

ダイワ外国3資産バランス・ファンド (部分為替ヘッジあり/為替ヘッジなし)

★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/海外/資産複合	
信託期間	約14年9カ月間(2013年10月11日~2028年6月26日)	
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	部分為替ヘッジあり	イ. ダイワ先進国債券(為替ヘッジあり)マザーファンドの受益証券 ロ. ダイワ海外好配当株マザーファンドの受益証券 ハ. ダイワ・グローバルREIT・マザーファンドの受益証券
	為替ヘッジなし	イ. ダイワ先進国債券マザーファンドの受益証券 ロ. ダイワ海外好配当株マザーファンドの受益証券 ハ. ダイワ・グローバルREIT・マザーファンドの受益証券
	ダイワ先進国債券(為替ヘッジあり)マザーファンド	先進国通貨建ての債券
	ダイワ先進国債券マザーファンド	先進国通貨建ての債券
	ダイワ海外好配当株マザーファンド	海外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・グローバルREIT・マザーファンド	海外の金融商品取引所上場(上場予定を含みます。)および店頭登録(登録予定を含みます。)の不動産投資信託の受益証券または不動産投資法人の投資証券	
組入制限	ダイワ先進国債券(為替ヘッジあり)マザーファンドの株式組入上限比率	純資産総額の10%以下
	ダイワ先進国債券マザーファンドの株式組入上限比率	純資産総額の10%以下
	ダイワ海外好配当株マザーファンドの株式組入上限比率	無制限
	ダイワ・グローバルREIT・マザーファンドの投資信託証券組入上限比率	無制限
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、信託財産の成長に資することを目的に、配当等収益の中から基準価額の水準等を勘案して分配金額を決定します。ただし、配当等収益が少額の場合には、分配を行わないことがあります。	

運用報告書(全体版) 第8期

(決算日 2021年6月28日)

(作成対象期間 2020年6月27日~2021年6月28日)

受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。

当ファンドは、海外の債券、株式およびリート(不動産投資信託)に投資を行ない、利息および配当収入の獲得を追求することにより、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/>

<5613>
<5614>

部分為替ヘッジあり

最近5期の運用実績

決算期	基準価額			FTSE世界国債インデックス (除く日本、円ヘッジ)		MSCIコクサイ指数 (円換算)		S&P先進国REIT 指数(除く日本、円換算)		株式 組入比率	公社債 組入比率	投資信託 証券 組入比率	純資産 総額
	(分配落)	税込み 分配金	期中 騰落率	(参考指数)	期中 騰落率	(参考指数)	期中 騰落率	(参考指数)	期中 騰落率				
	円	円	%		%		%		%	%	%	%	百万円
4期末(2017年6月26日)	12,076	0	8.9	11,327	△1.4	14,190	30.1	15,775	14.1	23.6	48.1	24.1	245
5期末(2018年6月26日)	12,120	0	0.4	11,138	△1.7	15,136	6.7	16,080	1.9	22.7	48.7	23.9	251
6期末(2019年6月26日)	12,646	0	4.3	11,745	5.5	15,536	2.6	17,429	8.4	23.4	47.9	23.7	245
7期末(2020年6月26日)	12,629	0	△0.1	12,442	5.9	15,714	1.1	14,666	△15.9	23.1	50.7	22.4	235
8期末(2021年6月28日)	14,757	0	16.9	12,094	△2.8	22,602	43.8	21,219	44.7	23.9	46.8	24.0	268

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ヘッジ)は、FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ヘッジ)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、円ヘッジ)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) MSCIコクサイ指数(円換算)は、MSCI Inc.の承諾を得て、MSCIコクサイ指数(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コクサイ指数(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4) S&P先進国REIT指数(除く日本、円換算)は、S&P先進国REIT指数(除く日本、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。S&P先進国REIT指数(除く日本、米ドルベース)の所有権およびその他一切の権利は、S&P Dow Jones Indices LLCが有しています。S&P Dow Jones Indices LLCは、同指数の算出にかかる誤謬等に関し、いかなる者に対しても責任を負うものではありません。

(注5) 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6) 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。

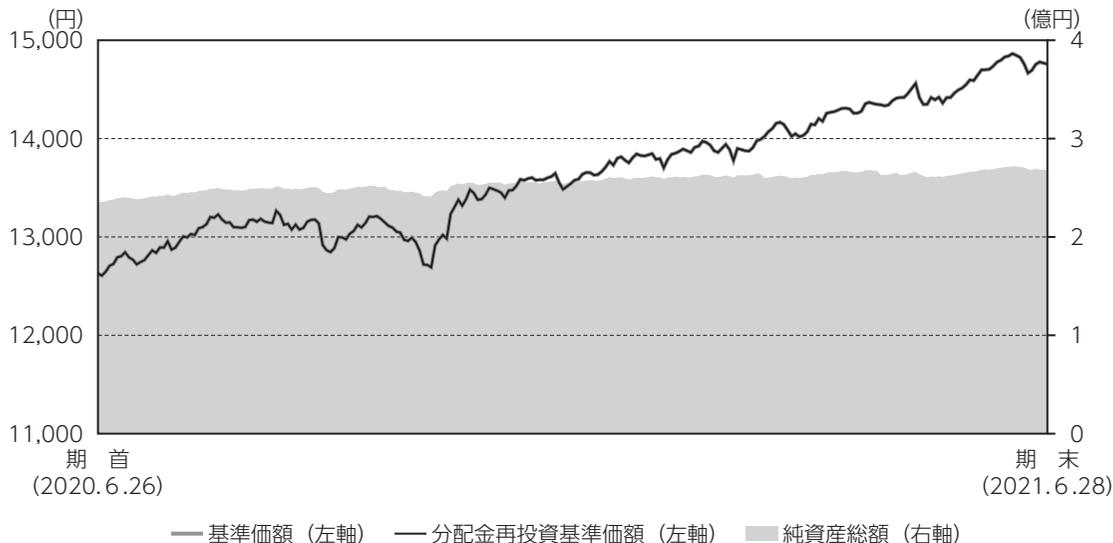
(注7) 組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(注8) 公社債組入比率は新株予約権付社債券(転換社債券)および債券先物を除きます。



運用経過

基準価額等の推移について



* 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

* 分配金を再投資するかどうかについては、お客さまがご利用のコースにより異なります（分配金を自動的に再投資するコースがないファンドもあります）。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客さまの損益の状況を示すものではありません。

■ 基準価額・騰落率

期首：12,629円

期末：14,757円（分配金0円）

騰落率：16.9%（分配金込み）

■ 組入ファンドの当作成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
ダイワ先進国債券（為替ヘッジあり）マザーファンド	△2.4%	49.0%
ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド	44.5%	25.3%
ダイワ海外好配当株マザーファンド	42.8%	24.8%

■ 基準価額の主な変動要因

マザーファンドを通じて各資産クラスに投資した結果、海外株式市況、海外リート市況が上昇したことや、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。

ダイワ外国3資産バランス・ファンド（部分為替ヘッジあり）

年 月 日	基 準 価 額		FTSE世界国債インデックス (除く日本、円ヘッジ)		M S C I コ ン サ イ 指 数 (円 換 算)		S&P先進国REIT指数 (除く日本、円換算)		株 式 組入比率	公 社 債 組入比率	投 資 信 託 組入比率
	騰 落 率	騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率			
(期首) 2020年 6 月26日	円 12,629	% -	12,442	% -	15,714	% -	14,666	% -	% 23.1	% 50.7	% 22.4
6 月末	12,647	0.1	12,457	0.1	15,692	△ 0.1	14,720	0.4	23.2	50.9	22.3
7 月末	12,995	2.9	12,582	1.1	16,173	2.9	14,982	2.2	24.0	50.5	23.0
8 月末	13,156	4.2	12,426	△0.1	17,409	10.8	15,472	5.5	24.5	49.7	24.1
9 月末	12,996	2.9	12,562	1.0	16,704	6.3	14,835	1.1	23.4	49.5	23.6
10 月末	12,716	0.7	12,537	0.8	16,223	3.2	14,349	△ 2.2	23.0	50.6	22.8
11 月末	13,451	6.5	12,548	0.9	18,076	15.0	16,179	10.3	24.6	49.3	23.8
12 月末	13,655	8.1	12,540	0.8	18,575	18.2	16,358	11.5	24.3	48.7	24.0
2021年 1 月末	13,797	9.2	12,466	0.2	18,958	20.6	16,774	14.4	24.1	48.0	23.9
2 月末	13,888	10.0	12,092	△2.8	19,610	24.8	17,708	20.7	24.7	47.5	24.5
3 月末	14,204	12.5	12,073	△3.0	20,829	32.6	18,965	29.3	24.0	47.2	24.4
4 月末	14,418	14.2	12,064	△3.0	21,776	38.6	19,863	35.4	23.9	48.2	24.0
5 月末	14,596	15.6	12,084	△2.9	22,051	40.3	20,319	38.5	23.9	48.4	24.1
(期末) 2021年 6 月28日	14,757	16.9	12,094	△2.8	22,602	43.8	21,219	44.7	23.9	46.8	24.0

(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

(2020.6.27～2021.6.28)

■海外債券市況

海外債券市況は、金利は上昇（債券価格は下落）しました。

海外債券市況は、当作成期首から、緩和的な金融政策の長期化が見込まれる中で、金利は低位で推移しました。その後、2020年11月の米国大統領選挙において民主党のバイデン候補が勝利する見込みが高まると、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や、新型コロナウイルスのワクチン接種の急速な拡大によって世界経済の回復期待が高まったことから、金利上昇が加速しました。

■海外株式市況

海外株式市況は上昇しました。

海外株式市況は、当作成期首から2021年6月まで、新型コロナウイルスによる世界経済減速からの回復期待により、堅調な展開となりました。各国・地域の政府、中央銀行が大胆な支援策を講じ、段階的に経済活動を再開する中で景気回復への期待が高まったことなどが支援材料になりました。2020年9月以降は、これまでの株価上昇による高値警戒感に加え、欧州などで感染が再拡大したことなどにより、株価の調整が見られました。年末にかけては、米国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期待などから上昇しました。2021年1月から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などから調整する局面はありましたが、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、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。

■海外リート市況

海外リート市況は上昇しました。

米国では、新型コロナウイルスの感染拡大が嫌気される局面もありましたが、ワクチン接種の進展による経済正常化期待などを好感して上昇しました。欧州では、ワクチン普及による経済正常化期待を受けて、フランスやオランダ中心に上昇しました。アジア・オセアニアでは、感染拡大の収束傾向を背景に、オーストラリアや香港が上昇しました。

■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。特に、豪ドルやカナダ・ドルなどの資源国通貨は、資源価格が大きく上昇したことで、堅調な推移となりました。

前作成期末における「今後の運用方針」

■当ファンド

マザーファンドを通じて、主として海外の債券、株式およびリートに投資を行い、利息および配当収入の獲得を追求することにより、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。

各マザーファンドの受益証券への投資にあたっては、下記の組入比率をめどに行います。

- ・ダイワ先進国債券（為替ヘッジあり）マザーファンドの受益証券…信託財産の純資産総額の50%
- ・ダイワ海外好配当株マザーファンドの受益証券……………信託財産の純資産総額の25%
- ・ダイワ・グローバルREIT・マザーファンドの受益証券……………信託財産の純資産総額の25%

■ダイワ先進国債券（為替ヘッジあり）マザーファンド

主として、先進国通貨建ての債券に投資することにより、安定した収益の確保と信託財産の着実な成長をめざして運用を行います。

また、為替変動リスクを低減するため、為替ヘッジを行います。

■ダイワ海外好配当株マザーファンド

海外の株式等に投資し、安定的な配当等収益の確保と株式の値上がり益の獲得により信託財産の中長期的な成長をめざします。地域配分については、北米、欧州、アジア・オセアニアの3地域に均等に投資することを基本とします。個別銘柄選定にあたっては、配当の質の高い企業を選定するための定量分析データや、配当利回りの水準、時価総額規模、流動性等を勘案します。また、定性分析に基づき利益や配当の継続性を考慮し、業績見通しの改善が期待される企業に投資を行う方針です。

■ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド

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

※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

(2020.6.27～2021.6.28)

■当ファンド

マザーファンドを通じて、主として海外の債券、株式およびリートに投資を行い、利息および配当収入の獲得を追求することにより、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した。

各マザーファンドの受益証券の組入比率については、下記の組入比率をめどに投資を行いました。

- ・ダイワ先進国債券（為替ヘッジあり）マザーファンドの受益証券…信託財産の純資産総額の50%
- ・ダイワ海外好配当株マザーファンドの受益証券……………信託財産の純資産総額の25%
- ・ダイワ・グローバルREIT・マザーファンドの受益証券……………信託財産の純資産総額の25%

■ダイワ先進国債券（為替ヘッジあり）マザーファンド

主として、先進国通貨建ての債券に投資することにより、安定した収益の確保と信託財産の着実な成長をめざして運用を行いました。また、為替変動リスクを低減するため、為替ヘッジを行いました。

■ダイワ海外好配当株マザーファンド

海外の株式等に投資し、安定的な配当等収益の確保と株式の値上がり益の獲得により信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行いました。地域別配分については、北米、欧州、アジア・オセアニアの3地域を均等になるように、個別銘柄の投資比率を調整しました。個別銘柄の選択に関しては、高い配当利回りが期待される銘柄の中から、特に利益やキャッシュフロー等の業績成長や負債比率等の財務体質の健全性を考慮し、ポートフォリオに組み入れました。また株価の水準にも注意を払い、相対的に割安感がある企業を中心に組み入れを行いました。

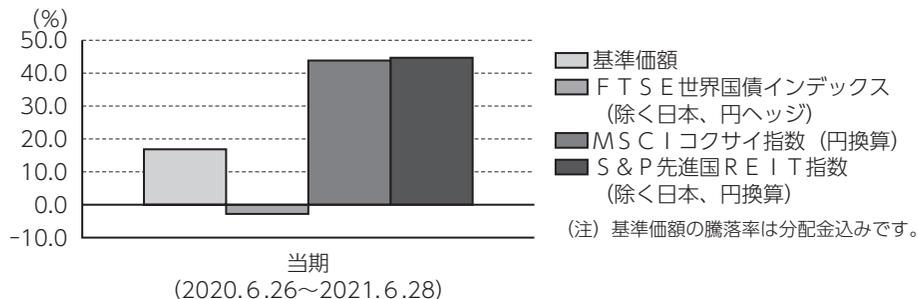
■ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド

当ファンドは、外貨建資産の運用にあたって、C&Sに運用の指図にかかる権限を委託しております。当ファンドでは、信託財産の中長期的な成長をめざし保有不動産の価値などと比べてリート価格が魅力的であると考えられる銘柄に着目するとともに、安定的な配当利回りの確保をめざしてポートフォリオを構築しました。国・地域別配分では大きなリスクを取らず各地域に分散して投資を行いました。米国では、需給改善が期待されたヘルスケアリートや、電子商取引に関連した需要増加が期待される産業施設リートなどに注目しました。欧州では、安定したキャッシュフロー成長が見込まれるセクターである貸倉庫を保有するリートやヘルスケアリートに、アジア・オセアニアでは、オーストラリアの産業施設リートなどに注目しました。

ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。

以下のグラフは当ファンドの基準価額と参考指数との騰落率の対比です。



分配金について

当作成期は、経費控除後の配当等収益が計上できなかったため、収益分配を見送らせていただきました。なお、留保益につきましては、運用方針に基づき運用させていただきます。

■分配原資の内訳（1万口当り）

項目	当 期	
	2020年6月27日 ～2021年6月28日	
当期分配金（税込み）	（円）	—
対基準価額比率	（%）	—
当期の収益	（円）	—
当期の収益以外	（円）	—
翌期繰越分配対象額	（円）	4,757

(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。



今後の運用方針

■当ファンド

マザーファンドを通じて、主として海外の債券、株式およびリートに投資を行い、利息および配当収入の獲得を追求することにより、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。

各マザーファンドの受益証券への投資にあたっては、下記の組入比率をめどに行います。

- ・ダイワ先進国債券（為替ヘッジあり）マザーファンドの受益証券…信託財産の純資産総額の50%
- ・ダイワ海外好配当株マザーファンドの受益証券……………信託財産の純資産総額の25%
- ・ダイワ・グローバルREIT・マザーファンドの受益証券……………信託財産の純資産総額の25%

■ダイワ先進国債券（為替ヘッジあり）マザーファンド

主として、先進国通貨建ての債券に投資することにより、安定した収益の確保と信託財産の着実な成長をめざして運用を行います。また、為替変動リスクを低減するため、為替ヘッジを行います。

■ダイワ海外好配当株マザーファンド

海外の株式等に投資し、安定的な配当等収益の確保と株式の値上がり益の獲得により信託財産の中長期的な成長をめざします。地域配分については、北米、欧州、アジア・オセアニアの3地域に均等に投資することを基本とします。個別銘柄選定にあたっては、配当の質の高い企業を選定するための定量分析データや、配当利回りの水準、時価総額規模、流動性等を勘案します。また、定性分析に基づき利益や配当の継続性を考慮し、業績見通しの改善が期待される企業に投資を行う方針です。

■ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド

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

1万口当りの費用の明細

項 目	当期 (2020.6.27~2021.6.28)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	192円	1.404%	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13,659円です。
（投 信 会 社）	(86)	(0.630)	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）	(98)	(0.719)	販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
（受 託 会 社）	(8)	(0.055)	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	5	0.037	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）	(3)	(0.019)	
（投資信託証券）	(2)	(0.018)	
有 価 証 券 取 引 税	3	0.025	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)	(0.008)	
（投資信託証券）	(2)	(0.017)	
そ の 他 費 用	27	0.197	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）	(17)	(0.121)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
（監 査 費 用）	(1)	(0.008)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（そ の 他）	(9)	(0.068)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	227	1.663	

(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。

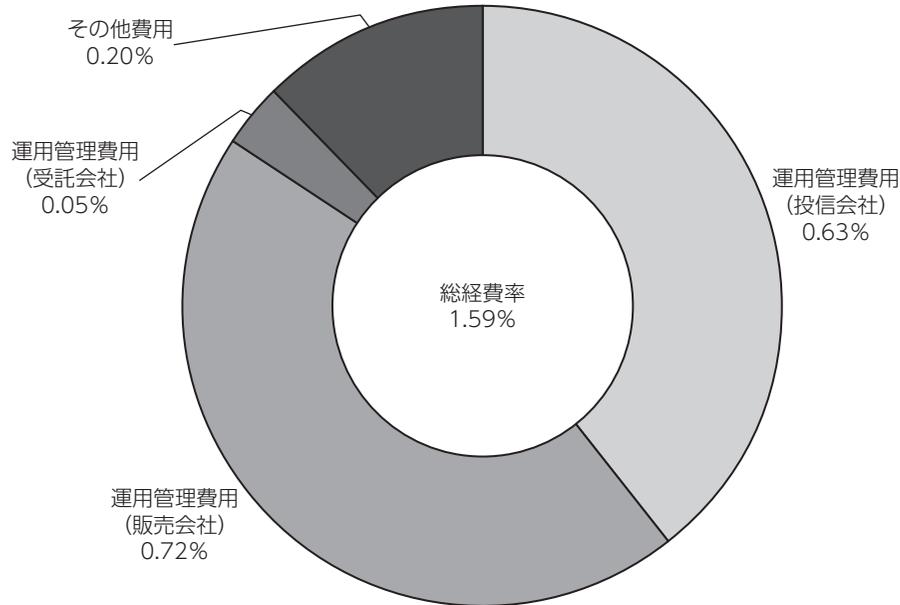
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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1.59%です。



(注1) 1万口当りの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

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

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

■売買および取引の状況

親投資信託受益証券の設定、解約状況

(2020年6月27日から2021年6月28日まで)

	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千□	千円	千□	千円
ダイワ先進国債券 (為替ヘッジあり)マザーファンド	12,844	16,221	2,555	3,250
ダイワ・グローバル REIT・マザーファンド	2,287	5,637	5,755	16,586
ダイワ海外好配当株 マザーファンド	1,767	2,672	9,099	15,540

(注) 単位未满是切捨て。

■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6月27日から2021年6月28日まで)

項 目	当 期
	ダイワ海外好配当株マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	60,244千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	130,706千円
(c) 売買高比率(a)/(b)	0.46

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注2) 単位未满是切捨て。

■利害関係人との取引状況等

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

■組入資産明細表

親投資信託残高

種 類	期 首			当 期 末		
	□ 数	□ 数	評 価 額	□ 数	□ 数	評 価 額
	千□	千□	千円	千□	千□	千円
ダイワ先進国債券(為替ヘッジあり)マザーファンド	95,803	106,092	131,458			
ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド	23,669	20,201	67,758			
ダイワ海外好配当株マザーファンド	41,597	34,266	66,561			

(注) 単位未满是切捨て。

■投資信託財産の構成

2021年6月28日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
ダイワ先進国債券(為替ヘッジあり)マザーファンド	131,458	48.7
ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド	67,758	25.1
ダイワ海外好配当株マザーファンド	66,561	24.7
コール・ローン等、その他	4,240	1.5
投資信託財産総額	270,020	100.0

(注1) 評価額の単位未满是切捨て。

(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、6月28日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=110.69円、1カナダ・ドル=90.07円、1オーストラリア・ドル=84.05円、1香港ドル=14.26円、1シンガポール・ドル=82.44円、1ニュージーランド・ドル=78.34円、1台湾ドル=3.968円、1イギリス・ポンド=153.81円、1スイス・フラン=120.63円、1デンマーク・クローネ=17.76円、1ノルウェー・クローネ=13.02円、1スウェーデン・クローネ=13.02円、1メキシコ・ペソ=5.587円、100韓国ウォン=9.81円、1ユーロ=132.08円です。

(注3) ダイワ先進国債券(為替ヘッジあり)マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(392,700千円)の投資信託財産総額(398,770千円)に対する比率は、98.5%です。

ダイワ・グローバルREIT・マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(86,717,639千円)の投資信託財産総額(87,980,092千円)に対する比率は、98.6%です。

ダイワ海外好配当株マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(142,731千円)の投資信託財産総額(145,610千円)に対する比率は、98.0%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2021年6月28日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	270,020,341円
コール・ローン等	4,192,693
ダイワ先進国債券(為替ヘッジあり)マザーファンド(評価額)	131,458,913
ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド(評価額)	67,758,780
ダイワ海外好配当株マザーファンド(評価額)	66,561,955
未収入金	48,000
(B) 負債	1,887,081
未払解約金	42,827
未払信託報酬	1,833,403
その他未払費用	10,851
(C) 純資産総額(A-B)	268,133,260
元本	181,695,145
次期繰越損益金	86,438,115
(D) 受益権総口数	181,695,145口
1万口当り基準価額(C/D)	14,757円

* 期首における元本額は186,295,483円、当作成期間中における追加設定元本額は24,386,767円、同解約元本額は28,987,105円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は14,757円です。

■損益の状況

当期 自2020年6月27日 至2021年6月28日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	△ 649円
受取利息	69
支払利息	△ 718
(B) 有価証券売買損益	39,952,912
売買益	46,554,237
売買損	△ 6,601,325
(C) 信託報酬等	△ 3,611,763
(D) 当期損益金(A + B + C)	36,340,500
(E) 前期繰越損益金	12,284,244
(F) 追加信託差損益金	37,813,371
(配当等相当額)	(17,619,268)
(売買損益相当額)	(20,194,103)
(G) 合計(D + E + F)	86,438,115
次期繰越損益金(G)	86,438,115
追加信託差損益金	37,813,371
(配当等相当額)	(17,619,268)
(売買損益相当額)	(20,194,103)
分配準備積立金	48,625,393
繰越損益金	△ 649

- (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：342,187円（未監査）

■収益分配金の計算過程（総額）

項 目	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	0円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	35,802,957
(c) 収益調整金	37,813,371
(d) 分配準備積立金	12,822,436
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	86,438,764
(f) 分配金	0
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	86,438,764
(h) 受益権総口数	181,695,145□

為替ヘッジなし

最近5期の運用実績

決算期	基準価額			FTSE世界国債インデックス (除く日本、円ベース)		MSCIコクサイ指数(円換算)		S&P先進国REIT指数(除く日本、円換算)		株式組入比率	公社債組入比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
	(分配落)	税込み 分配金	期中 騰落率	(参考指数)	期中 騰落率	(参考指数)	期中 騰落率	(参考指数)	期中 騰落率				
	円	円	%		%		%		%	%	%	%	百万円
4期末(2017年6月26日)	11,731	0	13.5	11,697	8.4	14,190	30.1	15,775	14.1	23.5	48.7	24.0	323
5期末(2018年6月26日)	11,782	0	0.4	11,668	△0.2	15,136	6.7	16,080	1.9	22.8	48.5	24.2	333
6期末(2019年6月26日)	11,981	0	1.7	12,018	3.0	15,536	2.6	17,429	8.4	23.6	47.9	23.9	312
7期末(2020年6月26日)	11,757	0	△ 1.9	12,779	6.3	15,714	1.1	14,666	△15.9	25.0	46.9	23.9	277
8期末(2021年6月28日)	14,601	0	24.2	13,405	4.9	22,602	43.8	21,219	44.7	23.9	47.1	24.0	318

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) FTSE世界国債インデックス(除く日本、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) MSCIコクサイ指数(円換算)は、MSCI Inc.の承諾を得て、MSCIコクサイ指数(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コクサイ指数(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4) S&P先進国REIT指数(除く日本、円換算)は、S&P先進国REIT指数(除く日本、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。S&P先進国REIT指数(除く日本、米ドルベース)の所有権およびその他一切の権利は、S&P Dow Jones Indices LLCが有しています。S&P Dow Jones Indices LLCは、同指数の算出にかかる誤謬等に関し、いかなる者に対しても責任を負うものではありません。

(注5) 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6) 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7) 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。

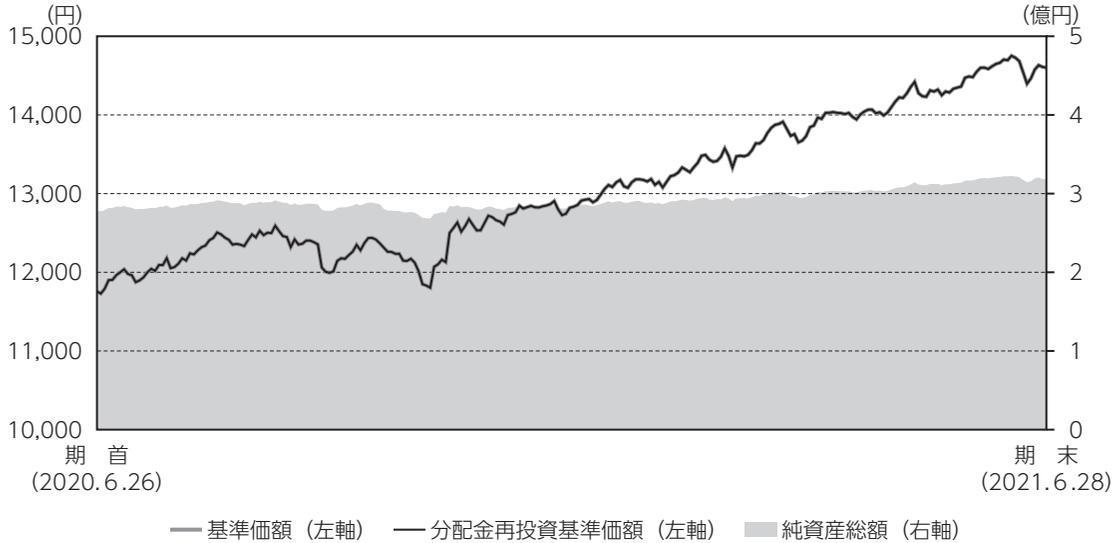
(注8) 公社債組入比率は新株予約権付社債券(転換社債券)を除きます。

(注9) 債券先物比率は買建比率-売建比率です。



運用経過

基準価額等の推移について



* 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

* 分配金を再投資するかどうかについては、お客さまがご利用のコースにより異なります（分配金を自動的に再投資するコースがないファンドもあります）。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客さまの損益の状況を示すものではありません。

■ 基準価額・騰落率

期首：11,757円

期末：14,601円（分配金0円）

騰落率：24.2%（分配金込み）

■ 組入ファンドの当作成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
ダイワ先進国債券マザーファンド	10.3%	49.1%
ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド	44.5%	25.2%
ダイワ海外好配当株マザーファンド	42.8%	24.8%

■ 基準価額の主な変動要因

マザーファンドを通じて各資産クラスに投資した結果、海外株式市況、海外リート市況が上昇したことや、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。

ダイワ外国3資産バランス・ファンド（為替ヘッジなし）

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)		M S C I コ ン サ イ 指 数 (円 換 算)		S&P先進国REIT指数 (除く日本、円換算)		株 式 組 入 比 率	公 社 債 組 入 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率			
(期首) 2020年 6月26日	円	%		%		%		%	%	%	%
	11,757	-	12,779	-	15,714	-	14,666	-	25.0	46.9	23.9
6月末	11,792	0.3	12,862	0.6	15,692	△ 0.1	14,720	0.4	24.9	46.9	23.6
7月末	12,149	3.3	13,002	1.7	16,173	2.9	14,982	2.2	24.9	46.5	24.0
8月末	12,472	6.1	12,963	1.4	17,409	10.8	15,472	5.5	24.6	46.6	24.3
9月末	12,178	3.6	13,022	1.9	16,704	6.3	14,835	1.1	23.6	48.2	23.8
10月末	11,831	0.6	12,842	0.5	16,223	3.2	14,349	△ 2.2	23.2	50.3	23.0
11月末	12,644	7.5	12,978	1.6	18,076	15.0	16,179	10.3	24.4	48.4	23.7
12月末	12,923	9.9	13,086	2.4	18,575	18.2	16,358	11.5	24.2	48.0	24.0
2021年 1月末	13,149	11.8	13,057	2.2	18,958	20.6	16,774	14.4	23.7	48.1	23.9
2月末	13,479	14.6	13,003	1.7	19,610	24.8	17,708	20.7	23.9	47.4	24.1
3月末	13,966	18.8	13,186	3.2	20,829	32.6	18,965	29.3	23.9	47.1	23.8
4月末	14,223	21.0	13,234	3.6	21,776	38.6	19,863	35.4	23.8	47.4	24.3
5月末	14,489	23.2	13,431	5.1	22,051	40.3	20,319	38.5	23.8	45.1	24.4
(期末) 2021年 6月28日	14,601	24.2	13,405	4.9	22,602	43.8	21,219	44.7	23.9	47.1	24.0

(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

(2020.6.27~2021.6.28)

■海外債券市況

海外債券市況は、金利は上昇（債券価格は下落）しました。

海外債券市況は、当作成期首から、緩和的な金融政策の長期化が見込まれる中で、金利は低位で推移しました。その後、2020年11月の米国大統領選挙において民主党のバイデン候補が勝利する見込みが高まると、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や、新型コロナウイルスのワクチン接種の急速な拡大によって世界経済の回復期待が高まったことから、金利上昇が加速しました。

■海外株式市況

海外株式市況は上昇しました。

海外株式市況は、当作成期首から2021年6月まで、新型コロナウイルスによる世界経済減速からの回復期待により、堅調な展開となりました。各国・地域の政府、中央銀行が大胆な支援策を講じ、段階的に経済活動を再開する中で景気回復への期待が高まったことなどが支援材料になりました。2020年9月以降は、これまでの株価上昇による高値警戒感に加え、欧州などで感染が再拡大したことなどにより、株価の調整が見られました。年末にかけては、米国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期待などから上昇しました。2021年1月から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などから調整する局面はありましたが、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、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。

■海外リート市況

海外リート市況は上昇しました。

米国では、新型コロナウイルスの感染拡大が嫌気される局面もありましたが、ワクチン接種の進展による経済正常化期待などを好感して上昇しました。欧州では、ワクチン普及による経済正常化期待を受けて、フランスやオランダ中心に上昇しました。アジア・オセアニアでは、感染拡大の収束傾向を背景に、オーストラリアや香港が上昇しました。

■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。特に、豪ドルやカナダ・ドルなどの資源国通貨は、資源価格が大きく上昇したことで、堅調な推移となりました。

前作成期末における「今後の運用方針」

■当ファンド

マザーファンドを通じて、主として海外の債券、株式およびリートに投資を行い、利息および配当収入の獲得を追求することにより、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。

各マザーファンドの受益証券への投資にあたっては、下記の組入比率をめどに行います。

- ・ダイワ先進国債券マザーファンドの受益証券……………信託財産の純資産総額の50%
- ・ダイワ海外好配当株マザーファンドの受益証券……………信託財産の純資産総額の25%
- ・ダイワ・グローバルREIT・マザーファンドの受益証券…信託財産の純資産総額の25%

■ダイワ先進国債券マザーファンド

各国の経済状況、金融市場動向、金利動向の状況を考慮し、組入通貨と組入比率を決定していきます。

債券ポートフォリオにつきましても、先進国の政府（州政府を含む。）、先進国の政府関係機関、国際機関、および先進国の事業会社等が発行する先進国通貨建ての債券に投資する予定です。ポートフォリオの修正デュレーションについては、各国の政策金利の見通し、金融市場の動向、経済のファンダメンタルズなどに応じて柔軟に変化させます。

■ダイワ海外好配当株マザーファンド

海外の株式等に投資し、安定的な配当等収益の確保と株式の値上がり益の獲得により信託財産の中長期的な成長をめざします。地域配分については、北米、欧州、アジア・オセアニアの3地域に均等に投資することを基本とします。個別銘柄選定にあたっては、配当の質の高い企業を選定するための定量分析データや、配当利回りの水準、時価総額規模、流動性等を勘案します。また、定性分析に基づき利益や配当の継続性を考慮し、業績見通しの改善が期待される企業に投資を行う方針です。

■ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド

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

※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

■当ファンド

マザーファンドを通じて、主として海外の債券、株式およびリートに投資を行い、利息および配当収入の獲得を追求することにより、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した。

各マザーファンドの受益証券の組入比率については、下記の組入比率をめどに投資を行いました。

- ・ダイワ先進国債券マザーファンドの受益証券……………信託財産の純資産総額の50%
- ・ダイワ海外好配当株マザーファンドの受益証券……………信託財産の純資産総額の25%
- ・ダイワ・グローバルREIT・マザーファンドの受益証券…信託財産の純資産総額の25%

■ダイワ先進国債券マザーファンド

通貨配分につきましては、各国の経済状況、金融市場動向、金利動向の状況を考慮し、組入通貨、組入比率をコントロールしました。債券ポートフォリオにつきましては、先進国の政府（州政府を含む。）等が発行する先進国通貨建ての債券の組み入れを維持しました。ポートフォリオの修正デュレーションについては、各国の政策金利の見通し、金融市場の動向、経済のファンダメンタルズなどに応じた対応をとりました。

■ダイワ海外好配当株マザーファンド

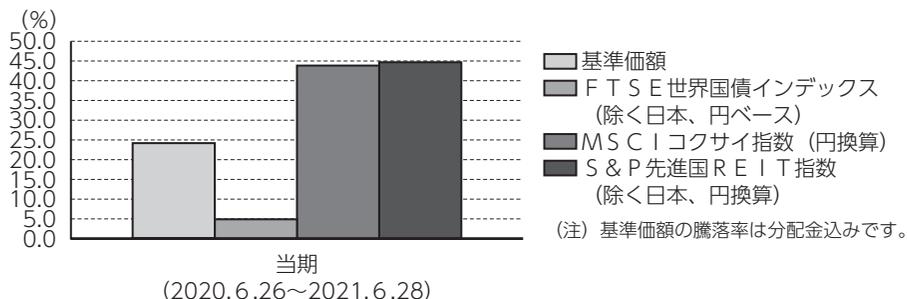
海外の株式等に投資し、安定的な配当等収益の確保と株式の値上がり益の獲得により信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行いました。地域別配分については、北米、欧州、アジア・オセアニアの3地域を均等になるように、個別銘柄の投資比率を調整しました。個別銘柄の選択に関しては、高い配当利回りが期待される銘柄の中から、特に利益やキャッシュフロー等の業績成長や負債比率等の財務体質の健全性を考慮し、ポートフォリオに組み入れました。また株価の水準にも注意を払い、相対的に割安感がある企業を中心に組み入れを行いました。

■ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド

当ファンドは、外貨建資産の運用にあたって、C&Sに運用の指図にかかる権限を委託しております。当ファンドでは、信託財産の中長期的な成長をめざし保有不動産の価値などと比べてリート価格が魅力的であると考えられる銘柄に着目するとともに、安定的な配当利回りの確保をめざしてポートフォリオを構築しました。国・地域別配分では大きなリスクを取らず各地域に分散して投資を行いました。米国では、需給改善が期待されたヘルスケアリートや、電子商取引に関連した需要増加が期待される産業施設リートなどに注目しました。欧州では、安定したキャッシュフロー成長が見込まれるセクターである貸倉庫を保有するリートやヘルスケアリートに、アジア・オセアニアでは、オーストラリアの産業施設リートなどに注目しました。

ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。
以下のグラフは当ファンドの基準価額と参考指数との騰落率の対比です。



分配金について

当作成期は、経費控除後の配当等収益が計上できなかったため、収益分配を見送らせていただきました。
なお、留保益につきましては、運用方針に基づき運用させていただきます。

分配原資の内訳（1万口当たり）

項 目	当 期	
	2020年6月27日 ～2021年6月28日	
当期分配金（税込み）	（円）	—
対基準価額比率	（%）	—
当期の収益	（円）	—
当期の収益以外	（円）	—
翌期繰越分配対象額	（円）	4,600

(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。



今後の運用方針

■当ファンド

マザーファンドを通じて、主として海外の債券、株式およびリートに投資を行い、利息および配当収入の獲得を追求することにより、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。

各マザーファンドの受益証券への投資にあたっては、下記の組入比率をめどに行います。

- ・ダイワ先進国債券マザーファンドの受益証券……………信託財産の純資産総額の50%
- ・ダイワ海外好配当株マザーファンドの受益証券……………信託財産の純資産総額の25%
- ・ダイワ・グローバルREIT・マザーファンドの受益証券…信託財産の純資産総額の25%

■ダイワ先進国債券マザーファンド

各国の経済状況、金融市場動向、金利動向の状況を考慮し、組入通貨と組入比率を決定していきます。債券ポートフォリオにつきましては、先進国の政府（州政府を含む。）、先進国の政府関係機関、国際機関、および先進国の事業会社等が発行する先進国通貨建ての債券に投資する予定です。ポートフォリオの修正デュレーションについては、各国の政策金利の見通し、金融市場の動向、経済のファンダメンタルズなどに応じて柔軟に変化させます。

■ダイワ海外好配当株マザーファンド

海外の株式等に投資し、安定的な配当等収益の確保と株式の値上がり益の獲得により信託財産の中長期的な成長をめざします。地域配分については、北米、欧州、アジア・オセアニアの3地域に均等に投資することを基本とします。個別銘柄選定にあたっては、配当の質の高い企業を選定するための定量分析データや、配当利回りの水準、時価総額規模、流動性等を勘案します。また、定性分析に基づき利益や配当の継続性を考慮し、業績見通しの改善が期待される企業に投資を行う方針です。

■ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド

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

1万口当りの費用の明細

項 目	当期 (2020.6.27~2021.6.28)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	184円	1.405%	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13,088円です。
（投 信 会 社）	(83)	(0.630)	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）	(94)	(0.719)	販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
（受 託 会 社）	(7)	(0.055)	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	5	0.036	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)	(0.018)	
（投資信託証券）	(2)	(0.018)	
有 価 証 券 取 引 税	3	0.025	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)	(0.008)	
（投資信託証券）	(2)	(0.017)	
そ の 他 費 用	26	0.202	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）	(16)	(0.125)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
（監 査 費 用）	(1)	(0.008)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（そ の 他）	(9)	(0.070)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	218	1.668	

(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。

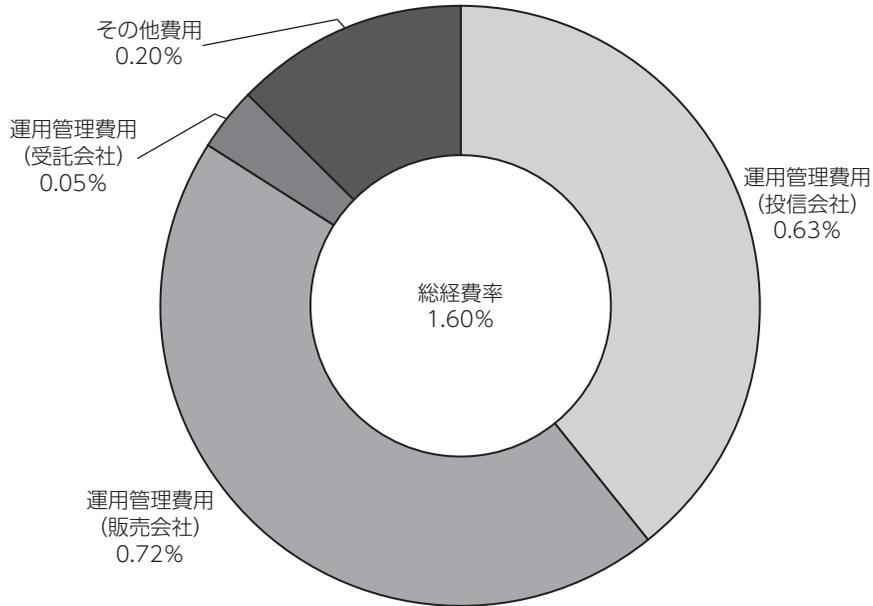
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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1.60%です。



(注1) 1万口当りの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

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

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

■売買および取引の状況

親投資信託受益証券の設定、解約状況

（2020年6月27日から2021年6月28日まで）

項目	設定		解約	
	□数	金額	□数	金額
	千□	千円	千□	千円
ダイワ先進国債券マザーファンド	8,186	12,980	3,095	4,777
ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド	1,099	2,888	6,977	19,212
ダイワ海外好配当株マザーファンド	1,669	2,864	14,074	22,173

（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6月27日から2021年6月28日まで）

項目	当期
	ダイワ海外好配当株マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	60,244千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	130,706千円
(c) 売買高比率(a)/(b)	0.46

（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

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

■組入資産明細表

親投資信託残高

種類	期首	当期末	
	□数	□数	評価額
	千□	千□	千円
ダイワ先進国債券マザーファンド	90,380	95,471	156,229
ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド	29,835	23,957	80,354
ダイワ海外好配当株マザーファンド	53,097	40,692	79,044

（注）単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2021年6月28日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
ダイワ先進国債券マザーファンド	156,229	48.5
ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド	80,354	25.0
ダイワ海外好配当株マザーファンド	79,044	24.5
コール・ローン等、その他	6,398	2.0
投資信託財産総額	322,027	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、6月28日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=110.69円、1カナダ・ドル=90.07円、1オーストラリア・ドル=84.05円、1香港ドル=14.26円、1シンガポール・ドル=82.44円、1ニュージーランド・ドル=78.34円、1台湾ドル=3.968円、1イギリス・ポンド=153.81円、1スイス・フラン=120.63円、1デンマーク・クローネ=17.76円、1ノルウェー・クローネ=13.02円、1スウェーデン・クローネ=13.02円、1メキシコ・ペソ=5.587円、100韓国ウォン=9.81円、1ポーランド・ズロチ=29.278円、1ユーロ=132.08円です。

（注3）ダイワ先進国債券マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（155,392千円）の投資信託財産総額（158,240千円）に対する比率は、98.2%です。

ダイワ・グローバルREIT・マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（86,717,639千円）の投資信託財産総額（87,980,092千円）に対する比率は、98.6%です。

ダイワ海外好配当株マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（142,731千円）の投資信託財産総額（145,610千円）に対する比率は、98.0%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2021年6月28日現在

項目	当期末
(A) 資産	322,027,609円
コール・ローン等	4,925,602
ダイワ先進国債券マザーファンド(評価額)	156,229,182
ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド(評価額)	80,354,891
ダイワ海外好配当株マザーファンド(評価額)	79,044,934
未収入金	1,473,000
(B) 負債	3,615,890
未払解約金	1,503,538
未払信託報酬	2,099,916
その他未払費用	12,436
(C) 純資産総額(A - B)	318,411,719
元本	218,076,636
次期繰越損益金	100,335,083
(D) 受益権総口数	218,076,636口
1万口当り基準価額(C/D)	14,601円

* 期首における元本額は236,441,550円、当作成期間中における追加設定元本額は24,981,963円、同解約元本額は43,346,877円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は14,601円です。

■損益の状況

当期 自2020年6月27日 至2021年6月28日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	△ 784円
受取利息	82
支払利息	△ 866
(B) 有価証券売買損益	62,588,287
売買益	67,449,614
売買損	△ 4,861,327
(C) 信託報酬等	△ 4,128,105
(D) 当期損益金(A + B + C)	58,459,398
(E) 前期繰越損益金	△ 299,111
(F) 追加信託差損益金	42,174,796
(配当等相当額)	(20,194,454)
(売買損益相当額)	(21,980,342)
(G) 合計(D + E + F)	100,335,083
次期繰越損益金(G)	100,335,083
追加信託差損益金	42,174,796
(配当等相当額)	(20,194,454)
(売買損益相当額)	(21,980,342)
分配準備積立金	58,161,071
繰越損益金	△ 784

- (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：392,848円（未監査）

■収益分配金の計算過程（総額）

項 目	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	0円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	48,734,250
(c) 収益調整金	42,174,796
(d) 分配準備積立金	9,426,821
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	100,335,867
(f) 分配金	0
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	100,335,867
(h) 受益権総口数	218,076,636□

ダイワ先進国債券（為替ヘッジあり）マザーファンド

<補足情報>

当ファンド（ダイワ外国3資産バランス・ファンド（部分為替ヘッジあり））が投資対象としている「ダイワ先進国債券（為替ヘッジあり）マザーファンド」の決算日（2021年5月10日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、当ファンドの決算日（2021年6月28日）現在におけるダイワ先進国債券（為替ヘッジあり）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。

■ダイワ先進国債券（為替ヘッジあり）マザーファンドの主要な売買銘柄 公 社 債

（2020年6月27日から2021年6月28日まで）

買		付	売		付
銘	柄	金 額	銘	柄	金 額
		千円			千円
IRISH TREASURY（アイルランド）	1.3% 2033/5/15	18,952	ITALIAN GOVERNMENT BOND（イタリア）	2.45% 2023/10/1	20,554
United States Treasury Note/Bond（アメリカ）	1.75% 2029/11/15	15,658	Kommuninvest I Sverige AB（スウェーデン）	1% 2021/9/15	17,392
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro（イタリア）	4.75% 2044/9/1	5,590	United States Treasury Note/Bond（アメリカ）	3% 2045/11/15	13,794
United States Treasury Note/Bond（アメリカ）	1.75% 2023/5/15	4,497	ITALIAN GOVERNMENT BOND（イタリア）	2.8% 2028/12/1	13,716
CANADIAN GOVERNMENT BOND（カナダ）	1.5% 2022/2/1	4,262	United States Treasury Note/Bond（アメリカ）	1.75% 2023/5/15	11,584
United Kingdom Gilt（イギリス）	3.5% 2045/1/22	1,615	SPANISH GOVERNMENT BOND（スペイン）	5.75% 2032/7/30	11,334
			Italy Buoni Poliennali Del Tesoro（イタリア）	5% 2034/8/1	10,317
			IRISH TREASURY（アイルランド）	2022/10/18	9,366
			IRISH TREASURY（アイルランド）	1.3% 2033/5/15	8,365
			CANADIAN GOVERNMENT BOND（カナダ）	3.25% 2021/6/1	5,630

（注1）金額は受渡し代金（経過利子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6月28日現在におけるダイワ先進国債券（為替ヘッジあり）マザーファンド（320,125千口）の内容です。

(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

2021年6月28日現在									
区 分	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 645	千アメリカ・ドル 718	千円 79,526	% 20.0	% -	% 14.8	% -	% 5.2	
カナダ	千カナダ・ドル 242	千カナダ・ドル 262	23,678	6.0	-	5.4	-	0.6	
イギリス	千イギリス・ポンド 68	千イギリス・ポンド 99	15,232	3.8	-	3.8	-	-	
スウェーデン	千スウェーデン・クローネ 3,745	千スウェーデン・クローネ 3,815	49,671	12.5	-	0.7	7.0	4.9	
メキシコ	千メキシコ・ペソ 2,300	千メキシコ・ペソ 2,375	13,274	3.3	-	3.3	-	-	
ユーロ（アイルランド）	千ユーロ 104	千ユーロ 121	15,986	4.0	-	4.0	-	-	
ユーロ（ベルギー）	千ユーロ 35	千ユーロ 46	6,078	1.5	-	1.5	-	-	
ユーロ（フランス）	千ユーロ 150	千ユーロ 163	21,548	5.4	-	5.4	-	-	

2021年6月28日現在									
区 分	額 面 金 額	評 価 額		組 入 比 率	うちBBB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（ドイツ）	千ユーロ 82	千ユーロ 125	千円 16,578	% 4.2	% -	% 4.2	% -	% -	
ユーロ（スペイン）	千ユーロ 507	千ユーロ 574	75,944	19.1	-	10.9	8.3	-	
ユーロ（イタリア）	千ユーロ 406	千ユーロ 460	60,771	15.3	-	4.7	10.6	-	
ユーロ（小計）	1,285	1,490	196,908	49.6	-	30.8	18.8	-	
合 計	-	-	378,291	95.4	-	58.9	25.8	10.7	

(注1) 邦貨換算金額は、2021年6月28日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

(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）

2021年6月28日現在									
区 分	銘 柄	種 類	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日		
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			
アメリカ	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.7500	千アメリカ・ドル 181	千アメリカ・ドル 186	千円 20,666	2023/05/15		
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	4.5000	36	50	5,548	2036/02/15		
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	4.3750	21	29	3,254	2039/11/15		
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	3.0000	266	309	34,284	2045/11/15		
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.7500	138	142	15,773	2029/11/15		
通貨小計	銘 柄 数 金 額	5銘柄		645	718	79,526			
カナダ	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5000	千カナダ・ドル 27	千カナダ・ドル 27	2,450	2022/02/01		
	ONTARIO PROVINCE	地方債証券	3.4500	51	58	5,279	2045/06/02		
	ONTARIO PROVINCE	地方債証券	2.9000	124	134	12,074	2028/06/02		
	CANADA HOUSING TRUST	特殊債券	2.6500	40	43	3,873	2028/12/15		
通貨小計	銘 柄 数 金 額	4銘柄		242	262	23,678			
イギリス	United Kingdom Gilt	国債証券	3.5000	千イギリス・ポンド 68	千イギリス・ポンド 99	15,232	2045/01/22		
通貨小計	銘 柄 数 金 額	1銘柄		68	99	15,232			
スウェーデン	SWEDISH GOVERNMENT BOND	国債証券	3.5000	千スウェーデン・クローネ 45	千スウェーデン・クローネ 46	606	2022/06/01		
	SWEDISH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.7500	200	208	2,712	2029/11/12		
	Kommuninvest I Sverige AB	特殊債券	1.0000	1,430	1,434	18,673	2021/09/15		
	Kommuninvest I Sverige AB	特殊債券	1.0000	2,070	2,125	27,678	2024/10/02		
通貨小計	銘 柄 数 金 額	4銘柄		3,745	3,815	49,671			
メキシコ	Mexican Bonos	国債証券	7.5000	千メキシコ・ペソ 2,300	千メキシコ・ペソ 2,375	13,274	2027/06/03		
通貨小計	銘 柄 数 金 額	1銘柄		2,300	2,375	13,274			

ダイワ先進国債券（為替ヘッジあり）マザーファンド

2021年6月28日現在								
区 分	銘 柄	種 類	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日	
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
ユーロ（アイルランド）	IRISH TREASURY	国債証券	2.4000	千ユーロ 14	千ユーロ 17	千円 2,375	2030/05/15	
	IRISH TREASURY	国債証券	2.0000	20	25	3,339	2045/02/18	
	IRISH TREASURY	国債証券	1.3000	69	77	10,271	2033/05/15	
国小計	銘柄数 金額	3銘柄		104	121	15,986		
ユーロ（ベルギー）	Belgium Government Bond	国債証券	1.6000	千ユーロ 5	千ユーロ 5	767	2047/06/22	
	Belgium Government Bond	国債証券	3.0000	30	40	5,311	2034/06/22	
国小計	銘柄数 金額	2銘柄		35	46	6,078		
ユーロ（フランス）	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.2500	千ユーロ 30	千ユーロ 30	4,086	2026/11/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.0000	79	84	11,221	2027/05/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5000	41	47	6,241	2050/05/25	
国小計	銘柄数 金額	3銘柄		150	163	21,548		
ユーロ（ドイツ）	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.7500	千ユーロ 20	千ユーロ 27	3,628	2028/07/04	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.7500	27	44	5,927	2034/07/04	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5000	35	53	7,022	2044/07/04	
国小計	銘柄数 金額	3銘柄		82	125	16,578		
ユーロ（スペイン）	SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5000	千ユーロ 175	千ユーロ 191	25,244	2027/04/30	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.4000	62	67	8,923	2028/04/30	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.2500	108	110	14,552	2024/07/30	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	4.4000	124	138	18,262	2023/10/31	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	5.1500	38	67	8,960	2044/10/31	
国小計	銘柄数 金額	5銘柄		507	574	75,944		
ユーロ（イタリア）	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	0.6500	千ユーロ 124	千ユーロ 126	16,719	2023/10/15	
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.8000	44	51	6,748	2028/12/01	
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.4500	180	191	25,233	2023/10/01	
	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国債証券	4.7500	58	91	12,069	2044/09/01	
国小計	銘柄数 金額	4銘柄		406	460	60,771		
通貨小計	銘柄数 金額	20銘柄		1,285	1,490	196,908		
合 計	銘柄数 金額	35銘柄				378,291		

(注1) 邦貨換算金額は、2021年6月28日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

<補足情報>

当ファンド（ダイワ外国3資産バランス・ファンド（為替ヘッジなし））が投資対象としている「ダイワ先進国債券マザーファンド」の決算日（2020年10月19日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、当ファンドの決算日（2021年6月28日）現在におけるダイワ先進国債券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。

■ダイワ先進国債券マザーファンドの主要な売買銘柄
公 社 債

(2020年6月27日から2021年6月28日まで)

買 付		売 付	
銘	柄 額	銘	柄 額
CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ) 1% 2027/6/1	千円 8,273	BRITISH COLUMBIA (カナダ) 8.75% 2022/8/19	千円 5,163
United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 1.625% 2029/8/15	6,411	SPANISH GOVERNMENT BOND (スペイン) 1.3% 2026/10/31	1,999
United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 2.125% 2024/7/31	5,510	SPANISH GOVERNMENT BOND (スペイン) 0.4% 2022/4/30	1,998
QUEENSLAND TREASURY CORP. (オーストラリア) 5.75% 2024/7/22	4,895	United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 2.25% 2021/4/30	1,637
RABOBANK NEDERLAND (オランダ) 3.875% 2022/2/8	3,969	United Kingdom Gilt (イギリス) 1.5% 2021/1/22	1,260
SPANISH GOVERNMENT BOND (スペイン) 0.85% 2037/7/30	3,799	EUROPEAN INVESTMENT BANK (国際機関) 6.25% 2021/6/8	902
TREASURY CORP VICTORIA (オーストラリア) 1.5% 2030/11/20	1,292	CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ) 2.25% 2025/6/1	86
United Kingdom Gilt (イギリス) 0.875% 2029/10/22	1,275		
GERMAN GOVERNMENT BOND (ドイツ) 0.5% 2026/2/15	546		
CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ) 1.5% 2026/6/1	501		

(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6月28日現在におけるダイワ先進国債券マザーファンド（95,471千口）の内容です。

(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

2021年6月28日現在								
区 分	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 248	千アメリカ・ドル 256	千円 28,376	18.2	% -	% 8.4	% 3.6	% 6.2
カナダ	千カナダ・ドル 356	千カナダ・ドル 363	32,708	20.9	-	12.3	6.8	1.8
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 337	千オーストラリア・ドル 383	32,247	20.6	-	11.5	9.2	-
イギリス	千イギリス・ポンド 156	千イギリス・ポンド 163	25,211	16.1	-	7.8	5.7	2.6
メキシコ	千メキシコ・ペソ 500	千メキシコ・ペソ 516	2,885	1.8	-	1.8	-	-
ユーロ（アイルランド）	千ユーロ 38	千ユーロ 41	5,455	3.5	-	3.5	-	-
ユーロ（ベルギー）	千ユーロ 10	千ユーロ 10	1,424	0.9	-	0.9	-	-
ユーロ（フランス）	千ユーロ 6	千ユーロ 7	951	0.6	-	0.6	-	-

ダイワ先進国債券マザーファンド

2021年6月28日現在									
区分	額面金額	評価額		組入比率	うちBB格以下組入比率	残存期間別組入比率			
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満	
ユーロ (ドイツ)	千ユーロ 7	千ユーロ 7	千円 993	% 0.6	% -	% -	% 0.4	% 0.3	
ユーロ (スペイン)	千ユーロ 59	千ユーロ 60	8,019	5.1	-	5.1	-	-	
ユーロ (イタリア)	千ユーロ 81	千ユーロ 88	11,739	7.5	-	0.3	7.2	-	
ユーロ (小計)	201	216	28,584	18.3	-	10.4	7.6	0.3	
合計	-	-	150,013	96.0	-	52.3	32.8	10.9	

(注1) 邦貨換算金額は、2021年6月28日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

(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)

2021年6月28日現在									
区分	銘柄	種類	年利率	額面金額	評価額		償還年月日		
					外貨建金額	邦貨換算金額			
アメリカ	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.5000	千アメリカ・ドル 44	千アメリカ・ドル 47	千円 5,250	2046/02/15		
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.1250	48	50	5,602	2024/07/31		
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.6250	70	71	7,904	2029/08/15		
	RABOBANK NEDERLAND	社債券	3.8750	85	86	9,619	2022/02/08		
通貨小計	銘柄数 金額	4銘柄		248	256	28,376			
カナダ	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.2500	千カナダ・ドル 100	千カナダ・ドル 105	9,508	2025/06/01		
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5000	12	12	1,106	2026/06/01		
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.0000	215	213	19,234	2027/06/01		
	BRITISH COLUMBIA	地方債証券	8.7500	29	31	2,859	2022/08/19		
通貨小計	銘柄数 金額	4銘柄		356	363	32,708			
オーストラリア	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.2500	千オーストラリア・ドル 171	千オーストラリア・ドル 196	16,502	2029/04/21		
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.2500	39	42	3,608	2025/04/21		
	TREASURY CORP VICTORIA	特殊債券	1.5000	17	16	1,401	2030/11/20		
	QUEENSLAND TREASURY CORP.	特殊債券	5.7500	110	127	10,735	2024/07/22		
通貨小計	銘柄数 金額	4銘柄		337	383	32,247			
イギリス	United Kingdom Gilt	国債証券	2.0000	千イギリス・ポンド 37	千イギリス・ポンド 39	6,144	2025/09/07		
	United Kingdom Gilt	国債証券	1.2500	42	43	6,752	2027/07/22		
	United Kingdom Gilt	国債証券	1.6250	18	19	2,973	2028/10/22		
	United Kingdom Gilt	国債証券	0.8750	16	16	2,493	2029/10/22		
	United Kingdom Gilt	国債証券	4.0000	26	26	4,108	2022/03/07		

2021年6月28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		
	United Kingdom Gilt	国債証券	% 2.2500	千イギリス・ポンド 17	千イギリス・ポンド 17	千円 2,738	2023/09/07	
通貨小計	銘柄数 金額	6銘柄		156	163	25,211		
	Mexican Bonos	国債証券	7.5000	千メキシコ・ペソ 500	千メキシコ・ペソ 516	2,885	2027/06/03	
通貨小計	銘柄数 金額	1銘柄		500	516	2,885		
	IRISH TREASURY	国債証券	1.1000	千ユーロ 38	千ユーロ 41	5,455	2029/05/15	
国小計	銘柄数 金額	1銘柄		38	41	5,455		
	Belgium Government Bond	国債証券	0.9000	千ユーロ 10	千ユーロ 10	1,424	2029/06/22	
国小計	銘柄数 金額	1銘柄		10	10	1,424		
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.0000	千ユーロ 6	千ユーロ 7	951	2027/05/25	
国小計	銘柄数 金額	1銘柄		6	7	951		
	GERMAN GOVERNMENT BOND GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券 国債証券	1.5000 0.5000	千ユーロ 3 4	千ユーロ 3 4	410 582	2023/02/15 2026/02/15	
国小計	銘柄数 金額	2銘柄		7	7	993		
	SPANISH GOVERNMENT BOND SPANISH GOVERNMENT BOND SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券 国債証券 国債証券	1.3000 1.4000 0.8500	千ユーロ 21 9 29	千ユーロ 22 9 28	2,989 1,295 3,734	2026/10/31 2028/04/30 2037/07/30	
国小計	銘柄数 金額	3銘柄		59	60	8,019		
	ITALIAN GOVERNMENT BOND ITALIAN GOVERNMENT BOND Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国債証券 国債証券 国債証券	2.7000 2.4500 4.5000	千ユーロ 3 38 40	千ユーロ 3 40 45	467 5,327 5,945	2047/03/01 2023/10/01 2024/03/01	
国小計	銘柄数 金額	3銘柄		81	88	11,739		
通貨小計	銘柄数 金額	11銘柄		201	216	28,584		
合計	銘柄数 金額	30銘柄				150,013		

(注1) 邦貨換算金額は、2021年6月28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。

ダイワ海外好配当株マザーファンド

<補足情報>

当ファンド（ダイワ外国3資産バランス・ファンド（部分為替ヘッジあり／為替ヘッジなし））が投資対象として
いる「ダイワ海外好配当株マザーファンド」の決算日（2021年3月9日）と、当ファンドの決算日が異なっておりま
すので、当ファンドの決算日（2021年6月28日）現在におけるダイワ海外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。

■ダイワ海外好配当株マザーファンドの主要な売買銘柄 株 式

（2020年6月27日から2021年6月28日まで）

買				売					
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
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL (オーストラリア)		0.66	3,339	5,059	WESFARMERS LTD (オーストラリア)		1.48	5,896	3,984
DIAGEO PLC (イギリス)		0.68	2,588	3,807	CHINA MOBILE LTD (香港)		4	2,765	691
ENEL SPA (イタリア)		1.95	2,057	1,055	MONDI PLC (イギリス)		1.32	2,635	1,996
JPMORGAN CHASE & CO (アメリカ)		0.15	1,892	12,614	CSL LTD (オーストラリア)		0.11	2,426	22,061
NAVER CORP (韓国)		0.07	1,849	26,419	HYUNDAI MOTOR CO (韓国)		0.1	2,404	24,045
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD (オーストラリア)		1	1,409	1,409	TELSTRA CORP LTD (オーストラリア)		11.08	2,368	213
AT&T INC (アメリカ)		0.44	1,294	2,941	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC (台湾)		1	2,346	2,346
BP PLC (イギリス)		2.2	632	287	CAPITALAND LTD (シンガポール)		10	2,112	211
RIO TINTO PLC (イギリス)		0.1	627	6,279	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD (韓国)		0.4	2,004	5,011
					MARATHON PETROLEUM CORP (アメリカ)		0.45	1,983	4,408

(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6月28日現在におけるダイワ海外好配当株マザーファンド（74,958千口）の内容です。

外国株式

銘柄	柄	2021年6月28日現在		業 種 等		
		株 数	評 価 額			
		株数	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		
JPMORGAN CHASE & CO		1.8	27	3,069	金融	
CISCO SYSTEMS INC		3.5	18	2,055	情報技術	
COCA-COLA CO/THE		5.2	28	3,126	生活必需品	
NEXTERA ENERGY INC		6.4	47	5,232	公益事業	
INTL BUSINESS MACHINES CORP		0.5	7	812	情報技術	
JOHNSON & JOHNSON		2.7	44	4,907	ヘルスケア	
LOCKHEED MARTIN CORP		0.75	28	3,171	資本財・サービス	
MCDONALD'S CORP		1.45	33	3,730	一般消費財・サービス	
PFIZER INC		5.1	19	2,200	ヘルスケア	
AT&T INC		10.7	30	3,421	コミュニケーション・サービス	
WALMART INC		1.3	18	1,993	生活必需品	
AMGEN INC		0.55	13	1,477	ヘルスケア	
INTEL CORP		3	16	1,856	情報技術	
MICROSOFT CORP		2	53	5,867	情報技術	
アメリカ・ドル 通 貨 計		株数、金額 銘柄数<比率>	44.95	387	42,922	
			14銘柄		<29.5%>	

銘柄	柄	2021年6月28日現在		業 種 等		
		株 数	評 価 額			
		株数	外貨建金額	邦貨換算金額		
(カナダ)		百株	千カナダ・ドル	千円		
ROYAL BANK OF CANADA		2.4	30	2,727	金融	
カナダ・ドル 通 貨 計		株数、金額 銘柄数<比率>	2.4	30	2,727	
			1銘柄		< 1.9%>	
(オーストラリア)		百株	千オーストラリア・ドル	千円		
BHP GROUP LTD		16.8	80	6,763	素材	
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD		10	26	2,200	金融	
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL		8	79	6,674	金融	
オーストラリア・ドル 通 貨 計		株数、金額 銘柄数<比率>	34.8	186	15,638	
			3銘柄		<10.7%>	
(台湾)		百株	千台湾ドル	千円		
MEGA FINANCIAL HOLDING CO LT		280	921	3,656	金融	
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC		40	2,364	9,382	情報技術	
台湾ドル 通 貨 計		株数、金額 銘柄数<比率>	320	3,285	13,038	
			2銘柄		< 9.0%>	
(イギリス)		百株	千イギリス・ポンド	千円		
BP PLC		65.8	21	3,294	エネルギー	

銘柄	2021年6月28日現在			業種等
	株数	評価額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
	百株	千イギリス・ポンド	千円	
PRUDENTIAL PLC	9.5	13	2,118	金融
BAE SYSTEMS PLC	38.3	20	3,151	資本財・サービス
GLAXOSMITHKLINE PLC	16.7	23	3,629	ヘルスケア
DIAGEO PLC	6.8	23	3,643	生活必需品
RIO TINTO PLC	3	18	2,797	素材
ASTRAZENECA PLC	1.2	10	1,568	ヘルスケア
IMPERIAL BRANDS PLC	2.7	4	648	生活必需品
イギリス・ポンド 通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	144 8銘柄	135 <20,853>	<14.3%>
(スイス)	百株	千スイス・フラン	千円	
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	0.9	31	3,743	ヘルスケア
NESTLE SA-REG	1.7	19	2,376	生活必需品
スイス・フラン 通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	2.6 2銘柄	50 <6,120>	<4.2%>
(韓国)	百株	千韓国ウォン	千円	
HYUNDAI MOTOR CO	3.6	87,480	8,581	一般消費財・サービス
NAVER CORP	0.7	28,700	2,815	コミュニケーション・サービス
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	8	65,280	6,403	情報技術
韓国ウォン 通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	12.3 3銘柄	181,460 <17,801>	<12.2%>
ユーロ(オランダ)	百株	千ユーロ	千円	
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N ING GROEP NV	12 9	29 10	3,910 1,337	生活必需品 金融
国小計	株数、金額 銘柄数<比率>	21 2銘柄	39 <5,248>	<3.6%>
ユーロ(ベルギー)	百株	千ユーロ	千円	
KBC GROUP NV	2	12	1,715	金融
国小計	株数、金額 銘柄数<比率>	2 1銘柄	12 <1,715>	<1.2%>
ユーロ(フランス)	百株	千ユーロ	千円	
AXA SA	10	21	2,903	金融
国小計	株数、金額 銘柄数<比率>	10 1銘柄	21 <2,903>	<2.0%>
ユーロ(ドイツ)	百株	千ユーロ	千円	
SIEMENS AG-REG	3.55	48	6,419	資本財・サービス
ALLIANZ SE-REG	1	21	2,835	金融
国小計	株数、金額 銘柄数<比率>	4.55 2銘柄	70 <9,255>	<6.4%>
ユーロ(イタリア)	百株	千ユーロ	千円	
ENEL SPA	19.5	15	2,062	公益事業
国小計	株数、金額 銘柄数<比率>	19.5 1銘柄	15 <2,062>	<1.4%>
ユーロ通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	57.05 7銘柄	160 <21,185>	<14.5%>
ファンド合計	株数、金額 銘柄数<比率>	618.1 40銘柄	- <140,286>	<96.3%>

(注1) 邦貨換算金額は、2021年6月28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（ダイワ外国3資産バランス・ファンド（部分為替ヘッジあり/為替ヘッジなし））が投資対象として
いる「ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド」の決算日（2021年3月15日）と、当ファンドの決算日が異
なっておりますので、当ファンドの決算日（2021年6月28日）現在におけるダイワ・グローバルREIT・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・グローバルREIT・マザーファンドの主要な売買銘柄
投資信託証券

(2020年6月27日から2021年6月28日まで)

買				付				売				付			
銘柄	柄	口数	金額	平均単価	銘柄	柄	口数	金額	平均単価	銘柄	柄	口数	金額	平均単価	
		千口	千円	円			千口	千円	円			千口	千円	円	
BRITISH LAND CO PLC (イギリス)		2,947.869	2,060,594	699	LAND SECURITIES GROUP PLC (イギリス)		2,077.046	1,872,002	901						
LAND SECURITIES GROUP PLC (イギリス)		1,553.717	1,334,894	859	SEGRO PLC (イギリス)		1,299.527	1,820,832	1,401						
DIGITAL REALTY TRUST INC (アメリカ)		88.566	1,314,613	14,843	WELLTOWER INC (アメリカ)		224.242	1,695,867	7,562						
KLEPIERRE (フランス)		493.37	1,228,509	2,490	INVITATION HOMES INC (アメリカ)		482.626	1,632,294	3,382						
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD (フランス)		120.017	1,169,471	9,744	EQUINIX INC (アメリカ)		22.066	1,602,461	72,621						
CAPITALAND INTEGRATED COMMER (シンガポール)		6,879.5	1,081,262	157	DIGITAL REALTY TRUST INC (アメリカ)		97.609	1,531,934	15,694						
EQUINIX INC (アメリカ)		13.83	1,064,548	76,973	PROLOGIS INC (アメリカ)		138.307	1,496,983	10,823						
KEPPEL REIT (シンガポール)		10,131.5	891,293	87	KLEPIERRE (フランス)		564.299	1,487,694	2,636						
DEXUS (オーストラリア)		978.169	834,210	852	GECINA SA (フランス)		83.236	1,281,802	15,399						
MIRVAC GROUP (オーストラリア)		4,097.701	830,919	202	SIMON PROPERTY GROUP INC (アメリカ)		125.709	1,264,861	10,061						

(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6月28日現在におけるダイワ・グローバルREIT・マザーファンド（26,032,646千口）の内容
です。

ファンド・オブ・ファンズが組入れた外貨建ファンドの明細

ファンド名	2021年6月28日現在			
	口数	評価額		比率
		外貨建金額	邦貨換算金額	
不動産ファンド (アメリカ)	千口	千アメリカ・ドル	千円	%
AVALONBAY COMMUNITIES INC	16.039	3,431	379,819	0.4
SIMON PROPERTY GROUP INC	170.22	22,310	2,469,575	2.8
EQUINIX INC	35.682	27,953	3,094,148	3.5
AMERICAN TOWER CORP	14.792	3,942	436,412	0.5
HOST HOTELS & RESORTS INC	828.506	14,556	1,611,297	1.8
CYRUSONE INC	198.334	14,420	1,596,245	1.8
KIMCO REALTY CORP	295.714	6,233	690,002	0.8
HEALTHCARE TRUST OF AME-CL A	217.802	6,100	675,279	0.8
PARK HOTELS & RESORTS INC	136.2	2,933	324,736	0.4
INVITATION HOMES INC	105.986	4,022	445,213	0.5
AMERICOLD REALTY TRUST	199.793	7,811	864,699	1.0
VICI PROPERTIES INC	384.055	12,243	1,355,252	1.6
APARTMENT INCOME REIT CO	154.995	7,517	832,085	1.0
VENTAS INC	262.074	15,281	1,691,513	1.9

ファンド名	2021年6月28日現在			
	口数	評価額		比率
		外貨建金額	邦貨換算金額	
	千口	千アメリカ・ドル	千円	%
WEYERHAEUSER CO	129.012	4,423	489,672	0.6
VEREIT INC	360.319	16,981	1,879,719	2.2
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	131.771	6,437	712,513	0.8
SUN COMMUNITIES INC	91.46	16,016	1,772,863	2.0
PROLOGIS INC	141.805	17,300	1,914,960	2.2
SITE CENTERS CORP	137.129	2,059	227,985	0.3
DUKE REALTY CORP	489.078	23,524	2,603,943	3.0
ESSEX PROPERTY TRUST INC	49.571	15,235	1,686,433	1.9
WELLTOWER INC	188.661	15,851	1,754,580	2.0
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	543.107	18,460	2,043,360	2.3
KILROY REALTY CORP	74.548	5,394	597,094	0.7
PUBLIC STORAGE	101.985	31,079	3,440,237	3.9
REGENCY CENTERS CORP	86.647	5,637	623,987	0.7
UDR INC	383.75	19,133	2,117,917	2.4
AGREE REALTY CORP	51.679	3,707	410,435	0.5

ファンド名	2021年6月28日現在			
	口数	評価額		比率
		外貨建金額	邦貨換算金額	
DIGITAL REALTY TRUST INC	千口	千アメリカ・ドル	千円	%
EXTRA SPACE STORAGE INC	59,979	9,129	1,010,533	1.2
	92,651	15,416	1,706,419	2.0
アメリカ・ドル 通貨計	口数、金額 銘柄数<比率>	6,133,344 31銘柄	374,550 41,458,940	<47.5%>
(カナダ)	千口	千カナダ・ドル	千円	%
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	354,245	7,807	703,226	0.8
ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	212,711	9,574	862,341	1.0
カナダ・ドル 通貨計	口数、金額 銘柄数<比率>	566,956 2銘柄	17,381 1,565,568	<1.8%>
(オーストラリア)	千口	千オーストラリア・ドル	千円	%
NATIONAL STORAGE REIT	5,241,331	10,797	907,499	1.0
DEXUS	978,169	10,730	901,899	1.0
MIRVAC GROUP	10,760,379	32,065	2,695,141	3.1
GOODMAN GROUP	2,060,936	43,568	3,661,906	4.2
CHARTER HALL GROUP	2,179,977	34,094	2,865,671	3.3
INGENIA COMMUNITIES GROUP	1,765,596	10,964	921,553	1.1
オーストラリア・ドル 通貨計	口数、金額 銘柄数<比率>	22,986,388 6銘柄	142,220 11,953,671	<13.7%>
(香港)	千口	千香港ドル	千円	%
LINK REIT	2,606,092	203,275	2,898,704	3.3
香港ドル 通貨計	口数、金額 銘柄数<比率>	2,606,092 1銘柄	203,275 2,898,704	<3.3%>
(シンガポール)	千口	千シンガポール・ドル	千円	%
KEPPEL DC REIT	4,900,541	12,300	1,014,041	1.2
CAPITALAND INTEGRATED COMMER	11,803,732	24,669	2,033,778	2.3
KEPPEL REIT	11,368.1	13,414	1,105,879	1.3
PARKWAYLIFE REAL ESTATE	4,453,377	20,262	1,670,470	1.9
シンガポール・ドル 通貨計	口数、金額 銘柄数<比率>	32,525.75 4銘柄	70,647 5,824,170	<6.7%>
(ニュージーランド)	千口	千ニュージーランド・ドル	千円	%
GOODMAN PROPERTY TRUST	3,823.63	8,813	690,447	0.8
ニュージーランド・ドル 通貨計	口数、金額 銘柄数<比率>	3,823.63 1銘柄	8,813 690,447	<0.8%>
(イギリス)	千口	千イギリス・ポンド	千円	%
ASSURA PLC	7,874,355	5,917	910,182	1.0
NEWWRIVER REIT PLC	1,439,014	1,238	190,569	0.2
SEGRO PLC	865,906	9,615	1,479,019	1.7
BRITISH LAND CO PLC	2,721,005	14,116	2,171,270	2.5
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	376,154	2,727	419,457	0.5
DERWENT LONDON PLC	73,029	2,507	385,727	0.4
WORKSPACE GROUP PLC	391,269	3,321	510,937	0.6
SAFESTORE HOLDINGS PLC	481.33	4,591	706,278	0.8
BIG YELLOW GROUP PLC	138.012	1,809	278,294	0.3
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	2,880.631	6,855	1,054,506	1.2
TRITAX BIG BOX REIT PLC	2,604.052	5,189	798,254	0.9
イギリス・ポンド 通貨計	口数、金額 銘柄数<比率>	19,844,757 11銘柄	57,892 8,904,497	<10.2%>
(ユーロ(オランダ))	千口	千ユーロ	千円	%
EUROCOMMERCIAL PROPRIETIE-CV	144,782	3,257	430,263	0.5
NSI NV	62,381	2,136	282,195	0.3
国小計	口数、金額 銘柄数<比率>	207,163 2銘柄	5,394 712,458	<0.8%>

ファンド名	2021年6月28日現在			
	口数	評価額		比率
		外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ(ベルギー)	千口	千ユーロ	千円	%
AEDIFICA	80,264	9,182	1,212,785	1.4
COFINIMMO	44,597	5,833	770,460	0.9
BEFIMMO	35,916	1,249	165,083	0.2
WAREHOUSES DE PAUW SCA	136.74	4,515	596,361	0.7
XIOR STUDENT HOUSING NV	45,296	2,301	303,920	0.3
国小計	口数、金額 銘柄数<比率>	342,813 5銘柄	23,081 3,048,612	<3.5%>
ユーロ(フランス)	千口	千ユーロ	千円	%
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	120,017	9,448	1,248,015	1.4
ICADE	113.77	8,555	1,130,010	1.3
ARGAN	37,793	4,058	536,108	0.6
GECINA SA	11,832	1,575	208,082	0.2
KLEPIERRE	662,656	14,923	1,971,031	2.3
国小計	口数、金額 銘柄数<比率>	946,068 5銘柄	38,561 5,093,249	<5.8%>
ユーロ(ドイツ)	千口	千ユーロ	千円	%
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	274.23	4,305	568,658	0.7
国小計	口数、金額 銘柄数<比率>	274.23 1銘柄	4,305 568,658	<0.7%>
ユーロ(スペイン)	千口	千ユーロ	千円	%
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	231,247	2,084	275,376	0.3
国小計	口数、金額 銘柄数<比率>	231,247 1銘柄	2,084 275,376	<0.3%>
ユーロ通貨計	口数、金額 銘柄数<比率>	2,001,521 14銘柄	73,427 9,698,355	<11.1%>
合計	口数、金額 銘柄数<比率>	90,488,438 70銘柄	- 82,994,354	<95.1%>

(注1) 邦貨換算金額は、2021年6月28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。

ダイワ先進国債券（為替ヘッジあり）マザーファンド 運用報告書 第8期（決算日 2021年5月10日）

（作成対象期間 2020年5月9日～2021年5月10日）

ダイワ先進国債券（為替ヘッジあり）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と信託財産の着実な成長をめざして運用を行いません。
主要投資対象	先進国通貨建ての債券
株式組入制限	純資産総額の10%以下

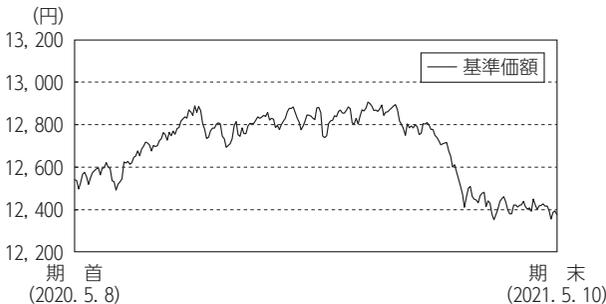
大和アセットマネジメント

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



《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：12,540円 期末：12,374円 騰落率：△1.3%

【基準価額の主な変動要因】

投資している債券の利息収入はプラス要因となりましたが、債券価格の下落がマイナス要因となり、基準価額は下落しました。

◆投資環境について

○海外債券市況

海外債券市況は、金利上昇（債券価格は下落）しました。当作成期首から、緩和的な金融政策の長期化が見込まれる中で、金利は低位で推移しました。その後、2020年11月の米国の大統領選挙で民主党が勝利する見込みが高まると、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、市場のリスク回避姿勢が後退したことドイツ国債に対するスプレッド（金利格差）は縮小し、金利は低下しました。

◆前作成期末における「今後の運用方針」

主として、先進国通貨建ての債券に投資することにより、安定した収益の確保と信託財産の着実な成長をめざして運用を行います。また、為替変動リスクを低減するため、為替ヘッジを行います。

◆ポートフォリオについて

主として、先進国通貨建ての債券に投資することにより、安定した収益の確保と信託財産の着実な成長をめざして運用を行いました。また、為替変動リスクを低減するため、為替ヘッジを行いました。

◆ベンチマークとの差異について

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

《今後の運用方針》

主として、先進国通貨建ての債券に投資することにより、安定した収益の確保と信託財産の着実な成長をめざして運用を行います。また、為替変動リスクを低減するため、為替ヘッジを行います。

年月日	基準価額		FTSE世界国債インデックス (除く日本、円ヘッジ) (参考指数)		公社債 組入 比率	債券 先物 比率
	円	%	騰落率	%	%	%
(期首)2020年5月8日	12,540	—	12,513	—	95.6	—
5月末	12,597	0.5	12,514	0.0	99.1	—
6月末	12,714	1.4	12,610	0.8	98.6	—
7月末	12,870	2.6	12,736	1.8	100.3	—
8月末	12,702	1.3	12,578	0.5	101.6	—
9月末	12,858	2.5	12,716	1.6	99.1	—
10月末	12,841	2.4	12,691	1.4	98.8	—
11月末	12,884	2.7	12,702	1.5	100.6	—
12月末	12,879	2.7	12,694	1.4	99.4	—
2021年1月末	12,799	2.1	12,619	0.8	97.9	—
2月末	12,410	△ 1.0	12,240	△ 2.2	99.1	—
3月末	12,379	△ 1.3	12,221	△ 2.3	97.5	—
4月末	12,354	△ 1.5	12,212	△ 2.4	98.3	—
(期末)2021年5月10日	12,374	△ 1.3	12,235	△ 2.2	98.5	—

(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、円ヘッジ）は、FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジ）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、円ヘッジ）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。

■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)	10 (10)
(その他)	(0)
合 計	10

(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。

ダイワ先進国債券（為替ヘッジあり）マザーファンド

■売買および取引の状況

公 社 債

(2020年5月9日から2021年5月10日まで)

		買付額	売付額
外	アメリカ	千アメリカ・ドル 270	千アメリカ・ドル 705 (21)
	カナダ	千カナダ・ドル 88	千カナダ・ドル 299 (ー)
		地方債証券	ー
	イギリス	千イギリス・ポンド 53	千イギリス・ポンド 138 (ー)
国	スウェーデン	千スウェーデン・クローネ 214	千スウェーデン・クローネ 301 (ー)
		特殊債券	ー
	メキシコ	千メキシコ・ペソ 396	千メキシコ・ペソ 2,736 (ー)

		買付額	売付額
外	ユーロ (アイルランド)	千ユーロ 146	千ユーロ 305 (ー)
	ユーロ (フランス)	千ユーロ ー	千ユーロ 129 (ー)
	ユーロ (ドイツ)	千ユーロ 76	千ユーロ 165 (ー)
	ユーロ (スペイン)	千ユーロ 83	千ユーロ 429 (ー)
	ユーロ (イタリア)	千ユーロ 124	千ユーロ 633 (ー)
	ユーロ (ユーロ通貨計)	千ユーロ 432	千ユーロ 1,662 (ー)

(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5月9日から2021年5月10日まで)

当		期	
買	付	売	付
銘	柄	銘	柄
金 額		金 額	
千円		千円	
IRISH TREASURY (アイルランド) 1.3% 2033/5/15	18,952	United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 3% 2045/11/15	35,376
United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 1.75% 2029/11/15	15,658	Kommuninvest I Sverige AB (スウェーデン) 1% 2021/9/15	31,806
SPANISH GOVERNMENT BOND (スペイン) 1.4% 2028/4/30	10,152	ITALIAN GOVERNMENT BOND (イタリア) 2.45% 2023/10/1	20,554
ITALIAN GOVERNMENT BOND (イタリア) 2.8% 2028/12/1	9,551	ITALIAN GOVERNMENT BOND (イタリア) 2.8% 2028/12/1	20,341
GERMAN GOVERNMENT BOND (ドイツ) 4.75% 2034/7/4	9,227	SPANISH GOVERNMENT BOND (スペイン) 1.4% 2028/4/30	17,585
United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 3% 2045/11/15	8,923	CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ) 3.25% 2021/6/1	16,937
United Kingdom Gilt (イギリス) 3.5% 2045/1/22	7,249	United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 4.5% 2036/2/15	16,875
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro (イタリア) 4.75% 2044/9/1	5,590	GERMAN GOVERNMENT BOND (ドイツ) 2021/4/9	16,407
United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 1.75% 2023/5/15	4,497	SPANISH GOVERNMENT BOND (スペイン) 5.75% 2032/7/30	15,783
CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ) 1.5% 2022/2/1	4,262	SPANISH GOVERNMENT BOND (スペイン) 4.4% 2023/10/31	15,732

(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)外国（外貨建）公社債（通貨別）

作成期 区分	当期 末							
	額面金額	評価額		組入比率	うちBB格 以下組入 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 645	千アメリカ・ドル 713	千円 77,643	% 19.9	% —	% 14.7	% 5.2	% —
カナダ	千カナダ・ドル 287	千カナダ・ドル 306	27,492	7.1	—	5.4	—	1.7
イギリス	千イギリス・ポンド 68	千イギリス・ポンド 98	15,105	3.9	—	3.9	—	—
スウェーデン	千スウェーデン・クローネ 3,745	千スウェーデン・クローネ 3,824	50,102	12.9	—	0.7	7.2	5.0
メキシコ	千メキシコ・ペソ 2,660	千メキシコ・ペソ 2,821	15,409	4.0	—	3.5	—	0.5
ユーロ (アイルランド)	千ユーロ 104	千ユーロ 121	16,076	4.1	—	4.1	—	—
ユーロ (ベルギー)	千ユーロ 35	千ユーロ 46	6,117	1.6	—	1.6	—	—
ユーロ (フランス)	千ユーロ 150	千ユーロ 163	21,697	5.6	—	5.6	—	—
ユーロ (ドイツ)	千ユーロ 82	千ユーロ 126	16,681	4.3	—	4.3	—	—
ユーロ (スペイン)	千ユーロ 507	千ユーロ 576	76,329	19.6	—	11.1	8.5	—
ユーロ (イタリア)	千ユーロ 406	千ユーロ 460	60,916	15.6	—	4.8	10.8	—
ユーロ (小計)	千ユーロ 1,285	千ユーロ 1,495	197,819	50.8	—	31.5	19.3	—
合計	—	—	383,573	98.5	—	59.6	31.7	7.2

(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) 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。

ダイワ先進国債券（為替ヘッジあり）マザーファンド

(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	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	1.7500	千アメリカ・ドル 181	千アメリカ・ドル 187	千円 20,389	2023/05/15
		United States Treasury Note/Bond	国債証券	4.5000	36	49	5,392	2036/02/15
		United States Treasury Note/Bond	国債証券	4.3750	21	29	3,170	2039/11/15
		United States Treasury Note/Bond	国債証券	3.0000	266	305	33,205	2045/11/15
		United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.7500	138	142	15,485	2029/11/15
通貨小計	銘柄数 金 額	5銘柄			645	713	77,643	
カナダ		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.2500	千カナダ・ドル 45	千カナダ・ドル 45	4,045	2021/06/01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5000	27	27	2,446	2022/02/01
		ONTARIO PROVINCE	地方債証券	3.4500	51	56	5,093	2045/06/02
		ONTARIO PROVINCE	地方債証券	2.9000	124	134	12,037	2028/06/02
		CANADA HOUSING TRUST	特殊債券	2.6500	40	43	3,870	2028/12/15
通貨小計	銘柄数 金 額	5銘柄			287	306	27,492	
イギリス		United Kingdom Gilt	国債証券	3.5000	千イギリス・ポンド 68	千イギリス・ポンド 98	15,105	2045/01/22
通貨小計	銘柄数 金 額	1銘柄			68	98	15,105	
スウェーデン		SWEDISH GOVERNMENT BOND	国債証券	3.5000	千スウェーデン・クローネ 45	千スウェーデン・クローネ 46	613	2022/06/01
		SWEDISH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.7500	200	208	2,726	2029/11/12
		Kommuninvest I Sverige AB	特殊債券	1.0000	1,430	1,436	18,813	2021/09/15
		Kommuninvest I Sverige AB	特殊債券	1.0000	2,070	2,133	27,948	2024/10/02
通貨小計	銘柄数 金 額	4銘柄			3,745	3,824	50,102	
メキシコ		Mexican Bonos	国債証券	7.5000	千メキシコ・ペソ 2,300	千メキシコ・ペソ 2,460	13,441	2027/06/03
		Mexican Bonos	国債証券	6.5000	360	360	1,968	2021/06/10
通貨小計	銘柄数 金 額	2銘柄			2,660	2,821	15,409	
ユーロ(アイルランド)		IRISH TREASURY	国債証券	2.4000	千ユーロ 14	千ユーロ 18	2,393	2030/05/15
		IRISH TREASURY	国債証券	2.0000	20	25	3,360	2045/02/18
		IRISH TREASURY	国債証券	1.3000	69	78	10,322	2033/05/15
国小計	銘柄数 金 額	3銘柄			104	121	16,076	
ユーロ(ベルギー)		Belgium Government Bond	国債証券	1.6000	千ユーロ 5	千ユーロ 5	773	2047/06/22
		Belgium Government Bond	国債証券	3.0000	30	40	5,344	2034/06/22
国小計	銘柄数 金 額	2銘柄			35	46	6,117	
ユーロ(フランス)		FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.2500	千ユーロ 30	千ユーロ 31	4,104	2026/11/25
		FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.0000	79	85	11,289	2027/05/25
		FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5000	41	47	6,303	2050/05/25
国小計	銘柄数 金 額	3銘柄			150	163	21,697	

ダイワ先進国債券（為替ヘッジあり）マザーファンド

区 分		銘 柄	種 類	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
						外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
ユーロ(ドイツ)		GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.7500%	千ユーロ 20	千ユーロ 27	千円 3,655	2028/07/04
		GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.7500	27	45	5,972	2034/07/04
		GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5000	35	53	7,053	2044/07/04
国小計	銘柄数 金 額	3銘柄			82	126	16,681	
ユーロ(スペイン)		SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5000	千ユーロ 175	千ユーロ 191	25,340	2027/04/30
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.4000	62	67	8,956	2028/04/30
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.2500	108	110	14,601	2024/07/30
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	4.4000	124	139	18,417	2023/10/31
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	5.1500	38	68	9,013	2044/10/31
国小計	銘柄数 金 額	5銘柄			507	576	76,329	
ユーロ(イタリア)		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	0.6500	千ユーロ 124	千ユーロ 126	16,758	2023/10/15
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.8000	44	51	6,758	2028/12/01
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.4500	180	191	25,341	2023/10/01
		Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国債証券	4.7500	58	91	12,058	2044/09/01
国小計	銘柄数 金 額	4銘柄			406	460	60,916	
通貨小計	銘柄数 金 額	20銘柄			1,285	1,495	197,819	
合 計	銘柄数 金 額	37銘柄					383,573	

(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。

ダイワ先進国債券（為替ヘッジあり）マザーファンド

■投資信託財産の構成

2021年5月10日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 383,573	% 97.0
コール・ローン等、その他	11,985	3.0
投資信託財産総額	395,559	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イギリス・ポンド=152.65円、1スウェーデン・クローネ=13.10円、1メキシコ・ペソ=5.462円、1ユーロ=132.32円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産(390,766千円)の投資信託財産総額(395,559千円)に対する比率は、98.8%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2021年5月10日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	782,120,277円
コール・ローン等	8,411,041
公社債(評価額)	383,573,909
未収入金	386,561,093
未収利息	3,383,944
前払費用	190,290
(B) 負債	392,643,186
未払金	392,643,182
その他未払費用	4
(C) 純資産総額(A-B)	389,477,091
元本	314,760,144
次期繰越損益金	74,716,947
(D) 受益権総口数	314,760,144口
1万口当り基準価額(C/D)	12,374円

* 期首における元本額は513,228,229円、当作成期間中における追加設定元本額は114,544,581円、同解約元本額は313,012,666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、ダイワ先進国債券(為替ヘッジあり)資金拠出用ファンド(適格機関投資家専用)48,804,667円、ダイワ外国3資産バランス・ファンド(部分為替ヘッジあり)104,857,834円、ダイワ外国3資産アロケーション・ファンド(部分為替ヘッジあり)161,097,643円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は12,374円です。

■損益の状況

当期 自2020年5月9日 至2021年5月10日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	9,396,664円
受取利息	9,398,289
支払利息	△ 1,625
(B) 有価証券売買損益	11,975,034
売買益	△ 72,691,910
売買損	△ 84,666,944
(C) その他費用	351,126
△	△
(D) 当期損益金(A+B+C)	2,929,496
△	△
(E) 前期繰越損益金	130,344,358
(F) 解約差損益金	83,641,334
△	△
(G) 追加信託差損益金	30,943,419
(H) 合計(D+E+F+G)	74,716,947
次期繰越損益金(H)	74,716,947

(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。

ダイワ先進国債券マザーファンド

運用報告書 第10期 (決算日 2020年10月19日)

(作成対象期間 2019年10月18日～2020年10月19日)

ダイワ先進国債券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。

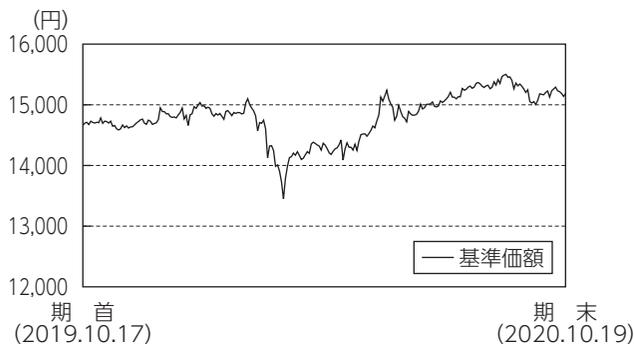
運用方針	安定した収益の確保と信託財産の着実な成長をめざして運用を行いません。
主要投資対象	先進国通貨建ての債券
株式組入制限	純資産総額の10%以下

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		F T S E 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		債券先物率	
	円	騰落率 (%)	騰落率 (%)	騰落率 (%)	%	%	%	%
(期首)2019年10月17日	14,660	-	16,027	-	97.5	-	-	-
10月末	14,783	0.8	16,042	0.1	97.9	-	-	-
11月末	14,752	0.6	16,071	0.3	98.0	-	-	-
12月末	14,947	2.0	16,136	0.7	98.0	-	-	-
2020年1月末	14,857	1.3	16,223	1.2	97.9	-	-	-
2月末	14,816	1.1	16,545	3.2	97.4	-	-	-
3月末	14,227	△3.0	16,402	2.3	97.7	-	-	-
4月末	14,342	△2.2	16,139	0.7	97.2	-	-	-
5月末	14,621	△0.3	16,417	2.4	96.3	-	-	-
6月末	14,895	1.6	16,682	4.1	97.0	-	-	-
7月末	15,132	3.2	16,864	5.2	96.1	-	-	-
8月末	15,352	4.7	16,813	4.9	95.8	-	-	-
9月末	15,181	3.6	16,889	5.4	97.3	-	-	-
(期末)2020年10月19日	15,183	3.6	16,875	5.3	98.6	-	-	-

- (注1) 騰落率は期首比。
- (注2) F T S E 世界国債インデックス (除く日本、円ベース) は、F T S E 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。
- (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：14,660円 期末：15,183円 騰落率：3.6%

【基準価額の主な変動要因】

投資対象通貨が円に対して小幅に下落 (円高) したことは基準価額の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や債券価格の上昇がプラス要因となり、基準価額は上昇しました。

◆投資環境について

○海外債券市況

海外債券市況は、金利は低下 (債券価格は上昇) しました。

2020年1月以降、新型コロナウイルスの感染拡大による景気後退懸念が高まり、各国で大規模な金融緩和が実施されたことから、金利は米国を中心に大きく低下しました。5月後半からは、各国で段階的に経済活動が再開されたことやワクチン開発への期待から金利は上昇しましたが、新型コロナウイルス感染再拡大への懸念が高まると金利は低下に転じました。その後、11月の米国の大統領選挙および連邦議会選挙で民主党が勝利する見込みが高まると、大規模な景気刺激策や米中間の緊張緩和への期待から、金利は再び上昇しました。

○為替相場

為替相場は小幅に下落しました。

2020年1月以降、新型コロナウイルスの世界的な感染拡大により景気後退懸念が高まり、また3月上旬には金融市場の混乱を受け、リスク回避的な動きから通貨は下落しました。その後、各国で大規模な財政・金融政策が発表されたことで市場は一定の落ち着きを見せました。5月後半以降、各国で段階的に経済活動が再開されたことやワクチン開発への期待などから、通貨は上昇しました。9月に入ると、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、通貨は下落しました。

◆前作成期末における「今後の運用方針」

各国の経済状況、金融市場動向、金利動向の状況を考慮し、組入通貨と組入比率を決定していきます。

債券ポートフォリオにつきましては、先進国の政府 (州政府を含む)、先進国の政府関係機関、国際機関および先進国の事業会社等が発行する先進国通貨建ての債券に投資する予定です。ポートフォリオの修正デュレーションについては、各国の政策金利の見通し、金融市場の動向、経済のファンダメンタルズなどに応じて柔軟に変化させます。

◆ポートフォリオについて

通貨配分につきましては、各国の経済状況、金融市場動向、金利動向の状況を考慮し、組入通貨、組入比率をコントロールしました。

債券ポートフォリオにつきましては、先進国の政府 (州政府を含む) 等が発行する先進国通貨建ての債券の組み入れを維持しました。ポートフォリオの修正デュレーションについては、各国の政策金利の見通し、金融市場の動向、経済のファンダメンタルズなどに応じた対応をとりました。

◆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》

各国の経済状況、金融市場動向、金利動向の状況を考慮し、組入通貨と組入比率を決定していきます。

債券ポートフォリオにつきましては、先進国の政府 (州政府を含む)、先進国の政府関係機関、国際機関、および先進国の事業会社等が発行する先進国通貨建ての債券に投資する予定です。ポートフォリオの修正デュレーションについては、各国の政策金利の見通し、金融市場の動向、経済のファンダメンタルズなどに応じて柔軟に変化させます。

■ 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)	29 (29)
(その他)	(1)
合計	29

(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

(2019年10月18日から2020年10月19日まで)

			買付額	売付額
外	アメリカ	国債証券	千アメリカ・ドル 42	千アメリカ・ドル 67 (—)
		国債証券	千カナダ・ドル 45	千カナダ・ドル 30 (—)
国	カナダ	地方債証券	—	10 (—)
		社債券	—	— (40)

■ 主要な売買銘柄

公社債

(2019年10月18日から2020年10月19日まで)

当			期		
買	付		売	付	
銘柄	柄	金額	銘柄	柄	金額
ITALIAN GOVERNMENT BOND (イタリア)	2.45% 2023/10/1	千円 5,018	ITALIAN GOVERNMENT BOND (イタリア)	1.45% 2022/9/15	千円 5,078
United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	1.625% 2029/8/15	4,528	United Kingdom Gilt (イギリス)	1.5% 2021/1/22	4,596
QUEENSLAND TREASURY CORP. (オーストラリア)	5.75% 2024/7/22	2,527	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	1.75% 2023/5/15	3,372
CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ)	2.25% 2025/6/1	1,834	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	2.25% 2021/4/30	2,876
TREASURY CORP VICTORIA (オーストラリア)	1.5% 2030/11/20	1,292	United Kingdom Gilt (イギリス)	2% 2025/9/7	2,438
United Kingdom Gilt (イギリス)	0.875% 2029/10/22	1,044	CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ)	2.25% 2025/6/1	2,339
United Kingdom Gilt (イギリス)	1.5% 2021/1/22	1,013	KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU (ドイツ)	6% 2020/8/20	2,015
CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ)	1.5% 2026/6/1	1,001	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア)	5.5% 2023/4/21	1,659
CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ)	1% 2027/6/1	737	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア)	3.25% 2025/4/21	1,568
GERMAN GOVERNMENT BOND (ドイツ)	0.5% 2026/2/15	553	FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス)	1% 2027/5/25	1,330

(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。

			買付額	売付額
外	オーストラリア	国債証券	千オーストラリア・ドル —	千オーストラリア・ドル 52 (—)
		特殊債券	53	29 (11)
	イギリス	国債証券	千イギリス・ポンド 14	千イギリス・ポンド 50 (—)
		国債証券	千ユーロ —	千ユーロ 11 (—)
国	ユーロ (フランス)	国債証券	千ユーロ —	千ユーロ 7 (—)
		国債証券	千ユーロ 4	千ユーロ 8 (—)
	ユーロ (イタリア)	国債証券	千ユーロ —	千ユーロ 41 (—)
		国債証券	千ユーロ 40	千ユーロ 68 (—)
	ユーロ (ユーロ通貨計)	国債証券	千ユーロ 45	千ユーロ 68 (—)

(注1) 金額は受渡し代金 (経過利子分は含まれておりません)。

(注2) ()内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

(注3) 社債券には新株予約権付社債券 (転換社債券) は含まれておりません。

(注4) 単位未満は切捨て。

■組入資産明細表

(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

作成期 区分	当 額面金額	評価額		期 組入比率	うちBB格 以下組入比率	末 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 246	千アメリカ・ドル 263	千円 27,803	% 20.0	% -	% 7.7	% -	% 12.3
カナダ	千カナダ・ドル 316	千カナダ・ドル 343	27,492	19.7	-	7.8	6.3	5.6
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 322	千オーストラリア・ドル 379	28,378	20.4	-	12.2	6.3	2.0
イギリス	千イギリス・ポンド 156	千イギリス・ポンド 169	23,115	16.6	-	7.2	5.8	3.6
メキシコ	千メキシコ・ペソ 500	千メキシコ・ペソ 556	2,783	2.0	-	2.0	-	-
ユーロ (アイルランド)	千ユーロ 38	千ユーロ 42	5,298	3.8	-	3.8	-	-
ユーロ (ベルギー)	千ユーロ 10	千ユーロ 11	1,384	1.0	-	1.0	-	-
ユーロ (フランス)	千ユーロ 6	千ユーロ 7	916	0.7	-	0.7	-	-
ユーロ (ドイツ)	千ユーロ 7	千ユーロ 7	946	0.7	-	0.4	0.3	-
ユーロ (スペイン)	千ユーロ 59	千ユーロ 63	7,858	5.6	-	4.3	-	1.4
ユーロ (イタリア)	千ユーロ 81	千ユーロ 91	11,252	8.1	-	0.3	7.7	-
ユーロ (小計)	201	223	27,657	19.9	-	10.5	8.0	1.4
合計	-	-	137,230	98.6	-	47.3	26.4	24.8

(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) 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	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	2.2500	% 千アメリカ・ドル	109	110	11,620	2021/04/30
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.5000		44	54	5,737	2046/02/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.6250		43	46	4,929	2029/08/15
	RABOBANK NEDERLAND	社 債 証 券	3.8750		50	52	5,516	2022/02/08
通貨小計	銘 柄 数 額 金	4銘柄		246	263	27,803		
カナダ	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.2500	千カナダ・ドル	101	109	8,793	2025/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.5000		12	12	1,021	2026/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.0000		118	122	9,815	2027/06/01
	BRITISH COLUMBIA	地 方 債 証 券	8.7500		85	98	7,862	2022/08/19
通貨小計	銘 柄 数 額 金	4銘柄		316	343	27,492		
オーストラリア	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.2500	千オーストラリア・ドル	171	208	15,610	2029/04/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.2500		39	44	3,314	2025/04/21
	TREASURY CORP VICTORIA	特 殊 債 証 券	1.5000		17	17	1,323	2030/11/20
	QUEENSLAND TREASURY CORP.	特 殊 債 証 券	5.7500		60	72	5,409	2024/07/22
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	特 殊 債 証 券	6.2500		35	36	2,720	2021/06/08
通貨小計	銘 柄 数 額 金	5銘柄		322	379	28,378		
イギリス	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	2.0000	千イギリス・ポンド	37	41	5,609	2025/09/07
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	1.5000		9	9	1,232	2021/01/22
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	1.2500		42	45	6,212	2027/07/22
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	1.6250		18	20	2,763	2028/10/22
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	0.8750		7	7	1,076	2029/10/22
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	4.0000		26	27	3,744	2022/03/07
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	2.2500		17	18	2,476	2023/09/07
通貨小計	銘 柄 数 額 金	7銘柄		156	169	23,115		
メキシコ	Mexican Bonos	国 債 証 券	7.5000	千メキシコ・ペソ	500	556	2,783	2027/06/03
通貨小計	銘 柄 数 額 金	1銘柄		500	556	2,783		
ユーロ(アイルランド)	IRISH TREASURY	国 債 証 券	1.1000	千ユーロ	38	42	5,298	2029/05/15
国小計	銘 柄 数 額 金	1銘柄		38	42	5,298		
ユーロ(ベルギー)	Belgium Government Bond	国 債 証 券	0.9000	千ユーロ	10	11	1,384	2029/06/22
国小計	銘 柄 数 額 金	1銘柄		10	11	1,384		
ユーロ(フランス)	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.0000	千ユーロ	6	7	916	2027/05/25
国小計	銘 柄 数 額 金	1銘柄		6	7	916		
ユーロ(ドイツ)	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.5000	千ユーロ	3	3	390	2023/02/15
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.5000		4	4	556	2026/02/15
国小計	銘 柄 数 額 金	2銘柄		7	7	946		

ダイワ先進国債券マザーファンド

区 分		銘 柄	種 類	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
						外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
ユーロ(スペイン)		SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.3000	35	38	4,738	2026/10/31
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.4000	15	15	1,880	2022/04/30
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.4000	9	10	1,239	2028/04/30
国小計	銘柄数 金額	3銘柄			59	63	7,858	
ユーロ(イタリア)		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.7000	千ユーロ	千ユーロ		
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.4500	3	3	473	2047/03/01
		Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国 債 証 券	4.5000	38	40	5,062	2023/10/01
				40	46	5,716	2024/03/01	
国小計	銘柄数 金額	3銘柄			81	91	11,252	
通貨小計	銘柄数 金額	11銘柄			201	223	27,657	
合 計	銘柄数 金額	32銘柄					137,230	

(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

2020年10月19日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	137,230	98.2
コール・ローン等、その他	2,477	1.8
投資信託財産総額	139,708	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、10月19日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=105.40円、1カナダ・ドル=79.99円、1オーストラリア・ドル=74.81円、1イギリス・ポンド=136.38円、1ノルウェー・クローネ=11.28円、1メキシコ・ペソ=5.00円、1ポーランド・ズロチ=27.19円、1ユーロ=123.54円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産（139,315千円）の投資信託財産総額（139,708千円）に対する比率は、99.7%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2020年10月19日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	165,497,369円
コール・ローン等	625,722
公社債(評価額)	137,230,934
未収入金	25,811,065
未収利息	1,058,702
前払費用	14,689
差入委託証拠金	756,257
(B) 負債	26,288,657
未払金	26,027,657
未払解約金	261,000
(C) 純資産総額(A - B)	139,208,712
元本	91,689,204
次期繰越損益金	47,519,508
(D) 受益権総口数	91,689,204口
1万口当り基準価額(C / D)	15,183円

* 期首における元本額は106,733,871円、当作成期間中における追加設定元本額は6,797,002円、同解約元本額は21,841,669円です。

* 当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額は、ダイワ外国3資産バランス・ファンド（為替ヘッジなし）91,689,204円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は15,183円です。

■損益の状況

当期 自2019年10月18日 至2020年10月19日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	3,707,669円
受取利息	3,706,374
その他収益金	1,532
支払利息	△ 237
(B) 有価証券売買損益	730,688
売買益	9,621,299
売買損	△ 8,890,611
(C) その他費用	△ 277,571
(D) 当期損益金(A + B + C)	4,160,786
(E) 前期繰越損益金	49,740,055
(F) 解約差損益金	△ 9,662,331
(G) 追加信託差損益金	3,280,998
(H) 合計(D + E + F + G)	47,519,508
次期繰越損益金(H)	47,519,508

(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。

ダイワ海外好配当株マザーファンド

運用報告書 第29期（決算日 2021年3月9日）

（作成対象期間 2020年9月10日～2021年3月9日）

ダイワ海外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。

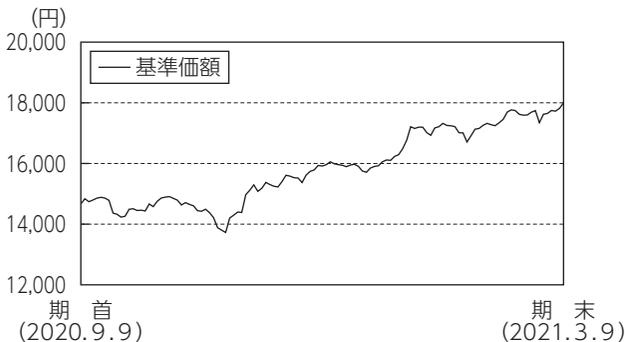
運用方針	信託財産の成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	海外の金融商品取引所上場株式および店頭登録株式（上場予定および店頭登録予定を含みます。）
株式組入制限	無制限

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 円	MSCIコクサイ指数(円換算)		株 組 入 比 率 %
		騰 落 率 (参考指数)	騰 落 率 (%)	
(期首)2020年 9月9日	14,666	-	15,624	95.6
9月末	14,509	△ 1.1	15,607	△ 0.1
10月末	13,801	△ 5.9	15,158	△ 3.0
11月末	15,520	5.8	16,889	8.1
12月末	16,116	9.9	17,356	11.1
2021年 1月末	17,008	16.0	17,714	13.4
2月末	17,743	21.0	18,323	17.3
(期末)2021年 3月9日	17,998	22.7	18,616	19.2

- (注1) 騰落率は期首比。
- (注2) MSCIコクサイ指数(円換算)は、MSCI Inc. の承諾を得て、MSCIコクサイ指数(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コクサイ指数(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：14,666円 期末：17,998円 騰落率：22.7%

【基準価額の主な変動要因】

海外株式市況が上昇し、投資通貨がおおむね円安に推移した結果、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

○海外株式市況

海外株式市況は上昇しました。

海外株式市況は、各国政府や中央銀行による景気刺激策、新型コロナウイルスの感染拡大ペースの減速、経済活動再開およびワクチン接種の進捗などが支援材料となり、上昇しました。

○為替相場

為替相場はおおむね円安となりました。

為替相場は、当作成期首より2021年1月にかけて、各国政府や

中央銀行による景気刺激策や感染拡大ペースの減速などは支援材料となったものの、実体経済に対する懸念などを嫌気し、円高で推移しました。その後、当作成期末にかけては、各国の新型コロナウイルスのワクチン接種の進捗が支援材料となり、円安に転じました。

◆前作成期末における「今後の運用方針」

海外の株式等に投資し、安定的な配当等収益の確保と株式の値上がり益の獲得により信託財産の中長期的な成長をめざします。地域配分については、北米、欧州、アジア・オセアニアの3地域に均等に投資することを基本とします。個別銘柄選定にあたっては、配当の質が高い企業を選定するための定量分析データ（S & P社クオリティ・ランキング等）や、配当利回りの水準、時価総額規模、流動性等を勘案します。また、定性分析に基づき利益や配当の継続性を考慮し、業績見通しが堅調な企業に投資を行う方針です。

◆ポートフォリオについて

海外の株式等に投資し、安定的な配当等収益の確保と株式の値上がり益の獲得により信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行いました。地域別配分については、北米、欧州、アジア・オセアニアの3地域が均等になるように、個別銘柄の投資比率を調整しました。個別銘柄の選択に関しては、高い配当利回りが期待される銘柄の中から、特に利益やキャッシュフロー等の業績成長および負債比率等の財務体質の健全性を考慮し、ポートフォリオに組み入れました。また株価の水準にも注意を払い、相対的に割安感がある企業を中心に組み入れを行いました。

◆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アジア・オセアニア地域のウエートが高く、米国地域のウエートが低いという違いがあります。参考指数は海外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》

海外の株式等に投資し、安定的な配当等収益の確保と株式の値上がり益の獲得により信託財産の中長期的な成長をめざします。地域配分については、北米、欧州、アジア・オセアニアの3地域に均等に投資することを基本とします。個別銘柄選定にあたっては、配当の質が高い企業を選定するための定量分析データ（S & P社クオリティ・ランキング等）や、配当利回りの水準、時価総額規模、流動性等を勘案します。また、定性分析に基づき利益や配当の継続性を考慮し、業績見通しが堅調な企業に投資を行う方針です。

ダイワ海外好配当株マザーファンド

「S & P社クオリティランキング」について

「Standard & Poor's」、 「S & P」、 「S&P Capital IQ Quality Rankings」、 「S&P Capital IQ International Quality Rankings」はスタンダード&プアーズ ファイナンシャル サービスズ エル エル シーの登録商標であり、本商品の提供者である大和アセットマネジメント株式会社に対しては、その利用許諾が与えられています。スタンダード&プアーズは本商品を推奨・支持・販売・促進等するものではなく、また本商品に対する投資適格性等に関し、いかなる意思表示等を行なうものではありません。スタンダード&プアーズは、大和アセットマネジメント株式会社や本商品の投資家およびその他いかなる者に対しても、S&P Capital IQ Quality RankingsおよびS&P Capital IQ International Quality Rankingsその付随データの利用による効果に対して、明示的にも暗示的にも何ら保証等を行なうものではありません。スタンダード&プアーズは、S&P Capital IQ Quality RankingsおよびS&P Capital IQ International Quality Rankingsの利用や投資目的への適合性やその販売性等に関し、一切の保証等を行なうものではないことを明示的に表明しています。

■ 1万口当りの費用の明細

項目	当期
売買委託手数料 (株式)	6円 (6)
有価証券取引税 (株式)	2 (2)
その他費用 (保管費用)	26 (26)
(その他)	(0)
合計	35

(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9月10日から2021年3月9日まで)

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外	アメリカ	百株 5.9 (5.43)	千アメリカ・ドル 30 (-)	百株 8.73	千アメリカ・ドル 46
	オーストラリア	百株 10 (-)	千オーストラリア・ドル 19 (-)	百株 16.8	千オーストラリア・ドル 90
	香港	百株 - (-)	千香港ドル - (-)	百株 40	千香港ドル 204
	台湾	百株 - (-)	千台湾ドル - (-)	百株 10	千台湾ドル 629
	イギリス	百株 22 (-)	千イギリス・ポンド 4 (-)	百株 0.7	千イギリス・ポンド 4
	スイス	百株 - (-)	千スイス・フラン - (△ 0)	百株 -	千スイス・フラン -
国	スウェーデン	百株 - (-)	千スウェーデン・クローネ - (-)	百株 5.5	千スウェーデン・クローネ 148
	韓国	百株 0.4 (-)	千韓国ウォン 12,016 (-)	百株 1	千韓国ウォン 25,662
	ユーロ (ドイツ)	百株 - (1.77)	千ユーロ - (-)	百株 18.77	千ユーロ 18
	ユーロ (イタリア)	百株 19.5 (-)	千ユーロ 16 (-)	百株 -	千ユーロ -
	ユーロ (ユーロ通貨計)	百株 19.5 (1.77)	千ユーロ 16 (-)	百株 18.77	千ユーロ 18

(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。

(2020年9月10日から2021年3月9日まで)

■主要な売買銘柄
株式

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
ENEL SPA (イタリア)		1.95	2,057	1,055	WESFARMERS LTD (オーストラリア)		1.48	5,896	3,984
JPMORGAN CHASE & CO (アメリカ)		0.15	1,892	12,614	CHINA MOBILE LTD (香港)		4	2,765	691
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD (オーストラリア)		1	1,409	1,409	HYUNDAI MOTOR CO (韓国)		0.1	2,404	24,045
AT&T INC (アメリカ)		0.44	1,294	2,941	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC (台湾)		1	2,346	2,346
NAVER CORP (韓国)		0.04	1,112	27,819	MARATHON PETROLEUM CORP (アメリカ)		0.45	1,983	4,408
BP PLC (イギリス)		2.2	632	287	E.ON SE (ドイツ)		1.7	1,926	1,133
					ESSITY AKTIEBOLAG-B (スウェーデン)		0.55	1,819	3,307
					MERCK & CO. INC. (アメリカ)		0.21	1,764	8,401
					COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL (オーストラリア)		0.2	1,262	6,314
					KELLOGG CO (アメリカ)		0.15	935	6,234

(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	柄	期首 株数	当 株数	期末		業種等
				評価価額		
				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	
JPMORGAN CHASE & CO		1.3	2.8	42	4,672	金融
CISCO SYSTEMS INC		3.5	3.5	16	1,814	情報技術
COCA-COLA CO/THE		5.2	5.2	26	2,930	生活必需品
NEXTERA ENERGY INC		1.6	6.4	45	4,949	公益事業
INTL BUSINESS MACHINES CORP		0.5	0.5	6	681	情報技術
JOHNSON & JOHNSON		2.7	2.7	42	4,637	ヘルスケア
LOCKHEED MARTIN CORP		0.75	0.75	25	2,794	資本財・サービス
MCDONALD'S CORP		1.45	1.45	30	3,308	一般消費財・サービス
MERCK & CO. INC.		2.1	-	-	-	ヘルスケア
PFIZER INC		5.1	5.1	17	1,911	ヘルスケア
PROCTER & GAMBLE CO/THE		0.9	0.9	11	1,250	生活必需品
AT&T INC		6.3	10.7	32	3,501	コミュニケーション・サービス
MARATHON PETROLEUM CORP		4.5	-	-	-	エネルギー
WALMART INC		1.3	1.3	16	1,814	生活必需品
AMGEN INC		0.55	0.55	12	1,367	ヘルスケア
INTEL CORP		3	3	17	1,959	情報技術
MICROSOFT CORP		2	2	45	4,963	情報技術
KELLOGG CO		1.5	-	-	-	生活必需品
アメリカ・ドル 通貨計		株数、金額 銘柄数<比率>	44.25 18銘柄	46.85 15銘柄	389 42,557	<30.0%>
(カナダ)		百株	百株	千カナダ・ドル	千円	
ROYAL BANK OF CANADA		2.4	2.4	27	2,367	金融
カナダ・ドル 通貨計		株数、金額 銘柄数<比率>	2.4 1銘柄	2.4 1銘柄	27 2,367	<1.7%>
(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		16.8	16.8	82	6,917	素材
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD		-	10	26	2,203	金融
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL		10	8	69	5,825	金融
MACQUARIE GROUP LTD		0.85	0.85	12	1,052	金融

銘柄	柄	期首 株数	当 株数	期末		業種等
				評価価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		百株	百株	千オーストラリア・ドル	千円	
WESFARMERS LTD		14.8	-	-	-	一般消費財・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>	42.45 4銘柄	35.65 4銘柄	191 15,999	<11.3%>
(香港)		百株	百株	千香港ドル	千円	
CHINA MOBILE LTD		40	-	-	-	コミュニケーション・サービス
香港・ドル 通貨計		株数、金額 銘柄数<比率>	40 1銘柄	- -	- -	<->
(台湾)		百株	百株	千台湾ドル	千円	
MEGA FINANCIAL HOLDING CO LT		280	280	837	3,248	金融
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC		50	40	2,392	9,280	情報技術
台湾・ドル 通貨計		株数、金額 銘柄数<比率>	330 2銘柄	320 2銘柄	3,229 12,529	<8.8%>
(イギリス)		百株	百株	千イギリス・ポンド	千円	
BP PLC		43.8	65.8	20	3,160	エネルギー
PRUDENTIAL PLC		9.5	9.5	14	2,161	金融
BAE SYSTEMS PLC		38.3	38.3	19	2,866	資本財・サービス
GLAXOSMITHKLINE PLC		16.7	16.7	20	3,152	ヘルスケア
DIAGEO PLC		6.8	6.8	19	3,012	生活必需品
RIO TINTO PLC		3	3	18	2,731	素材
RECKITT BENCKISER GROUP PLC		0.7	-	-	-	生活必需品
ASTRAZENECA PLC		1.2	1.2	8	1,267	ヘルスケア
IMPERIAL BRANDS PLC		2.7	2.7	3	564	生活必需品
イギリス・ポンド 通貨計		株数、金額 銘柄数<比率>	122.7 9銘柄	144 8銘柄	125 18,916	<13.3%>
(スイス)		百株	百株	千スイス・フラン	千円	
ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN		0.9	0.9	27	3,178	ヘルスケア
NESTLE SA-REG		1.7	1.7	16	1,967	生活必需品
CREDIT SUISSE GROUP AG-REG		5	5	6	756	金融
スイス・フラン 通貨計		株数、金額 銘柄数<比率>	7.6 3銘柄	7.6 3銘柄	50 5,902	<4.2%>

ダイワ海外好当株マザーファンド

銘柄	期首		期末		業種等	
	株数	株数	評価額	評価額		
(スウェーデン)	百株	百株	千円	千円		
SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN- ESSITY AKTIEBOLAG-B	9.8	9.8	104	1,322	金融	
株数、金額 銘柄数<比率>	15.3 2銘柄	9.8 1銘柄	104	1,322 < 0.9%>	生活必需品	
(韓国)	百株	百株	千韓国ウォン	千円		
HYUNDAI MOTOR CO	4.6	3.6	82,980	7,941	一般消費財・サービス	
NAVER CORP	0.3	0.7	25,795	2,468	コミュニケーション・サービス	
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	8	8	65,600	6,277	情報技術	
株数、金額 銘柄数<比率>	12.9 3銘柄	12.3 3銘柄	174,375	16,687 < 1.8%>		
(ユーロ (オランダ))	百株	百株	千ユーロ	千円		
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N ING GROEP NV	12	12	27	3,489	生活必需品	
株数、金額 銘柄数<比率>	21 2銘柄	21 2銘柄	36	4,703 < 3.3%>	金融	
(ユーロ (ベルギー))	百株	百株	千ユーロ	千円		
KBC GROUP NV	2	2	11	1,528	金融	
株数、金額 銘柄数<比率>	2 1銘柄	2 1銘柄	11	1,528 < 1.1%>		
(ユーロ (フランス))	百株	百株	千ユーロ	千円		
AXA SA	10	10	22	2,916	金融	
株数、金額 銘柄数<比率>	10 1銘柄	10 1銘柄	22	2,916 < 2.1%>		
(ユーロ (ドイツ))	百株	百株	千ユーロ	千円		
SIEMENS AG-REG	3.55	3.55	47	6,172	資本財・サービス	
E.ON SE	17	-	-	-	公益事業	
ALLIANZ SE-REG	1	1	21	2,782	金融	
株数、金額 銘柄数<比率>	21.55 3銘柄	4.55 2銘柄	69	8,954 < 6.3%>		
(ユーロ (イタリア))	百株	百株	千ユーロ	千円		
ENEL SPA	-	19.5	15	2,037	公益事業	
株数、金額 銘柄数<比率>	- -	19.5 1銘柄	15	2,037 < 1.4%>		
ユーロ通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	54.55 7銘柄	57.05 7銘柄	155	20,140 < 14.2%>	
ファンド合計	株数、金額 銘柄数<比率>	672.15 50銘柄	635.65 44銘柄	-	136,423 < 96.1%>	

(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3月9日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
株式	千円 136,423	% 96.1
コール・ローン等、その他	5,582	3.9
投資信託財産総額	142,005	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、3月9日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=109.13円、1カナダ・ドル=86.17円、1オーストラリア・ドル=83.39円、1香港ドル=14.05円、1シンガポール・ドル=80.77円、1台湾ドル=3.88円、1イギリス・ポンド=150.75円、1スイス・フラン=116.49円、1デンマーク・クローネ=17.38円、1ノルウェー・クローネ=12.79円、1スウェーデン・クローネ=12.71円、100韓国ウォン=9.57円、1ユーロ=129.25円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産(139,376千円)の投資信託財産総額(142,005千円)に対する比率は、98.1%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2021年3月9日現在

項目	当期末
(A) 資産	142,705,288円
コール・ローン等	4,663,627
株式(評価額)	136,423,037
未収入金	700,000
未収配当金	918,624
(B) 負債	699,583
未払金	699,583
(C) 純資産総額(A-B)	142,005,705
元本	78,901,471
次期繰越損益金	63,104,234
(D) 受益権総口数	78,901,471口
1万口当り基準価額(C/D)	17,998円

*期首における元本額は89,958,182円、当作成期間中における追加設定元本額は2,238,169円、同解約元本額は13,294,880円です。

*当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額は、ダイワ外国3資産バランス・ファンド(部分為替ヘッジあり)37,768,453円、ダイワ外国3資産バランス・ファンド(為替ヘッジなし)41,133,018円です。

*当期末の計算口数当りの純資産額は17,998円です。

■損益の状況

当期 自2020年9月10日 至2021年3月9日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	2,162,590円
受取配当金	1,896,396
受取利息	86
その他収益金	266,192
支払利息	△ 84
(B) 有価証券売買損益	26,229,022
売買益	29,835,799
売買損	△ 3,606,777
(C) その他費用	△ 223,935
(D) 当期損益金(A + B + C)	28,167,677
(E) 前期繰越損益金	41,976,846
(F) 解約差損益金	△ 8,260,120
(G) 追加信託差損益金	1,219,831
(H) 合計(D + E + F + G)	63,104,234
次期繰越損益金(H)	63,104,234

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

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

ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド

運用報告書 第32期 (決算日 2021年3月15日)

(作成対象期間 2020年9月16日～2021年3月15日)

ダイワ・グローバルREIT・マザーファンドの運用状況をご報告申し上げます。

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

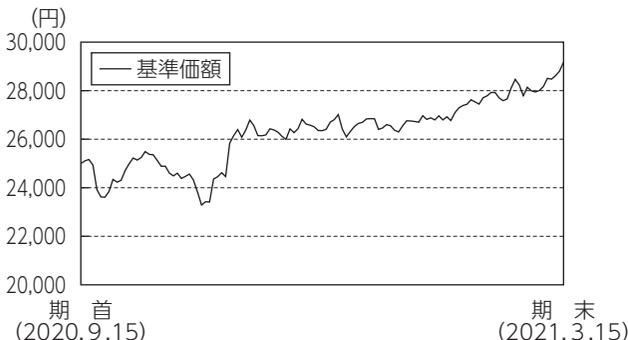
運用方針	信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	海外の金融商品取引所上場（上場予定を含みます。）および店頭登録（登録予定を含みます。）の不動産投資信託の受益証券または不動産投資法人の投資証券
投資信託証券 組入制限	無制限

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

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

■当作成期中の基準価額と市況等の推移



年 月 日	基 準 価 額		S & P先進国REIT指数 (除く日本、円換算)		投資信託証券 組入比率
	円	騰落率 (参考指数)	騰落率	%	
(期首)2020年9月15日	24,997	-	21,232	-	96.2
9月末	24,230	△ 3.1	20,454	△ 3.7	95.9
10月末	23,422	△ 6.3	19,784	△ 6.8	95.3
11月末	26,117	4.5	22,307	5.1	95.7
12月末	26,846	7.4	22,554	6.2	96.2
2021年1月末	26,923	7.7	23,128	8.9	96.2
2月末	28,231	12.9	24,416	15.0	95.8
(期末)2021年3月15日	29,171	16.7	25,641	20.8	95.8

- (注1) 騰落率は期首比。
 (注2) S & P先進国REIT指数(除く日本、円換算)は、S & P先進国REIT指数(除く日本、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。S & P
 先進国REIT指数(除く日本、米ドルベース)の所有権およびその他一
 切の権利は、S&P Dow Jones Indices LLCが有しています。S&P Dow
 Jones Indices LLCは、同指数の算出にかかる誤謬等に関し、いかなる者
 に対しても責任を負うものではありません。
 (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：24,997円 期末：29,171円 騰落率：16.7%

【基準価額の主な変動要因】

海外リート市況が総じて上昇したことや、米ドルやユーロ、オース
 トラリア・ドルなどが対円で上昇(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

○海外リート市況

海外リート市況は、総じて上昇となりました。

海外リート市況は、米国では、金融緩和の長期化観測や新型コロナ
 ナウウィルスのワクチン普及などを好感して、上昇しました。欧州で
 は、ワクチン普及による経済正常化期待を受けて、フランスやオラ
 ンドを中心に上昇しました。アジア・オセアニアでは、感染拡大の

収束傾向を背景に、オーストラリアや香港が上昇しました。

○為替相場

為替相場において、主要通貨が対円でおおむね上昇しました。

米国において民主党が大統領・連邦議会上下両院を制したことか
 ら市場のリスク選好姿勢が強まったことや、米国の金利上昇などか
 ら、米ドル買い圧力が高まりました。当作成期首と比較して、米ド
 ルやユーロ、オーストラリア・ドルが、対円で上昇しました。

◆前作成期末における「今後の運用方針」

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

※C & S：コーヘン&スティアーズ・キャピタル・マネジメント・
 インク

◆ポートフォリオについて

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

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

国・地域別配分では、大きなリスクを取らず各地域にバランス良く
 投資を行いました。米国では、需給改善が期待されたヘルスケアリー
 トなどに注目しました。欧州では、安定したキャッシュフロー成長が見
 込まれるセクターである貸倉庫を保有するリートやヘルスケアリー
 トに、アジア・オセアニアでは、オーストラリアの産業施設リートな
 どに注目しました。

◆ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設け
 ておりません。

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

《今後の運用方針》

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

■ 1万口当りの費用の明細

項目	当 期
売買委託手数料 (投資信託証券)	10円 (10)
有価証券取引税 (投資信託証券)	10 (10)
その他費用 (保管費用) (その他)	18 (3) (15)
合 計	38

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

(注2) 項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

■ 売買および取引の状況
投資信託証券

(2020年9月16日から2021年3月15日まで)

	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
外	千口	千アメリカ・ドル	千口	千アメリカ・ドル
	1,953.434 (△1,376.376)	82,633 (1,060)	2,087.824 (-)	111,202 (-)
国	千口	千オーストラリア・ドル	千口	千オーストラリア・ドル
	4,877.662 (-)	18,548 (-)	5,679.856 (-)	27,787 (-)
	千口	千香港ドル	千口	千香港ドル
	318.8 (-)	21,558 (-)	110.3 (-)	7,610 (-)

■ 主要な売買銘柄
投資信託証券

(2020年9月16日から2021年3月15日まで)

当				期			
銘 柄	買 付		平均単価	銘 柄	売 付		平均単価
	口 数	金 額			口 数	金 額	
	千口	千円	円		千口	千円	円
BRITISH LAND CO PLC (イギリス)	2,321.315	1,559,281	671	LAND SECURITIES GROUP PLC (イギリス)	2,059.672	1,859,159	902
DIGITAL REALTY TRUST INC (アメリカ)	82.008	1,210,584	14,761	EQUINIX INC (アメリカ)	19.643	1,413,220	71,945
MIRVAC GROUP (オーストラリア)	4,097.701	831,263	202	SIMON PROPERTY GROUP INC (アメリカ)	125.709	1,264,861	10,061
ICADE (フランス)	113.889	776,040	6,814	STOCKLAND (オーストラリア)	2,903.311	1,005,098	346
CAPITALAND INTEGRATED COMMER (シンガポール)	4,910.6	735,790	149	COFINIMMO (ベルギー)	61.923	965,443	15,591
KEPPEL REIT (シンガポール)	8,281.8	707,454	85	WP CAREY INC (アメリカ)	121.353	874,593	7,207
LAND SECURITIES GROUP PLC (イギリス)	689.309	661,559	959	WELLTOWER INC (アメリカ)	117.726	830,863	7,057
TRITAX BIG BOX REIT PLC (イギリス)	2,905.228	658,911	226	COVIVIO (フランス)	93.429	810,354	8,673
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS (アメリカ)	149.531	572,402	3,827	PROLOGIS INC (アメリカ)	75.387	792,111	10,507
SUN COMMUNITIES INC (アメリカ)	38.439	569,911	14,826	MAPLE TREE INDUSTRIAL TRUST (シンガポール)	3,501.335	774,202	221

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
外	千口	千シンガポール・ドル	千口	千シンガポール・ドル
	15,719.5 (△2,490.068)	22,726 (△ 2,697)	11,628.935 (-)	30,008 (-)
	千口	千ニューージーランド・ドル	千口	千ニューージーランド・ドル
	79.753 (-)	174 (-)	1,861.538 (-)	4,387 (-)
イギリス	千口	千イギリス・ポンド	千口	千イギリス・ポンド
	9,959.951 (84.362)	29,274 (231)	6,084.619 (-)	28,335 (-)
ユーロ (オランダ)	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
	4.971 (-)	168 (-)	38.283 (-)	1,248 (-)
ユーロ (ベルギー)	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
	197.897 (78.076)	9,823 (1,718)	356.542 (-)	17,870 (-)
ユーロ (フランス)	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
	370.772 (-)	12,394 (-)	358.29 (-)	16,395 (-)
ユーロ (ドイツ)	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
	9.298 (-)	119 (△ 297)	46.115 (-)	628 (-)
ユーロ (スペイン)	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
	801.809 (-)	6,253 (-)	306.13 (-)	2,444 (-)
ユーロ (ユーロ 通貨計)	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
	1,384.747 (78.076)	28,758 (1,421)	1,105.36 (-)	38,588 (-)

(注1) 金額は受渡し代金。

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

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

(注4) 金額の単位未満は切捨て。

■組入資産明細表

ファンド・オブ・ファンズが組入れた外貨建ファンドの明細

ファンド名	当 期 末			
	口 数	評 価 額		比 率
		外貨建金額	邦貨換算金額	
不動産ファンド				
(アメリカ)	千口	千アメリカ・ドル	千円	%
SIMON PROPERTY GROUP INC	161.276	19,006	2,072,835	2.6
EQUINIX INC	23.504	15,700	1,712,315	2.1
HOST HOTELS & RESORTS INC	808.072	13,923	1,518,451	1.9
CYRUSONE INC	198.334	13,066	1,425,004	1.8
KIMCO REALTY CORP	124.934	2,459	268,282	0.3
HEALTHCARE TRUST OF AME-CL A	234.015	6,582	717,924	0.9
PARK HOTELS & RESORTS INC	85.053	1,938	211,397	0.3
INVITATION HOMES INC	362.56	11,181	1,219,438	1.5
AMERICOLD REALTY TRUST	197.746	7,053	769,265	1.0
VICI PROPERTIES INC	547.735	15,621	1,703,670	2.1
APARTMENT INCOME REIT CO	130.885	5,798	632,352	0.8
VENTAS INC	323.698	18,305	1,996,356	2.5
WEYERHAEUSER CO	129.012	4,632	505,255	0.6
VEREIT INC	377.427	14,802	1,614,381	2.0
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	142.579	6,110	666,458	0.8
SUN COMMUNITIES INC	98.014	14,481	1,579,359	2.0
PROLOGIS INC	158.871	16,092	1,754,998	2.2
SITE CENTERS CORP	137.129	1,952	212,963	0.3
DUKE REALTY CORP	523.253	21,312	2,324,297	2.9
ESSEX PROPERTY TRUST INC	52.483	15,106	1,647,537	2.1
WELLTOWER INC	230.916	17,115	1,866,615	2.3
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	543.107	17,249	1,881,184	2.4
KILROY REALTY CORP	80.413	5,552	605,557	0.8
MID-AMERICA APARTMENT COMM	38.486	5,456	595,090	0.7
PUBLIC STORAGE	105.243	25,579	2,789,679	3.5
REGENCY CENTERS CORP	37.451	2,215	241,592	0.3
UDR INC	383.75	17,326	1,889,607	2.4
AGREE REALTY CORP	51.679	3,470	378,521	0.5
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	94.435	3,541	386,215	0.5
DIGITAL REALTY TRUST INC	82.008	11,004	1,200,167	1.5
EXTRA SPACE STORAGE INC	110.391	14,539	1,585,688	2.0
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	245.314	5,382	586,981	0.7
アメリカ・ドル 通 貨 計	6,819,773 32銘柄	353,561	3,859,447	<48.4%>
(カナダ)	千口	千カナダ・ドル	千円	%
ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	384.355	16,012	1,399,949	1.8
カナダ・ドル 通 貨 計	384.355 1銘柄	16,012	1,399,949	<1.8%>
(オーストラリア)	千口	千オーストラリア・ドル	千円	%
NATIONAL STORAGE REIT	6,328.86	11,929	1,010,104	1.3
MIRVAC GROUP	14,015.541	33,637	2,848,070	3.6
GOODMAN GROUP	2,177.062	36,095	3,056,221	3.8
CHARTER HALL GROUP	2,544.576	29,669	2,512,138	3.2
INGENIA COMMUNITIES GROUP	2,316.471	11,281	955,180	1.2
オーストラリア・ドル 通 貨 計	27,382.51 5銘柄	122,613	10,381,715	<13.0%>
(香港)	千口	千香港ドル	千円	%
LINK REIT	2,846.392	204,513	2,873,411	3.6
香港ドル 通 貨 計	2,846.392 1銘柄	204,513	2,873,411	<3.6%>
(シンガポール)	千口	千シンガポール・ドル	千円	%
KEPPEL DC REIT	5,595.841	14,325	1,162,215	1.5
FRASERS LOGISTICS & COMMERC	3,826.9	5,319	431,562	0.5
CAPITALAND INTEGRATED COMMERC	10,213.932	21,551	1,748,464	2.2
KEPPEL REIT	9,893.8	11,575	939,140	1.2
PARKWAYLIFE REAL ESTATE	4,528.477	18,566	1,506,320	1.9
シンガポール・ドル 通 貨 計	34,058.95 5銘柄	71,338	5,787,704	<7.3%>

ファンド名	当 期 末			
	口 数	評 価 額		比 率
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(ニュージーランド)	千口	千ニュージーランド・ドル	千円	%
GOODMAN PROPERTY TRUST	3,978.868	8,753	686,362	0.9
ニュージーランド・ドル 通 貨 計	3,978.868 1銘柄	8,753	686,362	<0.9%>
(イギリス)	千口	千イギリス・ポンド	千円	%
ASSURA PLC	8,042.487	5,710	867,602	1.1
SEGRO PLC	1,328.353	12,188	1,851,991	2.3
UNITE GROUP PLC/THE	160.534	1,605	243,915	0.3
BRITISH LAND CO PLC	2,321.315	11,838	1,798,773	2.3
DERWENT LONDON PLC	115.04	3,842	583,804	0.7
WORKSPACE GROUP PLC	280.213	2,195	333,579	0.4
SAFESTORE HOLDINGS PLC	628.741	4,743	720,780	0.9
BIG YELLOW GROUP PLC	276.065	2,926	444,620	0.6
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	1,670.591	3,551	539,641	0.7
TRITAX BIG BOX REIT PLC	2,574.076	4,695	713,375	0.9
イギリス・ポンド 通 貨 計	17,397.415 10銘柄	53,297	8,098,085	<10.2%>
ユーロ (オランダ)	千口	千ユーロ	千円	%
NSI NV	49.399	1,664	216,983	0.3
国 小 計	49.399 1銘柄	1,664	216,983	<0.3%>
ユーロ (ベルギー)	千口	千ユーロ	千円	%
AEDIFICA	93.751	9,234	1,203,621	1.5
COFINIMMO	32.046	3,992	520,438	0.7
WAREHOUSES DE PAUW SCA	173.879	4,764	620,976	0.8
XIOR STUDENT HOUSING NV	57.495	2,754	358,957	0.5
国 小 計	357.171 4銘柄	20,745	2,703,994	<3.4%>
ユーロ (フランス)	千口	千ユーロ	千円	%
ICADE	113.889	7,118	927,768	1.2
ARGAN	37.609	3,121	406,862	0.5
GECCINA SA	37.974	4,488	585,034	0.7
KLEPIERRE	706.805	15,005	1,955,812	2.5
COVIVIO	22.234	1,633	212,856	0.3
国 小 計	918.511 5銘柄	31,366	4,088,334	<5.1%>
ユーロ (ドイツ)	千口	千ユーロ	千円	%
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	524.189	7,453	971,550	1.2
国 小 計	524.189 1銘柄	7,453	971,550	<1.2%>
ユーロ (スペイン)	千口	千ユーロ	千円	%
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	495.679	4,520	589,214	0.7
国 小 計	495.679 1銘柄	4,520	589,214	<0.7%>
ユーロ通貨計	千口 12銘柄	2,344,949 67銘柄	65,751 8,570,076	<10.8%>
合 計	千口 57銘柄	95,213,212 67銘柄	76,356,751	<95.8%>

(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。

■投資信託財産の構成

2021年3月15日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託証券	76,356,751	95.4
コール・ローン等、その他	3,695,927	4.6
投資信託財産総額	80,052,679	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、3月15日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=109.06円、1カナダ・ドル=87.43円、1オーストラリア・ドル=84.67円、1香港ドル=14.05円、1シンガポール・ドル=81.13円、1ニュージーランド・ドル=78.41円、1イギリス・ポンド=151.94円、1ユーロ=130.34円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産(79,673,720千円)の投資信託財産総額(80,052,679千円)に対する比率は、99.5%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2021年3月15日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	80,597,929,854円
コール・ローン等	3,372,620,943
投資信託証券(評価額)	76,356,751,988
未収入金	780,922,007
未収配当金	87,634,916
(B) 負債	909,096,549
未払金	555,030,549
未払解約金	354,066,000
(C) 純資産総額(A - B)	79,688,833,305
元本	27,318,269,740
次期繰越損益金	52,370,563,565
(D) 受益権総口数	27,318,269,740口
1万口当り基準価額(C/D)	29,171円

*期首における元本額は29,593,247,029円、当作成期間中における追加設定元本額は109,995,386円、同解約元本額は2,384,972,675円です。

*当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額は、ダイワ・グローバル R E I T ・オープン(毎月分配型)23,780,930,939円、ダイワ・バランス3資産(外債・海外リート・好配当日本株)26,546,951円、安定重視ポートフォリオ(奇数月分配型)12,175,556円、インカム重視ポートフォリオ(奇数月分配型)10,729,293円、成長重視ポートフォリオ(奇数月分配型)59,494,174円、6資産バランスファンド(分配型)107,444,680円、6資産バランスファンド(成長型)262,824,647円、リソナワールド・リート・ファンド1,215,712,980円、世界6資産均等分散ファンド(毎月分配型)34,836,831円、「しがきん」S R I三資産バランス・オープン(奇数月分配型)2,722,660円、常陽3分法ファンド148,533,419円、ダイワ資産分散インカムオープン(奇数月決算型)35,597,415円、DCダイワ・ワールドアセット(六つの羽/安定コース)325,720,182円、DCダイワ・ワールドアセット(六つの羽/6分散コース)400,911,234円、DCダイワ・ワールドアセット(六つの羽/成長コース)543,254,760円、ライフハーモニー(ダイワ世界資産分散ファンド)(分配型)302,353,528円、ダイワ外国3資産バランス・ファンド(部分為替ヘッジあり)22,682,246円、ダイワ外国3資産バランス・ファンド(為替ヘッジなし)25,798,245円です。

*当期末の計算口数当りの純資産額は29,171円です。

■損益の状況

当期 自2020年9月16日 至2021年3月15日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	1,197,016,813円
受取配当金	1,197,492,324
受取利息	7,744
支払利息	△ 483,255
(B) 有価証券売買損益	10,588,516,288
売買益	12,761,493,961
売買損	△ 2,172,977,673
(C) その他費用	△ 52,468,449
(D) 当期損益金(A + B + C)	11,733,064,652
(E) 前期繰越損益金	44,381,121,624
(F) 解約差損益金	△ 3,912,275,325
(G) 追加信託差損益金	168,652,614
(H) 合計(D + E + F + G)	52,370,563,565
次期繰越損益金(H)	52,370,563,565

(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。