

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

運用報告書 (全体版)

第67期 (決算日 2021年5月17日)

第68期 (決算日 2021年8月16日)

(作成対象期間 2021年2月16日～2021年8月16日)

★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	海外の公社債、不動産投資信託証券およびわが国の株式を実質的な主要投資対象とし、安定的な配当利回りの確保と値上がり益の獲得により、信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行いません。	
主要投資対象	ベビーファンド	①ダイワ・外債ソブリン・マザーファンドの受益証券 ②ダイワ・グローバルREIT・マザーファンドの受益証券 ③ダイワ好配当日本株マザーファンドの受益証券
	ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド	内外の公社債等
	ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド	海外の金融商品取引所上場（上場予定を含みます。）および店頭登録（登録予定を含みます。）の不動産投資信託の受益証券または不動産投資法人の投資証券
	ダイワ好配当日本株マザーファンド	わが国の金融商品取引所上場株式（上場予定を含みます。）
組入制限	ダイワ・外債ソブリン・マザーファンドの株式組入上限比率	純資産総額の10%以下
	ダイワ・グローバルREIT・マザーファンドの投資信託証券組入上限比率	無制限
	ダイワ好配当日本株マザーファンドの株式組入上限比率	無制限
分配方針	分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等とし、原則として、安定した分配を継続的に行なうことをめざします。基準価額の水準等によっては、今後の安定分配を継続するための分配原資の水準を考慮して売買益（評価益を含みます。）等を中心に分配する場合があります。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行わないことがあります。	

受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。

当ファンドは、海外の公社債、リート（不動産投資信託）およびわが国の株式に投資し、安定的な配当等収益の確保と値上がり益の獲得により、信託財産の中長期的な成長をめざしております。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10期の運用実績

決算期	基準価額			FTSE世界国債 インデックス (除く日本、円ベース)		S & P 先進国 R E I T 指数 (除く日本、円換算)		T O P I X		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 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						
59期末(2019年5月15日)	円 10,081	円 120	% 0.2	15,238	% 0.5	22,160	% 2.4	1,544.15	△ 2.1	31.4	—	32.4	—	31.8	百万円 227
60期末(2019年8月15日)	9,740	120	△ 2.2	15,482	1.6	21,664	△ 2.2	1,483.85	△ 3.9	30.7	—	32.8	—	32.0	214
61期末(2019年11月15日)	10,475	120	8.8	15,674	1.2	23,391	8.0	1,696.67	14.3	32.3	0.3	32.0	—	32.0	226
62期末(2020年2月17日)	10,680	120	3.1	16,058	2.5	25,165	7.6	1,687.77	△ 0.5	31.6	—	32.3	—	33.2	228
63期末(2020年5月15日)	8,867	120	△15.9	15,960	△0.6	16,326	△35.1	1,453.77	△13.9	33.4	—	31.3	—	30.6	186
64期末(2020年8月17日)	9,819	120	12.1	16,752	5.0	19,413	18.9	1,609.82	10.7	31.7	—	32.4	—	31.6	205
65期末(2020年11月16日)	10,025	120	3.3	16,539	△1.3	20,529	5.7	1,731.81	7.6	31.5	—	31.4	—	33.2	214
66期末(2021年2月15日)	10,564	120	6.6	16,692	0.9	21,975	7.0	1,953.94	12.8	32.9	—	31.6	—	32.0	222
67期末(2021年5月17日)	11,080	120	6.0	16,974	1.7	24,961	13.6	1,878.86	△ 3.8	32.0	—	31.3	—	32.9	235
68期末(2021年8月16日)	11,342	120	3.4	17,273	1.8	27,406	9.8	1,924.98	2.5	32.0	—	31.0	—	33.4	242

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

(注5) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。

(注6) 組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

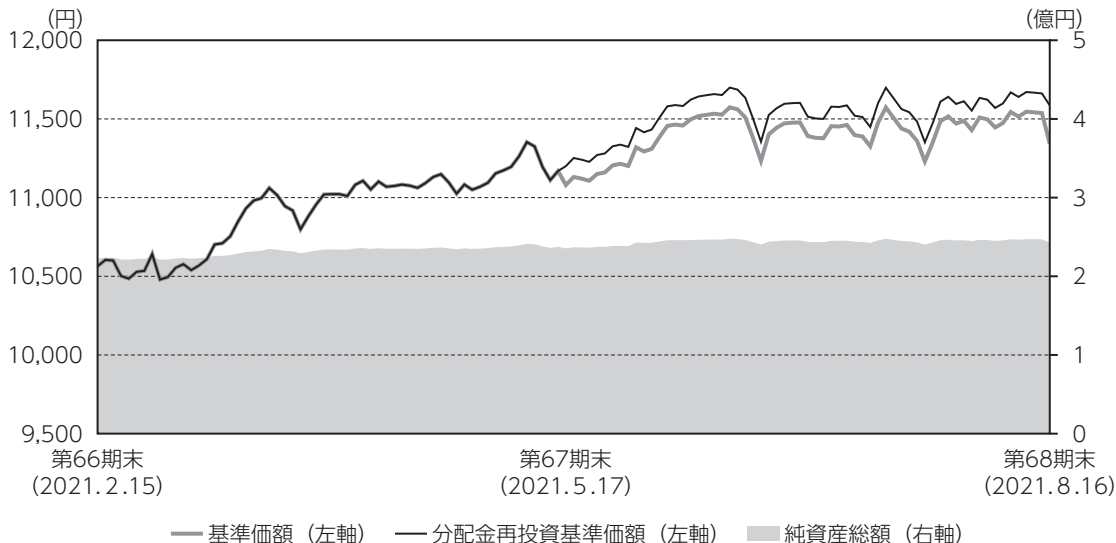
(注7) 先物比率は買建比率－売建比率です。

(注8) 公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）を除きます。



運用経過

基準価額等の推移について



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

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

■ 基準価額・騰落率

第67期首：10,564円

第68期末：11,342円（既払分配金240円）

騰落率：9.7%（分配金再投資ベース）

■ 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・グローバルREIT・マザーファンド	23.2%	34.8%
ダイワ好配当日本株マザーファンド	6.3%	32.5%
ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド	2.3%	31.8%

■ 基準価額の主な変動要因

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

ダイワ・バランス3資産 (外債・海外リート・好配当日本株)

	年 月 日	基 準 価 額		FTSE世界国債インデックス (除く日本、円ベース)		S&P先進国REIT指数 (除く日本、円換算)		T O P I X		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 組入比率
		騰落率		(参考指数)	騰落率	(参考指数)	騰落率	(参考指数)	騰落率					
第67期	(期首) 2021年2月15日	円 10,564	% -	16,692	% -	21,975	% -	1,953.94	% -	% 32.9	% -	% 31.6	% -	% 32.0
	2月末	10,479	△0.8	16,653	△0.2	22,385	1.9	1,864.49	△4.6	32.2	-	31.6	-	32.5
	3月末	11,022	4.3	16,888	1.2	23,974	9.1	1,954.00	0.0	32.8	-	30.8	-	32.3
	4月末	11,173	5.8	16,949	1.5	25,110	14.3	1,898.24	△2.9	31.8	-	30.8	-	33.4
	(期末) 2021年5月17日	11,200	6.0	16,974	1.7	24,961	13.6	1,878.86	△3.8	32.0	-	31.3	-	32.9
第68期	(期首) 2021年5月17日	11,080	-	16,974	-	24,961	-	1,878.86	-	32.0	-	31.3	-	32.9
	5月末	11,293	1.9	17,202	1.3	25,686	2.9	1,922.98	2.3	31.7	-	31.6	-	33.0
	6月末	11,380	2.7	17,142	1.0	26,500	6.2	1,943.57	3.4	31.8	-	31.1	-	33.0
	7月末	11,429	3.1	17,291	1.9	27,191	8.9	1,901.08	1.2	31.8	-	30.2	-	33.2
	(期末) 2021年8月16日	11,462	3.4	17,273	1.8	27,406	9.8	1,924.98	2.5	32.0	-	31.0	-	33.4

(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

(2021.2.16~2021.8.16)

■海外債券市況

海外債券市況は、おおむね金利は上昇（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感染状況の改善や大規模な経済対策が成立する見込みとなったことなどにより、米国を中心に金利は上昇しました。その後も、利上げの前倒し観測の高まりが、金利の上昇要因となりました。2021年6月以降は、利上げ後の経済回復ペースや物価上昇圧力の鈍化が意識されたことで金利は低下基調となり、当作成期首からの上昇幅を縮めました。また、米国の金利上昇に連れ、カナダや英国などでも金利上昇となりました。

■海外リート市況

海外リート市況は上昇しました。

海外リート市況は、米国では、新型コロナウイルスのワクチン接種の進展による経済正常化期待や好調な決算発表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や隔離措置の緩和を受けて、フランスや英国を中心に上昇しました。アジア・オセアニアでは、好調な業績見通しなどを背景に、オーストラリアが上昇しました。

■国内株式市況

国内株式市況は、横ばい圏で推移しました。

国内株式市況は、当作成期首より、米国で追加経済対策が発表されたことや、国内の新型コロナウイルスの感染状況が改善したことなどが好感され上昇しました。2021年4月以降は、国内で感染が再拡大して再び行動制限措置がとられたことや、内閣支持率の低下で政局の行方に不透明感が増したこと、また世界的なインフレ懸念の高まりで米国の金融緩和縮小の早期化観測が高まったことなどから、上値の重い展開となりました。

■為替相場

為替相場は上昇（円安）しました。

当作成期首より、米国において追加経済対策の成立や経済指標の改善により金利が上昇したことなどから、米ドルは上昇しました。その後いったん下落しましたが、利上げ観測の高まりから再び米ドルは上昇しました。2021年7月以降は、新型コロナウイルスの新規感染者数が増加し、景気減速懸念から米国金利が低下したことなどを受けて、米ドルは弱含みました。また、原油価格が上昇基調であったことなどから、カナダ・ドルも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

各マザーファンドの受益証券を通じて、海外の公社債、リートおよびわが国の株式に投資します。各マザーファンドの受益証券の組入比率については、以下の標準組入比率をめどに投資を行います。

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

■ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド

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

■ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド

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

■ダイワ好配当日本株マザーファンド

国内株式市場は、堅調な株価推移に対する警戒が高まる一方で、今後の新型コロナウイルスのワクチン接種の進展や、米国や日本の経済対策が景気回復のけん引役と期待されることから、一進一退の展開を想定します。株式組入比率（株式先物、Jリートを含む。）は90%程度以上を維持する方針です。また、個別銘柄については、予想配当利回りが高いと判断される銘柄を中心に、成長性、企業のファンダメンタルズ、株価の割安性などを総合的に判断しながら銘柄を選定して投資する方針です。

※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

(2021.2.16~2021.8.16)

■当ファンド

各マザーファンドの受益証券を通じて、海外の公社債、リートおよびわが国の株式に投資しました。各マザーファンドの受益証券の組入比率については、以下の標準組入比率をめどに投資を行いました。

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

■ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド

債券は、海外の国債を中心に投資しました。

ポートフォリオの修正デュレーションは、5(年)程度~10(年)程度の範囲の中で変動させました。

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・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する銘柄に着目するとともに、安定的な配当利回りの確保をめざしてポートフォリオを構築しました。

国・地域別配分では、大きなリスクを取らず各地域に分散して投資を行いました。米国では、需給改善が期待される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。

■ダイワ好配当日本株マザーファンド

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

株式等の組入比率は、おおむね高位で推移させました。

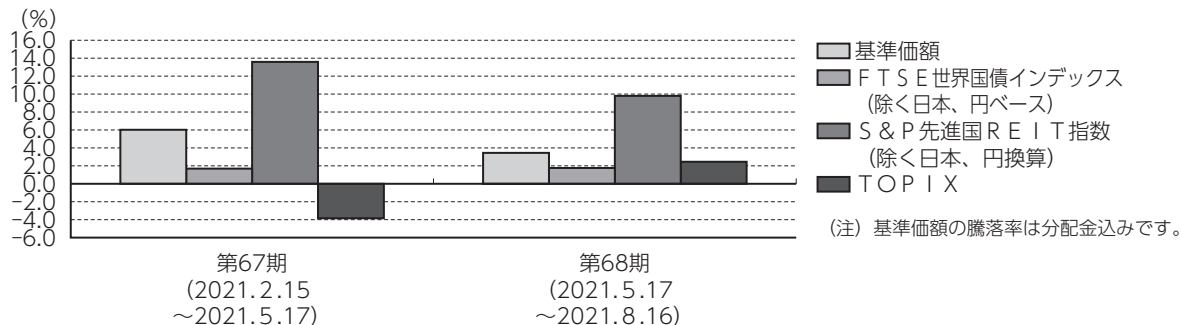
業種構成は、小売業、輸送用機器、繊維製品などの組入比率を引き上げる一方、医薬品、非鉄金属、機械などの組入比率を引き下げました。当作成期末では、化学、電気機器、卸売業などを中心としたポートフォリオとしました。

個別銘柄では、業績見通しやバリュエーションの割安感、配当利回りの水準などからいすゞ自動車、三菱商事、しまむらなどを組み入れました。一方で、業績見通しの相対感や株主還元姿勢の変化、バリュエーションの割安感が薄れてきたことなどから本田技研、伊藤忠、大塚ホールディングス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67期 2021年2月16日 ~2021年5月17日	第68期 2021年5月18日 ~2021年8月16日
対基準価額比率（%）	1.07	1.05
当期の収益（円）	120	120
当期の収益以外（円）	—	—
翌期繰越分配対象額（円）	2,228	2,489

(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67期	第68期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 86.95円	✓ 45.60円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	✓ 509.75	✓ 335.02
(c) 収益調整金	1,644.43	1,650.57
(d) 分配準備積立金	107.81	578.42
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	2,348.95	2,609.63
(f) 分配金	120.00	120.00
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	2,228.95	2,489.63

(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

各マザーファンドの受益証券を通じて、海外の公社債、リートおよびわが国の株式に投資します。各マザーファンドの受益証券の組入比率については、以下の標準組入比率をめぐりに投資を行います。

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

■ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド

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

■ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド

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

■ダイワ好配当日本株マザーファンド

国内企業業績はおおむね良好に推移しているものの、国内の新型コロナウイルスの感染状況、ワクチン接種の動向などが、国内株式市況の動向を左右する主なポイントになると考えます。感染状況の改善が見られるまで、株価は上値の重い展開を予想します。株式等の組入比率は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、業績動向やPER（株価収益率）、PBR（株価純資産倍率）などのバリュエーション指標、株主還元や資本効率の向上に対する経営姿勢などに注目してまいります。

1万口当りの費用の明細

項 目	第67期～第68期 (2021.2.16～2021.8.16)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	77円	0.685%	信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は11,170円です。
（投 信 会 社）	(31)	(0.274)	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）	(43)	(0.384)	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）	(3)	(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	3	0.028	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)	(0.016)	
（投資信託証券）	(1)	(0.013)	
有 価 証 券 取 引 税	1	0.011	有価証券取引税＝当作成期中の有価証券取引税／当作成期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（投資信託証券）	(1)	(0.011)	
そ の 他 費 用	0	0.004	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）	(1)	(0.008)	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）	(△1)	(△0.008)	リートの調整による税金の戻し、信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	81	0.728	

(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。

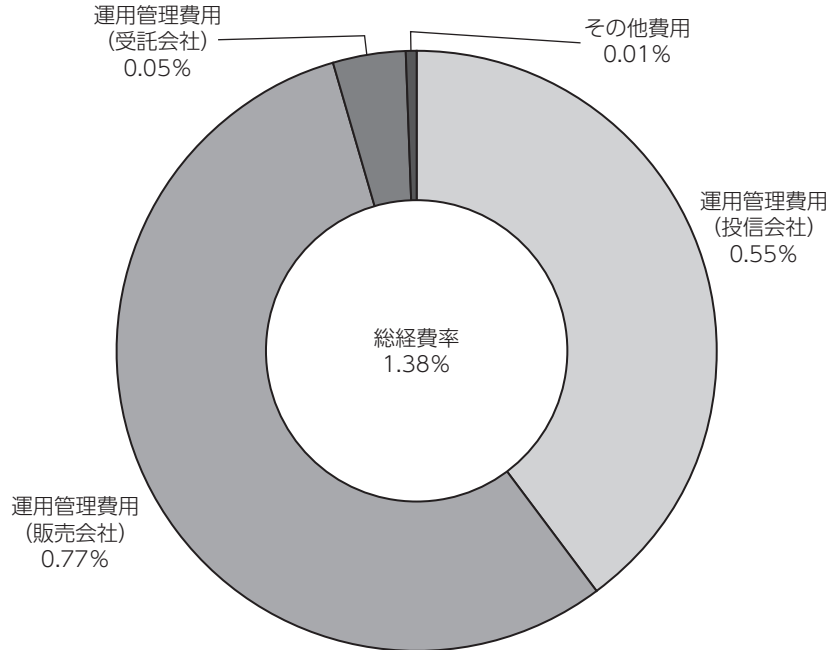
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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1.38%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

(2021年2月16日から2021年8月16日まで)

決算期	第 67 期 ~ 第 68 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	2,115	4,000	-	-
ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド	-	-	1,826	6,000
ダイワ好配当日本株マザーファンド	-	-	310	1,000

(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

(2021年2月16日から2021年8月16日まで)

項 目	第 67 期 ~ 第 68 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	5,696,354千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	15,373,029千円
(c) 売買高比率(a)÷(b)	0.37

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注2) 単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等

(1) ベビーファンドにおける当作成期中の利害関係人との取引状況

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

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

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

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

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

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

(2021年2月16日から2021年8月16日まで)

区 分	第 67 期 ~ 第 68 期					
	買付額等		B/A	売付額等		D/C
	A	うち利害関係人との取引状況B		C	うち利害関係人との取引状況D	
株式	百万円 2,397	百万円 575	% 24.0	百万円 3,298	百万円 611	% 18.5
コール・ローン	33,149	-	-	-	-	-

(注) 平均保有割合0.5%

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

(5) 当作成期中の売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

(2021年2月16日から2021年8月16日まで)

項 目	第67期~第68期
売買委託手数料総額 (A)	67千円
うち利害関係人への支払額 (B)	8千円
(B)÷(A)	12.5%

(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、当作成期中における当ファンドに係る利害関係人とは、大和証券です。

■組入資産明細表
親投資信託残高

種 類	第66期末	第 68 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
	千口	千口	千円
ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド	38,578	40,693	77,154
ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド	26,546	24,720	84,629
ダイワ好配当日本株マザーファンド	24,405	24,095	78,929

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2021年8月16日現在

項 目	第 68 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド	77,154	31.3
ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド	84,629	34.4
ダイワ好配当日本株マザーファンド	78,929	32.1
コール・ローン等、その他	5,548	2.2
投資信託財産総額	246,262	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、8月16日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=109.51円、1カナダ・ドル=87.36円、1オーストラリア・ドル=80.53円、1香港ドル=14.07円、1シンガポール・ドル=80.82円、1ニュージーランド・ドル=77.01円、1イギリス・ポンド=151.74円、1デンマーク・クローネ=17.37円、1ノルウェー・クローネ=12.42円、1スウェーデン・クローネ=12.67円、1チェコ・コルナ=5.081円、1ポーランド・ズロチ=28.285円、1ユーロ=129.15円です。
 (注3) ダイワ・外債ソブリン・マザーファンドにおいて、第68期末における外貨建純資産(20,442,926千円)の投資信託財産総額(20,476,078千円)に対する比率は、99.8%です。
 ダイワ・グローバルREIT・マザーファンドにおいて、第68期末における外貨建純資産(92,408,583千円)の投資信託財産総額(93,933,241千円)に対する比率は、98.4%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2021年5月17日)、(2021年8月16日)現在

項 目	第 67 期 末	第 68 期 末
(A) 資産	238,843,800円	246,262,395円
コール・ローン等	5,546,555	5,548,351
ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド(評価額)	74,934,175	77,154,547
ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド(評価額)	80,973,005	84,629,727
ダイワ好配当日本株マザーファンド(評価額)	77,390,065	78,929,770
(B) 負債	3,349,527	3,415,611
未払収益分配金	2,550,489	2,569,355
未払信託報酬	794,313	836,564
その他未払費用	4,725	9,692
(C) 純資産総額(A-B)	235,494,273	242,846,784
元本	212,540,785	214,112,959
次期繰越損益金	22,953,488	28,733,825
(D) 受益権総口数	212,540,785口	214,112,959口
1万口当り基準価額(C/D)	11,080円	11,342円

- *第66期末における元本額は210,615,077円、当作成期間(第67期~第68期)中における追加設定元本額は4,318,200円、同解約元本額は820,318円です。
 *第68期末の計算口数当りの純資産額は11,342円です。

■損益の状況

第67期 自2021年2月16日 至2021年5月17日
 第68期 自2021年5月18日 至2021年8月16日

項 目	第 67 期	第 68 期
(A) 配当等収益	△ 58円	△ 177円
支払利息	△ 58	△ 177
(B) 有価証券売買損益	14,240,284	8,991,629
売買益	14,248,247	9,016,799
売買損	△ 7,963	△ 25,170
(C) 信託報酬等	△ 799,039	△ 841,531
(D) 当期損益金(A+B+C)	13,441,187	8,149,921
(E) 前期繰越損益金	1,532,732	12,384,835
(F) 追加信託差損益金	10,530,058	10,768,424
(配当等相当額)	(34,950,866)	(35,340,901)
(売買損益相当額)	(△24,420,808)	(△24,572,477)
(G) 合計(D+E+F)	25,503,977	31,303,180
(H) 収益分配金	△ 2,550,489	△ 2,569,355
次期繰越損益金(G+H)	22,953,488	28,733,825
追加信託差損益金	10,530,058	10,768,424
(配当等相当額)	(34,950,866)	(35,340,901)
(売買損益相当額)	(△24,420,808)	(△24,572,477)
分配準備積立金	12,423,430	17,965,401

- (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:205,183円(未監査)

■収益分配金の計算過程(総額)

項 目	第 67 期	第 68 期
(a) 経費控除後の配当等収益	1,848,069円	976,512円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	10,834,426	7,173,409
(c) 収益調整金	34,950,866	35,340,901
(d) 分配準備積立金	2,291,424	12,384,835
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	49,924,785	55,875,657
(f) 分配金	2,550,489	2,569,355
(g) 翌期繰越分配対象額(e-f)	47,374,296	53,306,302
(h) 受益権総口数	212,540,785口	214,112,959口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ		
	第 67 期	第 68 期
1 万 口 当 り 分 配 金	120円	120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。

<補足情報>

当ファンド（ダイワ・バランス3資産（外債・海外リート・好配当日本株））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68期の決算日（2021年8月16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

(2021年2月16日から2021年8月16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	2,756,672	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	237,691	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	2.375% 2024/2/29	905,714
Poland Government Bond (ポーランド)	1.25% 2030/10/25	219,011	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	2.25% 2025/11/15	840,112
Poland Government Bond (ポーランド)	0.75% 2025/4/25	169,624	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	1.375% 2021/4/30	803,519
United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	1.125% 2040/8/15	126,791	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	2.25% 2027/8/15	354,659
			CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ)	1.5% 2026/6/1	266,918
			SPANISH GOVERNMENT BOND (スペイン)	1.95% 2026/4/30	239,359
			DANISH GOVERNMENT BOND (デンマーク)	1.75% 2025/11/15	170,533
			United Kingdom Gilt (イギリス)	5% 2025/3/7	89,519

(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8月16日現在におけるダイワ・外債ソブリン・マザーファンド（10,790,162千円）の内容です。

(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

区 分	2021年8月16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 43,792	千アメリカ・ドル 43,917	千円 4,809,429	% 23.5	% -	% 23.5	% -	% -
カナダ	千カナダ・ドル 29,934	千カナダ・ドル 30,585	2,671,920	13.1	-	5.3	7.8	-
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 31,857	2,565,495	12.5	-	12.5	-	-
イギリス	千イギリス・ポンド 15,161	千イギリス・ポンド 16,895	2,563,789	12.5	-	6.1	6.5	-
デンマーク	千デンマーク・クローネ 25,700	千デンマーク・クローネ 32,232	559,886	2.7	-	0.9	1.9	-
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 21,082	261,840	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 29,265	370,793	1.8	-	0.9	0.9	-
ポーランド	千ポーランド・ズロチ 39,000	千ポーランド・ズロチ 40,997	1,159,634	5.7	-	4.8	0.8	-
ユーロ（アイルランド）	千ユーロ 5,559	千ユーロ 6,067	783,658	3.8	-	1.7	2.2	-
ユーロ（ベルギー）	千ユーロ 1,500	千ユーロ 2,608	336,905	1.6	-	1.6	-	-

ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド

区 分		2021年8月16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 (フランス)	千ユーロ 4,750	千ユーロ 7,765	千円 1,002,936	% 4.9	% -	% 4.9	% -	% -	
ユーロ (ドイツ)	千ユーロ 695	千ユーロ 1,157	千円 149,426	0.7	-	0.7	-	-	
ユーロ (スペイン)	千ユーロ 18,906	千ユーロ 20,889	千円 2,697,861	13.2	-	6.4	6.8	-	
ユーロ (小計)	31,411	38,488	4,970,787	24.3	-	15.3	9.0	-	
合 計	-	-	19,933,578	97.4	-	69.4	28.1	-	

(注1) 邦貨換算金額は、2021年8月16日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の中値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) 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8月16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	2.2500	千アメリカ・ドル 15,308	千アメリカ・ドル 16,487	千円 1,805,537	2027/08/15	
		United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.1250	1,300	1,150	126,018	2040/08/15	
		United States Treasury Note/Bond	国債証券	0.8750	27,183	26,279	2,877,873	2030/11/15	
通貨小計	銘 柄 数 金 額	3銘柄			43,792	43,917	4,809,429		
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 2,034	177,754	2045/12/01	
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5000	6,743	6,948	607,064	2026/06/01	
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	0.5000	11,046	10,375	906,385	2030/12/01	
		CANADA HOUSING TRUST	特殊債券	2.5500	2,815	2,984	260,700	2025/03/15	
		CANADA HOUSING TRUST	特殊債券	2.2500	7,830	8,241	720,015	2025/12/15	
通貨小計	銘 柄 数 金 額	5銘柄			29,934	30,585	2,671,920		
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 2,826	227,589	2027/04/21	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.2500	2,900	3,391	273,137	2029/04/21	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.5000	19,000	25,639	2,064,768	2033/04/21	
通貨小計	銘 柄 数 金 額	3銘柄			24,207	31,857	2,565,495		
イギリス		United Kingdom Gilt	国債証券	1.5000	4,320	4,573	694,034	2026/07/22	
		United Kingdom Gilt	国債証券	1.6250	3,200	3,469	526,535	2028/10/22	
		United Kingdom Gilt	国債証券	0.2500	3,095	2,972	451,031	2031/07/31	
		United Kingdom Gilt	国債証券	5.0000	3,545	4,146	629,228	2025/03/07	
		United Kingdom Gilt	国債証券	4.2500	1,000	1,732	262,959	2046/12/07	
通貨小計	銘 柄 数 金 額	5銘柄			15,161	16,895	2,563,789		
デンマーク		DANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	4.5000	千デンマーク・クローネ 5,500	千デンマーク・クローネ 10,024	174,121	2039/11/15	
		DANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.7500	20,200	22,208	385,764	2025/11/15	
通貨小計	銘 柄 数 金 額	2銘柄			25,700	32,232	559,886		

2021年8月16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 21,082	千円 261,840	2024/03/14	
通貨小計	銘柄数 金 額	1銘柄		20,000	21,082	261,840		
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 13,630	千スウェーデン・クローネ 14,182	179,698	2023/11/13	
	SWEDISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.0000	14,230	15,082	191,095	2026/11/12	
通貨小計	銘柄数 金 額	2銘柄		27,860	29,265	370,793		
ポーランド	Poland Government Bond	国債証券	0.7500	千ポーランド・ズロチ 6,000	千ポーランド・ズロチ 5,993	169,521	2025/04/25	
	Poland Government Bond	国債証券	1.2500	8,000	7,740	218,936	2030/10/25	
	Poland Government Bond	国債証券	2.7500	25,000	27,263	771,176	2028/04/25	
通貨小計	銘柄数 金 額	3銘柄		39,000	40,997	1,159,634		
ユーロ (アイルランド)	IRISH TREASURY	国債証券	1.0000	千ユーロ 3,172	千ユーロ 3,414	440,970	2026/05/15	
	IRISH TREASURY	国債証券	1.1000	2,387	2,653	342,688	2029/05/15	
国小計	銘柄数 金 額	2銘柄		5,559	6,067	783,658		
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 2,608	336,905	2045/06/22	
国小計	銘柄数 金 額	1銘柄		1,500	2,608	336,905		
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 7,765	1,002,936	2045/05/25	
国小計	銘柄数 金 額	1銘柄		4,750	7,765	1,002,936		
ユーロ (ドイツ)	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5000	千ユーロ 695	千ユーロ 1,157	149,426	2046/08/15	
国小計	銘柄数 金 額	1銘柄		695	1,157	149,426		
ユーロ (スペイン)	SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.9500	千ユーロ 8,660	千ユーロ 9,637	1,244,721	2026/04/30	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.4000	9,136	10,120	1,307,061	2028/04/30	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	-	1,110	1,131	146,077	2026/01/31	
国小計	銘柄数 金 額	3銘柄		18,906	20,889	2,697,861		
通貨小計	銘柄数 金 額	8銘柄		31,411	38,488	4,970,787		
合 計	銘柄数 金 額	32銘柄				19,933,578		

(注1) 邦貨換算金額は、2021年8月16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・バランス3資産（外債・海外リート・好配当日本株））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、当ファンドの第68期の決算日（2021年8月16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

(2021年2月16日から2021年8月16日まで)

買				付				売				付			
銘柄	口数	金額	平均単価	銘柄	口数	金額	平均単価	銘柄	口数	金額	平均単価	銘柄	口数	金額	平均単価
	千口	千円	円		千口	千円	円		千口	千円	円		千口	千円	円
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR (カナダ)	845.748	1,670,259	1,974	ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT (カナダ)	384.355	1,550,415	4,033	WELLTOWER INC (アメリカ)	153.729	1,233,817	8,025	INVITATION HOMES INC (アメリカ)	321.164	1,182,890	3,683
WELLTOWER INC (アメリカ)	146.866	1,346,591	9,168	WELLTOWER INC (アメリカ)	153.729	1,233,817	8,025	INVITATION HOMES INC (アメリカ)	321.164	1,182,890	3,683	KEPPEL DC REIT (シンガポール)	5.441	1,135,812	208
AVALONBAY COMMUNITIES INC (アメリカ)	56.427	1,337,631	23,705	INVITATION HOMES INC (アメリカ)	321.164	1,182,890	3,683	KEPPEL DC REIT (シンガポール)	5.441	1,135,812	208	EQUINIX INC (アメリカ)	12.873	1,079,618	83,866
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD (フランス)	123.631	1,200,087	9,707	KEPPEL DC REIT (シンガポール)	5.441	1,135,812	208	EQUINIX INC (アメリカ)	12.873	1,079,618	83,866	FRASERS LOGISTICS & COMMERC (シンガポール)	8.118	991,121	122
EQUINIX INC (アメリカ)	14.767	1,149,346	77,832	EQUINIX INC (アメリカ)	12.873	1,079,618	83,866	FRASERS LOGISTICS & COMMERC (シンガポール)	8.118	991,121	122	KIMCO REALTY CORP (アメリカ)	403.158	877,613	2,176
FRASERS LOGISTICS & COMMERC (シンガポール)	8.118	991,121	122	DIGITAL REALTY TRUST INC (アメリカ)	56.042	958,336	17,100	KIMCO REALTY CORP (アメリカ)	403.158	877,613	2,176	BRITISH LAND CO PLC (イギリス)	1,087.492	836,264	768
KIMCO REALTY CORP (アメリカ)	403.158	877,613	2,176	DIGITAL REALTY TRUST INC (アメリカ)	56.042	958,336	17,100	BRITISH LAND CO PLC (イギリス)	1,087.492	836,264	768	DEXUS (オーストラリア)	978.169	834,210	852
BRITISH LAND CO PLC (イギリス)	1,087.492	836,264	768	KLEPIERRE (フランス)	299.889	890,857	2,970	DEXUS (オーストラリア)	978.169	834,210	852	VENTAS INC (アメリカ)	130.761	789,003	6,033
DEXUS (オーストラリア)	978.169	834,210	852	KLEPIERRE (フランス)	299.889	890,857	2,970	VENTAS INC (アメリカ)	130.761	789,003	6,033	VICI PROPERTIES INC (アメリカ)	228.515	774,470	3,389
KLEPIERRE (フランス)	297.573	817,532	2,747	VENTAS INC (アメリカ)	130.761	789,003	6,033	VICI PROPERTIES INC (アメリカ)	228.515	774,470	3,389	EXTRA SPACE STORAGE INC (アメリカ)	43.258	772,799	17,864
				EXTRA SPACE STORAGE INC (アメリカ)	43.258	772,799	17,864								

(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8月16日現在におけるダイワ・グローバルREIT・マザーファンド（27,180,010千口）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8月16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	52.27	11,737	1,285,343	3.4
SIMON PROPERTY GROUP INC	193.376	25,848	2,830,676	1.0
EQUINIX INC	26.674	21,715	2,378,013	2.6
HOST HOTELS & RESORTS INC	1,094.434	17,412	1,906,836	2.0
CYRUSONE INC	198.334	14,972	1,639,609	1.8
KIMCO REALTY CORP	444.274	9,791	1,072,299	1.2
HEALTHCARE TRUST OF AME-CLA	275.382	8,096	886,618	1.0
INVITATION HOMES INC	86.841	3,440	376,784	0.4
AMERICOLD REALTY TRUST	217.467	8,052	881,862	0.9
VICI PROPERTIES INC	393.969	11,830	1,295,600	1.4
APARTMENT INCOME REIT CO	184.174	9,284	1,016,713	1.1
VENTAS INC	236.197	13,484	1,476,686	1.6
WEYERHAEUSER CO	129.012	4,492	491,940	0.5
VEREIT INC	424.905	21,304	2,333,081	2.5
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	131.771	6,707	734,499	0.8
SUN COMMUNITIES INC	73.893	14,607	1,599,711	1.7

ファンド名	2021年8月16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	%
PROLOGIS INC	146.909	19,389	2,123,294	2.3
COUSINS PROPERTIES INC	159.414	6,274	687,124	0.7
SITE CENTERS CORP	137.129	2,152	235,766	0.3
DUKE REALTY CORP	504.87	25,743	2,819,151	3.0
ESSEX PROPERTY TRUST INC	52.491	16,637	1,821,920	2.0
WELLTOWER INC	273.292	23,259	2,547,189	2.7
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	563.624	20,194	2,211,515	2.4
REALTY INCOME CORP	22.628	1,628	178,291	0.2
PUBLIC STORAGE	92.735	29,180	3,195,602	3.4
REGENCY CENTERS CORP	86.647	5,737	628,342	0.7
UDR INC	385.502	20,620	2,258,151	2.4
AGREE REALTY CORP	55.255	4,110	450,132	0.5
DIGITAL REALTY TRUST INC	45.069	7,170	785,239	0.8
EXTRA SPACE STORAGE INC	69.839	12,269	1,343,612	1.4
アメリカ・ドル通貨計	口数、金額	6,758,377	397,147	43,491,615
銘柄数<比率>	銘柄数<比率>	30銘柄		<46.7%>

ファンド名	2021年8月16日現在			
	口数	外貨建金額	邦貨換算金額	比率
(カナダ)	千口	千カナダ・ドル	千円	%
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	845,748	18,716	1,635,064	1.8
カナダ・ドル通貨計	口数、金額 銘柄数<比率>	18,716	1,635,064	< 1.8%>
(オーストラリア)	千口	千オーストラリア・ドル	千円	%
DEXUS/AU	1,149.34	12,160	979,246	1.1
NATIONAL STORAGE REIT	5,637.577	12,628	1,016,946	1.1
MIRVAC GROUP	11,212.215	33,636	2,708,759	2.9
GOODMAN GROUP	2,145.273	48,804	3,930,263	4.2
CHARTER HALL GROUP	2,252.185	37,904	3,052,431	3.3
INGENIA COMMUNITIES GROUP	1,893.282	11,492	925,468	1.0
オーストラリア・ドル通貨計	口数、金額 銘柄数<比率>	156,626	12,613,115	< 13.6%>
(香港)	千口	千香港ドル	千円	%
LINK REIT	2,838.992	207,104	2,913,959	3.1
香港ドル通貨計	口数、金額 銘柄数<比率>	207,104	2,913,959	< 3.1%>
(シンガポール)	千口	千シンガポール・ドル	千円	%
KEPPEL DC REIT	1,275.541	3,239	261,846	0.3
FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL	8,118	12,339	997,267	1.1
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL	12,635.232	27,039	2,185,324	2.3
KEPPEL REIT	13,617.9	15,524	1,254,682	1.3
PARKWAYLIFE REAL ESTATE	4,991.877	23,861	1,928,459	2.1
シンガポール・ドル通貨計	口数、金額 銘柄数<比率>	82,004	6,627,580	< 7.1%>
(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	4,272.952	10,896	839,103	0.9
ニュージーランド・ドル通貨計	口数、金額 銘柄数<比率>	10,896	839,103	< 0.9%>
(イギリス)	千口	千イギリス・ポンド	千円	%
ASSURA PLC	8,252.211	6,473	982,343	1.1
NEWRIVER REIT PLC	1,733.771	1,454	220,726	0.2
SEGRO PLC	1,000.647	12,628	1,916,197	2.1
BRITISH LAND CO PLC	2,318.198	12,342	1,872,788	2.0
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	376.154	3,016	457,762	0.5
DERWENT LONDON PLC	56.093	2,116	321,140	0.3
WORKSPACE GROUP PLC	409.018	3,852	584,646	0.6
SAFESTORE HOLDINGS PLC	473.502	5,303	804,710	0.9
BIG YELLOW GROUP PLC	138.012	2,099	318,526	0.3
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	2,979.929	7,718	1,171,131	1.3
TRITAX BIG BOX REIT PLC	3,405.473	7,880	1,195,751	1.3
イギリス・ポンド通貨計	口数、金額 銘柄数<比率>	64,885	9,845,726	< 10.6%>
ユーロ (オランダ)	千口	千ユーロ	千円	%
EUROCOMMERCIAL PROPRIETIE-CV	262.124	5,965	770,501	0.8
NSI NV	68.097	2,471	319,248	0.3
国小計	口数、金額 銘柄数<比率>	8,437	1,089,750	< 1.2%>
ユーロ (ベルギー)	千口	千ユーロ	千円	%
AEDIFICA	82.585	10,190	1,316,166	1.4
COFINIMMO	46.662	6,593	851,529	0.9
BEFIMMO	99.277	3,564	460,296	0.5
WAREHOUSES DE PAUW SCA	264.287	10,122	1,307,281	1.4

ファンド名	2021年8月16日現在			
	口数	外貨建金額	邦貨換算金額	比率
XIOR STUDENT HOUSING NV	千口	千ユーロ	千円	%
	52.18	2,942	380,082	0.4
国小計	口数、金額 銘柄数<比率>	544,991 5銘柄	33,413 4,315,355	< 4.6%>
ユーロ (フランス)	千口	千ユーロ	千円	%
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	93.593	7,123	919,982	1.0
ICADE	117.768	8,915	1,151,377	1.2
ARGAN	27.408	3,097	399,990	0.4
GECINA SA	11.832	1,601	206,828	0.2
KLEPIERRE	704.489	14,899	1,924,327	2.1
国小計	口数、金額 銘柄数<比率>	955.09 5銘柄	35,636 4,602,506	< 4.9%>
ユーロ (ドイツ)	千口	千ユーロ	千円	%
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	236.888	4,259	550,081	0.6
国小計	口数、金額 銘柄数<比率>	236.888 1銘柄	4,259 550,081	< 0.6%>
ユーロ (スペイン)	千口	千ユーロ	千円	%
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	454.429	4,484	579,148	0.6
国小計	口数、金額 銘柄数<比率>	454.429 1銘柄	4,484 579,148	< 0.6%>
ユーロ通貨計	口数、金額 銘柄数<比率>	2,521,619 14銘柄	86,231 11,136,842	< 12.0%>
合計	口数、金額 銘柄数<比率>	103,309,118 69銘柄	- 89,103,006	< 95.8%>

(注1) 邦貨換算金額は、2021年8月16日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) 比率欄は純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

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・バランス3資産（外債・海外リート・好配当日本株））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68期の決算日（2021年8月16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

（2021年2月16日から2021年8月16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
いすゞ自動車	178.6	261,313	1,463	本田技研	91.1	304,929	3,347								
三菱商事	49	161,518	3,296	伊藤忠	71.3	232,123	3,255								
しまむら	14.9	158,749	10,654	大塚ホールディングス	49	222,733	4,545								
エア・ウォーター	76.9	146,766	1,908	ソフトバンク	110.8	156,334	1,410								
第一生命HL DGS	74.9	145,340	1,940	日本電信電話	47.9	133,953	2,796								
日本ユニシス	38.8	134,146	3,457	住友鉱山	27	129,350	4,790								
ワコールホールディングス	52.3	130,902	2,502	三菱瓦斯化学	51.8	127,579	2,462								
アサヒグループホールディング	23.7	125,942	5,314	クレハ	14.7	109,608	7,456								
昭和電工	28.3	100,323	3,544	タクマ	58.9	108,679	1,845								
山九	19.4	93,908	4,840	マブチモーター	22	97,805	4,445								

(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8月16日現在におけるダイワ好配当日本株マザーファンド（4,765,824千円）の内容です。

国内株式

銘柄	2021年8月16日現在			銘柄	2021年8月16日現在			銘柄	2021年8月16日現在		
	株数	評価額	千円		株数	評価額	千円		株数	評価額	千円
建設業 (3.1%)	千株	千円			千株	千円			千株	千円	
オリエンタル白石	304.5	83,433		昭和電工	28.3	92,824		鉄鋼 (0.8%)			
五洋建設	53.2	36,708		日本曹達	32	110,720		日本冶金工	24.6	70,011	
住友林業	22.6	45,471		大阪ソーダ	21.9	55,166		三菱製鋼	31.2	46,644	
大和ハウス	35	116,340		信越化学	9.1	160,069		非鉄金属 (2.3%)			
協和エクシオ	27.5	73,947		エア・ウォーター	76.9	138,573		大紀アルミニウム	52.7	77,205	
九電工	30.4	115,368		四国化成	46	58,604		三井金属	38.6	136,451	
食料品 (1.9%)				東京応化工業	11.3	79,439		住友電工	94.5	141,561	
ブルボン	22.8	56,042		旭有機材	55.8	79,180		金属製品 (2.3%)			
アサヒグループホールディング	23.7	119,827		第一工業製薬	46.9	153,832		川田テクノロジーズ	13.1	49,321	
太陽化学	22.6	39,098		富士フィルムHL DGS	43.2	367,934		三和ホールディングス	94.7	132,295	
日本たばこ産業	35.5	76,271		デクセリアルズ	131	278,768		日東精工	80.1	53,907	
繊維製品 (2.0%)				藤森工業	10.4	43,316		マルゼン	32	75,872	
富士紡ホールディングス	16.7	67,468		信越ポリマー	127.9	127,132		ファインシンター	19.3	34,547	
帝国繊維	15.6	29,889		医薬品 (2.4%)				機械 (4.9%)			
セーレン	42	85,260		武田薬品	102.6	373,258		ソデイック	87.3	86,601	
ワコールホールディングス	52.3	125,258		ゴム製品 (0.7%)				フリュー	58.9	94,887	
化学 (13.2%)				TOYOTIRE	50	101,050		サトーホールディングス	17.6	47,995	
旭化成	200.5	234,986		ガラス・土石製品 (3.3%)				技研製作所	13.9	62,411	
共和レザー	66.6	45,820		AGC	72.6	355,377		クボタ	31.6	70,373	
				ニチアス	52.5	147,000		三精テクノロジーズ	29.4	22,520	

銘柄	2021年8月16日現在		銘柄	2021年8月16日現在	
	株数	評価額		株数	評価額
	千株	千円		千株	千円
キトー	58.6	98,096	スターゼン	21.2	47,233
I H I	70.8	182,239	三菱商事	49	159,544
スター精密	54.3	82,644	稲畑産業	42.2	71,233
電気機器 (12.0%)			日鉄物産	28.9	145,078
日立	88.5	550,912	小売業 (2.5%)		
富士電機	58	272,020	パルグループH L D G S	67.3	102,969
E I Z O	13	55,445	コジマ	79.6	54,446
TDK	11.3	132,662	しまむら	14.9	156,450
アドバンテスト	24.4	225,212	丸井グループ	37.7	72,082
村田製作所	17.7	157,724	銀行業 (5.5%)		
リコー	139.9	155,149	三菱UFJフィナンシャルG	514.5	309,111
東京エレクトロン	6.7	301,031	三井住友トラストHD	44.2	161,772
輸送用機器 (7.5%)			三井住友フィナンシャルG	98.7	376,441
豊田自動織機	13.6	127,704	証券、商品先物取引業 (0.7%)		
デンソー	24.9	192,427	S B I ホールディングス	36.9	99,925
いすゞ自動車	178.6	266,828	保険業 (4.8%)		
トヨタ自動車	51.2	502,425	M S & A D	54	188,190
プレス工業	120	42,600	第一生命H L D G S	81.6	178,092
ミクニ	68.4	21,272	東京海上HD	68.3	364,722
精密機器 (0.6%)			その他金融業 (3.1%)		
セイコーHD	40.2	89,806	プレミアグループ	62.4	200,616
その他製品 (2.9%)			オリックス	132.4	269,169
フジシールインターナショナル	51.1	124,581	不動産業 (1.2%)		
大日本印刷	74.3	185,304	ハウスドゥ	48.4	46,657
リンテック	23.2	56,932	東京建物	83.4	139,444
任天堂	1.5	77,910	サービス業 (2.6%)		
陸運業 (1.7%)			日本工営	7.7	23,870
山九	19.4	95,545	ディップ	33.1	107,575
丸全昭和運輸	14.3	46,189	日本空調サービス	77.2	54,426
センコーグループH L D G S	108	112,320	フルキャストホールディングス	38.7	83,011
倉庫・運輸関連業 (1.0%)			ペルシステム24H L D G S	73.5	115,174
三井倉庫H O L D	56.5	147,804	日本管財	6.1	15,719
情報・通信業 (7.2%)				千株	千円
日鉄ソリューションズ	24.1	87,001	合計	6,893.5	15,364,635
S R Aホールディングス	7.7	20,805	銘柄数<比率>	119銘柄	<98.4%>
伊藤忠テクノソリューションズ	30.2	98,754			
アルゴグラフィックス	32.2	100,142			
日本ユニシス	50.6	146,082			
日本電信電話	81.6	235,660			
K D D I	110.6	368,851			
シーイーシー	28.4	44,190			
卸売業 (10.2%)					
エレマテック	22.4	24,796			
アルコニックス	50.2	81,374			
あいホールディングス	23.3	47,788			
ダイワボウHD	99.8	199,500			
レスターホールディングス	11.5	21,988			
T O K A Iホールディングス	191	171,327			
三洋貿易	146.4	168,213			
コマダホールディングス	32.2	65,301			
萩原電気H L D G S	17.9	40,310			
ダイトロン	56	121,968			
三井物産	77.7	198,795			

(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・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。

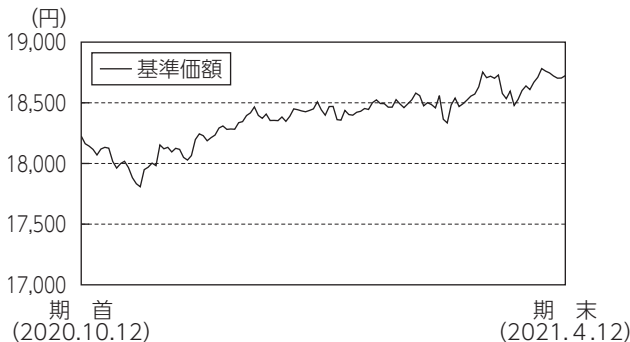
運用方針	安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	内外の公社債等
株式組入制限	純資産総額の10%以下

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/>

■当学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年10月12日	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。

当学期初より、新型コロナウイルスのワクチン候補の試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、当学期初より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。

当学期初より、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。

◆前学期末における「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置に保ちました。

◆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。当学期の当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率は、「当学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	一円
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	千カナダ・ドル 7,794	千カナダ・ドル 12,167 (—)
		特殊債券	—
	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

(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。

■組入資産明細表

(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

区 分	額 面 金 額	当 期			末			
		評 価 額		組 入 比 率	う ち B 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 44,982	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	当 期		末		償 還 年 月 日
					評 価 額		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
					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			

ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド

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	1.5000	% 千イギリス・ポンド 4,500	千イギリス・ポンド 4,763	千円 716,916	2026/07/22
	United Kingdom Gilt		国 債 証 券	1.6250	3,200	3,440	517,796	2028/10/22
	United Kingdom Gilt		国 債 証 券	0.2500	3,095	2,900	436,549	2031/07/31
	United Kingdom Gilt		国 債 証 券	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 金 額	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・クロネ 5,500	千デンマーク・クロネ 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 金 額	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・クロネ 20,000	千ノルウェー・クロネ 21,333	275,414	2024/03/14
通貨小計	銘 柄 数 金 額	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・クロネ 13,630	千スウェーデン・クロネ 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 金 額	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 21,093	千ポーランド・ズロチ 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 金 額	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 3,420	千ユーロ 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 金 額	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 1,500	千ユーロ 2,538	331,588	2045/06/22
国小計	銘 柄 数 金 額	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 4,750	千ユーロ 7,557	986,991	2045/05/25
国小計	銘 柄 数 金 額	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 695	千ユーロ 1,102	143,941	2046/08/15
国小計	銘 柄 数 金 額	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 9,550	千ユーロ 10,613	1,386,071	2026/04/30
	SPANISH GOVERNMENT BOND		国 債 証 券	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 金 額	3銘柄			20,086	22,056	2,880,539	
通貨小計	銘 柄 数 金 額	8銘柄			32,839	39,565	5,167,230	
合 計	銘 柄 数 金 額	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・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。

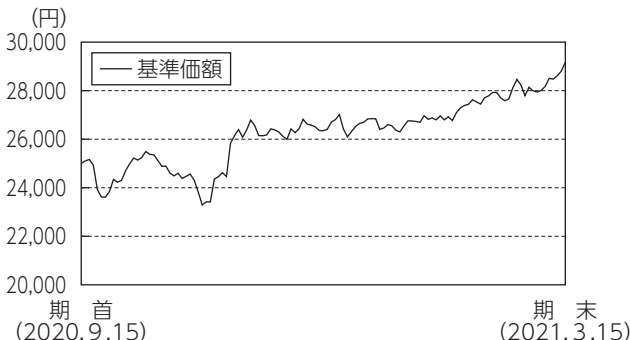
運用方針	信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	海外の金融商品取引所上場（上場予定を含みます。）および店頭登録（登録予定を含みます。）の不動産投資信託の受益証券または不動産投資法人の投資証券
投資信託証券 組入制限	無制限

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ウイ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、フランスやオランダ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 (-)
香港	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	
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	3,848,070	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 & COMMERCIAL	3,826.9	5,319	431,562	0.5
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL	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	2,344,949 12銘柄	65,751	8,570,076	<10.8%>
合 計	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。

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。

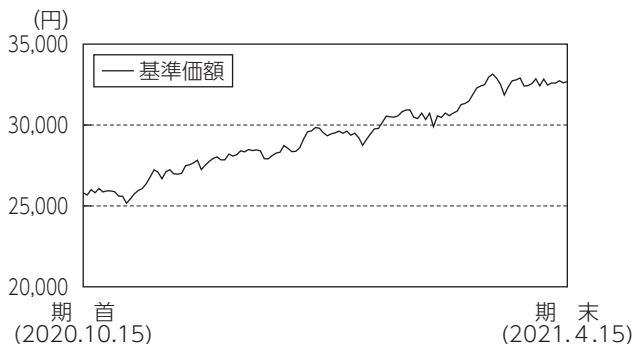
運用方針	信託財産の成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	わが国の金融商品取引所上場株式（上場予定を含みます。）
株式組入制限	無制限

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。

ダイワ好配当日本株マザーファンド

■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	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	—	—	—			
INPEX	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				フリュー	—	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	(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。				
西本WISMETTAC HD	18	-	-	その他金融業 (2.8%)				(注2) 合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。				
日鉄物産	29.5	28.9	115,744	プレミアグループ	85.6	78.8	199,679	(注3) 評価額の単位未満は切捨て。				
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					

■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。