

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／内外／資産複合	
信託期間	無期限	
運用方針	信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行ないます。	
主要投資対象	当ファンド	下記の各マザーファンドの受益証券とケイマン籍の外国投資信託「Daiwa “RICI” Fund」の受益証券（米ドル建）
	ダイワ日本国債マザーファンド	わが国の公社債
	ダイワ・外債ソリン・マザーファンド	内外の公社債等
	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。）
	ダイワ北米好配当株マザーファンド	北米の金融商品取引所上場または店頭登録の株式およびハイブリッド優先証券（上場予定および店頭登録予定を含みます。）
	ダイワ欧州好配当株マザーファンド	欧州の金融商品取引所上場株式および店頭登録株式（上場予定および店頭登録予定を含みます。）
	ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド	アジア・オセアニアの金融商品取引所上場株式および店頭登録株式（上場予定および店頭登録予定を含みます。）
組入制限	当ファンドの投資信託証券組入上限比率	無制限
	株式組入上限比率	
	ダイワ日本国債マザーファンド	純資産総額の10%以下
	ダイワ・外債ソリン・マザーファンド	
	ダイワ好配当日本株マザーファンド	
	ダイワ北米好配当株マザーファンド	
ダイワ欧州好配当株マザーファンド		
ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド		
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、配当等収益等を中心に継続的な分配を行なうことをめざします。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行なわないことがあります。なお、5月と11月の計算期末については、収益分配前の基準価額（1万口当たり。以下「分配方針」において同じ。）が10,000円を超えている場合、付加分配額を上記継続分配相当額に加えて、以下の金額の範囲内で分配する場合があります。	
	<ul style="list-style-type: none"> ・収益分配前の基準価額が12,000円未満の場合…500円を上限とします。 ・収益分配前の基準価額が12,000円以上の場合…1,000円を上限とします。 	

ダイワ・株／債券／コモディティ・ バランスファンド (愛称：賢者のセオリー)

運用報告書（全体版）

第85期（決算日 2021年1月12日）
第86期（決算日 2021年3月10日）
第87期（決算日 2021年5月10日）

(作成対象期間 2020年11月11日～2021年5月10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、内外の公社債、内外の株式およびコモディティ（商品先物取引等）に投資し、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざしております。当作成期につきましてもそれに沿った運用を行ないました。ここに、運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

大和アセットマネジメント株式会社
東京都千代田区丸の内一丁目9番1号
お問い合わせ先（コールセンター）
TEL 0120-106212
(営業日の9:00～17:00)
<https://www.daiwa-am.co.jp/>

最近15期の運用実績

決算期	基準価額			合成指数		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	投資信託受益証券組入比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
	(分配落)	税込分配金	期中騰落率	(参考指数)	期中騰落率							
73期末(2019年1月10日)	円 7,579	円 10	% △ 6.7	11,317	% △ 6.2	% 35.9	% -	% 40.2	% -	% 19.4	% 0.3	百万円 1,149
74期末(2019年3月11日)	7,862	10	3.9	11,823	4.5	36.5	-	39.9	-	20.0	0.3	1,182
75期末(2019年5月10日)	7,799	10	△ 0.7	11,787	△ 0.3	36.4	-	40.8	-	19.5	0.4	1,160
76期末(2019年7月10日)	7,857	10	0.9	11,972	1.6	36.4	-	41.0	-	19.3	0.4	1,155
77期末(2019年9月10日)	7,715	10	△ 1.7	11,872	△ 0.8	36.4	0.2	40.4	-	19.4	0.1	1,110
78期末(2019年11月11日)	8,035	10	4.3	12,332	3.9	38.2	0.2	39.3	-	19.9	0.1	1,141
79期末(2020年1月10日)	8,194	10	2.1	12,626	2.4	37.1	-	39.9	-	20.8	0.1	1,113
80期末(2020年3月10日)	7,163	10	△12.5	10,941	△13.3	34.7	-	42.0	-	18.7	0.1	949
81期末(2020年5月11日)	6,947	10	△ 2.9	10,966	0.2	37.2	-	39.7	-	18.9	0.3	917
82期末(2020年7月10日)	7,455	10	7.5	11,719	6.9	36.1	-	39.5	-	20.8	0.3	985
83期末(2020年9月10日)	7,683	10	3.2	12,158	3.7	37.6	-	39.9	-	19.6	0.1	1,000
84期末(2020年11月10日)	7,747	10	1.0	12,381	1.8	37.4	-	39.4	-	20.0	0.1	990
85期末(2021年1月12日)	8,338	10	7.8	13,169	6.4	37.8	-	38.6	-	20.6	0.0	1,016
86期末(2021年3月10日)	8,783	10	5.5	13,870	5.3	37.6	-	38.5	-	20.9	0.0	1,010
87期末(2021年5月10日)	9,177	10	4.6	14,462	4.3	37.6	-	39.3	-	20.8	0.0	990

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) 合成指数は、下記の指数と配分比率をもとに、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。

投資対象資産	指数	配分比率
国内債券	ダイワ・ボンド・インデックス (DBI) 国債指数	5%
海外債券	FTSE世界国債インデックス (除く日本、円ベース)	35%
国内株式	TOPIX	20%
海外株式	MSCIコクサイ (円換算)	20%
コモディティ	RICI® (円換算)	20%

(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) 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) 先物比率は買建比率-売建比率です。

(注6) 公社債組入比率はハイブリッド優先証券を含みます。また、新株予約権付社債券 (転換社債券) を除きます。

(注7) 投資信託受益証券組入比率は、「ダイワ "RICI" ファンド」を含みます。



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はありません。
- * 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85期首：7,747円
 第87期末：9,177円（既払分配金30円）
 騰落率：18.9%（分配金再投資ベース）

■ 組入ファンドの当学期中の騰落率と期末の組入比率

組入ファンド	騰落率	比率
ダイワ日本国債マザーファンド	△0.1%	4.6%
ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド	4.3%	34.5%
ダイワ好配当日本株マザーファンド	23.5%	19.7%
ダイワ北米好配当株マザーファンド	22.3%	6.6%
ダイワ欧州好配当株マザーファンド	23.2%	6.6%
ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド	31.1%	6.6%
ダイワ“RICI”ファンド	25.7%	20.8%

■ 基準価額の主な変動要因

各マザーファンドおよびダイワ“RICI”ファンドを通じて、内外の公社債、内外の株式およびコモディティ（商品先物取引等）に投資を行った結果、内外の株式およびコモディティが上昇したことや、為替相場において円安が進んだこと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“RICI”ファンド：ケイマン籍の外国投資信託「Daiwa“RICI” Fund」

ダイワ・株／債券／コモディティ・バランスファンド

	年 月 日	基 準 価 額		合 成 指 数		株 式 組 入 比 率	株 先 物 比 率	公 社 債 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	投 資 信 託 受 益 組 入 比 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率
		円	騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率						
第85期	(期首)2020年11月10日	7,747	-	12,381	-	37.4	-	39.4	-	20.0	0.1
	11月末	7,926	2.3	12,653	2.2	36.8	-	39.4	-	20.8	0.1
	12月末	8,125	4.9	12,918	4.3	37.4	-	39.4	-	20.6	0.1
	(期末)2021年1月12日	8,348	7.8	13,169	6.4	37.8	-	38.6	-	20.6	0.0
第86期	(期首)2021年1月12日	8,338	-	13,169	-	37.8	-	38.6	-	20.6	0.0
	1月末	8,297	△0.5	13,127	△0.3	37.0	-	39.8	-	20.6	0.0
	2月末	8,636	3.6	13,637	3.6	37.2	-	38.6	-	21.1	0.0
	(期末)2021年3月10日	8,793	5.5	13,870	5.3	37.6	-	38.5	-	20.9	0.0
第87期	(期首)2021年3月10日	8,783	-	13,870	-	37.6	-	38.5	-	20.9	0.0
	3月末	8,905	1.4	13,987	0.8	37.0	-	39.4	-	20.1	0.0
	4月末	9,034	2.9	14,267	2.9	37.3	-	39.7	-	20.5	0.0
	(期末)2021年5月10日	9,187	4.6	14,462	4.3	37.6	-	39.3	-	20.8	0.0

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

投資環境について

(2020.11.11～2021.5.10)

■国内債券市況

国内債券市場では、長期金利は上昇（債券価格は下落）しました。

当作成期首より、日銀による長短金利操作のもとで長期金利はおおむね横ばいで推移しました。2021年1月以降は、米国の追加経済対策への期待や日銀が長期金利の変動許容幅を拡大するとの観測などから、長期金利は上昇しました。3月に日銀が長期金利の変動幅の明確化や連続指値オペ制度の導入を発表したことなどから、当作成期末にかけて長期金利の上昇は一服しました。

■海外債券市況

海外債券市況は、金利上昇しました。

当作成期首から、米国の大統領選挙で民主党の勝利が確実となると、大規模な景気刺激策への期待から長期金利は上昇しました。2021年1月上旬に入ると、米国で民主党が大統領府および連邦議会上下両院を制する状態となったことで追加の財政政策への期待が高まったことや、新型コロナウイルスのワクチン接種が急速に進んだことによる早期の景気回復期待から、金利上昇は加速しました。また、ユーロ圏周辺国国債については、市場のリスク回避姿勢が後退したことでドイツ国債に対するスプレッド（金利格差）は縮小しましたが、ドイツ国債が金利上昇したため、金利は上昇しました。

■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、当作成期首より、米国大統領選挙において民主党のバイデン氏が事前予想通りの当選確実となって選挙に対する不確実性が後退したことや、欧米において複数の新型コロナウイルスワクチンが承認されて接種が始まったことが好感され、上昇しました。2021年に入っても、1月は米国ジョージア州における上院決選投票で民主党候補が勝利し、大統領府および上下両院共に民主党が制したことで大型経済対策などの政策の実現化が現実味を帯び、3月には米国の追加経済対策が発表されたことで同国の景気回復期待が高まったことが好感され、株価は強含みで推移しました。しかし4月に入ると、国内の感染状況が悪化して再び緊急事態宣言が発出されたこともあり、株価は下落しました。

■海外株式市況

海外株式市況は上昇しました。

北米株式市況は、米国の大統領選挙で民主党のバイデン候補が勝利を確実にし、米国政治をめぐる先行きの不透明感が後退したとの見方や、米国の追加経済対策への期待などを受けて、2020年末にかけて上昇しました。当作成期末にかけても、高値警戒感や米国金利上昇への警戒感から調整する局面もありましたが、新型コロナウイルスのワクチン接種の進展や米国で1.9兆米ドル規模の追加経済対策が成立し、景気回復への期待が高まったことなどが支援材料となり、上昇しました。

米国ハイブリッド優先証券市況は、新型コロナウイルス向けのワクチン開発の進展や米国の追加経済対策への期待から投資家のリスク選好姿勢が改善し、2020年末にかけて上昇しました。2021年2月にかけては、大規模な財政政策への期待から金利上昇が進み、下落しました。当作成期末にかけては、

米国の金利上昇が一服したことやワクチン接種の普及などによって景気回復期待が高まったことを受けて再び上昇しました。

欧州株式市況は、2020年11月の米国大統領選挙で民主党のバイデン氏が当選確実となって政治的不透明感が後退したことや、英国とEU（欧州連合）が通商交渉で合意に至ったことなどを受けて、当作成期首より堅調な立ち上がりとなりました。2021年に入ってから、行動制限の長期化による景気悪化懸念やイタリアの政治不安などから軟調な値動きとなる局面も見られましたが、新型コロナウイルスのワクチン接種の進展やECB（欧州中央銀行）による緩和的な金融政策が下支えとなり、欧州株式市況はおおむね上昇基調を維持しました。

アジア・オセアニア株式市況は、2020年11月に米国大統領選挙が終了すると政治面の不透明感が後退し、12月には欧米を中心に新型コロナウイルスのワクチンの実用化が始まったことで、2021年2月中旬にかけて世界的に株式市況は大きく上昇しました。当作成期末にかけては、米国長期金利の上昇への懸念や株式市況の高値警戒感から利益確定売りが優勢となり、やや軟調な展開となりました。

■商品（コモディティ）市況

商品市況は上昇しました。

商品市況は、当作成期首から、OPEC（石油輸出国機構）加盟国などによる協調減産が2021年以降も継続するとの見方を受けたエネルギーセクター、米ドル安が要因でメタルセクター、南米産地の干ばつへの懸念がある農産物セクターにより上昇しました。その後、各国で新型コロナウイルスのワクチン接種が開始されると、エネルギーセクターや産業金属を含むメタルセクターにより上昇しました。2021年2月は、米国南部の寒波による石油関連施設の操業停止や暖房需要があるエネルギーセクター、米国の追加経済対策の早期実現期待からエネルギーセクターや産業金属を含むメタルセクターにより上昇しました。また、ワクチン普及による世界経済の回復期待は、コモディティ相場全体を押し上げました。3月は、OPEC加盟国などが協調減産規模を縮小するとの見方が強くなってきたこと、欧州各国でウイルス感染が拡大したことなどによりエネルギーセクターを、そして米ドル高を受けメタルセクターを中心にコモディティは軟調に推移しました。4月からは、主要農産物が、米国産地の寒冷や南米産地の干ばつによる世界的な供給懸念から大きく上昇したことや、気候変動サミットを経て脱炭素化の流れから産業金属を含むメタルセクターが期待されたことにより堅調に推移し、当作成期末を迎えました。

■為替相場

為替相場は上昇（円安）しました。

当作成期首より、新型コロナウイルスのワクチン開発で大きな進展があったことで、市場のリスク選好姿勢が強まり、投資対象通貨は上昇しました。また2021年1月には、米国での大規模な財政政策へ期待が高まったことも、投資対象通貨の上昇材料となりました。豪ドルは、主要貿易相手国の中国の経済が堅調であることや新型コロナウイルスの影響が相対的に小さいことなどを背景として、堅調に推移しました。

前作成期末における「今後の運用方針」

■当ファンド

各マザーファンドおよびダイワ“RICI”ファンドを通じて、内外の公社債と株式およびコモディティ（商品先物取引等）に投資を行い、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざします。各ファンドの受益証券の組入比率については、下記の標準組入比率をめどに投資を行います。

- ・ダイワ日本国債マザーファンド ……純資産総額の約5%
- ・ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド ……純資産総額の約35%
- ・ダイワ好配当日本株マザーファンド ……純資産総額の約20%
- ・ダイワ北米好配当株マザーファンド ……純資産総額の約6.6%
- ・ダイワ欧州好配当株マザーファンド ……純資産総額の約6.6%
- ・ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド ……純資産総額の約6.6%
- ・ダイワ“RICI”ファンド（ケイマン籍） ……純資産総額の約20%

保有実質外貨建資産については、為替変動リスクを回避するための為替ヘッジは行いません。

なお、「ダイワ北米好配当株マザーファンド」はC&S、「ダイワ欧州好配当株マザーファンド」はアムンディ・アイルランドに運用の指図にかかる権限を委託しております。

■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。

■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。

■ダイワ好配当日本株マザーファンド

株式組入比率（株式先物、Jリートを含む。）は90%程度以上の高位を維持する方針です。銘柄の選定にあたっては、内外景気や企業業績の不透明感が後退する時期を探りながら、業績動向やP/E R（株価収益率）やP/B R（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注目してまいります。

■ダイワ北米好配当株マザーファンド

外貨建資産の運用にあたっては、C&Sに運用の指図にかかる権限を委託し、運用を行ってまいります。普通株式については、今後も企業のファンダメンタルズ、キャッシュフローおよび配当の成長、配

当利回り、バリュエーションなどを考慮しながら、ポートフォリオを構築します。ハイブリッド優先証券については、利回り水準やバリュエーションが相対的に魅力的な銘柄を中心にポートフォリオを構築します。

■ダイワ欧州好配当株マザーファンド

外貨建資産の運用にあたっては、アムンディ・アイルランドに運用の指図にかかる権限を委託し、今後の運用を行ってまいります。銘柄選定では、収益基盤が強固で、安定した配当を継続できる銘柄や、収益改善が見込まれる銘柄に選別投資する方針です。

■ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド

当ファンドでは、主としてオーストラリアや中国（香港）、台湾、韓国を中心にアジア・オセアニア地域に上場する株式に投資し、安定的な配当等収益の確保と値上がり益の獲得による信託財産の中長期的な成長をめざします。ポートフォリオの構築にあたっては、各国の投資比率の分散に配慮しつつ、企業のファンダメンタルズ、成長性を勘案し、予想配当利回りおよび各種バリュエーション指標や株価水準等を考慮して銘柄選択を行います。

■ダイワ“RICI”ファンド

R I C I 指数の構成品目とその構成比率にできるだけ近似した商品先物ポートフォリオを構築し、R I C I 指数の動きを反映した投資成果をめざして運用を行います。

※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

※アムンディ・アイルランド：アムンディ・アイルランド・リミテッド

ポートフォリオについて

(2020.11.11～2021.5.10)

■当ファンド

各マザーファンドおよびダイワ“RICI”ファンドを通じて、内外の公社債、内外の株式およびコモディティ（商品先物取引等）に投資を行いました。

■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、当作成期間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。

■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。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。

■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、P E R（株価収益率）やP B R（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、投資しました。株式組入比率は、90%以上を維持しました。業種構成は、化学、電気機器、ガラス・土石製品などの組入比率を引き上げた一方、医薬品、情報・通信業、サービス業などの組入比率を引き下げました。当作成期末では、化学、電気機器、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、次期の業績回復の確度が高く、自動車関連部材のシェア拡大が期待できる住友電気工業や、新型コロナウイルスの影響で主力事業の業績が低迷する中で医療分野などの成長事業を有する企業に注目し、富士フィルムHL DGSやAGCなどを買い付けました。一方で、株価上昇によって割安感が低下したダイフクや、業績の先行き不透明感が拡大した大塚ホールディングス、日本電信電話などを売却しました。

■ダイワ北米好配当株マザーファンド

当ファンドは、外貨建資産の運用にあたって、C & Sに運用の指図にかかる権限を委託しております。普通株式については、企業のファンダメンタルズやキャッシュフローの成長性、配当利回りやバリュエーション等を考慮し、キャッシュフローを生み出し、魅力的な配当利回りを将来にわたって提供できると考える銘柄を中心としたポートフォリオとしました。ハイブリッド優先証券については、利回り水準やバリュエーションが相対的に魅力的な銘柄を中心としたポートフォリオとしました。

■ダイワ欧州好配当株マザーファンド

当ファンドは、外貨建資産の運用にあたって、アムンディ・アイルランドに運用の指図にかかる権限を委託しております。株式組入比率は高位を維持しました。銘柄選定にあたって、アムンディ・アイルランドは、収益基盤が強固で安定した配当を継続できる銘柄や、収益改善が見込まれる銘柄に選別投資しました。

■ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド

オーストラリアや中国（香港）、台湾、韓国を中心に、高い利益成長が見込まれた銘柄や予想配当利回りが高いと判断された銘柄などを組み入れました。国別では、各国の投資比率の分散に配慮しつつ、オーストラリア、台湾、韓国を高位に組み入れました。セクター別では、情報技術や金融を高位に組み入れました。

■ダイワ“RICI”ファンド

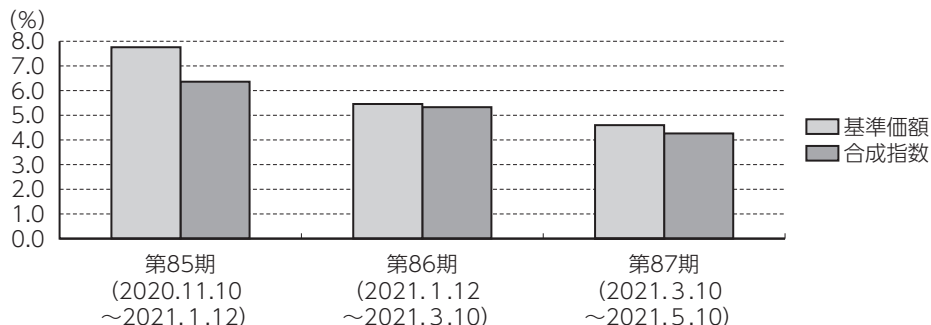
R I C I 指数の構成目とその構成比率にできるだけ近似した商品先物ポートフォリオを構築し、R I C I 指数の動きを反映した投資成果をめざして運用を行いました。

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（合成指数）との騰落率の対比です。

当作成期における参考指数の騰落率は16.8%となりました。一方、当ファンドの基準価額の騰落率は18.9%となりました。



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85期	第86期	第87期
		2020年11月11日 ～2021年1月12日	2021年1月13日 ～2021年3月10日	2021年3月11日 ～2021年5月10日
当期分配金（税込み）	(円)	10	10	10
対基準価額比率	(%)	0.12	0.11	0.11
当期の収益	(円)	10	10	10
当期の収益以外	(円)	—	—	—
翌期繰越分配対象額	(円)	225	236	378

(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85期	第86期	第87期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 17.00円	✓ 20.85円	✓ 40.22円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0.00	0.00	111.58
(c) 収益調整金	19.05	19.96	20.90
(d) 分配準備積立金	199.58	205.69	215.66
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	235.64	246.52	388.37
(f) 分配金	10.00	10.00	10.00
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	225.64	236.52	378.37

(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

各マザーファンドおよびダイワ“RICI”ファンドを通じて、内外の公社債と株式およびコモディティ（商品先物取引等）に投資を行い、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざします。各ファンドの受益証券の組入比率については、下記の標準組入比率をめどに投資を行います。

- ・ダイワ日本国債マザーファンド ……純資産総額の約5%
- ・ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド ……純資産総額の約35%
- ・ダイワ好配当日本株マザーファンド ……純資産総額の約20%
- ・ダイワ北米好配当株マザーファンド ……純資産総額の約6.6%
- ・ダイワ欧州好配当株マザーファンド ……純資産総額の約6.6%
- ・ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド ……純資産総額の約6.6%
- ・ダイワ“RICI”ファンド（ケイマン籍） ……純資産総額の約20%

保有実質外貨建資産については、為替変動リスクを回避するための為替ヘッジは行いません。

なお、「ダイワ北米好配当株マザーファンド」はC & S、「ダイワ欧州好配当株マザーファンド」はアムンディ・アイルランドに運用の指図にかかる権限を委託しております。

■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。

■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。

■ダイワ好配当日本株マザーファンド

株式組入比率（株式先物、Jリートを含む。）は90%程度以上の高位を維持する方針です。銘柄の選定にあたっては、内外景気や企業業績の不透明感が後退する時期を探りながら、業績動向やP E R（株価収益率）やP B R（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注目してまいります。

■ダイワ北米好配当株マザーファンド

外貨建資産の運用にあたっては、C & S に運用の指図にかかる権限を委託し、運用を行ってまいります。普通株式については、今後も企業のファンダメンタルズ、キャッシュフローおよび配当の成長、配当利回り、バリュエーションなどを考慮しながら、ポートフォリオを構築します。ハイブリッド優先証券については、利回り水準やバリュエーションが相対的に魅力的な銘柄を中心にポートフォリオを構築します。

■ダイワ欧州好配当株マザーファンド

外貨建資産の運用にあたっては、アムンディ・アイルランドに運用の指図にかかる権限を委託し、運用を行ってまいります。銘柄選定では、収益基盤が強固で、安定した配当を継続できる銘柄や、収益改善が見込まれる銘柄に選別投資する方針です。

■ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド

当ファンドでは、主としてオーストラリアや中国（香港）、台湾、韓国を中心にアジア・オセアニア地域に上場する株式に投資し、安定的な配当等収益の確保と値上がり益の獲得による信託財産の中長期的な成長をめざします。ポートフォリオの構築にあたっては、各国の投資比率の分散に配慮しつつ、企業のファンダメンタルズ、成長性を勘案し、予想配当利回りおよび各種バリュエーション指標や株価水準等を考慮して銘柄選択を行います。

■ダイワ“RICI”ファンド

R I C I 指数の構成品目とその構成比率にできるだけ近似した商品先物ポートフォリオを構築し、R I C I 指数の動きを反映した投資成果をめざして運用を行います。

1万口当りの費用の明細

項 目	第85期～第87期 (2020.11.11～2021.5.10)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	62円	0.735%	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8,477円です。
(投 信 会 社)	(30)	(0.354)	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)	(30)	(0.354)	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)	(0.027)	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	0.024	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)	(0.024)	
(ハイブリッド優先証券)	(0)	(0.000)	
(投資信託証券)	(0)	(0.000)	
有 価 証 券 取 引 税	1	0.007	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
(株 式)	(1)	(0.007)	
(ハイブリッド優先証券)	(0)	(0.000)	
そ の 他 費 用	4	0.048	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)	(4)	(0.044)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
(監 査 費 用)	(0)	(0.004)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(そ の 他)	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	69	0.815	

(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。

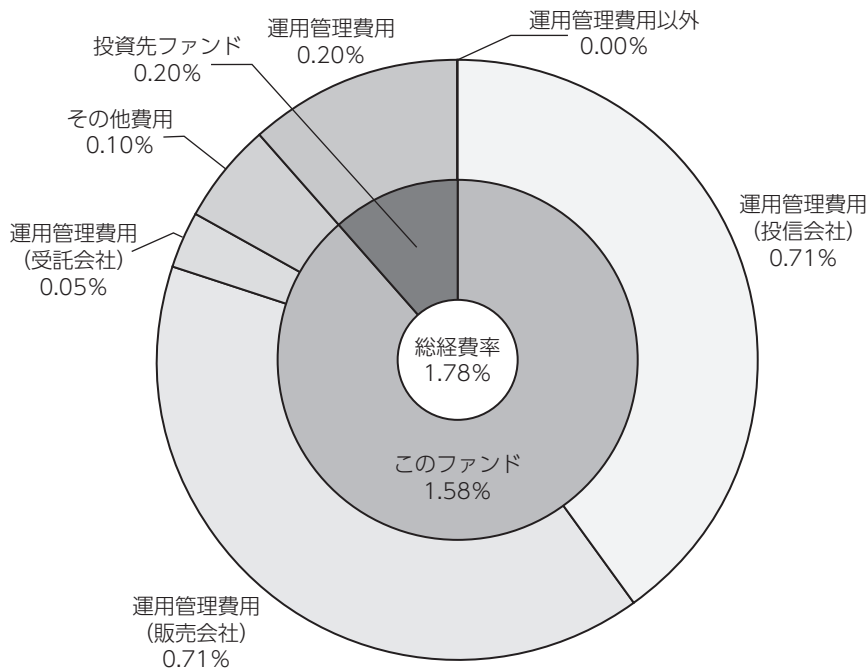
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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1.78%です。



総経費率 (①+②+③)	1.78%
①このファンドの費用の比率	1.58%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.20%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.00%

(注1) ①の費用は、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。

(注4) 投資先ファンドとは、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。

(注5) ①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(注6) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注7) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率と異なります。

■売買および取引の状況

(1) 投資信託受益証券

(2020年11月11日から2021年5月10日まで)

決算期		第 85 期 ~ 第 87 期			
		買 付		売 付	
		□ 数	金 額	□ 数	金 額
外国	ダイワ "RICI" ファンド	千口	千アメリカ・ドル	千口	千アメリカ・ドル
		-	-	10.8	649

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

(2) 親投資信託受益証券の設定・解約状況

(2020年11月11日から2021年5月10日まで)

決算期		第 85 期 ~ 第 87 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	-	-	6,485	12,000
	ダイワ好配当日本株マザーファンド	-	-	15,881	48,000
	ダイワ北米好配当株マザーファンド	-	-	4,279	15,000
	ダイワ欧州好配当株マザーファンド	-	-	8,346	15,000
	ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド	-	-	7,751	20,000

(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

(2020年11月11日から2021年5月10日まで)

項 目	第 85 期 ~ 第 87 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	5,834,168千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	15,102,021千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.38
	ダイワ北米好配当株マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	1,352,791千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	2,668,736千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.50
	ダイワ欧州好配当株マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	144,261千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	1,273,078千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.11
	ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	575,039千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	687,364千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.83

(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) 当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) ダイワ日本国債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

(2020年11月11日から2021年5月10日まで)

決算期		第 85 期 ~ 第 87 期					
区 分	買付額等 A	うち利害 関係人との 取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害 関係人との 取引状況D	D/C	
株式	百万円 1,938	百万円 514	% 26.5	百万円 3,895	百万円 669	% 17.2	
コール・ローン	35,580	-	-	-	-	-	

(注) 平均保有割合1.2%

※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ペーパーファンドのマザーファンド所有口数の割合。

(5) ダイワ北米好配当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

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

(6) ダイワ欧州好配当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

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

(7) ダイワ・アジア・オセアニア好配当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

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

(8) 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

(2020年11月11日から2021年5月10日まで)

項目	第85期～第87期
売買委託手数料総額 (A)	248千円
うち利害関係人への支払額 (B)	21千円
(B)/(A)	8.5%

(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、大和証券です。

■組入資産明細表

(1) ファンド・オブ・ファンズが組入れた外貨建ファンドの明細

ファンド名	第 87 期 末		比 率
	□ 数	評 価 額	
	外貨建金額	邦貨換算金額	
外国投資信託受益証券	千□	千円	%
ダイワ“RICI”ファンド	26,996,286	1,896,206,269	20.8

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

(注2) 比率欄は純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

(2) 親投資信託残高

種 類	第 87 期 末		
	□ 数	□ 数	評 価 額
	千□	千□	千円
ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド	186,763	180,277	341,445
ダイワ日本国債マザーファンド	35,832	35,832	45,159
ダイワ好配当日本株マザーファンド	74,736	58,855	194,687
ダイワ北米好配当株マザーファンド	20,976	16,696	65,205
ダイワ欧州好配当株マザーファンド	40,988	32,642	65,621
ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド	29,762	22,011	65,417

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2021年5月10日現在

項 目	第 87 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	206,269	20.7
ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド	341,445	34.3
ダイワ日本国債マザーファンド	45,159	4.5
ダイワ好配当日本株マザーファンド	194,687	19.6
ダイワ北米好配当株マザーファンド	65,205	6.6
ダイワ欧州好配当株マザーファンド	65,621	6.6
ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド	65,417	6.6
コール・ローン等、その他	11,327	1.1
投資信託財産総額	995,134	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、5月10日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=108.77円、1カナダ・ドル=89.73円、1オーストラリア・ドル=85.44円、1香港ドル=14.01円、1シンガポール・ドル=82.08円、1台湾ドル=3.897円、1イギリス・ポンド=152.65円、1スイス・フラン=120.71円、1デンマーク・クローネ=17.79円、1ノルウェー・クローネ=13.26円、1スウェーデン・クローネ=13.10円、1チェコ・コルナ=5.161円、100韓国ウォン=9.77円、1オフショア人民元=16.927円、1ポーランド・ズロチ=29.055円、1ユーロ=132.32円です。

(注3) 第87期末における外貨建純資産(206,279千円)の投資信託財産総額(995,134千円)に対する比率は、20.7%です。

ダイワ・外債ソブリン・マザーファンドにおいて、第87期末における外貨建純資産(21,081,520千円)の投資信託財産総額(21,099,020千円)に対する比率は、99.9%です。

ダイワ北米好配当株マザーファンドにおいて、第87期末における外貨建純資産(3,601,730千円)の投資信託財産総額(3,604,139千円)に対する比率は、99.9%です。

ダイワ欧州好配当株マザーファンドにおいて、第87期末における外貨建純資産(1,405,455千円)の投資信託財産総額(1,412,801千円)に対する比率は、99.5%です。

ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンドにおいて、第87期末における外貨建純資産(709,625千円)の投資信託財産総額(726,112千円)に対する比率は、97.7%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2021年1月12日)、(2021年3月10日)、(2021年5月10日)現在

項 目	第 85 期 末	第 86 期 末	第 87 期 末
(A) 資産	1,028,922,519円	1,016,376,713円	995,134,023円
コール・ローン等	7,601,868	14,180,808	11,327,191
投資信託受益証券(評価額)	209,764,263	211,506,171	206,269,372
ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド(評価額)	344,428,448	338,819,362	341,445,369
ダイワ日本国債マザーファンド(評価額)	45,234,893	44,994,816	45,159,645
ダイワ好配当日本株マザーファンド(評価額)	202,224,428	204,416,623	194,687,976
ダイワ北米好配当株マザーファンド(評価額)	66,933,332	67,658,614	65,205,757
ダイワ欧州好配当株マザーファンド(評価額)	66,782,053	68,882,556	65,621,225
ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド(評価額)	71,375,277	65,917,763	65,417,488
未収入金	14,577,957	—	—
(B) 負債	12,125,073	5,394,064	4,882,726
未払金	7,286,353	—	—
未払収益分配金	1,219,524	1,151,127	1,079,099
未払解約金	1,049,919	1,894,415	1,318,259
未払信託報酬	2,555,114	2,321,488	2,444,775
その他未払費用	14,163	27,034	40,593
(C) 純資産総額(A - B)	1,016,797,446	1,010,982,649	990,251,297
元本	1,219,524,028	1,151,127,020	1,079,099,657
次期繰越損益金	△ 202,726,582	△ 140,144,371	△ 88,848,360
(D) 受益権総口数	1,219,524,028口	1,151,127,020口	1,079,099,657口
1万口当り基準価額(C / D)	8,338円	8,783円	9,177円

*第84期末における元本額は1,278,034,445円、当作成期間(第85期～第87期)中における追加設定元本額は15,238,084円、同解約元本額は214,172,872円です。

*第87期末の計算口数当りの純資産額は9,177円です。

*第87期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は88,848,360円です。

■損益の状況

第85期 自2020年11月11日 至2021年1月12日
 第86期 自2021年1月13日 至2021年3月10日
 第87期 自2021年3月11日 至2021年5月10日

項 目	第 85 期	第 86 期	第 87 期
(A) 配当等収益	△ 349円	3,839円	△ 219円
受取利息	5	—	3
その他収益金	—	4,089	—
支払利息	△ 354	△ 250	△ 222
(B) 有価証券売買損益	75,750,460	54,735,365	46,103,987
売買益	78,957,495	55,776,711	47,053,276
売買損	△ 3,207,035	△ 1,041,346	△ 949,289
(C) 信託報酬等	△ 2,648,975	△ 2,440,104	△ 2,568,556
(D) 当期損益金(A + B + C)	73,101,136	52,299,100	43,535,212
(E) 前期繰越損益金	△ 130,725,127	△ 55,305,412	△ 3,881,228
(F) 追加信託差損益金	△ 143,883,067	△ 135,986,932	△ 127,423,245
(配当等相当額)	(2,324,064)	(2,298,657)	(2,256,001)
(売買損益相当額)	(△ 146,207,131)	(△ 138,285,589)	(△ 129,679,246)
(G) 合計(D + E + F)	△ 201,507,058	△ 138,993,244	△ 87,769,261
(H) 収益分配金	△ 1,219,524	△ 1,151,127	△ 1,079,099
次期繰越損益金(G + H)	△ 202,726,582	△ 140,144,371	△ 88,848,360
追加信託差損益金	△ 143,883,067	△ 135,986,932	△ 127,423,245
(配当等相当額)	(2,324,064)	(2,298,657)	(2,256,001)
(売買損益相当額)	(△ 146,207,131)	(△ 138,285,589)	(△ 129,679,246)
分配準備積立金	25,193,336	24,928,297	38,574,885
繰越損益金	△ 84,036,851	△ 29,085,736	—

(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。

(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: 326,479円(未監査)

■収益分配金の計算過程（総額）

項 目	第 85 期	第 86 期	第 87 期
(a) 経費控除後の配当等収益	2,073,437円	2,400,896円	4,340,961円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	0	12,040,908
(c) 収益調整金	2,324,064	2,298,657	2,256,001
(d) 分配準備積立金	24,339,423	23,678,528	23,272,115
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	28,736,924	28,378,081	41,909,985
(f) 分配金	1,219,524	1,151,127	1,079,099
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	27,517,400	27,226,954	40,830,886
(h) 受益権総口数	1,219,524,028□	1,151,127,020□	1,079,099,657□

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ			
	第 85 期	第 86 期	第 87 期
1 万 口 当 り 分 配 金	10円	10円	10円

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

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

F T S E 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。

<補足情報>

当ファンド（ダイワ・株／債券／コモディティ・バランスファンド）が投資対象としている「ダイワ日本国債マザーファンド」の決算日（2021年3月10日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、当ファンドの第87期の決算日（2021年5月10日）現在におけるダイワ日本国債マザーファンドの組入資産の内容等を掲載いたしました。

■ダイワ日本国債マザーファンドの主要な売買銘柄
公 社 債

(2020年11月11日から2021年5月10日まで)

買		付	売		付
銘	柄	金 額	銘	柄	金 額
		千円			千円
145	20年国債 1.7% 2033/6/20	5,497,506	4	30年国債 2.9% 2030/11/20	6,302,551
130	20年国債 1.8% 2031/9/20	5,344,560	121	20年国債 1.9% 2030/9/20	4,499,162
63	20年国債 1.8% 2023/6/20	4,402,608	64	20年国債 1.9% 2023/9/20	3,471,625
56	20年国債 2% 2022/6/20	4,333,308	63	20年国債 1.8% 2023/6/20	2,712,222
59	20年国債 1.7% 2022/12/20	3,109,680	116	20年国債 2.2% 2030/3/20	1,914,166
121	20年国債 1.9% 2030/9/20	2,934,325	80	20年国債 2.1% 2025/6/20	1,649,309
125	20年国債 2.2% 2031/3/20	2,418,640	68	20年国債 2.2% 2024/3/20	1,498,301
80	20年国債 2.1% 2025/6/20	875,360	88	20年国債 2.3% 2026/6/20	1,353,800
75	20年国債 2.1% 2025/3/20	547,650	75	20年国債 2.1% 2025/3/20	870,752
			8	30年国債 1.8% 2032/11/22	833,098

(注1) 金額は受渡し代金（経過利子分は含まれておりません）。

(注2) 単位未満は切捨て。

■組入資産明細表

下記は、2021年5月10日現在におけるダイワ日本国債マザーファンド（135,624,650千円）の内容です。

(1) 国内（邦貨建）公社債（種類別）

2021年5月10日現在							
区 分	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちBB格 以下組入比率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
					5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
国債証券	千円 147,417,000	千円 169,704,234	% 99.3	% -	% 66.1	% 19.7	% 13.4

(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）

2021年5月10日現在						
区 分	銘 柄	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日	
		%	千円	千円		
国債証券	54 20年国債	2.2000	11,187,000	11,344,624	2021/12/20	
	56 20年国債	2.0000	4,500,000	4,606,245	2022/06/20	
	59 20年国債	1.7000	6,795,000	6,995,112	2022/12/20	
	63 20年国債	1.8000	4,600,000	4,787,772	2023/06/20	
	64 20年国債	1.9000	1,700,000	1,781,957	2023/09/20	
	68 20年国債	2.2000	4,325,000	4,614,688	2024/03/20	
	70 20年国債	2.4000	5,038,000	5,436,808	2024/06/20	
	75 20年国債	2.1000	5,574,000	6,054,701	2025/03/20	
	80 20年国債	2.1000	4,973,000	5,430,068	2025/06/20	
	86 20年国債	2.3000	5,000,000	5,584,350	2026/03/20	
	88 20年国債	2.3000	4,860,000	5,456,224	2026/06/20	
	94 20年国債	2.1000	5,200,000	5,865,392	2027/03/20	
	95 20年国債	2.3000	5,105,000	5,847,318	2027/06/20	
	101 20年国債	2.4000	4,860,000	5,681,242	2028/03/20	
	102 20年国債	2.4000	3,000,000	3,521,880	2028/06/20	
	106 20年国債	2.2000	2,000,000	2,329,040	2028/09/20	
	110 20年国債	2.1000	4,500,000	5,246,640	2029/03/20	
	111 20年国債	2.2000	500,000	589,205	2029/06/20	
	1 30年国債	2.8000	4,850,000	5,975,491	2029/09/20	
	116 20年国債	2.2000	4,000,000	4,766,760	2030/03/20	
	121 20年国債	1.9000	3,200,000	3,751,616	2030/09/20	
	4 30年国債	2.9000	3,800,000	4,824,784	2030/11/20	
	125 20年国債	2.2000	2,000,000	2,415,860	2031/03/20	
	130 20年国債	1.8000	4,500,000	5,287,230	2031/09/20	
6 30年国債	2.4000	4,750,000	5,888,242	2031/11/20		
140 20年国債	1.7000	5,200,000	6,114,056	2032/09/20		
8 30年国債	1.8000	4,100,000	4,875,310	2032/11/22		
145 20年国債	1.7000	4,600,000	5,444,744	2033/06/20		
12 30年国債	2.1000	5,100,000	6,299,316	2033/09/20		
15 30年国債	2.5000	4,100,000	5,318,233	2034/06/20		
16 30年国債	2.5000	4,700,000	6,114,747	2034/09/20		
19 30年国債	2.3000	4,100,000	5,267,024	2035/06/20		
20 30年国債	2.5000	4,700,000	6,187,550	2035/09/20		
合 計	銘 柄 数 金 額	33銘柄		147,417,000	169,704,234	

(注) 単位未満は切捨て。

<補足情報>

当ファンド（ダイワ・株／債券／コモディティ・バランスファンド）が投資対象としている「ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド」の決算日（2021年4月12日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、当ファンドの第87期の決算日（2021年5月10日）現在におけるダイワ・外債ソブリン・マザーファンドの組入資産の内容等を掲載いたしました。

■ダイワ・外債ソブリン・マザーファンドの主要な売買銘柄
公 社 債

(2020年11月11日から2021年5月10日まで)

買		付	売		付
銘	柄	金 額	銘	柄	金 額
		千円			千円
United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	0.875% 2030/11/15	2,799,096	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	2.5% 2046/2/15	1,385,999
United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	2.25% 2027/8/15	2,127,847	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	1.625% 2026/2/15	973,952
CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ)	0.5% 2030/12/1	871,800	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	2.375% 2024/2/29	905,714
United Kingdom Gilt (イギリス)	0.25% 2031/7/31	431,490	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	1.375% 2021/4/30	875,836
AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア)	4.75% 2027/4/21	188,423	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	2.25% 2025/11/15	840,112
SPANISH GOVERNMENT BOND (スペイン)	2026/1/31	180,273	CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ)	1.5% 2026/6/1	669,517
			CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ)	2.25% 2025/6/1	586,968
			United Kingdom Gilt (イギリス)	5% 2025/3/7	553,907
			SPANISH GOVERNMENT BOND (スペイン)	1.95% 2026/4/30	311,714
			Poland Government Bond (ポーランド)	1.75% 2021/7/25	128,426

(注1) 金額は受渡し代金（経過利子分は含まれておりません）。

(注2) 単位未満は切捨て。

■組入資産明細表

下記は、2021年5月10日現在におけるダイワ・外債ソブリン・マザーファンド（11,121,188千円）の内容です。

(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

区 分	2021年5月10日現在							
	額 面 金 額	評 価 額		組 入 比 率	う ち B B 格 以 下 組 入 比 率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
アメリカ	千アメリカ・ドル 44,722	千アメリカ・ドル 44,336	千円 4,822,487	% 22.9	% -	% 22.9	% -	% -
カナダ	千カナダ・ドル 29,934	千カナダ・ドル 30,200	2,709,858	12.9	-	8.1	4.8	-
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 24,207	千オーストラリア・ドル 30,813	2,632,681	12.5	-	12.5	-	-
イギリス	千イギリス・ポンド 15,701	千イギリス・ポンド 17,391	2,654,865	12.6	-	9.3	3.4	-
デンマーク	千デンマーク・クローネ 34,500	千デンマーク・クローネ 41,622	740,463	3.5	-	0.8	2.7	-
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 20,000	千ノルウェー・クローネ 21,329	282,825	1.3	-	-	1.3	-
スウェーデン	千スウェーデン・クローネ 27,860	千スウェーデン・クローネ 29,264	383,365	1.8	-	0.9	0.9	-
ポーランド	千ポーランド・ズロチ 46,093	千ポーランド・ズロチ 48,620	1,412,717	6.7	-	3.8	-	2.9
ユーロ（アイルランド）	千ユーロ 5,807	千ユーロ 6,268	829,430	3.9	-	3.9	-	-

ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド

区 分		2021年5月10日現在							
		額 面 金 額	評 価 額		組 入 比 率	う ち B B 格 以 下 組 入 比 率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
ユーロ (ベルギー)	千ユーロ 1,500	千ユーロ 2,470	千円 326,858	% 1.6	% -	% 1.6	% -	% -	
ユーロ (フランス)	千ユーロ 4,750	千ユーロ 7,345	971,962	4.6	-	4.6	-	-	
ユーロ (ドイツ)	千ユーロ 695	千ユーロ 1,078	142,710	0.7	-	0.7	-	-	
ユーロ (スペイン)	千ユーロ 19,256	千ユーロ 21,077	2,789,004	13.2	-	6.3	7.0	-	
ユーロ (小計)	32,009	38,240	5,059,965	24.0	-	17.0	7.0	-	
合 計	-	-	20,699,231	98.3	-	75.3	20.0	2.9	

(注1) 邦貨換算金額は、2021年5月10日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものである。

(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		2021年5月10日現在							
		銘 柄	種 類	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日	
						外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
アメリカ	United States Treasury Note/Bond	国債証券	%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円			
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.2500	17,538	18,791	2,043,981	2027/08/15		
通貨小計	銘柄数 金額	2銘柄		44,722	44,336	4,822,487	2030/11/15		
カナダ	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.5000	1,500	1,933	173,526	2045/12/01		
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5000	6,743	6,945	623,200	2026/06/01		
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	0.5000	11,046	10,065	903,162	2030/12/01		
	CANADA HOUSING TRUST	特殊債券	2.5500	2,815	2,996	268,866	2025/03/15		
	CANADA HOUSING TRUST	特殊債券	2.2500	7,830	8,259	741,101	2025/12/15		
通貨小計	銘柄数 金額	5銘柄		29,934	30,200	2,709,858			
オーストラリア	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.7500	2,307	2,823	241,248	2027/04/21		
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.2500	2,900	3,329	284,506	2029/04/21		
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.5000	19,000	24,659	2,106,926	2033/04/21		
通貨小計	銘柄数 金額	3銘柄		24,207	30,813	2,632,681			
イギリス	United Kingdom Gilt	国債証券	1.5000	4,500	4,770	728,229	2026/07/22		
	United Kingdom Gilt	国債証券	1.6250	3,200	3,447	526,263	2028/10/22		
	United Kingdom Gilt	国債証券	0.2500	3,095	2,904	443,425	2031/07/31		
	United Kingdom Gilt	国債証券	5.0000	3,905	4,626	706,211	2025/03/07		
	United Kingdom Gilt	国債証券	4.2500	1,000	1,642	250,735	2046/12/07		
通貨小計	銘柄数 金額	5銘柄		15,701	17,391	2,654,865			
デンマーク	DANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	4.5000	5,500	9,704	172,637	2039/11/15		
	DANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.7500	29,000	31,918	567,826	2025/11/15		
通貨小計	銘柄数 金額	2銘柄		34,500	41,622	740,463			

2021年5月10日現在								
区 分	銘 柄	種 類	年 利率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日	
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
ノルウェー	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.0000	% 千ノルウェー・クローネ 20,000	千ノルウェー・クローネ 21,329	千円 282,825	2024/03/14	
通貨小計	銘柄数 金 額	1銘柄		20,000	21,329	282,825		
スウェーデン	SWEDISH GOVERNMENT BOND SWEDISH GOVERNMENT BOND	国債証券 国債証券	1.5000 1.0000	千スウェーデン・クローネ 13,630 14,230	千スウェーデン・クローネ 14,243 15,021	186,584 196,781	2023/11/13 2026/11/12	
通貨小計	銘柄数 金 額	2銘柄		27,860	29,264	383,365		
ポーランド	Poland Government Bond Poland Government Bond	国債証券 国債証券	1.7500 2.7500	千ポーランド・ズロチ 21,093 25,000	千ポーランド・ズロチ 21,172 27,448	615,172 797,545	2021/07/25 2028/04/25	
通貨小計	銘柄数 金 額	2銘柄		46,093	48,620	1,412,717		
ユーロ (アイルランド)	IRISH TREASURY IRISH TREASURY	国債証券 国債証券	1.0000 1.1000	千ユーロ 3,420 2,387	千ユーロ 3,660 2,608	484,311 345,118	2026/05/15 2029/05/15	
国小計	銘柄数 金 額	2銘柄		5,807	6,268	829,430		
ユーロ (ベルギー)	Belgium Government Bond	国債証券	3.7500	千ユーロ 1,500	千ユーロ 2,470	326,858	2045/06/22	
国小計	銘柄数 金 額	1銘柄		1,500	2,470	326,858		
ユーロ (フランス)	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	3.2500	千ユーロ 4,750	千ユーロ 7,345	971,962	2045/05/25	
国小計	銘柄数 金 額	1銘柄		4,750	7,345	971,962		
ユーロ (ドイツ)	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5000	千ユーロ 695	千ユーロ 1,078	142,710	2046/08/15	
国小計	銘柄数 金 額	1銘柄		695	1,078	142,710		
ユーロ (スペイン)	SPANISH GOVERNMENT BOND SPANISH GOVERNMENT BOND SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券 国債証券 国債証券	1.9500 1.4000 -	千ユーロ 9,010 9,136 1,110	千ユーロ 9,982 9,973 1,121	1,320,877 1,319,741 148,385	2026/04/30 2028/04/30 2026/01/31	
国小計	銘柄数 金 額	3銘柄		19,256	21,077	2,789,004		
通貨小計	銘柄数 金 額	8銘柄		32,009	38,240	5,059,965		
合 計	銘柄数 金 額	30銘柄				20,699,231		

(注1) 邦貨換算金額は、2021年5月10日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

ダイワ好配当日本株マザーファンド

<補足情報>

当ファンド（ダイワ・株／債券／コモディティ・バランスファンド）が投資対象としている「ダイワ好配当日本株マザーファンド」の決算日（2021年4月15日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、当ファンドの第87期の決算日（2021年5月10日）現在におけるダイワ好配当日本株マザーファンドの組入資産の内容等を掲載いたしました。

■ダイワ好配当日本株マザーファンドの主要な売買銘柄 株 式

（2020年11月11日から2021年5月10日まで）

買				付				売				付			
銘柄	株数	金額	平均単価	銘柄	株数	金額	平均単価	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		千株	千円	円		千株	千円	円
富士フイルムHLDGS	43.2	233,356	5,401	大塚ホールディングス	50	227,255	4,545	日本電信電話	79.3	217,265	2,739	アサヒHD	47	135,062	2,873
第一生命HLDGS	74.9	145,340	1,940	コナミホールディングス	18.2	127,219	6,990	ダイフク	11	121,877	11,079	三菱電機	75	116,441	1,552
住友電工	94.5	143,008	1,513	ダイフク	11	121,877	11,079	クレハ	15	111,774	7,451	三菱商事	41.7	106,143	2,545
AGC	37.1	137,282	3,700	三菱電機	75	116,441	1,552	三菱商事	41.7	106,143	2,545	三菱瓦斯化学	36.6	92,690	2,532
エア・ウォーター	58.6	113,025	1,928	ダイフク	11	121,877	11,079	Zホールディングス	159.1	91,346	574				
T&Dホールディングス	54	78,044	1,445												
協和エクシオ	28	77,691	2,774												
日鉄ソリューションズ	24.1	76,958	3,193												
日本ユニシス	20.6	71,591	3,475												
KDDI	20.4	69,268	3,395												

（注1）金額は受渡し代金。

（注2）金額の単位未満は切捨て。

■組入資産明細表

下記は、2021年5月10日現在におけるダイワ好配当日本株マザーファンド（4,899,243千口）の内容です。

国内株式

銘柄	2021年5月10日現在			銘柄	2021年5月10日現在			銘柄	2021年5月10日現在		
	株数	評価額	千円		株数	評価額	千円		株数	評価額	千円
鉱業 (0.4%)				ワコールホールディングス	25.1	65,310		デクセリアルズ	131	264,227	
INPEX	73.6	59,836		化学 (13.2%)				藤森工業	10.4	43,784	
建設業 (3.7%)				旭化成	200.5	242,103		信越ポリマー	127.9	139,411	
オリエンタル白石	304.5	91,350		共和レザー	66.6	51,282		医薬品 (2.5%)			
熊谷組	24.3	76,302		昭和電工	14.4	52,848		武田薬品	107.9	402,467	
五洋建設	53.2	46,975		日本曹達	32	107,680		ゴム製品 (0.7%)			
住友林業	22.6	55,370		大阪ソーダ	21.9	56,677		TOYO TIRE	50	104,800	
大和ハウス	35	119,735		信越化学	9.1	169,032		ガラス・土石製品 (3.4%)			
協和エクシオ	27.5	82,362		エア・ウォーター	58.6	113,098		AGC	72.6	379,698	
九電工	30.4	115,824		四国化成	46	57,500		ニチアス	52.5	157,342	
食料品 (1.1%)				三菱瓦斯化学	16.2	42,363		鉄鋼 (0.4%)			
ブルボン	22.8	49,909		東京応化工業	11.3	82,603		日本冶金工	24.6	61,352	
太陽化学	22.6	40,408		旭有機材	57.3	82,970		非鉄金属 (2.6%)			
日本たばこ産業	35.5	76,236		リケンテクノス	51.4	28,424		大紀アルミニウム	52.7	56,230	
繊維製品 (1.4%)				第一工業製薬	46.9	173,999		三井金属	38.6	157,488	
富士紡ホールディングス	16.7	75,818		太陽ホールディングス	11	60,390		住友鉱山	8.3	43,848	
セーレン	42	82,572		富士フイルムHLDGS	43.2	314,755		住友電工	94.5	158,523	

銘柄	2021年5月10日現在		銘柄	2021年5月10日現在		銘柄	2021年5月10日現在	
	株数	評価額		株数	評価額		株数	評価額
	千株	千円		千株	千円		千株	千円
金属製品 (2.4%)			情報・通信業 (7.9%)			テクノプロ・ホールディング	3.9	33,033
川田テクノロジーズ	13.1	57,312	日鉄ソリューションズ	24.1	80,132	ベルシステム24HLDGS	65.7	111,295
信和	46.2	37,237	SRAホールディングス	7.7	20,266	日本管財	10.2	22,899
三和ホールディングス	94.7	135,042	伊藤忠テクノソリューションズ	30.2	115,515			
日東精工	80.1	45,176	アルゴグラフィックス	28.9	88,867			
マルゼン	32	70,272	日本ユニシス	32.4	115,344			
ファインシンター	19.3	33,775	日本電信電話	81.6	232,886			
機械 (6.0%)			KDDI	113.6	390,784			
タクマ	58.9	134,292	ソフトバンク	110.8	160,549			
ソデイツク	67.4	72,657	シーイーシー	28.4	39,589			
フリーユ	43.7	43,568	卸売業 (10.2%)					
サトーホールディングス	17.6	48,840	エレマテック	22.4	27,216			
技研製作所	20.8	94,744	アルコニックス	65	107,185			
クボタ	46	125,051	あいホールディングス	23.3	52,238			
荏原実業	6.4	31,680	ダイワボウHD	66	119,790			
三精テクノロジーズ	29.4	23,520	レスターホールディングス	11.5	23,425			
キトー	58.6	106,886	TOKAIホールディングス	191	174,956			
日本トムソン	47.2	33,181	三洋貿易	146.4	163,968			
IHI	70.8	164,256	コメダホールディングス	32.2	66,074			
スター精密	41.7	70,556	萩原電気HLDGS	17.9	47,775			
電気機器 (13.0%)			ダイトロン	56	114,408			
日立	88.5	476,484	伊藤忠	71.3	254,113			
富士電機	58	298,700	三井物産	77.7	197,319			
マブチモーター	10.4	46,228	スターゼン	21.2	48,505			
愛知電機	19.6	54,978	稲畑産業	42.2	70,263			
EIZO	13	54,080	日鉄物産	28.9	135,396			
TDK	11.3	167,466	小売業 (1.1%)					
アドバンテスト	28	285,600	パルブループHLDGS	67.3	107,141			
村田製作所	17.7	153,972	コジマ	79.6	70,605			
リコー	139.9	172,356	銀行業 (6.6%)					
東京エレクトロン	6.7	335,402	三菱UFJフィナンシャルG	652.1	396,411			
輸送用機器 (6.8%)			リそなホールディングス	147.1	68,872			
豊田自動織機	13.6	122,672	三井住友トラストHD	44.2	170,479			
デンソー	24.9	181,122	三井住友フィナンシャルG	101.9	404,543			
トヨタ自動車	51.2	435,507	証券・商品先物取引業 (0.7%)					
ミクニ	68.4	21,682	SBIホールディングス	36.9	111,807			
本田技研	91.1	312,564	保険業 (4.6%)					
精密機器 (0.7%)			MS&AD	54	177,984			
ナカニシ	15	33,120	第一生命HLDGS	81.6	167,810			
セイコーHD	40.2	84,701	東京海上HD	68.3	373,737			
その他製品 (2.7%)			その他金融業 (2.6%)					
フジシーインターナショナル	51.1	126,676	プレミアグループ	69.8	168,287			
大日本印刷	66.6	152,980	オリックス	132.4	241,100			
リンテック	23.2	58,162	不動産業 (1.2%)					
任天堂	1.5	93,330	ハウスドゥ	48.4	51,691			
陸運業 (1.0%)			東京建物	83.4	144,031			
丸全昭和運輸	14.3	46,761	サービス業 (2.3%)					
センコーグループHLDGS	108	112,320	日本工営	7.7	23,831			
倉庫・運輸関連業 (0.8%)			ディップ	33.1	106,913			
三井倉庫HOLD	56.5	133,961	日本空調サービス	77.2	57,359			

合計		株数、金額	銘柄数<比率>
		7,201.3	15,788,191
		127銘柄	<97.4%>

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

ダイワ北米好配当株マザーファンド

<補足情報>

当ファンド（ダイワ・株／債券／コモディティ・バランスファンド）が投資対象としている「ダイワ北米好配当株マザーファンド」の決算日（2021年4月15日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、当ファンドの第87期の決算日（2021年5月10日）現在におけるダイワ北米好配当株マザーファンドの組入資産の内容等を掲載いたしました。

■ダイワ北米好配当株マザーファンドの主要な売買銘柄

(1) 株 式

(2020年11月11日から2021年5月10日まで)

買				売			
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
APPLE INC (アメリカ)	5.762	81,168	14,086	FIRSTENERGY CORP (アメリカ)	17.191	60,953	3,545
RENEWABLE ENERGY GROUP INC (アメリカ)	8.757	68,102	7,776	CONOCOPHILLIPS (アメリカ)	8.195	51,278	6,257
TYSON FOODS INC-CL A (アメリカ)	8.913	67,086	7,526	NEXTERA ENERGY INC (アメリカ)	5.506	41,965	7,621
FACEBOOK INC-CLASS A (アメリカ)	2.032	57,630	28,361	RENEWABLE ENERGY GROUP INC (アメリカ)	4.229	40,993	9,693
ADOBE INC (アメリカ)	0.891	42,150	47,307	ANTHEM INC (アメリカ)	1.054	34,417	32,654
CONOCOPHILLIPS (アメリカ)	7.514	40,422	5,379	CONCHO RESOURCES INC (アメリカ)	5.571	31,334	5,624
EXXON MOBIL CORP (アメリカ)	6.436	30,409	4,724	MICRON TECHNOLOGY INC (アメリカ)	3.933	30,109	7,655
MICRON TECHNOLOGY INC (アメリカ)	3.375	29,100	8,622	TEXAS INSTRUMENTS INC (アメリカ)	1.57	29,965	19,086
EOG RESOURCES INC (アメリカ)	3.565	28,783	8,073	VISA INC-CLASS A SHARES (アメリカ)	1.092	24,265	22,220
CONCHO RESOURCES INC (アメリカ)	4.409	28,683	6,505	INTEL CORP (アメリカ)	3.269	21,874	6,691

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

(2) ハイブリッド優先証券

(2020年11月11日から2021年5月10日まで)

買				売			
銘柄	証券数	金額	平均単価	銘柄	証券数	金額	平均単価
	千証券	千円	円		千証券	千円	円
WASHINGTON FEDERAL INC 4.875 A (アメリカ)	7.95	21,453	2,698	WELLS FARGO & COMPANY 5.85 Q (アメリカ)	8.938	26,223	2,933
FIRST HORIZON CORP 6.1 D (アメリカ)	5.763	16,826	2,919	RENAISSANCERE HOLDINGS L 5.75 F (バミューダ)	6.45	19,061	2,955
CAPITAL ONE FINANCIAL CO 4.8 J (アメリカ)	4.966	13,186	2,655	WASHINGTON FEDERAL INC 4.875 A (アメリカ)	6.722	18,461	2,746
CHARLES SCHWAB CORP 4.45 J (アメリカ)	4.396	12,169	2,768	BANK OF AMERICA CORP 5 LL (アメリカ)	4.412	12,648	2,866
WELLS FARGO & COMPANY 5.85 Q (アメリカ)	4.07	11,553	2,838	JPMORGAN CHASE & CO 6.1 AA (アメリカ)	4.2	11,404	2,715
FIRST HORIZON CORP 6.5 (アメリカ)	3.936	11,552	2,935	CMS ENERGY CORP 5.875 (アメリカ)	3.361	9,757	2,903
WELLS FARGO & COMPANY 4.75 Z (アメリカ)	3.833	10,263	2,677	VOYA FINANCIAL INC 5.35 B (アメリカ)	3.14	9,467	3,015
TELEPHONE & DATA SYS 6.625 UU (アメリカ)	3.084	8,489	2,752	CITIGROUP INC 7.125 J (アメリカ)	2.702	8,076	2,989
SYNOVUS FINANCIAL CORP 5.875 E (アメリカ)	2.895	8,282	2,860	REGIONS FINANCIAL CORP 6.375 B (アメリカ)	2.277	7,078	3,108
NY COMMUNITY BANCORP INC 6.375 A (アメリカ)	2.303	6,817	2,960	METLIFE INC 4.75 F (アメリカ)	2.525	7,070	2,800

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

■組入資産明細表

下記は、2021年5月10日現在におけるダイワ北米好配当株マザーファンド（921,277千口）の内容です。

(1) 外国株式

銘柄	2021年5月10日現在			業種等
	株数	評価額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	千アメリカ・ドル	千円	
ABBOTT LABORATORIES	24.61	292	31,840	ヘルスケア
ADOBE INC	12.92	631	68,681	情報技術
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	7.93	230	25,061	素材
DOLLAR TREE INC	10.99	127	13,896	一般消費財・サービス
ALBEMARLE CORP	16.35	266	28,937	素材
DANAHER CORP	12.2	315	34,300	ヘルスケア
INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	34.34	394	42,883	金融
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	21.92	146	15,979	生活必需品
TE CONNECTIVITY LTD	9.83	135	14,755	情報技術
APPLE INC	121.74	1,585	172,419	情報技術
BOEING CO/THE	11.93	280	30,555	資本財・サービス
VERIZON COMMUNICATIONS INC	121.53	713	77,620	コミュニケーション・サービス
JPMORGAN CHASE & CO	58.1	936	101,896	金融
CATERPILLAR INC	12.87	310	33,735	資本財・サービス
MORGAN STANLEY	46.28	405	44,147	金融
BROADCOM INC	12.28	555	60,450	情報技術
DEERE & CO	5.37	211	23,026	資本財・サービス
TELEFLEX INC	5.28	217	23,692	ヘルスケア
COLGATE-PALMOLIVE CO	17.22	141	15,392	生活必需品
ACTIVISION BLIZZARD INC	29.47	279	30,387	コミュニケーション・サービス
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	8.59	238	25,987	ヘルスケア
AMAZON.COM INC	2.98	980	106,692	一般消費財・サービス
EXXON MOBIL CORP	43.66	272	29,647	エネルギー
EOG RESOURCES INC	26.86	223	24,278	エネルギー
NEXTERA ENERGY INC	30.78	229	24,952	公益事業
GENERAL ELECTRIC CO	160.24	213	23,180	資本財・サービス
GENERAL MOTORS CO	51.98	306	33,352	一般消費財・サービス
GOLDMAN SACHS GROUP INC	11.26	417	45,424	金融
ALPHABET INC-CL A	1.31	308	33,512	コミュニケーション・サービス
FIRSTENERGY CORP	253.77	952	103,564	公益事業
HOME DEPOT INC	10.32	350	38,081	一般消費財・サービス
JOHNSON & JOHNSON	29.77	501	54,561	ヘルスケア
RENEWABLE ENERGY GROUP INC	83.62	506	55,063	エネルギー
MCDONALD'S CORP	13.55	318	34,611	一般消費財・サービス
FACEBOOK INC-CLASS A	28.82	919	100,023	コミュニケーション・サービス
MOTOROLA SOLUTIONS INC	10.84	215	23,471	情報技術
MERCK & CO. INC.	20.92	164	17,841	ヘルスケア
NIKE INC -CL B	11.97	164	17,942	一般消費財・サービス
NORFOLK SOUTHERN CORP	14.43	418	45,487	資本財・サービス
NORTHROP GRUMMAN CORP	7.9	292	31,847	資本財・サービス
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	22.21	216	23,532	生活必需品
PFIZER INC	81.64	323	35,146	ヘルスケア
PROCTER & GAMBLE CO/THE	10.32	139	15,170	生活必需品
CONOCOPHILLIPS	51.15	292	31,768	エネルギー
TESLA INC	3.02	203	22,086	一般消費財・サービス
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	22.75	494	53,820	資本財・サービス

銘柄	2021年5月10日現在			業種等
	株数	評価額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
	百株	千アメリカ・ドル	千円	
ANTHEM INC	4.21	166	18,159	ヘルスケア
WALT DISNEY CO/THE	18.01	332	36,209	コミュニケーション・サービス
WASTE MANAGEMENT INC	16.14	228	24,819	資本財・サービス
WALMART INC	8.52	119	12,992	生活必需品
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	16.42	802	87,260	情報技術
WILLIS TOWERS WATSON PLC	13.67	369	40,156	金融
VISA INC-CLASS A SHARES	34.38	798	86,801	情報技術
VIDIA CORP	3.14	186	20,235	情報技術
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	24.73	491	53,504	金融
TYSON FOODS INC-CL A	87.43	689	74,955	生活必需品
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	7.6	356	38,724	ヘルスケア
MASTERCARD INC - A	20.1	754	82,072	情報技術
BANK OF AMERICA CORP	154.77	652	71,007	金融
EATON CORP PLC	25.44	375	40,820	資本財・サービス
ECOLAB INC	10.24	233	25,442	素材
INTEL CORP	30.89	178	19,376	情報技術
MICROSOFT CORP	55.55	1,402	152,540	情報技術
MEDTRONIC PLC	31.78	402	43,796	ヘルスケア
MICRON TECHNOLOGY INC	80.18	689	74,984	情報技術
COMCAST CORP-CLASS A	42.2	245	26,673	コミュニケーション・サービス
アメリカ・ドル 通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	2,293.22 66銘柄	27,316 <82.6%>	
(カナダ)	百株	千カナダ・ドル	千円	
ENBRIDGE INC	36.43	175	15,719	エネルギー
カナダ・ドル 通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	36.43 1銘柄	175 < 0.4%>	
ファンド合計	株数、金額 銘柄数<比率>	2,329.65 67銘柄	2,986,965 <83.0%>	

(注1) 邦貨換算金額は、2021年5月10日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) < >内は純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

(2) ハイブリッド優先証券

銘柄	2021年5月10日現在		
	証券数	評価額	
		外貨建金額	邦貨換算金額
(アメリカ)	千証券	千アメリカ・ドル	千円
CHS INC 7.5 4	4.575	132	14,366
REINSURANCE GRP OF AMER 5.75	2.558	72	7,929
WELLS FARGO & COMPANY 5.5 X	4.55	116	12,709
ENERGY LOUISIANA LLC 4.875 *	1.2	30	3,353
ARCH CAPITAL GROUP LTD 5.25 E	1.2	30	3,328
MORGAN STANLEY 5.85 K	0.633	18	1,987
AXIS CAPITAL HLDGS LTD 5.5 E	2.1	53	5,833
NY COMMUNITY BANCORP INC 6.375 A.	2.303	64	7,064
FIRST REPUBLIC BANK 5.125 H	2.582	67	7,374
VALLEY NATIONAL BANCORP 5.5 B	2.076	53	5,832
SOUTHERN CO 5.25	1.961	52	5,735
ENBRIDGE INC 6.375 B	0.497	13	1,441
BANK OF AMERICA CORP 6 GG	2.725	75	8,165
UNUM GROUP 6.25	3.35	90	9,798
KKR & CO INC 6.5 B	0.75	19	2,098
KEYCORP 5.65 F	0.952	25	2,802
JPMORGAN CHASE & CO 5.75 DD	5.088	138	15,102
NISOURCE INC 6.5 B	2.81	78	8,539
JPMORGAN CHASE & CO 6 EE	3.975	110	12,049
CMS ENERGY CORP 5.875	4.546	125	13,701
AMERICAN INTL GROUP 5.85 A	5.825	163	17,753
DUKE ENERGY CORP 5.75 A	1.818	51	5,601
REGIONS FINANCIAL CORP 5.7 C	3.038	84	9,212
ALGONQUIN PWR & UTILITY 6.2 19-A	0.909	25	2,761
SPIRE INC 5.9 A	3.556	99	10,833
ATHENE HOLDING LTD 6.35 A	1.1	32	3,481
SYNOVUS FINANCIAL CORP 5.875 E	2.895	78	8,492
TCF FINANCIAL 5.7 C*	0.4	10	1,174
ALLSTATE CORP 5.1 H	4.375	119	13,029
SEMPRA ENERGY 5.75	6.407	175	19,066
FIFTH THIRD BANCORP 6 A	1.923	51	5,611
AEGON FUNDING CO LLC 5.1	6.414	169	18,404
SYNCHRONY FINANCIAL 5.625 A	7.734	207	22,519
FIRST REPUBLIC BANK 4.7 J	3.025	79	8,627
SOUTHERN CO 4.95 2020	8.035	216	23,588
WELLS FARGO & COMPANY 4.75 Z	11.013	284	30,953
CAPITAL ONE FINANCIAL CO 4.8 J	6.084	156	17,073
FIRST HORIZON CORP 6.5	3.936	109	11,901
ATHENE HOLDING LTD 6.375 C	1.95	56	6,110
TRUIST FINANCIAL CORP 4.75 R	3.578	96	10,484
UNITED STATES CELLULAR C 6.25	2.438	65	7,114
BROOKFIELD FINANCE INC 4.625 50	1.675	41	4,560

銘柄	2021年5月10日現在		
	証券数	評価額	
		外貨建金額	邦貨換算金額
(アメリカ)	千証券	千アメリカ・ドル	千円
BRIGHTHOUSE FINANCIAL IN 5.375 C	1.7	45	4,927
US CELLULAR CORP 5.5	1.667	43	4,694
WASHINGTON FEDERAL INC 4.875 A	1.228	32	3,503
FIRST HORIZON CORP 6.1 D	5.763	153	16,717
TELEPHONE & DATA SYS 6.625 UU	3.084	84	9,241
TEXAS CAPITAL BANCSHARES 5.75 B	2.5	65	7,070
CHARLES SCHWAB CORP 4.45 J	4.396	113	12,374
MORGAN STANLEY 6.875 F	1.589	44	4,891
ALLY FINANCIAL FR 2/15/40	1.963	50	5,483
WELLS FARGO & COMPANY 6.625 R	1.556	45	4,921
PNC FINANCIAL SERVICES 6.125 P	1.9	50	5,449
MORGAN STANLEY 6.375 I	1.593	45	4,974
WELLS FARGO & COMPANY 5.85 Q	2.892	78	8,521
合計	証券数、金額 銘柄数<比率>	170.39 4,600	500,345 <13.9%>

(注1) 邦貨換算金額は、2021年5月10日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) < >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。

(3) 外国投資信託証券

銘柄	2021年5月10日現在		
	□ 数	評価額	
		外貨建金額	邦貨換算金額
(アメリカ)	千□	千アメリカ・ドル	千円
UMH PROPERTIES INC 6.75 C	1.2	31	3,417
MONMOUTH REIT 6.125 C	2.875	73	8,011
SPIRIT REALTY CAPITAL IN 6 A	1.35	36	3,949
QTS REALTY TRUST INC 7.125 A	1.175	32	3,540
AMERICAN HOMES 4 RENT 6.25 H	1.363	36	4,019
合計	□ 数、金額 銘柄数<比率>	7.963 210	22,938 <0.6%>

(注1) 邦貨換算金額は、2021年5月10日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) < >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。

<補足情報>

当ファンド（ダイワ・株／債券／コモディティ・バランスファンド）が投資対象としている「ダイワ欧州好配当株マザーファンド」の決算日（2021年4月15日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、当ファンドの第87期の決算日（2021年5月10日）現在におけるダイワ欧州好配当株マザーファンドの組入資産の内容等を掲載いたしました。

■ダイワ欧州好配当株マザーファンドの主要な売買銘柄
株 式

(2020年11月11日から2021年5月10日まで)

買		付			売		付		
銘柄	柄	株数	金額	平均単価	銘柄	柄	株数	金額	平均単価
		千株	千円	円			千株	千円	円
TESCO PLC (イギリス)		103,446	33,987	328	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC (イギリス)		5,047	18,877	3,740
UNILEVER PLC (イギリス)		4,489	29,333	6,534	SCHNEIDER ELECTRIC SE (フランス)		1,026	18,123	17,664
					NOKIA OYJ (フィンランド)		28,771	17,848	620
					ALSTOM (フランス)		3,177	16,929	5,328
					ENI SPA (イタリア)		5.33	5,175	971
					SIEMENS ENERGY AG (ドイツ)		1.4	3,987	2,847

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

■組入資産明細表

下記は、2021年5月10日現在におけるダイワ欧州好配当株マザーファンド（702,513千円）の内容です。

外国株式

銘柄	柄	2021年5月10日現在		業種等
		株数	評価額	
			外貨建金額	
(イギリス)	百株	千イギリス・ポンド	千円	
UNILEVER PLC	44.89	191	29,280	生活必需品
PRUDENTIAL PLC	148.44	234	35,779	金融
AVIVA PLC	406.69	166	25,428	金融
GLAXOSMITHKLINE PLC	159	215	32,902	ヘルスケア
M&G PLC	687.65	149	22,830	金融
TESCO PLC	884.45	201	30,715	生活必需品
VODAFONE GROUP PLC	1,355.23	192	29,339	コミュニケーション・サービス
NATIONAL GRID PLC	178.73	166	25,419	公益事業
HSBC HOLDINGS PLC	434.04	195	29,894	金融
ROYAL DUTCH SHELL PLC A SHS	117.61	168	25,676	エネルギー
イギリス・ポンド 通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	4,416.73 10銘柄	1,881 287,266	<20.3%>
(スイス)	百株	千スイス・フラン	千円	
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	13.13	398	48,054	ヘルスケア
NESTLE SA-REG	55.78	608	73,472	生活必需品
ZURICH INSURANCE GROUP AG	9.03	348	42,041	金融
NOVARTIS AG-REG	43.89	348	42,113	ヘルスケア
GIVAUDAN-REG	1.08	419	50,634	素材
スイス・フラン 通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	122.91 5銘柄	2,123 256,317	<18.1%>

銘柄	柄	2021年5月10日現在		業種等
		株数	評価額	
			外貨建金額	
(スウェーデン)	百株	千スウェーデン・クローネ	千円	
ELECTROLUX AB-SER B	24.86	590	7,734	一般消費財・サービス
スウェーデン・クローネ 通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	24.86 1銘柄	590 7,734	<0.5%>
(ユーロ (オランダ))	百株	千ユーロ	千円	
KONINKLIJKE PHILIPS NV	77.85	374	49,517	ヘルスケア
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	65.06	149	19,847	生活必需品
KONINKLIJKE DSM NV	22.61	344	45,549	素材
KONINKLIJKE KPN NV	879.29	246	32,623	コミュニケーション・サービス
国小計	株数、金額 銘柄数<比率>	1,044.81 4銘柄	1,115 147,538	<10.4%>
(ユーロ (フランス))	百株	千ユーロ	千円	
TOTAL SE	62.99	245	32,547	エネルギー
MICHELIN (CGDE)	21.55	266	35,273	一般消費財・サービス
SCHNEIDER ELECTRIC SE	34.17	461	61,020	資本財・サービス
BNP PARIBAS	39.9	218	28,921	金融
CAPGEMINI SE	18.83	292	38,644	情報技術
AXA SA	121.26	275	36,470	金融
SANOFI	38.93	332	44,012	ヘルスケア
国小計	株数、金額 銘柄数<比率>	337.63 7銘柄	2,092 276,889	<19.6%>

ダイワ欧州好配当株マザーファンド

銘柄	2021年5月10日現在			業種等
	株数	評価額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ (ドイツ)	百株	千ユーロ	千円	
SIEMENS AG-REG	28	403	53,455	資本財・サービス
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	29.96	250	33,157	一般消費財・サービス
BASF SE	36.76	258	34,233	素材
ALLIANZ SE-REG	11.45	245	32,475	金融
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	12.39	308	40,772	金融
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	211.45	349	46,260	コミュニケーション・サービス
DEUTSCHE POST AG-REG	68.23	347	46,043	資本財・サービス
国小計	株数、金額 銘柄数<比率>	398.24 7銘柄	2,164 286,398	<20.3%>
ユーロ (スペイン)	百株	千ユーロ	千円	
ENAGAS SA	101.15	190	25,148	公益事業
国小計	株数、金額 銘柄数<比率>	101.15 1銘柄	190 25,148	< 1.8%>
ユーロ (イタリア)	百株	千ユーロ	千円	
INTESA SANPAOLO	1,005.55	237	31,427	金融
ENI SPA	129.35	133	17,663	エネルギー
ENEL SPA	481.53	398	52,680	公益事業
国小計	株数、金額 銘柄数<比率>	1,616.43 3銘柄	769 101,771	< 7.2%>
ユーロ通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	3,498.26 22銘柄	6,331 837,746	<59.3%>
ファンド合計	株数、金額 銘柄数<比率>	8,062.76 38銘柄	— 1,389,065	<98.4%>

(注1) 邦貨換算金額は、2021年5月10日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) < >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。

<補足情報>

当ファンド（ダイワ・株／債券／コモディティ・バランスファンド）が投資対象としている「ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド」の決算日（2021年4月15日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、当ファンドの第87期の決算日（2021年5月10日）現在におけるダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンドの組入資産の内容等を掲載いたしました。

■ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンドの主要な売買銘柄
株 式

(2020年11月11日から2021年5月10日まで)

買		付			売		付		
銘柄	柄	株数	金額	平均単価	銘柄	柄	株数	金額	平均単価
		千株	千円	円			千株	千円	円
SK HYNIX INC (韓国)		2.2	20,576	9,352	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD (韓国)		3.8	27,562	7,253
UNITED MICROELECTRONICS CORP (台湾)		87	16,526	189	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC (台湾)		12	25,379	2,114
WESTPAC BANKING CORP (オーストラリア)		9.6	14,121	1,471	HYUNDAI MOTOR CO (韓国)		0.8	17,335	21,669
POSCO (韓国)		0.4	10,545	26,363	WOOLWORTHS GROUP LTD (オーストラリア)		5.6	16,314	2,913
TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD (香港)		6	10,478	1,746	KWG GROUP HOLDINGS LTD (ケイマン諸島)		75.5	11,471	151
SUN HUNG KAI PROPERTIES (香港)		6	9,963	1,660	HONG KONG EXCHANGES & CLEAR (香港)		1.8	11,047	6,137
HON HAI PRECISION INDUSTRY (台湾)		23	9,824	427	MEDIATEK INC (台湾)		3	10,759	3,586
KOREA SHIPBUILDING & OFFSHOR (韓国)		0.7	7,322	10,461	MACQUARIE GROUP LTD (オーストラリア)		1	10,630	10,630
CHINA FEIHE LTD (ケイマン諸島)		23	6,940	301	WIN SEMICONDUCTORS CORP (台湾)		7	10,456	1,493
GUANGDONG INVESTMENT LTD (香港)		36	6,620	183	WILMAR INTERNATIONAL LTD (シンガポール)		22.1	9,564	432

(注1) 金額は受渡し代金。
(注2) 金額の単位未満は切捨て。

■組入資産明細表

下記は、2021年5月10日現在におけるダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド（241,044千口）の内容です。

外国株式

銘柄	柄	2021年5月10日現在		業 種 等
		株数	評価額	
		株数	外貨建金額	邦貨換算金額
(オーストラリア)	百株	千オーストラリア・ドル	千円	
BHP GROUP LTD	88	440	37,661	素材
SOUTH32 LTD	285	85	7,305	素材
WOODSIDE PETROLEUM LTD	17	39	3,378	エネルギー
FORTESCUE METALS GROUP LTD	42	96	8,242	素材
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	104	278	23,796	金融
WESTPAC BANKING CORP	103	268	22,960	金融
RIO TINTO LTD	7	88	7,602	素材
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	30.5	286	24,474	金融
MACQUARIE GROUP LTD	10	158	13,537	金融
CSL LTD	5	137	11,727	ヘルスケア
WESFARMERS LTD	47	255	21,789	一般消費財・サービス
JB HI-FI LTD	17	79	6,801	一般消費財・サービス
オーストラリア・ドル 通貨計	755.5 12銘柄	2,215	189,276	<26.4%>
(香港)	百株	千香港ドル	千円	
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	30	200	2,803	一般消費財・サービス

銘柄	柄	2021年5月10日現在		業 種 等
		株数	評価額	
		株数	外貨建金額	邦貨換算金額
		百株	千香港ドル	千円
SUN HUNG KAI PROPERTIES	60	711	9,969	不動産
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT	90	172	2,423	一般消費財・サービス
JIANGXI COPPER CO LTD-H	120	243	3,404	素材
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	34	1,544	21,644	金融
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	1,430	893	12,521	金融
AIA GROUP LTD	176	1,786	25,027	金融
CHINA FEIHE LTD	230	483	6,766	生活必需品
SANDS CHINA LTD	208	718	10,068	一般消費財・サービス
TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	60	895	12,550	資本財・サービス
ZUIJIN MINING GROUP CO LTD-H	180	221	3,101	素材
香港ドル 通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	2,618 11銘柄	7,871	110,281 <15.4%>
(シンガポール)	百株	千シンガポール・ドル	千円	
DBS GROUP HOLDINGS LTD	58	173	14,215	金融
VENTURE CORP LTD	28	54	4,481	情報技術

ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド

銘柄	柄	2021年5月10日現在			業種等
		株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
WILMAR INTERNATIONAL LTD	百株	170	千シンガポール・ドル	千円	生活必需品
		84		6,934	
シンガポール・ドル 通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	256 3銘柄		25,631 < 3.6%>	
(台湾)	百株	千台湾ドル	千円		
NIEN MADE ENTERPRISE CO LTD	30	1,138	4,436	一般消費財・サービス	
DELTA ELECTRONICS INC	30	880	3,431	情報技術	
NANYA TECHNOLOGY CORP	100	855	3,332	情報技術	
MEDIATEK INC	80	8,480	33,047	情報技術	
MEGA FINANCIAL HOLDING CO LT	850	2,771	10,798	金融	
CTBC FINANCIAL HOLDING CO LT	1,410	3,257	12,693	金融	
WIN SEMICONDUCTORS CORP	40	1,350	5,261	情報技術	
POYA INTERNATIONAL CO LTD	30	1,812	7,061	一般消費財・サービス	
MERIDA INDUSTRY CO LTD	110	3,371	13,139	一般消費財・サービス	
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	260	15,574	60,693	情報技術	
HON HAI PRECISION INDUSTRY	230	2,702	10,531	情報技術	
UNITED MICROELECTRONICS CORP	870	4,698	18,308	情報技術	
台湾ドル 通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	4,040 12銘柄	46,890	182,735 <25.5%>	
(韓国)	百株	千韓国ウォン	千円		
SK HYNIX INC	20	259,000	25,304	情報技術	
HYUNDAI MOTOR CO	5	112,000	10,942	一般消費財・サービス	
POSCO	3.3	131,340	12,831	素材	
KOREA SHIPBUILDING & OFFSHOR	3	46,350	4,528	資本財・サービス	
HYUNDAI MOBIS CO LTD	2.3	63,825	6,235	一般消費財・サービス	
NAVER CORP	3.9	140,790	13,755	コミュニケーション・サービス	
LG CHEM LTD	0.9	82,710	8,080	素材	
KB FINANCIAL GROUP INC	35	204,050	19,935	金融	
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	69	565,110	55,211	情報技術	
LG ELECTRONICS INC	5	76,500	7,474	一般消費財・サービス	
HANA FINANCIAL GROUP	34	157,420	15,379	金融	
HANWHA SOLUTIONS CORP	3	14,040	1,371	素材	
韓国ウォン 通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	184.4 12銘柄	1,853,135	181,051 <25.3%>	
(中国)	百株	千オフショア人民元	千円		
KWEICHOW MOUTAI CO LTD-A	2.6	494	8,375	生活必需品	
オフショア人民元 通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	2.6 1銘柄	494	8,375 < 1.2%>	
ファンド合計	株数、金額 銘柄数<比率>	7,856.5 51銘柄	-	697,352 <97.3%>	

(注1) 邦貨換算金額は、2021年5月10日現在の時価を対顧客直物電信売買相場
の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで
邦貨換算したものです。

(注2) < >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。

ダイワ日本国債マザーファンド

運用報告書 第16期 (決算日 2021年3月10日)

(作成対象期間 2020年3月11日～2021年3月10日)

ダイワ日本国債マザーファンドの運用状況をご報告申し上げます。

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

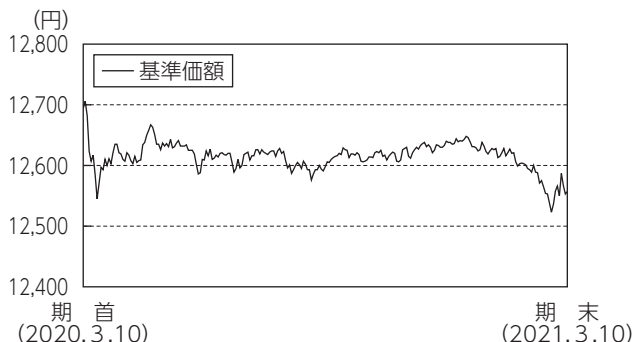
運用方針	わが国の国債を投資対象とし、残存期間の異なる債券の利息収入を幅広く確保することをめざして運用を行ないます。
主要投資対象	わが国の公社債
株式組入制限	純資産総額の10%以下

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

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

■当作成期中の基準価額と市況等の推移



年月日	基準価額		ダイワ・ボンド・インデックス(DBI)国債指数(参考指数)		公社債組入比率	債券先物比率
	円	騰落率 %		騰落率 %	%	%
(期首)2020年3月10日	12,694	-	13,299	-	99.1	-
3月末	12,603	△0.7	13,151	△1.1	99.3	-
4月末	12,663	△0.2	13,198	△0.8	99.2	-
5月末	12,625	△0.5	13,133	△1.2	99.2	-
6月末	12,605	△0.7	13,074	△1.7	99.5	-
7月末	12,624	△0.6	13,121	△1.3	99.5	-
8月末	12,586	△0.9	13,057	△1.8	99.3	-
9月末	12,619	△0.6	13,094	△1.5	99.3	-
10月末	12,607	△0.7	13,071	△1.7	99.4	-
11月末	12,625	△0.5	13,089	△1.6	99.3	-
12月末	12,624	△0.6	13,092	△1.6	99.4	-
2021年1月末	12,606	△0.7	13,054	△1.8	99.5	-
2月末	12,523	△1.3	12,937	△2.7	99.3	-
(期末)2021年3月10日	12,557	△1.1	12,994	△2.3	99.1	-

- (注1) 騰落率は期首比。
- (注2) ダイワ・ボンド・インデックス (DBI) 国債指数は、ダイワ・ボンド・インデックス (DBI) 国債指数の原データに基づき、当ファンド設定日の前営業日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。ダイワ・ボンド・インデックス (DBI) 国債指数は、株式会社大和総研が公表している日本国債のパフォーマンス・インデックスです。
- (注3) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。
- (注4) 公社債組入比率は新株予約権付社債券(転換社債券)を除きます。
- (注5) 債券先物比率は買建比率-売建比率です。

《運用経過》

◆基準価額等の推移について

【基準価額・騰落率】

期首：12,694円 期末：12,557円 騰落率：△1.1%

【基準価額の主な変動要因】

主としてわが国の国債に投資した結果、金利の上昇により債券価格が下落したことなどから、基準価額は下落しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

◆投資環境について

○国内債券市況

国内債券市場では、長期金利は上昇（債券価格は下落）しました。当作成期首より、金融市場の混乱を受けて国債にも換金売りが広がったことや、日銀の利下げ観測が後退したことから、長期金利は上昇しました。その後は、日銀による長短金利操作のもとで長期金利はおおむね横ばいで推移しました。2021年1月以降は、米国の追加経済対策への期待や日銀が長期金利の変動許容幅を拡大すると観測などから、長期金利は上昇しました。

◆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 (その他)	0 (0)
合計	0

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

(注2) 項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

■売買および取引の状況

公 社 債

(2020年3月11日から2021年3月10日まで)

		買 付 額	売 付 額
		千円	千円
国	国債証券	101,602,633	113,425,193 (12,701,000)

(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

(2020年3月11日から2021年3月10日まで)

		当 期		
		買 付	売 付	
		金 額	金 額	
		千円	千円	
59	20年国債 1.7% 2022/12/20	12,106,376	7 30年国債 2.3% 2032/5/20	13,259,553
63	20年国債 1.8% 2023/6/20	7,576,488	56 20年国債 2% 2022/6/20	12,512,615
116	20年国債 2.2% 2030/3/20	6,763,288	64 20年国債 1.9% 2023/9/20	8,854,555
20	30年国債 2.5% 2035/9/20	6,665,000	4 30年国債 2.9% 2030/11/20	8,497,992
8	30年国債 1.8% 2032/11/22	6,648,840	95 20年国債 2.3% 2027/6/20	7,862,065
140	20年国債 1.7% 2032/9/20	6,215,612	1 30年国債 2.8% 2029/9/20	7,014,352
110	20年国債 2.1% 2029/3/20	6,171,464	12 30年国債 2.1% 2033/9/20	7,007,192
94	20年国債 2.1% 2027/3/20	6,004,808	6 30年国債 2.4% 2031/11/20	6,660,576
106	20年国債 2.2% 2028/9/20	5,953,620	70 20年国債 2.4% 2024/6/20	6,604,740
19	30年国債 2.3% 2035/6/20	5,733,816	59 20年国債 1.7% 2022/12/20	4,998,000

(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) 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			未 期			
	額面金額	評 価 額	組入比率	うちBB格以下組入比率	残存期間別組入比率	組入比率	
区 分	千円	千円	%	%	5年以上	2年以上	2年未満
国債証券	151,717,000	173,936,414	99.1	—	66.4	19.3	13.4

(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力しています。

(2) 国内(邦貨建)公社債(銘柄別)

区 分	銘 柄	年 利 率	当 期		未 期	
			額面金額	評 価 額	額面金額	償還年月日
		%	千円	千円		
国債証券	54 20年国債	2.2000	11,187,000	11,388,589	2021/12/20	
	56 20年国債	2.0000	4,500,000	4,621,365	2022/06/20	
	59 20年国債	1.7000	7,295,000	7,530,190	2022/12/20	
	63 20年国債	1.8000	6,400,000	6,678,976	2023/06/20	
	64 20年国債	1.9000	4,200,000	4,414,032	2023/09/20	
	68 20年国債	2.2000	5,025,000	5,377,252	2024/03/20	
	70 20年国債	2.4000	5,438,000	5,885,873	2024/06/20	
	75 20年国債	2.1000	6,374,000	6,937,844	2025/03/20	
	80 20年国債	2.1000	4,173,000	4,563,384	2025/06/20	
	86 20年国債	2.3000	5,000,000	5,596,100	2026/03/20	
	88 20年国債	2.3000	5,360,000	6,027,963	2026/06/20	
	94 20年国債	2.1000	5,200,000	5,870,228	2027/03/20	
	95 20年国債	2.3000	5,105,000	5,852,984	2027/06/20	
	101 20年国債	2.4000	4,860,000	5,683,332	2028/03/20	
	102 20年国債	2.4000	3,000,000	3,523,920	2028/06/20	
	106 20年国債	2.2000	2,000,000	2,329,500	2028/09/20	
	110 20年国債	2.1000	4,500,000	5,243,580	2029/03/20	
	111 20年国債	2.2000	500,000	588,850	2029/06/20	
	1 30年国債	2.8000	4,850,000	5,975,054	2029/09/20	
	116 20年国債	2.2000	4,900,000	5,833,352	2030/03/20	
	121 20年国債	1.9000	700,000	818,923	2030/09/20	
	4 30年国債	2.9000	3,800,000	4,819,388	2030/11/20	
	130 20年国債	1.8000	4,500,000	5,272,335	2031/09/20	
	6 30年国債	2.4000	5,250,000	6,493,462	2031/11/20	
	140 20年国債	1.7000	5,200,000	6,089,252	2032/09/20	
	8 30年国債	1.8000	4,800,000	5,681,328	2032/11/22	
	145 20年国債	1.7000	4,600,000	5,417,052	2033/06/20	
	12 30年国債	2.1000	5,100,000	6,269,022	2033/09/20	
	15 30年国債	2.5000	4,100,000	5,288,795	2034/06/20	
	16 30年国債	2.5000	4,700,000	6,083,821	2034/09/20	
	19 30年国債	2.3000	4,400,000	5,623,992	2035/06/20	
	20 30年国債	2.5000	4,700,000	6,156,671	2035/09/20	
合計	銘柄数	32銘柄				
	金額		151,717,000	173,936,414		

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2021年3月10日現在

項 目	当 期		
	評 価 額	比 率	
		千円	%
公社債	173,936,414	99.1	
コール・ローン等、その他	1,621,391	0.9	
投資信託財産総額	175,557,805	100.0	

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

ダイワ日本国債マザーファンド

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2021年3月10日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	175,557,805,938円
コール・ローン等	481,091,926
公社債(評価額)	173,936,414,310
未収利息	1,112,389,583
前払費用	27,910,119
(B) 負債	117,771,953
未払解約金	117,771,953
(C) 純資産総額(A - B)	175,440,033,985
元本	139,709,426,920
次期繰越損益金	35,730,607,065
(D) 受益権総口数	139,709,426,920口
1万口当り基準価額(C/D)	12,557円

* 期首における元本額は162,410,813,865円、当作成期間中における追加設定元本額は2,556,136,330円、同解約元本額は25,257,523,275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) 166,931円、安定重視ポートフォリオ (奇数月分配型) 195,438,238円、6資産バランスファンド (分配型) 242,369,093円、6資産バランスファンド (成長型) 142,497,198円、ダイワ日本国債ファンド (毎月分配型) 128,568,384,459円、世界6資産均等分散ファンド (毎月分配型) 75,465,017円、ダイワ・株/債券/コモディティ・バランスファンド35,832,457円、ダイワ日本国債ファンド (年1回決算型) 10,288,271,309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) 161,002,218円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は12,557円です。

■損益の状況

当期 自2020年3月11日 至2021年3月10日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	3,696,271,788円
受取利息	3,696,467,754
支払利息	△ 195,966
(B) 有価証券売買損益	△ 5,791,230,220
売買損	△ 5,791,230,220
(C) その他費用	△ 5,358
(D) 当期損益金(A + B + C)	△ 2,094,963,790
(E) 前期繰越損益金	43,753,544,642
(F) 解約差損益金	△ 6,596,981,003
(G) 追加信託差損益金	669,007,216
(H) 合計(D + E + F + G)	35,730,607,065
次期繰越損益金(H)	35,730,607,065

(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・外債ソブリン・マザーファンド

運用報告書 第32期 (決算日 2021年4月12日)

(作成対象期間 2020年10月13日～2021年4月12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。

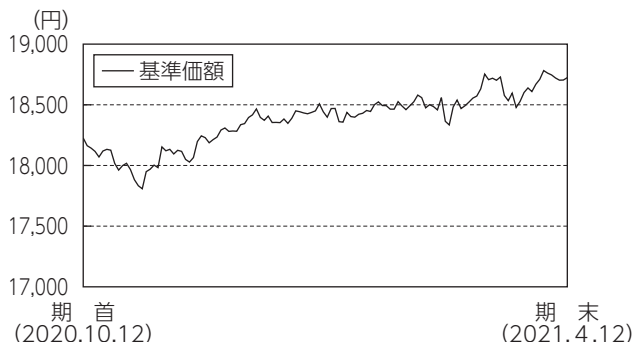
運用方針	安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	内外の公社債等
株式組入制限	純資産総額の10%以下

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)		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 (2020.10.12)	18,226	-	17,513	-	98.5	-
10月末	17,833	△2.2	17,254	△1.5	98.8	-
11月末	18,213	△0.1	17,436	△0.4	98.5	-
12月末	18,443	1.2	17,582	0.4	98.3	-
2021年1月末	18,501	1.5	17,543	0.2	98.4	-
2月末	18,364	0.8	17,470	△0.2	98.4	-
3月末	18,669	2.4	17,716	1.2	98.3	-
期末 (2021年4月12日)	18,724	2.7	17,764	1.4	98.3	-

- (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：18,226円 期末：18,724円 騰落率：2.7%

【基準価額の主な変動要因】

投資している債券の価格の下落はマイナス要因となりましたが、投資している債券の利息収入と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。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

◆投資環境について

○海外債券市況

海外債券市況は、金利上昇(債券価格は下落)しました。

当作成期首より、新型コロナウイルスのワクチン候補の治験結果で高い予防効果が得られる見込みが発表されると、金利は上昇しま

した。しかし欧州は他地域と比べて感染再拡大の影響が大きく、欧州の金利は低位で推移しました。2021年1月上旬に入ると、米国ジョージア州上院選挙の決選投票結果を受けて民主党が大統領府および米国連邦議会上下両院を制する状態となり、財政政策への期待が高まったことで、米国中心に金利上昇しました。米国では、ワクチン接種が急速に進んだことも金利上昇材料となりました。また、ユーロ圏周辺国債については、当作成期首から金利は上昇しましたが、市場のリスク回避姿勢が後退したことでスプレッド(ドイツ国債との金利差)は縮小しました。

○為替相場

為替相場は、下落(円高)後に反転し、上昇(円安)しました。

当作成期首より、新型コロナウイルスの感染再拡大への懸念からリスク回避姿勢が高まり、投資対象通貨は下落しました。2020年11月以降は、ワクチン開発で大きな進展があったことで、市場のリスク志向が高まり、投資対象通貨は上昇しました。また2021年1月には、米国での大規模な財政政策への期待が高まったことも、投資対象通貨の上昇材料となりました。オーストラリア・ドルは、主要貿易相手国の中国の経済が堅調であったことや新型コロナウイルスの影響が相対的に小さかったことなどを背景として、堅調に推移しました。

◆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。当ファンドは、運用方針により、参考指数と比較して米ドルおよびユーロの組入比率が低いことや、信用格付けがA格相当に満たない一部の国が投資対象に含まれないという特徴があります。参考指数は先進国の海外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》

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)	2 (2)
(その他)	(0)
合 計	2

(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

(2020年10月13日から2021年4月12日まで)

		買 付 額	売 付 額	
外	アメリカ	千アメリカ・ドル 46,381	千アメリカ・ドル 48,667 (—)	
	カナダ	国債証券	千カナダ・ドル 7,794	千カナダ・ドル 12,167 (—)
		特殊債券	—	1,008 (—)
	オーストラリア	千オーストラリア・ドル 2,352	千オーストラリア・ドル 572 (—)	
	イギリス	千イギリス・ポンド 3,086	千イギリス・ポンド 3,904 (—)	
	ノルウェー	千ノルウェー・クローネ —	千ノルウェー・クローネ 4,171 (—)	
	ポーランド	千ポーランド・ズロチ —	千ポーランド・ズロチ 4,539 (—)	
	ユーロ (フランス)	千ユーロ —	千ユーロ 781 (—)	
	ユーロ (スペイン)	千ユーロ 1,425	千ユーロ 2,279 (—)	
	国	ユーロ (ユーロ 通貨計)	千ユーロ 1,425	千ユーロ 3,061 (—)

(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

(2020年10月13日から2021年4月12日まで)

当			期		
買	付		売	付	
銘	柄	金 額	銘	柄	金 額
		千円			千円
United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	0.875% 2030/11/15	2,799,096	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	2.5% 2046/2/15	1,385,999
United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	2.25% 2027/8/15	2,127,847	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	1.375% 2021/4/30	1,002,138
CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ)	0.5% 2030/12/1	634,109	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	1.625% 2026/2/15	973,952
United Kingdom Gilt (イギリス)	0.25% 2031/7/31	431,490	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	2.375% 2024/2/29	905,714
AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア)	4.75% 2027/4/21	188,423	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	2.25% 2025/11/15	840,112
SPANISH GOVERNMENT BOND (スペイン)	2026/1/31	180,273	CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ)	2.25% 2025/6/1	586,968
			United Kingdom Gilt (イギリス)	5% 2025/3/7	553,907
			CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ)	1.5% 2026/6/1	402,599
			SPANISH GOVERNMENT BOND (スペイン)	1.95% 2026/4/30	232,546
			Poland Government Bond (ポーランド)	1.75% 2021/7/25	128,426

(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。

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		組 入 比 率	う ち B B 格 以下組入比率	未			
		評 価 額				残 存 期 間	別 組 入 比 率	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 44,982	千アメリカ・ドル 44,268	千円 4,858,514	23.1	% -	% 23.1	% -	% -	
カナダ	千カナダ・ドル 29,914	千カナダ・ドル 30,532	2,673,392	12.7	-	8.0	4.7	-	
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 24,207	千オーストラリア・ドル 30,624	2,561,120	12.2	-	12.2	-	-	
イギリス	千イギリス・ポンド 15,701	千イギリス・ポンド 17,379	2,615,372	12.4	-	9.1	3.3	-	
デンマーク	千デンマーク・クローネ 34,500	千デンマーク・クローネ 41,823	734,415	3.5	-	0.8	2.7	-	
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 20,000	千ノルウェー・クローネ 21,333	275,414	1.3	-	-	1.3	-	
スウェーデン	千スウェーデン・クローネ 27,860	千スウェーデン・クローネ 29,324	376,817	1.8	-	0.9	0.9	-	
ポーランド	千ポーランド・ズロチ 46,093	千ポーランド・ズロチ 48,784	1,406,838	6.7	-	3.8	-	2.9	
ユーロ（アイルランド）	千ユーロ 5,807	千ユーロ 6,310	824,169	3.9	-	3.9	-	-	
ユーロ（ベルギー）	千ユーロ 1,500	千ユーロ 2,538	331,588	1.6	-	1.6	-	-	
ユーロ（フランス）	千ユーロ 4,750	千ユーロ 7,557	986,991	4.7	-	4.7	-	-	
ユーロ（ドイツ）	千ユーロ 695	千ユーロ 1,102	143,941	0.7	-	0.7	-	-	
ユーロ（スペイン）	千ユーロ 20,086	千ユーロ 22,056	2,880,539	13.7	-	12.8	0.9	-	
ユーロ（小計）	32,839	39,565	5,167,230	24.6	-	23.7	0.9	-	
合 計	-	-	20,669,115	98.3	-	81.7	13.7	2.9	

(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	未		償 還 年 月 日
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
アメリカ	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.2500	千アメリカ・ドル 17,798	千アメリカ・ドル 18,939	千円 2,078,632	2027/08/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	0.8750	27,183	25,329	2,779,881	2030/11/15
通貨小計	銘 柄 数 金 額	2銘柄		44,982	44,268	4,858,514	
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 1,976	173,090	2045/12/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.5000	9,673	9,930	869,514	2026/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.5000	8,096	7,397	647,723	2030/12/01
	CANADA HOUSING TRUST	特 殊 債 券	2.5500	2,815	2,993	262,120	2025/03/15
	CANADA HOUSING TRUST	特 殊 債 券	2.2500	7,830	8,233	720,944	2025/12/15
	通貨小計	銘 柄 数 金 額	5銘柄		29,914	30,532	2,673,392
オーストラリア	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.7500	千オーストラリア・ドル 2,307	千オーストラリア・ドル 2,825	236,335	2027/04/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.2500	2,900	3,317	277,477	2029/04/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.5000	19,000	24,480	2,047,308	2033/04/21
通貨小計	銘 柄 数 金 額	3銘柄		24,207	30,624	2,561,120	

区 分	銘	柄	種 類	年 利 率	額 面 金 額	評 価		償 還 年 月 日	
						外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
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		
					4,500	4,763	716,916	2026/07/22	
					1.6250	3,200	3,440	517,796	2028/10/22
					0.2500	3,095	2,900	436,549	2031/07/31
					5.0000	3,905	4,632	697,105	2025/03/07
	United Kingdom Gilt		国 債 証 券	4.2500	1,000	1,641	247,003	2046/12/07	
通貨小計	銘 柄 数	5銘柄			15,701	17,379	2,615,372		
デンマーク	DANISH GOVERNMENT BOND		国 債 証 券	4.5000	千デンマーク・クローネ	千デンマーク・クローネ			
					5,500	9,815	172,356	2039/11/15	
	DANISH GOVERNMENT BOND		国 債 証 券	1.7500	29,000	32,007	562,058	2025/11/15	
通貨小計	銘 柄 数	2銘柄			34,500	41,823	734,415		
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			
					20,000	21,333	275,414	2024/03/14	
通貨小計	銘 柄 数	1銘柄			20,000	21,333	275,414		
スウェーデン	SWEDISH GOVERNMENT BOND		国 債 証 券	1.5000	千スウェーデン・クローネ	千スウェーデン・クローネ			
					13,630	14,268	183,345	2023/11/13	
	SWEDISH GOVERNMENT BOND		国 債 証 券	1.0000	14,230	15,056	193,472	2026/11/12	
通貨小計	銘 柄 数	2銘柄			27,860	29,324	376,817		
ポーランド	Poland Government Bond		国 債 証 券	1.7500	千ポーランド・ズロチ	千ポーランド・ズロチ			
					21,093	21,199	611,347	2021/07/25	
	Poland Government Bond		国 債 証 券	2.7500	25,000	27,585	795,490	2028/04/25	
通貨小計	銘 柄 数	2銘柄			46,093	48,784	1,406,838		
ユーロ(アイルランド)	IRISH TREASURY		国 債 証 券	1.0000	千ユーロ	千ユーロ			
					3,420	3,677	480,262	2026/05/15	
	IRISH TREASURY		国 債 証 券	1.1000	2,387	2,633	343,906	2029/05/15	
国小計	銘 柄 数	2銘柄			5,807	6,310	824,169		
ユーロ(ベルギー)	Belgium Government Bond		国 債 証 券	3.7500	千ユーロ	千ユーロ			
					1,500	2,538	331,588	2045/06/22	
国小計	銘 柄 数	1銘柄			1,500	2,538	331,588		
ユーロ(フランス)	FRENCH GOVERNMENT BOND		国 債 証 券	3.2500	千ユーロ	千ユーロ			
					4,750	7,557	986,991	2045/05/25	
国小計	銘 柄 数	1銘柄			4,750	7,557	986,991		
ユーロ(ドイツ)	GERMAN GOVERNMENT BOND		国 債 証 券	2.5000	千ユーロ	千ユーロ			
					695	1,102	143,941	2046/08/15	
国小計	銘 柄 数	1銘柄			695	1,102	143,941		
ユーロ(スペイン)	SPANISH GOVERNMENT BOND		国 債 証 券	1.9500	千ユーロ	千ユーロ			
					9,550	10,613	1,386,071	2026/04/30	
					1.4000	9,136	10,026	1,309,482	2028/04/30
	SPANISH GOVERNMENT BOND		国 債 証 券	-	1,400	1,416	184,984	2026/01/31	
国小計	銘 柄 数	3銘柄			20,086	22,056	2,880,539		
通貨小計	銘 柄 数	8銘柄			32,839	39,565	5,167,230		
合 計	銘 柄 数	30銘柄					20,669,115		

(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

2021年4月12日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	20,669,115	98.3
コール・ローン等、その他	364,628	1.7
投資信託財産総額	21,033,744	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、4月12日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=109.75円、1カナダ・ドル=87.56円、1オーストラリア・ドル=83.63円、1イギリス・ポンド=150.49円、1デンマーク・クローネ=17.56円、1ノルウェー・クローネ=12.91円、1スウェーデン・クローネ=12.85円、1チェコ・コルナ=5.016円、1ポーランド・ズロチ=28.837円、1ユーロ=130.60円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産(21,016,298千円)の投資信託財産総額(21,033,744千円)に対する比率は、99.9%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2021年4月12日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	21,291,370,873円
コール・ローン等	48,665,893
公社債(評価額)	20,669,115,874
未収入金	259,429,035
未収利息	174,681,193
前払費用	9,529,639
差入委託証拠金	129,949,239
(B) 負債	273,743,628
未払金	258,916,928
未払解約金	14,826,681
その他未払費用	19
(C) 純資産総額(A-B)	21,017,627,245
元本	11,224,863,833
次期繰越損益金	9,792,763,412
(D) 受益権総口数	11,224,863,833口
1万口当り基準価額(C/D)	18,724円

*期首における元本額は11,952,345,807円、当作成期間中における追加設定元本額は118,388,084円、同解約元本額は845,870,058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 FOFs用外債ソブリン・オープン(適格機関投資家専用)1,333,773,778円、ダイワ外債ソブリン・オープン(毎月分配型)687,099,086円、ダイワ・バランス3資産(外債・海外リート・好配当日本株)39,434,095円、安定重視ポートフォリオ(奇数月分配型)131,001,808円、インカム重視ポートフォリオ(奇数月分配型)234,144,396円、成長重視ポートフォリオ(奇数月分配型)353,734,955円、京都応援バランスファンド(隔月分配型)176,741,979円、6資産バランスファンド(分配型)818,849,699円、6資産バランスファンド(成長型)100,645,804円、ダイワ海外ソブリン・ファンド(毎月分配型)4,711,387,315円、世界6資産均等分散ファンド(毎月分配型)51,889,173円、ダイワ外債ソブリン・ファンド(毎月分配型)183,624,236円、兵庫応援バランスファンド(毎月分配型)717,138,027円、「しがぎん」SR13資産バランス・オープン(奇数月分配型)15,858,903円、ダイワ・株/債券/コモディティ・バランスファンド180,277,386円、ダイワ資産分散インカムオープン(奇数月決算型)761,726,244円、ダイワ海外ソブリン・ファンド(1年決算型)20,229,599円、四国アライアンス 地域創生ファンド(年1回決算型)551,711,392円、四国アライアンス 地域創生ファンド(年2回決算型)155,595,958円です。

*当期末の計算口数当りの純資産額は18,724円です。

■損益の状況

当期 自2020年10月13日 至2021年4月12日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	210,953,995円
受取利息	210,184,983
その他収益金	772,324
支払利息	△ 3,312
(B) 有価証券売買損益	359,967,921
売買益	1,424,900,348
売買損	△1,064,932,427
(C) その他費用	△ 2,814,612
(D) 当期損益金(A+B+C)	568,107,304
(E) 前期繰越損益金	9,832,336,699
(F) 解約差損益金	△ 708,143,329
(G) 追加信託差損益金	100,462,738
(H) 合計(D+E+F+G)	9,792,763,412
次期繰越損益金(H)	9,792,763,412

(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。

ダイワ好配当日本株マザーファンド

運用報告書 第32期 (決算日 2021年4月15日)

(作成対象期間 2020年10月16日～2021年4月15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。

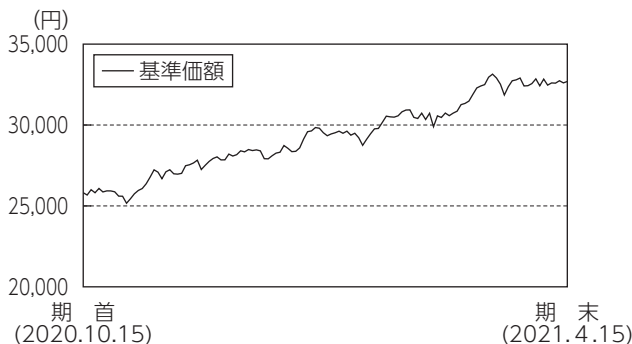
運用方針	信託財産の成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	わが国の金融商品取引所上場株式（上場予定を含みます。）
株式組入制限	無制限

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		T O P I X		株 式 組 入 率	株 式 物 率
	円	騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率		
(期首)2020年10月15日	25,815	—	1,631.79	—	94.8	—
10月末	25,164	△ 2.5	1,579.33	△ 3.2	97.0	—
11月末	27,250	5.6	1,754.92	7.5	96.6	—
12月末	28,561	10.6	1,804.68	10.6	97.7	—
2021年 1 月末	28,745	11.3	1,808.78	10.8	98.7	—
2 月末	29,896	15.8	1,864.49	14.3	97.7	—
3 月末	32,414	25.6	1,954.00	19.7	97.0	—
(期末)2021年 4 月15日	32,692	26.6	1,959.13	20.1	97.8	—

(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：25,815円 期末：32,692円 騰落率：26.6%

【基準価額の主な変動要因】

積極的な金融・財政政策などを背景とした景気回復期待などから国内株式市況が上昇し、基準価額も上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

◆投資環境について

○国内株式市況

国内株式市況は、当作成期首より、欧州における新型コロナウイルスの感染拡大が懸念され、上値が重く推移しました。しかし2020年11月以降は、米大統領選挙において民主党のバイデン氏が事前予想通りの当選確定となって選挙に対する不確実性が後退したことや、欧米において複数の新型コロナウイルスのワクチンが承認されて接種が始まったことが好感され、株価は上昇しました。さらに2021年1月には、米国ジョージア州における上院決選投票で民主党候補が勝利し、大統領府および上下両院共に民主党が制したことで大型経済対策などの政策の実現化が現実味を帯び、米国の経済回復への期待が高まったことから株価は上昇しました。その後2月後半に、米国における金利上昇への懸念で株価が弱含む局面があったものの、3月には米国の追加経済対策などにより同国の景気回復期待が高まったことが好感され、株価は強含みで推移しました。

◆前作成期末における「今後の運用方針」

先行きが不透明な相場環境にあって、高配当利回り株などの割安株の出遅れが続いてきましたが、株価の見直しの余地は大きいと考えます。米国の長期金利に下げ止まり感が出たことや、グローバル経済の回復期待から、その変動に影響を受けやすい割安株の見直しの気運は高まりつつあります。そうした割安感がある銘柄の中でも、既存事業の再構築や新たな事業展開などによって業績の回復が期待される銘柄に注目して、調査・選別を行ってまいります。また、中長期的に安定した収益基盤や財務基盤を有し、資本効率の改善や株主を重視する経営姿勢を背景にして、配当などの株主還元策の維持・向上を進める銘柄にも注目してまいります。

◆ポートフォリオについて

配当利回りや企業業績のほか、P E R (株価収益率) や P B R (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、投資しました。

株式組入比率は、90%以上を維持しました。
 業種構成は、化学、電気機器、ガラス・土製品などの組入比率を引き上げた一方、情報・通信業、医薬品、繊維製品などの組入比率を引き下げました。当作成期末では、電気機器、化学、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、次期の業績回復の確度が高く、自動車関連部材のシェア拡大が期待できる住友電気工業や、新型コロナウイルスの影響で主力事業の業績が低迷する一方で、医療分野などの成長事業を有する企業に注目し、富士フイルム H L D G S や A G C などを買付けました。一方で、株価上昇によって割安感が低下した Z ホールディングスや業績の先行き不透明感が拡大した大塚ホールディングス、日本電信電話などを売却しました。

◆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標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 (T O P I X) 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非鉄金属をオーバ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上回った電気機器をアンダ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、アドバンテスト、デクセリアルズ、AGCなどはプラスに寄りましたが、Zホールディングス、T O K A I ホールディングス、第一工業製薬などがマイナス要因となりました。

《今後の運用方針》

国内株式市場は、景気回復の継続への期待から底堅く推移すると想定します。2021年度の会社計画は慎重な見通しが提示される可能性が想定されますが、2021年度を通して見れば、国内外の経済対策の効果や新型コロナウイルスワクチンの接種の普及による景気回復が、企業業績を押し上げると考えます。

こうした投資環境を踏まえ、これまで滞っていた工場投資の再開や D X (デジタルトランスフォーメーション) 化に向けた I T (情報技術) 投資の進展などの設備投資に関わる企業、脱炭素化に向けた技術やサービスを有し、グリーンリカバリー政策に関わるビジネス展開力を持つ企業などに注目しています。個別銘柄の選別にあたりましては、業績の底打ちと回復をもたらす企業の収益力の変化や、資本効率の改善や株主を重視する経営姿勢を背景とした配当などの株主還元策における経営陣のメッセージなどに注目することで、パフォーマンスの向上に努めてまいります。

■ 1万口当りの費用の明細

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

(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

株 式

(2020年10月16日から2021年4月15日まで)

	買 付		売 付	
	株 数	金 額	株 数	金 額
国内	千株 1,001.7 (75.6)	千円 2,277,087 (-)	千株 2,722.2	千円 4,239,050

(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。

■ 主要な売買銘柄

株 式

(2020年10月16日から2021年4月15日まで)

当					期				
買			付		売			付	
銘	柄	株 数	金 額	平均単価	銘	柄	株 数	金 額	平均単価
AGC		千株 74	千円 254,279	円 3,436	Zホールディングス		千株 578.2	千円 367,496	円 635
富士フィルムHLDGS		43.2	233,356	5,401	大塚ホールディングス		50	227,255	4,545
第一生命HLDGS		74.9	145,340	1,940	日本電信電話		79.3	217,265	2,739
住友電工		94.5	143,008	1,513	コナミホールディングス		18.2	127,219	6,990
エア・ウォーター		58.6	113,025	1,928	ダイフク		11	121,877	11,079
クボタ		46.9	88,309	1,882	三菱電機		75	116,441	1,552
T&Dホールディングス		54	78,044	1,445	SUMCO		70	114,404	1,634
協和エクシオ		28	77,691	2,774	クレハ		15	111,774	7,451
日鉄ソリューションズ		24.1	76,958	3,193	アサヒHD		35.9	110,273	3,071
日立		18.9	74,101	3,920	三菱商事		41.7	106,143	2,545

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

■組入資産明細表
国内株式

銘柄	期首 当期末			銘柄	期首 当期末			銘柄	期首 当期末		
	株数	株数	評価額		株数	株数	評価額		株数	株数	評価額
	千株	千株	千円		千株	千株	千円		千株	千株	千円
鉱業 (0.4%)				沢井製薬	11.6	-	-	テクノメディカ	1.7	-	-
INDEX	75	73.6	55,494	大塚ホールディングス	50	-	-	EIZO	13.3	13	53,365
建設業 (4.0%)				石油・石炭製品 (-)				日本信号	1.1	-	-
ウエストホールディングス	1	-	-	ENEOSホールディングス	157	-	-	TDK	11.5	11.3	177,071
ミライト・ホールディングス	15	14.7	26,871	ゴム製品 (0.7%)				アドバンテスト	33.9	28	293,720
オリエンタル白石	-	304.5	91,654	TOYO TIRE	29.5	50	103,450	村田製作所	24	17.7	160,096
大成建設	12.5	-	-	ガラス・土石製品 (3.2%)				リコー	111.8	139.9	166,341
熊谷組	30	24.3	72,900	AGC	-	72.6	356,103	東京エレクトロン	7.8	6.7	327,898
五洋建設	135	53.2	47,614	日本特殊陶業	32.6	-	-	輸送用機器 (6.9%)			
住友林業	39.2	22.6	56,771	ニチアス	53.5	52.5	151,042	豊田自動織機	13.9	13.6	129,744
大和ハウス	21.3	35	116,550	鉄鋼 (0.3%)				デンソー	39.4	24.9	180,325
積水ハウス	45.9	-	-	日本冶金工	25.1	24.6	50,159	トヨタ自動車	52.2	51.2	438,476
協和エクスオ	-	27.5	82,637	栗本鉄工所	23.1	-	-	ミクニ	69.7	68.4	21,477
九電工	31	30.4	124,336	非鉄金属 (2.7%)				アイシン	12.4	-	-
OSJBHD	310.4	-	-	大紀アルミニウム	53.7	52.7	52,858	本田技研	77.6	91.1	303,363
食料品 (1.0%)				三井金属	39.3	38.6	144,943	精密機器 (0.7%)			
ブルボン	23.2	22.8	48,586	住友鉱山	27.5	8.3	39,914	ナカニシ	15.3	15	33,990
太陽化学	23	22.6	40,250	住友電工	-	94.5	158,476	セイコーHD	50	40.2	78,269
日本たばこ産業	66.8	35.5	74,017	アサヒHD	34.8	11.1	24,553	その他製品 (2.8%)			
繊維製品 (1.1%)				金属製品 (2.5%)				トランザクション	37.8	-	-
グンゼ	19.8	-	-	SUMCO	70	-	-	フジールインターナショナル	18.9	51.1	127,852
東洋紡	71.8	-	-	川田テクノロジーズ	13.4	13.1	60,260	大日本印刷	67.9	66.6	151,515
富士紡ホールディングス	6.4	16.7	74,482	信和	55.8	46.2	37,699	リンテック	23.6	23.2	58,603
セーレン	42.3	42	82,740	三和ホールディングス	96.5	94.7	138,356	任天堂	2.3	1.5	97,275
ワコールホールディングス	-	3.8	9,405	日東精工	121.7	80.1	48,060	陸運業 (1.0%)			
化学 (13.2%)				マルゼン	32.6	32	67,040	丸全昭和運輸	14.6	14.3	45,903
旭化成	192.9	200.5	246,815	ファインシンター	19.5	19.3	32,732	センコーグループHDGS	72	108	109,944
共和レザー	67.9	66.6	49,750	機械 (6.1%)				倉庫・運輸関連業 (0.8%)			
クレハ	15	-	-	タクマ	58.9	58.9	140,829	三井倉庫HOLD	48.4	56.5	127,464
日本曹達	19.4	32	110,400	DMG森精機	30	-	-	情報・通信業 (7.2%)			
大阪ソーダ	22.3	21.9	58,188	ソディック	68.7	67.4	70,904	日鉄ソリューションズ	-	24.1	88,447
信越化学	9.3	9.1	171,853	フリーユ	-	43.7	44,486	SRAホールディングス	7.8	7.7	20,335
エア・ウォーター	-	58.6	109,816	サトーホールディングス	-	17.6	48,963	Zホールディングス	578.2	-	-
日本化学工業	8.7	-	-	技研製作所	21.2	20.8	100,672	伊藤忠テクノソリューションズ	12.3	12.1	45,012
四国化成	46.9	46	62,008	クボタ	-	46	119,692	アルゴグラフィックス	29.5	28.9	92,913
三菱瓦斯化学	52.8	30.8	81,250	荏原実業	17.1	6.4	30,976	日本ユニシス	12	16.9	59,150
東京応化工業	11.5	11.3	82,716	三精テクノロジーズ	30	29.4	23,725	コネクシオ	29.6	-	-
旭有機材	58.4	57.3	84,402	ダイフク	11	-	-	日本電信電話	160.9	81.6	233,049
リケンテクノス	52.4	51.4	27,344	キトー	59.7	58.6	106,769	KDDI	95	113.6	391,692
ダイキアクシス	59.5	-	-	日本トムソン	138.8	73.1	49,634	ソフトバンク	149.2	110.8	157,557
第一工業製薬	49.5	46.9	185,255	IHI	79.9	70.8	157,034	シーエーシー	-	28.4	41,094
三洋化成	6.2	-	-	スター精密	42.5	41.7	69,555	コナミホールディングス	11.2	-	-
太陽ホールディングス	11	11	65,780	電気機器 (13.3%)				卸売業 (9.8%)			
富士フィルムHDGS	-	43.2	300,499	日立	69.6	88.5	453,208	エレマテック	22.8	22.4	23,497
デクセリアルズ	151.2	131	257,939	三菱電機	75	-	-	アルコニックス	66.3	65	105,625
藤森工業	10.6	10.4	46,228	富士電機	43.5	58	285,940	あいホールディングス	-	23.3	50,747
信越ポリマー	130.4	127.9	130,330	明電舎	9.9	-	-	ダイワボウHD	13.5	66	111,540
医薬品 (2.6%)				マブチモーター	22.4	22	104,720	レスタールホールディングス	11.7	11.5	23,437
武田薬品	110	107.9	400,848	愛知電機	20	19.6	53,821	TOKAIホールディングス	194.7	191	179,731
アステラス製薬	43.2	-	-	MCJ	78.2	-	-	三洋貿易	149.2	146.4	164,553

銘柄	当 期 末			銘柄	当 期 末			銘柄	当 期 末			
	株数	株数	評価額		株数	株数	評価額		株数	株数	評価額	
	千株	千株	千円		千株	千株	千円		千株	千株	千円	
コメダホールディングス	32.8	32.2	67,072	セブン銀行	275	-	-	テクノプロ・ホールディング	-	3.9	34,203	
萩原電気HLDGS	18.2	17.9	45,752	証券・商品先物取引業 (1.1%)				パルシステム24HLDGS	65.7	65.7	114,515	
ダイトロン	57.1	56	99,848	SBIホールディングス	65	52.5	169,312	日本管財	10.4	10.2	22,266	
伊藤忠	72.7	71.3	246,911	保険業 (4.9%)				丹青社	35.7	-	-	
三井物産	119	77.7	178,710	SOMPOホールディングス	20	-	-	合計	株数、金額	千株	千株	千円
スターゼン	10.8	21.2	50,032	MS&AD	55	54	171,720	銘柄数<比率>	8,911.9	7,267	15,668,868	
三菱商事	41.7	-	-	第一生命HLDGS	40	114.1	229,797	149銘柄	128銘柄	<97.8%>		
稲畑産業	-	42.2	72,035	東京海上HD	69.6	68.3	366,497					
西本WISMETTAC HD	18	-	-	その他金融業 (2.8%)								
日鉄物産	29.5	28.9	115,744	プレミアグループ	85.6	78.8	199,679					
小売業 (1.1%)				オリックス	135	132.4	241,299					
パルグループHLDGS	68.6	67.3	101,757	不動産業 (1.2%)								
J. フロントリテイリング	39.4	-	-	ハウスドゥ	49.3	48.4	55,127					
コジマ	42.2	79.6	72,515	三井不動産	17.5	-	-					
銀行業 (6.5%)				東京建物	85	83.4	139,778					
三菱UFJフィナンシャルG	664.7	652.1	385,782	サービス業 (2.3%)								
りそなホールディングス	150	147.1	66,283	日本工営	7.9	7.7	23,331					
三井住友トラストHD	45.1	44.2	166,545	ディップ	30.1	33.1	102,775					
三井住友フィナンシャルG	89.3	101.9	398,429	日本空調サービス	78.7	77.2	57,745					

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

■投資信託財産の構成

2021年4月15日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	15,668,868	97.7
コール・ローン等、その他	374,497	2.3
投資信託財産総額	16,043,366	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

2021年4月15日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	16,043,366,569円
コール・ローン等	164,119,158
株式(評価額)	15,668,868,620
未収入金	5,637,441
未収配当金	204,741,350
(B) 負債	17,700,154
未払解約金	17,700,000
その他未払費用	154
(C) 純資産総額(A-B)	16,025,666,415
元本	4,902,036,062
次期繰越損益金	11,123,630,353
(D) 受益権総口数	4,902,036,062口
1万口当り基準価額(C/D)	32,692円

* 期首における元本額は5,791,011,754円、当作成期間中における追加設定元本額は54,024,824円、同解約元本額は943,000,516円です。

* 当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額は、ダイワ好配当日本株投信(季節点描) 3,157,704,158円、ダイワ・バランス3資産(外債・海外リート・好配当日本株) 24,345,037円、安定重視ポートフォリオ(奇数月分配型) 21,868,621円、インカム重視ポートフォリオ(奇数月分配型) 19,344,109円、成長重視ポートフォリオ(奇数月分配型) 372,217,416円、ダイワ・株/債券/コモディティ・バランスファンド59,160,041円、ダイワ資産分散インカムオープン(奇数月決算型) 62,401,905円、DCダイワ・ワールドアセット(六つの羽/安定コース) 198,358,700円、DCダイワ・ワールドアセット(六つの羽/6分散コース) 362,840,785円、DCダイワ・ワールドアセット(六つの羽/成長コース) 623,795,290円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は32,692円です。

■損益の状況

当期 自2020年10月16日 至2021年4月15日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	238,554,381円
受取配当金	238,594,850
受取利息	50
その他収益金	582
支払利息	△ 41,101
(B) 有価証券売買損益	3,456,508,922
売買益	3,627,921,902
売買損	△ 171,412,980
(C) その他費用	△ 154
(D) 当期損益金(A + B + C)	3,695,063,149
(E) 前期繰越損益金	9,158,748,512
(F) 解約差損益金	△ 1,832,804,484
(G) 追加信託差損益金	102,623,176
(H) 合計(D + E + F + G)	11,123,630,353
次期繰越損益金(H)	11,123,630,353

(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。

ダイワ北米好配当株マザーファンド

運用報告書 第31期 (決算日 2021年4月15日)

(作成対象期間 2020年10月16日～2021年4月15日)

ダイワ北米好配当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。

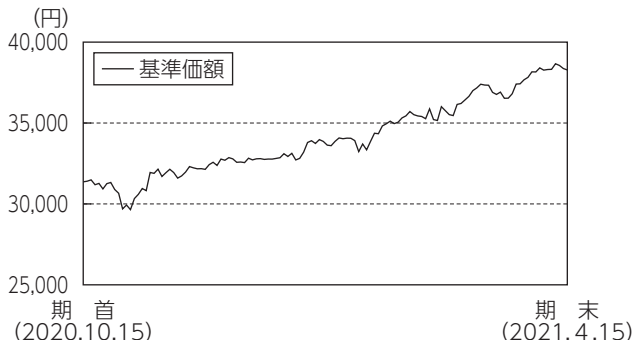
運用方針	北米の金融商品取引所上場または店頭登録の株式およびハイブリッド優先証券（上場予定および店頭登録予定を含みます。以下同じ。）を主要投資対象とし、安定的な配当等収益の確保と値上がり益の獲得による信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	北米の金融商品取引所上場または店頭登録の株式およびハイブリッド優先証券
株式組入制限	無制限

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		MSCIノースアメリカ指数 (配当込み、円換算)		株式組入 比率	ハイブリッド 優先証券 組入比率	投資信託 組入比率
	円	騰落率	(参考指数)	騰落率	%	%	%
(期首)2020年10月15日	31,365	-	36,328	-	78.2	17.9	0.8
10月末	29,931	△ 4.6	34,234	△ 5.8	78.5	17.8	0.8
11月末	32,179	2.6	37,629	3.6	81.1	15.6	0.8
12月末	32,932	5.0	38,588	6.2	79.3	15.2	0.8
2021年1月末	33,703	7.5	39,595	9.0	82.4	15.3	0.7
2月末	35,213	12.3	40,777	12.2	80.4	16.6	0.7
3月末	37,671	20.1	43,704	20.3	80.8	15.1	0.7
(期末)2021年4月15日	38,280	22.0	44,930	23.7	82.2	14.5	0.6

(注1) 騰落率は期首比。
 (注2) MSCIノースアメリカ指数 (配当込み、円換算) は、MSCI Inc. の承諾を得て、MSCIノースアメリカ指数 (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。MSCIノースアメリカ指数 (配当込み、米ドルベース) は、MSCI Inc. が開発した株価指数で、同指数に対する著作権、知的所有権その他一切の権利はMSCI Inc. に帰属します。またMSCI Inc. は、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。
 (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。

《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：31,365円 期末：38,280円 騰落率：22.0%
 【基準価額の主な変動要因】

当作成期は、北米株式市況や米国ハイブリッド優先証券市況が上昇したこと、また米ドルが対円で上昇 (円安) 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。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

◆投資環境について

○北米株式市況

北米株式市況は、景気回復への期待などを背景に上昇しました。北米株式市況は、当作成期首より、欧米で新型コロナウイルスの感染再拡大が懸念されたことから下落してまいりました。その後は、米国の大統領選挙で民主党のバイデン候補が勝利を確実にし、米国政治をめぐる不透明感が後退したとの見方や米国の追加経済対策への

の期待などを受けて、2020年末にかけて上昇しました。当作成期末にかけても、高値警戒感や米国金利上昇への警戒感から調整する局面もありましたが、新型コロナウイルスのワクチン接種の進展や米国で1.9兆ドル規模の追加経済対策が成立して景気回復への期待が高まったことなどが支援材料となり、上昇しました。

○米国ハイブリッド優先証券市況

米国ハイブリッド優先証券市況は、投資家のリスクセンチメントが改善して上昇しました。

米国ハイブリッド優先証券市況は、当作成期首より、米国の金利上昇を受けて下落してまいりました。その後は、新型コロナウイルス向けのワクチン開発の進展や米国の追加経済対策への期待から投資家のリスクセンチメントが改善し、2020年末にかけて上昇しました。2021年2月にかけては、大規模な財政政策への期待から金利上昇が進み、下落しました。当作成期末にかけては、米国の金利上昇が一服したことやワクチン接種の普及などによって景気回復期待が高まったことを受け、再び上昇しました。

○為替相場

米ドル円為替相場は上昇しました。

米ドル円為替相場は、当作成期首から2021年1月初旬にかけて下落基調で推移しました。欧米での新型コロナウイルスの感染再拡大に対する懸念や米国の金融緩和政策の継続などが下落要因です。当作成期末にかけては、ワクチン接種の普及や経済対策への期待により米国金利が上昇したことを受け、上昇基調に転じました。

◆前作成期末における「今後の運用方針」

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、運用を行ってまいります。普通株式については、今後も企業のファンダメンタルズ、キャッシュフローおよび配当の成長、配当利回り、バリュエーションなどを考慮しながら、ポートフォリオを構築します。ハイブリッド優先証券については、利回り水準やバリュエーションが相対的に魅力的な銘柄を中心にポートフォリオを構築します。

※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。

普通株式については、企業のファンダメンタルズやキャッシュフローの成長性、配当利回りやバリュエーション等を考慮し、キャッシュフローを生み出し、魅力的な配当利回りを将来にわたって提供できると考える銘柄を中心としたポートフォリオとしました。ハイブリッド優先証券については、利回り水準やバリュエーションが相対的に魅力的な銘柄を中心としたポートフォリオとしました。

◆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。

当ファンドの当作成期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》

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、運用を行ってまいります。普通株式については、今後も企業のファンダメンタルズ、キャッシュフローおよび配当の成長、配当利回り、バリュエーションなどを考慮しながら、ポートフォリオを構築します。ハイブリッド優先証券については、利回り水準やバリュエーションが相対的に魅力的な銘柄を中心にポートフォリオを構築します。

■ 1万口当りの費用の明細

項 目	当 期
売買委託手数料	6円
(株式)	(4)
(ハイブリッド優先証券)	(2)
有価証券取引税	0
(株式)	(0)
(ハイブリッド優先証券)	(0)
その他費用	5
(保管費用)	(5)
(その他)	(0)
合 計	11

(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。

(3) 投資信託証券

(2020年10月16日から2021年4月15日まで)

		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	アメリカ	千口	千アメリカ・ドル	千口	千アメリカ・ドル
		(△1)	(△21)	(-)	(-)

(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。

■ 売買および取引の状況

(1) 株 式

(2020年10月16日から2021年4月15日まで)

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	アメリカ	百株 833.56 (93.27)	千アメリカ・ドル 6,716 (△ 0)	百株 1,108.37	千アメリカ・ドル 6,793
	カナダ	百株 22.43 (-)	千カナダ・ドル 94 (-)	百株 35.79	千カナダ・ドル 157

(注1) 金額は受渡し代金。

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

(注3) 金額の単位未満は切捨て。

(2) ハイブリッド優先証券

(2020年10月16日から2021年4月15日まで)

		買 付		売 付	
		証 券 数	金 額	証 券 数	金 額
外 国	アメリカ	千証券 59.819 (△ 6.204)	千アメリカ・ドル 1,550 (△ 159)	千証券 67.278 (-)	千アメリカ・ドル 1,817 (-)

(注1) 金額は受渡し代金。

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

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

(注4) 金額の単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄

(1) 株 式

(2020年10月16日から2021年4月15日まで)

当					期				
買		付			売		付		
銘柄	株数	金額	平均単価		銘柄	株数	金額	平均単価	
	千株	千円	円			千株	千円	円	
RENEWABLE ENERGY GROUP INC (アメリカ)	12.591	90,390	7,178		CONOCOPHILLIPS (アメリカ)	8.195	51,278	6,257	
APPLE INC (アメリカ)	5.762	81,166	14,086		FIRSTENERGY CORP (アメリカ)	13.222	44,742	3,383	
TYSON FOODS INC-CL A (アメリカ)	8.913	67,084	7,526		NEXTERA ENERGY INC (アメリカ)	5.506	41,965	7,621	
FACEBOOK INC-CLASS A (アメリカ)	2.032	57,630	28,361		RENEWABLE ENERGY GROUP INC (アメリカ)	4.229	40,993	9,693	
ADOBE INC (アメリカ)	0.891	42,150	47,307		AT&T INC (アメリカ)	13.753	39,237	2,853	
FIRSTENERGY CORP (アメリカ)	10.317	34,163	3,311		ANTHEM INC (アメリカ)	1.054	34,417	32,654	
CONCHO RESOURCES INC (アメリカ)	5.304	32,775	6,179		CONCHO RESOURCES INC (アメリカ)	5.571	31,334	5,624	
EXXON MOBIL CORP (アメリカ)	6.436	30,409	4,724		MICRON TECHNOLOGY INC (アメリカ)	3.933	30,109	7,655	
MICRON TECHNOLOGY INC (アメリカ)	3.375	29,100	8,622		TEXAS INSTRUMENTS INC (アメリカ)	1.57	29,965	19,086	
EOG RESOURCES INC (アメリカ)	3.565	28,783	8,073		EOG RESOURCES INC (アメリカ)	6.758	28,369	4,197	

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

(2) ハイブリッド優先証券

(2020年10月16日から2021年4月15日まで)

当					期				
買		付			売		付		
銘柄	証券数	金額	平均単価		銘柄	証券数	金額	平均単価	
	千証券	千円	円			千証券	千円	円	
WASHINGTON FEDERAL INC 4.875 A (アメリカ)	7.95	21,453	2,698		WELLS FARGO & COMPANY 5.85 Q (アメリカ)	8.938	26,220	2,933	
FIRST HORIZON CORP 6.1 D (アメリカ)	5.763	16,826	2,919		RENAISSANCERE HOLDINGS L 5.75 F (バミューダ)	6.45	19,061	2,955	
CAPITAL ONE FINANCIAL CO 4.8 J (アメリカ)	6.084	16,100	2,646		WASHINGTON FEDERAL INC 4.875 A (アメリカ)	6.722	18,461	2,746	
CHARLES SCHWAB CORP 4.45 J (アメリカ)	4.396	12,168	2,768		MORGAN STANLEY 6.375 I (アメリカ)	4.813	14,498	3,012	
WELLS FARGO & COMPANY 5.85 Q (アメリカ)	4.07	11,553	2,838		BANK OF AMERICA CORP 5 LL (アメリカ)	4.412	12,648	2,866	
FIRST HORIZON CORP 6.5 (アメリカ)	3.936	11,552	2,935		WELLS FARGO & COMPANY 6.625 R (アメリカ)	4.055	11,961	2,949	
WELLS FARGO & COMPANY 4.75 Z (アメリカ)	3.833	10,263	2,677		CMS ENERGY CORP 5.875 (アメリカ)	3.361	9,757	2,903	
TELEPHONE & DATA SYS 6.625 UU (アメリカ)	3.084	8,489	2,752		VOYA FINANCIAL INC 5.35 B (アメリカ)	3.14	9,467	3,015	
SYNOVUS FINANCIAL CORP 5.875 E (アメリカ)	2.895	8,282	2,860		CITIGROUP INC 7.125 J (アメリカ)	2.702	8,076	2,989	
NY COMMUNITY BANCORP INC 6.375 A (アメリカ)	2.303	6,817	2,960		REGIONS FINANCIAL CORP 6.375 B (アメリカ)	2.277	7,078	3,108	

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

■組入資産明細表

(1) 外国株式

銘柄	期首		期末		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
ABBOTT LABORATORIES	25.84	24.61	299	32,565	ヘルスケア
ADOBE INC	4.49	12.92	659	71,851	情報技術
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	8.33	7.93	224	24,431	素材
DOLLAR TREE INC	11.54	10.99	126	13,752	一般消費・サービス
ALBEMARLE CORP	-	16.35	250	27,231	素材
DANAHER CORP	12.81	12.2	289	31,530	ヘルスケア
INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	36.05	34.34	405	44,202	金融
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	37.2	21.92	128	13,977	生活必需品
TE CONNECTIVITY LTD	-	9.83	128	14,011	情報技術
APPLE INC	64.12	121.74	1,607	175,054	情報技術
BOEING CO/THE	12.52	11.93	301	32,798	資本財・サービス
VERIZON COMMUNICATIONS INC	115.7	121.53	701	76,370	コミュニケーション・サービス
JPMORGAN CHASE & CO	64.85	58.1	878	95,680	金融
CATERPILLAR INC	15.21	12.87	299	32,600	資本財・サービス
CISCO SYSTEMS INC	33.84	-	-	-	情報技術
MORGAN STANLEY	55.13	46.28	373	40,721	金融
BROADCOM INC	12.89	12.28	586	63,834	情報技術
DEERE & CO	9.91	5.37	204	22,311	資本財・サービス
TELEFLEX INC	5.54	5.28	225	24,549	ヘルスケア
COLGATE-PALMOLIVE CO	27.29	25.99	206	22,474	生活必需品
ACTIVISION BLIZZARD INC	30.94	29.47	284	31,033	コミュニケーション・サービス
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	9.02	8.59	217	23,680	ヘルスケア
AMAZON.COM INC	2.85	2.98	993	108,173	一般消費・サービス
EXXON MOBIL CORP	-	43.66	250	27,255	エネルギー
EOG RESOURCES INC	58.79	26.86	199	21,682	エネルギー
NEXTERA ENERGY INC	21.46	30.78	243	26,526	公益事業
GENERAL ELECTRIC CO	168.23	160.24	219	23,873	資本財・サービス
GENERAL MOTORS CO	69.24	51.98	303	33,106	一般消費・サービス
GOLDMAN SACHS GROUP INC	14.87	11.26	377	41,124	金融
ALPHABET INC-CL A	1.31	1.31	293	31,985	コミュニケーション・サービス
FIRSTENERGY CORP	322.51	293.46	1,031	112,373	公益事業
HOME DEPOT INC	7.65	10.32	330	35,968	一般消費・サービス
JOHNSON & JOHNSON	39.17	29.77	476	51,850	ヘルスケア
RENEWABLE ENERGY GROUP INC	-	83.62	533	58,066	エネルギー
MCDONALD'S CORP	14.23	13.55	312	33,987	一般消費・サービス
FACEBOOK INC-CLASS A	8.5	28.82	872	95,048	コミュニケーション・サービス
CONCHO RESOURCES INC	42.37	-	-	-	その他
PHILLIPS 66	22.69	-	-	-	エネルギー
MOTOROLA SOLUTIONS INC	11.38	10.84	203	22,118	情報技術
MERCK & CO. INC.	21.96	20.92	159	17,406	ヘルスケア
NIKE INC-CL B	12.57	11.97	158	17,242	一般消費・サービス
NORFOLK SOUTHERN CORP	12.61	14.43	392	42,721	資本財・サービス
NORTHROP GRUMMAN CORP	8.29	7.9	270	29,409	資本財・サービス
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	23.32	22.21	202	22,028	生活必需品
PFIZER INC	85.71	81.64	303	33,049	ヘルスケア
PROCTER & GAMBLE CO/THE	16.43	15.65	212	23,112	生活必需品

銘柄	期首		期末		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
	百株	百株	千アメリカドル	千円	
TESLA INC	-	3.02	221	24,083	一般消費・サービス
AT&T INC	137.53	-	-	-	コミュニケーション・サービス
TEXAS INSTRUMENTS INC	15.7	-	-	-	情報技術
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	22.91	22.75	400	43,659	資本財・サービス
ANTHEM INC	14.75	4.21	152	16,626	ヘルスケア
WALT DISNEY CO/THE	18.01	18.01	337	36,769	コミュニケーション・サービス
WASTE MANAGEMENT INC	29.82	16.14	216	23,533	資本財・サービス
WALMART INC	8.94	8.52	118	12,927	生活必需品
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	17.24	16.42	822	89,531	情報技術
WILLIS TOWERS WATSON PLC	14.35	13.67	323	35,242	金融
VISA INC-CLASS A SHARES	37.3	34.38	763	83,116	情報技術
NVIDIA CORP	1.71	3.14	191	20,897	情報技術
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	24.23	24.73	443	48,302	金融
TYSON FOODS INC-CL A	-	87.43	684	74,519	生活必需品
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	7.98	7.6	363	39,568	ヘルスケア
MASTERCARD INC - A	18.36	20.1	760	82,817	情報技術
BANK OF AMERICA CORP	188.32	154.77	617	67,221	金融
EATON CORP PLC	26.71	25.44	356	38,855	資本財・サービス
ECOLAB INC	10.75	10.24	223	24,355	素材
HORMEL FOODS CORP	18.09	-	-	-	生活必需品
INTEL CORP	63.58	30.89	198	21,594	情報技術
MICROSOFT CORP	58.32	55.55	1,419	154,630	情報技術
MEDTRONIC PLC	33.37	31.78	393	42,883	ヘルスケア
MICRON TECHNOLOGY INC	85.76	80.18	726	79,176	情報技術
COMCAST CORP-CLASS A	44.31	42.2	224	24,496	コミュニケーション・サービス
アメリカ・ドル 通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	2,477.4 65銘柄	2,295.86 65銘柄	-26,697 <81.8%>	2,907,590
(カナダ)		百株	百株	千カナダドル	千円
ENBRIDGE INC	49.79	36.43	169	14,717	エネルギー
カナダ・ドル 通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	49.79 1銘柄	36.43 1銘柄	-169 < 0.4%>	14,717
ファンド合計	株数、金額 銘柄数<比率>	2,527.19 66銘柄	2,332.29 66銘柄	-2,922,308 <82.2%>	

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

(注2) < >内は純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

(2) ハイブリッド優先証券

銘柄	期首		当期		期末	
	証券数	証券数	評価額		外貨建金額	邦貨換算金額
			千アメリカ・ドル	千円		
(アメリカ)	千証券	千証券	千アメリカ・ドル	千円		
CHS INC 7.5 4	4,575	4,575	132	14,439		
JPMORGAN CHASE & CO 6.1 AA	4.2	4.2	107	11,723		
CAPITAL ONE FINANCIAL CO 6.2 F	1.1	—	—	—		
WELLS FARGO & COMPANY 5.7 W	2,929	—	—	—		
FIRST REPUBLIC BANK 5.5 G	2,175	—	—	—		
STATE STREET CORP 5.35 G	0,914	—	—	—		
REINSURANCE GRP OF AMER 5.75	2,558	2,558	72	7,898		
WELLS FARGO & COMPANY 5.5 X	4,555	4,555	117	12,755		
ENERGY LOUISIANA LLC 4.875 *	1.2	1.2	30	3,340		
ARCH CAPITAL GROUP LTD 5.25 E	1.2	1.2	30	3,370		
MORGAN STANLEY 5.85 K	2,589	0,633	18	1,975		
AXIS CAPITAL HLDGS LTD 5.5 E	2.1	2.1	53	5,864		
NY COMMUNITY BANCORP INC 6.375 A	0,607	2,303	64	7,010		
FIRST REPUBLIC BANK 5.125 H	2,582	2,582	67	7,328		
VALLEY NATIONAL BANCORP 5.5 B	2,076	2,076	53	5,840		
SOUTHERN CO 5.25	1,961	1,961	52	5,702		
ENBRIDGE INC 6.375 B	0,497	0,497	13	1,445		
BANK OF AMERICA CORP 6 GG	2,725	2,725	75	8,194		
UNUM GROUP 6.25	3.35	3.35	90	9,829		
RENAISSANCE HOLDINGS L 5.75 F	6.45	—	—	—		
KKR & CO INC 6.5 B	0.75	0.75	19	2,098		
KEYCORP 5.65 F	0,952	0,952	26	2,849		
US BANCORP 5.5 K	2,313	—	—	—		
JPMORGAN CHASE & CO 5.75 DD	4,088	5,088	140	15,260		
CMS ENERGY CORP 5.875	3,361	—	—	—		
NISOURCE INC 6.5 B	2.81	2.81	77	8,477		
JPMORGAN CHASE & CO 6 EE	2.45	3,975	110	12,056		
CMS ENERGY CORP 5.875	3,224	4,546	126	13,734		
NEXTERA ENERGY CAPITAL 5.65 N	1,338	—	—	—		
AMERICAN INTL GROUP 5.85 A	5,825	5,825	162	17,699		
DUKE ENERGY CORP 5.75 A	1,818	1,818	50	5,516		
REGIONS FINANCIAL CORP 5.7 C	1,746	3,038	83	9,128		
ALGONQUIN PWR & UTILITY 6.2 19-A	0,909	0,909	25	2,755		
SPIRE INC 5.9 A	3,556	3,556	99	10,867		
ATHENE HOLDING LTD 6.35 A	2.1	1.1	31	3,414		
VOYA FINANCIAL INC 5.35 B	3.14	—	—	—		
SYNOVUS FINANCIAL CORP 5.875 E	—	2,895	77	8,494		
TCF FINANCIAL 5.7 C*	0.4	0.4	10	1,154		
ALLSTATE CORP 5.1 H	4,375	4,375	118	12,879		
SEMPRA ENERGY 5.75	6,407	6,407	176	19,237		
FIFTH THIRD BANCORP 6 A	1,923	1,923	52	5,751		
BANK OF AMERICA CORP 5 LL	4,412	—	—	—		
AEGON FUNDING CO LLC 5.1	6,414	6,414	170	18,560		
SYNCHRONY FINANCIAL 5.625 A	5,97	7,734	208	22,708		
FIRST REPUBLIC BANK 4.7 J	3,025	3,025	79	8,641		
METLIFE INC 4.75 F	2,525	—	—	—		
SOUTHERN CO 4.95 2020	8,035	8,035	215	23,469		
WELLS FARGO & COMPANY 4.75 Z	7.18	11,013	282	30,765		
CAPITAL ONE FINANCIAL CO 4.8 J	—	6,084	155	16,969		
DIME COMMUNITY BANCSHRS 5.5 A	2,375	—	—	—		

銘柄	期首		当期		期末	
	証券数	証券数	評価額		外貨建金額	邦貨換算金額
			千アメリカ・ドル	千円		
(アメリカ)	千証券	千証券	千アメリカ・ドル	千円		
FIRST HORIZON CORP 6.5	—	3,936	108	11,831		
ATHENE HOLDING LTD 6.375 C	1.95	1,95	55	6,039		
TRUIST FINANCIAL CORP 4.75 R	3,578	3,578	93	10,225		
UNITED STATES CELLULAR C 6.25	2.56	2,438	64	7,015		
SOUTHERN CO 4.2 C	2.625	—	—	—		
BROOKFIELD FINANCE INC 4.625 50	1.675	1,675	41	4,522		
BRIGHTHOUSE FINANCIAL IN 5.375 C	—	1.7	45	4,913		
US CELLULAR CORP 5.5	—	1,667	42	4,609		
WASHINGTON FEDERAL INC 4.875 A	—	1,228	31	3,410		
FIRST HORIZON CORP 6.1 D	—	5,763	157	17,122		
TELEPHONE & DATA SYS 6.625 UU	—	3,084	83	9,058		
TEXAS CAPITAL BANCSHARES 5.75 B	—	2.5	65	7,079		
CHARLES SCHWAB CORP 4.45 J	—	4,396	112	12,208		
REGIONS FINANCIAL CORP 6.375 A	1,444	1,444	37	4,128		
MORGAN STANLEY 6.875 F	2,589	1,589	44	4,857		
ALLY FINANCIAL FR 2/15/40	1,963	1,963	50	5,464		
US BANCORP 6.5 F	0,993	—	—	—		
WELLS FARGO & COMPANY 6.625 R	5,611	1,556	44	4,877		
PNC FINANCIAL SERVICES 6.125 P	1.9	1.9	50	5,545		
MORGAN STANLEY 6.375 I	6,406	1,593	44	4,889		
STATE STREET CORP 5.9 D	1,294	—	—	—		
WELLS FARGO & COMPANY 5.85 Q	7.76	2,892	77	8,453		
CITIGROUP INC 7.125 J	2,702	—	—	—		
HARTFORD FINL SVCS GRP 7.875	0,888	—	—	—		
合計	証券数、金額	189,697	176,034	4,732	515,459	
	銘柄数<比率>	64銘柄	57銘柄		<14.5%>	

(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。

(3) 外国投資信託証券

銘柄	期首		当期		期末	
	口数	口数	評価額		外貨建金額	邦貨換算金額
			千アメリカ・ドル	千円		
(アメリカ)	千口	千口	千アメリカ・ドル	千円		
UMH PROPERTIES INC 6.75 C	1.2	1.2	31	3,404		
MONMOUTH REIT 6.125 C	2,875	2,875	73	8,000		
SPIRIT REALTY CAPITAL IN 6 A	1.35	1.35	35	3,896		
QTS REALTY TRUST INC 7.125 A	1,175	1,175	32	3,498		
AMERICAN HOMES 4 RENT 6.25 H	1,363	1,363	37	4,037		
TAUBMAN CENTERS INC 6.5 J	1	—	—	—		
合計	口数、金額	8,963	7,963	209	22,837	
	銘柄数<比率>	6銘柄	5銘柄		<0.6%>	

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

(注2) < >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

2021年4月15日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	2,922,308	82.2
公社債	515,459	14.5
投資信託証券	22,837	0.6
コール・ローン等、その他	95,773	2.7
投資信託財産総額	3,556,378	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、4月15日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=108.91円、1カナダ・ドル=87.07円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産(3,530,279千円)の投資信託財産総額(3,556,378千円)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

2021年4月15日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	3,556,378,762円
コール・ローン等	92,876,371
株式(評価額)	2,922,308,550
公社債(評価額)	515,459,602
投資信託証券(評価額)	22,837,267
未収配当金	2,399,956
未収利息	497,016
(B) 負債	3,000,025
未払解約金	3,000,000
その他未払費用	25
(C) 純資産総額(A - B)	3,553,378,737
元本	928,267,040
次期繰越損益金	2,625,111,697
(D) 受益権総口数	928,267,040口
1万口当り基準価額(C/D)	38,280円

* 期首における元本額は957,413,077円、当作成期間中における追加設定元本額は29,979,938円、同解約元本額は59,125,975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、安定重視ポートフォリオ(奇数月分配型)6,004,965円、インカム重視ポートフォリオ(奇数月分配型)5,290,592円、成長重視ポートフォリオ(奇数月分配型)105,691,526円、ダイワ・株/債券/コモディティ・バランスファンド17,214,348円、ダイワ資産分散インカムオープン(奇数月決算型)17,543,249円、DCダイワ・ワールドアセット(六つの羽/安定コース)129,063,770円、DCダイワ・ワールドアセット(六つの羽/6分散コース)237,151,357円、DCダイワ・ワールドアセット(六つの羽/成長コース)410,307,233円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は38,280円です。

■損益の状況

当期 自2020年10月16日 至2021年4月15日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	34,506,899円
受取配当金	21,650,572
受取利息	12,658,476
その他収益金	201,282
支払利息	△ 3,431
(B) 有価証券売買損益	615,296,993
売買益	645,473,205
売買損	△ 30,176,212
(C) その他費用	△ 437,060
(D) 当期損益金(A + B + C)	649,366,832
(E) 前期繰越損益金	2,045,505,828
(F) 解約差損益金	△ 142,149,025
(G) 追加信託差損益金	72,388,062
(H) 合計(D + E + F + G)	2,625,111,697
次期繰越損益金(H)	2,625,111,697

(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。

ダイワ欧州好配当株マザーファンド

運用報告書 第31期 (決算日 2021年4月15日)

(作成対象期間 2020年10月16日～2021年4月15日)

ダイワ欧州好配当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。

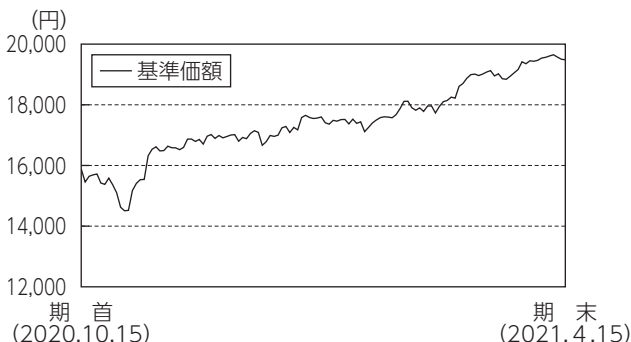
運用方針	欧州の金融商品取引所上場株式および店頭登録株式（上場予定および店頭登録予定を含みます。以下同じ。）を主要投資対象とし、安定的な配当等収益の確保と値上がり益の獲得による信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	欧州の金融商品取引所上場株式および店頭登録株式
株式組入制限	無制限

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		MSCIヨーロッパ指数 (配当込み、円換算) (参考指数)		株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 比 率
	円	%	円	%	%	%
(期首)2020年10月15日	15,883	-	18,217	-	94.5	-
10月末	14,507	△ 8.7	16,627	△ 8.7	92.1	-
11月末	16,857	6.1	19,527	7.2	95.9	-
12月末	17,286	8.8	20,324	11.6	95.8	-
2021年 1月末	17,439	9.8	20,361	11.8	95.2	-
2月末	17,964	13.1	21,274	16.8	94.7	-
3月末	19,417	22.3	22,459	23.3	96.9	-
(期末)2021年 4月15日	19,484	22.7	22,909	25.8	97.4	-

- (注1) 騰落率は期首比。
- (注2) MSCIヨーロッパ指数(配当込み、円換算)は、MSCI Inc. の承諾を得て、MSCIヨーロッパ指数(配当込み、ユーロベース)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。MSCIヨーロッパ指数(配当込み、ユーロベース)は、MSCI Inc. が開発した株価指数で、同指数に対する著作権的権利その他一切の権利はMSCI Inc. に帰属します。またMSCI Inc. は、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。
- (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) 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：15,883円 期末：19,484円 騰落率：22.7%

【基準価額の主な変動要因】

保有株式が値上がりしたことや、ユーロが対円で上昇(円安)したことから、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。

◆投資環境について

○欧州株式市況

欧州株式市場は上昇しました。

欧州株式市場は、2020年11月の米国大統領選挙結果が読みにくいことが不確定要因となったことから、当作成期首より軟調な立ち上がりとなりました。しかし、米国大統領選挙で民主党のバイデン氏が当選確実となったことや、12月には新型コロナウイルスのワクチン接種が開始され、経済活動正常化への期待が高まったことから欧州株式市場は上昇に転じ、当作成期末までおおむね上昇基調が継続しました。ECB(欧州中央銀行)による緩和的な金融政策も、引き続き欧州株式市場の支援材料となりました。

○為替相場

ユーロは対円で上昇しました。

ユーロ円為替相場は、新型コロナウイルス感染拡大を受けたリスク回避姿勢の強まりが円高ユーロ安材料となったものの、英国とEU(欧州連合)が通商交渉で合意に至ったことや、ユーロ圏の金利が上昇し日本との金利差が拡大したことなどを背景にユーロ円には上昇圧力が強まり、当作成期末にかけておおむね上昇基調で推移しました。

◆前作成期末における「今後の運用方針」

外貨建資産の運用にあたっては、アムンディ・アイルランドに運用の指図にかかる権限を委託し、運用を行ってまいります。銘柄選定では、収益基盤が強固で、安定した配当を継続できる銘柄や、収益改善が見込まれる銘柄に選別投資する方針です。

※アムンディ・アイルランド：アムンディ・アイルランド・リミテッド

◆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、アムンディ・アイルランドに運用の指図にかかる権限を委託しております。

株式組入比率は高位を維持しました。銘柄選定にあたって、アムンディ・アイルランドは、収益基盤が強固で安定した配当を継続できる銘柄や収益改善が見込まれる銘柄に選別投資しました。

◆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。参考指数は欧州株式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》

外貨建資産の運用にあたっては、アムンディ・アイルランドに運用の指図にかかる権限を委託し、運用を行ってまいります。銘柄選定では、収益基盤が強固で安定した配当を継続できる銘柄や、収益改善が見込まれる銘柄に選別投資する方針です。

■ 1万口当りの費用の明細

項目	当期
売買委託手数料 (株式)	0円 (0)
有価証券取引税 (株式)	4 (4)
その他費用 (保管費用) (その他)	4 (4) (0)
合計	9

(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

株式

(2020年10月16日から2021年4月15日まで)

		買付		売付	
		株数	金額	株数	金額
外	イギリス	百株 1,079.35 (△ 150.01)	千イギリス・ポンド 446 (-)	百株 50.47	千イギリス・ポンド 136
	ユーロ (フランス)	百株 (-)	千ユーロ (-)	百株 42.03	千ユーロ 273
	ユーロ (ドイツ)	百株 (-)	千ユーロ (△ 12)	百株 14	千ユーロ 32
	ユーロ (イタリア)	百株 (-)	千ユーロ (-)	百株 53.3	千ユーロ 41
	ユーロ (フィンランド)	百株 (-)	千ユーロ (-)	百株 287.71	千ユーロ 141
	ユーロ (ユーロ 通貨計)	百株 (-)	千ユーロ (△ 12)	百株 397.04	千ユーロ 488
国					

(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。

■ 主要な売買銘柄

株式

(2020年10月16日から2021年4月15日まで)

当					期				
買		付			売		付		
銘柄	柄	株数	金額	平均単価	銘柄	柄	株数	金額	平均単価
TESCO PLC (イギリス)		千株 103,446	千円 33,855	円 327	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC (イギリス)		千株 5,047	千円 18,877	円 3,740
UNILEVER PLC (イギリス)		4,489	29,280	6,522	SCHNEIDER ELECTRIC SE (フランス)		1,026	17,927	17,473
					NOKIA OYJ (フィンランド)		28,771	17,848	620
					ALSTOM (フランス)		3,177	16,929	5,328
					ENI SPA (イタリア)		5.33	5,175	971
					SIEMENS ENERGY AG (ドイツ)		1.4	3,987	2,847

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

■組入資産明細表
外国株式

銘柄	期首		期末		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(イギリス)	百株	百株	千円	千円	
UNILEVER PLC	—	44.89	184	27,774	生活必需品
PRUDENTIAL PLC	148.44	148.44	231	34,772	金融
AVIVA PLC	406.69	406.69	165	24,857	金融
GLAXOSMITHKLINE PLC	159	159	205	30,800	ヘルスケア
M&G PLC	687.65	687.65	151	22,724	金融
TESCO PLC	—	884.45	201	30,210	生活必需品
VODAFONE GROUP PLC	1,355.23	1,355.23	181	27,302	コミュニケーション・サービス
NATIONAL GRID PLC	178.73	178.73	158	23,842	公益事業
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	50.47	—	—	—	生活必需品
HSBC HOLDINGS PLC	434.04	434.04	186	27,963	金融
ROYAL DUTCH SHELL PLC A SHS	117.61	117.61	169	25,411	エネルギー
イギリス・ポンド 通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	3,537.86 9銘柄	4,416.73 10銘柄	1,835 275,658	<19.8%>
(スイス)	百株	百株	千円	千円	
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	13.13	13.13	405	47,895	ヘルスケア
NESTLE SA-REG	55.78	55.78	598	70,680	生活必需品
ZURICH INSURANCE GROUP AG	9.03	9.03	342	40,429	金融
NOVARTIS AG-REG	43.89	43.89	350	41,394	ヘルスケア
GIVAUDAN-REG	1.08	1.08	415	49,029	素材
スイス・フラン 通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	122.91 5銘柄	122.91 5銘柄	2,112 249,429	<17.9%>
(スウェーデン)	百株	百株	千円	千円	
ELECTROLUX AB-SER B	24.86	24.86	607	7,822	一般消費・サービス
スウェーデン・クローネ 通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	24.86 1銘柄	24.86 1銘柄	607 7,822	<0.6%>
ユーロ(オランダ)	百株	百株	千ユーロ	千円	
KONINKLIJKE PHILIPS NV	77.85	77.85	388	50,673	ヘルスケア
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	65.06	65.06	150	19,681	生活必需品
KONINKLIJKE DSM NV	22.61	22.61	335	43,807	素材
KONINKLIJKE KPN NV	879.29	879.29	249	32,580	コミュニケーション・サービス
国小計	株数、金額 銘柄数<比率>	1,044.81 4銘柄	1,044.81 4銘柄	1,123 146,741	<10.5%>
ユーロ(フランス)	百株	百株	千ユーロ	千円	
TOTAL SE	62.99	62.99	241	31,493	エネルギー
MICHELIN (CGDE)	21.55	21.55	264	34,592	一般消費・サービス
SCHNEIDER ELECTRIC SE	44.43	34.17	453	59,254	資本財・サービス
BNP PARIBAS	39.9	39.9	207	27,078	金融
CAPGEMINI SE	18.83	18.83	284	37,122	情報技術
AXA SA	121.26	121.26	286	37,378	金融
ALSTOM	31.77	—	—	—	資本財・サービス
SANOFI	38.93	38.93	327	42,694	ヘルスケア
国小計	株数、金額 銘柄数<比率>	379.66 8銘柄	337.63 7銘柄	2,065 269,614	<19.4%>
ユーロ(ドイツ)	百株	百株	千ユーロ	千円	
SIEMENS AG-REG	28	28	388	50,726	資本財・サービス
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	29.96	29.96	261	34,112	一般消費・サービス
BASF SE	36.76	36.76	260	34,056	素材

銘柄	期首		期末		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
ALLIANZ SE-REG	11.45	11.45	248	32,476	金融
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	12.39	12.39	324	42,349	金融
SIEMENS ENERGY AG	14	—	—	—	資本財・サービス
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	211.45	211.45	339	44,364	コミュニケーション・サービス
DEUTSCHE POST AG-REG	68.23	68.23	328	42,856	資本財・サービス
国小計	株数、金額 銘柄数<比率>	412.24 8銘柄	398.24 7銘柄	2,151 280,943	<20.2%>
ユーロ(スペイン)	百株	百株	千ユーロ	千円	
ENAGAS SA	101.15	101.15	186	24,365	公益事業
国小計	株数、金額 銘柄数<比率>	101.15 1銘柄	101.15 1銘柄	186 24,365	<1.8%>
ユーロ(イタリア)	百株	百株	千ユーロ	千円	
INTESA SANPAOLO	1,005.55	1,005.55	229	29,946	金融
ENI SPA	182.65	129.35	135	17,712	エネルギー
ENEL SPA	481.53	481.53	409	53,494	公益事業
国小計	株数、金額 銘柄数<比率>	1,669.73 3銘柄	1,616.43 3銘柄	774 101,152	<7.3%>
ユーロ(フィンランド)	百株	百株	千ユーロ	千円	
NOKIA OYJ	287.71	—	—	—	情報技術
国小計	株数、金額 銘柄数<比率>	287.71 1銘柄	— —	— —	<—>
ユーロ通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	3,895.3 25銘柄	3,498.26 22銘柄	6,302 822,818	<59.1%>
ファンド合計	株数、金額 銘柄数<比率>	7,580.93 40銘柄	8,062.76 38銘柄	— 1,355,728	<97.4%>

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

(注2) < >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

2021年4月15日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	1,355,728 千円	97.2 %
コール・ローン等、その他	38,751	2.8
投資信託財産総額	1,394,479	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、4月15日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=108.91円、1イギリス・ポンド=150.21円、1スイス・フラン=118.07円、1デンマーク・クローネ=17.56円、1ノルウェー・クローネ=12.97円、1スウェーデン・クローネ=12.87円、1ユーロ=130.56円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産(1,386,100千円)の投資信託財産総額(1,394,479千円)に対する比率は、99.4%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2021年4月15日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	1,394,479,856円
コール・ローン等	35,755,670
株式(評価額)	1,355,728,297
未収配当金	2,995,889
(B) 負債	3,000,011
未払解約金	3,000,000
その他未払費用	11
(C) 純資産総額(A-B)	1,391,479,845
元本	714,174,440
次期繰越損益金	677,305,405
(D) 受益権総口数	714,174,440口
1万口当り基準価額(C/D)	19,484円

*期首における元本額は751,917,656円、当作成期間中における追加設定元本額は38,471,871円、同解約元本額は76,215,087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、安定重視ポートフォリオ(奇数月分配型)11,922,060円、インカム重視ポートフォリオ(奇数月分配型)10,373,914円、成長重視ポートフォリオ(奇数月分配型)206,951,730円、ダイワ・株/債券/コモディティ・バランスファンド33,661,821円、ダイワ資産分散インカムオープン(奇数月決算型)34,214,037円、DCダイワ・ワールドアセット(六つの羽/安定コース)69,485,058円、DCダイワ・ワールドアセット(六つの羽/6分散コース)127,669,439円、DCダイワ・ワールドアセット(六つの羽/成長コース)219,896,381円です。

*当期末の計算口数当りの純資産額は19,484円です。

■損益の状況

当期 自2020年10月16日 至2021年4月15日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	19,342,292円
受取配当金	19,492,252
受取利息	2
支払利息	△ 149,962
(B) 有価証券売買損益	249,298,997
売買益	272,643,673
売買損	△ 23,344,676
(C) その他費用	△ 333,969
(D) 当期損益金(A+B+C)	268,307,320
(E) 前期繰越損益金	442,377,869
(F) 解約差損益金	△ 58,158,913
(G) 追加信託差損益金	24,779,129
(H) 合計(D+E+F+G)	677,305,405
次期繰越損益金(H)	677,305,405

(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・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド

運用報告書 第31期 (決算日 2021年4月15日)

(作成対象期間 2020年10月16日～2021年4月15日)

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

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

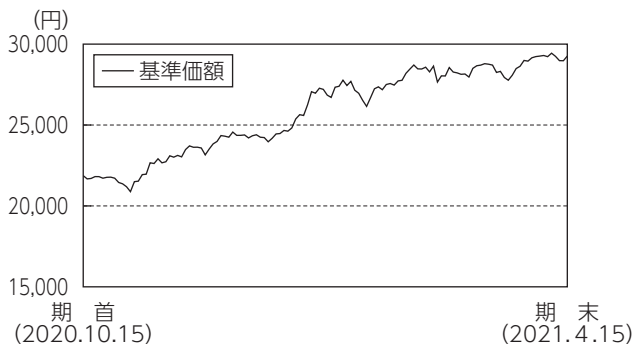
運用方針	アジア・オセアニアの金融商品取引所上場株式および店頭登録株式（上場予定および店頭登録予定を含みます。以下同じ。）を主要投資対象とし、安定的な配当等収益の確保と値上がり益の獲得による信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	アジア・オセアニアの金融商品取引所上場株式および店頭登録株式
株式組入制限	無制限

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		MSCIパシフィック指数 (除く日本、配当込み、円換算)		株式 組入比率	株式 先物比率	投資信託 組入比率
	円	騰落率	(参考指数)	騰落率	%	%	%
期首)2020年10月15日	21,870	-	24,271	-	92.7	-	1.2
10月末	21,186	△ 3.1	22,979	△ 5.3	95.9	-	1.2
11月末	23,580	7.8	26,461	9.0	92.6	-	-
12月末	24,620	12.6	27,236	12.2	97.9	-	-
2021年1月末	26,526	21.3	27,900	15.0	93.9	-	-
2月末	28,641	31.0	30,236	24.6	97.8	-	-
3月末	28,991	32.6	30,466	25.5	93.9	-	-
期末)2021年4月15日	29,263	33.8	31,091	28.1	95.3	-	-

- (注1) 騰落率は期首比。
- (注2) MSCIパシフィック指数(除く日本、配当込み、円換算)は、MSCI Inc. の承諾を得て、MSCIパシフィック指数(除く日本、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。MSCIパシフィック指数(除く日本、配当込み、米ドルベース)は、MSCI Inc. が開発した株価指数で、同指数に対する著作権、知的所有権その他一切の権利はMSCI Inc. に帰属します。またMSCI Inc. は、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。
- (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) 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：21,870円 期末：29,263円 騰落率：33.8%

【基準価額の主な変動要因】

新型コロナウイルスのワクチン普及による世界経済の正常化期待を背景としてアジア・オセアニア株式市況が上昇したこと、および投資家のリスク回避姿勢が弱まったことでアジア・オセアニア通貨が対円で上昇(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。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

◆投資環境について

○アジア・オセアニア株式市況

アジア・オセアニア株式市況は上昇しました。

アジア・オセアニア株式市況は、2020年11月上旬に米国大統領選挙を終了すると政治面の不透明感が後退し、12月には欧米を中心に新型コロナウイルスのワクチンの実用化が始まったことで、

2021年2月中旬にかけて大きく上昇しました。当作成期末にかけては、米国長期金利の上昇への懸念や株式市場の高値警戒感から利益確定売りが優勢となり、やや軟調な展開となりました。

○為替相場

アジア・オセアニア地域の通貨は円に対して上昇しました。

アジア・オセアニア地域の通貨は、2020年11月以降、米国大統領選挙を終了して先行き不透明感が後退したことに加え、新型コロナウイルスのワクチンの実用化を受けて投資家心理が改善したことから、対円で上昇しました。2021年1月以降は、米国長期金利の上昇などを背景とした円安の進行から、対円で続伸しました。

◆前作成期末における「今後の運用方針」

当ファンドでは、主としてオーストラリアや中国(香港)、台湾、韓国を中心にアジア・オセアニア地域に上場する株式へ投資し、安定的な配当等収益の確保と値上がり益の獲得による信託財産の中長期的な成長をめざします。

ポートフォリオの構築にあたっては、各国の投資比率の分散に配慮しつつ、企業ファンダメンタルズ、成長性を勘案し、予想配当利回りおよび各種バリュエーション指標や株価水準等を考慮して銘柄選択を行います。

◆ポートフォリオについて

オーストラリアや中国(香港)、台湾、韓国を中心に、高い利益成長が見込まれた銘柄や予想配当利回りが高いと判断された銘柄などを組み入れました。国別では、各国の投資比率の分散に配慮しつつ、オーストラリア、台湾、韓国を高位に組み入れました。セクター別では、情報技術や金融を高位に組み入れました。

◆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》

当ファンドでは、主としてオーストラリアや中国(香港)、台湾、韓国を中心にアジア・オセアニア地域に上場する株式へ投資し、安定的な配当等収益の確保と値上がり益の獲得による信託財産の中長期的な成長をめざします。

ポートフォリオの構築にあたっては、各国の投資比率の分散に配慮しつつ、企業ファンダメンタルズ、成長性を勘案し、予想配当利回りおよび各種バリュエーション指標や株価水準等を考慮して銘柄選択を行います。

■ 1万口当りの費用の明細

項 目	当 期
売買委託手数料	55円
(株式)	(55)
(投資信託証券)	(1)
有価証券取引税	22
(株式)	(22)
その他費用	32
(保管費用)	(32)
(その他)	(0)
合 計	109

(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。

(2) 投資信託証券

(2020年10月16日から2021年4月15日まで)

		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	オーストラリア	千口	千オーストラリア・ドル	千口	千オーストラリア・ドル
		(-)	(-)	(-)	106 (-)

(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。

■ 売買および取引の状況

(1) 株 式

(2020年10月16日から2021年4月15日まで)

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	オーストラリア	百株 168 (-)	千オーストラリア・ドル 481 (-)	百株 327	千オーストラリア・ドル 848
	香港	百株 1,829 (360.73)	千香港ドル 4,248 (-)	百株 4,064.5	千香港ドル 7,003
	シンガポール	百株 25 (-)	千シンガポール・ドル 61 (-)	百株 95	千シンガポール・ドル 82
	台湾	百株 1,400 (-)	千台湾ドル 13,766 (-)	百株 910	千台湾ドル 15,283
	韓国	百株 67 (-)	千韓国ウォン 610,559 (△ 2,506)	百株 124.83	千韓国ウォン 1,196,999
中 国	百株 - (-)	千オフショア人民元 - (-)	百株 3.4	千オフショア人民元 585	

(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。

ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド

■主要な売買銘柄
株式

(2020年10月16日から2021年4月15日まで)

当				期					
買		付		売		付			
銘柄	柄	株数	金額	平均単価	銘柄	柄	株数	金額	平均単価
		千株	千円	円			千株	千円	円
SK HYNIX INC (韓国)		2.2	20,576	9,352	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD (韓国)		4.3	30,363	7,061
UNITED MICROELECTRONICS CORP (台湾)		87	16,526	189	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC (台湾)		11	23,106	2,100
WESTPAC BANKING CORP (オーストラリア)		9.6	14,121	1,471	HYUNDAI MOTOR CO (韓国)		0.8	17,335	21,669
WIN SEMICONDUCTORS CORP (台湾)		11	12,607	1,146	WOOLWORTHS GROUP LTD (オーストラリア)		5.6	16,314	2,913
POSCO (韓国)		0.4	10,545	26,363	KWG GROUP HOLDINGS LTD (ケイマン諸島)		75.5	11,471	151
TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD (香港)		6	10,478	1,746	HONG KONG EXCHANGES & CLEAR (香港)		1.8	11,047	6,137
HON HAI PRECISION INDUSTRY (台湾)		23	9,824	427	MACQUARIE GROUP LTD (オーストラリア)		1	10,630	10,630
KOREA SHIPBUILDING & OFFSHOR (韓国)		0.7	7,322	10,461	WIN SEMICONDUCTORS CORP (台湾)		7	10,456	1,493
CHINA FEIHE LTD (ケイマン諸島)		23	6,940	301	WOODSIDE PETROLEUM LTD (オーストラリア)		4.6	9,408	2,045
SUN HUNG KAI PROPERTIES (香港)		4	6,644	1,661	KWEICHOW MOUTAI CO LTD-A (中国)		0.34	9,254	27,219

(注1) 金額は受渡し代金。
(注2) 金額の単位未満は切捨て。

■組入資産明細表
(1) 外国株式

銘柄	期首		期末		業種等
	株数	株数	評価額	金額	
(オーストラリア)	百株	百株	千オーストラリア・ドル	千円	
BHP GROUP LTD	87	95	437	36,847	素材
SOUTH32 LTD	409	285	81	6,871	素材
WOODSIDE PETROLEUM LTD	63	17	41	3,462	エネルギー
FORTESCUE METALS GROUP LTD	-	42	85	7,166	素材
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	143	117	312	26,354	金融
WESTPAC BANKING CORP	25	103	260	21,993	金融
RIO TINTO LTD	-	7	80	6,746	素材
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	32.5	33.5	294	24,795	金融
WOOLWORTHS GROUP LTD	56	-	-	-	生活必需品
MACQUARIE GROUP LTD	17	10	155	13,092	金融
CSL LTD	6	5	133	11,287	ヘルスケア
WESFARMERS LTD	60	47	258	21,819	一般消費・サービス
JB HI-FI LTD	39	17	89	7,559	一般消費・サービス
オーストラリア・ドル 通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	937.5 11銘柄	778.5 12銘柄	2,230 187,995 <25.6%>	
(香港)	百株	百株	千香港ドル	千円	
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	-	30	210	2,944	一般消費・サービス
SUN HUNG KAI PROPERTIES	-	40	490	6,875	不動産
GEEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT	280	90	181	2,548	一般消費・サービス
JIANGXI COPPER CO LTD-H	-	120	195	2,735	素材
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	41	34	1,568	21,994	金融
ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-H	75	-	-	-	素材
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	820	1,430	940	13,191	金融
AIA GROUP LTD	170	176	1,740	24,403	金融
CHINA RESOURCES CEMENT	420	300	261	3,667	素材
COUNTRY GARDEN SERVICES HOLD	100	-	-	-	資本財・サービス

銘柄	期首		期末		業種等
	株数	株数	評価額	金額	
	百株	百株	千香港ドル	千円	
CHINA AOYUAN GROUP LTD	490	-	-	-	不動産
CHINA FEIHE LTD	-	230	512	7,190	生活必需品
CHINA INTERNATIONAL CAPITA-H	320	-	-	-	金融
KWG GROUP HOLDINGS LTD	755	-	-	-	不動産
SANDS CHINA LTD	260	208	766	10,746	一般消費・サービス
KWG GROUP RTS	16.77	-	-	-	不動産
TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	-	60	837	11,743	資本財・サービス
WEICHAI POWER CO LTD-H	320	-	-	-	資本財・サービス
CHINA LIFE INSURANCE CO-H	280	-	-	-	金融
CITIC SECURITIES CO LTD-H	245	-	-	-	金融
香港ドル 通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	4,592.77 15銘柄	2,718 11銘柄	7,706 108,041 <14.7%>	
(シンガポール)	百株	百株	千シンガポール・ドル	千円	
DBS GROUP HOLDINGS LTD	40	58	166	13,576	金融
VENTURE CORP LTD	40	28	57	4,667	情報技術
WILMAR INTERNATIONAL LTD	391	315	172	14,084	生活必需品
シンガポール・ドル 通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	471 3銘柄	401 3銘柄	396 32,328 <4.4%>	
(台湾)	百株	百株	千台湾ドル	千円	
DELTA ELECTRONICS INC	-	30	874	3,346	情報技術
NANYA TECHNOLOGY CORP	-	100	997	3,815	情報技術
MEDIATEK INC	120	90	8,685	33,239	情報技術
MEGA FINANCIAL HOLDING CO LT	1,120	850	2,711	10,377	金融
CTBC FINANCIAL HOLDING CO LT	1,800	1,410	3,116	11,925	金融
WIN SEMICONDUCTORS CORP	-	40	1,478	5,656	情報技術
POYA INTERNATIONAL CO LTD	70	30	1,767	6,762	一般消費・サービス

(2) 外国投資信託証券

銘柄	期首		期末		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
MERIDA INDUSTRY CO LTD	百株	百株	千台湾ドル	千円	一般消費・サービス
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	50	110	3,883	14,861	情報技術
HON HAI PRECISION INDUSTRY	380	270	16,524	63,240	情報技術
UNITED MICROELECTRONICS CORP	—	230	2,794	10,695	情報技術
台湾ドル通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	3,540 6銘柄	4,030 11銘柄	47,415 181,468	181,468 <24.7%>
(韓国)	百株	百株	千韓国ウォン	千円	情報技術
SK HYNIX INC	—	20	274,000	26,797	一般消費・サービス
HYUNDAI MOTOR CO	13	5	116,250	11,369	素材
POSCO	—	3.3	111,705	10,924	資本財・サービス
KOREA SHIPBUILDING & OFFSHOR	—	3	40,050	3,916	生活必需品
ORION CORP/REPUBLIC OF KOREA	5	—	—	—	一般消費・サービス
HYUNDAI MOBIS CO LTD	3	2.3	71,300	6,973	生活必需品
COSMAX INC	7.73	—	—	—	生活必需品
KT&G CORP	8	—	—	—	生活必需品
NAVER CORP	5.5	3.9	152,685	14,932	コミュニケーション・サービス
KIWOOM SECURITIES CO LTD	7	—	—	—	金融
LG CHEM LTD	2	0.9	80,730	7,895	素材
KB FINANCIAL GROUP INC	38	35	186,200	18,210	金融
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	112	69	579,600	56,684	情報技術
LG ELECTRONICS INC	—	5	80,750	7,897	一般消費・サービス
HANA FINANCIAL GROUP	41	34	139,910	13,683	金融
HANWHA SOLUTIONS CORP	—	3	15,120	1,478	素材
韓国ウォン通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	242.23 11銘柄	184.4 12銘柄	1,848,300 180,763	180,763 <24.6%>
(中国)	百株	百株	千オジョア人民元	千円	生活必需品
KWEICHOW MOUTAI CO LTD-A	6	2.6	532	8,873	
オジョア人民元通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	6 1銘柄	2.6 1銘柄	532 8,873	8,873 <1.2%>
ファンド合計	株数、金額 銘柄数<比率>	9,789.5 47銘柄	8,114.5 50銘柄	—	699,470 <95.3%>

(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。

銘柄	期首		期末	
	株数	株数	評価額	
			外貨建金額	邦貨換算金額
(オーストラリア)	千口	千口	オーストラリア・ドル	千円
GOODMAN GROUP	5.7	—	—	—
合計	口数、金額 銘柄数<比率>	5.7 1銘柄	—	—

ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド

■投資信託財産の構成

2021年4月15日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	699,470	94.7
コール・ローン等、その他	38,869	5.3
投資信託財産総額	738,340	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、4月15日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=108.91円、1オーストラリア・ドル=84.30円、1香港ドル=14.02円、1シンガポール・ドル=81.59円、1台湾ドル=3.827円、100韓国ウォン=9.78円、1オフショア人民元=16.671円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産(730,000千円)の投資信託財産総額(738,340千円)に対する比率は、98.9%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2021年4月15日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	738,340,613円
コール・ローン等	35,986,095
株式(評価額)	699,470,915
未収配当金	2,883,603
(B) 負債	4,044,003
未払解約金	4,044,000
その他未払費用	3
(C) 純資産総額(A - B)	734,296,610
元本	250,929,511
次期繰越損益金	483,367,099
(D) 受益権総口数	250,929,511口
1万口当り基準価額(C/D)	29,263円

* 期首における元本額は314,918,398円、当作成期間中における追加設定元本額は3,347,070円、同解約元本額は67,335,957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、安定重視ポートフォリオ(奇数月分配型)7,871,791円、インカム重視ポートフォリオ(奇数月分配型)6,771,731円、成長重視ポートフォリオ(奇数月分配型)137,617,392円、ダイワ・株/債券/コモディティ・バランスファンド22,352,170円、ダイワ資産分散インカムオープン(奇数月決算型)23,056,744円、DCダイワ・ワールドアセット(六つの羽/安定コース)8,764,862円、DCダイワ・ワールドアセット(六つの羽/6分散コース)16,216,577円、DCダイワ・ワールドアセット(六つの羽/成長コース)28,278,244円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は29,263円です。

■損益の状況

当期 自2020年10月16日 至2021年4月15日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	8,394,148円
受取配当金	8,394,841
受取利息	260
支払利息	△ 953
(B) 有価証券売買損益	200,439,566
売買益	214,434,110
売買損	△ 13,994,544
(C) その他費用	△ 880,647
(D) 当期損益金(A + B + C)	207,953,067
(E) 前期繰越損益金	373,806,145
(F) 解約差損益金	△104,212,043
(G) 追加信託差損益金	5,819,930
(H) 合計(D + E + F + G)	483,367,099
次期繰越損益金(H)	483,367,099

(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。

Daiwa “RICI” Fund (ダイワ “RICI” ファンド)

当ファンド (ダイワ・株/債券/コモデティ・バランスファンド) の主要投資対象であるケイマン籍の外国投資信託 [Daiwa “RICI” Fund (ダイワ “RICI” ファンド)] の状況は次のとおりです。

(注) 2021年5月10日時点で入手し得る直近の決算期分を掲載しております。

財政状態計算書

2020年4月30日現在

	米ドル
資産	
現金	157,233,249
受取勘定	666
金融資産 (損益通算後の評価額)	<u>209,709,869</u>
資産合計	<u>366,943,784</u>
資本	
受益証券元本	623,664,489
利益剰余金	<u>(275,141,142)</u>
資本合計	<u>348,523,347</u>
負債	
当座借越	3,285,659
支払勘定	345,862
金融負債 (損益通算後の評価額)	<u>14,788,916</u>
負債合計	<u>18,420,437</u>
資本および負債合計	<u>366,943,784</u>

包括利益計算書

2020年4月30日に終了した年度

	米ドル
営業収益	
銀行利息収入	1,607,234
金融資産および負債（損益通算後の評価額）による損益	<u>(178,209,200)</u>
投資損益合計	<u>(176,601,966)</u>
営業費用	
運用会社報酬	3,988,121
管理会社報酬	725,113
受託会社報酬	48,341
保管会社報酬	72,511
仲介手数料	956,285
監査報酬	24,318
その他費用	<u>9,914</u>
営業費用合計	<u>5,824,603</u>
当会計年度の営業損失	<u>(182,426,569)</u>
金融費用	
支払銀行利息	<u>(28,898)</u>
金融費用合計	<u>(28,898)</u>
包括損失合計	<u>(182,455,467)</u>

組入資産の明細

2020年4月30日現在

債券	元本	評価額 米ドル	純資産に 占める比率 (%)
米国			
US T-Bill 0% YLD 21-May-2020	20,000,000	19,980,677	5.73
US T-Bill 0% YLD 18-Jun-2020	23,000,000	22,951,987	6.59
US T-Bill 0% YLD 16-Jul-2020	40,000,000	39,869,955	11.44
US T-Bill 0% YLD 13-Aug-2020*	25,000,000	24,893,472	7.14
US T-Bill 0% YLD 10-Sep-2020	51,000,000	50,722,773	14.55
US T-Bill 0% YLD 05-Nov-2020	40,000,000	<u>39,726,878</u>	<u>11.4</u>
債券合計		<u>198,145,742</u>	<u>56.85</u>

* この債券は先物取引の担保としてソシエテジェネラルに差し入れられています。

先物取引	数量	取引金額 米ドル	評価益 米ドル	評価(損) 米ドル
フランス				
Milling Wheat (EOP) - Sep-2020	689	7,061,797	—	(100,028)
Rapeseed (EOP) - Aug-2020	177	3,534,014	28,319	—
		10,595,811	28,319	(100,028)
日本				
Rubber (TCM) - Oct-2020	518	3,647,744	—	(164)
		3,647,744	—	(164)
英国				
Brent Crude Oil (ICE) - Jul-2020	523	15,427,890	—	(1,578,850)
Brent Crude Oil (ICE) - Aug-2020	1,166	31,860,910	1,148,550	—
Coffee Robusta (ICE) - Jul-2020	582	7,101,780	—	(152,700)
Copper Grade A (LME) - May-2020	138	19,456,131	—	(1,618,769)
Copper Grade A (LME) - May-2020	(138)	(16,914,819)	—	(922,544)
Copper Grade A (LME) - Jun-2020	127	15,416,338	1,026,987	—
Copper Grade A (LME) - Jun-2020	(85)	(11,083,581)	78,206	—
Copper Grade A (LME) - Jul-2020	69	9,009,719	—	(63,438)
Gas Oil (ICE) - Jun-2020	48	1,399,800	—	(177,000)
Gas Oil (ICE) - Jul-2020	114	2,959,200	113,100	—
No. 7 Cocoa (ICE) - Jul-2020	152	3,372,667	312,298	—
Primary High Grade Aluminium (LME) - May-2020	461	19,562,906	—	(2,658,612)
Primary High Grade Aluminium (LME) - May-2020	(461)	(17,562,838)	658,544	—
Primary High Grade Aluminium (LME) - Jun-2020	395	14,927,894	—	(303,019)
Primary High Grade Aluminium (LME) - Jun-2020	(266)	(9,889,688)	41,038	—
Primary High Grade Aluminium (LME) - Jul-2020	241	9,012,344	—	(36,600)
Primary Nickel (LME) - May-2020	65	4,842,966	—	(109,146)
Primary Nickel (LME) - May-2020	(65)	(4,467,024)	—	(266,796)
Primary Nickel (LME) - Jun-2020	56	3,822,441	263,319	—
Primary Nickel (LME) - Jun-2020	(38)	(2,786,730)	14,250	—
Primary Nickel (LME) - Jul-2020	31	2,277,288	—	(11,250)
Special High Grade Zinc (LME) - May-2020	191	9,627,594	—	(388,017)
Special High Grade Zinc (LME) - May-2020	(191)	(9,023,781)	—	(215,796)
Special High Grade Zinc (LME) - Jun-2020	162	7,628,537	215,300	—
Special High Grade Zinc (LME) - Jun-2020	(109)	(5,287,269)	9,625	—
Special High Grade Zinc (LME) - Jul-2020	94	4,563,406	—	(7,931)
Standard Lead (LME) - May-2020	215	9,852,631	—	(1,154,537)
Standard Lead (LME) - May-2020	(215)	(9,304,931)	606,838	—
Standard Lead (LME) - Jun-2020	179	7,703,100	—	(421,156)
Standard Lead (LME) - Jun-2020	(121)	(4,946,831)	24,400	—
Standard Lead (LME) - Jul-2020	110	4,513,500	—	(22,750)
Tin (LME) - May-2020	59	4,832,015	—	(329,135)
Tin (LME) - May-2020	(59)	(4,346,330)	—	(156,550)
Tin (LME) - Jun-2020	53	3,852,005	190,305	—
Tin (LME) - Jun-2020	(36)	(2,753,910)	8,190	—
Tin (LME) - Jul-2020	29	2,213,605	—	(7,575)
White Sugar (ICE) - Aug-2020	218	3,595,845	68,735	—
		120,464,780	4,779,685	(10,602,171)
米国				
Corn (CBT) - Jul-2020	1,023	17,557,537	—	(1,189,537)
Cotton No. 2 (NYB) - Jul-2020	544	13,674,655	1,919,105	—
Frozen Concentrated Orange Juice (NYB) - Jul-2020	121	2,159,835	—	(140,648)

ダイワ“RICI”ファンド

先物取引	数量	取引金額 米ドル	評価益 米ドル	評価(損) 米ドル
Gasoline Rbob (NYM) - Jun-2020	134	3,644,554	766,110	—
Gasoline Rbob (NYM) - Jul-2020	220	7,317,677	147,319	—
Gold (CMX) - Jun-2020	38	6,239,420	198,540	—
Gold (CMX) - Aug-2020	65	11,116,560	—	(60,060)
Hard Red Spring Wheat (MGE) - Jul-2020	133	3,607,500	—	(179,425)
Heating Oil (NYM) - Jun-2020	49	1,985,185	—	(270,665)
Heating Oil (NYM) - Jul-2020	125	4,503,652	139,973	—
Henry Hub Natural Gas (NYM) - Jun-2020	420	7,383,060	802,740	—
Henry Hub Natural Gas (NYM) - Jul-2020	624	13,291,950	248,850	—
KC HRW Wheat - Jul-2020	144	3,541,688	—	(28,088)
Lean Hogs (CME) - Jun-2020	48	1,324,900	—	(193,060)
Lean Hogs (CME) - Aug-2020	89	2,205,080	30,600	—
Light Sweet Crude Oil (NYM) - Sep-2020	366	9,414,450	236,970	—
Light Sweet Crude Oil (NYM) - Oct-2020	1,338	35,824,440	1,198,020	—
Live Cattle (CME) - Jun-2020	70	2,744,800	—	(338,200)
Live Cattle (CME) - Aug-2020	125	4,571,610	33,390	—
Lumber (CME) - Jul-2020	89	2,969,208	179,256	—
Milk Future (CME) - May-2020	9	229,420	—	(24,760)
Milk Future (CME) - Jun-2020	19	476,740	—	(4,020)
Oat (CBT) - Jul-2020	127	1,684,700	118,700	—
Palladium (NYM) - Jun-2020	2	446,000	—	(54,800)
Palladium (NYM) - Sep-2020	4	775,300	5,420	—
Platinum (NYM) - Jul-2020	162	6,945,435	—	(360,135)
Rough Rice (CBT) - Jul-2020	91	2,559,750	132,030	—
Silver (CMX) - Jul-2020	186	13,325,790	599,100	—
Soybean Meal (CBT) - Jul-2020	88	2,776,750	—	(179,870)
Soybean Oil (CBT) - Jul-2020	444	7,204,380	—	(118,140)
Soybeans (CBT) - Jul-2020	288	12,666,137	—	(350,537)
Sugar No. 11 World (NYB) - Jul-2020	312	3,649,464	—	(25,771)
Wheat (CBT) - Jul-2020	359	9,979,125	—	(568,837)
		<u>217,796,752</u>	<u>6,756,123</u>	<u>(4,086,553)</u>
先物取引合計		<u>352,505,087</u>	<u>11,564,127</u>	<u>(14,788,916)</u>

【注記】

「ダイワ・株／債券／コモディティ・バランスファンド（愛称：賢者のセオリー）」およびその関連ファンドであるケイマン諸島投資信託「Daiwa “RICI” Fund」（以下、当注記において、総称して「ファンド」といいます。）はJames Beeland Rogers、Jim Rogers®またはBeeland Interests, Inc.（以下、当注記において、総称して「Beeland」といいます。）により提供、保証、販売または販売促進されるものではありません。Beelandはファンド購入者、すべての潜在的ファンド購入者、政府当局、または公衆に対して、一般的な証券投資、特にファンドへの投資の助言能力を、明示的にも暗示的にも、表明または保証するものではありません。BeelandはRogers International Commodity Index®の決定、構成、算出において大和アセットマネジメント株式会社およびその関連会社、またはファンド購入者の要求を考慮する義務を負いません。Beelandはファンドが発行される時期、価格もしくは数量の決定またはファンドが換金されるもしくは他の金融商品、証券に転換される際に使用される算式の決定または計算の責任を負わず関与もしていません。Beelandはファンドの管理、運営、販売、取引に関して義務または責任を負いません。「Jim Rogers®」、「Rogers International Commodity Index®」および「RICI®」は、James Beeland Rogers、Jim Rogers®またはBeeland Interests, Inc.のトレードマークおよびサービスマークであり、使用許諾を要します。