国債マザーファンドの運用状況をご報告申し上げます。

### ★当ファンドの仕組みは次の通りです。

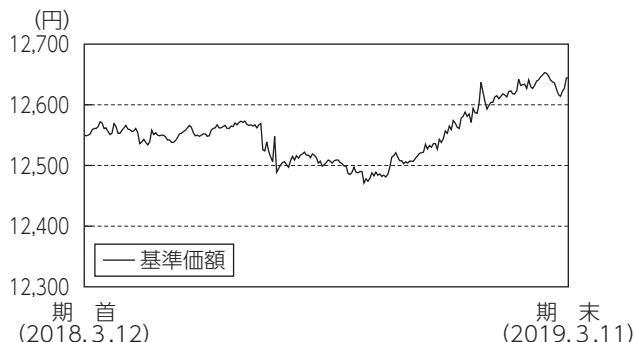
|        |                                                       |
|--------|-------------------------------------------------------|
| 運用方針   | わが国の国債を投資対象とし、残存期間の異なる債券の利息収入を幅広く確保することをめざして運用を行ないます。 |
| 主要投資対象 | わが国の公社債                                               |
| 株式組入制限 | 純資産総額の10%以下                                           |

## 大和投資信託

Daiwa Asset Management

東京都千代田区丸の内一丁目9番1号  
<https://www.daiwa-am.co.jp/>

# ■ 当作成期中の基準価額と市況等の推移



| 年 月 日          | 基 準 価 額 |       | ダイワ・ボンド・インデックス(DBI)国債指数 |       | 公 社 債 組入比率 | 債券先物比率 |
|----------------|---------|-------|-------------------------|-------|------------|--------|
|                | 円       | 騰 落 率 | (参考指数)                  | 騰 落 率 |            |        |
| (期首)2018年3月12日 | 12,550  | —     | 12,896                  | —     | 99.1       | —      |
| 3月末            | 12,551  | 0.0   | 12,909                  | 0.1   | 99.6       | —      |
| 4月末            | 12,539  | △0.1  | 12,899                  | 0.0   | 99.3       | —      |
| 5月末            | 12,563  | 0.1   | 12,929                  | 0.3   | 99.3       | —      |
| 6月末            | 12,564  | 0.1   | 12,935                  | 0.3   | 99.4       | —      |
| 7月末            | 12,548  | △0.0  | 12,910                  | 0.1   | 99.2       | —      |
| 8月末            | 12,507  | △0.3  | 12,834                  | △0.5  | 99.2       | —      |
| 9月末            | 12,489  | △0.5  | 12,799                  | △0.8  | 99.5       | —      |
| 10月末           | 12,508  | △0.3  | 12,821                  | △0.6  | 99.2       | —      |
| 11月末           | 12,538  | △0.1  | 12,880                  | △0.1  | 99.5       | —      |
| 12月末           | 12,602  | 0.4   | 12,986                  | 0.7   | 99.5       | —      |
| 2019年1月末       | 12,623  | 0.6   | 13,041                  | 1.1   | 99.3       | —      |
| 2月末            | 12,636  | 0.7   | 13,072                  | 1.4   | 99.2       | —      |
| (期末)2019年3月11日 | 12,645  | 0.8   | 13,093                  | 1.5   | 99.2       | —      |

(注1) 騰落率は期首比。

(注2) ダイワ・ボンド・インデックス (DBI) 国債指数は、ダイワ・ボンド・インデックス (DBI) 国債指数の原データに基づき、当ファンド設定日の前営業日を10,000として大和投資信託が計算したものです。ダイワ・ボンド・インデックス (DBI) 国債指数は、株式会社大和総研が公表している日本国債のパフォーマンス・インデックスです。

(注3) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。

(注4) 公社債組入比率は新株予約権付社債券 (転換社債券) を除きます。

(注5) 債券先物比率は買建比率－売建比率です。

## 《運用経過》

### ◆ 基準価額等の推移について

#### 【基準価額・騰落率】

期首：12,550円 期末：12,645円 騰落率：0.8%

#### 【基準価額の主な変動要因】

主としてわが国の国債に投資した結果、金利の低下による債券価格の上昇や国債からの利息収入がプラス要因となり、基準価額は上昇しました。

### ◆ 投資環境について

#### ○ 国内債券市況

国内債券市場では、当作成期を通してみると長期金利は低下しました。

当作成期首より、長期金利はおおむねレンジ内での推移が続きましたが、2018年7月下旬に日銀が金融政策を修正するとの観測報道を受けて、長期金利は上昇しました。7月末に日銀は金融緩和継続のための枠組み強化を決定し、その後9月半ば以降は、米国金利の上昇や株高などを受けて長期金利は上昇しました。しかし10月後半以降は、世界的な株安により市場のリスク回避姿勢が強まったことなどから、長期金利の低下が継続しました。また、米国を中心とした世界的な景気悪化懸念や米国の利上げ停止観測の高まりも、金利の低下要因となりました。

### ◆ 前作成期末における「今後の運用方針」

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

### ◆ ポートフォリオについて

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

### ◆ ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。

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

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

## 《今後の運用方針》

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

## ■ 1万口当りの費用の明細

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

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

(注2) 項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

■売買および取引の状況

| 公 社 債                      |      |             |                              |
|----------------------------|------|-------------|------------------------------|
| (2018年3月13日から2019年3月11日まで) |      |             |                              |
|                            |      | 買 付 額       | 売 付 額                        |
| 国                          |      | 千円          | 千円                           |
| 内                          | 国債証券 | 171,644,634 | 213,849,649<br>( 18,228,000) |

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

■主要な売買銘柄

| 公 社 債                      |            |                           |            |
|----------------------------|------------|---------------------------|------------|
| (2018年3月13日から2019年3月11日まで) |            |                           |            |
| 当 期                        |            | 期                         |            |
| 買                          | 付          | 売                         | 付          |
| 銘 柄                        | 金 額        | 銘 柄                       | 金 額        |
|                            | 千円         |                           | 千円         |
| 142 20年国債 1.8% 2032/12/20  | 18,510,104 | 44 20年国債 2.5% 2020/3/20   | 19,204,599 |
| 2 30年国債 2.4% 2030/2/20     | 16,708,862 | 2 30年国債 2.4% 2030/2/20    | 19,204,302 |
| 12 30年国債 2.1% 2033/9/20    | 15,613,336 | 142 20年国債 1.8% 2032/12/20 | 18,373,727 |
| 64 20年国債 1.9% 2023/9/20    | 14,702,090 | 7 30年国債 2.3% 2032/5/20    | 17,856,215 |
| 56 20年国債 2% 2022/6/20      | 14,230,528 | 58 20年国債 1.9% 2022/9/20   | 11,537,500 |
| 44 20年国債 2.5% 2020/3/20    | 13,607,494 | 56 20年国債 2% 2022/6/20     | 11,084,203 |
| 7 30年国債 2.3% 2032/5/20     | 13,432,638 | 95 20年国債 2.3% 2027/6/20   | 11,027,374 |
| 58 20年国債 1.9% 2022/9/20    | 10,099,056 | 106 20年国債 2.2% 2028/9/20  | 9,615,432  |
| 102 20年国債 2.4% 2028/6/20   | 9,683,856  | 111 20年国債 2.2% 2029/6/20  | 9,232,044  |
| 111 20年国債 2.2% 2029/6/20   | 9,353,396  | 42 20年国債 2.6% 2019/3/20   | 7,694,233  |

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

■組入資産明細表

(1) 国内(邦貨建) 公社債 (種類別)

| 作 成 期 | 当 期         |             | 期    |                 | 末         |      |      |
|-------|-------------|-------------|------|-----------------|-----------|------|------|
| 区 分   | 額面金額        | 評 価 額       | 組入比率 | うちBB格以下<br>組入比率 | 残存期間別組入比率 |      |      |
|       | 千円          | 千円          | %    | %               | 5年以上      | 2年以上 | 2年末満 |
| 国債証券  | 199,387,000 | 232,844,264 | 99.2 | —               | 66.2      | 19.8 | 13.3 |

(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。  
(注3) 評価額および格付情報については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(2) 国内(邦貨建) 公社債 (銘柄別)

| 当    |       | 期      |        | 末          |             |             |            |
|------|-------|--------|--------|------------|-------------|-------------|------------|
| 区    | 分     | 銘      | 柄      | 年 利 率      | 額 面 金 額     | 評 価 額       | 償還年月日      |
| 国債証券 | 42    | 20年国債  | 2.6000 | %          | 千円          | 千円          |            |
|      | 43    | 20年国債  | 2.9000 |            | 1,948,000   | 1,949,149   | 2019/03/20 |
|      | 44    | 20年国債  | 2.5000 |            | 13,572,000  | 13,789,423  | 2019/09/20 |
|      | 48    | 20年国債  | 2.5000 |            | 900,000     | 924,408     | 2020/03/20 |
|      | 48    | 20年国債  | 2.5000 |            | 13,901,000  | 14,558,934  | 2020/12/21 |
|      | 54    | 20年国債  | 2.2000 |            | 14,687,000  | 15,651,054  | 2021/12/20 |
|      | 55    | 20年国債  | 2.0000 |            | 504,000     | 537,001     | 2022/03/21 |
|      | 56    | 20年国債  | 2.0000 |            | 10,800,000  | 11,565,828  | 2022/06/20 |
|      | 58    | 20年国債  | 1.9000 |            | 1,925,000   | 2,065,602   | 2022/09/20 |
|      | 59    | 20年国債  | 1.7000 |            | 1,095,000   | 1,172,350   | 2022/12/20 |
|      | 63    | 20年国債  | 1.8000 |            | 700,000     | 758,877     | 2023/06/20 |
|      | 64    | 20年国債  | 1.9000 |            | 13,400,000  | 14,655,044  | 2023/09/20 |
| 68   | 20年国債 | 2.2000 |        | 3,425,000  | 3,833,225   | 2024/03/20  |            |
| 70   | 20年国債 | 2.4000 |        | 10,438,000 | 11,856,106  | 2024/06/20  |            |
| 75   | 20年国債 | 2.1000 |        | 3,574,000  | 4,063,888   | 2025/03/20  |            |
| 80   | 20年国債 | 2.1000 |        | 9,773,000  | 11,169,170  | 2025/06/20  |            |
| 86   | 20年国債 | 2.3000 |        | 6,700,000  | 7,864,862   | 2026/03/20  |            |
| 88   | 20年国債 | 2.3000 |        | 3,760,000  | 4,437,439   | 2026/06/20  |            |
| 91   | 20年国債 | 2.3000 |        | 2,800,000  | 3,320,912   | 2026/09/20  |            |
| 95   | 20年国債 | 2.3000 |        | 12,705,000 | 15,274,332  | 2027/06/20  |            |
| 101  | 20年国債 | 2.4000 |        | 6,260,000  | 7,670,816   | 2028/03/20  |            |
| 102  | 20年国債 | 2.4000 |        | 6,300,000  | 7,748,874   | 2028/06/20  |            |
| 1    | 30年国債 | 2.8000 |        | 11,950,000 | 15,447,526  | 2029/09/20  |            |
| 4    | 30年国債 | 2.9000 |        | 11,600,000 | 15,452,244  | 2030/11/20  |            |
| 6    | 30年国債 | 2.4000 |        | 12,050,000 | 15,552,935  | 2031/11/20  |            |
| 7    | 30年国債 | 2.3000 |        | 12,220,000 | 15,709,298  | 2032/05/20  |            |
| 12   | 30年国債 | 2.1000 |        | 12,400,000 | 15,814,960  | 2033/09/20  |            |
| 合計   | 銘柄数   | 26銘柄   |        |            |             |             |            |
|      | 金 額   |        |        |            | 199,387,000 | 232,844,264 |            |

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2019年3月11日現在

| 項 目          | 当 期         | 末     |
|--------------|-------------|-------|
|              | 評 価 額       | 比 率   |
| 公社債          | 232,844,264 | 99.2  |
| コール・ローン等、その他 | 1,795,753   | 0.8   |
| 投資信託財産総額     | 234,640,017 | 100.0 |

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

# ■資産、負債、元本および基準価額の状況

2019年3月11日現在

| 項 目                   | 当 期 末                   |
|-----------------------|-------------------------|
| <b>(A) 資産</b>         | <b>234,640,017,733円</b> |
| コール・ローン等              | 210,708,094             |
| 公社債(評価額)              | 232,844,264,230         |
| 未収利息                  | 1,495,744,895           |
| 前払費用                  | 89,300,514              |
| <b>(B) 負債</b>         | <b>17,485,845</b>       |
| 未払解約金                 | 17,485,424              |
| その他未払費用               | 421                     |
| <b>(C) 純資産総額(A－B)</b> | <b>234,622,531,888</b>  |
| 元本                    | 185,551,618,583         |
| 次期繰越損益金               | 49,070,913,305          |
| <b>(D) 受益権総口数</b>     | <b>185,551,618,583口</b> |
| <b>1万口当り基準価額(C／D)</b> | <b>12,645円</b>          |

\* 期首における元本額は238,772,332,746円、当作成期間中における追加設定元本額は1,616,631,560円、同解約元本額は54,837,345,723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、ダイワ日本国債ファンドV A（適格機関投資家専用）4,091,058円、安定重視ポートフォリオ（奇数月分配型）238,960,660円、6資産バランスファンド（分配型）274,643,674円、6資産バランスファンド（成長型）153,489,306円、ダイワ日本国債ファンド（毎月分配型）174,662,496,633円、世界6資産均等分散ファンド（毎月分配型）84,136,626円、ダイワ・株／債券／コモディティ・バランスファンド45,281,449円、ダイワ日本国債ファンド（年1回決算型）9,894,303,026円、ダイワ・ニッポン応援ファンドVol.4－日本の真価－（国債コース）194,216,151円です。

\* 当期末の計算口数当りの純資産額は12,645円です。

## ■損益の状況

当期 自2018年3月13日 至2019年3月11日

| 項 目                     | 当 期                    |
|-------------------------|------------------------|
| <b>(A) 配当等収益</b>        | <b>5,303,704,339円</b>  |
| 受取利息                    | 5,304,286,483          |
| 支払利息                    | △ 582,144              |
| <b>(B) 有価証券売買損益</b>     | <b>△ 3,564,210,420</b> |
| 売買益                     | 512,441,850            |
| 売買損                     | △ 4,076,652,270        |
| <b>(C) その他費用</b>        | <b>△ 74,526</b>        |
| <b>(D) 当期損益金(A＋B＋C)</b> | <b>1,739,419,393</b>   |
| <b>(E) 前期繰越損益金</b>      | <b>60,886,245,438</b>  |
| <b>(F) 解約差損益金</b>       | <b>△13,968,304,492</b> |
| <b>(G) 追加信託差損益金</b>     | <b>413,552,966</b>     |
| <b>(H) 合計(D＋E＋F＋G)</b>  | <b>49,070,913,305</b>  |
| <b>次期繰越損益金(H)</b>       | <b>49,070,913,305</b>  |

(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。