

★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（設定日：2006年11月10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	当ファンド	下記の各マザーファンドの受益証券とケイマン籍の外国投資信託「Daiwa “RICI” Fund」の受益証券（米ドル建）
	ダイワ日本国債マザーファンド	わが国の公社債
	ダイワ・外債ソリン・マザーファンド	内外の公社債等
	ダイワ好配当日本株マザーファンド	わが国の金融商品取引所上場株式（上場予定を含みます。）
	ダイワ北米好配当株マザーファンド	北米の金融商品取引所上場または店頭登録の株式およびハイブリッド優先証券（上場予定および店頭登録予定を含みます。）
	ダイワ欧州好配当株マザーファンド	欧州の金融商品取引所上場株式および店頭登録株式（上場予定および店頭登録予定を含みます。）
	ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド	アジア・オセアニアの金融商品取引所上場株式および店頭登録株式（上場予定および店頭登録予定を含みます。）
組入制限	当ファンドの投資信託証券組入上限比率	無制限
	株式組入上限比率	
	ダイワ日本国債マザーファンド	純資産総額の10%以下
	ダイワ・外債ソリン・マザーファンド	
	ダイワ好配当日本株マザーファンド	
	ダイワ北米好配当株マザーファンド	
ダイワ欧州好配当株マザーファンド		
ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド		
分配方針	<p>分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等とし、原則として、配当等収益等を中心に継続的な分配を行なうことをめざします。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行なわないことがあります。なお、5月と11月の計算期末については、収益分配前の基準価額（1万口当たり。以下「分配方針」において同じ。）が10,000円を超えている場合、付加分配額を上記継続分配相当額に加えて、以下の金額の範囲内で分配する場合があります。</p> <ul style="list-style-type: none"> ・収益分配前の基準価額が12,000円未満の場合…500円を上限とします。 ・収益分配前の基準価額が12,000円以上の場合…1,000円を上限とします。 	

ダイワ・株／債券／コモディティ・バランスファンド （愛称：賢者のセオリー）

運用報告書（全体版）

第91期（決算日 2022年1月11日）
第92期（決算日 2022年3月10日）
第93期（決算日 2022年5月10日）

（作成対象期間 2021年11月11日～2022年5月10日）

受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。

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

今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

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

最近15期の運用実績

決算期	基準価額			合成指数		株式組入比率	株式先物比率	公社債組入比率	債券先物比率	投資信託受益証券組入比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
	(分配落)	税込分配金	期騰落率	(参考指数)	期中騰落率							
79期末(2020年1月10日)	円 8,194	円 10	% 2.1	12,626	% 2.4	% 37.1	% -	% 39.9	% -	% 20.8	% 0.1	百万円 1,113
80期末(2020年3月10日)	7,163	10	△12.5	10,941	△13.3	34.7	-	42.0	-	18.7	0.1	949
81期末(2020年5月11日)	6,947	10	△2.9	10,966	0.2	37.2	-	39.7	-	18.9	0.3	917
82期末(2020年7月10日)	7,455	10	7.5	11,719	6.9	36.1	-	39.5	-	20.8	0.3	985
83期末(2020年9月10日)	7,683	10	3.2	12,158	3.7	37.6	-	39.9	-	19.6	0.1	1,000
84期末(2020年11月10日)	7,747	10	1.0	12,381	1.8	37.4	-	39.4	-	20.0	0.1	990
85期末(2021年1月12日)	8,338	10	7.8	13,169	6.4	37.8	-	38.6	-	20.6	0.0	1,016
86期末(2021年3月10日)	8,783	10	5.5	13,870	5.3	37.6	-	38.5	-	20.9	0.0	1,010
87期末(2021年5月10日)	9,177	10	4.6	14,462	4.3	37.6	-	39.3	-	20.8	0.0	990
88期末(2021年7月12日)	9,209	10	0.5	14,735	1.9	37.0	-	40.2	-	19.8	0.0	946
89期末(2021年9月10日)	9,330	10	1.4	15,054	2.2	37.2	-	39.8	-	20.2	0.0	922
90期末(2021年11月10日)	9,578	10	2.8	15,607	3.7	36.5	-	39.9	-	20.2	0.0	908
91期末(2022年1月11日)	9,653	10	0.9	15,564	△0.3	36.9	-	39.2	-	20.8	0.0	874
92期末(2022年3月10日)	9,847	10	2.1	15,661	0.6	34.2	-	38.7	-	21.8	0.0	868
93期末(2022年5月10日)	10,176	70	4.1	16,419	4.8	36.0	-	39.1	-	20.7	0.0	861

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

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

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

(注4) 組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(注5) 先物比率は買建比率－売建比率です。

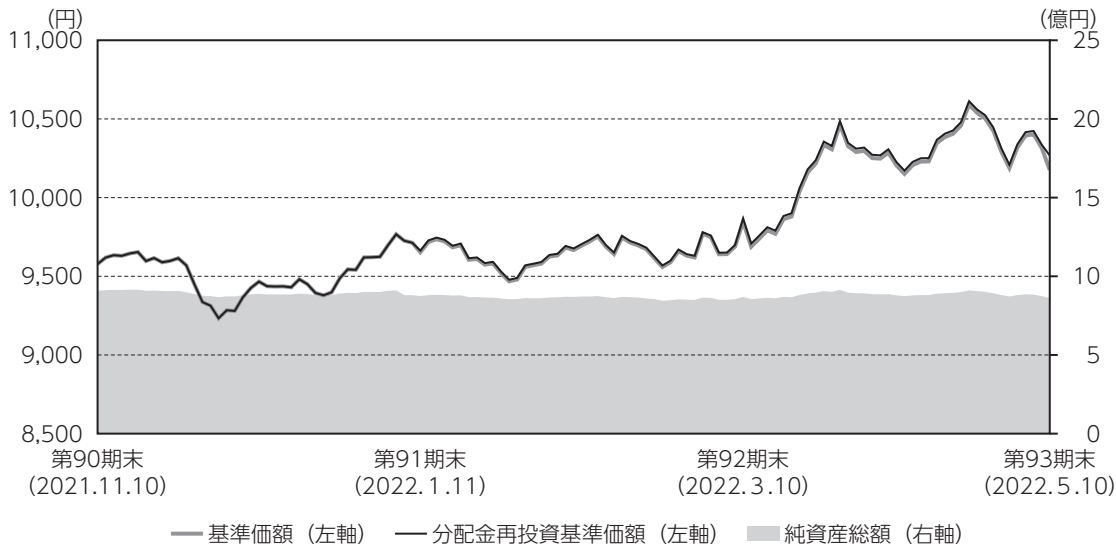
(注6) 公社債組入比率はハイブリッド優先証券を含みます。また、新株予約権付社債券 (転換社債券) を除きます。

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



運用経過

基準価額等の推移について



(注) 分配金再投資基準価額は、当作成期首の基準価額をもとに指数化したものです。

* 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91期首： 9,578円

第93期末： 10,176円（既払分配金90円）

騰 落 率：7.2%（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・外債ソブリン・マザーファンド	△3.7%	33.8%
ダイワ“RICI”ファンド	52.3%	20.7%
ダイワ好配当日本株マザーファンド	△0.9%	19.9%
ダイワ北米好配当株マザーファンド	△0.6%	6.4%
ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド	2.2%	6.4%
ダイワ欧州好配当株マザーファンド	△1.3%	6.4%
ダイワ日本国債マザーファンド	△1.3%	4.8%

■ 基準価額の主な変動要因

各マザーファンドおよびダイワ“RICI”ファンドを通じて、内外の公社債、内外の株式およびコモディティ（商品先物取引等）に投資を行った結果、コモディティが上昇したことなどがプラス要因となり、基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

※ダイワ“RICI”ファンド：ケイマン籍の外国投資信託「Daiwa“RICI”Fund」

ダイワ・株／債券／コモディティ・バランスファンド

	年 月 日	基 準 価 額		合 成 指 数		株 式 組 入 比 率	株 先 物 比 率	公 社 債 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	投 資 信 託 受 益 組 入 比 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率
		騰 落 率	騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率						
第91期	(期首)2021年11月10日	円 9,578	% -	15,607	% -	% 36.5	% -	% 39.9	% -	% 20.2	% 0.0
	11月末	9,336	△2.5	15,249	△2.3	36.1	-	40.7	-	20.2	0.0
	12月末	9,624	0.5	15,680	0.5	37.0	-	40.0	-	20.3	0.0
	(期末)2022年1月11日	9,663	0.9	15,564	△0.3	36.9	-	39.2	-	20.8	0.0
第92期	(期首)2022年1月11日	9,653	-	15,564	-	36.9	-	39.2	-	20.8	0.0
	2022年1月末	9,570	△0.9	15,446	△0.8	36.5	-	39.3	-	21.2	0.0
	2月末	9,660	0.1	15,501	△0.4	36.1	-	39.1	-	22.4	0.0
	(期末)2022年3月10日	9,857	2.1	15,661	0.6	34.2	-	38.7	-	21.8	0.0
第93期	(期首)2022年3月10日	9,847	-	15,661	-	34.2	-	38.7	-	21.8	0.0
	3月末	10,290	4.5	16,697	6.6	36.9	-	39.6	-	19.8	0.0
	4月末	10,319	4.8	16,695	6.6	36.5	-	39.7	-	20.4	0.0
	(期末)2022年5月10日	10,246	4.1	16,419	4.8	36.0	-	39.1	-	20.7	0.0

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

投資環境について

(2021.11.11～2022.5.10)

■国内債券市況

国内債券市場では、金利は上昇（債券価格は下落）しました。

世界的なインフレ懸念や欧米の金融引き締め観測の高まりを背景に、国内金利は上昇しました。また、欧米の中央銀行による金融政策正常化に向けた動きが意識される中、日銀の金融政策正常化をめぐる思惑が浮上したことも、金利の上昇要因となりました。

■海外債券市況

海外債券市況は、金利は上昇しました。

米国金利は、当作成期首より、おおむね横ばいの展開が続きましたが、インフレ率の高止まりやF R B（米国連邦準備制度理事会）の利上げ見通しが市場予想を上回ったことなどを背景に上昇しました。2022年に入ってから、ロシアがウクライナに侵攻したことで原油価格が高騰し、インフレ期待がさらに上昇したことも金利上昇につながりました。他の国も、インフレ率の上振れなどから金融政策正常化が意識され、金利は上昇しました。特に、欧州は利上げ観測の高まりを背景に、金利は大きく上昇しました。

■国内株式市況

国内株式市況は下落しました。

国内株式市況は、当作成期首より、衆議院議員選挙で自民党が過半数を大きく上回る議席を維持したことが好感された局面もありましたが、2021年末にかけては、新型コロナウイルスの新変異株への警戒感が広がったことなどから上値の重い展開となりました。2022年に入ると、F R B（米国連邦準備制度理事会）による金融引き締めへの懸念が高まり、金利が上昇して世界的に成長株が急落しました。さらに2月下旬からは、ロシアによるウクライナ侵攻で資源価格が急騰したことなどもあり、全体的に株価下落が加速しました。3月中旬以降は、F R Bの利上げ決定で悪材料出尽くし観測が強まったことや、ロシアとウクライナによる停戦協議の進展期待もあり、国内株式市況は一時反発しましたが、F R Bの利上げペースが一層加速するとの懸念などから、当作成期末にかけて反落しました。

■海外株式市況

海外株式市況は下落しました。

北米株式市況は、当作成期首より2021年12月末にかけて、インフレ懸念から早期利上げ観測が強まったことや、新型コロナウイルスの新変異株への警戒感が広がったことなどから一時的に下落する局面はあったものの、良好な企業決算や経済指標などを背景に上昇しました。2022年に入ると、F R B（米国連邦準備制度理事会）による金融引き締め懸念で金利が上昇したことや、ロシアによるウクライナ侵攻で資源価格が急騰したことなどが懸念され、3月半ばにかけて株価は下落しました。その後は、F R Bの利上げ決定で悪材料出尽くし観測が強まったことや、ロシアとウクライナによる停戦協議の進展期待もあり、北米株式市況は一時反発しましたが、F R Bによる利上げペースの加速が懸念されたことなどから、当作成期末にかけて下落しました。

米国ハイブリッド優先証券市況は、サプライチェーン（供給網）問題や労働力不足、ウクライナ情勢の緊迫化などによるインフレ圧力の高まりに加えて、F R Bによる金融引き締め懸念などを背景に金利

が上昇したことがマイナス要因となり、下落しました。

欧州株式市場は、当作成期首から2021年12月までは方向感のない動きとなりましたが、2022年1月に入ると、欧州における物価上昇が市場予想を上回り金利上昇懸念が強まったほか、ウクライナ情勢をめぐる地政学リスクの高まりが嫌気され、下落しました。3月に入り、ウクライナとロシアの停戦交渉の進展期待が広がったことなどから持ち直しましたが、当作成期末にかけては、F R Bによる一段の金融引き締めや、中国での新型コロナウイルス感染拡大による景気下振れリスクの高まりが懸念され下落しました。

アジア・オセアニア株式市場は、当作成期首から2021年末にかけて、半導体関連株を中心に台湾や韓国が大きく上昇した一方、その他の市場は新型コロナウイルスの感染拡大への警戒感などを背景にさえない展開となりました。2022年1月前半はおおむね横ばい圏での推移となったものの、1月後半には米国の金融引き締め加速懸念からオーストラリアや韓国などを中心に大きく下落しました。その後、当作成期末にかけては、資源価格の高騰が好感されたオーストラリアは堅調に推移したものの、その他の市場はウクライナ情勢や米国の金融政策への警戒感などを背景に不安定な相場展開となりました。

■商品（コモディティ）市況

商品市況は上昇しました。

商品市況は、当作成期首から2021年11月にかけて、欧州での新型コロナウイルス感染拡大や南アメリカでのオミクロン株の発見および他地域での感染確認などを受けて、経済活動の減速懸念から下落しました。しかし12月に入ると、オミクロン株の重症化リスクは低いとの見方から過度な警戒感が後退したことで商品市況も反発し、2022年1月以降もウクライナ情勢をめぐる緊張感の高まりなどから続伸しました。2月下旬には、ロシアによるウクライナ侵攻が現実のものとなり、原油（WTI）は場中に節目の1バレル100米ドルを超えました。3月に入ると、米国および英国がロシア産原油の禁輸措置を発表したことなどからエネルギーセクターを中心に急騰したのち、OPEC（石油輸出国機構）の増産観測などから上昇幅を縮小する値動きの荒い展開となりました。その後も、エネルギーセクターではロシアとウクライナの停戦交渉の不調や欧州でのロシア産原油の禁輸措置の広がり、リビアでの大規模油田の操業停止などから上昇した一方、IEA（国際エネルギー機関）加盟各国の石油備蓄放出での合意や中国の主要都市のロックダウン（都市封鎖）に伴う景気減速懸念、IMF（国際通貨基金）による世界経済成長予測の引き下げ、米国の金融引き締めなどが嫌気され、高値水準でニュースフローに一喜一憂する展開で当作成期末を迎えました。その他、ウクライナを主要産地とする小麦等の農産物は需給ひっ迫が懸念され、上昇率が顕著となりました。

■為替相場

為替相場は上昇（円安）しました。

当作成期首より、米ドル円はF R B（米国連邦準備制度理事会）の利上げ観測の高まりを背景に、米国金利が上昇したことなどから上昇しました。また、世界的に利上げ観測が高まっている一方で、日本の金融政策が相対的に緩和的であることなどから、その他の通貨も対円で上昇しました。2022年4月以降は、中国でのロックダウン（都市封鎖）などから資源価格が下落したことを背景に、資源国通貨であるオーストラリア・ドルやカナダ・ドルは対円での上昇幅が縮小しました。

前作成期末における「今後の運用方針」

■当ファンド

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

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

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

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

■ダイワ日本国債マザーファンド

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

■ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド

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

■ダイワ好配当日本株マザーファンド

株式組入比率（株式先物、Jリートを含む。）は、高位を維持する方針です。銘柄の選定にあたっては、内外景気や企業業績の不透明感が後退する時期を探りながら、業績動向やP E R（株価収益率）やP B R（株価純資産倍率）などのバリュエーション指標、株主還元や資本効率の向上に対する経営姿勢などに注目してまいります。

■ダイワ北米好配当株マザーファンド

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

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

■ダイワ欧州好配当株マザーファンド

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

■ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド

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

■ダイワ“RICI”ファンド

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

※C & S：コーヘン&スティアーズ・キャピタル・マネジメント・インク

※アムンディ・アイルランド：アムンディ・アイルランド・リミテッド

ポートフォリオについて

(2021.11.11～2022.5.10)

■当ファンド

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

■ダイワ日本国債マザーファンド

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

■ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド

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

■ダイワ好配当日本株マザーファンド

配当利回りや企業業績のほか、P E R（株価収益率）やP B R（株価純資産倍率）などのバリュエーション指標、株主還元や資本効率の向上に対する経営姿勢などにも注目し、投資しました。株式等の組入比率は、おおむね高位で推移させました。業種構成は、情報・通信業、不動産業、電気・ガス業などの組入比率を引き上げた一方、化学、建設業、電気機器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、三井住友フィナンシャルGや武田薬品などを売却した一方で、日本電信電話やアステラス製薬などを買い付けました。日本電信電話は、事業再編のシナジー効果による業績の安定成長と株主還元の向上に注目しました。アステラス製薬は、主力製品の特許切れによる収益悪化懸念に対し、中期経営計画の達成に向けて新薬の開発パイプラインが充実し、開発も順調に進展している点を評価しました。

■ダイワ北米好配当株マザーファンド

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

■ダイワ欧州好配当株マザーファンド

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

■ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド

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

■ダイワ“RICI”ファンド

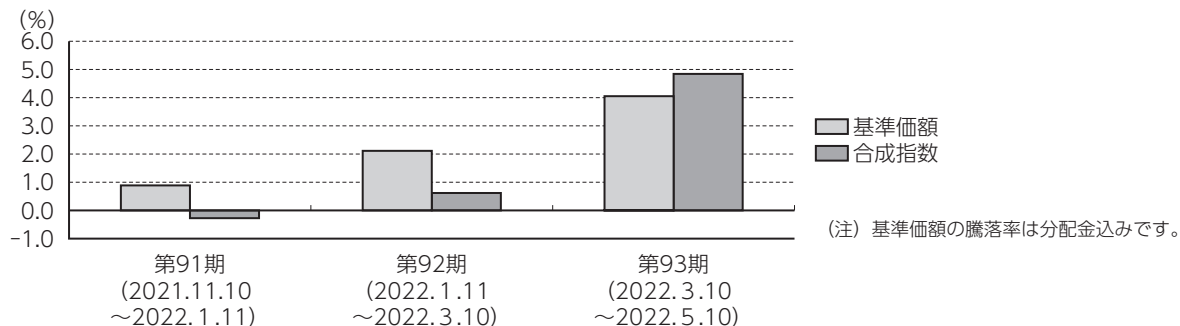
R I C I 指数の構成目とその構成比率にできるだけ近似した商品先物ポートフォリオを構築し、R I C I 指数の動きを反映した投資成果をめざして運用を行いました。

ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。

以下のグラフは当ファンドの基準価額と参考指数（合成指数）との騰落率の対比です。

当作成期における参考指数の騰落率は5.2%となりました。一方、当ファンドの基準価額の騰落率は7.2%となりました。



分配金について

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

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

なお、留保益につきましては、運用方針に基づき運用させていただきます。

分配原資の内訳（1万口当り）

項 目		第91期	第92期	第93期
		2021年11月11日 ～2022年1月11日	2022年1月12日 ～2022年3月10日	2022年3月11日 ～2022年5月10日
当期分配金（税込み）	(円)	10	10	70
対基準価額比率	(%)	0.10	0.10	0.68
当期の収益	(円)	10	10	70
当期の収益以外	(円)	—	—	—
翌期繰越分配対象額	(円)	853	1,048	1,375

(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) 円未満は切り捨てており、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91期	第92期	第93期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 15.44円	✓ 18.72円	✓ 49.90円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	68.88	186.13	✓ 346.48
(c) 収益調整金	29.43	33.25	38.86
(d) 分配準備積立金	750.02	820.56	1,009.93
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	863.78	1,058.67	1,445.18
(f) 分配金	10.00	10.00	70.00
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	853.78	1,048.67	1,375.18

(注) ✓を付した該当項目から分配金を計上しています。



今後の運用方針

■当ファンド

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

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

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

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

■ダイワ日本国債マザーファンド

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

■ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド

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

■ダイワ好配当日本株マザーファンド

株式組入比率（株式先物、Jリートを含む。）は、高位を維持する方針です。銘柄の選定にあたっては、内外景気や企業業績の不透明感が後退する時期を探りながら、業績動向やP E R（株価収益率）やP B R（株価純資産倍率）などのバリュエーション指標、株主還元や資本効率の向上に対する経営姿勢などに注目してまいります。

■ダイワ北米好配当株マザーファンド

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

■ダイワ欧州好配当株マザーファンド

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

■ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド

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

■ダイワ“RICI”ファンド

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

1万口当りの費用の明細

項 目	第91期～第93期 (2021.11.11～2022.5.10)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	72円	0.736%	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9,800円です。
(投 信 会 社)	(35)	(0.354)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価
(販 売 会 社)	(35)	(0.354)	販売会社分は、運用報告書等各种書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(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	2	0.019	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)	
(ハイブリッド優先証券)	(0)	(0.001)	
(投資信託証券)	(0)	(0.000)	
有 価 証 券 取 引 税	0	0.002	有価証券取引税＝当作成期中の有価証券取引税／当作成期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株 式)	(0)	(0.002)	
(ハイブリッド優先証券)	(0)	(0.000)	
(投資信託証券)	(0)	(0.000)	
そ の 他 費 用	6	0.056	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)	(5)	(0.052)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
(監 査 費 用)	(0)	(0.004)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(そ の 他)	(0)	(0.001)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	80	0.813	

(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。

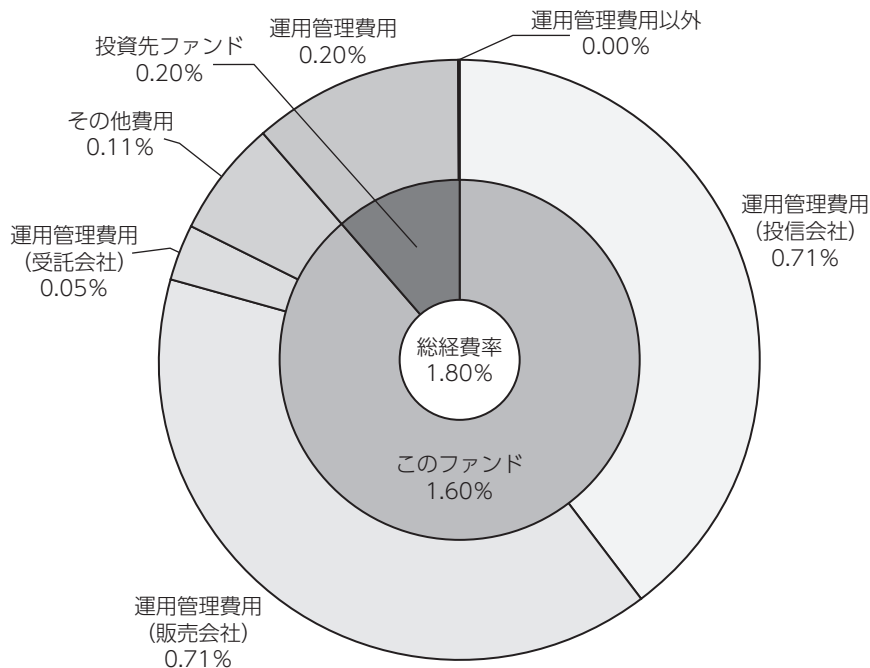
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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1.80%です。



総経費率 (①+②+③)	1.80%
①このファンドの費用の比率	1.60%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.20%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.00%

- (注1) ①の費用は、1万口当りの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。
 (注2) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。
 (注3) 各比率は、年率換算した値です。
 (注4) 投資先ファンドとは、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。
 (注5) ①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。
 (注6) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。
 (注7) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率と異なります。

■売買および取引の状況

(1) 投資信託受益証券

(2021年11月11日から2022年5月10日まで)

決算期		第 91 期 ～ 第 93 期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外国	ダイワ“RICI” ファンド	千口	千アメリカ・ドル	千口	千アメリカ・ドル
		—	—	7.3	703

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

(2) 親投資信託受益証券の設定・解約状況

(2021年11月11日から2022年5月10日まで)

決算期		第 91 期 ～ 第 93 期			
		設 定		解 約	
		口 数	金 額	口 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	3,300	6,000	10,024	19,000
	ダイワ日本国債マザーファンド	—	—	793	1,000
	ダイワ好配当日本株 マザーファンド	1,531	5,000	2,543	9,000
	ダイワ北米好配当株 マザーファンド	731	3,000	2,429	11,000
	ダイワ欧州好配当株 マザーファンド	1,520	3,000	4,093	9,000
	ダイワ・アジア・オセアニア 好配当株マザーファンド	710	2,000	2,642	8,000

(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11月11日から2022年5月10日まで)

項 目	第 91 期 ～ 第 93 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	7,889,934千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	15,003,113千円
(c) 売買高比率 (a)／(b)	0.52
	ダイワ北米好配当株マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	1,839,134千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	3,231,899千円
(c) 売買高比率 (a)／(b)	0.56
	ダイワ欧州好配当株マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	31,691千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	1,401,742千円
(c) 売買高比率 (a)／(b)	0.02
	ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	144,767千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	662,954千円
(c) 売買高比率 (a)／(b)	0.21

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注2) 単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等

(1) 当ファンドにおける当作成期中の利害関係人との取引状況

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

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

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

(3) ダイワ日本国債マザーファンドにおける当作成期中の利害関係人との取引状況

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

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

(2021年11月11日から2022年5月10日まで)

決算期		第 91 期 ～ 第 93 期						
区 分	買付額等 A	うち利害 関係人との 取引状況B		B/A	売付額等 C	うち利害 関係人との 取引状況D		D/C
株式	百万円 4,148	百万円 998	24.1	%	百万円 3,741	百万円 986	%	26.4
コール・ローン	58,620	—	—	—	—	—	—	—

(注) 平均保有割合1.1%

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

(5) ダイワ北米好配当株マザーファンドにおける当作成期中の利害関係人との取引状況

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

(6) ダイワ欧州好配当株マザーファンドにおける当作成期中の利害関係人との取引状況

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

(7) ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンドにおける当作成期中の利害関係人との取引状況

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

(8) 当作成期中の売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

(2021年11月11日から2022年5月10日まで)

項目	第91期～第93期
売買委託手数料総額 (A)	167千円
うち利害関係人への支払額 (B)	31千円
(B)／(A)	18.7%

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

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

■組入資産明細表

(1) ファンド・オブ・ファンズが組入れた外貨建ファンドの明細

ファンド名	第93期末		比率
	数	評価額	
外国投資信託受益証券	千口	千円	%
ダイワ“RICI”ファンド	12,996,286	178,783	20.7

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

(注2) 比率欄は純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

(2) 親投資信託残高

種類	第93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	165,503	158,778	291,073
ダイワ日本国債マザーファンド	34,249	33,456	41,716
ダイワ好配当日本株マザーファンド	51,204	50,192	171,493
ダイワ北米好配当株マザーファンド	14,469	12,770	55,577
ダイワ欧州好配当株マザーファンド	28,728	26,155	55,135
ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド	20,994	19,062	55,403

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2022年5月10日現在

項目	第93期末	
	評価額	比率
	千円	%
投資信託受益証券	178,783	20.5
ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド	291,073	33.3
ダイワ日本国債マザーファンド	41,716	4.8
ダイワ好配当日本株マザーファンド	171,493	19.6
ダイワ北米好配当株マザーファンド	55,577	6.4
ダイワ欧州好配当株マザーファンド	55,135	6.3
ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド	55,403	6.3
コール・ローン等、その他	24,271	2.8
投資信託財産総額	873,457	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=130.03円、1カナダ・ドル=99.88円、1オーストラリア・ドル=90.07円、1香港ドル=16.56円、1シンガポール・ドル=93.43円、1台湾ドル=4.363円、1イギリス・ポンド=160.37円、1スイス・フラン=130.97円、1デンマーク・クローネ=18.45円、1ノルウェー・クローネ=13.40円、1スウェーデン・クローネ=12.87円、1チェコ・コルナ=5.483円、100韓国ウォン=10.19円、1オフショア人民元=19.227円、1ポーランド・ズロチ=29.225円、1ユーロ=137.27円です。

(注3) 第93期末における外貨建純資産 (185,680千円) の投資信託財産総額 (873,457千円) に対する比率は、21.3%です。

ダイワ・外債ソブリン・マザーファンドにおいて、第93期末における外貨建純資産 (18,353,055千円) の投資信託財産総額 (18,392,485千円) に対する比率は、99.8%です。

ダイワ北米好配当株マザーファンドにおいて、第93期末における外貨建純資産 (4,172,578千円) の投資信託財産総額 (4,302,108千円) に対する比率は、97.0%です。

ダイワ欧州好配当株マザーファンドにおいて、第93期末における外貨建純資産 (1,417,203千円) の投資信託財産総額 (1,428,291千円) に対する比率は、99.2%です。

ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンドにおいて、第93期末における外貨建純資産 (671,064千円) の投資信託財産総額 (676,909千円) に対する比率は、99.1%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2022年1月11日)、(2022年3月10日)、(2022年5月10日) 現在

項 目	第 91 期 末	第 92 期 末	第 93 期 末
(A) 資産	877,591,290円	871,889,842円	873,457,196円
コール・ローン等	6,842,155	7,122,021	17,393,668
投資信託受益証券(評価額)	181,603,152	189,157,912	178,783,717
ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド(評価額)	298,458,255	291,054,681	291,073,334
ダイワ日本国債マザーファンド(評価額)	42,024,742	41,880,879	41,716,942
ダイワ好配当日本株マザーファンド(評価額)	174,270,829	162,498,831	171,493,978
ダイワ北米好配当株マザーファンド(評価額)	56,213,326	52,727,602	55,577,810
ダイワ欧州好配当株マザーファンド(評価額)	56,920,940	53,018,496	55,135,503
ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド(評価額)	57,257,526	53,268,430	55,403,982
未収入金	4,000,000	21,160,990	6,878,262
その他未収収益	365	-	-
(B) 負債	3,339,133	3,207,173	11,643,065
未払収益分配金	905,724	882,146	5,928,453
未払解約金	167,016	261,498	3,484,478
未払信託報酬	2,253,901	2,039,731	2,194,180
その他未払費用	12,492	23,798	35,954
(C) 純資産総額(A - B)	874,252,157	868,682,669	861,814,131
元本	905,724,495	882,146,567	846,921,965
次期繰越損益金	△ 31,472,338	△ 13,463,898	14,892,166
(D) 受益権総口数	905,724,495口	882,146,567口	846,921,965口
1万口当り基準価額(C / D)	9,653円	9,847円	10,176円

* 当作成期首における元本額は948,335,882円、当作成期間(第91期～第93期)中における追加設定元本額は12,585,848円、同解約元本額は113,999,765円です。

* 第93期末の計算口数当りの純資産額は10,176円です。

■損益の状況

第91期 自2021年11月11日 至2022年1月11日
 第92期 自2022年1月12日 至2022年3月10日
 第93期 自2022年3月11日 至2022年5月10日

項 目	第 91 期	第 92 期	第 93 期
(A) 配当等収益	174円	△ 203円	△ 119円
受取利息	6	3	-
その他収益金	365	-	-
支払利息	△ 197	△ 206	△ 119
(B) 有価証券売買損益	10,019,543	20,238,881	35,899,047
売買益	14,340,747	56,071,592	40,720,651
売買損	△ 4,321,204	△ 35,832,711	△ 4,821,604
(C) 信託報酬等	△ 2,382,122	△ 2,167,262	△ 2,327,861
(D) 当期損益金(A + B + C)	7,637,595	18,071,416	33,571,067
(E) 前期繰越損益金	67,931,907	72,385,604	85,533,559
(F) 追加信託差損益金	△ 106,136,116	△ 103,038,772	△ 98,284,007
(配当等相当額)	(2,665,769)	(2,933,212)	(3,291,465)
(売買損益相当額)	(△ 108,801,885)	(△ 105,971,984)	(△ 101,575,472)
(G) 合計(D + E + F)	△ 30,566,614	△ 12,581,752	20,820,619
(H) 収益分配金	△ 905,724	△ 882,146	△ 5,928,453
次期繰越損益金(G + H)	△ 31,472,338	△ 13,463,898	14,892,166
追加信託差損益金	△ 106,136,116	△ 103,038,772	△ 98,284,007
(配当等相当額)	(2,665,769)	(2,933,212)	(3,291,465)
(売買損益相当額)	(△ 108,801,885)	(△ 105,971,984)	(△ 101,575,472)
分配準備積立金	74,663,778	89,574,874	113,176,173

(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: 285,357円(未監査)

■収益分配金の計算過程（総額）

項 目	第 91 期	第 92 期	第 93 期
(a) 経費控除後の配当等収益	1,398,809円	1,651,912円	4,226,326円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	6,238,786	16,419,504	29,344,741
(c) 収益調整金	2,665,769	2,933,212	3,291,465
(d) 分配準備積立金	67,931,907	72,385,604	85,533,559
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	78,235,271	93,390,232	122,396,091
(f) 分配金	905,724	882,146	5,928,453
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	77,329,547	92,508,086	116,467,638
(h) 受益権総口数	905,724,495□	882,146,567□	846,921,965□

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ			
	第 91 期	第 92 期	第 93 期
1万口当り分配金（税込み）	10円	10円	70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。

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。

<補足情報>

当ファンド（ダイワ・株／債券／コモディティ・バランスファンド）が投資対象としている「ダイワ日本国債マザーファンド」の決算日（2022年3月10日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、当ファンドの第93期の決算日（2022年5月10日）現在におけるダイワ日本国債マザーファンドの組入資産の内容等を掲載いたしました。

■ダイワ日本国債マザーファンドの主要な売買銘柄
公 社 債

(2021年11月11日から2022年5月10日まで)

買		付	売		付
銘	柄	金 額	銘	柄	金 額
		千円			千円
134	20年国債 1.8% 2032/3/20	4,108,205	6	30年国債 2.4% 2031/11/20	4,334,225
137	20年国債 1.7% 2032/6/20	3,669,376	116	20年国債 2.2% 2030/3/20	3,034,426
65	20年国債 1.9% 2023/12/20	3,121,140	65	20年国債 1.9% 2023/12/20	2,894,604
110	20年国債 2.1% 2029/3/20	2,730,120	59	20年国債 1.7% 2022/12/20	2,130,249
118	20年国債 2% 2030/6/20	1,031,157	4	30年国債 2.9% 2030/11/20	1,631,748
63	20年国債 1.8% 2023/6/20	1,028,640	101	20年国債 2.4% 2028/3/20	1,262,179
61	20年国債 1% 2023/3/20	1,013,850	75	20年国債 2.1% 2025/3/20	960,828
56	20年国債 2% 2022/6/20	303,129	68	20年国債 2.2% 2024/3/20	943,740
			94	20年国債 2.1% 2027/3/20	778,467
			16	30年国債 2.5% 2034/9/20	641,191

(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、2022年5月10日現在におけるダイワ日本国債マザーファンド（107,223,954千円）の内容です。

(1) 国内（邦貨建）公社債（種類別）

2022年5月10日現在							
区 分	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちBB格 以下組入比率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
					5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
国債証券	千円 116,780,000	千円 132,497,907	% 99.1	% -	% 66.4	% 19.8	% 13.0

(注1) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注2) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

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

(2) 国内（邦貨建）公社債（銘柄別）

2022年5月10日現在						
区 分	銘 柄	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日	
		%	千円	千円		
国債証券	56 20年国債	2.0000	4,000,000	4,009,240	2022/06/20	
	59 20年国債	1.7000	3,595,000	3,634,113	2022/12/20	
	61 20年国債	1.0000	1,000,000	1,009,260	2023/03/20	
	63 20年国債	1.8000	4,800,000	4,899,936	2023/06/20	
	65 20年国債	1.9000	200,000	206,336	2023/12/20	
	68 20年国債	2.2000	3,425,000	3,568,610	2024/03/20	
	70 20年国債	2.4000	5,038,000	5,298,061	2024/06/20	
	75 20年国債	2.1000	3,374,000	3,580,556	2025/03/20	
	80 20年国債	2.1000	4,673,000	4,983,567	2025/06/20	
	86 20年国債	2.3000	3,500,000	3,812,725	2026/03/20	
	88 20年国債	2.3000	4,360,000	4,774,069	2026/06/20	
	94 20年国債	2.1000	3,600,000	3,964,320	2027/03/20	
	95 20年国債	2.3000	4,405,000	4,913,865	2027/06/20	
	101 20年国債	2.4000	3,460,000	3,929,141	2028/03/20	
	102 20年国債	2.4000	4,200,000	4,788,042	2028/06/20	
	110 20年国債	2.1000	3,600,000	4,080,636	2029/03/20	
	111 20年国債	2.2000	2,300,000	2,630,740	2029/06/20	
	1 30年国債	2.8000	4,150,000	4,943,521	2029/09/20	
	116 20年国債	2.2000	1,100,000	1,270,676	2030/03/20	
	118 20年国債	2.0000	900,000	1,028,862	2030/06/20	
	121 20年国債	1.9000	4,500,000	5,122,800	2030/09/20	
	4 30年国債	2.9000	300,000	367,614	2030/11/20	
	125 20年国債	2.2000	2,000,000	2,343,020	2031/03/20	
	130 20年国債	1.8000	4,500,000	5,147,415	2031/09/20	
134 20年国債	1.8000	3,300,000	3,795,726	2032/03/20		
137 20年国債	1.7000	3,200,000	3,653,888	2032/06/20		
140 20年国債	1.7000	4,500,000	5,143,410	2032/09/20		
145 20年国債	1.7000	3,300,000	3,788,532	2033/06/20		
12 30年国債	2.1000	4,300,000	5,133,469	2033/09/20		
15 30年国債	2.5000	3,200,000	3,994,592	2034/06/20		
16 30年国債	2.5000	3,900,000	4,881,942	2034/09/20		
19 30年国債	2.3000	3,300,000	4,078,470	2035/06/20		
20 30年国債	2.5000	3,800,000	4,803,010	2035/09/20		
23 30年国債	2.5000	3,000,000	3,818,460	2036/06/20		
24 30年国債	2.5000	4,000,000	5,099,280	2036/09/20		
合 計	銘 柄 数	35銘柄				
	金 額		116,780,000	132,497,907		

(注) 単位未満は切捨て。

<補足情報>

当ファンド（ダイワ・株／債券／コモディティ・バランスファンド）が投資対象としている「ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド」の決算日（2022年4月11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93期の決算日（2022年5月10日）現在におけるダイワ・外債ソブリン・マザーファンドの組入資産の内容等を掲載いたしました。

■ダイワ・外債ソブリン・マザーファンドの主要な売買銘柄
公 社 債

(2021年11月11日から2022年5月10日まで)

買		付	売		付
銘	柄	金 額	銘	柄	金 額
		千円			千円
United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	1.125% 2040/8/15	633,094	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	2.25% 2027/8/15	929,298
FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス)	3.25% 2045/5/25	115,515	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	0.875% 2030/11/15	471,058
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ)	2.25% 2052/2/15	103,179	United Kingdom Gilt (イギリス)	5% 2025/3/7	139,050
SPANISH GOVERNMENT BOND (スペイン)	1.2% 2040/10/31	95,348	SPANISH GOVERNMENT BOND (スペイン)	2026/1/31	125,227
Poland Government Bond (ポーランド)	2.25% 2024/10/25	95,229	CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ)	1.5% 2026/6/1	96,716
Belgium Government Bond (ベルギー)	3.75% 2045/6/22	82,763	IRISH TREASURY (アイルランド)	1% 2026/5/15	95,954
United Kingdom Gilt (イギリス)	0.625% 2050/10/22	78,597	CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ)	0.5% 2030/12/1	66,660
			United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	1.125% 2040/8/15	1,378

(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、2022年5月10日現在におけるダイワ・外債ソブリン・マザーファンド（10,020,943千円）の内容です。

(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

区 分	2022年5月10日現在							
	額 面 金 額	評 価 額		組 入 比 率	う ち B B 格 以 下 組 入 比 率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
アメリカ	千アメリカ・ドル 37,831	千アメリカ・ドル 31,277	千円 4,067,005	% 22.1	% -	% 22.1	% -	% -
カナダ	千カナダ・ドル 27,794	千カナダ・ドル 25,457	2,542,739	13.8	-	6.3	7.6	-
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 23,857	千オーストラリア・ドル 25,530	2,299,490	12.5	-	11.5	1.0	-
イギリス	千イギリス・ポンド 14,731	千イギリス・ポンド 14,727	2,361,870	12.9	-	6.7	6.2	-
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 28,829	531,911	2.9	-	0.8	2.1	-
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 20,222	270,980	1.5	-	-	-	1.5
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 27,400	352,647	1.9	-	-	1.0	1.0
ポーランド	千ポーランド・ズロチ 44,600	千ポーランド・ズロチ 35,228	1,029,571	5.6	-	4.0	1.3	0.3
ユーロ（アイルランド）	千ユーロ 4,559	千ユーロ 4,535	622,556	3.4	-	1.8	1.6	-
ユーロ（ベルギー）	千ユーロ 1,950	千ユーロ 2,548	349,802	1.9	-	1.9	-	-

ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド

2022年5月10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	
ユーロ (フランス)	千ユーロ 5,410	千ユーロ 6,696	千円 919,273	% 5.0	% -	% 5.0	% -	% -	
ユーロ (ドイツ)	千ユーロ 695	千ユーロ 893	122,669	0.7	-	0.7	-	-	
ユーロ (スペイン)	千ユーロ 18,596	千ユーロ 18,578	2,550,215	13.9	-	7.2	6.6	-	
ユーロ (小計)	31,211	33,252	4,564,518	24.8	-	16.6	8.3	-	
合 計	-	-	18,020,733	98.1	-	67.9	27.4	2.8	

(注1) 邦貨換算金額は、2022年5月10日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) 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)

2022年5月10日現在									
区 分	銘 柄	種 類	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額		償還年月日		
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			
アメリカ	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.2500	千アメリカ・ドル 6,307	千アメリカ・ドル 6,070	千円 789,379	2027/08/15		
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.1250	7,886	5,430	706,173	2040/08/15		
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	0.8750	22,707	19,015	2,472,602	2030/11/15		
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	2.2500	930	760	98,848	2052/02/15		
通貨小計	銘柄数 金 額	4銘柄		37,831	31,277	4,067,005			
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 1,608	160,635	2045/12/01		
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7500	1,700	1,617	161,506	2048/12/01		
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5000	3,703	3,527	352,280	2026/06/01		
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	0.5000	10,246	8,301	829,165	2030/12/01		
	CANADA HOUSING TRUST	特殊債券	2.5500	2,815	2,785	278,238	2025/03/15		
	CANADA HOUSING TRUST	特殊債券	2.2500	7,830	7,618	760,913	2025/12/15		
通貨小計	銘柄数 金 額	6銘柄		27,794	25,457	2,542,739			
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 1,957	千オーストラリア・ドル 2,090	188,253	2027/04/21		
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.2500	2,900	2,869	258,431	2029/04/21		
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.5000	19,000	20,570	1,852,805	2033/04/21		
通貨小計	銘柄数 金 額	3銘柄		23,857	25,530	2,299,490			
イギリス	United Kingdom Gilt	国債証券	1.5000	千イギリス・ポンド 4,320	千イギリス・ポンド 4,319	692,652	2026/07/22		
	United Kingdom Gilt	国債証券	1.6250	3,200	3,195	512,409	2028/10/22		
	United Kingdom Gilt	国債証券	0.6250	600	408	65,554	2050/10/22		
	United Kingdom Gilt	国債証券	0.2500	3,095	2,660	426,700	2031/07/31		
	United Kingdom Gilt	国債証券	5.0000	2,515	2,757	442,143	2025/03/07		
	United Kingdom Gilt	国債証券	4.2500	1,000	1,386	222,410	2046/12/07		
通貨小計	銘柄数 金 額	6銘柄		14,731	14,727	2,361,870			
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 7,995	147,515	2039/11/15		
	DANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.7500	20,200	20,834	384,396	2025/11/15		
通貨小計	銘柄数 金 額	2銘柄		25,700	28,829	531,911			

2022年5月10日現在								
区 分	銘 柄	種 類	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日	
					外 債 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 20,222	千円 270,980	2024/03/14	
通貨小計	銘 柄 数 金 額	1銘柄		20,000	20,222	270,980		
スウェーデン	SWEDISH GOVERNMENT BOND SWEDISH GOVERNMENT BOND	国債証券 国債証券	1.5000 1.0000	千スウェーデン・クローネ 13,630 14,230	千スウェーデン・クローネ 13,663 13,736	175,854 176,792	2023/11/13 2026/11/12	
通貨小計	銘 柄 数 金 額	2銘柄		27,860	27,400	352,647		
ポーランド	Poland Government Bond Poland Government Bond Poland Government Bond Poland Government Bond Poland Government Bond	国債証券 国債証券 国債証券 国債証券 国債証券	2.2500 0.7500 1.2500 4.0000 2.7500	千ポーランド・ズロチ 3,500 6,000 8,000 2,100 25,000	千ポーランド・ズロチ 3,136 5,022 5,196 2,025 19,846	91,656 146,789 151,880 59,209 580,035	2024/10/25 2025/04/25 2030/10/25 2023/10/25 2028/04/25	
通貨小計	銘 柄 数 金 額	5銘柄		44,600	35,228	1,029,571		
ユーロ (アイルランド)	IRISH TREASURY IRISH TREASURY	国債証券 国債証券	1.0000 1.1000	千ユーロ 2,172 2,387	千ユーロ 2,186 2,349	300,100 322,456	2026/05/15 2029/05/15	
国小計	銘 柄 数 金 額	2銘柄		4,559	4,535	622,556		
ユーロ (ベルギー)	Belgium Government Bond	国債証券	3.7500	千ユーロ 1,950	千ユーロ 2,548	349,802	2045/06/22	
国小計	銘 柄 数 金 額	1銘柄		1,950	2,548	349,802		
ユーロ (フランス)	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	3.2500	千ユーロ 5,410	千ユーロ 6,696	919,273	2045/05/25	
国小計	銘 柄 数 金 額	1銘柄		5,410	6,696	919,273		
ユーロ (ドイツ)	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5000	千ユーロ 695	千ユーロ 893	122,669	2046/08/15	
国小計	銘 柄 数 金 額	1銘柄		695	893	122,669		
ユーロ (スペイン)	SPANISH GOVERNMENT BOND SPANISH GOVERNMENT BOND SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券 国債証券 国債証券	1.9500 1.4000 1.2000	千ユーロ 8,660 9,136 800	千ユーロ 8,896 9,044 637	1,221,235 1,241,520 87,460	2026/04/30 2028/04/30 2040/10/31	
国小計	銘 柄 数 金 額	3銘柄		18,596	18,578	2,550,215		
通貨小計	銘 柄 数 金 額	8銘柄		31,211	33,252	4,564,518		
合 計	銘 柄 数 金 額	37銘柄				18,020,733		

(注1) 邦貨換算金額は、2022年5月10日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

ダイワ好配当日本株マザーファンド

<補足情報>

当ファンド（ダイワ・株／債券／コモディティ・バランスファンド）が投資対象としている「ダイワ好配当日本株マザーファンド」の決算日（2022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93期の決算日（2022年5月10日）現在におけるダイワ好配当日本株マザーファンドの組入資産の内容等を掲載いたしました。

■ダイワ好配当日本株マザーファンドの主要な売買銘柄 株 式

（2021年11月11日から2022年5月10日まで）

買		付		売		付	
銘柄	株数	金額	平均単価	銘柄	株数	金額	平均単価
	千株	千円	円		千株	千円	円
日本電信電話	123.8	405,308	3,273	三井住友フィナンシャルG	95.4	387,448	4,061
アステラス製薬	164.1	317,283	1,933	武田薬品	75.4	233,032	3,090
任天堂	5	301,917	60,383	デクセリアルズ	63.9	202,841	3,174
三井不動産	113.5	297,353	2,619	しまむら	13.9	157,867	11,357
伊藤忠	74.8	262,605	3,510	トヨタ自動車	73.9	141,922	1,920
大阪瓦斯	120.4	254,313	2,112	住友林業	67.7	141,214	2,085
三井住友トラストHD	58.5	246,982	4,221	ダイワボウHD	78	138,010	1,769
りそなホールディングス	344.9	189,735	550	センコーグループHLDGS	140.3	131,077	934
トヨタ紡織	79.9	187,668	2,348	三菱商事	28.3	110,735	3,912
東レ	244	180,381	739	旭化成	99.4	102,832	1,034

（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、2022年5月10日現在におけるダイワ好配当日本株マザーファンド（4,567,462千口）の内容です。

国内株式

銘柄	2022年5月10日現在			銘柄	2022年5月10日現在			銘柄	2022年5月10日現在		
	株数	評価額	千円		株数	評価額	千円		株数	評価額	千円
建設業 (1.7%)				共和レザー	64.4	42,890		ニチアス	50.7	114,429	
オリエンタル白石	294.4	68,595		日本書達	30.9	106,759		鉄鋼 (1.2%)			
住友林業	11.8	22,927		大阪ソーダ	21.2	68,582		日本製鉄	50.7	98,281	
大和ハウス	34.4	105,470		信越化学	5.3	94,631		大和工業	11.4	47,196	
九電工	18.8	54,031		エア・ウォーター	18.6	31,620		三菱製鋼	30.1	31,153	
食料品 (2.3%)				四国化成	45.2	56,545		非鉄金属 (0.8%)			
ブルボン	22.4	46,860		東京応化工業	10.9	75,646		三井金属	37.3	118,800	
日本ハム	13.4	54,270		住友ベークライト	22.8	97,698		金属製品 (1.3%)			
アサヒグループホールディング	43.8	206,385		旭有機材	23.1	43,428		三和ホールディングス	69.2	81,240	
太陽化学	22.3	35,457		第一工業製薬	44.1	112,719		日東精工	77.4	38,390	
繊維製品 (2.2%)				富士フイルムHLDGS	43.2	306,633		マルゼン	30.9	55,063	
富士紡ホールディングス	16.1	51,439		デクセリアルズ	62.7	176,688		ファインシンター	18.9	26,460	
帝国繊維	15.1	23,858		藤森工業	10	35,250		機械 (3.8%)			
東レ	168.7	108,102		信越ポリマー	103.6	108,780		ツガミ	95.5	113,454	
セーレン	22.7	47,057		医薬品 (2.1%)			ソディック	84.4	62,118		
ワコールホールディングス	51.3	93,981		アステラス製薬	164.1	320,323		フリュー	45.4	46,398	
化学 (10.2%)				ガラス・土石製品 (2.8%)			三精テクノロジーズ	28.5	21,916		
旭化成	160.8	170,769		AGC	61.4	301,167		キトー	56.6	93,390	

銘柄	2022年5月10日現在		銘柄	2022年5月10日現在	
	株数	評価額		株数	評価額
	千株	千円		千株	千円
IHI	68.4	195,213	小売業 (3.3%)		
スター精密	21.8	32,198	パルグループHLDGS	67.3	101,219
電気機器 (9.8%)			しまむら	20.4	237,864
日立	70.6	455,228	丸井グループ	69.9	156,156
富士電機	57.1	324,899	銀行業 (6.3%)		
IDEC	35.5	79,520	三菱UFJフィナンシャルG	690.4	517,938
TDK	33.9	137,803	りそなホールディングス	344.9	188,280
村田製作所	19.6	161,700	三井住友トラストHD	58.5	239,674
東京エレクトロン	5.6	299,320	証券、商品先物取引業 (0.7%)		
輸送用機器 (7.1%)			SBIホールディングス	35.6	101,780
トヨタ紡織	79.9	165,393	保険業 (5.6%)		
豊田自動織機	7.1	58,646	MS&AD	52.2	205,041
デンソー	29.8	223,172	第一生命HLDGS	54.8	142,315
いすゞ自動車	110.5	167,628	東京海上HD	71.6	495,543
トヨタ自動車	169.6	369,473	その他金融業 (4.0%)		
プレス工業	116	45,356	プレミアグループ	46.2	171,402
ミクニ	67.4	25,477	オリックス	181.8	418,867
精密機器 (0.5%)			不動産業 (3.3%)		
セイコーHD	38.9	80,756	AND DOホールディングス	46.8	42,541
その他製品 (4.5%)			三井不動産	113.5	304,577
大日本印刷	119.9	331,643	東京建物	80.6	143,468
リンテック	22.4	54,118	サービス業 (3.4%)		
任天堂	5	281,800	ディップ	19.4	76,436
電気・ガス業 (1.9%)			電通グループ	35.1	163,741
大阪瓦斯	120.4	290,525	日本空調サービス	74.6	59,903
陸運業 (1.1%)			フルキャストホールディングス	38.7	85,062
山九	33.3	124,042	ベルシステム24HLDGS	72.1	104,112
丸全昭和運輸	13.8	43,884	日本管財	5.9	16,260
倉庫・運輸関連業 (0.8%)				千株	千円
三井倉庫HOLD	49	116,032	合計	6,776	14,919,209
情報・通信業 (9.6%)			銘柄数<比率>	107銘柄	<95.6%>
SRAホールディングス	7.5	20,985			
アルゴグラフィックス	31.1	92,802	(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。		
BIPROGY	48.9	139,854	(注2) 合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。		
日本電信電話	173.4	667,763	(注3) 評価額の単位未満は切捨て。		
KDDI	108.6	471,649			
シーイーシー	27.5	33,275			
卸売業 (9.7%)					
エレマテック	21.7	25,606			
ダイワボウHD	18.5	30,728			
レスターホールディングス	11.1	22,510			
TOKAIホールディングス	90.2	79,827			
三洋貿易	84	80,976			
コメダホールディングス	31.6	70,847			
萩原電気HLDGS	17.3	32,783			
ダイトロン	42.5	85,255			
伊藤忠	121.7	449,438			
スターゼン	20.8	40,560			
三菱商事	81.3	335,525			
稲畑産業	20	41,740			
日鉄物産	28	144,200			

ダイワ北米好配当株マザーファンド

<補足情報>

当ファンド（ダイワ・株／債券／コモディティ・バランスファンド）が投資対象としている「ダイワ北米好配当株マザーファンド」の決算日（2022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93期の決算日（2022年5月10日）現在におけるダイワ北米好配当株マザーファンドの組入資産の内容等を掲載いたしました。

■ダイワ北米好配当株マザーファンドの主要な売買銘柄

(1) 株 式

(2021年11月11日から2022年5月10日まで)

買				売			
銘柄	株数	金額	平均単価	銘柄	株数	金額	平均単価
	千株	千円	円		千株	千円	円
PEPSICO INC (アメリカ)	3.021	66,628	22,055	NORFOLK SOUTHERN CORP (アメリカ)	1.99	66,574	33,454
META PLATFORMS INC CLASS A (アメリカ)	1.843	62,141	33,717	ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO (アメリカ)	7.126	64,006	8,982
ADOBE INC (アメリカ)	0.79	54,026	68,388	MASTERCARD INC - A (アメリカ)	1.511	61,648	40,800
MICROSOFT CORP (アメリカ)	1.415	53,035	37,481	RENEWABLE ENERGY GROUP INC (アメリカ)	12.962	57,170	4,410
CITIGROUP INC (アメリカ)	6.977	52,051	7,460	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP (アメリカ)	2.281	55,417	24,295
PROCTER & GAMBLE CO/THE (アメリカ)	2.481	47,551	19,166	TYSON FOODS INC-CL A (アメリカ)	5.086	52,504	10,323
BANK OF AMERICA CORP (アメリカ)	7.512	38,610	5,139	VISA INC-CLASS A SHARES (アメリカ)	2.172	50,377	23,193
NEXTERA ENERGY INC (アメリカ)	3.797	33,875	8,921	NISOURCE INC (アメリカ)	13.011	41,372	3,179
EVERGY INC (アメリカ)	3.554	33,437	9,408	PFIZER INC (アメリカ)	6.42	39,563	6,162
DUKE ENERGY CORP (アメリカ)	2.236	33,284	14,885	BANK OF AMERICA CORP (アメリカ)	6.993	37,366	5,343

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

(2) ハイブリッド優先証券

(2021年11月11日から2022年5月10日まで)

買				売			
銘柄	証券数	金額	平均単価	銘柄	証券数	金額	平均単価
	千証券	千円	円		千証券	千円	円
BANK OF AMERICA CORP 5.875 HH (アメリカ)	8.756	27,760	3,170	WELLS FARGO & COMPANY 4.75 Z (アメリカ)	10.126	26,799	2,646
WELLS FARGO & COMPANY 6.625 R (アメリカ)	8.185	27,252	3,329	CAPITAL ONE FINANCIAL CO 4.8 J (アメリカ)	7.95	20,898	2,628
CHARLES SCHWAB CORP 5.95 D (アメリカ)	8.054	26,223	3,256	WELLS FARGO & COMPANY 4.375 CC (アメリカ)	7.682	18,930	2,464
MORGAN STANLEY 6.375 I (アメリカ)	7.8	25,264	3,239	ALLSTATE CORP 5.1 H (アメリカ)	6.144	18,822	3,063
FIFTH THIRD BANCORP 6.625 I (アメリカ)	7.283	23,326	3,202	AEGON FUNDING CO LLC 5.1 (アメリカ)	6.414	18,792	2,929
GOLDMAN SACHS GROUP INC 6.375 K (アメリカ)	6.563	21,506	3,276	UNUM GROUP 6.25 (アメリカ)	5.52	18,609	3,371
CITIZENS FINANCIAL GROUP 6.35 D (アメリカ)	6.495	20,546	3,163	WASHINGTON FEDERAL INC 4.875 A (アメリカ)	6.644	17,300	2,603
HUNTINGTON BANCSHARES 5.7 C (アメリカ)	6.394	19,622	3,068	SOUTHERN CO 4.95 2020 (アメリカ)	6.237	16,693	2,676
KEMPER CORP FR (アメリカ)	6.36	19,319	3,037	MORGAN STANLEY 4.25 (アメリカ)	5.611	15,875	2,829
GOLDMAN SACHS GROUP INC 5.5 J (アメリカ)	6.138	19,058	3,105	JPMORGAN CHASE & CO 4.625 LL (アメリカ)	5.879	15,781	2,684

(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、2022年5月10日現在におけるダイワ北米好配当株マザーファンド（980,375千口）の内容です。

(1) 外国株式

銘柄	2022年5月10日現在			業種等
	株数	評価額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	千アメリカ・ドル	千円	
ABBOTT LABORATORIES	10.34	111	14,438	ヘルスケア
ADOBE INC	16.08	606	78,807	情報技術
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	22.57	205	26,671	素材
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	8.5	198	25,776	素材
CITIGROUP INC	65.7	327	42,620	金融
DANAHER CORP	9.29	222	28,915	ヘルスケア
INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	34.34	333	43,308	金融
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	27.46	231	30,121	生活必需品
TE CONNECTIVITY LTD	21.51	265	34,483	情報技術
APPLE INC	107.18	1,629	211,920	情報技術
BOEING CO/THE	12.63	168	21,893	資本財・サービス
NISOURCE INC	49.68	146	19,017	公益事業
VERIZON COMMUNICATIONS INC	121.53	590	76,831	コミュニケーション・サービス
JPMORGAN CHASE & CO	44.71	544	70,845	金融
CATERPILLAR INC	13.78	284	36,963	資本財・サービス
ESSENTIAL UTILITIES INC	34.53	149	19,495	公益事業
MORGAN STANLEY	34.61	280	36,520	金融
BROADCOM INC	15.01	844	109,867	情報技術
DEERE & CO	12.87	469	61,003	資本財・サービス
TELEFLEX INC	5.28	137	17,829	ヘルスケア
COLGATE-PALMOLIVE CO	30.24	234	30,540	生活必需品
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	11.14	268	34,947	ヘルスケア
AMAZON.COM INC	2.59	563	73,275	一般消費財・サービス
EOG RESOURCES INC	18.5	218	28,371	エネルギー
FORD MOTOR CO	100.11	133	17,404	一般消費財・サービス
NEXTERA ENERGY INC	37.97	268	34,911	公益事業
GENERAL ELECTRIC CO	13.25	96	12,571	資本財・サービス
GENERAL MOTORS CO	38.78	148	19,292	一般消費財・サービス
GOLDMAN SACHS GROUP INC	11.34	350	45,547	金融
ALPHABET INC-CL A	1.31	294	38,330	コミュニケーション・サービス
HOME DEPOT INC	8.17	242	31,554	一般消費財・サービス
JOHNSON & JOHNSON	29.77	527	68,644	ヘルスケア
MCDONALD'S CORP	13.55	335	43,605	一般消費財・サービス
META PLATFORMS INC CLASS A	35.96	705	91,745	コミュニケーション・サービス
PHILLIPS 66	30.49	272	35,475	エネルギー
MOTOROLA SOLUTIONS INC	22.01	444	57,834	情報技術
MERCK & CO. INC.	20.92	183	23,840	ヘルスケア
NIKE INC -CL B	11.97	133	17,309	一般消費財・サービス
NORTHROP GRUMMAN CORP	7.9	358	46,634	資本財・サービス
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	31.46	314	40,854	生活必需品
NUCOR CORP	13.13	170	22,199	素材
EVERGY INC	35.54	241	31,378	公益事業
PFIZER INC	35.23	171	22,281	ヘルスケア
DOW INC	91.63	610	79,387	素材
PROCTER & GAMBLE CO/THE	27.56	428	55,764	生活必需品
PEPSICO INC	30.21	518	67,447	生活必需品

銘柄	2022年5月10日現在			業種等
	株数	評価額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
	百株	千アメリカ・ドル	千円	
TESLA INC	3.02	237	30,909	一般消費財・サービス
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	22.75	412	53,670	資本財・サービス
ANTHEM INC	4.21	206	26,872	ヘルスケア
WALT DISNEY CO/THE	18.01	192	25,053	コミュニケーション・サービス
WASTE MANAGEMENT INC	18.16	289	37,602	資本財・サービス
WALMART INC	13.67	206	26,895	生活必需品
WILLIS TOWERS WATSON PLC	13.67	284	36,931	金融
VISA INC-CLASS A SHARES	13.89	268	34,858	情報技術
TECK RESOURCES SUBORDINATE VOTING	24.76	90	11,789	素材
NVIDIA CORP	18.5	313	40,774	情報技術
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	6.53	106	13,897	金融
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	4.55	235	30,610	ヘルスケア
MASTERCARD INC - A	7.99	262	34,076	情報技術
BANK OF AMERICA CORP	136.49	496	64,548	金融
EATON CORP PLC	25.09	371	48,271	資本財・サービス
ECOLAB INC	10.24	167	21,811	素材
INTEL CORP	30.89	133	17,299	情報技術
DUKE ENERGY CORP	22.36	247	32,214	公益事業
MICROSOFT CORP	60.14	1,591	206,901	情報技術
MEDTRONIC PLC	31.78	316	41,149	ヘルスケア
MICRON TECHNOLOGY INC	121.33	824	107,170	情報技術
COMCAST CORP-CLASS A	42.2	167	21,817	コミュニケーション・サービス
アメリカ・ドル 通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	2,028.56 68銘柄	23,406 <71.3%>	3,043,606 <71.3%>
(カナダ)	百株	千カナダ・ドル	千円	
SUNCOR ENERGY INC	158.69	718	71,768	エネルギー
ENBRIDGE INC	36.43	205	20,540	エネルギー
カナダ・ドル 通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	195.12 2銘柄	924 <2.2%>	92,308 <2.2%>
ファンド合計	株数、金額 銘柄数<比率>	2,223.68 70銘柄	- 70銘柄	3,135,915 <73.5%>

(注1) 邦貨換算金額は、2022年5月10日現在の時価を対顧客物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) < >内は純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

(2) ハイブリッド優先証券

銘柄	2022年5月10日現在		
	証券数	評価額	
		外貨建金額	邦貨換算金額
(アメリカ)	千証券	千アメリカ・ドル	千円
CHS INC 7.5 4	4.575	121	15,770
CHARLES SCHWAB CORP 5.95 D	8.054	199	25,972
REINSURANCE GRP OF AMER 5.75	0.608	15	2,002
MORGAN STANLEY 5.85 K	3.259	80	10,445
AXIS CAPITAL HLDGS LTD 5.5 E	6.877	145	18,961
VALLEY NATIONAL BANCORP 5.5 B	2.076	46	6,071
ENBRIDGE INC 6.375 B	0.497	12	1,590
BANK OF AMERICA CORP 6 GG	6.398	155	20,182
BANK OF AMERICA CORP 5.875 HH	8.756	204	26,641
KEYCORP 5.65 F	5.283	116	15,160
JPMORGAN CHASE & CO 5.75 DD	3.902	91	11,887
ASSOC BANC-CORP 5.875 E	0.639	16	2,114
NISOURCE INC 6.5 B	2.81	72	9,397
JPMORGAN CHASE & CO 6 EE	7.007	172	22,368
CITIZENS FINANCIAL GROUP 6.85 D	6.495	165	21,531
CMS ENERGY CORP 5.375	9.584	230	29,996
AMERICAN FINANCIAL GROUP 5.875	2.035	50	6,615
DUKE ENERGY CORP 5.75 A	1.512	37	4,921
REGIONS FINANCIAL CORP 5.7 C	1.367	30	4,010
ALGONQUIN PWR & UTILITY 6.2 19A	4.451	110	14,382
ATHENE HOLDING LTD 6.35 A	1.1	26	3,477
BANK OF AMERICA CORP 5.375 KK	2.18	47	6,165
SYNOVUS FINANCIAL CORP 5.875 E	4.851	119	15,517
SEMPRA ENERGY 5.75	6.407	148	19,252
FIFTH THIRD BANCORP 6 A	6.558	160	20,840
SYNCHRONY FINANCIAL 5.625 A	9.13	171	22,306
SOUTHERN CO 4.95 2020	1.798	36	4,731
WELLS FARGO & COMPANY 4.75 Z	2.488	47	6,182
CAPITAL ONE FINANCIAL CO 4.8 J	2.492	46	6,037
FIRST HORIZON CORP 6.5	6.354	158	20,647
ATHENE HOLDING LTD 6.375 C	8.532	218	28,456
UNITED STATES CELLULAR C 6.25	1.569	33	4,376
BROOKFIELD FINANCE INC 4.625 50	3.167	55	7,243
WELLS FARGO & COMPANY 4.7 AA	2.494	47	6,129
BRIGHTHOUSE FINANCIAL IN 5.375 C	6.161	120	15,621
US CELLULAR CORP 5.5	1.667	32	4,198
WASHINGTON FEDERAL INC 4.875 A	1.682	29	3,888
SIGNATURE BANK NEW YORK 5 a	4.9	90	11,812
FIRST HORIZON CORP 6.1 D	10.983	262	34,174
TELEPHONE & DATA SYS 6.625 UU	4.979	110	14,379
TEXAS CAPITAL BANCSHARES 5.75 B	5.524	117	15,335
JPMORGAN CHASE & CO 4.55 JJ	1.654	30	3,927

銘柄	2022年5月10日現在		
	証券数	評価額	
		外貨建金額	邦貨換算金額
(アメリカ)	千証券	千アメリカ・ドル	千円
FIRST HORIZON CORP 4.7 F	2.017	37	4,857
REGIONS FINANCIAL CORP 4.45 E	1.326	23	3,025
JPMORGAN CHASE & CO 4.625 LL	1.636	30	3,966
HUNTINGTON BANCSHARES 5.7 C	3.401	78	10,158
KEMPER CORP FR	6.36	152	19,889
WESCO INTERNATIONAL INC FR	5.224	146	19,019
GOLDMAN SACHS GROUP INC 5.5 J	6.138	149	19,461
FIFTH THIRD BANCORP 6.625 I	7.283	187	24,319
MORGAN STANLEY 6.875 F	1.589	40	5,326
REGIONS FINANCIAL CORP 6.375 B	5.211	129	16,797
WELLS FARGO & COMPANY 6.625 R	8.185	210	27,363
PNC FINANCIAL SERVICES 6.125 P	6.731	167	21,784
GOLDMAN SACHS GROUP INC 6.375 K	6.563	164	21,368
MORGAN STANLEY 6.375 I	9.393	242	31,486
WELLS FARGO & COMPANY 5.85 Q	5.18	124	16,172
合計	証券数、金額	259,092	6,073
	銘柄数<比率>	57銘柄	<18.5%>

(注1) 邦貨換算金額は、2022年5月10日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) < >内は純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

(3) 外国投資信託証券

銘柄	2022年5月10日現在		
	□ 数	評価額	
		外貨建金額	邦貨換算金額
(アメリカ)	千□	千アメリカ・ドル	千円
UMH PROPERTIES INC 6.75 C	2.697	67	8,809
SPIRIT REALTY CAPITAL IN 6 A	2.697	62	8,090
HUDSON PACIFIC PROPERTIE 4.75	2.012	35	4,607
合計	□ 数、金額	7.406	165
	銘柄数<比率>	3銘柄	<0.5%>

(注1) 邦貨換算金額は、2022年5月10日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) < >内は純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

<補足情報>

当ファンド（ダイワ・株／債券／コモディティ・バランスファンド）が投資対象としている「ダイワ欧州好配当株マザーファンド」の決算日（2022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93期の決算日（2022年5月10日）現在におけるダイワ欧州好配当株マザーファンドの組入資産の内容等を掲載いたしました。

■ダイワ欧州好配当株マザーファンドの主要な売買銘柄
株 式

(2021年11月11日から2022年5月10日まで)

買				付				売				付			
銘柄	柄	株数	金額	平均単価	銘柄	柄	株数	金額	平均単価	銘柄	柄	株数	金額	平均単価	
		千株	千円	円			千株	千円	円			千株	千円	円	
					GIVAUDAN-REG (スイス)		0.018	9,975	554,196						
					KONINKLIJKE DSM NV (オランダ)		0.368	8,593	23,351						
					DEUTSCHE POST AG-REG (ドイツ)		0.864	5,887	6,814						
					SCHNEIDER ELECTRIC SE (フランス)		0.179	3,786	21,151						
					CAPGEMINI SE (フランス)		0.134	3,448	25,734						

(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、2022年5月10日現在におけるダイワ欧州好配当株マザーファンド（677,515千円）の内容です。

外国株式

銘柄	柄	2022年5月10日現在			業種等
		株数	評価額	金額	
(イギリス)	百株	千イギリス・ポンド	千円		
SHELL PLC	117.61	261	41,965	エネルギー	
UNILEVER PLC	44.89	163	26,175	生活必需品	
PRUDENTIAL PLC	148.44	130	20,972	金融	
AVIVA PLC	406.69	163	26,225	金融	
GLAXOSMITHKLINE PLC	159	276	44,286	ヘルスケア	
M&G PLC	687.65	141	22,717	金融	
TESCO PLC	884.45	243	39,076	生活必需品	
VODAFONE GROUP PLC	1,016.57	120	19,354	コミュニケーション・サービス	
NATIONAL GRID PLC	178.73	210	33,793	公益事業	
HSBC HOLDINGS PLC	434.04	213	34,295	金融	
イギリス・ポンド 通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	4,078.07 10銘柄	1,925 308,863	308,863 <21.6%>	
(スイス)	百株	千スイス・フラン	千円		
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	13.13	454	59,499	ヘルスケア	
NESTLE SA-REG	55.78	671	87,943	生活必需品	
ZURICH INSURANCE GROUP AG	9.03	394	51,658	金融	
NOVARTIS AG-REG	43.89	365	47,929	ヘルスケア	
GIVAUDAN-REG	0.77	266	34,862	素材	
スイス・フラン 通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	122.6 5銘柄	2,152 281,893	281,893 <19.7%>	
(スウェーデン)	百株	千スウェーデン・クローネ	千円		
ELECTROLUX AB-SER B	24.86	370	4,764	一般消費財・サービス	
スウェーデン・クローネ 通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	24.86 1銘柄	370 4,764	4,764 < 0.3%>	

銘柄	柄	2022年5月10日現在			業種等
		株数	評価額	金額	
ユーロ (オランダ)	百株	千ユーロ	千円		
KONINKLIJKE PHILIPS NV	77.85	182	25,054	ヘルスケア	
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	65.06	179	24,702	生活必需品	
KONINKLIJKE DSM NV	17.49	248	34,092	素材	
KONINKLIJKE KPN NV	879.29	291	40,024	コミュニケーション・サービス	
国小計	株数、金額 銘柄数<比率>	1,039.69 4銘柄	902 123,873	123,873 < 8.7%>	
ユーロ (フランス)	百株	千ユーロ	千円		
EUROAPI	1.69	2	320	ヘルスケア	
TOTALENERGIES SE	62.99	303	41,620	エネルギー	
MICHELIN (CGDE)	21.55	244	33,604	一般消費財・サービス	
SCHNEIDER ELECTRIC SE	27.16	331	45,447	資本財・サービス	
BNP PARIBAS	39.9	198	27,303	金融	
CAPGEMINI SE	17.49	310	42,675	情報技術	
AXA SA	121.26	269	37,019	金融	
SANOFI	38.93	375	51,547	ヘルスケア	
国小計	株数、金額 銘柄数<比率>	330.97 8銘柄	2,036 279,538	279,538 <19.6%>	
ユーロ (ドイツ)	百株	千ユーロ	千円		
SIEMENS AG-REG	28	312	42,932	資本財・サービス	
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	29.96	232	31,922	一般消費財・サービス	
BASF SE	36.76	173	23,756	素材	
ALLIANZ SE-REG	11.45	219	30,123	金融	
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	10.37	221	30,419	金融	
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	211.45	362	49,755	コミュニケーション・サービス	

ダイワ欧州好配当株マザーファンド

銘柄	2022年5月10日現在			業種等
	株数	評価額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
DEUTSCHE POST AG-REG	百株 59.59	千ユーロ 216	千円 29,660	資本財・サービス
国小計	株数、金額 銘柄数<比率> 387.58 7銘柄	1,737	238,571 <16.7%>	
ユーロ（スペイン） ENAGAS SA	百株 85.45	千ユーロ 175	千円 24,022	公益事業
国小計	株数、金額 銘柄数<比率> 85.45 1銘柄	175	24,022 < 1.7%>	
ユーロ（イタリア） INTESA SANPAOLO ENI SPA ENEL SPA	百株 1,005.55 129.35 481.53	千ユーロ 184 169 282	千円 25,259 23,221 38,820	金融 エネルギー 公益事業
国小計	株数、金額 銘柄数<比率> 1,616.43 3銘柄	635	87,301 < 6.1%>	
ユーロ通貨計	株数、金額 銘柄数<比率> 3,460.12 23銘柄	5,487	753,306 <52.7%>	
ファンド合計	株数、金額 銘柄数<比率> 7,685.65 39銘柄	—	1,348,827 <94.4%>	

(注1) 邦貨換算金額は、2022年5月10日現在の時価を対顧客自物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) < >内は純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

<補足情報>

当ファンド（ダイワ・株／債券／コモディティ・バランスファンド）が投資対象としている「ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド」（2022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93期の決算日（2022年5月10日）現在におけるダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンドの組入資産の内容等を掲載いたしました。

■ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンドの主要な売買銘柄
株 式

(2021年11月11日から2022年5月10日まで)

買				付				売				付			
銘柄	株数	金額	平均単価	銘柄	株数	金額	平均単価	銘柄	株数	金額	平均単価	銘柄	株数	金額	平均単価
UNITED OVERSEAS BANK LTD (シンガポール)	5.1	14,351	2,814	POSCO (韓国)	0.33	9,406	28,503	CSL LTD (オーストラリア)	0.37	9,084	24,551	SUN HUNG KAI PROPERTIES (香港)	6	8,693	1,448
AIA GROUP LTD (香港)	6	7,695	1,282	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC (台湾)	3	8,173	2,724	WOODSIDE PETROLEUM LTD (オーストラリア)	2.4	6,999	2,916	UNITED MICROELECTRONICS CORP (台湾)	35	7,210	206
FIRST FINANCIAL HOLDING CO (台湾)	63	6,860	108	NAVER CORP (韓国)	0.2	6,084	30,420	HANA FINANCIAL GROUP (韓国)	0.7	3,431	4,902	MERIDA INDUSTRY CO LTD (台湾)	5	5,333	1,066
SANTOS LTD (オーストラリア)	5.5	3,394	617	WIN SEMICONDUCTORS CORP (台湾)	4	5,061	1,265	SK TELECOM (韓国)	0.54	3,143	5,820	HYUNDAI MOTOR CO (韓国)	0.3	4,924	16,414
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC (台湾)	1	2,492	2,492	LG CHEM LTD (韓国)	0.09	4,037	44,855	WESFARMERS LTD (オーストラリア)	0.33	1,547	4,690	NIEN MADE ENTERPRISE CO LTD (台湾)	3	3,895	1,298

(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、2022年5月10日現在におけるダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド（232,903千口）の内容です。

外国株式

銘柄	株数	2022年5月10日現在		業種等
		評価額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(オーストラリア)	百株	千オーストラリア・ドル	千円	
BHP GROUP LTD	63	291	26,221	素材
WOODSIDE PETROLEUM LTD	58	183	16,497	エネルギー
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	139	440	39,662	金融
WESTPAC BANKING CORP	96	236	21,270	金融
SANTOS LTD	172.34	139	12,542	エネルギー
RIO TINTO LTD	7	74	6,733	素材
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	41.5	426	38,373	金融
MACQUARIE GROUP LTD	10	182	16,392	金融
CSL LTD	7.7	208	18,753	ヘルスケア
WESFARMERS LTD	45.3	222	20,017	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>	639.84 10銘柄	2,403 216,465	<32.0%>
(香港)	百株	千香港ドル	千円	
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	22	720	11,935	金融
SANY HEAVY EQUIPMENT INTL	230	163	2,708	資本財・サービス
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	1,430	786	13,024	金融

銘柄	株数	2022年5月10日現在		業種等
		評価額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
ZOOMLION HEAVY INDUSTRY - H	622	283	4,696	資本財・サービス
AIA GROUP LTD	262	1,938	32,106	金融
SANDS CHINA LTD	208	343	5,683	一般消費財・サービス
TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	55	520	8,620	資本財・サービス
WEICHAI POWER CO LTD-H	120	124	2,062	資本財・サービス
ZUIJIN MINING GROUP CO LTD-H	180	189	3,141	素材
CHINA MERCHANTS BANK-H	135	594	9,847	金融
香港ドル 通貨計	株数・金額 銘柄数<比率>	3,264 10銘柄	5,665 93,827	<13.9%>
(シンガポール)	百株	千シンガポール・ドル	千円	
CAPITALAND INVESTMENT LTD	239	93	8,753	不動産
UNITED OVERSEAS BANK LTD	51	149	13,937	金融
DBS GROUP HOLDINGS LTD	58	190	17,828	金融
WILMAR INTERNATIONAL LTD	170	72	6,813	生活必需品
シンガポール・ドル 通貨計	株数・金額 銘柄数<比率>	518 4銘柄	506 47,332	<7.0%>

ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド

銘柄	2022年5月10日現在			業種等
	株数	評価額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(台湾)	百株	千台湾ドル	千円	
AIRTAC INTERNATIONAL GROUP	20	1,630	7,113	資本財・サービス
DELTA ELECTRONICS INC	30	690	3,011	情報技術
NANYA TECHNOLOGY CORP	100	651	2,840	情報技術
MEDIATEK INC	60	4,878	21,287	情報技術
MEGA FINANCIAL HOLDING CO LT	850	3,230	14,095	金融
CTBC FINANCIAL HOLDING CO LT	1,280	3,494	15,249	金融
FIRST FINANCIAL HOLDING CO	630	1,644	7,175	金融
NOVATEK MICROELECTRONICS COR	30	1,134	4,948	情報技術
MERIDA INDUSTRY CO LTD	60	1,386	6,048	一般消費財・サービス
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	240	12,480	54,461	情報技術
HON HAI PRECISION INDUSTRY	210	2,184	9,530	情報技術
UNITED MICROELECTRONICS CORP	520	2,490	10,869	情報技術
台湾ドル 通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	4,030 12銘柄	35,892 156,631	<23.1%>
(韓国)	百株	千韓国ウォン	千円	
KIA CORP	7	57,820	5,891	一般消費財・サービス
SK HYNIX INC	18	193,500	19,717	情報技術
HYUNDAI MOTOR CO	2	36,300	3,698	一般消費財・サービス
HYUNDAI MOBIS CO LTD	2.3	46,230	4,710	一般消費財・サービス
E-MART INC	4	50,400	5,135	生活必需品
NAVER CORP	1.9	52,250	5,324	コミュニケーション・サービス
KB FINANCIAL GROUP INC	32	188,480	19,206	金融
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	66	436,260	44,454	情報技術
SK TELECOM	11.47	66,640	6,790	コミュニケーション・サービス
HANA FINANCIAL GROUP	41	194,750	19,845	金融
韓国ウォン 通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	185.67 10銘柄	1,322,630 134,776	<19.9%>
ファンド合計	株数、金額 銘柄数<比率>	8,637.51 46銘柄	— 649,032	<95.9%>

(注1) 邦貨換算金額は、2022年5月10日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) < >内は純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

ダイワ日本国債マザーファンド

運用報告書 第17期 (決算日 2022年3月10日)

(作成対象期間 2021年3月11日～2022年3月10日)

ダイワ日本国債マザーファンドの運用状況をご報告申し上げます。

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

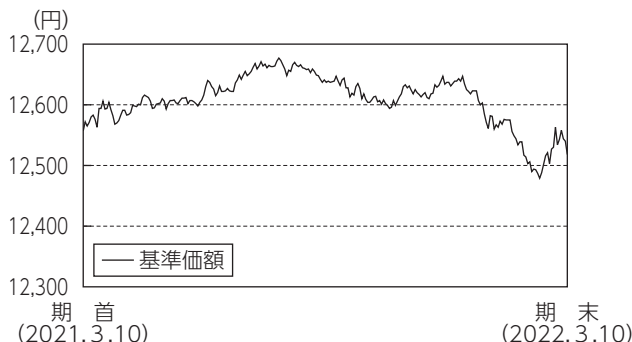
運用方針	わが国の国債を投資対象とし、残存期間の異なる債券の利息収入を幅広く確保することをめざして運用を行ないます。
主要投資対象	わが国の公社債
株式組入制限	純資産総額の10%以下

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

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

■当作成期中の基準価額と市況等の推移



年月日	基準価額		ダイワ・ボンド・インデックス(DBI)国債指数		公社債組入比率		債券先物比率	
	円	%	(参考指数)	%	%	%	%	%
(期首)2021年3月10日	12,557	-	12,994	-	99.1	-	-	-
3月末	12,582	0.2	13,031	0.3	99.5	-	-	-
4月末	12,595	0.3	13,059	0.5	99.2	-	-	-
5月末	12,607	0.4	13,064	0.5	99.2	-	-	-
6月末	12,622	0.5	13,071	0.6	99.4	-	-	-
7月末	12,663	0.8	13,141	1.1	99.5	-	-	-
8月末	12,655	0.8	13,129	1.0	99.2	-	-	-
9月末	12,616	0.5	13,078	0.7	99.5	-	-	-
10月末	12,599	0.3	13,064	0.5	99.4	-	-	-
11月末	12,633	0.6	13,096	0.8	99.1	-	-	-
12月末	12,607	0.4	13,067	0.6	99.2	-	-	-
2022年1月末	12,544	△0.1	12,968	△0.2	99.3	-	-	-
2月末	12,527	△0.2	12,896	△0.8	99.2	-	-	-
(期末)2022年3月10日	12,518	△0.3	12,895	△0.8	99.1	-	-	-

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

《運用経過》

◆基準価額等の推移について

【基準価額・騰落率】

期首：12,557円 期末：12,518円 騰落率：△0.3%

【基準価額の主な変動要因】

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

◆投資環境について

○国内債券市場

国内債券市場では、金利は上昇（債券価格は下落）しました。2021年3月の金融政策決定会合で日銀は長期金利の変動幅の明確化等を決定しましたが、政策の大枠に変更はなく、その後、国内金利は低下基調となりました。9月以降は、世界的なインフレ懸念や欧米の金融引き締め観測の高まりを背景に、国内金利は上昇しました。また、欧米の中央銀行による金融政策正常化に向けた動きが意識される中、日銀の金融政策正常化を巡る思惑が浮上したことも、金利の上昇要因となりました。

◆前作成期末における「今後の運用方針」

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

◆ポートフォリオについて

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

◆ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。当作成期の当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率は、「当作成期中の基準価額と市況等の推移」をご参照ください。当ファンドは運用スキーム上、参考指数と比較して残存15年以上の国債の組み入れがないという特徴があります。参考指数は国内債券市場の動向を表す代表的な指数として掲載しております。

《今後の運用方針》

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

■1万口当りの費用の明細

項目	当期
売買委託手数料	—円
有価証券取引税	—
その他費用 (その他)	0 (0)
合計	0

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

■売買および取引の状況

公 社 債

(2021年3月11日から2022年3月10日まで)

		買 付 額	売 付 額
国		千円	千円
内	国債証券	31,610,109	58,685,362 (5,987,000)

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

■主要な売買銘柄

公 社 債

(2021年3月11日から2022年3月10日まで)

		当 期	
買	付	売	付
銘 柄	金 額	銘 柄	金 額
	千円		千円
24 30年国債 2.5% 2036/9/20	5,598,432	8 30年国債 1.8% 2032/11/22	5,708,057
121 20年国債 1.9% 2030/9/20	4,452,673	54 20年国債 2.2% 2021/12/20	5,253,771
23 30年国債 2.5% 2036/6/20	4,386,591	6 30年国債 2.4% 2031/11/20	4,929,881
134 20年国債 1.8% 2032/3/20	4,108,205	4 30年国債 2.9% 2030/11/20	4,412,223
65 20年国債 1.9% 2023/12/20	3,121,140	64 20年国債 1.9% 2023/9/20	4,396,079
125 20年国債 2.2% 2031/3/20	2,418,640	110 20年国債 2.1% 2029/3/20	3,834,060
111 20年国債 2.2% 2029/6/20	2,361,420	75 20年国債 2.1% 2025/3/20	2,916,762
102 20年国債 2.4% 2028/6/20	1,407,684	59 20年国債 1.7% 2022/12/20	2,456,728
63 20年国債 1.8% 2023/6/20	1,028,640	106 20年国債 2.2% 2028/9/20	2,319,242
61 20年国債 1% 2023/3/20	1,013,850	63 20年国債 1.8% 2023/6/20	2,292,838

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

■組入資産明細表

(1) 国内(邦貨建) 公社債(種類別)

作 成 期	当 期		末 期				
	額面金額	評 価 額	組入比率	うちBB格以下組入比率	残存期間別組入比率		
区 分	千円	千円	%	%	5年以上	2年以上	2年未満
国債証券	120,730,000	137,633,415	99.1	—	66.3	19.8	13.0

(注1) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。
 (注2) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。
 (注3) 評価額および格付情報については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入力しています。

(2) 国内(邦貨建) 公社債(銘柄別)

区 分	銘 柄	年 利 率	当 期		末 期	
			額面金額	評 価 額	額面金額	償還年月日
		%	千円	千円		
国債証券	56 20年国債	2.0000	4,000,000	4,023,080		2022/06/20
	59 20年国債	1.7000	4,895,000	4,962,795		2022/12/20
	61 20年国債	1.0000	1,000,000	1,011,020		2023/03/20
	63 20年国債	1.8000	5,200,000	5,323,916		2023/06/20
	65 20年国債	1.9000	2,600,000	2,689,726		2023/12/20
	68 20年国債	2.2000	3,425,000	3,580,084		2024/03/20
	70 20年国債	2.4000	5,038,000	5,316,299		2024/06/20
	75 20年国債	2.1000	3,674,000	3,908,511		2025/03/20
	80 20年国債	2.1000	4,973,000	5,316,932		2025/06/20
	86 20年国債	2.3000	3,700,000	4,043,286		2026/03/20
	88 20年国債	2.3000	4,860,000	5,339,147		2026/06/20
	94 20年国債	2.1000	3,600,000	3,976,848		2027/03/20
	95 20年国債	2.3000	4,605,000	5,158,428		2027/06/20
	101 20年国債	2.4000	3,860,000	4,408,814		2028/03/20
	102 20年国債	2.4000	4,200,000	4,822,062		2028/06/20
	110 20年国債	2.1000	1,200,000	1,372,200		2029/03/20
	111 20年国債	2.2000	2,300,000	2,657,558		2029/06/20
	1 30年国債	2.8000	4,150,000	5,000,335		2029/09/20
	116 20年国債	2.2000	3,200,000	3,740,896		2030/03/20
	121 20年国債	1.9000	4,500,000	5,182,785		2030/09/20
	4 30年国債	2.9000	300,000	372,093		2030/11/20
	125 20年国債	2.2000	2,000,000	2,369,280		2031/03/20
	130 20年国債	1.8000	4,500,000	5,192,640		2031/09/20
	6 30年国債	2.4000	1,250,000	1,516,612		2031/11/20
	134 20年国債	1.8000	3,500,000	4,054,330		2032/03/20
	140 20年国債	1.7000	4,000,000	5,185,305		2032/09/20
	145 20年国債	1.7000	3,300,000	3,822,687		2033/06/20
	12 30年国債	2.1000	4,500,000	5,426,775		2033/09/20
	15 30年国債	2.5000	3,400,000	4,288,216		2034/06/20
	16 30年国債	2.5000	3,900,000	4,933,032		2034/09/20
	19 30年国債	2.3000	3,500,000	4,371,430		2035/06/20
	20 30年国債	2.5000	3,800,000	4,858,452		2035/09/20
	23 30年国債	2.5000	3,300,000	4,247,397		2036/06/20
	24 30年国債	2.5000	4,000,000	5,160,440		2036/09/20
合計	銘柄数	34銘柄				
	金額		120,730,000	137,633,415		

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2022年3月10日現在

項 目	当 期		末 期	
	評 価 額	比 率	評 価 額	比 率
	千円	%	千円	%
公社債	137,633,415	99.0		
コール・ローン等、その他	1,356,852	1.0		
投資信託財産総額	138,990,268	100.0		

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

ダイワ日本国債マザーファンド

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2022年3月10日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	138,990,268,558円
コール・ローン等	441,816,710
公社債(評価額)	137,633,415,570
未収利息	897,310,806
前払費用	17,725,472
(B) 負債	111,721,523
未払解約金	111,721,523
(C) 純資産総額(A - B)	138,878,547,035
元本	110,940,195,087
次期繰越損益金	27,938,351,948
(D) 受益権総口数	110,940,195,087口
1万口当り基準価額(C/D)	12,518円

*期首における元本額は139,709,426,920円、当作成期間中における追加設定元本額は1,051,114,194円、同解約元本額は29,820,346,027円です。

*当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額：

ダイワ日本国債ファンドV A (適格機関投資家専用)	38,698円
安定重視ポートフォリオ (奇数月分配型)	195,502,948円
6資産バランスファンド (分配型)	229,632,112円
6資産バランスファンド (成長型)	151,975,009円
ダイワ日本国債ファンド (毎月分配型)	101,793,429,809円
世界6資産均等分散ファンド (毎月分配型)	63,552,269円
ダイワ・株/債券/コモディティ・バランスファンド	33,456,526円
ダイワ日本国債ファンド (年1回決算型)	8,376,687,180円
目標利回り追求型債券ファンド	95,920,536円

*当期末の計算口数当りの純資産額は12,518円です。

■損益の状況

当期 自2021年3月11日 至2022年3月10日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	2,964,686,784円
受取利息	2,964,798,131
支払利息	△ 111,347
(B) 有価証券売買損益	△ 3,240,745,740
売買益	70,404,000
売買損	△ 3,311,149,740
(C) その他費用	△ 276
(D) 当期損益金(A + B + C)	△ 276,059,232
(E) 前期繰越損益金	35,730,607,065
(F) 解約差損益金	△ 7,787,680,343
(G) 追加信託差損益金	271,484,458
(H) 合計(D + E + F + G)	27,938,351,948
次期繰越損益金(H)	27,938,351,948

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

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

ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド

運用報告書 第34期 (決算日 2022年4月11日)

(作成対象期間 2021年10月12日～2022年4月11日)

ダイワ・外債ソブリン・マザーファンドの運用状況をご報告申し上げます。

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

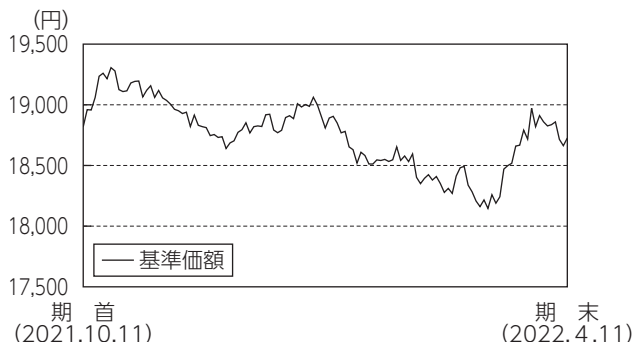
運用方針	安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	内外の公社債等
株式組入制限	純資産総額の10%以下

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

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

■当作成期中の基準価額と市況等の推移



年月日	基準価額		FTSE世界国債インデックス (除く日本、円ベース)		公社債組入比率		債券先物比率	
	円	騰落率 %	(参考指数)	騰落率 %	%	%	%	%
(期首)2021年10月11日	18,819	-	17,916	-	98.1	-	-	-
10月末	19,196	2.0	18,324	2.3	98.1	-	-	-
11月末	18,731	△0.5	18,128	1.2	98.1	-	-	-
12月末	19,002	1.0	18,268	2.0	97.9	-	-	-
2022年1月末	18,541	△1.5	17,940	0.1	97.7	-	-	-
2月末	18,270	△2.9	17,689	△1.3	97.7	-	-	-
3月末	18,911	0.5	18,172	1.4	97.8	-	-	-
(期末)2022年4月11日	18,726	△0.5	18,053	0.8	97.8	-	-	-

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

《運用経過》

◆基準価額等の推移について

【基準価額・騰落率】

期首：18,819円 期末：18,726円 騰落率：△0.5%

【基準価額の主な変動要因】

投資している債券の利息収入や投資対象通貨が円に対して上昇 (円安) したことはプラス要因でしたが、債券の価格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、金利は上昇 (債券価格は下落) しました。

当作成期首より、米国金利はおおむね横ばいの展開が続きましたが、インフレ率の高止まりやFRB (米国連邦準備制度理事会) の利上げ見通しが市場予想を上回ったことなどを背景に上昇しました。

2022年に入ってから、ロシアがウクライナに侵攻したことで原油価格が高騰し、インフレ期待がさらに上昇したことも金利の上昇につながりました。他の国もインフレ率の上振れなどから金融政策正常化が意識され、金利は上昇しました。特にオーストラリアは、利上げ観測の前倒しなどを背景に、金利は大きく上昇しました。

○為替相場

為替相場は上昇しました。

当作成期首より、米ドル円はFRB (米国連邦準備制度理事会) の利上げ観測の高まりを背景に米国金利が上昇したことなどから、上昇しました。また、世界的に利上げ観測が高まっている一方で、日本の金融政策が相対的に緩和的であることなどから、その他の通貨も対円で上昇しました。特に、資源価格の高騰などから、資源国通貨であるオーストラリア・ドルは大きく上昇しました。

◆前作成期末における「今後の運用方針」

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

◆ポートフォリオについて

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

◆ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。

当作成期の当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率は、「当作成期中の基準価額と市況等の推移」をご参照ください。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)	3 (2)
(その他)	(0)
合 計	3

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

(注2) 項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

■ 売買および取引の状況

公 社 債

(2021年10月12日から2022年4月11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 5,482	千アメリカ・ドル 12,164 (—)
	カナダ	国債証券	千カナダ・ドル 1,964	千カナダ・ドル 3,748 (—)
	イギリス	国債証券	千イギリス・ポンド 507	千イギリス・ポンド 905 (—)
	ポーランド	国債証券	千ポーランド・ズロチ 3,390	千ポーランド・ズロチ (—)
	ユーロ (アイルランド)	国債証券	千ユーロ —	千ユーロ 317 (—)
	ユーロ (スペイン)	国債証券	千ユーロ 737	千ユーロ 150 (—)
国	ユーロ (ユーロ 通貨計)	国債証券	千ユーロ 737	千ユーロ 468 (—)

(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

(2021年10月12日から2022年4月11日まで)

当			期		
買	付	額	売	付	額
銘	柄	金	銘	柄	金
		千円			千円
United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	1.125% 2040/8/15	633,094	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	2.25% 2027/8/15	934,245
CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ)	2.75% 2048/12/1	180,640	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	0.875% 2030/11/15	471,058
SPANISH GOVERNMENT BOND (スペイン)	1.2% 2040/10/31	95,348	CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ)	1.5% 2026/6/1	283,154
Poland Government Bond (ポーランド)	2.25% 2024/10/25	95,229	United Kingdom Gilt (イギリス)	5% 2025/3/7	139,050
United Kingdom Gilt (イギリス)	0.625% 2050/10/22	78,597	CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ)	0.5% 2030/12/1	66,660
			IRISH TREASURY (アイルランド)	1% 2026/5/15	40,758
			SPANISH GOVERNMENT BOND (スペイン)	2026/1/31	19,360
			United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	1.125% 2040/8/15	1,378

(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 37,801	千アメリカ・ドル 32,380	千円 4,035,529	% 21.4	% -	% 21.4	% -	% -	
カナダ	千カナダ・ドル 27,794	千カナダ・ドル 26,076	2,580,533	13.7	-	6.3	7.3	-	
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 23,857	千オーストラリア・ドル 26,819	2,488,594	13.2	-	13.2	-	-	
イギリス	千イギリス・ポンド 14,731	千イギリス・ポンド 14,872	2,414,703	12.8	-	6.7	6.1	-	
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 29,584	539,922	2.9	-	0.8	2.0	-	
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 20,272	290,092	1.5	-	-	-	1.5	
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 27,824	367,556	1.9	-	-	1.0	1.0	
ポーランド	千ポーランド・ズロチ 44,600	千ポーランド・ズロチ 36,440	1,067,133	5.6	-	4.1	1.3	0.3	
ユーロ（アイルランド）	千ユーロ 5,259	千ユーロ 5,313	721,424	3.8	-	1.7	2.1	-	
ユーロ（ベルギー）	千ユーロ 1,500	千ユーロ 2,130	289,236	1.5	-	1.5	-	-	
ユーロ（フランス）	千ユーロ 4,750	千ユーロ 6,320	858,058	4.5	-	4.5	-	-	
ユーロ（ドイツ）	千ユーロ 695	千ユーロ 971	131,861	0.7	-	0.7	-	-	
ユーロ（スペイン）	千ユーロ 19,556	千ユーロ 19,894	2,700,893	14.3	-	7.2	7.1	-	
ユーロ（小計）	31,761	34,630	4,701,474	24.9	-	15.6	9.2	-	
合 計	-	-	18,485,539	97.8	-	68.1	27.0	2.8	

(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	当 期			末		償 還 年 月 日
				額 面 金 額	評 価 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 7,207	千アメリカ・ドル 7,010	千円 873,739		2027/08/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.1250	7,886	5,857	729,978		2040/08/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	0.8750	22,707	19,512	2,431,810		2030/11/15	
	通貨小計	銘 柄 数 金 額	3銘柄		37,801	32,380	4,035,529		
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 1,728	171,080		2045/12/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.7500	1,700	1,749	173,152		2048/12/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.5000	3,703	3,551	351,497		2026/06/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.5000	10,246	8,569	848,062		2030/12/01	
	CANADA HOUSING TRUST	特 殊 債 券	2.5500	2,815	2,802	277,310		2025/03/15	
	CANADA HOUSING TRUST	特 殊 債 券	2.2500	7,830	7,674	759,429		2025/12/15	
	通貨小計	銘 柄 数 金 額	6銘柄		27,794	26,076	2,580,533		
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 1,957	千オーストラリア・ドル 2,139	198,485		2027/04/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.2500	2,900	2,970	275,605		2029/04/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.5000	19,000	21,710	2,014,503		2033/04/21	
	通貨小計	銘 柄 数 金 額	3銘柄		23,857	26,819	2,488,594		

区分	銘柄	種類	年利率	額面金額	時価		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 4,320	千イギリス・ポンド 4,316	千円 700,876	2026/07/22
	United Kingdom Gilt	国債証券	1.6250	3,200	3,213	521,687	2028/10/22
	United Kingdom Gilt	国債証券	0.6250	600	434	70,573	2050/10/22
	United Kingdom Gilt	国債証券	0.2500	3,095	2,701	438,609	2031/07/31
	United Kingdom Gilt	国債証券	5.0000	2,515	2,758	447,830	2025/03/07
	United Kingdom Gilt	国債証券	4.2500	1,000	1,448	235,126	2046/12/07
	通貨小計	銘柄数 6銘柄			14,731	14,872	2,414,703
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 8,534	155,748	2039/11/15
	DANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.7500	20,200	21,050	384,173	2025/11/15
通貨小計	銘柄数 2銘柄			25,700	29,584	539,922	
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 20,272	290,092	2024/03/14
通貨小計	銘柄数 1銘柄			20,000	20,272	290,092	
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 13,785	182,101	2023/11/13
	SWEDISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.0000	14,230	14,039	185,455	2026/11/12
通貨小計	銘柄数 2銘柄			27,860	27,824	367,556	
ポーランド	Poland Government Bond	国債証券	2.2500	千ポーランド・ズロチ 3,500	千ポーランド・ズロチ 3,167	92,747	2024/10/25
	Poland Government Bond	国債証券	0.7500	6,000	5,094	149,174	2025/04/25
	Poland Government Bond	国債証券	1.2500	8,000	5,546	162,422	2030/10/25
	Poland Government Bond	国債証券	4.0000	2,100	2,039	59,736	2023/10/25
	Poland Government Bond	国債証券	2.7500	25,000	20,593	603,051	2028/04/25
	通貨小計	銘柄数 5銘柄			44,600	36,440	1,067,133
ユーロ(アイルランド)	IRISH TREASURY	国債証券	1.0000	千ユーロ 2,872	千ユーロ 2,912	395,462	2026/05/15
	IRISH TREASURY	国債証券	1.1000	2,387	2,401	325,962	2029/05/15
国小計	銘柄数 2銘柄			5,259	5,313	721,424	
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 2,130	289,236	2045/06/22
国小計	銘柄数 1銘柄			1,500	2,130	289,236	
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 6,320	858,058	2045/05/25
国小計	銘柄数 1銘柄			4,750	6,320	858,058	
ユーロ(ドイツ)	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5000	千ユーロ 695	千ユーロ 971	131,861	2046/08/15
国小計	銘柄数 1銘柄			695	971	131,861	
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 9,011	1,223,402	2026/04/30
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.4000	9,136	9,256	1,256,600	2028/04/30
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.2000	800	699	94,914	2040/10/31
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	-	960	927	125,975	2026/01/31
国小計	銘柄数 4銘柄			19,556	19,894	2,700,893	
通貨小計	銘柄数 9銘柄			31,761	34,630	4,701,474	
合計	銘柄数 37銘柄					18,485,539	

(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

2022年4月11日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	18,485,539	97.7
コール・ローン等、その他	426,396	2.3
投資信託財産総額	18,911,936	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11日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=124.63円、1カナダ・ドル=98.96円、1オーストラリア・ドル=92.79円、1イギリス・ポンド=162.36円、1デンマーク・クローネ=18.25円、1ノルウェー・クローネ=14.31円、1スウェーデン・クローネ=13.21円、1チェコ・コルナ=5.554円、1ポーランド・ズロチ=29.284円、1ユーロ=135.76円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産(18,876,559千円)の投資信託財産総額(18,911,936千円)に対する比率は、99.8%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2022年4月11日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	19,555,568,011円
コール・ローン等	97,730,284
公社債(評価額)	18,485,539,036
未収入金	648,901,172
未収利息	181,390,361
前払費用	1,496,158
差入委託証拠金	140,511,000
(B) 負債	662,444,212
未払金	647,680,800
未払解約金	14,763,412
(C) 純資産総額(A-B)	18,893,123,799
元本	10,089,167,480
次期繰越損益金	8,803,956,319
(D) 受益権総口数	10,089,167,480口
1万口当り基準価額(C/D)	18,726円

* 期首における元本額は10,657,992,880円、当作成期間中における追加設定元本額は54,948,413円、同解約元本額は623,773,813円です。

* 当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額：

ダイワFOSs用外債ソブリン・オープン (適格機関投資家専用)	1,261,944,595円
ダイワ外債ソブリン・オープン (毎月分配型)	624,375,056円
ダイワ・バランス3資産 (外債・海外リート・好配当日本株)	42,724,594円
安定重視ポートフォリオ (奇数月分配型)	132,773,966円
インカム重視ポートフォリオ (奇数月分配型)	232,020,877円
成長重視ポートフォリオ (奇数月分配型)	325,113,348円
京都応援バランスファンド (隔月分配型)	154,614,169円
6資産バランスファンド (分配型)	781,391,885円
6資産バランスファンド (成長型)	103,741,839円
ダイワ海外ソブリン・ファンド (毎月分配型)	4,075,374,459円
世界6資産均等分散ファンド (毎月分配型)	42,898,749円
ダイワ外債ソブリン・ファンド (毎月分配型)	168,084,230円
兵庫応援バランスファンド (毎月分配型)	675,359,116円
ダイワ・株/債券/コモディティ・バランスファンド	161,978,821円
ダイワ資産分散インカムオープン (奇数月決算型)	687,997,720円
ダイワ海外ソブリン・ファンド (1年決算型)	14,586,427円
四国アライアンス 地域創生ファンド (年1回決算型)	481,364,726円
四国アライアンス 地域創生ファンド (年2回決算型)	122,822,903円

* 当期末の計算口数当りの純資産額は18,726円です。

■損益の状況

当期 自2021年10月12日 至2022年4月11日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	188,183,534円
受取利息	188,353,855
支払利息	△ 170,321
(B) 有価証券売買損益	△ 283,661,071
売買益	1,555,115,138
売買損	△1,838,776,209
(C) その他費用	△ 2,902,111
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 98,379,648
(E) 前期繰越損益金	9,399,070,174
(F) 解約差損益金	△ 544,849,187
(G) 追加信託差損益金	48,114,980
(H) 合計(D+E+F+G)	8,803,956,319
次期繰越損益金(H)	8,803,956,319

(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34期 (決算日 2022年4月15日)

(作成対象期間 2021年10月16日～2022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。

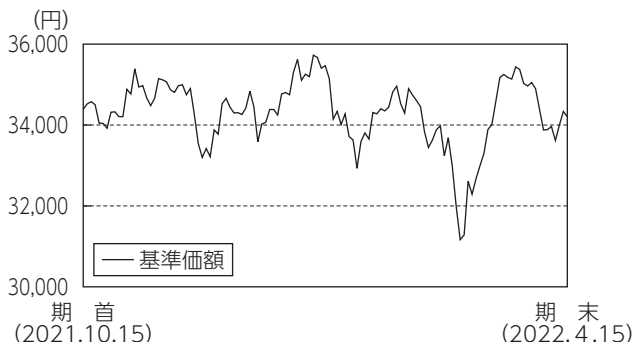
運用方針	信託財産の成長をめざして運用を行いません。
主要投資対象	わが国の金融商品取引所上場株式（上場予定を含みます。）
株式組入制限	無制限

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 組 比	式 入 率	株 先 比	式 物 率
	円	騰落率 (参考指数)	騰落率	騰落率				
(期首)2021年10月15日	34,388	%	2,023.93	%	%	%	%	-
10月末	34,206	△0.5	2,001.18	△1.1	93.6	-	-	-
11月末	33,200	△3.5	1,928.35	△4.7	95.0	-	-	-
12月末	34,747	1.0	1,992.33	△1.6	94.5	-	-	-
2022年 1月末	33,804	△1.7	1,895.93	△6.3	98.3	-	-	-
2月末	33,883	△1.5	1,886.93	△6.8	97.3	-	-	-
3月末	35,027	1.9	1,946.40	△3.8	96.3	-	-	-
(期末)2022年 4月15日	34,207	△0.5	1,896.31	△6.3	97.2	-	-	-

(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：34,388円 期末：34,207円 騰落率：△0.5%

【基準価額の主な変動要因】

米国での金融引き締めに対する懸念やウクライナ情勢の緊迫化の影響などから、国内株式市況が下落したことにより、基準価額は下落しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

◆投資環境について

○国内株式市況

国内株式市況は下落しました。

国内株式市況は、当作成期首より、岸田新政権への期待がやや後退したことや中国の大手不動産会社の信用不安などが懸念され、下落しました。2021年10月末には、衆議院議員選挙で自民党が過半数を大きく上回る議席を維持したことが好感される局面もありましたが、年末にかけては、新型コロナウイルスの新変異株への警戒感が広がったことなどから、上値の重い展開となりました。2022年に入ると、F R B (米国連邦準備制度理事会) による金融引き締めへの懸念が高まり、金利が上昇して世界的に成長株が急落しました。2月下旬からは、ロシアによるウクライナ侵攻で資源価格が急騰したことなどもあり、全体的に株価下落が加速しました。しかし3月中旬以降は、F R Bの利上げ決定で悪材料出尽くし観測が強まったことや、ロシアとウクライナによる停戦協定の進展期待もあり、国内株式市況は急反発しました。しかし4月に入ると、F R Bによる金融引き締めペース加速の懸念による金利上昇から株価は下落しました。

◆前作成期末における「今後の運用方針」

新型コロナウイルスのワクチン接種進展や経口治療薬の開発、新政権による経済対策への期待がある一方、グローバルでの生産やサプライチェーン (供給網) がボトルネックとなっており、製造業の業績回復に不透明感が高まりつつあるため、株価は上下に振れやすい状況にあると考えます。

こうした投資環境を踏まえ、価格競争力のある製品・サービスを有し、サプライチェーンの混乱下でも原材料コストを価格転嫁できる素材関連企業やテクノロジー関連企業に注目します。また、2020年来的に厳しいコロナ禍において収益構造の改善に取り組み、今後の国内経済活動の正常化によって業績の回復が期待される内需関連企業や、脱炭素化への技術やサービスを有し、グリーンリカバリー政策 (新型コロナウイルス感染拡大からの経済復興にあたり、環境に配慮した回復をめざす景気刺激策) に関す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、変化する外部環境に対応して取り組んで来た構造改革の成果や企業の収益力の変化、株主還元政策に込められた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。

◆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、情報・通信業、不動産業、電気・ガス業などの組入比率を引き上げた一方、電気機器、化学、非鉄金属などの組入比率を引き下げました。当作成期末では、化学、卸売業、電気機器などを中心としたポートフォリオとなりました。

個別銘柄では、武田薬品や三井住友フィナンシャルGなどを売却した一方で、日本電信電話やアステラス製薬、伊藤忠商事などを買付けた。日本電信電話は、事業再編のシナジー効果による業績の安定成長と株主還元向上に注目しました。アステラス製薬は、主力製品の特許切れによる収益悪化懸念に対し中期経営計画の達成に向けた開発パイプラインが充実し、開発も順調に進展している点を評価しました。

◆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 (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卸売業をオーバーウエートとしたり、参考指数の騰落率を下回った化学をアンダーウエートとしたりしたことなどがプラス要因となりました。一方、参考指数の騰落率を下回った化学をオーバーウエートとしたりしたことなどはマイナス要因となりました。

個別銘柄では、デクセリアルズやしまむらなどはプラスに寄りましたが、富士フィルム H L D G S やフジシールなどがマイナス要因となりました。

《今後の運用方針》

ウクライナ情勢を受けて不安定な株価推移が継続すると想定します。2022年4月下旬から本格化する国内企業の決算では、部材不足や資源価格高騰の影響などから保守的な計画が発表される可能性が高いものの、期を通して見ればコロナ禍からの経済活動再開が企業業績をけん引すると期待されます。また、各国中央銀行の金融政策の変化が市場に与える影響は大きく、その動向を注視してまいります。

こうした不安定な投資環境を踏まえ、相対的に外部要因の影響を受けにくい消費財関連の企業や、コスト上昇局面においても価格競争力のある製品・サービスを有し部材不足の混乱下でも価格転嫁ができる素材関連企業やテクノロジー関連企業に注目します。個別銘柄の選別にあたりましては、構造改革の進展や新規事業の成長に変化が見られる企業や、株主還元策の向上に取り組み経営陣の姿勢に注目して、実力の再評価に余地がある銘柄の調査・選別を進めてまいります。

■ 1万口当りの費用の明細

項 目	当 期
売買委託手数料 (株式)	26円 (26)
有価証券取引税	—
その他費用	—
合 計	26

(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

(2021年10月16日から2022年4月15日まで)

	買 付		売 付	
	株 数	金 額	株 数	金 額
	千株	千円	千株	千円
国内	1,720.5 ()	4,188,219 ()	2,012.3	4,335,309

(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

(2021年10月16日から2022年4月15日まで)

当				期					
買		付		売		付			
銘	柄	株 数	金 額	平均単価	銘	柄	株 数	金 額	平均単価
		千株	千円	円			千株	千円	円
日本電信電話		123.8	405,308	3,273	三井住友フィナンシャルG		76.5	312,540	4,085
アステラス製薬		164.1	317,283	1,933	武田薬品		99.1	309,249	3,120
任天堂		5	301,917	60,383	アドバンテスト		23.8	222,867	9,364
三井不動産		103.4	269,691	2,608	デクセリアルズ		63.9	202,841	3,174
伊藤忠		74.8	262,605	3,510	リコー		137.8	153,902	1,116
大阪瓦斯		120.4	254,313	2,112	トヨタ自動車		73.9	141,922	1,920
三井住友トラストHD		49.1	208,847	4,253	ダイワボウHD		78	138,010	1,769
トヨタ紡織		79.9	187,668	2,348	住友電工		91.4	137,864	1,508
東レ		244	180,381	739	センコーグループHLDGS		140.3	131,077	934
しまむら		18	178,572	9,920	しまむら		10.2	116,305	11,402

(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	
建設業 (2.2%)							機械 (4.1%)														
オリエンタル白石	294.4	294.4	68,595				ツガミ	-	95.5	115,937				レスターホールディングス	11.1	11.1	21,889				
住友林業	22.6	37.9	78,680				ソデイツク	84.4	84.4	60,936				TOKAIホールディングス	184.6	90.2	77,752				
大和ハウス	34.4	34.4	104,679				フリュウ	56.9	45.4	47,034				三洋貿易	103.1	84	81,648				
エクシオグループ	26.6	-	-				サトーホールディングス	17	-	-				コメダホールディングス	31.6	31.6	67,434				
九電工	29.3	29.3	82,772				技研製作所	6.5	-	-				萩原電気HLDGS	17.3	17.3	33,302				
食料品 (2.3%)							三精テクノロジーズ	28.5	28.5	21,802				ダイトロン	42.5	42.5	77,860				
ブルボン	22.4	22.4	46,614				キトー	56.6	56.6	95,031				伊藤忠	46.9	121.7	486,678				
日本ハム	-	17.9	73,658				IHI	68.4	68.4	201,848				スターゼン	20.8	20.8	40,352				
アサヒグループホールディング	23.7	43.8	196,924				スター精密	52.5	52.5	74,497				三菱商事	92.7	81.3	355,687				
太陽化学	22.3	22.3	36,839				電気機器 (9.4%)							稲畑産業	40.8	20	41,980				
日本たばこ産業	34.4	-	-				日立	88.5	70.6	420,564				日鉄物産	28	28	148,960				
繊維製品 (2.1%)							富士電機	57.1	57.1	322,044				小売業 (3.5%)							
富士紡ホールディングス	16.1	16.1	49,588				IDEC	-	35.5	80,940				パルグループHLDGS	67.3	67.3	95,162				
帝国繊維	15.1	15.1	25,217				EIZO	6.8	-	-				コジマ	77	-	-				
東レ	-	168.7	103,548				TDK	33.9	33.9	137,973				しまむら	16.3	24.1	278,837				
セーレン	40.6	22.7	45,581				アドバンテスト	23.8	-	-				丸井グループ	36.4	69.9	153,710				
ワコールホールディングス	51.3	51.3	92,750				村田製作所	17.7	19.6	150,116				銀行業 (5.9%)							
化学 (10.3%)							リコー	137.8	-	-				三菱UFJフィナンシャルG	609.2	690.4	519,249				
旭化成	200.5	160.8	171,734				東京エレクトロン	6.6	5.6	301,728				りそなホールディングス	-	-	197.2	108,617			
共和レザー	64.4	64.4	42,439				輸送用機器 (6.8%)							三井住友トラストHD	-	-	49.1	193,945			
昭和電工	27.8	-	-				トヨタ紡織	-	79.9	148,853				三井住友フィナンシャルG	95.4	18.9	73,766				
日本曹達	30.9	30.9	101,197				豊田自動織機	13.2	7.1	54,457				証券・商品先物取引業 (0.7%)							
大阪ソーダ	21.2	21.2	66,568				デンソー	24	29.8	216,079				SBIホールディングス	35.6	35.6	104,592				
信越化学	8.8	5.3	92,697				いすゞ自動車	172.7	110.5	164,534				保険業 (5.5%)							
エア・ウォーター	74.3	18.6	30,448				トヨタ自動車	243.5	169.6	366,336				MS & AD	52.2	52.2	198,882				
四国化成	45.2	45.2	59,257				プレス工業	116	116	42,224				第一生命HLDGS	78.9	54.8	141,685				
東京応化工業	10.9	10.9	74,120				ミクニ	67.4	67.4	25,342				東京海上HD	67.3	71.6	486,665				
住友ベークライト	-	22.8	98,610				精密機器 (0.5%)							その他金融業 (4.2%)							
旭有機材	46.9	23.1	43,959				セイコーHD	38.9	38.9	80,717				プレミアグループ	60.4	50.9	204,109				
第一工業製薬	45.3	44.1	114,660				その他製品 (4.6%)							オリックス	181.8	181.8	425,139				
富士フイルムHLDGS	43.2	43.2	315,619				フジシールインターナショナル	49.4	-	-				不動産業 (3.2%)							
デクセラアルズ	126.6	62.7	188,100				大日本印刷	119.9	119.9	321,691				AND DOホールディングス	46.8	46.8	43,711				
藤森工業	10	10	34,950				リンテック	22.4	22.4	54,140				三井不動産	-	-	103.4	283,160			
信越ポリマー	123.7	103.6	113,338				任天堂	-	5	324,500				東京建物	80.6	80.6	148,384				
医薬品 (2.3%)							電気・ガス業 (1.7%)							サービス業 (3.7%)							
武田薬品	99.1	-	-				大阪瓦斯	-	120.4	250,672				日本工営	7.1	-	-				
アステラス製薬	-	164.1	340,097				陸運業 (1.1%)							ディップ	32	26.5	103,747				
ゴム製品 (-)							山丸	18.7	33.3	123,376				電通グループ	-	-	35.1	174,973			
TOYO TIRE	48.3	-	-				丸全昭和運輸	13.8	13.8	42,159				日本空調サービス	74.6	74.6	59,680				
ガラス・土石製品 (2.8%)							セコグループHLDGS	140.3	-	-				フルキャストホールディングス	38.7	38.7	100,000				
AGC	71.5	61.4	302,395				倉庫・運輸関連業 (0.9%)							ベルキスト24HLDGS	72.1	72.1	107,933				
ニチアス	50.7	50.7	118,181				三井倉庫HOLD	54.6	54.6	131,804				日本管財	5.9	5.9	16,425				
鉄鋼 (0.9%)							情報・通信業 (9.4%)							合計							
日本製鉄	72.3	50.7	107,484				日鉄ソリューションズ	12.6	-	-				株数、金額	7,001	6,709.2	15,071,298				
日本冶金工	23.8	-	-				SRAホールディングス	7.5	7.5	20,640				銘柄数<比率>	116銘柄	107銘柄	<97.2%>				
三菱製鋼	30.1	30.1	32,899				伊藤忠テクノソリューションズ	29.2	-	-											
非鉄金属 (0.8%)							アルゴグラフィックス	31.1	31.1	95,477											
大紀アルミニウム	43.1	-	-				BIPROGY	48.9	48.9	153,057											
三井金属	37.3	37.3	127,006				日本電信電話	49.6	173.4	650,423											
住友電工	91.4	-	-				KDDI	108.6	108.6	457,640											
金属製品 (1.3%)							シーイーシー	27.5	27.5	32,862											
川田テクノロジーズ	12.7	-	-				卸売業 (9.9%)														
三和ホールディングス	91.6	69.2	77,711				エレマテック	21.7	21.7	22,741											
日東精工	77.4	77.4	37,848				アルコニックス	48.5	-	-											
マルゼン	30.9	30.9	53,487				あいホールディングス	14.5	-	-											
ファインシンター	18.9	18.9	26,289				ダイワポウHD	96.5	18.5	28,638											

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

■投資信託財産の構成

2022年4月15日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	15,071,298	96.7
コール・ローン等、その他	513,538	3.3
投資信託財産総額	15,584,836	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

2022年4月15日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	15,584,836,517円
コール・ローン等	212,292,201
株式(評価額)	15,071,298,210
未収入金	85,437,106
未収配当金	215,809,000
(B) 負債	73,673,023
未払金	69,913,023
未払解約金	3,760,000
(C) 純資産総額(A - B)	15,511,163,494
元本	4,534,466,504
次期繰越損益金	10,976,696,990
(D) 受益権総口数	4,534,466,504口
1万口当り基準価額(C / D)	34,207円

*期首における元本額は4,652,755,009円、当作成期間中における追加設定元本額は241,190,229円、同解約元本額は359,478,734円です。

*当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額：
 ダイワ好配当日本株投信(季節点描) 2,638,504,388円
 ダイワ・バランス3資産(外債・海外リート・好配当日本株) 23,242,203円
 安定重視ポートフォリオ(奇数月分配型) 20,426,885円
 インカム重視ポートフォリオ(奇数月分配型) 17,920,888円
 成長重視ポートフォリオ(奇数月分配型) 312,403,738円
 ダイワ・株/債券/コモディティ・バランスファンド 50,481,888円
 ダイワ資産分散インカムオープン(奇数月決算型) 53,004,432円
 DCダイワ・ワールドアセット(六つの羽/安定コース) 219,846,465円
 DCダイワ・ワールドアセット(六つの羽/6分散コース) 420,612,936円
 DCダイワ・ワールドアセット(六つの羽/成長コース) 778,022,681円

*当期末の計算口数当りの純資産額は34,207円です。

■損益の状況

当期 自2021年10月16日 至2022年4月15日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	253,278,874円
受取配当金	253,333,950
受取利息	124
その他収益金	1,806
支払利息	△ 57,006
(B) 有価証券売買損益	△ 316,031,212
売買益	961,150,477
売買損	△ 1,277,181,689
(C) 当期損益金(A + B)	△ 62,752,338
(D) 前期繰越損益金	11,347,331,823
(E) 解約差損益金	△ 888,443,266
(F) 追加信託差損益金	580,560,771
(G) 合計(C + D + E + F)	10,976,696,990
次期繰越損益金(G)	10,976,696,990

(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。

東証株価指数(TOPIX)の指数値および同指数にかかる標章または商標は、株式会社J P X総研または株式会社J P X総研の関連会社(以下「J P X」といいます。)の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利・ノウハウおよび同指数にかかる標章または商標に関するすべての権利はJ P Xが有します。J P Xは、同指数の指数値の算出または公表の誤謬、遅延又は中断に対し、責任を負いません。本商品は、J P Xにより提供、保証または販売されるものではなく、本商品の設定、販売および販売促進活動に起因するいかなる損害に対してもJ P Xは責任を負いません。

ダイワ北米好配当株マザーファンド

運用報告書 第33期 (決算日 2022年4月15日)

(作成対象期間 2021年10月16日～2022年4月15日)

ダイワ北米好配当株マザーファンドの運用状況をご報告申し上げます。

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

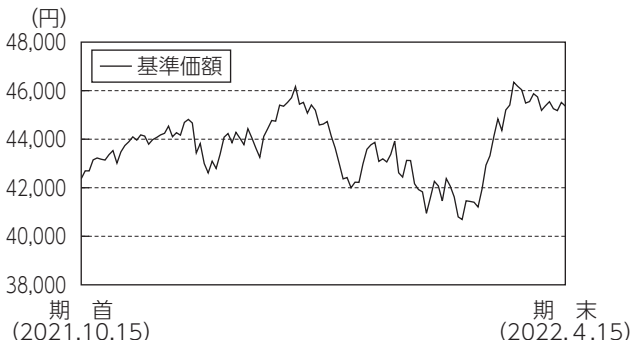
運用方針	北米の金融商品取引所上場または店頭登録の株式およびハイブリッド優先証券（上場予定および店頭登録予定を含みます。以下同じ。）を主要投資対象とし、安定的な配当等収益の確保と値上がり益の獲得による信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	北米の金融商品取引所上場または店頭登録の株式およびハイブリッド優先証券
株式組入制限	無制限

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

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

■当作成期中の基準価額と市況等の推移



年月日	基準価額		MSCIノースアメリカ指数 (配当込み、円換算)		株式組入 比率	ハイブリッド 優先証券 組入比率	投資信託 証券 組入比率	
	円	騰落率	(参考指数)	騰落率			%	%
(期首)2021年10月15日	42,371	-	51,030	-	76.6	16.3	0.4	
10月末	43,478	2.6	52,661	3.2	78.3	15.9	0.4	
11月末	43,821	3.4	53,184	4.2	77.9	16.4	0.6	
12月末	45,517	7.4	55,083	7.9	78.1	16.1	0.5	
2022年1月末	42,981	1.4	50,959	△ 0.1	77.8	17.4	0.5	
2月末	42,264	△ 0.3	50,692	△ 0.7	74.9	16.9	0.5	
3月末	46,036	8.6	56,437	10.6	75.1	20.1	0.5	
(期末)2022年4月15日	45,366	7.1	55,635	9.0	74.9	16.7	0.5	

(注1) 騰落率は期首比。
 (注2) MSCIノースアメリカ指数 (配当込み、円換算) は、MSCI Inc. の承諾を得て、MSCIノースアメリカ指数 (配当込み、米ドルベース) をもとに円換算し、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。MSCIノースアメリカ指数 (配当込み、米ドルベース) は、MSCI Inc. が開発した株価指数で、同指数に対する著作権、知的所有権その他一切の権利はMSCI Inc. に帰属します。またMSCI Inc. は、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。
 (注3) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。
 (注4) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。

《運用経過》

◆基準価額等の推移について

【基準価額・騰落率】

期首：42,371円 期末：45,366円 騰落率：7.1%

【基準価額の主な変動要因】

当作成期は、北米株式市況や米国ハイブリッド優先証券市況は下落しましたが、米ドルが対円で上昇 (円安) したことがプラス要因となり、基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

◆投資環境について

○北米株式市況

北米株式市況は下落しました。

北米株式市況は、当作成期首より2021年12月末にかけて、インフレ懸念から早期利上げ観測が強まったことや新型コロナウイルスの変異株への警戒感から下落する局面もありましたが、良好な企業決算などを背景に上昇しました。2022年に入ると、持続的なサブ

ライチェーン (供給網) 問題やウクライナ情勢の緊迫化を受けて、スタグフレーション懸念が高まりました。さらに、エネルギー価格や食料品価格の上昇からインフレ圧力が高まり金利は急激に上昇し、F R B (米国連邦準備制度理事会) は金融引き締めを開始しました。こうした要因を背景に北米株式は下落しました。

○米国ハイブリッド優先証券市況

米国ハイブリッド優先証券市況は下落しました。

米国ハイブリッド優先証券市況は、サプライチェーン (供給網) 問題や労働力不足、ウクライナ情勢の緊迫化などによるインフレ圧力の高まりを受けて金利が上昇したことが、マイナス要因となり下落しました。優先証券は、相対的に高い利回りが金利上昇の影響を和らげ米国債などに対してアウトパフォームしました。一方で、よりデュレーションの短いハイイールド債に対してアンダーパフォームしました。エネルギー関連企業が多い同カテゴリーにおいて、エネルギー価格が上昇したことが下落の軽減につながりました。

○為替相場

米ドルが替相場は対円で上昇しました。

米ドルの対円為替相場は、当作成期首よりおおむねレンジ内での推移が続きましたが、米国の利上げ回数の増加観測などを受けて上昇しました。2022年に入ってから、レンジ内での推移が続いた後、3月にF R B (米国連邦準備制度理事会) が政策金利見直しを大幅に引き上げたのに対し、日銀は指値オペを行い長期金利上昇の抑制を図るなど、日米の金融政策の相違がより明確となって円安米ドル高が大きく進行しました。

◆前作成期末における「今後の運用方針」

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

※C & S：コーヘン&ステアーズ・キャピタル・マネジメント・インク

◆ポートフォリオについて

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

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

◆ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。

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

《今後の運用方針》

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

ダイワ北米好配当株マザーファンド

■ 1万口当りの費用の明細

項 目	当 期
売買委託手数料	8円
(株式)	(3)
(ハイブリッド優先証券)	(4)
(投資信託証券)	(0)
有価証券取引税	0
(株式)	(0)
(ハイブリッド優先証券)	(0)
(投資信託証券)	(0)
その他費用	6
(保管費用)	(6)
(その他)	(0)
合 計	13

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

(注2) 項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

■ 売買および取引の状況

(1) 株 式

(2021年10月16日から2022年4月15日まで)

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	アメリカ	百株 822.91 (-)	千アメリカ・ドル 8,068 (△ 2)	百株 990.13	千アメリカ・ドル 8,281
	カナダ	百株 102.59 (-)	千カナダ・ドル 321 (-)	百株 185.58	千カナダ・ドル 633

(注1) 金額は受渡し代金。

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

(注3) 金額の単位未満は切捨て。

(2) ハイブリッド優先証券

(2021年10月16日から2022年4月15日まで)

		買 付		売 付	
		証 券 数	金 額	証 券 数	金 額
外 国	アメリカ	千証券 126.622 (-)	千アメリカ・ドル 3,263 (-)	千証券 102.782 (-)	千アメリカ・ドル 2,296 (-)

(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。

(3) 投資信託証券

(2021年10月16日から2022年4月15日まで)

		買 付		売 付	
		□ 数	金 額	□ 数	金 額
外 国	アメリカ	千□ 5,669 (△2,875)	千アメリカ・ドル 142 (△ 73)	千□ 0.813 (-)	千アメリカ・ドル 20 (-)

(注1) 金額は受渡し代金。

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

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

(注4) 金額の単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄

(1) 株 式

(2021年10月16日から2022年4月15日まで)

当				期				
買		付		売		付		
銘柄	株数	金額	平均単価	銘柄	株数	金額	平均単価	
	千株	千円	円		千株	千円	円	
META PLATFORMS INC CLASS A (アメリカ)	2.132	72,833	34,162	RENEWABLE ENERGY GROUP INC (アメリカ)	16.691	81,698	4,894	
PEPSICO INC (アメリカ)	3.021	65,340	21,628	PFIZER INC (アメリカ)	14.13	81,113	5,740	
ADOBE INC (アメリカ)	0.79	54,026	68,388	NEXTERA ENERGY INC (アメリカ)	7.647	75,484	9,871	
MICROSOFT CORP (アメリカ)	1.415	53,035	37,481	NORFOLK SOUTHERN CORP (アメリカ)	1.99	65,287	32,807	
CITIGROUP INC (アメリカ)	6.977	52,051	7,460	ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A (アメリカ)	1.11	64,563	58,165	
NISOURCE INC (アメリカ)	17.979	51,427	2,860	MASTERCARD INC - A (アメリカ)	1.511	61,648	40,800	
PROCTER & GAMBLE CO/THE (アメリカ)	2.15	40,257	18,724	SUNCOR ENERGY INC (カナダ)	18.558	56,847	3,063	
AMAZON.COM INC (アメリカ)	0.104	39,386	378,713	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP (アメリカ)	2.281	55,417	24,295	
BANK OF AMERICA CORP (アメリカ)	7.512	38,610	5,139	TYSON FOODS INC-CL A (アメリカ)	5.086	52,504	10,323	
DEERE & CO (アメリカ)	0.883	34,414	38,974	VISA INC-CLASS A SHARES (アメリカ)	2.172	50,377	23,193	

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

(2) ハイブリッド優先証券

(2021年10月16日から2022年4月15日まで)

当				期				
買		付		売		付		
銘柄	証券数	金額	平均単価	銘柄	証券数	金額	平均単価	
	千証券	千円	円		千証券	千円	円	
CITIZENS FINANCIAL GROUP 6.35 D (アメリカ)	6.495	20,546	3,163	WELLS FARGO & COMPANY 4.75 Z (アメリカ)	10.126	26,281	2,595	
BANK OF AMERICA CORP 5.875 HH (アメリカ)	6.442	20,280	3,148	CAPITAL ONE FINANCIAL CO 4.8 J (アメリカ)	7.95	20,494	2,577	
HUNTINGTON BANCSHARES 5.7 C (アメリカ)	6.394	19,622	3,068	WELLS FARGO & COMPANY 4.375 CC (アメリカ)	7.682	18,930	2,464	
GOLDMAN SACHS GROUP INC 5.5 J (アメリカ)	6.138	18,965	3,089	ALLSTATE CORP 5.1 H (アメリカ)	6.144	18,458	3,004	
FIFTH THIRD BANCORP 6.625 I (アメリカ)	5.396	16,985	3,147	AEGON FUNDING CO LLC 5.1 (アメリカ)	6.414	18,429	2,873	
PNC FINANCIAL SERVICES 6.125 P (アメリカ)	5.441	16,809	3,089	UNUM GROUP 6.25 (アメリカ)	5.52	18,249	3,306	
MORGAN STANLEY 6.375 I (アメリカ)	5.108	16,117	3,155	WASHINGTON FEDERAL INC 4.875 A (アメリカ)	6.644	16,965	2,553	
MORGAN STANLEY 4.25 (アメリカ)	5.611	16,056	2,861	MORGAN STANLEY 4.25 (アメリカ)	5.611	15,875	2,829	
CMS ENERGY CORP 5.875 (アメリカ)	5.038	15,862	3,148	TRUIST FINANCIAL CORP 4.75 R (アメリカ)	5.735	15,632	2,725	
FIFTH THIRD BANCORP 6 A (アメリカ)	4.635	14,696	3,170	JPMORGAN CHASE & CO 4.625 LL (アメリカ)	5.879	15,476	2,632	

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

■組入資産明細表

(1) 外国株式

銘柄	期首		期末		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
ABBOTT LABORATORIES	24.61	10.34	121	15,378	ヘルスケア
ADOBE INC	8.18	16.08	676	85,434	情報技術
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	-	22.57	244	30,920	素材
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	12.72	8.5	209	26,514	素材
ALBEMARLE CORP	6.06	10.02	211	26,703	素材
ATMOS ENERGY CORP	-	12.98	155	19,640	公益事業
CITIGROUP INC	-	65.7	334	42,284	金融
DANAHER CORP	12.2	9.29	257	32,516	ヘルスケア
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	34.34	34.34	427	54,040	金融
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	75.46	45.96	445	56,284	生活必需品
TE CONNECTIVITY LTD	9.83	21.51	260	32,857	情報技術
APPLE INC	91.88	107.18	1,771	223,874	情報技術
BOEING CO/THE	8.96	12.63	229	29,038	資本財・サービス
NISOURCE INC	-	49.68	157	19,932	公益事業
VERIZON COMMUNICATIONS INC	121.53	121.53	654	82,670	コミュニケーション・サービス
JPMORGAN CHASE & CO	55.7	44.71	563	71,257	金融
CATERPILLAR INC	9.63	13.78	313	39,670	資本財・サービス
ESSENTIAL UTILITIES INC	83.85	83.85	417	52,800	公益事業
MORGAN STANLEY	37.67	34.61	293	37,071	金融
BROADCOM INC	12.28	15.01	861	108,848	情報技術
DEERE & CO	4.04	12.87	562	71,032	資本財・サービス
TELEFLEX INC	5.28	5.28	177	22,460	ヘルスケア
COLGATE-PALMOLIVE CO	17.22	17.22	139	17,613	生活必需品
ACTIVISION BLIZZARD INC	29.47	-	-	-	コミュニケーション・サービス
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	11.14	11.14	299	37,874	ヘルスケア
AMAZON.COM INC	1.55	2.59	785	99,306	一般消費・サービス
EOG RESOURCES INC	40.26	18.5	227	28,741	エネルギー
FORD MOTOR CO	100.11	100.11	154	19,583	一般消費・サービス
NEXTERA ENERGY INC	76.47	26.93	223	28,181	公益事業
GENERAL ELECTRIC CO	13.25	13.25	120	15,208	資本財・サービス
GENERAL MOTORS CO	38.78	38.78	155	19,666	一般消費・サービス
GOLDMAN SACHS GROUP INC	9.2	11.34	364	46,092	金融
ALPHABET INC-CL A	1.31	1.31	332	41,958	コミュニケーション・サービス
HOME DEPOT INC	8.17	8.17	248	31,439	一般消費・サービス
JOHNSON & JOHNSON	29.77	29.77	535	67,679	ヘルスケア
RENEWABLE ENERGY GROUP INC	134.52	-	-	-	エネルギー
MCDONALD'S CORP	13.55	13.55	339	42,895	一般消費・サービス
META PLATFORMS INC CLASS A	14.64	35.96	755	95,511	コミュニケーション・サービス
PHILLIPS 66	-	30.49	252	31,922	エネルギー
MOTOROLA SOLUTIONS INC	12.96	22.01	513	64,859	情報技術
MERCK & CO. INC.	20.92	20.92	181	22,976	ヘルスケア
NIKE INC -CL B	11.97	11.97	159	20,187	一般消費・サービス
NORFOLK SOUTHERN CORP	16.28	-	-	-	資本財・サービス
NORTHROP GRUMMAN CORP	7.9	7.9	369	46,641	資本財・サービス
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	25.92	31.46	320	40,459	生活必需品
PFIZER INC	176.53	35.23	187	23,649	ヘルスケア

銘柄	期首		期末		業種等	
	株数	株数	評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円		
DOW INC	91.63	91.63	600	75,832	素材	
PROCTER & GAMBLE CO/THE	10.32	24.25	384	48,593	生活必需品	
PEPSICO INC	-	30.21	519	65,625	生活必需品	
TESLA INC	3.02	3.02	297	37,591	一般消費・サービス	
ORGANON & CO	2.09	-	-	-	ヘルスケア	
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	22.75	22.75	427	54,054	資本財・サービス	
ANTHEM INC	4.21	4.21	217	27,490	ヘルスケア	
WALT DISNEY CO/THE	18.01	18.01	234	29,693	コミュニケーション・サービス	
WASTE MANAGEMENT INC	24.25	18.16	289	36,525	資本財・サービス	
WALMART INC	8.52	8.52	133	16,912	生活必需品	
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	16.42	5.32	209	26,466	情報技術	
WILLIS TOWERS WATSON PLC	13.67	13.67	320	40,448	金融	
VISA INC-CLASS A SHARES	34.38	13.89	295	37,350	情報技術	
TECK RESOURCES SUBORDINATE VOTING	-	50.07	216	27,308	素材	
NVIDIA CORP	13.72	18.5	393	49,697	情報技術	
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	21.51	6.53	114	14,440	金融	
TYSON FOODS INC-CL A	50.86	-	-	-	生活必需品	
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	7.6	4.55	258	32,710	ヘルスケア	
MASTERCARD INC - A	20.1	7.99	285	36,128	情報技術	
BANK OF AMERICA CORP	131.3	136.49	512	64,801	金融	
EATON CORP PLC	25.09	25.09	351	44,360	資本財・サービス	
ECOLAB INC	10.24	10.24	180	22,852	素材	
INTEL CORP	30.89	30.89	141	17,827	情報技術	
MICROSOFT CORP	45.99	60.14	1,682	212,667	情報技術	
MEDTRONIC PLC	31.78	31.78	346	43,782	ヘルスケア	
MICRON TECHNOLOGY INC	107.02	121.33	850	107,526	情報技術	
COMCAST CORP-CLASS A	42.2	42.2	200	25,373	コミュニケーション・サービス	
アメリカ・ドル 通貨計	株数、金額 総株数<比率>	2,213.68 66銘柄	2,046.46 68銘柄	25,478 <72.9%>	3,219,747	
(カナダ)	百株	百株	千カナダ・ドル	千円		
SUNCOR ENERGY INC	241.68	158.69	675	67,642	エネルギー	
ENBRIDGE INC	36.43	36.43	212	21,255	エネルギー	
カナダ・ドル 通貨計	株数、金額 総株数<比率>	278.11 2銘柄	195.12 2銘柄	887 <2.0%>	88,897	
ファンド合計	株数、金額 総株数<比率>	2,491.79 68銘柄	2,241.58 70銘柄	- <7.9%>	3,308,644	

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

(注2) < >内は純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

(2) ハイブリッド優先証券

銘柄	期首		当期		期末	
	証券数	証券数	評価額		外貨建金額	邦貨換算金額
			千アメリカ・ドル	千円		
(アメリカ)	千証券	千証券	千アメリカ・ドル	千円		
CHS INC 7.5 4	4,575	4,575	126	16,002		
REINSURANCE GRP OF AMER 5.75	2,558	3,729	99	12,534		
ENERGY LOUISIANA LLC 4.875 *	1.2	—	—	—		
MORGAN STANLEY 5.85 K	0.633	0.633	15	2,009		
AXIS CAPITAL HLDGS LTD 5.5 E	4,465	6,877	160	20,344		
FIRST REPUBLIC BANK 5.125 H	2,582	—	—	—		
VALLEY NATIONAL BANCORP 5.5 B	2,076	2,076	50	6,406		
SOUTHERN CO 5.25	1,961	1,961	47	6,004		
ENBRIDGE INC 6.375 B	0,497	0,497	12	1,597		
BANK OF AMERICA CORP 6 GG	2,725	3,97	100	12,727		
UNUM GROUP 6.25	3.35	—	—	—		
BANK OF AMERICA CORP 5.875 HH	—	6,442	161	20,441		
KEYCORP 5.65 F	0,952	5,283	127	16,096		
JPMORGAN CHASE & CO 5.75 DD	2,235	3,902	98	12,499		
ASSOC BANC-CORP 5.875 E	—	3,957	100	12,726		
NISOURCE INC 6.5 B	2.81	2.81	73	9,296		
JPMORGAN CHASE & CO 6 EE	2,328	4,481	115	14,609		
CITIZENS FINANCIAL GROUP 6.35 D	—	6,495	169	21,413		
CMS ENERGY CORP 5.875	4,546	9,584	239	30,205		
NEXTERA ENERGY CAPITAL 5.65 N	—	0,341	8	1,083		
AMERICAN FINANCIAL GROUP 5.875	—	2,035	51	6,475		
DUKE ENERGY CORP 5.75 A	—	4,521	114	14,494		
REGIONS FINANCIAL CORP 5.7 C	2,272	1,367	34	4,328		
ALGONQUIN PWR & UTILITY 6.2 19-A	0,909	4,451	113	14,315		
SPIRE INC 5.9 A	3,556	—	—	—		
ATHENE HOLDING LTD 6.35 A	1.1	1.1	27	3,526		
BANK OF AMERICA CORP 5.375 KK	—	4,681	111	14,049		
SYNOVUS FINANCIAL CORP 5.875 E	4,851	4,851	125	15,822		
ALLSTATE CORP 5.1 H	6,144	—	—	—		
SEMPRA ENERGY 5.75	6,407	6,407	159	20,200		
FIFTH THIRD BANCORP 6 A	1,923	6,558	165	20,884		
AEGON FUNDING CO LLC 5.1	6,414	—	—	—		
SYNCHRONY FINANCIAL 5.625 A	9.13	9.13	205	25,948		
SOUTHERN CO 4.95 2020	8,035	8,035	179	22,734		
WELLS FARGO & COMPANY 4.75 Z	12,614	2,488	51	6,536		
CAPITAL ONE FINANCIAL CO 4.8 J	9,066	2,492	51	6,496		
FIRST HORIZON CORP 6.5	3,936	6,354	164	20,836		
ATHENE HOLDING LTD 6.375 C	5,778	7,728	201	25,498		
TRUIST FINANCIAL CORP 4.75 R	5,735	—	—	—		
UNITED STATES CELLULAR C 6.25	2,438	2,003	46	5,834		
BROOKFIELD FINANCE INC 4.625 50	3,167	3,167	63	7,968		
WELLS FARGO & COMPANY 4.7 AA	8,422	2,494	51	6,498		
BRIGHTHOUSE FINANCIAL IN 5.375 C	6,161	6,161	138	17,509		
US CELLULAR CORP 5.5	1,667	1,667	34	4,398		
WELLS FARGO & COMPANY 4.375 CC	5,182	—	—	—		
WASHINGTON FEDERAL INC 4.875 A	6,503	1,682	34	4,331		
SIGNATURE BANK NEW YORK 5 a	—	4.9	102	13,015		
FIRST HORIZON CORP 6.1 D	10,983	10,983	277	35,010		
TELEPHONE & DATA SYS 6.625 UU	4,979	4,979	115	14,553		
TEXAS CAPITAL BANCSHARES 5.75 B	5,524	5,524	127	16,076		

銘柄	期首		当期		期末	
	証券数	証券数	評価額		外貨建金額	邦貨換算金額
			千アメリカ・ドル	千円		
(アメリカ)	千証券	千証券	千アメリカ・ドル	千円		
JPMORGAN CHASE & CO 4.55 JJ	2,508	1,654	33	4,261		
CHARLES SCHWAB CORP 4.45 J	2.64	—	—	—		
FIRST HORIZON CORP 4.7 F	4,185	2,017	42	5,355		
REGIONS FINANCIAL CORP 4.45 E	1,326	1,326	26	3,287		
JPMORGAN CHASE & CO 4.625 LL	4,467	1,636	33	4,263		
HUNTINGTON BANCSHARES 5.7 C	0.4	6,794	167	21,146		
ATHENE HOLDING LTD 4.875 D	5,141	—	—	—		
JPMORGAN CHASE AND CO DS REPSTG T 4.2	1,197	—	—	—		
KEMPER CORP	—	4.2	104	13,258		
WESCO INTERNATIONAL INC	—	2,302	65	8,308		
GOLDMAN SACHS GROUP INC 5.5 J	—	6,138	157	19,949		
FIFTH THIRD BANCORP 6.625 I	—	5,396	139	17,592		
MORGAN STANLEY 6.875 F	1,589	1,589	41	5,226		
REGIONS FINANCIAL CORP 6.375 B	3,022	3,444	88	11,180		
PNC FINANCIAL SERVICES 6.125 P	1.29	6,731	168	21,307		
MORGAN STANLEY 6.375 I	1,593	6,701	173	21,974		
WELLS FARGO & COMPANY 5.85 Q	2,892	5.18	127	16,155		
合計	証券数、金額	証券数、金額	外貨建金額	邦貨換算金額		
	214,639	238,479	5,829	736,614		
	銘柄数<比率>	銘柄数		<16.7%>		

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

(注2) < >内は純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

(3) 外国投資信託証券

銘柄	期首		当期		期末	
	口数	口数	評価額		外貨建金額	邦貨換算金額
			千アメリカ・ドル	千円		
(アメリカ)	千口	千口	千アメリカ・ドル	千円		
UMH PROPERTIES INC 6.75 C	1.2	2,697	68	8,639		
MONMOUTH REIT 6.125 C	2,875	—	—	—		
SPIRIT REALTY CAPITAL IN 6 A	1.35	2,697	67	8,479		
HUDSON PACIFIC PROPRTIE 4.75	—	2,012	40	5,161		
合計	口数、金額	口数、金額	外貨建金額	邦貨換算金額		
	5,425	7,406	176	22,280		
	銘柄数<比率>	銘柄数		<0.5%>		

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

(注2) < >内は純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

ダイワ北米好配当株マザーファンド

■投資信託財産の構成

2022年4月15日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	3,308,644	74.8
公社債	736,614	16.7
投資信託証券	22,280	0.5
コール・ローン等、その他	356,401	8.0
投資信託財産総額	4,423,941	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、4月15日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=126.37円、1カナダ・ドル=100.13円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産(4,353,356千円)の投資信託財産総額(4,423,941千円)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

2022年4月15日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	4,423,941,696円
コール・ローン等	210,327,130
株式(評価額)	3,308,644,937
公社債(評価額)	736,614,759
投資信託証券(評価額)	22,280,789
未収入金	140,281,056
未収配当金	3,045,803
未収利息	2,747,222
(B) 負債	4,609,080
未払金	4,402,080
未払解約金	207,000
(C) 純資産総額(A - B)	4,419,332,616
元本	974,146,634
次期繰越損益金	3,445,185,982
(D) 受益権総口数	974,146,634口
1万口当り基準価額(C / D)	45,366円

* 期首における元本額は955,289,209円、当作成期間中における追加設定元本額は50,585,896円、同解約元本額は31,728,471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：

安定重視ポートフォリオ (奇数月分配型)	5,302,215円
インカム重視ポートフォリオ (奇数月分配型)	4,352,986円
成長重視ポートフォリオ (奇数月分配型)	80,549,585円
ダイワ・株/債券/コモディティ・バランスファンド	12,770,930円
ダイワ資産分散インカムオープン (奇数月決算型)	13,722,602円
DCダイワ・ワールドアセット (六つの羽/安定コース)	133,427,815円
DCダイワ・ワールドアセット (六つの羽/6分散コース)	256,407,357円
DCダイワ・ワールドアセット (六つの羽/成長コース)	467,613,144円

* 当期末の計算口数当りの純資産額は45,366円です。

■損益の状況

当期 自2021年10月16日 至2022年4月15日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	46,108,566円
受取配当金	26,085,738
受取利息	20,035,292
支払利息	△ 12,464
(B) 有価証券売買損益	250,220,636
売買益	696,381,562
売買損	△ 446,160,926
(C) その他費用	△ 541,005
(D) 当期損益金(A + B + C)	295,788,197
(E) 前期繰越損益金	3,092,331,210
(F) 解約差損益金	△ 108,795,529
(G) 追加信託差損益金	165,862,104
(H) 合計(D + E + F + G)	3,445,185,982
次期繰越損益金(H)	3,445,185,982

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

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

ダイワ欧州好配当株マザーファンド

運用報告書 第33期 (決算日 2022年4月15日)

(作成対象期間 2021年10月16日～2022年4月15日)

ダイワ欧州好配当株マザーファンドの運用状況をご報告申し上げます。

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

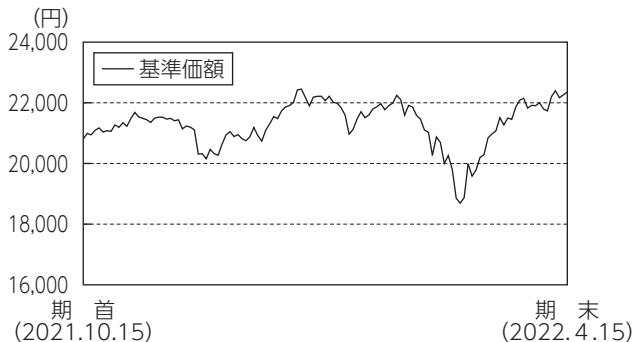
運用方針	欧州の金融商品取引所上場株式および店頭登録株式（上場予定および店頭登録予定を含みます。以下同じ。）を主要投資対象とし、安定的な配当等収益の確保と値上がり益の獲得による信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	欧州の金融商品取引所上場株式および店頭登録株式
株式組入制限	無制限

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

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

■当作成期中の基準価額と市況等の推移



年 月 日	基準 価 額		MSCIヨーロッパ指数 (配当込み、円換算) (参考指数)		株 式 組 入 比 率		株 式 先 物 比 率	
	円	%	騰落率	%	%	%		
(期首)2021年10月15日	20,808	-	25,166	-	95.1	-		
10月末	21,341	2.6	25,806	2.5	95.3	-		
11月末	20,321	△2.3	24,589	△2.3	97.1	-		
12月末	21,910	5.3	26,142	3.9	97.6	-		
2022年1月末	21,508	3.4	24,773	△1.6	98.3	-		
2月末	20,873	0.3	24,344	△3.3	98.3	-		
3月末	22,151	6.5	26,187	4.1	93.8	-		
(期末)2022年4月15日	22,356	7.4	26,228	4.2	93.9	-		

- (注1) 騰落率は期首比。
- (注2) MSCIヨーロッパ指数(配当込み、円換算)は、MSCI Inc. の承諾を得て、MSCIヨーロッパ指数(配当込み、ユーロベース)をもとに円換算し、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。MSCIヨーロッパ指数(配当込み、ユーロベース)は、MSCI Inc. が開発した株価指数で、同指数に対する著作権、知的所有権その他一切の権利はMSCI Inc. に帰属します。またMSCI Inc. は、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。
- (注3) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。
- (注4) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。
- (注5) 株式先物比率は買建比率-売建比率です。

《運用経過》

◆基準価額等の推移について

【基準価額・騰落率】

期首：20,808円 期末：22,356円 騰落率：7.4%

【基準価額の主な変動要因】

割安株および高配当株が底堅い相場環境の中、保有株式が値上がりしたことや、ユーロが対円で上昇(円安)したことから、基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

◆投資環境について

○欧州株式市況

欧州株式市場は、ほぼ横ばいとなりました。

欧州株式市場は、域内の良好な企業決算や景況感の改善などを背景に、当作成期首より上昇して始まりました。2021年11月には、新型コロナウイルスのオミクロン株による感染再拡大への警戒感などから下落しましたが、その後は、オミクロン株による経済への影響は限定的との見方が広がったことなどから上昇しました。2022年1月に入ると、欧州における物価上昇が市場予想を上回り金利上昇懸念が強まったほか、ウクライナ情勢をめぐる地政学リスクの高まりが嫌気され、下落しました。当作成期末にかけては、ウクライナとロシアの停戦交渉の進展期待が広がったことなどから持ち直しました。

○為替相場

ユーロは対円で上昇しました。

ユーロ円為替相場は、当作成期首より、新型コロナウイルスのオミクロン株による感染再拡大への警戒感などを背景に下落して始まりました。その後2022年1月にかけては、方向感のない動きとなりましたが、2月に入ると、ウクライナ情勢をめぐる地政学リスクの高まりを受けて下落しました。3月から当作成期末にかけては、ECB(欧州中央銀行)が量的緩和政策の縮小加速を決定した一方で、日銀は指値オペを行い長期金利上昇の抑制を図るなど、日欧の金融政策の相違がより明確となったことから、円安ユーロ高が進行しました。

◆前作成期末における「今後の運用方針」

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

※アムンディ・アイルランド：アムンディ・アイルランド・リミテッド

◆ポートフォリオについて

当ファンドは、外貨建資産の運用にあたって、アムンディ・アイルランドに運用の指図にかかる権限を委託しております。

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

◆ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。

当作成期の当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率は、「当作成期中の基準価額と市況等の推移」をご参照ください。参考指数は欧州株式市場の動向を表す代表的な指数として掲載しております。

《今後の運用方針》

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

■ 1万口当りの費用の明細

項 目	当 期
売買委託手数料 (株式)	0円 (0)
有価証券取引税	-
その他費用 (保管費用)	6 (5)
(その他)	(1)
合 計	6

(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

(2021年10月16日から2022年4月15日まで)

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外	スイス	百株	千スイス・フラン	百株	千スイス・フラン
		(-)	(△ 1)	0.18	80
	スウェーデン	百株	千スウェーデン・クローネ	百株	千スウェーデン・クローネ
		(△24.86)	(△42)	-	-
	ユーロ (オランダ)	百株	千ユーロ	百株	千ユーロ
		(-)	(-)	3.68	66
ユーロ (フランス)	百株	千ユーロ	百株	千ユーロ	
	(-)	(-)	3.13	56	
国	ユーロ (ドイツ)	百株	千ユーロ	百株	千ユーロ
		(-)	(△13)	8.64	45
	ユーロ (ユーロ 通貨計)	百株	千ユーロ	百株	千ユーロ
(-)	(△13)	15.45	168		

(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

(2021年10月16日から2022年4月15日まで)

当				期			
買		付		売		付	
銘	柄	株 数	金 額	銘	柄	株 数	金 額
		千株	千円			千株	千円
			円				円
				GIVAUDAN-REG (スイス)		0.018	9,975
				KONINKLIJKE DSM NV (オランダ)		0.368	8,593
				DEUTSCHE POST AG-REG (ドイツ)		0.864	5,887
				SCHNEIDER ELECTRIC SE (フランス)		0.179	3,786
				CAPGEMINI SE (フランス)		0.134	3,448
							554,196
							23,351
							6,814
							21,151
							25,734

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

ダイワ欧州好配当株マザーファンド

■組入資産明細表 外国株式

銘柄	期首		期末		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(イギリス)	百株	百株	千円	千円	
SHELL PLC	—	117.61	257	42,534	エネルギー
UNILEVER PLC	44.89	44.89	153	25,396	生活必需品
PRUDENTIAL PLC	148.44	148.44	158	26,181	金融
AVIVA PLC	406.69	406.69	176	29,141	金融
GLAXOSMITHKLINE PLC	159	159	281	46,511	ヘルスケア
M&G PLC	687.65	687.65	144	23,802	金融
TESCO PLC	884.45	884.45	235	38,859	生活必需品
VODAFONE GROUP PLC	1,016.57	1,016.57	134	22,163	コミュニケーション・サービス
NATIONAL GRID PLC	178.73	178.73	211	34,899	公益事業
HSBC HOLDINGS PLC	434.04	434.04	226	37,410	金融
SHELL PLC	117.61	—	—	—	エネルギー
イギリス・ボンド 通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	4,078.07 10銘柄	4,078.07 10銘柄	1,981 326,901	<21.2%>
(スイス)	百株	百株	千円	千円	
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	13.13	13.13	513	68,846	ヘルスケア
NESTLE SA-REG	55.78	55.78	692	92,837	生活必需品
ZURICH INSURANCE GROUP AG	9.03	9.03	415	55,677	金融
NOVARTIS AG-REG	43.89	43.89	383	51,411	ヘルスケア
GIVAUDAN-REG	0.95	0.77	300	40,250	素材
スイス・フラン 通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	122.78 5銘柄	122.6 5銘柄	2,304 309,024	<20.1%>
(スウェーデン)	百株	百株	千円	千円	
ELECTROLUX REDEMPTION SHARES CLASS	24.86	—	—	—	一般消費財・サービス
ELECTROLUX AB-SER B	24.86	24.86	376	4,992	一般消費財・サービス
スウェーデン・クローネ 通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	49.72 2銘柄	24.86 1銘柄	376 4,992	< 0.3%>
(ユーロ(オランダ))	百株	百株	千ユーロ	千円	
KONINKLIJKE PHILIPS NV	77.85	77.85	212	28,979	ヘルスケア
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	65.06	65.06	184	25,240	生活必需品
KONINKLIJKE DSM NV	21.17	17.49	276	37,717	素材
KONINKLIJKE KPN NV	879.29	879.29	304	41,633	コミュニケーション・サービス
国小計	株数、金額 銘柄数<比率>	1,043.37 4銘柄	1,039.69 4銘柄	978 133,569	< 8.7%>
(ユーロ(フランス))	百株	百株	千ユーロ	千円	
TOTALENERGIES SE	62.99	62.99	294	40,153	エネルギー
MICHELIN (CGDE)	21.55	21.55	256	35,071	一般消費財・サービス
SCHNEIDER ELECTRIC SE	28.95	27.16	383	52,403	資本財・サービス
BNP PARIBAS	39.9	39.9	197	26,968	金融
CAPGEMINI SE	18.83	17.49	334	45,644	情報技術
AXA SA	121.26	121.26	327	44,700	金融
SANOFI	38.93	38.93	401	54,820	ヘルスケア
国小計	株数、金額 銘柄数<比率>	332.41 7銘柄	329.28 7銘柄	2,195 299,761	<19.5%>
(ユーロ(ドイツ))	百株	百株	千ユーロ	千円	
SIEMENS AG-REG	28	28	327	44,727	資本財・サービス
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	29.96	29.96	228	31,185	一般消費財・サービス

銘柄	期首		期末		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
BASF SE	百株	百株	千ユーロ	千円	素材
ALLIANZ SE-REG	36.76	36.76	189	25,927	金融
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	11.45	11.45	250	34,251	金融
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	10.37	10.37	250	34,191	金融
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	211.45	211.45	365	49,943	コミュニケーション・サービス
DEUTSCHE POST AG-REG	68.23	59.59	244	33,409	資本財・サービス
国小計	株数、金額 銘柄数<比率>	396.22 7銘柄	387.58 7銘柄	1,857 253,636	<16.5%>
(ユーロ(スペイン))	百株	百株	千ユーロ	千円	
ENAGAS SA	85.45	85.45	180	24,686	公益事業
国小計	株数、金額 銘柄数<比率>	85.45 1銘柄	85.45 1銘柄	180 24,686	< 1.6%>
(ユーロ(イタリア))	百株	百株	千ユーロ	千円	
INTESA SANPAOLO	1,005.55	1,005.55	198	27,059	金融
ENI SPA	129.35	129.35	183	25,077	エネルギー
ENEL SPA	481.53	481.53	298	40,773	公益事業
国小計	株数、金額 銘柄数<比率>	1,616.43 3銘柄	1,616.43 3銘柄	680 92,910	< 6.0%>
ユーロ通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	3,473.88 22銘柄	3,458.43 22銘柄	5,892 804,565	<52.3%>
ファンド合計	株数、金額 銘柄数<比率>	7,724.45 39銘柄	7,683.96 38銘柄	— 1,445,484	<93.9%>

(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) < >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

2022年4月15日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	1,445,484	93.9
コール・ローン等、その他	93,858	6.1
投資信託財産総額	1,539,342	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、4月15日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=126.37円、1イギリス・ポンド=164.99円、1スイス・フラン=134.07円、1デンマーク・クローネ=18.36円、1ノルウェー・クローネ=14.37円、1スウェーデン・クローネ=13.25円、1ユーロ=136.53円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産(1,517,608千円)の投資信託財産総額(1,539,342千円)に対する比率は、98.6%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2022年4月15日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	1,539,342,205円
コール・ローン等	90,289,191
株式(評価額)	1,445,484,036
未収配当金	3,568,978
(B) 負債	165,000
未払解約金	165,000
(C) 純資産総額(A - B)	1,539,177,205
元本	688,479,602
次期繰越損益金	850,697,603
(D) 受益権総口数	688,479,602口
1万口当り基準価額(C/D)	22,356円

* 期首における元本額は700,866,943円、当作成期間中における追加設定元本額は37,959,818円、同解約元本額は50,347,159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：

安定重視ポートフォリオ (奇数月分配型)	10,988,833円
インカム重視ポートフォリオ (奇数月分配型)	9,079,606円
成長重視ポートフォリオ (奇数月分配型)	167,203,081円
ダイワ・株/債券/コモディティ・バランスファンド	27,511,479円
ダイワ資産分散インカムオープン (奇数月決算型)	27,564,565円
DCダイワ・ワールドアセット (六つの羽/安定コース)	69,502,385円
DCダイワ・ワールドアセット (六つの羽/6分散コース)	132,913,926円
DCダイワ・ワールドアセット (六つの羽/成長コース)	243,715,727円

* 当期末の計算口数当りの純資産額は22,356円です。

■損益の状況

当期 自2021年10月16日 至2022年4月15日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	18,599,640円
受取配当金	18,663,669
受取利息	449
支払利息	△ 64,478
(B) 有価証券売買損益	95,917,929
売買益	181,254,399
売買損	△ 85,336,470
(C) その他費用	△ 416,916
(D) 当期損益金(A + B + C)	114,100,653
(E) 前期繰越損益金	757,500,609
(F) 解約差損益金	△ 58,647,841
(G) 追加信託差損益金	37,744,182
(H) 合計(D + E + F + G)	850,697,603
次期繰越損益金(H)	850,697,603

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

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

ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド

運用報告書 第33期 (決算日 2022年4月15日)

(作成対象期間 2021年10月16日～2022年4月15日)

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

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

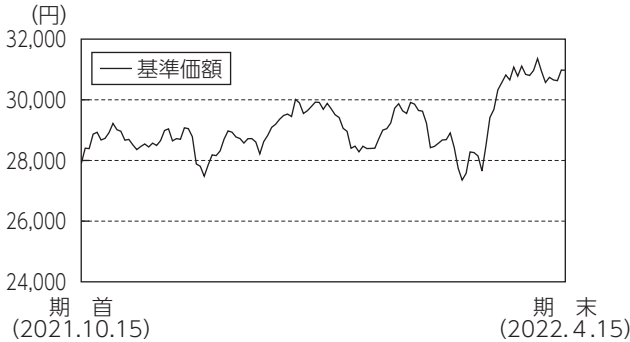
運用方針	アジア・オセアニアの金融商品取引所上場株式および店頭登録株式（上場予定および店頭登録予定を含みます。以下同じ。）を主要投資対象とし、安定的な配当等収益の確保と値上がり益の獲得による信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	アジア・オセアニアの金融商品取引所上場株式および店頭登録株式
株式組入制限	無制限

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

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

■当作成期中の基準価額と市況等の推移



年月日	基準価額		MSCIパシフィック指数 (除く日本、配当込み、円換算)		株式 組入比率	株式 先物比率	投資信託 組入比率
	円	騰落率	(参考指数)	騰落率			
期首)2021年10月15日	27,894	-	31,947	-	94.6	-	-
10月末	28,961	3.8	32,868	2.9	95.7	-	-
11月末	27,809	△ 0.3	30,707	△ 3.9	97.0	-	-
12月末	29,530	5.9	31,860	△ 0.3	97.8	-	-
2022年1月末	28,469	2.1	29,972	△ 6.2	96.4	-	-
2月末	28,463	2.0	30,822	△ 3.5	95.7	-	-
3月末	31,109	11.5	35,267	10.4	97.0	-	-
期末)2022年4月15日	30,972	11.0	35,634	11.5	97.7	-	-

(注1) 騰落率は期首比。
 (注2) MSCIパシフィック指数(除く日本、配当込み、円換算)は、MSCI Inc. の承諾を得て、MSCIパシフィック指数(除く日本、配当込み、米ドルベース)をもとに円換算し、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。MSCIパシフィック指数(除く日本、配当込み、米ドルベース)は、MSCI Inc. が開発した株価指数で、同指数に対する著作権、知的所有権その他一切の権利はMSCI Inc. に帰属します。またMSCI Inc. は、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。
 (注3) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。
 (注4) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。
 (注5) 株式先物比率は買建比率-売建比率です。

《運用経過》

◆基準価額等の推移について

【基準価額・騰落率】

期首：27,894円 期末：30,972円 騰落率：11.0%

【基準価額の主な変動要因】

アジア・オセアニア地域の通貨が円に対して上昇(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。

◆投資環境について

○アジア・オセアニア株式市況

アジア・オセアニア株式市況は、市場によってまちまちの展開となりました。

アジア・オセアニア株式市況は、当作成期首から2021年末にかけて、半導体関連株を中心に台湾が大きく上昇した一方、その他の市場は新型コロナウイルスの感染拡大への警戒感などを背景に上値が重い展開となりました。2022年1月前半はおおむね横ばい圏での推移となったものの、1月後半には米国の金融引き締め加速懸念

からオーストラリアや韓国などを中心に大きく下落しました。その後、当作成期末にかけては、資源価格の高騰を好感したオーストラリアは堅調に推移したものの、その他の市場はウクライナ情勢や米国の金融政策への警戒感などを背景に不安定な相場展開となりました。

○為替相場

アジア・オセアニア地域の通貨は、円に対して上昇しました。

アジア・オセアニア地域の通貨は、当作成期首から2022年2月にかけて、対円でおおむね横ばい圏での推移となりました。その後、当作成期末にかけては、日米の金融政策のかい離や金利差拡大を受けた円安米ドル高の急速な進行から、対円で大きく上昇しました。

◆前作成期末における「今後の運用方針」

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

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

◆ポートフォリオについて

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

◆ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。

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

《今後の運用方針》

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

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

■ 1万口当りの費用の明細

項目	当期
売買委託手数料 (株式)	27円 (27)
有価証券取引税 (株式)	10 (10)
その他費用 (保管費用) (その他)	22 (22) (0)
合計	58

(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

(2021年10月16日から2022年4月15日まで)

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外	オーストラリア	百株 333 (△69.66)	千オーストラリア・ドル 498 (△ 9)	百株 81	千オーストラリア・ドル 250
	香港	百株 107 ()	千香港ドル 1,055 ()	百株 410	千香港ドル 1,686
	シンガポール	百株 290 ()	千シンガポール・ドル 241 ()	百株 -	千シンガポール・ドル -
	台湾	百株 660 ()	千台湾ドル 3,943 ()	百株 300	千台湾ドル 5,900
国	韓国	百株 16.4 (7.99)	千韓国ウォン 131,268 ()	百株 26.12	千韓国ウォン 397,669
	中国	百株 - ()	千オフショア人民元 - ()	百株 2.6	千オフショア人民元 466

(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

(2021年10月16日から2022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
UNITED OVERSEAS BANK LTD (シンガポール)	千株 5.1	千円 14,351	円 2,814	POSCO (韓国)	千株 0.33	千円 9,406	円 28,503
AIA GROUP LTD (香港)	10.4	13,390	1,287	BHP GROUP LTD (オーストラリア)	3.1	9,174	2,959
WOODSIDE PETROLEUM LTD (オーストラリア)	4.1	10,242	2,498	SUN HUNG KAI PROPERTIES (香港)	6	8,693	1,448
CSL LTD (オーストラリア)	0.37	9,084	24,551	KWEICHOW MOUTAI CO LTD-A (中国)	0.26	8,309	31,959
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD (オーストラリア)	3.5	8,275	2,364	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC (台湾)	3	8,173	2,724
AIRTAC INTERNATIONAL GROUP (ケイマン諸島)	2	7,009	3,504	HONG KONG EXCHANGES & CLEAR (香港)	1.2	8,041	6,700
CAPITALAND INVESTMENT LTD (シンガポール)	23.9	6,863	287	NAVER CORP (韓国)	0.2	6,084	30,420
FIRST FINANCIAL HOLDING CO (台湾)	63	6,860	108	LG ELECTRONICS INC (韓国)	0.5	5,868	11,737
OIL SEARCH LTD (オーストラリア)	18.7	6,645	355	MERIDA INDUSTRY CO LTD (台湾)	5	5,333	1,066
E-MART INC (韓国)	0.4	6,357	15,893	WIN SEMICONDUCTORS CORP (台湾)	4	5,061	1,265

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

■組入資産明細表
外国株式

銘柄	期首		期末		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(オーストラリア)	百株	百株	千円	千円	
BHP GROUP LTD	88	63	330	30,928	素材
WOODSIDE PETROLEUM LTD	17	58	187	17,566	エネルギー
FORTESCUE METALS GROUP LTD	42	—	—	—	素材
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	104	139	456	42,698	金融
WESTPAC BANKING CORP	96	96	231	21,643	金融
SANTOS LTD	—	172.34	141	13,198	エネルギー
RIO TINTO LTD	7	7	84	7,890	素材
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	41.5	41.5	441	41,329	金融
MACQUARIE GROUP LTD	10	10	203	19,046	金融
CSL LTD	5	7.7	204	19,077	ヘルスケア
WESFARMERS LTD	47	45.3	218	20,472	一般消費・サービス
オーストラリア・ドル 通貨計	株数、金額 総額<比率>	457.5 10銘柄	639.84 10銘柄	2,500 233,850 <32.6%>	
(香港)	百株	百株	千香港ドル	千円	
SUN HUNG KAI PROPERTIES	60	—	—	—	不動産
JIANGXI COPPER CO LTD-H	120	—	—	—	素材
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	31	22	751	12,114	金融
SANY HEAVY EQUIPMENT INTL	230	230	184	2,979	資本財・サービス
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	1,430	1,430	837	13,499	金融
ZOOMLION HEAVY INDUSTRY -H	622	622	329	5,300	資本財・サービス
AIA GROUP LTD	176	262	2,099	33,829	金融
CHINA FEIHE LTD	200	—	—	—	生活必需品
SANDS CHINA LTD	208	208	396	6,380	一般消費・サービス
TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	55	55	610	9,835	資本財・サービス
WEICHAI POWER CO LTD-H	120	120	141	2,285	資本財・サービス
ZIJIN MINING GROUP CO LTD-H	180	180	249	4,024	素材
CHINA MERCHANTS BANK-H	135	135	806	12,994	金融
香港ドル 通貨計	株数、金額 総額<比率>	3,567 13銘柄	3,264 10銘柄	6,408 103,243 <14.4%>	
(シンガポール)	百株	百株	千シンガポール・ドル	千円	
CAPITALAND INVESTMENT LTD	—	239	96	9,018	不動産
UNITED OVERSEAS BANK LTD	—	51	156	14,616	金融
DBS GROUP HOLDINGS LTD	58	58	194	18,092	金融
WILMAR INTERNATIONAL LTD	170	170	77	7,254	生活必需品
シンガポール・ドル 通貨計	株数、金額 総額<比率>	228 2銘柄	518 4銘柄	525 48,980 < 6.8%>	
(台湾)	百株	百株	千台湾ドル	千円	
NIEN MADE ENTERPRISE CO LTD	30	—	—	—	一般消費・サービス
AIRTAC INTERNATIONAL GROUP	—	20	1,842	8,024	資本財・サービス
DELTA ELECTRONICS INC	30	30	759	3,306	情報技術
NANYA TECHNOLOGY CORP	100	100	641	2,792	情報技術
MEDIATEK INC	60	60	5,166	22,504	情報技術
MEGA FINANCIAL HOLDING CO LT	850	850	3,663	15,958	金融
CTBC FINANCIAL HOLDING CO LT	1,410	1,280	3,769	16,421	金融
FIRST FINANCIAL HOLDING CO	—	630	1,801	7,849	金融
NOVATEK MICROELECTRONICS COR	30	30	1,242	5,410	情報技術
WIN SEMICONDUCTORS CORP	40	—	—	—	情報技術

銘柄	期首		期末		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
MERIDA INDUSTRY CO LTD	110	60	1,566	6,821	一般消費・サービス
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	260	240	13,752	59,906	情報技術
HON HAI PRECISION INDUSTRY	230	210	2,184	9,513	情報技術
UNITED MICROELECTRONICS CORP	870	870	4,197	18,286	情報技術
台湾ドル 通貨計	株数、金額 総額<比率>	4,020 12銘柄	4,380 12銘柄	40,584 176,794 <24.6%>	
(韓国)	百株	百株	千韓国ウォン	千円	
KIA CORP	7	7	53,760	5,531	一般消費・サービス
SK HYNIX INC	20	18	198,000	20,374	情報技術
HYUNDAI MOTOR CO	5	2	35,500	3,652	一般消費・サービス
POSCO	3.3	—	—	—	素材
HYUNDAI MOBIS CO LTD	2.3	2.3	47,725	4,910	一般消費・サービス
E-MART INC	—	4	55,000	5,659	生活必需品
NAVER CORP	3.9	1.9	59,470	6,119	コミュニケーション・サービス
LG CHEM LTD	0.9	—	—	—	素材
KB FINANCIAL GROUP INC	35	32	191,360	19,690	金融
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	69	66	445,500	45,841	情報技術
LG ELECTRONICS INC	5	—	—	—	一般消費・サービス
SK TELECOM	2	11.47	69,393	7,140	コミュニケーション・サービス
HANA FINANCIAL GROUP	34	41	193,110	19,871	金融
韓国ウォン 通貨計	株数、金額 総額<比率>	187.4 12銘柄	185.67 10銘柄	1,348,818 138,793 <19.3%>	
(中国)	百株	百株	千オジョア人民元	千円	
KWEICHOW MOUTAI CO LTD-A	2.6	—	—	—	生活必需品
オジョア人民元 通貨計	株数、金額 総額<比率>	2.6 1銘柄	—	— < —>	
ファンド合計	株数、金額 総額<比率>	8,462.5 50銘柄	8,987.51 46銘柄	— 701,663 <97.7%>	

(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。

ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド

■投資信託財産の構成

2022年4月15日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	701,663	97.6
コール・ローン等、その他	17,576	2.4
投資信託財産総額	719,239	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、4月15日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=126.37円、1オーストラリア・ドル=93.51円、1香港ドル=16.11円、1シンガポール・ドル=93.17円、1台湾ドル=4.356円、100韓国ウォン=10.29円、1オフショア人民元=19.774円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産(715,446千円)の投資信託財産総額(719,239千円)に対する比率は、99.5%です。

■損益の状況

当期 自2021年10月16日 至2022年4月15日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	9,197,479円
受取配当金	9,197,956
支払利息	△ 477
(B) 有価証券売買損益	65,046,960
売買益	105,986,502
売買損	△ 40,939,542
(C) その他費用	△ 516,682
(D) 当期損益金(A + B + C)	73,727,757
(E) 前期繰越損益金	438,990,000
(F) 解約差損益金	△ 44,872,679
(G) 追加信託差損益金	18,498,170
(H) 合計(D + E + F + G)	486,343,248
次期繰越損益金(H)	486,343,248

(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。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2022年4月15日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	719,239,788円
コール・ローン等	15,534,549
株式(評価額)	701,663,372
未収配当金	2,041,867
(B) 負債	1,000,000
未払解約金	1,000,000
(C) 純資産総額(A - B)	718,239,788
元本	231,896,540
次期繰越損益金	486,343,248
(D) 受益権総口数	231,896,540口
1万口当り基準価額(C / D)	30,972円

* 期首における元本額は245,331,031円、当作成期間中における追加設定元本額は9,755,830円、同解約元本額は23,190,321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：
 安定重視ポートフォリオ (奇数月分配型) 7,880,285円
 インカム重視ポートフォリオ (奇数月分配型) 6,464,294円
 成長重視ポートフォリオ (奇数月分配型) 119,733,653円
 ダイワ・株/債券/コモディティ・バランスファンド 19,062,752円
 ダイワ資産分散インカムオープン (奇数月決算型) 20,001,563円
 DCダイワ・ワールドアセット (六つの羽/安定コース) 9,145,544円
 DCダイワ・ワールドアセット (六つの羽/6分散コース) 17,546,532円
 DCダイワ・ワールドアセット (六つの羽/成長コース) 32,061,917円

* 当期末の計算口数当りの純資産額は30,972円です。

Daiwa “RICI” Fund (ダイワ “RICI” ファンド)

当ファンド（ダイワ・株／債券／コモディティ・バランスファンド）はケイマン籍の外国投資信託「Daiwa “RICI” Fund (ダイワ “RICI” ファンド)」に投資しております。以下の財務諸表は、直近で入手可能なFinancial Statementsから抜粋し、大和アセットマネジメントが編集および一部翻訳したものです。また、組入資産の明細は、「Daiwa “RICI” Fund (ダイワ “RICI” ファンド)」の運用会社からの情報提供をもとに作成したものです。

財政状態計算書

2021年4月30日現在

	米ドル
資産	
現金	31,844,194
証拠金	90,768,454
受取勘定	134
金融資産（損益通算後の評価額）	<u>509,426,360</u>
資産合計	<u>632,039,142</u>
資本	
受益証券元本	641,350,862
利益剰余金	<u>(20,828,141)</u>
資本合計	<u>620,522,721</u>
負債	
当座借越	1,089,804
支払勘定	539,401
金融負債（損益通算後の評価額）	<u>9,887,216</u>
負債合計	<u>11,516,421</u>
資本および負債合計	<u>632,039,142</u>

包括利益計算書

2021年4月30日に終了した年度

	米ドル
営業収益	
銀行利息収入	2,823
金融資産および負債（損益通算後の評価額）による損益	<u>260,075,505</u>
投資損益合計	<u>260,078,328</u>
営業費用	
運用会社報酬	35,829
運用会社代理人報酬	1,926,810
投資運用会社報酬	1,938,992
管理会社報酬	709,387
受託会社報酬	47,292
保管会社報酬	70,939
仲介手数料	882,696
監査報酬	24,067
その他費用	<u>11,125</u>
営業費用合計	<u>5,647,137</u>
当会計年度の営業損益	<u>254,431,191</u>
金融費用	
支払銀行利息	<u>(118,190)</u>
金融費用合計	<u>(118,190)</u>
包括利益（損失）合計	<u>254,313,001</u>

組入資産の明細

2021年4月30日現在

債券	元本	評価額 米ドル	純資産に 占める比率 (%)
米国			
US T-Bill 0% 20-May-2021	40,000,000	39,997,889	6.45
US T-Bill 0% 17-Jun-2021	50,000,000	49,994,960	8.06
US T-Bill 0% 15-Jul-2021	40,000,000	39,993,749	6.45
US T-Bill 0% 12-Aug-2021	40,000,000	39,991,989	6.44
US T-Bill 0% 09-Sep-2021	40,000,000	39,989,083	6.44
US T-Bill 0% 23-Sep-2021	45,000,000	44,994,562	7.25
US T-Bill 0% 07-Oct-2021	40,000,000	39,989,047	6.44
US T-Bill 0% 21-Oct-2021	30,000,000	29,997,117	4.83
US T-Bill 0% 04-Nov-2021	50,000,000	49,991,430	8.06
US T-Bill 0% 02-Dec-2021	50,000,000	49,985,846	8.06
US T-Bill 0% 27-Jan-2022	40,000,000	<u>39,992,472</u>	<u>6.44</u>
債券合計		<u>464,918,144</u>	<u>74.92</u>

先物取引	数量	取引金額 米ドル	評価益 米ドル	評価(損) 米ドル
フランス				
Milling Wheat (EOP) - Sep-2021	938	11,115,791	1,262,715	—
Rapeseed (EOP) - Aug-2021	212	5,697,123	734,080	—
		16,812,914	1,996,795	—
日本				
Rubber (OSE) - Oct-2021	522	5,834,591	13,165	—
		5,834,591	13,165	—
英国				
Brent Crude Oil (ICE) - Jul-2021	386	24,870,560	898,800	—
Brent Crude Oil (ICE) - Aug-2021	809	54,152,220	—	(531,700)
Coffee Robusta (ICE) - Jul-2021	837	11,420,490	766,230	—
Copper Grade A (LME) - May-2021	102	23,363,331	1,710,819	—
Copper Grade A (LME) - May-2021	(102)	(22,407,275)	—	(2,666,875)
Copper Grade A (LME) - Jun-2021	104	22,857,894	2,696,856	—
Copper Grade A (LME) - Jun-2021	(69)	(17,007,969)	53,375	—
Copper Grade A (LME) - Jul-2021	67	16,509,719	—	(49,912)
Gas Oil (ICE) - Jun-2021	45	2,252,925	154,575	—
Gas Oil (ICE) - Jul-2021	91	4,928,050	—	(48,175)
No 7 Cocoa (ICE) - Jul-2021	262	6,045,219	—	(215,822)
Primary High Grade Aluminium (LME) - May-2021	(436)	(24,112,725)	—	(1,943,725)
Primary High Grade Aluminium (LME) - May-2021	436	23,662,608	2,393,842	—
Primary High Grade Aluminium (LME) - Jun-2021	(271)	(16,259,413)	70,550	—
Primary High Grade Aluminium (LME) - Jun-2021	406	22,535,938	1,717,487	—
Primary High Grade Aluminium (LME) - Jul-2021	275	16,545,800	—	(69,863)
Primary Nickel (LME) - May-2021	(50)	(4,816,869)	—	(478,131)
Primary Nickel (LME) - May-2021	50	5,602,926	—	(307,926)
Primary Nickel (LME) - Jun-2021	59	5,689,074	563,451	—
Primary Nickel (LME) - Jun-2021	(39)	(4,083,045)	—	(49,980)
Primary Nickel (LME) - Jul-2021	39	4,085,970	49,980	—
Special High Grade Zinc (LME) - May-2021	(167)	(11,665,209)	—	(511,179)
Special High Grade Zinc (LME) - May-2021	167	11,806,375	370,012	—
Special High Grade Zinc (LME) - Jun-2021	(108)	(7,879,613)	—	(9,788)
Special High Grade Zinc (LME) - Jun-2021	162	11,335,966	498,134	—
Special High Grade Zinc (LME) - Jul-2021	113	8,258,269	9,800	—
Standard Lead (LME) - May-2021	(224)	(10,981,481)	—	(1,024,919)
Standard Lead (LME) - May-2021	224	11,686,356	320,044	—
Standard Lead (LME) - Jun-2021	235	11,556,338	1,074,913	—
Standard Lead (LME) - Jun-2021	(157)	(8,366,600)	—	(72,150)
Standard Lead (LME) - Jul-2021	157	8,380,400	72,088	—
Tin (LME) - May-2021	(44)	(5,800,635)	—	(948,965)
Tin (LME) - May-2021	44	5,604,445	1,145,155	—
Tin (LME) - Jun-2021	44	5,669,135	862,665	—
Tin (LME) - Jun-2021	(29)	(4,293,500)	—	(11,550)
Tin (LME) - Jul-2021	28	4,059,725	19,875	—
White Sugar (ICE) - Aug-2021	269	5,654,075	376,905	—
		190,859,474	15,825,556	(8,940,660)
米国				
Corn (CBT) - Jul-2021	951	25,675,288	6,337,750	—
Cotton No 2 (NYB) - Jul-2021	584	23,678,205	2,041,155	—
Frozen Concentrated Orange Juice (NYB) - Jul-2021	212	3,614,235	—	(54,225)

ダイワ“RICI”ファンド

先物取引	数量	取引金額 米ドル	評価益 米ドル	評価(損) 米ドル
Gasoline Rbob (NYM) - Jun-2021	69	5,837,378	179,739	-
Gasoline Rbob (NYM) - Jul-2021	143	12,499,675	-	(87,074)
Gold (CMX) - Jun-2021	56	9,638,910	260,210	-
Gold (CMX) - Aug-2021	116	20,533,740	-	(4,060)
Hard Red Spring Wheat (MGE) - Jul-2021	175	5,369,788	1,313,025	-
Heating Oil (NYM) - Jun-2021	45	3,468,213	165,123	-
Heating Oil (NYM) - Jul-2021	91	7,432,144	-	(77,087)
Henry Hub Natural Gas (NYM) - Jun-2021	424	11,430,180	997,260	-
Henry Hub Natural Gas (NYM) - Jul-2021	823	24,438,730	70,210	-
KC HRW Wheat (CBT) - Jul-2021	185	5,310,938	1,196,437	-
Lean Hogs (CME) - Jun-2021	45	1,713,520	261,530	-
Lean Hogs (CME) - Aug-2021	99	4,121,780	56,020	-
Light Sweet Crude Oil (NYM) - Jun-2021	467	28,696,150	995,710	-
Light Sweet Crude Oil (NYM) - Jul-2021	972	62,391,360	-	(688,800)
Live Cattle (CME) - Jun-2021	78	3,672,450	-	(35,310)
Live Cattle (CME) - Aug-2021	177	8,355,530	43,120	-
Lumber (CME) - Jul-2021	45	4,394,709	2,418,966	-
Milk Future (CME) - May-2021	11	406,320	15,640	-
Milk Future (CME) - Jun-2021	21	831,980	2,140	-
Oat (CBT) - Jul-2021	153	2,843,875	260,113	-
Palladium (NYM) - Jun-2021	2	466,820	123,920	-
Palladium (NYM) - Sep-2021	4	1,180,680	3,160	-
Platinum (NYM) - Jul-2021	181	10,877,985	29,075	-
Rough Rice (CBT) - Jul-2021	168	4,522,730	78,790	-
Silver (CMX) - Jul-2021	188	23,127,070	1,193,550	-
Soybean Meal (CBT) - Jul-2021	109	4,494,420	150,070	-
Soybean Oil (CBT) - Jul-2021	351	10,526,730	2,612,604	-
Soybeans (CBT) - Jul-2021	288	20,078,850	2,014,350	-
Sugar No 11 World (NYB) - Jul-2021	330	5,464,413	811,395	-
Wheat (CBT) - Jul-2021	486	14,812,788	3,041,638	-
		<u>371,907,584</u>	<u>26,672,700</u>	<u>(946,556)</u>
先物取引合計		<u>585,414,563</u>	<u>44,508,216</u>	<u>(9,887,216)</u>

【注記】

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