

ダイワ・バランス3資産 (外債・海外リート・好配当日本株) (愛称：3つの恵み)

★当ファンドの仕組みは次の通りでした。

商品分類	追加型投信／内外／資産複合	
信託期間	無期限（設定日：2005年10月3日）	
運用方針	海外の公社債、不動産投資信託証券およびわが国の株式を実質的な主要投資対象とし、安定的な配当利回りの確保と値上がり益の獲得により、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	ベビーファンド	①ダイワ・外債ソブリン・マザーファンドの受益証券 ②ダイワ・グローバルREIT・マザーファンドの受益証券 ③ダイワ好配当日本株マザーファンドの受益証券
	ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド	内外の公社債等
	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
	ダイワ好配当日本株マザーファンド	わが国の金融商品取引所上場株式（上場予定を含みます。）
組入制限	ダイワ・外債ソブリン・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
	ダイワ・グローバルREIT・マザーファンドの投資信託証券組入上限比率	無制限
	ダイワ好配当日本株マザーファンドの株式組入上限比率	無制限
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めざします。基準価額の水準等によっては、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て売買益（評価益を含みます。）等を中心に分配する場合があります。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行わないことがあります。また、第1および第2計算期末には、収益の分配は行ないません。	

運用報告書（全体版）

第77期（決算日 2023年11月15日）

繰上償還（償還日 2023年11月27日）

（作成対象期間 2023年8月16日～2023年11月27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、海外の公社債、リート（不動産投資信託）およびわが国の株式に投資し、安定的な配当等収益の確保と値上がり益の獲得により、信託財産の中長期的な成長をめざしており、信託期間中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、謹んで運用状況と償還の内容をお知らせいたします。

今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

大和アセットマネジメント株式会社
東京都千代田区丸の内一丁目9番1号

お問い合わせ先（コールセンター）

TEL 0120-106212

（営業日の9：00～17：00）

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

<3039(5717)>

最近10期の運用実績

決算期	基準価額			FTSE世界国債インデックス (除く日本、ヘッジなし・円ベース)		S & P先進国REIT指数 (除く日本、税引後配当込み、円換算)		T O P I X (配当込み)		株式組入比率	株式先物比率	公社債組入比率	債券先物比率	投資証券組入比率	純資産総額
	(分配落)	税込み 分配金	期中 騰落率	(参考指数)	期中 騰落率	(参考指数)	期中 騰落率	(参考指数)	期中 騰落率						
	円	円	%		%		%		%	%	%	%	%	%	百万円
69期末(2021年11月15日)	11,696	120	4.2	17,406	0.8	24,789	7.9	3,263.73	7.3	31.3	-	30.6	-	33.2	247
70期末(2022年2月15日)	11,209	120	△3.1	16,859	△3.1	23,832	△3.9	3,055.65	△6.4	32.7	-	31.6	-	31.0	237
71期末(2022年5月16日)	11,244	120	1.4	17,186	1.9	25,149	5.5	3,008.01	△1.6	32.3	-	33.0	-	30.5	240
72期末(2022年8月15日)	11,665	120	4.8	17,612	2.5	26,814	6.6	3,212.32	6.8	31.2	-	31.6	-	32.9	251
73期末(2022年11月15日)	11,039	120	△4.3	17,376	△1.3	24,273	△9.5	3,213.40	0.0	31.2	-	32.2	-	31.9	237
74期末(2023年2月15日)	11,013	120	0.9	16,837	△3.1	24,818	2.2	3,258.92	1.4	31.3	-	32.2	-	32.1	243
75期末(2023年5月15日)	11,117	120	2.0	17,516	4.0	23,715	△4.4	3,509.69	7.7	31.6	0.8	32.6	-	31.0	240
76期末(2023年8月15日)	11,746	120	6.7	18,373	4.9	25,547	7.7	3,808.17	8.5	30.9	0.7	32.2	-	32.4	251
77期末(2023年11月15日)	11,377	0	△3.1	19,050	3.7	25,513	△0.1	3,982.20	4.6	-	-	-	-	-	212
償還(2023年11月27日)	11,371.45	-	△0.0	18,976	△0.4	25,541	0.1	3,996.55	0.4	-	-	-	-	-	207

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）は、同指数の原データをもとに、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）は、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。同指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。

(注3) S & P先進国REIT指数（除く日本、税引後配当込み、円換算）は、S & P先進国REIT指数（除く日本、税引後配当込み、米ドルベース）をもとに円換算し、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。

(注4) 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5) 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6) 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7) 先物比率は買建比率-売建比率です。

(注8) 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。

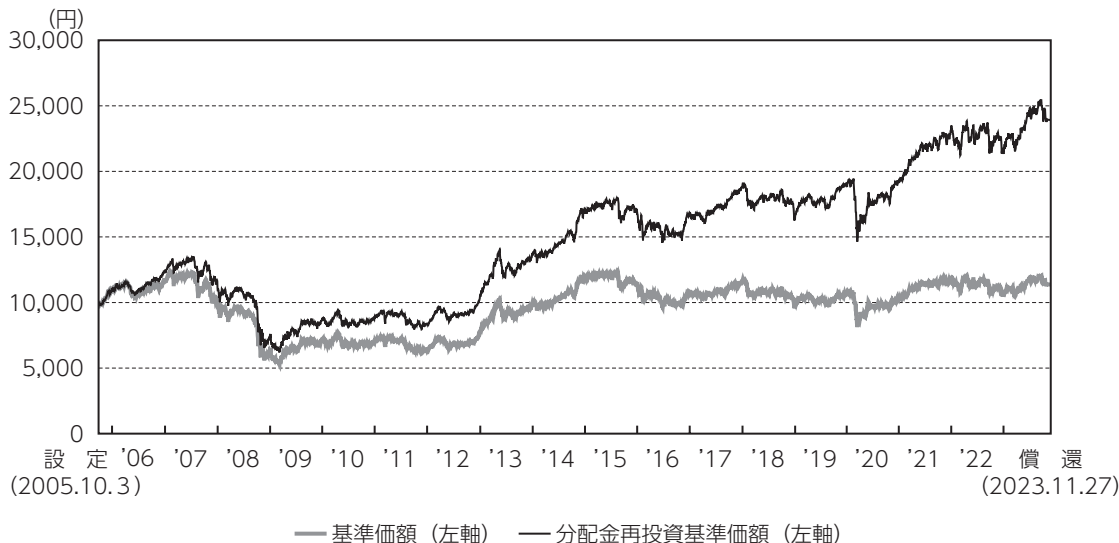
S & P先進国REIT指数（除く日本）はS&P Dow Jones Indices LLCまたはその関連会社（「SPDJI」）の商品であり、これの使用ライセンスが大和アセットマネジメント株式会社に付与されています。S & P[®]、S&P 500[®]、US 500、The 500、iBoxx[®]、iTraxx[®]およびCDX[®]は、S&P Global, Inc.またはその関連会社（「S & P」）の商標です。Dow Jones[®]は、Dow Jones Trademark Holdings LLC（「Dow Jones」）の登録商標です。これらの商標の使用ライセンスはSPDJIに付与されており、大和アセットマネジメント株式会社により一定の目的でサブライセンスされています。ダイワ・バランス3資産（外債・海外リート・好配当日本株）は、SPDJI、Dow Jones、S & P、またはそれらの各関連会社によって後援、推奨、販売、または販売促進されているものではなく、これらのいずれの関係者も、かかる商品への投資の妥当性に関するいかなる表明も行わず、S & P先進国REIT指数（除く日本）のいかなる過誤、遺漏、または中断に対しても一切責任を負いません。

配当込みTOPIX（本書類における「TOPIX（配当込み）」をいう。）の指数値及び同指数に係る標章又は商標は、株式会社JPX総研又は株式会社JPX総研の関連会社（以下「JPX」という。）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利・ノウハウ及び同指数に係る標章又は商標に関するすべての権利はJPXが有する。JPXは、同指数の指数値の算出又は公表の誤謬、遅延又は中断に対し、責任を負わない。当ファンドは、JPXにより提供、保証又は販売されるものではなく、当ファンドの設定、販売及び販売促進活動に起因するいかなる損害に対してもJPXは責任を負わない。



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

設定時：10,000円

償還時：11,371円45銭（既払分配金7,380円）

騰落率：139.2%（分配金再投資ベース）

■基準価額の主な変動要因

各マザーファンドの受益証券を通じて、海外の公社債、リートおよびわが国の株式に投資した結果、国内株式市況が上昇したことなどにより、基準価額は上昇しました。くわしくは「設定以来の投資環境について」をご参照ください。

ダイワ・バランス3資産 (外債・海外リート・好配当日本株)

	年 月 日	基 準 価 額		FTSE世界国債インデックス (除く日本、ヘッジなし・円ベース)		S&P先進国REIT指数 (除く日本、税引後 配当込み、円換算)		T O P I X (配 当 込 み)		株 式 組入比率	株 式 先物比率	公 社 債 組入比率	債 券 先物比率	投 資 証 券 組入比率
		円	%	(参考指数)	騰落率	(参考指数)	騰落率	(参考指数)	騰落率					
第77期	(期首) 2023年 8月15日	11,746	—	18,373	—	25,547	—	3,808.17	—	30.9	0.7	32.2	—	32.4
	8月末	11,975	1.9	18,549	1.0	25,913	1.4	3,878.51	1.8	31.3	0.6	31.9	—	32.4
	9月末	11,717	△0.2	18,295	△0.4	24,413	△ 4.4	3,898.26	2.4	30.3	0.8	32.5	—	32.0
	10月末	11,383	△3.1	18,245	△0.7	22,998	△10.0	3,781.64	△0.7	—	—	—	—	—
	(期末) 2023年11月15日	11,377	△3.1	19,050	3.7	25,513	△ 0.1	3,982.20	4.6	—	—	—	—	—
償還期	(期首) 2023年11月15日	11,377	—	19,050	—	25,513	—	3,982.20	—	—	—	—	—	—
	(償還) 2023年11月27日	11,371.45	△0.0	18,976	△0.4	25,541	0.1	3,996.55	0.4	—	—	—	—	—

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

設定以来の投資環境について

(2005.10.3～2023.11.27)

■海外債券市況

海外債券市況は、金利は国・地域によりまちまちで推移しました。

海外債券市況は、当ファンド設定当初から金利は上昇（債券価格は下落）傾向で推移しましたが、リーマン・ショックによる信用収縮が景気低迷につながり、米国の量的緩和をはじめ各国が金融緩和政策を順次拡大したことなどから、金利は大きく低下（債券価格は上昇）しました。その後も、欧州債務問題の悪化による質への逃避圧力や新興国の景気鈍化、原油価格下落に伴うインフレ圧力後退、ユーロ圏と日本での量的金融緩和政策の拡大などから、金利は低下基調を続けました。2016年半ば以降は、米国大統領選挙で勝利したトランプ氏の政策への期待感や、主要先進国において金融政策の正常化観測が高まったことなどから、金利は上昇傾向となりましたが、その後は米中が通商交渉で対立したことなどから再度金利は低下傾向となりました。2020年1月以降は、新型コロナウイルスの感染拡大が世界経済に及ぼす悪影響が懸念され、さらに金利低下が進みました。世界各国・地域の中央銀行が大規模な金融緩和を行ったことに加え、各国政府の大規模な財政出動により世界経済は急速に回復し、インフレ期待の上昇などから海外債券市場では金利上昇に転じました。2022年に入ってから、ロシアがウクライナに侵攻したことで原油価格が高騰し、インフレ期待がさらに上昇したことで、金利上昇が加速しました。インフレを抑制するために、各国・地域の中央銀行は積極的な金融引き締めを行いました。インフレになかなか歯止めがかからず、金利上昇は継続しました。その後は、景気減速懸念や米国の地方銀行の経営破綻に端を発する信用不安などから一時的に金利低下に転じる場面もありましたが、各国・地域の中央銀行が金融引き締め姿勢を維持したことや米国をはじめとして良好なファンダメンタルズが確認されたことなどから、金利上昇基調となりました。

■海外リート市況

海外リート市況は上昇しました。

海外リート市況は、当ファンド設定時より、好調な米国の不動産市況などが支援材料となり、上昇して始まりました。2008年末にかけては、世界的な金融危機を背景に下落しましたが、2009年以降は、金融不安の後退や景気回復、海外リートの好調な業績動向などが支援材料となり、堅調に推移しました。2020年には、新型コロナウイルスの世界的な感染拡大を受けて急落しましたが、その後は、主要国の積極的な財政・金融政策や、ワクチン接種の進展による経済再開期待などを背景に、反発しました。2022年以降は、主要国における積極的な利上げや長期金利の急上昇などを嫌気し、軟調に推移しました。

■国内株式市況

国内株式市況は上昇しました。

国内株式市況は、当ファンド設定時より、国内景気の回復や構造改革の進展などが好感されて上昇して始まりましたが、2007年後半以降は、米国のサブプライムローン（米国の信用力の低い個人向け住宅ローン）問題を発端とした金融システム不安に加え、2008年9月のリーマン・ショックもあり、株価は下落傾向となりました。2011年には、東日本大震災と原発事故の影響や欧州債務問題が浮上するなど、世界経済の不透明感が高まる中で、株価は軟調な推移が続きました。しかし2012年11月の衆議院解散以降は、安倍政権による経済対策・成長戦略への期待や、日銀による量的・質的金融緩和の導入などを受け、2018年1月まで上昇基調が継続しました。2月に米国長期金利の上昇などをきっかけに株価が下落に転じ、2020年には、国内外での新型コロナウイルスの感染拡大により大幅に下落する局面もありましたが、各国の積極的な金融政策や財政政策への期待や、ワクチンの接種が進展したことなどにより株価は反発し、2023年には当ファンド設定以来の最高値圏で推移しました。

■為替相場

対円為替相場は、おおむね上昇（円安）しました。

対円為替相場は、当ファンド設定当初から円安傾向で推移しましたが、その後は、リーマン・ショックなどを機に米国大手金融機関への懸念が高まり、市場のリスク回避姿勢が強まったことなどから、円高傾向で推移しました。2012年後半からは、日銀の量的金融緩和の拡大やアベノミクス政策により円安の流れに転じました。2015年以降は、商品価格の下落や中国経済への懸念などから市場のリスク回避姿勢が強まり、円高傾向となりました。2016年後半以降は、米国大統領選挙で勝利したトランプ氏の政策への期待感などから、円安に転じました。しかしその後は、米中が通商交渉で対立したことや新型コロナウイルスの感染拡大への懸念などから、市場のリスク回避姿勢が強まり、再度円高傾向となりました。2020年には、世界経済の急速な回復を背景に、米国をはじめとして海外債券市場では金利が上昇に転じたことで、日本との金利差拡大などから円安傾向に転じました。2022年以降は、海外各国・地域の中央銀行がインフレ抑制のために金融引き締めへ転じた一方で、日銀は金融緩和政策を継続したことから、金融政策の方向性の相違により円安が加速しました。その後は、急速な円安進行に対して日本政府・日銀が円買い介入を実施したことや、日銀が想定外の政策修正を行ったことで円が買い戻される局面もありましたが、日本と海外各国との金利差拡大などから円安基調は継続しました。

信託期間中の運用方針

■当ファンド

各マザーファンドの受益証券を通じて、海外の公社債、リートおよびわが国の株式を実質的な主要投資対象とし、安定的な配当利回りの確保と値上がり益の獲得により、信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行います。各マザーファンドの受益証券の組入比率については、以下の標準組入比率をめどに投資を行います。

- ・ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド……………純資産総額の3分の1
- ・ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド…純資産総額の3分の1
- ・ダイワ好配当日本株マザーファンド……………純資産総額の3分の1

■ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド

債券は、取得時に信用格付A格相当以上の海外の国債を中心に投資し、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ます。ポートフォリオの修正デュレーションは、5（年）程度～10（年）程度の範囲で、各国の市場動向や経済見通しに基づく金利見通しに応じて変動させます。通貨の投資割合は各通貨の市場動向や経済環境などの評価に応じて変動させます。ドル通貨圏、欧州通貨圏をそれぞれ50%程度とし、ドル通貨圏内では米ドル、欧州通貨圏内ではユーロを50%程度とします。

■ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド

安定的な配当利回りの確保と信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行います。外貨建資産の運用にあたっては、C&Sに運用の指図にかかる権限を委託します。海外リートへの投資にあたっては、個別銘柄の投資価値を分析して、配当利回り、期待される成長性、割安度などを勘案し投資銘柄を選定し、分散投資を行います。

■ダイワ好配当日本株マザーファンド

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。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。

※C&S：コーペン&スティアーズ・キャピタル・マネジメント・インク

信託期間中のポートフォリオについて

(2005.10.3~2023.11.27)

■当ファンド

各マザーファンドの受益証券を通じて、海外の公社債、リートおよびわが国の株式に投資しました。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ぐりに投資を行いました。

- ・ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド……………純資産総額の3分の1
- ・ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド…純資産総額の3分の1
- ・ダイワ好配当日本株マザーファンド……………純資産総額の3分の1

■ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド

債券は、海外の国債を中心に投資しました。ポートフォリオの修正デュレーションは、5（年）程度～10（年）程度の範囲の中で変動させました。市場のリスク回避姿勢の高まりなどから金利が低下すると見通しが強まった局面では、デュレーションを長期化する一方で、金利が上昇すると見通しが強まった局面では、デュレーションを短期化しました。通貨の投資割合は、ドル通貨圏、欧州通貨圏をそれぞれ50%程度とし、ドル通貨圏内では米ドル、欧州通貨圏内ではユーロを50%程度としつつ、実質外貨比率を高位に保ちました。各通貨の市場動向や経済環境などの評価に応じて、投資割合を変動させました。

■ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド

当ファンドは、外貨建資産の運用にあたって、C&Sに運用の指図にかかる権限を委託しております。信託財産の中長期的な成長をめざし、保有不動産の価値や期待される成長性などと比べてリート価格が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分散して投資を行いました。

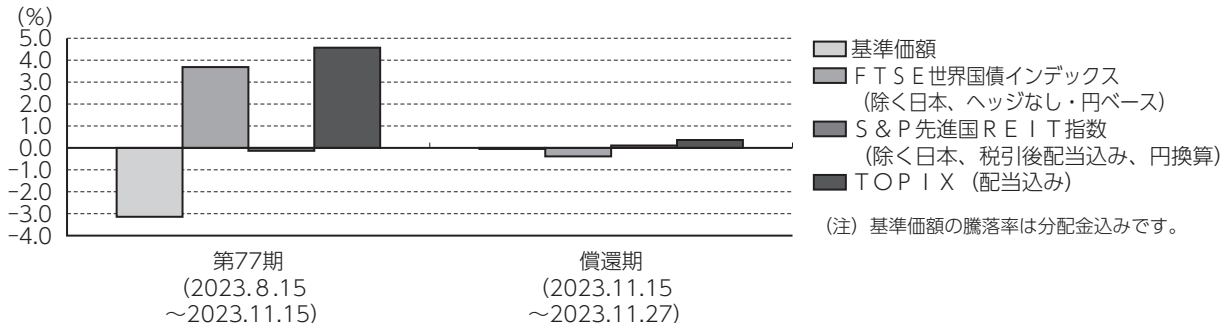
■ダイワ好配当日本株マザーファンド

配当利回りや企業業績のほか、PER（株価収益率）やPBR（株価純資産倍率）などのバリュエーション指標、株主還元や資本効率の向上に対する経営姿勢などにも注目してポートフォリオを構築し、株式等の組入比率は、おおむね高位で推移させました。

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、当作成期における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

1万口当り、第3期～第6期各10円、第7期～第13期各200円、第14期～第40期各60円、第41期～第76期各120円の収益分配を行いました。なお、第1期～第2期は分配方針通り、第77期は償還体制に入っていたため、収益分配を行いませんでした。

また、第77期の留保益につきましては、運用方針に基づき運用いたしました。

分配原資の内訳（1万口当り）

項	目	第77期	
		2023年8月16日 ～2023年11月15日	
当期分配金（税込み）	（円）	—	
	対基準価額比率（%）	—	
	当期の収益（円）	—	
	当期の収益以外（円）	—	
翌期繰越分配対象額	（円）	2,963	

(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。

(注4) 投資信託の計理上、「翌期繰越分配対象額」は当該決算期末時点の基準価額を上回る場合がありますが、実際には基準価額を超える額の分配金をお支払いすることはありません。

受益者のみなさまにおかれましては、当ファンドをご愛顧いただき厚く御礼申し上げます。今後とも証券投資信託の運用につきましては、受益者のみなさまのご期待に沿えますよう万全を期して努力する所存でございますので、一層のご愛顧を賜りますようよろしくお願い申し上げます。

1万口当りの費用の明細

項 目	第77期～償還期 (2023.8.16～2023.11.27)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	46円	0.396%	信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は11,523円です。
（投 信 会 社）	(18)	(0.158)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価
（販 売 会 社）	(26)	(0.222)	販売会社分は、運用報告書等各种書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
（受 託 会 社）	(2)	(0.016)	受託会社分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売 買 委 託 手 数 料	2	0.016	売買委託手数料＝当作成期中の売買委託手数料／当作成期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（株 式）	(2)	(0.014)	
（先物・オプション）	(0)	(0.000)	
（投 資 証 券）	(0)	(0.002)	
有 価 証 券 取 引 税	0	0.002	有価証券取引税＝当作成期中の有価証券取引税／当作成期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（投 資 証 券）	(0)	(0.002)	
そ の 他 費 用	0	0.002	その他費用＝当作成期中のその他費用／当作成期中の平均受益権口数
（保 管 費 用）	(0)	(0.002)	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
（そ の 他）	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	48	0.415	

（注1）当作成期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。

（注2）各金額は項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

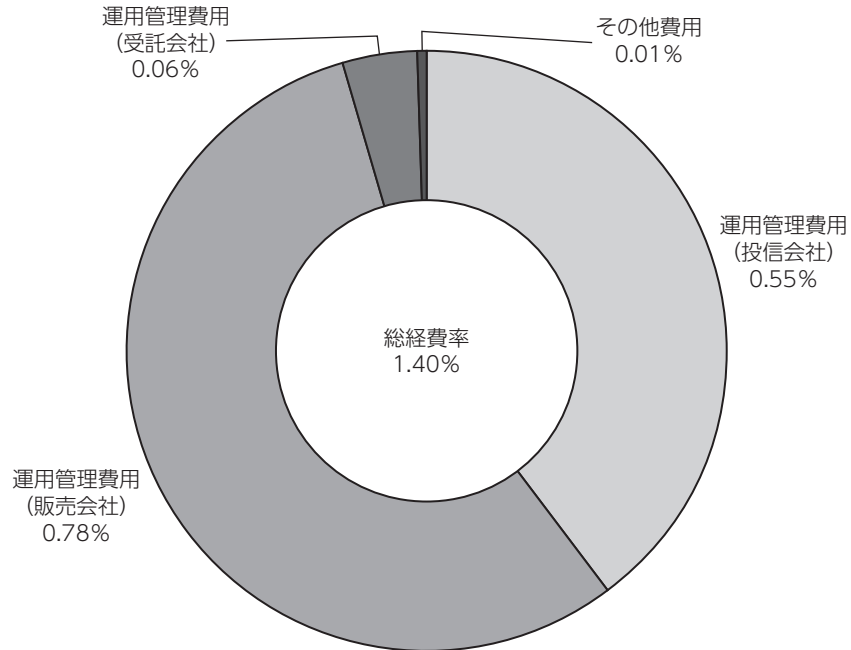
（注3）各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

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

参考情報

■ 総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額を、期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当り）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.40%です。



(注1) 1万口当りの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

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

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

■売買および取引の状況

親投資信託受益証券の設定・解約状況

(2023年8月16日から2023年11月27日まで)

決算期	第77期～償還期			
	設定		解約	
	□数	金額	□数	金額
	千口	千円	千口	千円
ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド	-	-	42,761	82,092
ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド	54	200	22,227	75,890
ダイワ好配当日本株マザーファンド	-	-	18,587	85,081

(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

(2023年8月16日から2023年11月27日まで)

項目	第77期～償還期
	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	14,479,926千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	26,955,846千円
(c) 売買高比率(a)÷(b)	0.53

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注2) 単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等

(1) ベビーファンドにおける当作成期中の利害関係人との取引状況

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

(2) ダイワ・外債ソブリン・マザーファンドにおける当作成期中の利害関係人との取引状況

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

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

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

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

(2023年8月16日から2023年11月27日まで)

区分	第77期～償還期					
	買付額等		B/A	売付額等		D/C
	A	うち利害関係人との取引状況B		C	うち利害関係人との取引状況D	
株式	百万円 9,102	百万円 2,324	% 25.5	百万円 5,376	百万円 849	% 15.8
株式先物取引	1,527	494	32.4	1,761	187	10.6
コール・ローン	114,342	-	-	-	-	-

(注) 平均保有割合0.2%

※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。

(5) 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

(2023年8月16日から2023年11月27日まで)

項目	第77期～償還期
売買委託手数料総額 (A)	38千円
うち利害関係人への支払額 (B)	7千円
(B)÷(A)	19.4%

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

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

■組入資産明細表

最終期末における有価証券等の組み入れはありません。

親投資信託残高

種類	第76期末
	□数
	千口
ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド	42,761
ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド	22,173
ダイワ好配当日本株マザーファンド	18,587

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2023年11月27日現在

項 目	償 還 時	
	評 価 額	比 率
	千円	%
コール・ローン等、その他	208,819	100.0
投資信託財産総額	208,819	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

(2023年11月15日)、(2023年11月27日)現在

項 目	第 77 期 末	償 還 時
(A) 資産	219,772,565円	208,819,129円
コール・ローン等	219,772,565	208,819,129
(B) 負債	6,836,872	998,841
未払解約金	5,999,446	896,097
未払信託報酬	837,426	102,660
未払利息	-	84
(C) 純資産総額(A - B)	212,935,693	207,820,288
元本	187,162,043	182,756,224
次期繰越損益金	25,773,650	-
償還差損益金	-	25,064,064
(D) 受益権総口数	187,162,043口	182,756,224口
1万口当り基準価額(C/D)	11,377円	-
1万口当り償還価額(C/D)	-	11,371円45銭

* 当作成期首における元本額は214,277,468円、当作成期間(第77期～償還期)中における追加設定元本額は2,016,329円、同解約元本額は33,537,573円です。
* 償還時の計算口数当りの純資産額は11,371円45銭です。

■損益の状況

第77期 自2023年8月16日 至2023年11月15日
償還期 自2023年11月16日 至2023年11月27日

項 目	第 77 期	償 還 期
(A) 配当等収益	△ 951円	△ 1,050円
受取利息	53	10
支払利息	△ 1,004	△ 1,060
(B) 有価証券売買損益	△ 6,050,081	838
売買益	1,859,182	-
売買損	△ 7,909,263	838
(C) 信託報酬等	△ 837,426	△ 102,660
(D) 当期損益金(A + B + C)	△ 6,888,458	△ 102,872
(E) 前期繰越損益金	20,867,800	13,650,267
(F) 追加信託差損益金	11,794,308	11,516,669
(配当等相当額)	(33,895,229)	(33,097,330)
(売買損益相当額)	(△22,100,921)	(△21,580,661)
(G) 合計(D + E + F)	25,773,650	25,064,064
次期繰越損益金(G)	25,773,650	-
追加信託差損益金	11,794,308	-
(配当等相当額)	(33,895,229)	(-)
(売買損益相当額)	(△22,100,921)	(-)
分配準備積立金	21,575,789	-
繰越損益金	△ 7,596,447	-
償還差損益金(G)	-	25,064,064

(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) 第77期の収益分配金の計算過程は下記「収益分配金の計算過程(総額)」をご参照ください。
(注4) 投資信託財産(親投資信託)の運用の指図に係る権限の全部または一部を委託するために要する費用: 83,013円(未監査)

■収益分配金の計算過程(総額)

項 目	第 77 期
(a) 経費控除後の配当等収益	707,989円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c) 収益調整金	33,895,229
(d) 分配準備積立金	20,867,800
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	55,471,018
(f) 分配金	0
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	55,471,018
(h) 受益権総口数	187,162,043口

投資信託財産運用総括表

信託期間	投資信託契約締結日	2005年10月3日		投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日	2023年11月27日		資産総額	208,819,129円
区分	投資信託契約締結当初	投資信託契約終了時	差引増減 又は追加信託	負債総額	998,841円
				純資産総額	207,820,288円
受益権口数	1,000,000口	182,756,224口	181,756,224口	受益権口数	182,756,224口
元本額	1,000,000円	182,756,224円	181,756,224円	1単位当り償還金	11,371円45銭
毎計算期末の状況					
計算期	元本額	純資産総額	基準価額	1単位当り分配金	
				金額	分配率
	円	円	円	円	%
第1期	1,000,000	1,020,276	10,203	0	0.00
第2期	1,000,000	1,075,818	10,758	0	0.00
第3期	1,000,000	1,104,498	11,045	10	0.10
第4期	1,000,000	1,114,350	11,144	10	0.10
第5期	1,000,000	1,129,404	11,294	10	0.10
第6期	1,000,000	1,134,710	11,347	10	0.10
第7期	1,000,000	1,075,202	10,752	200	2.00
第8期	617,123,151	666,653,121	10,803	200	2.00
第9期	832,893,702	924,809,658	11,104	200	2.00
第10期	1,036,145,454	1,253,128,779	12,094	200	2.00
第11期	1,099,073,081	1,312,776,264	11,944	200	2.00
第12期	1,015,200,244	1,113,465,206	10,968	200	2.00
第13期	972,696,672	1,022,537,449	10,512	200	2.00
第14期	902,453,359	852,953,022	9,451	60	0.60
第15期	843,477,827	815,253,168	9,665	60	0.60
第16期	815,007,535	739,425,588	9,073	60	0.60
第17期	782,068,927	471,800,246	6,033	60	0.60
第18期	770,136,382	427,122,245	5,546	60	0.60
第19期	735,322,334	457,943,163	6,228	60	0.60
第20期	688,594,827	482,056,830	7,001	60	0.60
第21期	661,558,489	456,528,703	6,901	60	0.60
第22期	650,898,959	438,045,192	6,730	60	0.60
第23期	606,228,281	430,685,874	7,104	60	0.60
第24期	597,884,198	396,811,025	6,637	60	0.60
第25期	571,585,798	388,291,925	6,793	60	0.60

計算期	元本額	純資産総額	基準価額	1 単位当たり分配金	
				金額	分配率
	円	円	円	円	%
第26期	544,715,048	399,138,419	7,327	60	0.60
第27期	517,560,718	363,594,749	7,025	60	0.60
第28期	498,800,888	329,027,382	6,596	60	0.60
第29期	471,026,869	299,677,294	6,362	60	0.60
第30期	447,160,789	303,613,222	6,790	60	0.60
第31期	429,548,110	292,712,413	6,814	60	0.60
第32期	425,782,690	288,970,032	6,787	60	0.60
第33期	422,043,967	290,534,124	6,884	60	0.60
第34期	415,171,032	345,647,968	8,325	60	0.60
第35期	415,917,413	419,792,018	10,093	60	0.60
第36期	409,293,215	368,655,474	9,007	60	0.60
第37期	393,664,216	376,225,578	9,557	60	0.60
第38期	381,597,045	370,399,375	9,707	60	0.60
第39期	359,700,015	357,278,178	9,933	60	0.60
第40期	354,725,345	372,976,308	10,515	60	0.60
第41期	331,976,842	379,990,707	11,446	120	1.20
第42期	317,542,926	377,884,048	11,900	120	1.20
第43期	307,727,111	368,974,418	11,990	120	1.20
第44期	305,282,549	373,319,715	12,229	120	1.20
第45期	292,940,096	335,410,992	11,450	120	1.20
第46期	294,291,775	296,097,677	10,061	120	1.20
第47期	283,189,474	294,277,382	10,392	120	1.20
第48期	271,750,292	270,478,770	9,953	120	1.20
第49期	265,171,235	260,445,161	9,822	120	1.20
第50期	263,353,013	281,284,153	10,681	120	1.20
第51期	256,947,381	273,292,659	10,636	120	1.20
第52期	251,584,350	269,879,530	10,727	120	1.20
第53期	245,697,154	277,123,969	11,279	120	1.20
第54期	234,520,612	249,551,015	10,641	120	1.20
第55期	234,863,077	255,910,316	10,896	120	1.20
第56期	232,656,467	246,600,018	10,599	120	1.20
第57期	227,285,605	237,336,796	10,442	120	1.20
第58期	227,846,983	232,049,064	10,184	120	1.20
第59期	225,421,053	227,249,184	10,081	120	1.20

ダイワ・バランス3資産（外債・海外リート・好配当日本株）

計算期	元本額	純資産総額	基準価額	1 単位当り分配金	
				金額	分配率
	円	円	円	円	%
第60期	220,296,158	214,573,954	9,740	120	1.20
第61期	215,770,949	226,015,565	10,475	120	1.20
第62期	214,345,704	228,913,143	10,680	120	1.20
第63期	210,773,314	186,898,586	8,867	120	1.20
第64期	208,790,432	205,004,097	9,819	120	1.20
第65期	214,082,259	214,619,721	10,025	120	1.20
第66期	210,615,077	222,494,707	10,564	120	1.20
第67期	212,540,785	235,494,273	11,080	120	1.20
第68期	214,112,959	242,846,784	11,342	120	1.20
第69期	211,483,981	247,341,375	11,696	120	1.20
第70期	212,039,618	237,684,029	11,209	120	1.20
第71期	213,980,658	240,606,681	11,244	120	1.20
第72期	215,784,509	251,716,152	11,665	120	1.20
第73期	215,018,740	237,356,084	11,039	120	1.20
第74期	220,924,560	243,294,740	11,013	120	1.20
第75期	216,146,457	240,294,644	11,117	120	1.20
第76期	214,277,468	251,692,457	11,746	120	1.20
第77期	187,162,043	212,935,693	11,377	0	0.00

(注) 1 単位は受益権 1 万口。

償 還 金 の お 知 ら せ	
1 万 口 当 り 償 還 金	11,371円45銭

ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド

運用報告書 第37期 (決算日 2023年10月10日)

(作成対象期間 2023年4月11日～2023年10月10日)

ダイワ・外債ソブリン・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。

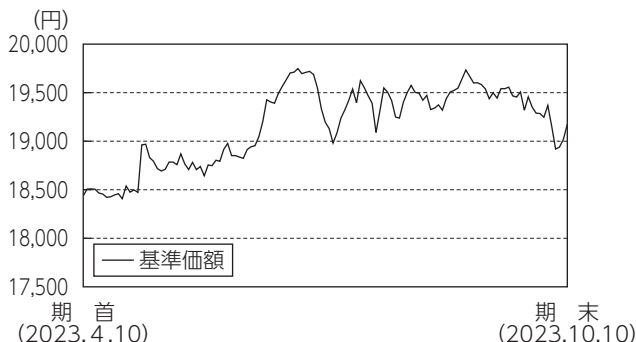
運用方針	安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	内外の公社債等
株式組入制限	純資産総額の10%以下

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

大和アセットマネジメント株式会社
東京都千代田区丸の内一丁目9番1号
<https://www.daiwa-am.co.jp/>

■当作成期中の基準価額と市況等の推移



年月日	基準価額		FTSE世界国債インデックス (除く日本、円ベース) (参考指数)		公社債 組入比率	債券先物 比率
	円	騰落率 %	騰落率 %	騰落率 %	%	%
(期首)2023年4月10日	18,437	-	18,011	-	97.8	-
4月末	18,473	0.2	18,170	0.9	97.4	-
5月末	18,804	2.0	18,661	3.6	97.6	-
6月末	19,696	6.8	19,374	7.6	97.5	-
7月末	19,314	4.8	18,905	5.0	97.8	-
8月末	19,733	7.0	19,459	8.0	97.6	-
9月末	19,247	4.4	19,192	6.6	96.6	-
(期末)2023年10月10日	19,175	4.0	19,041	5.7	96.8	-

- (注1) 騰落率は期首比。
- (注2) FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)は、FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)の原データをもとに、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)は、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。同指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。
- (注3) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。
- (注4) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。
- (注5) 公社債組入比率は新株予約権付社債券(転換社債券)を除きます。
- (注6) 債券先物比率は買建比率-売建比率です。

《運用経過》

◆基準価額等の推移について

【基準価額・騰落率】

期首：18,437円 期末：19,175円 騰落率：4.0%

【基準価額の主な変動要因】

投資している債券の価格下落はマイナス要因となりましたが、債券の利息収入や投資対象通貨が円に対して上昇(円安)したこと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

○海外債券市況

海外債券市況は、主要国を中心に金利は上昇(債券価格は下落)しました。

海外債券市況は当作成期首より、米国の地方銀行の経営破綻に端を発する信用不安が後退したことや経済指標が上振れたことなどを

背景に、早期の引き締め終了期待がはく落したことから、金利は上昇基調となりました。2023年6月には、FRB(米国連邦準備制度理事会)が政策金利の据え置きを発表したものの今後の政策金利見通しを引き上げたことなどから、金利の上昇が継続しました。その後も、米国を中心に景気の先行き不透明感が後退して期待インフレ率が上昇したことや、米国における国債の増発に伴う需給の悪化などが嫌気され、米国をはじめグローバルで金利の上昇基調が強まりました。しかし、ポーランドは他の中央銀行と比べて早期に金融引き締めを行っていたことなどから、インフレの低下を背景に利下げに転じたこともあり、金利は低下(債券価格は上昇)しました。

○為替相場

為替相場は上昇(円安)しました。

当作成期首より、米ドル円は、信用不安の後退や経済指標の上振れなどを背景に米国金利が上昇するに連れて、上昇基調となりました。2023年6月に入ると、FRB(米国連邦準備制度理事会)が政策金利見通しを引き上げた一方で、日銀は現状の金融緩和と政策の維持を決定したことなどから、米ドルは対円での上昇幅を拡大しました。その後は、日本の政府要人等による円安けん制発言や日銀の政策運営の柔軟化決定を受けて米ドルは対円で下落(円高)する場面もありましたが、再度米国をはじめグローバルで金利が上昇基調となると、円は弱含み展開となりました。その他の通貨も米ドル円に連れる展開となり、日銀が他の国・地域の中央銀行に比べ緩和的な金融政策を維持したことから、対円で上昇しました。

◆前作成期末における「今後の運用方針」

債券は、取得時に信用格付A格相当以上の海外の国債を中心に投資し、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ます。ポートフォリオの修正デュレーションは、5(年)程度~10(年)程度の範囲で、各国の市場動向や経済見通しに基づく金利見通しに応じて変動させます。通貨の投資割合は各通貨の市場動向や経済環境などの評価に応じて変動させます。ドル通貨圏、欧州通貨圏をそれぞれ50%程度とし、ドル通貨圏内では米ドル、欧州通貨圏内ではユーロを50%程度とします。

◆ポートフォリオについて

債券は、海外の国債を中心に投資しました。ポートフォリオの修正デュレーションは、5(年)程度~10(年)程度の範囲の中で変動させました。通貨の投資割合は、ドル通貨圏、欧州通貨圏をそれぞれ50%程度とし、ドル通貨圏内では米ドル、欧州通貨圏内ではユーロを50%程度としつつ、実質外貨比率を高位に保ちました。

◆ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。当作成期の当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率は、「当作成期中の基準価額と市況等の推移」をご参照ください。

《今後の運用方針》

債券は、取得時に信用格付A格相当以上の海外の国債を中心に投資し、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ます。ポートフォリオの修正デュレーションは、5(年)程度~10(年)程度の範囲で、各国の市場動向や経済見通しに基づく金利見通しに応じて変動させます。通貨の投資割合は各通貨の市場動向や経済環境などの評価に応じて変動させます。ドル通貨圏、欧州通貨圏をそれぞれ50%程度とし、ドル通貨圏内では米ドル、欧州通貨圏内ではユーロを50%程度とします。

■ 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)	3 (3)
(その他)	(0)
合計	3

(注1) 費用の項目および算出法については前掲しております項目の概要をご参照ください。

(注2) 項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

■ 売買および取引の状況
公社債

(2023年4月11日から2023年10月10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 2,523	千アメリカ・ドル 4,229 (-)
		国債証券	千カナダ・ドル 463	千カナダ・ドル (-)
	カナダ	特殊債券	996	2,283 (-)
		国債証券	千オーストラリア・ドル 1,287	千オーストラリア・ドル 4,430 (-)
国	オーストラリア	特殊債券	2,626	(-)

■ 主要な売買銘柄
公社債

(2023年4月11日から2023年10月10日まで)

当			期		
買	付	額	売	付	額
銘柄	柄	金額	銘柄	柄	金額
		千円			千円
EUROPEAN INVESTMENT BANK (国際機関)	2.75% 2030/7/30	537,598	SPANISH GOVERNMENT BOND (スペイン)	1.95% 2026/4/30	521,355
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ)	2.25% 2052/2/15	306,750	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア)	4.5% 2033/4/21	397,839
POLAND GOVERNMENT BOND (ポーランド)	3.75% 2027/5/25	165,133	IRISH TREASURY (アイルランド)	1.1% 2029/5/15	342,871
INTL. FIN. CORP. (国際機関)	1.25% 2031/2/6	162,677	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ)	3% 2025/7/15	305,566
SPANISH GOVERNMENT BOND (スペイン)	1.2% 2040/10/31	138,138	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	2.25% 2027/8/15	292,497
AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア)	1.75% 2051/6/21	115,970	CANADA HOUSING TRUST (カナダ)	2.25% 2025/12/15	245,485
CANADA HOUSING TRUST (カナダ)	3.65% 2033/6/15	108,964	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND (ノルウェー)	3% 2024/3/14	200,321
SWEDISH EXPORT CREDIT (スウェーデン)	4.3% 2028/5/30	72,661	IRISH TREASURY (アイルランド)	1% 2026/5/15	167,490
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ)	3.375% 2033/5/15	56,294	United Kingdom Gilt (イギリス)	1.5% 2026/7/22	82,017
CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ)	2.75% 2048/12/1	50,686	SWEDISH GOVERNMENT BOND (スウェーデン)	1% 2026/11/12	76,063

(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。

			買付額	売付額
外	イギリス	国債証券	千イギリス・ポンド -	千イギリス・ポンド 452 (-)
		国債証券	千ノルウェー・クローネ -	千ノルウェー・クローネ 14,916 (-)
	スウェーデン	国債証券	千スウェーデン・クローネ -	千スウェーデン・クローネ 5,638 (-)
		国債証券	千ポーランド・ズロチ 4,657	千ポーランド・ズロチ 3,797 (-)
	ユーロ (アイルランド)	国債証券	千ユーロ -	千ユーロ 3,291 (-)
		国債証券	千ユーロ 864	千ユーロ 3,284 (-)
国	ユーロ (ユーロ 通貨計)	国債証券	千ユーロ 864	千ユーロ 6,576 (-)
		特殊債券	3,443	(-)
	特殊債券	3,443	(-)	

(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) ()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。

ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド

■組入資産明細表

(1) 外国 (外貨建) 公社債 (通貨別)

区 分	額 面 金 額	当 期			末				
		評 価 額	組 入 比 率	う ち B 格 以 下 組 入 比 率	残 存 期 間	別 組 入 比 率	5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	%	%	%	%	%	%
アメリカ	千アメリカ・ドル 36,251	千アメリカ・ドル 26,378	千円 3,919,804	24.0	—	20.6	3.4	—	—
カナダ	千カナダ・ドル 21,376	千カナダ・ドル 18,435	2,017,759	12.4	—	9.7	2.7	—	—
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 21,900	千オーストラリア・ドル 17,404	1,660,752	10.2	—	8.4	1.8	—	—
イギリス	千イギリス・ポンド 13,915	千イギリス・ポンド 10,496	1,910,605	11.7	—	9.1	2.6	—	—
デンマーク	千デンマーク・クローネ 25,700	千デンマーク・クローネ 26,097	550,136	3.4	—	0.8	2.5	—	—
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 5,000	千ノルウェー・クローネ 4,968	68,614	0.4	—	—	—	—	0.4
スウェーデン	千スウェーデン・クローネ 21,860	千スウェーデン・クローネ 21,321	289,120	1.8	—	—	0.6	—	1.1
ポーランド	千ポーランド・ズロチ 43,000	千ポーランド・ズロチ 38,350	1,320,260	8.1	—	0.9	5.7	—	1.5
ユーロ (ベルギー)	千ユーロ 1,950	千ユーロ 1,900	298,711	1.8	—	1.8	—	—	—
ユーロ (フランス)	千ユーロ 9,710	千ユーロ 7,707	1,211,383	7.4	—	7.4	—	—	—
ユーロ (ドイツ)	千ユーロ 695	千ユーロ 636	100,044	0.6	—	0.6	—	—	—
ユーロ (スペイン)	千ユーロ 13,996	千ユーロ 12,174	1,913,338	11.7	—	1.6	10.2	—	—
ユーロ (その他)	千ユーロ 3,500	千ユーロ 3,380	531,269	3.3	—	3.3	—	—	—
ユーロ (小計)	29,851	25,800	4,054,748	24.9	—	14.7	10.2	—	—
合 計	—	—	15,791,802	96.8	—	64.2	29.6	—	3.0

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

(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

(注4) 評価額および格付情報については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(2) 外国 (外貨建) 公社債 (銘柄別)

区 分	銘 柄	種 類	年 利 率	額 面 金 額	末			償 還 年 月 日
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	評 価 額	
					千アメリカ・ドル	千円		
アメリカ	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.2500	千アメリカ・ドル 4,107	千アメリカ・ドル 3,768	千円 559,937		2027/08/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.1250	7,686	4,288	637,268		2040/08/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	0.8750	19,807	15,409	2,289,890		2030/11/15
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国 債 証 券	2.2500	4,250	2,550	378,999		2052/02/15
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国 債 証 券	3.3750	400	361	53,709		2033/05/15
通貨小計	銘 柄 数 額 金 額	5銘柄		36,251	26,378	3,919,804		
カナダ	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.5000	千カナダ・ドル 1,500	千カナダ・ドル 1,386	151,792		2045/12/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.7500	2,200	1,780	194,897		2048/12/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.5000	7,046	5,451	596,650		2030/12/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.0000	1,000	842	92,213		2032/06/01
	CANADA HOUSING TRUST	特 殊 債 券	2.2500	4,230	3,992	436,945		2025/12/15
	CANADA HOUSING TRUST	特 殊 債 券	3.5500	3,000	2,764	302,525		2032/09/15
	CANADA HOUSING TRUST	特 殊 債 券	3.6500	2,400	2,217	242,734		2033/06/15
通貨小計	銘 柄 数 額 金 額	7銘柄		21,376	18,435	2,017,759		
オーストラリア	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.5000	千オーストラリア・ドル 6,900	千オーストラリア・ドル 6,904	658,865		2033/04/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.7500	6,100	3,194	304,802		2051/06/21
	SWEDISH EXPORT CREDIT	特 殊 債 券	4.3000	800	777	74,152		2020/05/30
	INTL. FIN. CORP.	特 殊 債 券	1.2500	5,600	4,286	409,062		2031/02/06
	AFRICAN DEVELOPMENT BK.	特 殊 債 券	1.1000	2,500	2,241	213,869		2026/12/16
通貨小計	銘 柄 数 額 金 額	5銘柄		21,900	17,404	1,660,752		

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	
イギリス	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	%	千イギリス・ポンド	千イギリス・ポンド	千円	
				2,520	2,331	424,444	2026/07/22
				3,200	2,817	512,824	2028/10/22
				1,400	503	91,648	2050/10/22
				3,095	2,256	410,691	2031/07/31
				1,800	798	145,427	2051/07/31
				900	891	162,186	2032/06/07
4,2500	897	163,381	2046/12/07				
通貨小計	銘 柄 数 額	7銘柄		13,915	10,496	1,910,605	
デンマーク	DANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券		千デンマーク・クローネ	千デンマーク・クローネ	千円	
				5,500	6,413	135,191	2039/11/15
	DANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券		20,200	19,684	414,944	2025/11/15
通貨小計	銘 柄 数 額	2銘柄		25,700	26,097	550,136	
ノルウェー	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.0000	千ノルウェー・クローネ	千ノルウェー・クローネ	千円	
				5,000	4,968	68,614	2024/03/14
通貨小計	銘 柄 数 額	1銘柄		5,000	4,968	68,614	
スウェーデン	SWEDISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券		千スウェーデン・クローネ	千スウェーデン・クローネ	千円	
				13,630	13,601	184,432	2023/11/13
	SWEDISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.0000	8,230	7,720	104,687	2026/11/12
通貨小計	銘 柄 数 額	2銘柄		21,860	21,321	289,120	
ポーランド	Poland Government Bond	国 債 証 券		千ポーランド・ズロチ	千ポーランド・ズロチ	千円	
				1,500	1,457	50,183	2024/10/25
				6,000	5,622	193,552	2025/04/25
				5,500	4,127	142,101	2030/10/25
				5,000	4,746	163,411	2027/05/25
	Poland Government Bond	国 債 証 券	2.7500	25,000	22,396	771,011	2028/04/25
通貨小計	銘 柄 数 額	5銘柄		43,000	38,350	1,320,260	
ユーロ (ベルギー)	Belgium Government Bond	国 債 証 券	3.7500	千ユーロ	千ユーロ	千円	
				1,950	1,900	298,711	2045/06/22
国小計	銘 柄 数 額	1銘柄		1,950	1,900	298,711	
ユーロ (フランス)	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券		千ユーロ	千ユーロ	千円	
				6,210	5,692	894,703	2045/05/25
				2,100	954	150,083	2053/05/25
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.7500	1,400	1,060	166,595	2032/05/25
国小計	銘 柄 数 額	3銘柄		9,710	7,707	1,211,383	
ユーロ (ドイツ)	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.5000	千ユーロ	千ユーロ	千円	
				695	636	100,044	2046/08/15
国小計	銘 柄 数 額	1銘柄		695	636	100,044	
ユーロ (スペイン)	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券		千ユーロ	千ユーロ	千円	
				2,260	2,182	342,977	2026/04/30
				9,136	8,371	1,315,650	2028/04/30
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.4000	2,600	1,620	254,710	2040/10/31
国小計	銘 柄 数 額	3銘柄		13,996	12,174	1,913,338	
ユーロ (その他)	EUROPEAN INVESTMENT BANK	特 殊 債 券	2.7500	千ユーロ	千ユーロ	千円	
				3,500	3,380	531,269	2030/07/30
国小計	銘 柄 数 額	1銘柄		3,500	3,380	531,269	
通貨小計	銘 柄 数 額	9銘柄		29,851	25,800	4,054,748	
合 計	銘 柄 数 額	43銘柄				15,791,802	

(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

2023年10月10日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	15,791,802	96.7
コール・ローン等、その他	533,369	3.3
投資信託財産総額	16,325,172	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10日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=148.60円、1カナダ・ドル=109.45円、1オーストラリア・ドル=95.42円、1イギリス・ポンド=182.02円、1デンマーク・クローネ=21.08円、1ノルウェー・クローネ=13.81円、1スウェーデン・クローネ=13.56円、1チェコ・コルナ=6.427円、1ポーランド・ズロチ=34.425円、1ユーロ=157.16円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産(16,209,579千円)の投資信託財産総額(16,325,172千円)に対する比率は、99.3%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2023年10月10日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	17,780,806,847円
コール・ローン等	224,332,087
公社債(評価額)	15,791,802,877
未収入金	1,460,157,203
未収利息	130,840,887
前払費用	3,614,760
差入委託証拠金	170,059,033
(B) 負債	1,466,733,589
未払金	1,457,400,387
未払解約金	9,333,202
(C) 純資産総額(A-B)	16,314,073,258
元本	8,508,095,237
次期繰越損益金	7,805,978,021
(D) 受益権総口数	8,508,095,237口
1万口当り基準価額(C/D)	19,175円

* 期首における元本額は9,091,680,225円、当作成期間中における追加設定元本額は265,759,297円、同解約元本額は849,344,285円です。

* 当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額：

ダイワFOFs用外債ソブリン・オープン (適格機関投資家専用)	1,164,414,382円
ダイワ外債ソブリン・オープン (毎月分配型)	517,496,942円
ダイワ・バランス3資産(外債・海外リート・好配当日本株)	41,933,999円
安定重視ポートフォリオ(奇数月分配型)	150,266,216円
インカム重視ポートフォリオ(奇数月分配型)	223,368,609円
成長重視ポートフォリオ(奇数月分配型)	323,171,454円
6資産バランスファンド(分配型)	689,244,468円
6資産バランスファンド(成長型)	101,505,858円
ダイワ海外ソブリン・ファンド(毎月分配型)	3,204,886,254円
世界6資産均等分散ファンド(毎月分配型)	37,544,149円
ダイワ外債ソブリン・ファンド(毎月分配型)	129,839,533円
兵庫応援バランスファンド(毎月分配型)	716,597,696円
ダイワ資産分散インカムオープン(奇数月決算型)	620,768,569円
ダイワ海外ソブリン・ファンド(1年決算型)	12,686,716円
四国アライアンス 地域創生ファンド(年1回決算型)	479,129,262円
四国アライアンス 地域創生ファンド(年2回決算型)	95,241,130円

* 当期末の計算口数当りの純資産額は19,175円です。

■損益の状況

当期 自2023年4月11日 至2023年10月10日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	187,509,460円
受取利息	184,497,867
その他収益金	3,082,168
支払利息	△ 70,575
(B) 有価証券売買損益	482,262,203
売買益	1,742,035,393
売買損	△1,259,773,190
(C) その他費用	△ 2,480,857
(D) 当期損益金(A+B+C)	667,290,806
(E) 前期繰越損益金	7,670,541,171
(F) 解約差損益金	△ 778,133,483
(G) 追加信託差損益金	246,279,527
(H) 合計(D+E+F+G)	7,805,978,021
次期繰越損益金(H)	7,805,978,021

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

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

ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド

運用報告書 第37期 (決算日 2023年9月15日)

(作成対象期間 2023年3月16日～2023年9月15日)

ダイワ・グローバルREIT・マザーファンドの運用状況をご報告申し上げます。

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

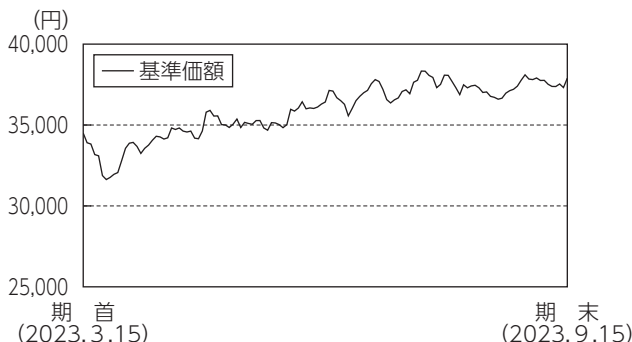
運用方針	信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	海外の金融商品取引所上場（上場予定を含みます。）および店頭登録（登録予定を含みます。）の不動産投資信託の受益証券または不動産投資法人の投資証券
投資信託証券 組入制限	無制限

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

大和アセットマネジメント株式会社
東京都千代田区丸の内一丁目9番1号
<https://www.daiwa-am.co.jp/>

■当作成期中の基準価額と市況等の推移



年 月 日	基準 価 額		S & P先進国REIT指数 (除く日本、税引後 配当込み、円換算)		投資証券 組入比率
	騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率		
(期首)2023年3月15日	円	%	25,273	%	%
3月末	33,559	△ 2.7	24,800	△ 1.9	97.7
4月末	34,631	0.4	25,367	0.4	98.1
5月末	35,025	1.5	25,750	1.9	98.3
6月末	36,994	7.2	27,606	9.2	97.3
7月末	37,510	8.7	27,748	9.8	98.9
8月末	38,102	10.4	28,164	11.4	98.1
(期末)2023年9月15日	37,895	9.8	28,124	11.3	98.0

- (注1) 騰落率は期首比。
 (注2) S & P先進国REIT指数(除く日本、税引後配当込み、円換算)は、S & P先進国REIT指数(除く日本、税引後配当込み、米ドルベース)をもとに円換算し、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。
 (注3) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。
 (注4) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。
 ※参考指数を「S & P先進国REIT指数(除く日本、配当込み、円換算)」から「S & P先進国REIT指数(除く日本、税引後配当込み、円換算)」に変更しました。

《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：34,498円 期末：37,895円 騰落率：9.8%

【基準価額の主な変動要因】

為替相場が円安に推移したことが主なプラス要因となり、基準価額は上昇しました。

◆投資環境について

○海外リート市況

海外リート市況は上昇しました。

海外リート市況は、当作成期首より、米国の地方銀行の経営破綻をきっかけに金融システムに対する警戒感が高まる中、投資家心理の悪化などを背景に、下落して始まりました。2023年3月末にかけては、米国当局が必要に応じて支援を拡充する構えを示したことなどを受けて、金融システムへの過度な警戒感が後退する中、値を

戻しました。6月中旬にかけては、主要中央銀行の金融政策や米国債務上限問題の動向に左右され、上下する展開となりました。その後は、米国のインフレ指標の鈍化を好感して上昇したものの、当作成期末にかけては、堅調な米国経済指標を背景に米国で利上げ継続観測が再燃したことなどから、軟調に推移しました。

○為替相場

主要通貨の為替相場は対円で上昇(円安)しました。

当作成期首より2023年6月にかけては、堅調な米国経済指標などを背景に米国金利が上昇する中、投資先通貨は対円で堅調に推移しました。7月半ばにかけては、米国のインフレ指標の鈍化を受け、投資先通貨は対円で下落(円高)しました。当作成期末にかけては、堅調な米国経済指標を背景に米国の利上げ継続観測が再燃したことなどから、対円で再び上昇基調となりました。

◆前作成期末における「今後の運用方針」

安定的な配当利回りの確保と信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行います。外貨建資産の運用にあたっては、C & Sに運用の指図にかかる権限を委託します。海外リートへの投資にあたっては、個別銘柄の投資価値を分析して、配当利回り、期待される成長性、割安度などを勘案し投資銘柄を選定し、分散投資を行います。

※C & S：コーヘン&スティアーズ・キャピタル・マネジメント・インク

◆ポートフォリオについて

当ファンドは、外貨建資産の運用にあたって、C & Sに運用の指図にかかる権限を委託しております。信託財産の中長期的な成長をめざし、保有不動産の価値や期待される成長性などと比べてリート価格が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分散して投資を行いました。

◆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。

《今後の運用方針》

安定的な配当利回りの確保と信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行います。外貨建資産の運用にあたっては、C & Sに運用の指図にかかる権限を委託します。海外リートへの投資にあたっては、個別銘柄の投資価値を分析して、配当利回り、期待される成長性、割安度などを勘案し投資銘柄を選定し、分散投資を行います。

■ 1万口当りの費用の明細

項目	当期
売買委託手数料 (投資証券)	14円 (14)
有価証券取引税 (投資証券)	11 (11)
その他費用 (保管費用) (その他)	4 (4) (0)
合計	28

(注1) 費用の項目および算出法については前掲しております項目の概要をご参照ください。
 (注2) 項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

■ 売買および取引の状況
 投資証券

(2023年3月16日から2023年9月15日まで)

	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
外	千口 1,036.702 ()	千アメリカ・ドル 50,298 (△ 160)	千口 1,027.324 ()	千アメリカ・ドル 67,294 ()
	千口 539.933 ()	千カナダ・ドル 13,252 ()	千口 101.276 ()	千カナダ・ドル 2,086 ()
国	千口 6,106.099 ()	千オーストラリア・ドル 16,315 ()	千口 4,131.668 ()	千オーストラリア・ドル 19,512 ()

■ 主要な売買銘柄
 投資証券

(2023年3月16日から2023年9月15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	
CAPITALAND INTEGRATED COMMER (シンガポール)	8,143.5	1,688,728	207		CAPITALAND ASCENDAS REIT (シンガポール)	5,579.7	1,607,520	288	
LAND SECURITIES GROUP PLC (イギリス)	1,418.966	1,541,810	1,086		PUBLIC STORAGE (アメリカ)	37.297	1,517,765	40,694	
AMERICAN TOWER CORP (アメリカ)	50.689	1,351,174	26,656		DIGITAL REALTY TRUST INC (アメリカ)	92.723	1,498,836	16,164	
FRASERS CENTREPOINT TRUST (シンガポール)	5,594.1	1,295,985	231		BRITISH LAND CO PLC (イギリス)	2,244.249	1,421,667	633	
UNITE GROUP PLC/THE (イギリス)	637.393	1,029,100	1,614		WELLTOWER INC (アメリカ)	106.284	1,198,293	11,274	
TRITAX BIG BOX REIT PLC (イギリス)	3,581.756	925,206	258		REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN (アメリカ)	139.561	1,026,664	7,356	
MAPLETREE LOGISTICS TRUST (シンガポール)	4,985.3	892,461	179		ICADE (フランス)	161.91	992,160	6,127	
EXTRA SPACE STORAGE INC (アメリカ)	42.222	859,255	20,350		FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL (シンガポール)	7,462.865	961,300	128	
AEDIFICA (ベルギー)	89.723	823,015	9,172		CAPITALAND ASCOTT STAPLED UNIT TRU (シンガポール)	8,397.6	915,905	109	
COFINIMMO (ベルギー)	63.288	749,158	11,837		AEDIFICA (ベルギー)	82.87	851,696	10,277	

(注1) 金額は受渡し代金。
 (注2) 金額の単位未満は切捨て。

	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
外	千口 581.7 ()	千香港ドル 26,795 ()	千口 196.9 ()	千香港ドル 9,033 ()
	千口 18,915.8 ()	千シンガポール・ドル 37,082 (△ 214)	千口 22,009.165 ()	千シンガポール・ドル 34,979 ()
	千口 ()	千ニューージーランド・ドル ()	千口 483.532 ()	千ニューージーランド・ドル 1,052 ()
	千口 7,230.255 ()	千イギリス・ポンド 23,833 ()	千口 7,134.526 ()	千イギリス・ポンド 25,353 ()
国	千口 30.184 ()	千ユーロ 707 ()	千口 54.004 ()	千ユーロ 1,077 ()
	千口 211.512 ()	千ユーロ 11,825 ()	千口 98.435 ()	千ユーロ 6,404 ()
	千口 204.403 ()	千ユーロ 8,612 (△ 203)	千口 654.652 ()	千ユーロ 18,790 ()
	千口 25.548 ()	千ユーロ 207 ()	千口 98.585 ()	千ユーロ 819 ()
	千口 471.647 ()	千ユーロ 21,353 ()	千口 905.676 ()	千ユーロ 27,091 ()
	千口 ()	千ユーロ ()	千口 ()	千ユーロ ()

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

■組入資産明細表
外国投資証券

銘柄	期首		期末	
	□数	□数	評価額	
			外貨建金額	邦貨換算金額
(シンガポール)	千口	千口	千アメリカ・ドル	千円
DIGITAL CORE REIT UNITS (アメリカ)	13,162.156	13,162.156	7,699	1,136,653
SIMON PROPERTY GROUP INC	176.634	213.319	25,039	3,696,313
EQUINIX INC	20.67	20.417	15,969	2,357,427
AMERICAN TOWER CORP	—	50.689	9,178	1,354,969
HOST HOTELS & RESORTS INC	390.253	345.569	5,618	829,469
KIMCO REALTY CORP	338.868	517.958	9,872	1,457,345
HEALTHCARE REALTY TRUST INC CLASS	566.327	549.697	9,256	1,366,503
INVITATION HOMES INC	777.356	668.615	23,501	3,469,338
AMERICOLD REALTY TRUST	354.365	346.534	11,321	1,671,245
VICI PROPERTIES INC	141.974	194.963	6,143	906,871
APARTMENT INCOME REIT CO	137.832	137.832	4,519	667,170
REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	139.561	—	—	—
IRON MOUNTAIN INC	—	54.311	3,466	511,669
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	141.69	136.923	5,053	746,046
SUN COMMUNITIES INC	74.868	94.871	11,997	1,771,054
PROLOGIS INC	265.028	238.359	29,635	4,374,744
CAMDEN PROPERTY TRUST	105.29	103.022	10,654	1,572,822
COUSINS PROPERTIES INC	194.352	—	—	—
SITE CENTERS CORP	126.095	126.095	1,737	256,502
EASTGROUP PROPERTIES INC	—	7.692	1,385	204,468
ESSEX PROPERTY TRUST INC	9.024	—	—	—
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	93.257	60.912	3,139	463,438
WELLTOWER INC	414.455	327.655	27,690	4,087,616
HIGHWOODS PROPERTIES INC	109.582	101.201	2,311	341,213
MID-AMERICA APARTMENT COMM	97.421	101.06	13,943	2,058,302
REALTY INCOME CORP	378.906	365.942	20,170	2,977,602
PUBLIC STORAGE	53.934	16.637	4,593	678,064
UDR INC	264.885	222.825	8,565	1,264,423
WP CAREY INC	—	20.833	1,329	196,269
AGREE REALTY CORP	44.816	44.816	2,692	397,473
DIGITAL REALTY TRUST INC	233.707	180.4	23,177	3,421,505
EXTRA SPACE STORAGE INC	67.208	97.113	12,256	1,809,323
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	—	381.476	2,510	370,542
アメリカ・ドル 通貨計	□数、金額 銘柄数<比率>	18,880.514 28銘柄	18,889.892 30銘柄	314,431 46,416,392 <50.3%>
(カナダ)	千口	千口	千カナダ・ドル	千円
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE	—	301.489	4,250	464,421
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	—	133.443	6,644	725,870
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	832.305	836.03	16,578	1,811,198
カナダ・ドル 通貨計	□数、金額 銘柄数<比率>	832.305 1銘柄	1,270.962 3銘柄	27,473 3,001,490 < 3.3%>
(オーストラリア)	千口	千口	千オーストラリア・ドル	千円
DEXUS/AU	1,691.484	1,734.684	12,975	1,234,872
HEALTHCO HEALTHCARE & WELLNESS REI	4,022.219	4,832.717	7,249	689,894
NATIONAL STORAGE REIT	5,396.794	5,141.919	11,415	1,086,371
MIRVAC GROUP	4,341.128	5,665.792	13,031	1,240,190
STOCKLAND	3,774.667	4,398.084	17,592	1,674,262
GOODMAN GROUP	2,527.394	2,391.46	54,046	5,143,652

銘柄	期首		期末	
	□数	□数	評価額	
			外貨建金額	邦貨換算金額
CHARTER HALL GROUP	千口	千口	千オーストラリア・ドル	千円
INGENIA COMMUNITIES GROUP	2,403.331	1,680.022	17,220	1,638,848
オーストラリア・ドル 通貨計	□数、金額 銘柄数<比率>	27,538.782 8銘柄	29,513.213 8銘柄	149,305 14,209,371 <15.4%>
(香港)	千口	千口	千香港ドル	千円
LINK REIT	3,273.892	3,658.692	136,469	2,573,809
香港・ドル 通貨計	□数、金額 銘柄数<比率>	3,273.892 1銘柄	3,658.692 1銘柄	136,469 2,573,809 < 2.8%>
(シンガポール)	千口	千口	千シンガポール・ドル	千円
FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL	10,938.5	3,623.635	4,167	451,097
CAPITALAND ASCENDAS REIT	5,579.7	—	—	—
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL	—	8,042.9	15,281	1,654,223
MAPLE TREE LOGISTICS TRUST	—	4,985.3	8,425	912,023
CAPITALAND ASCOTT STAPLED UNIT TRUST	8,397.6	—	—	—
FRASERS CENTREPOINT TRUST	—	5,594.1	12,362	1,338,290
PARKWAY LIFE REAL ESTATE	5,558.177	5,134.677	19,306	2,089,916
シンガポール・ドル 通貨計	□数、金額 銘柄数<比率>	30,473.977 4銘柄	27,380.612 5銘柄	59,543 6,445,550 < 7.0%>
(ニュージーランド)	千口	千口	千ニュージーランド・ドル	千円
GOODMAN PROPERTY TRUST	5,190.882	4,707.35	9,979	871,716
ニュージーランド・ドル 通貨計	□数、金額 銘柄数<比率>	5,190.882 1銘柄	4,707.35 1銘柄	9,979 871,716 < 0.9%>
(イギリス)	千口	千口	千イギリス・ポンド	千円
INDUSTRIALS REIT LIMITED LTD	518.981	—	—	—
LXI REIT PLC	4,155.97	4,804.276	4,489	822,404
URBAN LOGISTICS REIT PLC	1,740.264	888.246	1,030	188,742
LAND SECURITIES GROUP PLC	—	1,337.539	8,030	1,471,042
SEGRO PLC	1,531.391	1,294.929	9,704	1,777,614
UNITE GROUP PLC/THE	394.449	850.181	7,893	1,446,010
BRITISH LAND CO PLC	2,845.082	600.833	1,967	360,338
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	917.071	299.09	1,276	233,832
DERWENT LONDON PLC	58.792	—	—	—
WORKSPACE GROUP PLC	274.534	365.658	1,815	332,494
SAFESTORE HOLDINGS PLC	858.059	522.114	4,310	789,515
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	747.301	—	—	—
TRITAX BIG BOX REIT PLC	1,320.804	4,504.771	6,441	1,180,013
イギリス・ポンド 通貨計	□数、金額 銘柄数<比率>	15,362.698 12銘柄	15,467.637 10銘柄	46,959 8,602,007 < 9.3%>
(ユーロ (オランダ))	千口	千口	千ユーロ	千円
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	203.725	201.09	4,395	690,188
NSI NV	12.697	—	—	—
国小計	□数、金額 銘柄数<比率>	216.422 2銘柄	201.09 1銘柄	4,395 690,188 < 0.7%>
(ユーロ (ベルギー))	千口	千口	千ユーロ	千円
AEDIFICA	41.011	47.864	2,792	438,507
COFINIMMO	38.127	97.433	6,966	1,093,803
WAREHOUSES DE PAUW SCA	253.073	312.331	7,976	1,252,458
国小計	□数、金額 銘柄数<比率>	332.211 3銘柄	457.628 3銘柄	17,736 2,784,769 < 3.0%>

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2023年9月15日現在

銘柄	期首		期末	
	□数	□数	評価額	
			外貨建金額	邦貨換算金額
ユーロ (フランス)	千口	千口	千ユーロ	千円
UNIBAL-RODAMCO-WESTFIELD	142,494	152,911	7,564	1,187,703
ICADE	161.91	-	-	-
ARGAN	18,284	-	-	-
GECINA SA	-	23,737	2,342	367,849
KLEPIERRE	482.76	342,991	8,605	1,351,172
COVIMIO	78,189	66,897	2,958	464,464
MERCIALYS	408,193	258,345	2,237	351,273
国小計	□数、金額 銘柄数<比率>	1,291.83 6銘柄	844,881 5銘柄	23,708 < 4.0%>
ユーロ (スペイン)	千口	千口	千ユーロ	千円
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	950,851	877,814	7,356	1,154,978
国小計	□数、金額 銘柄数<比率>	950,851 1銘柄	877,814 1銘柄	7,356 < 1.3%>
ユーロ通貨計	□数、金額 銘柄数<比率>	2,791,314 12銘柄	2,381,413 10銘柄	53,196 < 9.0%>
合計	□数、金額 銘柄数<比率>	104,344,364 67銘柄	103,269,771 68銘柄	- 90,472,738 <98.0%>

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

(注2) < >内は純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2023年9月15日現在

項目	期末	
	評価額	比率
投資証券	千円 90,472,738	% 97.4
コール・ローン等、その他	2,373,515	2.6
投資信託財産総額	92,846,254	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、9月15日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=147.62円、1カナダ・ドル=109.25円、1オーストラリア・ドル=95.17円、1香港ドル=18.86円、1シンガポール・ドル=108.25円、1ニューージーランド・ドル=87.35円、1イギリス・ポンド=183.18円、1ユーロ=157.01円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産 (91,717,077千円) の投資信託財産総額 (92,846,254千円) に対する比率は、98.8%です。

項目	当期末
(A) 資産	92,909,873,205円
コール・ローン等	1,949,033,655
投資証券(評価額)	90,472,738,613
未収入金	218,295,133
未収配当金	269,805,804
(B) 負債	617,325,284
未払金	241,524,784
未払解約金	375,800,500
(C) 純資産総額(A-B)	92,292,547,921
元本	24,354,654,451
次期繰越損益金	67,937,893,470
(D) 受益権総口数	24,354,654,451口
1万口当り基準価額(C/D)	37,895円

* 期首における元本額は25,415,147,137円、当作成期間中における追加設定元本額は847,872,040円、同解約元本額は1,908,364,726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:

グローバルREIT・オープン (適格機関投資家専用)	820,330円
ダイワ・グローバルREIT・オープン (毎月分配型)	18,805,889,501円
ダイワ・バランス3資産 (外債・海外リート・好配当日本株)	22,227,783円
安定重視ポートフォリオ (奇数月分配型)	10,482,112円
インカム重視ポートフォリオ (奇数月分配型)	8,117,418円
成長重視ポートフォリオ (奇数月分配型)	41,093,489円
6資産バランスファンド (分配型)	71,366,695円
6資産バランスファンド (成長型)	212,889,516円
りそなワールド・リート・ファンド	899,644,139円
世界6資産均等分散ファンド (毎月分配型)	19,430,802円
常陽3分法ファンド	92,710,829円
ダイワ資産分散インカムオープン (奇数月決算型)	22,984,827円
ダイワ・グローバルREIT・オープン (為替ヘッジあり/毎月分配型)	40,885,327円
ダイワ・グローバルREIT・オープン (為替ヘッジなし/資産成長型)	581,200,246円
ダイワ・グローバルREIT・オープン (為替ヘッジあり/資産成長型)	819,335,327円
DCダイワ・ワールドアセット (六つの羽/安定コース)	369,727,747円
DCダイワ・ワールドアセット (六つの羽/6分散コース)	486,028,884円
DCダイワ・ワールドアセット (六つの羽/成長コース)	773,878,289円
グローバルREITファンド2021-07 (適格機関投資家専用)	825,267,450円
ライフハモニー (ダイワ世界資産分散ファンド) (分配型)	207,708,483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)	17,262,483円
ダイワ外国3資産バランス・ファンド (為替ヘッジなし)	25,702,774円

* 当期末の計算口数当りの純資産額は37,895円です。

■損益の状況

当期 自2023年3月16日 至2023年9月15日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	1,925,163,756円
受取配当金	1,906,690,720
受取利息	18,541,213
その他収益金	16,368
支払利息	△ 84,545
(B) 有価証券売買損益	6,573,444,684
売買益	12,499,832,772
売買損	△ 5,926,388,088
(C) その他費用	△ 10,238,138
(D) 当期損益金(A + B + C)	8,488,370,302
(E) 前期繰越損益金	62,262,756,782
(F) 解約差損益金	△ 5,013,171,574
(G) 追加信託差損益金	2,199,937,960
(H) 合計(D + E + F + G)	67,937,893,470
次期繰越損益金(H)	67,937,893,470

(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。

S & P 先進国REIT指数 (除く日本) はS&P Dow Jones Indices LLCまたはその関連会社 (「SPDJ I」) の商品であり、これの使用ライセンスが大和アセットマネジメント株式会社に付与されています。S & P[®]、S&P 500[®]、US 500、iBoxx[®]、iTraxx[®]およびCDX[®]は、S&P Global, Inc.またはその関連会社 (「S & P」) の商標です。Dow Jones[®]は、Dow Jones Trademark Holdings LLC (「Dow Jones」) の登録商標です。これらの商標の使用ライセンスはSPDJ Iに付与されており、大和アセットマネジメント株式会社により一定の目的でサブライセンスされています。ダイワ・グローバルREIT・マザーファンドは、SPDJ I、Dow Jones、S & P、またはそれらの各関連会社によって後援、推奨、販売、または販売促進されているものではなく、これらのいずれの関係者も、かかる商品への投資の妥当性に関するいかなる表明も行わず、S & P 先進国REIT指数 (除く日本) のいかなる過誤、遺漏、または中断に対しても一切責任を負いません。

ダイワ好配当日本株マザーファンド

運用報告書 第37期 (決算日 2023年10月16日)

(作成対象期間 2023年4月18日～2023年10月16日)

ダイワ好配当日本株マザーファンドの運用状況をご報告申し上げます。

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

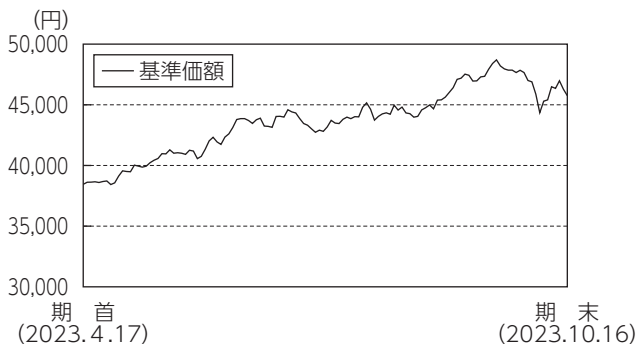
運用方針	信託財産の成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	わが国の金融商品取引所上場株式（上場予定を含みます。）
株式組入制限	無制限

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

大和アセットマネジメント株式会社
東京都千代田区丸の内一丁目9番1号
<https://www.daiwa-am.co.jp/>

■ 当作成期中の基準価額と市況等の推移



年 月 日	基準 価 額		TOPIX (配当込み)		株 式 組 入 率	株 式 先 比
	円	%	騰落率 (参考指数)	騰落率		
(期首)2023年 4月17日	38,446	-	3,363.69	-	92.0	2.0
4 月末	39,125	1.8	3,414.45	1.5	92.5	2.9
5 月末	40,562	5.5	3,537.93	5.2	94.8	1.0
6 月末	43,987	14.4	3,805.00	13.1	93.7	1.8
7 月末	44,798	16.5	3,861.80	14.8	95.6	1.2
8 月末	46,020	19.7	3,878.51	15.3	93.9	1.9
9 月末	47,004	22.3	3,898.26	15.9	92.0	2.5
(期末)2023年10月16日	45,749	19.0	3,814.63	13.4	94.3	1.3

(注1) 騰落率は期首比。
 (注2) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。
 (注3) 株式先物比率は買建比率-売建比率です。

《運用経過》

◆ 基準価額等の推移について

【基準価額・騰落率】

期首：38,446円 期末：45,749円 騰落率：19.0%

【基準価額の主な変動要因】

国内株式市況は、日本の経済活動正常化への期待や、海外投資家による日本株見直しの動きが強まったことなどにより上昇しました。このような投資環境を受けて、基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」および「ベンチマークとの差異について」をご参照ください。

◆ 投資環境について

○ 国内株式市況

国内株式市況は上昇しました。

国内株式市況は、当作成期首より、経済活動正常化や供給制約解消により企業業績の回復が期待されたこと、日銀新総裁が金融緩和継続の方針を強調したこと、米国著名投資家の強見通しにより海外投資家の資金が大量に流入したことなどから、大幅に上昇しました。2023年7月に入り、日銀の政策修正観測や米国における長期金利の上昇、中国の不動産大手の債務不履行懸念などから下落する場面もありましたが、8月半ばに発表された2023年4-6月期GDP（国内総生産）成長率が予想を上回る高い伸びとなったことなどが好感され、9月中旬にかけて再び上昇しました。その後、米国における長期金利の上昇や政府機関の閉鎖などが懸念されて反落し、当作成期末を迎えました。

◆ 前作成期末における「今後の運用方針」

欧米金融機関の信用不安の動向、米国のインフレや景気動向が不安材料となる一方で、国内経済活動の正常化や中国・欧州の経済の回復期待などが株価の下支えとなると考えます。東京証券取引所より、割

安な株価水準にとどまる企業に対して、企業価値向上の取り組みや、その開示を求める方針が公表されました。上場企業全体に企業価値を意識した経営を促進することで、割安株の再評価につながる取り組みとして注目されます。

企業業績は、内需関連企業を中心に安定した推移が続くと予想され、配当や自社株買いなどの株主還元への拡充が進むと考えます。また、外需関連企業でも、中国や欧州における景気の底打ち、原材料などのコストのピークアウトなどが業績の下支えとなることから、2023年度の回復に注目します。個別銘柄の選別にあたりましては、中長期的な実力と株価との乖離が大きい企業や、持続的成長に向けた事業構造改革の進展や新規事業の成長に変化が見られる企業、経営陣が意思を持って株主還元策の向上に取り組む企業などに注目して調査を進めてまいります。

◆ ポートフォリオについて

配当利回りや企業業績のほか、PER（株価収益率）やPBR（株価純資産倍率）などのバリュエーション指標、株主還元や資本効率の向上に対する経営姿勢などにも注目し、投資します。

株式等の組入比率は、おおむね高位で推移させました。業種構成は、銀行業、輸送用機器、建設業などの組入比率を引き上げた一方、ガラス・土製品、電気機器、化学などの組入比率を引き下げました。当作成期末では、輸送用機器、銀行業、卸売業などを中心としたポートフォリオとしました。

個別銘柄では、業績の先行き不透明感などを考慮してAGCや伊藤忠、TDKなどを売却した一方で、三菱UFJフィナンシャルGや三菱重工業、本田技研などを買付けました。三菱UFJフィナンシャルGは、日銀の金融政策の見直しを背景にした株価の再評価への期待と、安定したキャッシュフローを背景にした継続的な株主還元の実施に注目しました。三菱重工業は、不採算事業の構造改革が一巡したことや、発電プラント分野や航空分野の成長と収益性の向上を評価しました。本田技研は、サプライチェーン（供給網）問題の解消による生産回復を通じた、北米事業の業績の回復とアジアの二輪事業の成長に注目しました。

◆ ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。

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

参考指数の騰落率を上回った輸送用機器をオーバーウエートとしていたことや、参考指数の騰落率を下回ったサービス業をアンダーウエートとしていたことなどがプラス要因となりました。一方、参考指数の騰落率を下回った非鉄金属や化学をオーバーウエートとしていたことなどはマイナス要因となりました。

個別銘柄では、三菱重工業や三菱UFJフィナンシャルGなどはプラスに寄りましたが、AGCや九州旅客鉄道などがマイナス要因となりました。

《今後の運用方針》

米国景気や米ドル円の動向などは不透明ながら、株主還元強化への期待などにより相対的に安心感がある日本株は底堅い株価推移を予想します。今後の注目点は、2024年の春闘における賃上げ動向です。2023年に続き、来春の春闘においても、高い賃上げが実現すれば、賃金上昇を伴う適度な物価上昇と経済拡大の好循環への期待が高まり、株式市場はポジティブに評価すると予想されます。

2023年度の国内企業業績全体では堅調な推移が見込まれ、積極的な株主還元もすでに多く発表されるなど、自己株買いの金額や配当金総額は過去最高の水準が予想されます。個別銘柄の選別にあたりましては、そうした堅調な業績の背景にある中長期的な実力に対して、株価評価との乖離が大きい企業や、持続的成長に向けた事業構造改革の進展や新規事業の成長に変化が見られる企業、経営陣が意思を持って株主還元策の向上に取り組む企業などに注目して調査を進めてまいります。

■ 1万口当りの費用の明細

項 目	当 期
売買委託手数料 (株式) (先物・オプション)	69円 (69) (0)
有価証券取引税	-
その他費用	-
合 計	69

(注1) 費用の項目および算出法については前掲しております項目の概要をご参照ください。

(注2) 項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

■ 売買および取引の状況

(1) 株 式

(2023年4月18日から2023年10月16日まで)

	買 付		売 付	
	株 数	金 額	株 数	金 額
	千株	千円	千株	千円
国内	7,817.2 (5,240.4)	17,020,554 (-)	4,045.3	10,038,172

(注1) 金額は受渡し代金。

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

(注3) 金額の単位未満は切捨て。

(2) 先物取引の種類別取引状況

(2023年4月18日から2023年10月16日まで)

種 類 別	買 建		売 建	
	新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
国内	百万円 2,843	百万円 2,861	百万円 -	百万円 -
株式先物取引				

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

■ 主要な売買銘柄

株 式

(2023年4月18日から2023年10月16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
三菱UFJフィナンシャルG		625.4	689,166	1,101	AGC		127.5	649,661	5,095
三井住友フィナンシャルG		87	618,709	7,111	伊藤忠		106.5	557,693	5,236
本田技研		141.6	567,830	4,010	関西電力		264.6	526,218	1,988
トヨタ自動車		257.9	547,009	2,121	信越化学		85.5	399,337	4,670
三菱商事		77.6	498,912	6,429	TDK		79.5	395,331	4,972
東京海上HD		148.6	469,253	3,157	トヨタ紡織		133.5	351,719	2,634
フジクラ		387.6	468,850	1,209	MS & AD		69.4	347,661	5,009
大東建託		28.3	461,726	16,315	大阪瓦斯		151.5	338,270	2,232
三菱重工業		78.5	457,126	5,823	IHI		81.4	276,227	3,393
小松製作所		106.7	432,155	4,050	大阪ソーダ		44.1	260,377	5,904

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

ダイワ好配当日本株マザーファンド

■組入資産明細表

(1) 国内株式

銘柄	期首			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	株数	株数	評価額		株数	株数	評価額	株数	株数	評価額
鉱業 (1.0%)		千株	千株			千円	機械 (7.4%)		千株	千株		千円	伊藤忠		千株	千株		千円		
INPEX	-		134			285,621	ツガミ	106.7	-	-			伊藤忠	94.2	-	-				
建設業 (3.9%)							芝浦機械	-	66.4	257,964			豊田通商	-	17.7	147,954				
オリエンタル白石	294.4	-	-				オーエスジー	26.7	-	-			三菱ゼン	20.8	-	-				
大成建設	11.8	-	-				フレュー	48	-	-			三菱商事	74.5	152.1	1,080,366				
鹿島建設	-	163.8	392,874				小松製作所	116.7	223.4	853,611			阪和興業	27.7	-	-				
五洋建設	-	155.3	131,523				三精テクノロジーズ	6.8	-	-			小売業 (2.3%)							
住友林業	-	23.1	83,183				SANKYO	-	28.9	188,225			バルグループHLDGS	64	112	206,304				
九電工	31.7	82.9	369,568				三菱重工	-	78.5	648,567			丸井グループ	78.5	181.8	419,049				
大気社	-	22	97,570				IHI	72.6	-	-		銀行業 (11.7%)								
食料品 (2.8%)							スター精密	-	44.4	83,960			三菱UFJフィナンシャルG	641.2	1,266.6	1,566,150				
ブルボン	22.4	-	-				電気機器 (7.6%)						三井住友トラストHD	77.6	86.7	482,572				
アサヒグループホールディング	53.8	72.3	388,684				日立	75.7	99.8	901,393			三井住友フィナンシャルG	35.8	122.8	891,282				
コカ・コーポラーツJHD	-	94.2	171,491				富士電機	50.3	67.9	438,430			ふくおかフィナンシャルG	-	41.5	153,716				
日清オイリオグループ	34.2	49.8	195,465				ダイヘン	11.6	-	-			山陰合同銀行	-	154.9	152,111				
太陽化学	22.3	13.6	20,264				IDEC	60.1	-	-			証券・商品先物取引業 (0.1%)							
繊維製品 (0.8%)							TDK	62.2	-	-			SBIホールディングス	9.5	10	31,420				
グンゼ	15.8	33	148,995				堀場製作所	-	24.1	189,859			保険業 (6.2%)							
東レ	294.6	-	-				芝浦電子	-	9.6	56,064			MS&AD	54.2	-	-				
セーレン	24	32.5	69,940				東京エレクトロン	30	25.4	518,033			第一生命HLDGS	-	113.5	354,801				
パルプ・紙 (0.3%)							輸送用機器 (12.2%)						東京海上HD	253.1	374.2	1,262,176				
レンゴウ	208	88.8	88,356				トヨタ紡織	86.5	-	-			T&Dホールディングス	-	39.1	98,844				
化学 (6.7%)							デンソー	36.4	152	361,380			その他金融業 (0.8%)							
クラレ	-	121.1	208,594				いすゞ自動車	184.7	268.6	483,614			プレミアグループ	68.1	-	-				
共和レザー	64.4	69.9	43,547				トヨタ自動車	361.9	583.8	1,552,908			オリックス	-	78.8	212,169				
日本曹達	40.8	37.3	199,555				プレス工業	127.9	204.6	136,468			不動産業 (2.8%)							
トクヤマ	-	39.7	89,325				マツダ	-	79.3	126,166			大東建託	-	28.3	437,801				
東亜合成	70.6	-	-				本田技研	-	371.4	617,638			オープンハウスグループ	10.9	-	-				
大阪ソーダ	38	-	-				豊田合成	49.5	29.1	89,657			東急不動産HD	93.7	265.6	237,446				
信越化学	73	12.4	54,535				精密機器 (-)					AND DOホールディングス	46.8	56.1	54,809					
三井化学	-	37.8	142,317				セイコーグループ	38.9	-	-			三井不動産	56.6	-	-				
東京応化工業	10.9	7.3	66,021				その他製品 (1.4%)						東京建物	40.7	20.3	40,934				
住友ベークライト	26.2	11.5	76,084				大日本印刷	-	98.1	379,548			サービス業 (0.6%)							
旭有機材	25.2	-	-				電気・ガス業 (1.6%)						ディップ	13.5	-	-				
リケンテクノス	-	68.2	48,831				関西電力	169	-	-			ジャパンベストレスキューS	-	47.8	28,727				
富士フィルムHLDGS	44.6	58.9	509,661				九州電力	-	126.7	120,808			日本空調サービス	74.6	80.8	60,761				
デクセラアルズ	55.6	75.2	286,060				大阪瓦斯	136.2	133.4	325,496			フルキャストホールディングス	34.5	-	-				
信越ポリマー	68	95.8	127,030				陸運業 (2.5%)						ペルシステム24HLDGS	97.9	60.6	85,385				
医薬品 (1.9%)							鴻池運輸	-	6.6	12,414			ポピンス	10.2	-	-				
アステラス製薬	189.7	275.7	525,346				丸全昭和運輸	6.4	-	-			日本管財ホールディング	5.9	-	-				
ゴム製品 (0.3%)							セイノーホールディングス	-	71.9	153,506			合計	株数、金額	千株	千株	千円			
TOYO TIRE	-	38.8	86,756				九州旅客鉄道	107.7	172.2	511,778				銘柄数<比率>	7,283.4	16,295.7	27,634,318			
ガラス・土石製品 (-)							倉庫・運輸関連業 (2.0%)							銘柄数<比率>	96銘柄	90銘柄	<94.3%>			
AGC	111.6	-	-				三井倉庫HOLD	30.9	-	-				(注1)						
鉄鋼 (1.9%)							上組	126.6	184	561,384				(注2)						
日本製鉄	56.8	89.8	289,245				情報・通信業 (7.3%)													
大同特殊鋼	17.9	39.7	234,944				フューチャー	20.8	-	-				(注3)						
非鉄金属 (5.0%)							BIPROGY	137.8	87.4	315,776										
大紀アルミニウム	37	90.5	110,410				日本電信電話	158	6,111.6	1,052,417										
UACJ	13.4	-	-				KDDI	61	88.7	394,981										
住友電工	249.4	362.9	613,663				光通信	11.1	12.5	263,562										
フジクラ	-	387.6	457,368				卸売業 (8.4%)													
SWCC	56.1	102.3	206,952				エレマテック	21.7	30.2	53,605										
リョービ	24.6	-	-				ダイワポウHD	150.8	231.1	655,515										
金属製品 (0.5%)							レスターホールディングス	11.1	15.4	38,392										
日東精工	77.4	89.8	51,545				三洋貿易	77.9	91.9	92,894										
ファインシンター	30.9	33.2	73,040				第一興商	29.2	-	-										
	17.8	-	-				萩原電気HLDGS	17.3	25.1	101,529										
							ダイトロン	42.5	49.8	147,607										

(2) 先物取引の銘柄別期末残高 (評価額)

銘柄別	当期末	
	買建額	売建額
国内	百万円	百万円
TOPIX	387	-

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2023年10月16日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	27,634,318	94.2
コール・ローン等、その他	1,709,186	5.8
投資信託財産総額	29,343,505	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

2023年10月16日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	29,343,487,516円
コール・ローン等	1,339,717,316
株式(評価額)	27,634,318,440
未収入金	295,680
未収配当金	345,191,080
差入委託証拠金	23,965,000
(B) 負債	37,889,484
未払金	25,599,484
未払解約金	12,290,000
(C) 純資産総額(A - B)	29,305,598,032
元本	6,405,736,049
次期繰越損益金	22,899,861,983
(D) 受益権総口数	6,405,736,049口
1万口当り基準価額(C / D)	45,749円

* 期首における元本額は4,861,603,007円、当作成期間中における追加設定元本額は1,955,216,802円、同解約元本額は411,083,760円です。

* 当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額：
 ダイワ好配当日本株投信(季節点描) 4,702,374,183円
 ダイワ・バランス3資産(外債・海外リート・好配当日本株) 16,962,642円
 安定重視ポートフォリオ(奇数月分配型) 17,736,137円
 インカム重視ポートフォリオ(奇数月分配型) 13,506,883円
 成長重視ポートフォリオ(奇数月分配型) 234,118,856円
 ダイワ資産分散インカムオープン(奇数月決算型) 36,014,798円
 DCダイワ・ワールドアセット(六つの羽/安定コース) 200,666,689円
 DCダイワ・ワールドアセット(六つの羽/6分散コース) 396,327,202円
 DCダイワ・ワールドアセット(六つの羽/成長コース) 788,028,659円

* 当期末の計算口数当りの純資産額は45,749円です。

■損益の状況

当期 自2023年4月18日 至2023年10月16日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	390,169,274円
受取配当金	390,552,380
その他収益金	3,253
支払利息	△ 386,359
(B) 有価証券売買損益	3,455,934,964
売買益	3,894,948,924
売買損	△ 439,013,960
(C) 先物取引等損益	39,945,850
取引益	69,084,900
取引損	△ 29,139,050
(D) 当期損益金(A + B + C)	3,886,050,088
(E) 前期繰越損益金	13,829,172,806
(F) 解約差損益金	△ 1,376,872,109
(G) 追加信託差損益金	6,561,511,198
(H) 合計(D + E + F + G)	22,899,861,983
次期繰越損益金(H)	22,899,861,983

(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。

配当込みTOPIX(本書類における「TOPIX(配当込み)」をいう。)の指数値及び同指数に係る標章又は商標は、株式会社JPX総研又は株式会社JPX総研の関連会社(以下「JPX」という。)の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利・ノウハウ及び同指数に係る標章又は商標に関するすべての権利はJPXが有する。JPXは、同指数の指数値の算出又は公表の誤謬、遅延又は中断に対し、責任を負わない。当ファンドは、JPXにより提供、保証又は販売されるものではなく、当ファンドの設定、販売及び販売促進活動に起因するいかなる損害に対してもJPXは責任を負わない。