

ダイワ外国3資産バランス・ファンド (部分為替ヘッジあり／為替ヘッジなし)

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／資産複合	
信託期間	2013年10月11日～2028年6月26日	
運用方針	信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行ないます。	
主要投資対象	部分為替ヘッジあり	イ. ダイワ先進国債券（為替ヘッジあり）マザーファンドの受益証券 ロ. ダイワ海外好配当株マザーファンドの受益証券 ハ. ダイワ・グローバルＲＥＩＴ・マザーファンドの受益証券
	為替ヘッジなし	イ. ダイワ先進国債券マザーファンドの受益証券 ロ. ダイワ海外好配当株マザーファンドの受益証券 ハ. ダイワ・グローバルＲＥＩＴ・マザーファンドの受益証券
	ダイワ先進国債券（為替ヘッジあり）マザーファンド	先進国通貨建ての債券
	ダイワ先進国債券マザーファンド	先進国通貨建ての債券
	ダイワ海外好配当株マザーファンド	海外の金融商品取引所上場株式および店頭登録株式（上場予定および店頭登録予定を含みます。）
	ダイワ・グローバルＲＥＩＴ・マザーファンド	海外の金融商品取引所上場（上場予定を含みます。）および店頭登録（登録予定を含みます。）の不動産投資信託の受益証券または不動産投資法人の投資証券
組入制限	ダイワ先進国債券（為替ヘッジあり）マザーファンドの株式組入上限比率	純資産総額の10％以下
	ダイワ先進国債券マザーファンドの株式組入上限比率	純資産総額の10％以下
	ダイワ海外好配当株マザーファンドの株式組入上限比率	無制限
	ダイワ・グローバルＲＥＩＴ・マザーファンドの投資信託証券組入上限比率	無制限
分配方針	分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等とし、原則として、信託財産の成長に資することを目的に、配当等収益の中から基準価額の水準等を勘案して分配金額を決定します。ただし、配当等収益が少額の場合には、分配を行わないことがあります。	

◇SUZ0561320220627◇

運用報告書（全体版） 第9期

（決算日 2022年6月27日）
（作成対象期間 2021年6月29日～2022年6月27日）

受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。

当ファンドは、海外の債券、株式およびリート（不動産投資信託）に投資を行ない、利息および配当収入の獲得を追求することにより、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざしております。当作成期につきましてもそれに沿った運用を行ないました。ここに、運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

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

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

<5613>
<5614>

部分為替ヘッジあり

最近5期の運用実績

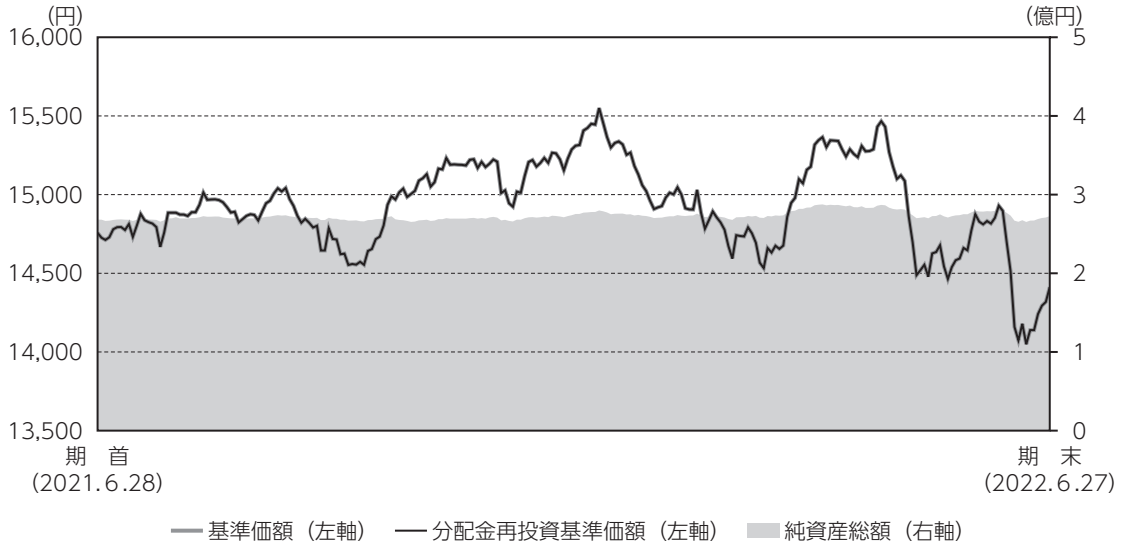
決 算 期	基 準 価 額			F T S E 世界国債 インデックス (除く日本、円ヘッジ)		M S C I コクサイ 指 数 (円 換 算)		S & P 先進国 R E I T 指数(除く日本、円換算)		株 式 組入比率	公 社 債 組入比率	投資信託 証券 組入比率	純 資 産 総 額
	(分配落)	税込み 分配金	期 中 騰落率	(参考指数)	期 中 騰落率	(参考指数)	期 中 騰落率	(参考指数)	期 中 騰落率				
	円	円	%		%		%		%	%	%	%	百万円
5 期末(2018年 6 月26日)	12,120	0	0.4	11,138	△ 1.7	15,136	6.7	16,080	1.9	22.7	48.7	23.9	251
6 期末(2019年 6 月26日)	12,646	0	4.3	11,745	5.5	15,536	2.6	17,429	8.4	23.4	47.9	23.7	245
7 期末(2020年 6 月26日)	12,629	0	△ 0.1	12,442	5.9	15,714	1.1	14,666	△15.9	23.1	50.7	22.4	235
8 期末(2021年 6 月28日)	14,757	0	16.9	12,094	△ 2.8	22,602	43.8	21,219	44.7	23.9	46.8	24.0	268
9 期末(2022年 6 月27日)	14,412	0	△ 2.3	10,746	△11.1	23,978	6.1	23,735	11.9	24.3	46.4	24.1	272

- (注 1) 基準価額の騰落率は分配金込み。
- (注 2) F T S E 世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジ）は、F T S E 世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジ）の原データをもとに、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。F T S E 世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジ）は、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。同指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。
- (注 3) M S C I コクサイ指数（円換算）は、M S C I I n c .（「M S C I」）の承諾を得て、M S C I コクサイ指数（米ドルベース）をもとに円換算し、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。M S C I コクサイ指数（米ドルベース）は、M S C I が開発した指数です。同指数に対する著作権、知的所有権その他一切の権利はM S C I に帰属します。またM S C I 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。本ファンドは、M S C I によって保証、推奨、または宣伝されるものではなく、M S C I は本ファンドまたは本ファンドが基づいているインデックスに関していかなる責任も負いません。免責事項全文についてはこちらをご覧ください。（<https://www.daiwa-am.co.jp/specialreport/globalmarket/notice.html>）
- (注 4) S & P 先進国 R E I T 指数（除く日本、円換算）は、S & P 先進国 R E I T 指数（除く日本、米ドルベース）をもとに円換算し、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。S & P 先進国 R E I T 指数（除く日本、米ドルベース）の所有権およびその他一切の権利は、S&P Dow Jones Indices LLCが有しています。S&P Dow Jones Indices LLCは、同指数の算出にかかる誤謬等に関し、いかなる者に対しても責任を負うものではありません。
- (注 5) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。
- (注 6) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。
- (注 7) 組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。
- (注 8) 公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）および債券先物を除きます。



運用経過

基準価額等の推移について



（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

期 首：14,757円

期 末：14,412円（分配金0円）

騰落率：△2.3%（分配金込み）

■組入ファンドの当作成期中の騰落率と期末の組入比率

組入ファンド	騰落率	比率
ダイワ先進国債券（為替ヘッジあり）マザーファンド	△11.1%	49.6%
ダイワ海外好配当株マザーファンド	8.8%	25.0%
ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド	9.9%	24.6%

■基準価額の主な変動要因

マザーファンドを通じて各資産クラスに投資した結果、海外債券市況、海外株式市況、海外リート市況のすべてが下落したことがマイナス要因となり、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。

ダイワ外国3資産バランス・ファンド（部分為替ヘッジあり）

年 月 日	基 準 価 額		F T S E 世界国債インデックス (除く日本、円ヘッジ)		M S C I コ ク サ イ 指 数 (円 換 算)		S & P 先進国 R E I T 指数 (除く日本、円換算)		株 式 組 入 比率	公 社 債 組 入 比率	投 資 信 託 証 券 組 入 比率
		騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率			
(期首) 2021年 6 月28日	円	%		%		%		%	%	%	%
	14,757	－	12,094	－	22,602	－	21,219	－	23.9	46.8	24.0
6 月末	14,712	△0.3	12,135	0.3	22,582	△ 0.1	20,963	△ 1.2	23.9	47.1	23.5
7 月末	14,873	0.8	12,347	2.1	22,887	1.3	21,509	1.4	23.5	47.8	23.2
8 月末	14,945	1.3	12,350	2.1	23,412	3.6	21,958	3.5	23.5	47.1	24.2
9 月末	14,625	△0.9	12,156	0.5	22,839	1.0	21,457	1.1	23.6	47.7	23.6
10月末	15,130	2.5	12,148	0.4	24,490	8.4	23,331	10.0	23.7	48.2	24.1
11月末	15,027	1.8	12,225	1.1	24,349	7.7	23,213	9.4	23.2	43.2	23.2
12月末	15,450	4.7	12,115	0.2	25,330	12.1	24,767	16.7	24.4	47.1	24.1
2022年 1 月末	14,981	1.5	11,966	△ 1.1	23,539	4.1	23,027	8.5	24.0	45.4	22.8
2 月末	14,742	△0.1	11,714	△ 3.1	23,364	3.4	23,057	8.7	23.3	47.8	23.5
3 月末	15,365	4.1	11,402	△ 5.7	25,783	14.1	25,905	22.1	24.5	45.3	25.9
4 月末	15,122	2.5	11,154	△ 7.8	24,625	8.9	26,314	24.0	23.6	47.2	24.0
5 月末	14,875	0.8	11,036	△ 8.7	24,509	8.4	24,333	14.7	24.4	47.8	23.3
(期末) 2022年 6 月27日	14,412	△2.3	10,746	△11.1	23,978	6.1	23,735	11.9	24.3	46.4	24.1

(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

(2021.6.29～2022.6.27)

■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方向感のない展開でしたが、2021年9月に、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から上昇に転じました。2022年に入ってから、ロシアがウクライナに侵攻したことで原油価格が高騰しインフレ期待がさらに高まったことも、金利上昇につながりました。その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。

■海外株式市況

海外株式市況は、当作成期の前半には上昇しましたが、後半は乱高下しました。

海外株式市況は、当作成期首より、新型コロナウイルスの新規感染者数が大幅に減少したことや、良好な経済指標および企業業績の発表が続いたことなどにより、2021年9月初めにかけて堅調に推移しました。しかし9月末にかけては、米国の量的金融緩和の早期縮小観測などから、株価は下落しました。10月以降は、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、良好な経済指標の発表が相次いだことなどから、年末にかけて株価は上昇基調を維持しました。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により、3月半ばにかけて株価は下落しました。3月後半は、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、海外株式市況は一時反発しました。その後は、インフレ率の高止まりにより米国を中心に利上げ加速が懸念されたことで、当作成期末にかけて株価は下落しました。

■海外リート市況

海外リート市況は下落しました。

海外リート市況は、当作成期首より2021年末にかけて、新型コロナウイルスの感染再拡大が懸念される局面もありましたが、経済正常化期待やリートの好調な業績発表などを受け、上昇しました。2022年1月から2月にかけては、米国の利上げペース早期化観測から金利が上昇したことや、ウクライナをめぐる地政学リスクの高まりを受け、下落しました。3月から4月中旬にかけては、ロシア・ウクライナ間の停戦交渉への期待などを背景に反発上昇したものの、当作成期末にかけては、米国の利上げペースへの懸念から急落しました。

■為替相場

為替相場は上昇（円安）しました。

当作成期首より、米ドル円は比較的狭いレンジでの推移となりましたが、2021年9月以降、米国金

利が上昇したことなどから大きく上昇しました。2022年に入ってから、ロシアのウクライナ侵攻により資源価格が高騰したことで、世界的にインフレが加速しました。それを受け、F R B（米国連邦準備制度理事会）をはじめとした各国・地域の中央銀行が金融引き締め姿勢を強めた一方で、日銀は金融緩和姿勢を継続したことで、金融政策における方向性の相違が意識され、投資対象通貨は円に対して強含んで推移しました。豪ドルやカナダ・ドルなどの資源国通貨は、資源価格が大きく上昇したことで、堅調な推移となりました。

前作成期末における「今後の運用方針」

■当ファンド

マザーファンドを通じて、主として海外の債券、株式およびリートに投資を行い、利息および配当収入の獲得を追求することにより、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざします。

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

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

■ダイワ先進国債券（為替ヘッジあり）マザーファンド

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

■ダイワ海外好配当株マザーファンド

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

■ダイワ・グローバルR E I T・マザーファンド

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

※C & S：コーヘン&ステアーズ・キャピタル・マネジメント・インク

ポートフォリオについて

(2021.6.29～2022.6.27)

■当ファンド

マザーファンドを通じて、主として海外の債券、株式およびリートに投資を行い、利息および配当収入の獲得を追求することにより、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざしました。

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

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

■ダイワ先進国債券（為替ヘッジあり）マザーファンド

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

■ダイワ海外好配当株マザーファンド

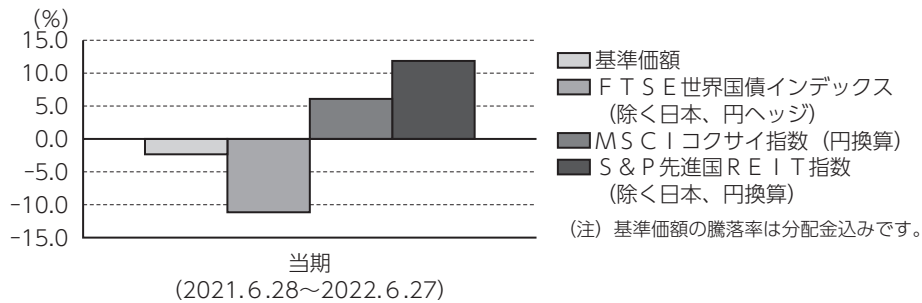
海外の株式等に投資し、安定的な配当等収益の確保と株式の値上がり益の獲得により信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行いました。地域別配分については、北米、欧州、アジア・オセアニアの3地域を均等になるように、個別銘柄の投資比率を調整しました。個別銘柄の選択に関しては、高い配当利回りが期待される銘柄の中から、特に利益やキャッシュフロー等の業績成長や負債比率等の財務体質の健全性を考慮し、ポートフォリオに組み入れました。また株価の水準にも注意を払い、相対的に割安感がある企業を中心に組み入れを行いました。

■ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド

当ファンドは、外貨建資産の運用にあたって、C&Sに運用の指図にかかる権限を委託しております。当ファンドでは、信託財産の中長期的な成長をめざし保有不動産の価値などと比べてリート価格が魅力的であると考える銘柄に着目するとともに、安定的な配当利回りの確保をめざしてポートフォリオを構築しました。国・地域別配分では大きなリスクを取らず、各地域に分散して投資を行いました。銘柄選択は、C&Sが独自の評価方法によって魅力的であると判断した銘柄を、マクロ経済分析やポートフォリオ全体のバランスを考慮しながら組み入れました。

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。
以下のグラフは当ファンドの基準価額と参考指数との騰落率の対比です。



分配金について

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

■分配原資の内訳（1 万口当たり）

項 目	当 期	
	2021年6月29日	2022年6月27日
当期分配金（税込み）	(円)	—
対基準価額比率	(%)	—
当期の収益	(円)	—
当期の収益以外	(円)	—
翌期繰越分配対象額	(円)	4,411

(注1) 「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後の有価証券売買等損益」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。

(注2) 円未満は切捨てており、当期の収益と当期の収益以外の合計が当期分配金（税込み）に合致しない場合があります。

(注3) 当期分配金の対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。



今後の運用方針

■当ファンド

マザーファンドを通じて、主として海外の債券、株式およびリートに投資を行い、利息および配当収入の獲得を追求することにより、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざします。

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

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

■ダイワ先進国債券（為替ヘッジあり）マザーファンド

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

■ダイワ海外好配当株マザーファンド

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

■ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド

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

1 万口当りの費用の明細

項 目	当期 (2021.6.29～2022.6.27)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	208円	1.393%	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14,930円です。
（投 信 会 社）	(93)	(0.625)	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）	(106)	(0.713)	販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
（受 託 会 社）	(8)	(0.055)	受託会社分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売買委託手数料	5	0.030	売買委託手数料＝当作成期中の売買委託手数料／当作成期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（株 式）	(2)	(0.014)	
（投資信託証券）	(2)	(0.016)	
有価証券取引税	3	0.023	有価証券取引税＝当作成期中の有価証券取引税／当作成期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（株 式）	(1)	(0.010)	
（投資信託証券）	(2)	(0.013)	
そ の 他 費 用	24	0.161	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）	(13)	(0.090)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
（監 査 費 用）	(1)	(0.008)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（そ の 他）	(9)	(0.062)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	240	1.607	

(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。

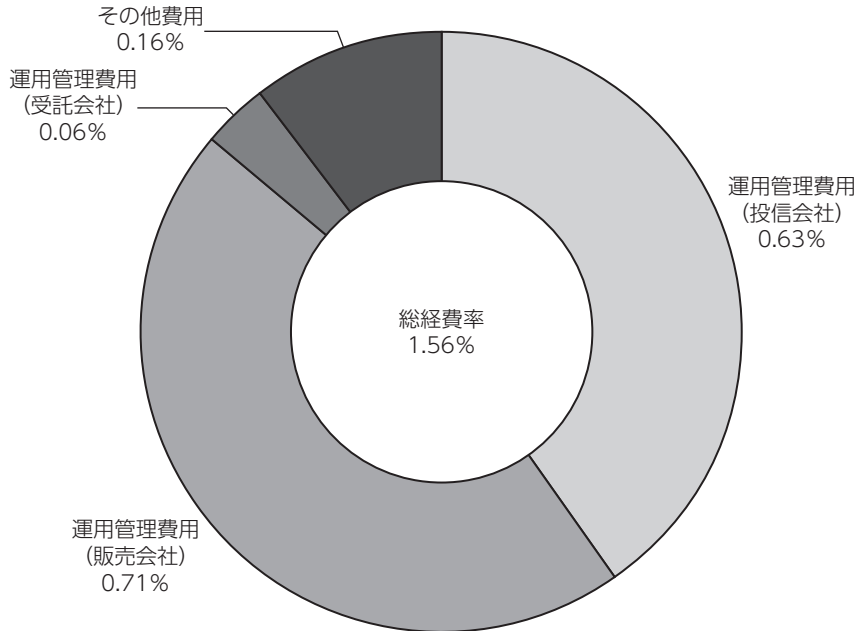
(注 3) 各比率は 1 万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第 3 位未満を四捨五入してあります。

(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1.56%です。



(注1) 1万口当りの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

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

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

■売買および取引の状況
親投資信託受益証券の設定、解約状況

(2021年6月29日から2022年6月27日まで)

	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千□	千円	千□	千円
ダイワ先進国債券 (為替ヘッジあり)マザーファンド	19,457	23,346	2,824	3,530
ダイワ・グローバル R E I T ・マザーファンド	2,419	8,669	4,415	16,428
ダイワ海外好配当株マザーファンド	4,828	9,447	6,901	14,206

(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6月29日から2022年6月27日まで)

項 目	当 期
	ダイワ海外好配当株マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	128,292千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	143,465千円
(c) 売買高比率 (a)／(b)	0.89

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注2) 単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

■組入資産明細表
親投資信託残高

種 類	期 首	当 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
	千□	千□	千円
ダイワ先進国債券 (為替ヘッジあり) マザーファンド	106,092	122,724	135,156
ダイワ・グローバル R E I T ・マザーファンド	20,201	18,205	67,109
ダイワ海外好配当株マザーファンド	34,266	32,192	68,055

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2022年6月27日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
ダイワ先進国債券 (為替ヘッジあり) マザーファンド	135,156	49.2
ダイワ・グローバル R E I T ・マザーファンド	67,109	24.4
ダイワ海外好配当株マザーファンド	68,055	24.8
コール・ローン等、その他	4,274	1.6
投資信託財産総額	274,595	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、6月27日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝134.61円、1カナダ・ドル＝104.22円、1オーストラリア・ドル＝92.95円、1香港ドル＝17.15円、1シンガポール・ドル＝97.13円、1ニュージーランド・ドル＝84.75円、1台湾ドル＝4.527円、1イギリス・ポンド＝165.13円、1スイス・フラン＝140.57円、1デンマーク・クローネ＝19.09円、1ノルウェー・クローネ＝13.61円、1スウェーデン・クローネ＝13.28円、1メキシコ・ペソ＝6.761円、100韓国ウォン＝10.42円、1ユーロ＝142.03円です。

(注3) ダイワ先進国債券 (為替ヘッジあり) マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産 (549,657千円) の投資信託財産総額 (593,186千円) に対する比率は、92.7%です。
ダイワ・グローバル R E I T ・マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産 (98,887,575千円) の投資信託財産総額 (99,775,341千円) に対する比率は、99.1%です。
ダイワ海外好配当株マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産 (152,136千円) の投資信託財産総額 (155,343千円) に対する比率は、97.9%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2022年6月27日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	274,595,793円
コール・ローン等	4,274,923
ダイワ先進国債券(為替ヘッジあり)マザーファンド(評価額)	135,156,698
ダイワ・グローバル R E I T ・マザーファンド(評価額)	67,109,003
ダイワ海外好配当株マザーファンド(評価額)	68,055,169
(B) 負債	1,924,569
未払信託報酬	1,913,360
その他未払費用	11,209
(C) 純資産総額(A－B)	272,671,224
元本	189,201,051
次期繰越損益金	83,470,173
(D) 受益権総口数	189,201,051口
1万口当り基準価額(C／D)	14,412円

* 期首における元本額は181,695,145円、当作成期間中における追加設定元本額は27,367,569円、同解約元本額は19,861,663円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は14,412円です。

■損益の状況

当期 自2021年6月29日 至2022年6月27日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	△ 615円
受取利息	23
その他収益金	9
支払利息	△ 647
(B) 有価証券売買損益	△ 3,215,411
売買益	13,466,197
売買損	△16,681,608
(C) 信託報酬等	△ 3,824,054
(D) 当期損益金(A + B + C)	△ 7,040,080
(E) 前期繰越損益金	43,581,125
(F) 追加信託差損益金	46,929,128
(配当等相当額)	(25,399,412)
(売買損益相当額)	(21,529,716)
(G) 合計(D + E + F)	83,470,173
次期繰越損益金(G)	83,470,173
追加信託差損益金	46,929,128
(配当等相当額)	(25,399,412)
(売買損益相当額)	(21,529,716)
分配準備積立金	43,581,713
繰越損益金	△ 7,040,668

- (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：356,307円（未監査）

■収益分配金の計算過程（総額）

項 目	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	0円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c) 収益調整金	39,889,663
(d) 分配準備積立金	43,581,713
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	83,471,376
(f) 分配金	0
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	83,471,376
(h) 受益権総口数	189,201,051□

為替ヘッジなし

最近5期の運用実績

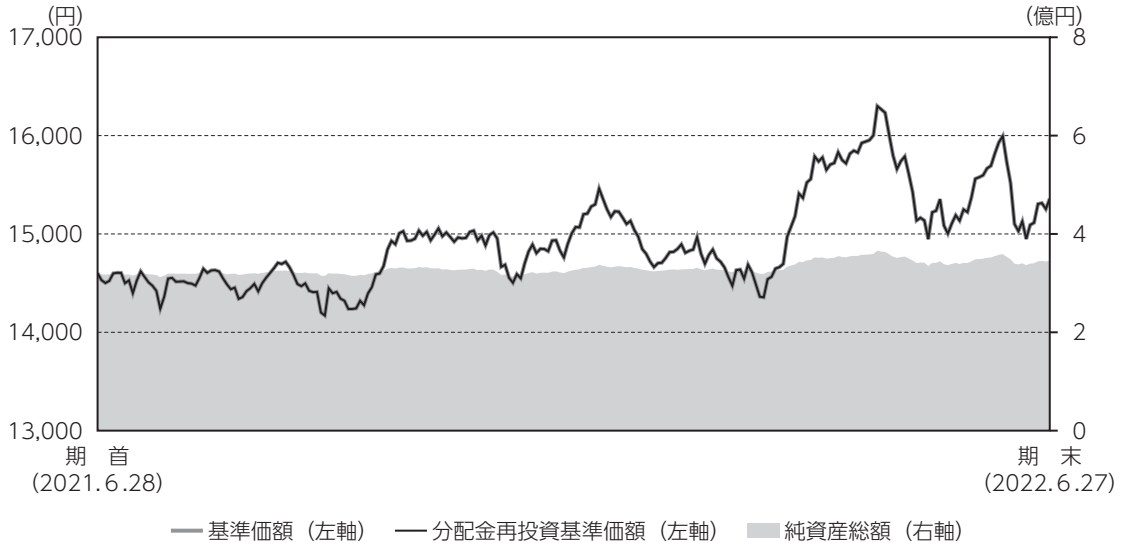
決 算 期	基 準 価 額			F T S E 世界国債 インデックス (除く日本、円ベース)		M S C I コクサイ 指 数 (円 換 算)		S & P 先進国 R E I T 指数(除く日本、円換算)		株 式 組入比率	公 社 債 組入比率	投資信託 証券 組入比率	純 資 産 総 額
	(分配)	税込み 分配金	期 中 騰落率	(参考指数)	期 中 騰落率	(参考指数)	期 中 騰落率	(参考指数)	期 中 騰落率				
	円	円	%		%		%		%	%	%	%	百万円
5 期末(2018年 6 月26日)	11,782	0	0.4	11,668	△0.2	15,136	6.7	16,080	1.9	22.8	48.5	24.2	333
6 期末(2019年 6 月26日)	11,981	0	1.7	12,018	3.0	15,536	2.6	17,429	8.4	23.6	47.9	23.9	312
7 期末(2020年 6 月26日)	11,757	0	△ 1.9	12,779	6.3	15,714	1.1	14,666	△15.9	25.0	46.9	23.9	277
8 期末(2021年 6 月28日)	14,601	0	24.2	13,405	4.9	22,602	43.8	21,219	44.7	23.9	47.1	24.0	318
9 期末(2022年 6 月27日)	15,359	0	5.2	13,761	2.7	23,978	6.1	23,735	11.9	23.9	48.2	24.1	345

- (注 1) 基準価額の騰落率は分配金込み。
- (注 2) F T S E 世界国債インデックス（除く日本、円ベース）は、F T S E 世界国債インデックス（除く日本、円ベース）の原データをもとに、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。F T S E 世界国債インデックス（除く日本、円ベース）は、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。同指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。
- (注 3) M S C I コクサイ指数（円換算）は、M S C I I n c .（「M S C I」）の承諾を得て、M S C I コクサイ指数（米ドルベース）をもとに円換算し、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。M S C I コクサイ指数（米ドルベース）は、M S C I が開発した指数です。同指数に対する著作権、知的所有権その他一切の権利はM S C I に帰属します。またM S C I 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。本ファンドは、M S C I によって保証、推奨、または宣伝されるものではなく、M S C I は本ファンドまたは本ファンドが基づいているインデックスに関していかなる責任も負いません。免責事項全文についてはこちらをご覧ください。（<https://www.daiwa-am.co.jp/specialreport/globalmarket/notice.html>）
- (注 4) S & P 先進国 R E I T 指数（除く日本、円換算）は、S & P 先進国 R E I T 指数（除く日本、米ドルベース）をもとに円換算し、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。S & P 先進国 R E I T 指数（除く日本、米ドルベース）の所有権およびその他一切の権利は、S&P Dow Jones Indices LLCが有しています。S&P Dow Jones Indices LLCは、同指数の算出にかかる誤謬等に関し、いかなる者に対しても責任を負うものではありません。
- (注 5) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。
- (注 6) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。
- (注 7) 組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。
- (注 8) 公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）および債券先物を除きます。



運用経過

基準価額等の推移について



（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

期 首：14,601円

期 末：15,359円（分配金0円）

騰落率：5.2%（分配金込み）

■組入ファンドの当作成期中の騰落率と期末の組入比率

組入ファンド	騰落率	比率
ダイワ先進国債券マザーファンド	3.8%	49.9%
ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド	9.9%	24.6%
ダイワ海外好配当株マザーファンド	8.8%	24.6%

■基準価額の主な変動要因

マザーファンドを通じて各資産クラスに投資した結果、為替相場において円安が進んだことがプラス要因となり、基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

ダイワ外国3資産バランス・ファンド（為替ヘッジなし）

年 月 日	基 準 価 額		F T S E 世界国債インデックス (除く日本、円ベース)		M S C I コ ク サ イ 指 数 (円 換 算)		S & P 先進国 R E I T 指数 (除く日本、円換算)		株 式 組 入 比率	公 社 債 組 入 比率	投 資 信 託 証 券 組 入 比率
		騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率			
(期首) 2021年 6 月28日	円	%		%		%		%	%	%	%
	14,601	－	13,405	－	22,602	－	21,219	－	23.9	47.1	24.0
6 月末	14,501	△0.7	13,384	△0.2	22,582	△ 0.1	20,963	△ 1.2	23.9	47.1	23.8
7 月末	14,518	△0.6	13,501	0.7	22,887	1.3	21,509	1.4	23.4	47.2	23.8
8 月末	14,554	△0.3	13,480	0.6	23,412	3.6	21,958	3.5	23.4	47.7	24.2
9 月末	14,321	△1.9	13,392	△0.1	22,839	1.0	21,457	1.1	23.6	47.9	23.5
10月末	15,021	2.9	13,639	1.7	24,490	8.4	23,331	10.0	23.9	47.1	24.3
11月末	14,687	0.6	13,492	0.7	24,349	7.7	23,213	9.4	23.4	47.9	23.2
12月末	15,280	4.7	13,597	1.4	25,330	12.1	24,767	16.7	24.0	46.4	23.7
2022年 1 月末	14,756	1.1	13,353	△0.4	23,539	4.1	23,027	8.5	23.8	47.9	22.9
2 月末	14,632	0.2	13,166	△1.8	23,364	3.4	23,057	8.7	23.3	47.8	23.5
3 月末	15,778	8.1	13,525	0.9	25,783	14.1	25,905	22.1	23.5	46.2	24.9
4 月末	15,740	7.8	13,529	0.9	24,625	8.9	26,314	24.0	23.7	47.0	24.7
5 月末	15,561	6.6	13,472	0.5	24,509	8.4	24,333	14.7	24.5	47.5	23.9
(期末) 2022年 6 月27日	15,359	5.2	13,761	2.7	23,978	6.1	23,735	11.9	23.9	48.2	24.1

(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

(2021.6.29～2022.6.27)

■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方向感のない展開でしたが、2021年9月に、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から上昇に転じました。2022年に入ってから、ロシアがウクライナに侵攻したことで原油価格が高騰しインフレ期待がさらに高まったことも、金利上昇につながりました。その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。

■海外株式市況

海外株式市況は、当作成期の前半には上昇しましたが、後半は乱高下しました。

海外株式市況は、当作成期首より、新型コロナウイルスの新規感染者数が大幅に減少したことや、良好な経済指標および企業業績の発表が続いたことなどにより、2021年9月初めにかけて堅調に推移しました。しかし9月末にかけては、米国の量的金融緩和の早期縮小観測などから、株価は下落しました。10月以降は、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、良好な経済指標の発表が相次いだことなどから、年末にかけて株価は上昇基調を維持しました。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により、3月半ばにかけて株価は下落しました。3月後半は、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、海外株式市況は一時反発しました。その後は、インフレ率の高止まりにより米国を中心に利上げ加速が懸念されたことで、当作成期末にかけて株価は下落しました。

■海外リート市況

海外リート市況は下落しました。

海外リート市況は、当作成期首より2021年末にかけて、新型コロナウイルスの感染再拡大が懸念される局面もありましたが、経済正常化期待やリートの好調な業績発表などを受け、上昇しました。2022年1月から2月にかけては、米国の利上げペース早期化観測から金利が上昇したことや、ウクライナをめぐる地政学リスクの高まりを受け、下落しました。3月から4月中旬にかけては、ロシア・ウクライナ間の停戦交渉への期待などを背景に反発上昇したものの、当作成期末にかけては、米国の利上げペースへの懸念から急落しました。

■為替相場

為替相場は上昇（円安）しました。

当作成期首より、米ドル円は比較的狭いレンジでの推移となりましたが、2021年9月以降、米国金利が上昇したことなどから大きく上昇しました。2022年に入ってから、ロシアのウクライナ侵攻に

より資源価格が高騰したことで、世界的にインフレが加速しました。それを受け、F R B（米国連邦準備制度理事会）をはじめとした各国・地域の中央銀行が金融引き締め姿勢を強めた一方で、日銀は金融緩和姿勢を継続したことで、金融政策における方向性の相違が意識され、投資対象通貨は円に対して強含んで推移しました。豪ドルやカナダ・ドルなどの資源国通貨は、資源価格が大きく上昇したことで、堅調な推移となりました。

前作成期末における「今後の運用方針」

■当ファンド

マザーファンドを通じて、主として海外の債券、株式およびリートに投資を行い、利息および配当収入の獲得を追求することにより、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざします。

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

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

■ダイワ先進国債券マザーファンド

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

■ダイワ海外好配当株マザーファンド

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

■ダイワ・グローバルR E I T・マザーファンド

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

※C & S：コーヘン&スティアーズ・キャピタル・マネジメント・インク

ポートフォリオについて

(2021.6.29～2022.6.27)

■当ファンド

マザーファンドを通じて、主として海外の債券、株式およびリートに投資を行い、利息および配当収入の獲得を追求することにより、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざしました。

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

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

■ダイワ先進国債券マザーファンド

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

■ダイワ海外好配当株マザーファンド

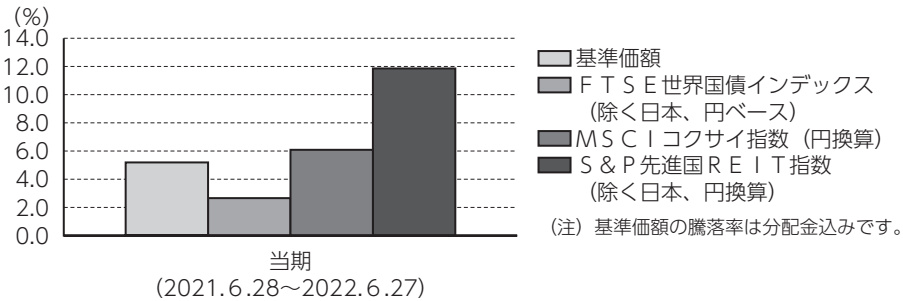
海外の株式等に投資し、安定的な配当等収益の確保と株式の値上がり益の獲得により信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行いました。地域別配分については、北米、欧州、アジア・オセアニアの3地域を均等になるように、個別銘柄の投資比率を調整しました。個別銘柄の選択に関しては、高い配当利回りが期待される銘柄の中から、特に利益やキャッシュフロー等の業績成長や負債比率等の財務体質の健全性を考慮し、ポートフォリオに組み入れました。また株価の水準にも注意を払い、相対的に割安感がある企業を中心に組み入れを行いました。

■ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド

当ファンドは、外貨建資産の運用にあたって、C&Sに運用の指図にかかる権限を委託しております。当ファンドでは、信託財産の中長期的な成長をめざし保有不動産の価値などと比べてリート価格が魅力的であると考えた銘柄に着目するとともに、安定的な配当利回りの確保をめざしてポートフォリオを構築しました。国・地域別配分では大きなリスクを取らず、各地域に分散して投資を行いました。銘柄選択は、C&Sが独自の評価方法によって魅力的であると判断した銘柄を、マクロ経済分析やポートフォリオ全体のバランスを考慮しながら組み入れました。

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。
以下のグラフは当ファンドの基準価額と参考指数との騰落率の対比です。



分配金について

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

■分配原資の内訳（1 万口当たり）

項 目	当 期	
	2021年6月29日 ～2022年6月27日	
当期分配金（税込み）	（円）	—
対基準価額比率	（％）	—
当期の収益	（円）	—
当期の収益以外	（円）	—
翌期繰越分配対象額	（円）	5,359

- （注1）「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後の有価証券売買等損益」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。
- （注2）円未満は切捨てており、当期の収益と当期の収益以外の合計が当期分配金（税込み）に合致しない場合があります。
- （注3）当期分配金の対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。



今後の運用方針

■当ファンド

マザーファンドを通じて、主として海外の債券、株式およびリートに投資を行い、利息および配当収入の獲得を追求することにより、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざします。

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

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

■ダイワ先進国債券マザーファンド

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

■ダイワ海外好配当株マザーファンド

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

■ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド

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

1 万口当りの費用の明細

項 目	当期 (2021.6.29～2022.6.27)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	208円	1.393%	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14,935円です。
（投 信 会 社）	(93)	(0.625)	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）	(106)	(0.713)	販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
（受 託 会 社）	(8)	(0.055)	受託会社分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売買委託手数料	5	0.030	売買委託手数料＝当作成期中の売買委託手数料／当作成期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（株 式）	(2)	(0.014)	
（投資信託証券）	(2)	(0.016)	
有価証券取引税	3	0.023	有価証券取引税＝当作成期中の有価証券取引税／当作成期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（株 式）	(1)	(0.010)	
（投資信託証券）	(2)	(0.013)	
そ の 他 費 用	24	0.163	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）	(15)	(0.101)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
（監 査 費 用）	(1)	(0.008)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（そ の 他）	(8)	(0.054)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	240	1.609	

(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。

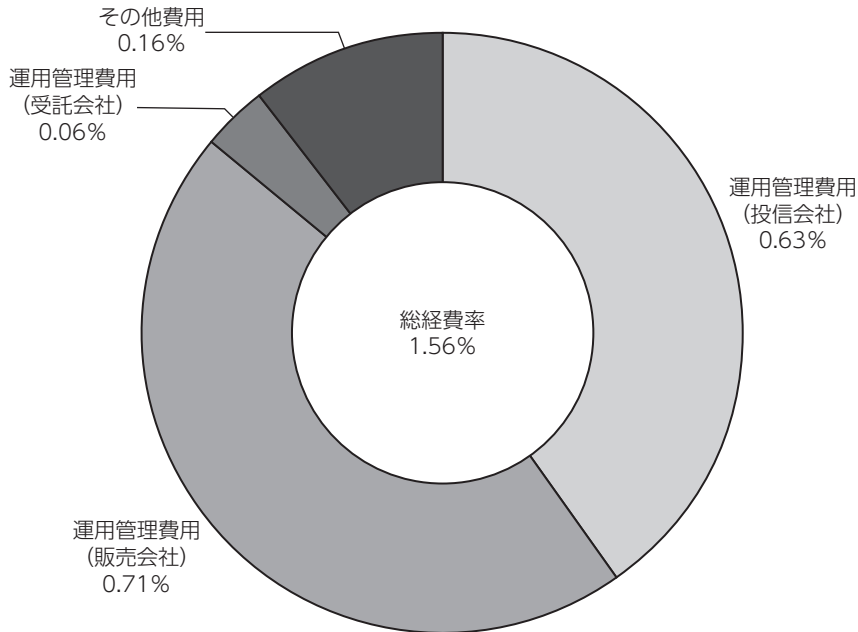
(注 3) 各比率は 1 万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第 3 位未満を四捨五入してあります。

(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1.56%です。



(注1) 1万口当りの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

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

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

■売買および取引の状況
親投資信託受益証券の設定、解約状況

(2021年6月29日から2022年6月27日まで)

	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千□	千円	千□	千円
ダイワ先進国債券マザーファンド	12,221	20,020	6,136	10,028
ダイワ・グローバルＲＥＩＴ・マザーファンド	2,351	8,394	3,201	11,572
ダイワ海外好配当株マザーファンド	2,651	5,163	3,110	6,264

(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6月29日から2022年6月27日まで)

項 目	当 期
	ダイワ海外好配当株マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	128,292千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	143,465千円
(c) 売買高比率 (a)／(b)	0.89

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注2) 単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

■組入資産明細表
親投資信託残高

種 類	期 首	当 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
	千□	千□	千円
ダイワ先進国債券マザーファンド	95,471	101,556	172,564
ダイワ・グローバルＲＥＩＴ・マザーファンド	23,957	23,108	85,179
ダイワ海外好配当株マザーファンド	40,692	40,233	85,053

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2022年6月27日現在

項 目	当 期 末	評 価 額	比 率
		千円	%
ダイワ先進国債券マザーファンド	172,564		49.5
ダイワ・グローバルＲＥＩＴ・マザーファンド	85,179		24.4
ダイワ海外好配当株マザーファンド	85,053		24.4
コール・ローン等、その他	5,840		1.7
投資信託財産総額	348,637		100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、6月27日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝134.61円、1カナダ・ドル＝104.22円、1オーストラリア・ドル＝92.95円、1香港ドル＝17.15円、1シンガポール・ドル＝97.13円、1ニュージーランド・ドル＝84.75円、1台湾ドル＝4.527円、1イギリス・ポンド＝165.13円、1スイス・フラン＝140.57円、1デンマーク・クローネ＝19.09円、1ノルウェー・クローネ＝13.61円、1スウェーデン・クローネ＝13.28円、1メキシコ・ペソ＝6.761円、100韓国ウォン＝10.42円、1ポーランド・ズロチ＝30.295円、1ユーロ＝142.03円です。

(注3) ダイワ先進国債券マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（171,558千円）の投資信託財産総額（173,397千円）に対する比率は、98.9%です。
ダイワ・グローバルＲＥＩＴ・マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（98,887,575千円）の投資信託財産総額（99,775,341千円）に対する比率は、99.1%です。
ダイワ海外好配当株マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（152,136千円）の投資信託財産総額（155,343千円）に対する比率は、97.9%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2022年6月27日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	348,637,753円
コール・ローン等	5,374,659
ダイワ先進国債券マザーファンド(評価額)	172,564,617
ダイワ・グローバルＲＥＩＴ・マザーファンド(評価額)	85,179,036
ダイワ海外好配当株マザーファンド(評価額)	85,053,441
未収入金	466,000
(B) 負債	2,802,520
未払解約金	438,822
未払信託報酬	2,349,903
その他未払費用	13,795
(C) 純資産総額(A－B)	345,835,233
元本	225,163,925
次期繰越損益金	120,671,308
(D) 受益権総口数	225,163,925口
1万口当り基準価額(C／D)	15,359円

* 期首における元本額は218,076,636円、当作成期間中における追加設定元本額は32,287,350円、同解約元本額は25,200,061円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は15,359円です。

■損益の状況

当期 自2021年6月29日 至2022年6月27日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	△ 757円
受取利息	43
支払利息	△ 800
(B) 有価証券売買損益	20,698,732
売買益	21,645,956
売買損	△ 947,224
(C) 信託報酬等	△ 4,630,734
(D) 当期損益金(A + B + C)	16,067,241
(E) 前期繰越損益金	51,875,348
(F) 追加信託差損益金	52,728,719
(配当等相当額)	(29,025,903)
(売買損益相当額)	(23,702,816)
(G) 合計(D + E + F)	120,671,308
次期繰越損益金(G)	120,671,308
追加信託差損益金	52,728,719
(配当等相当額)	(29,025,903)
(売買損益相当額)	(23,702,816)
分配準備積立金	67,943,346
繰越損益金	△ 757

- (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：432,891円（未監査）

■収益分配金の計算過程（総額）

項 目	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	0円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	16,067,293
(c) 収益調整金	52,728,719
(d) 分配準備積立金	51,876,053
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	120,672,065
(f) 分配金	0
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	120,672,065
(h) 受益権総口数	225,163,925口

<補足情報>

当ファンド（ダイワ外国３資産バランス・ファンド（部分為替ヘッジあり））が投資対象としている「ダイワ先進国債券（為替ヘッジあり）マザーファンド」の決算日（2022年５月９日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、当ファンドの決算日（2022年６月27日）現在におけるダイワ先進国債券（為替ヘッジあり）マザーファンドの組入資産の内容等を掲載いたしました。

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

(2021年6月29日から2022年6月27日まで)

買			売		
銘	柄	付金 額	銘	柄	付金 額
千円			千円		
SPANISH GOVERNMENT BOND（スペイン）	1.4% 2028/4/30	51,579	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND（アメリカ）	1.75% 2029/1/31	46,571
ITALIAN GOVERNMENT BOND（イタリア）	0.6% 2031/8/1	48,832	United States Treasury Note/Bond（アメリカ）	1.75% 2023/5/15	41,891
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND（アメリカ）	1.875% 2051/11/15	48,610	United States Treasury Note/Bond（アメリカ）	1.75% 2029/11/15	39,264
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND（アメリカ）	1.75% 2029/1/31	45,097	SPANISH GOVERNMENT BOND（スペイン）	1.4% 2028/4/30	27,424
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND（アメリカ）	2.625% 2025/4/15	44,485	Kommuninvest I Sverige AB（スウェーデン）	1% 2024/10/2	25,529
United States Treasury Note/Bond（アメリカ）	1.75% 2029/11/15	37,168	ITALIAN GOVERNMENT BOND（イタリア）	2.45% 2023/10/1	25,458
ITALIAN GOVERNMENT BOND（イタリア）	2.8% 2028/12/1	33,081	ITALIAN GOVERNMENT BOND（イタリア）	0.6% 2031/8/1	19,809
United Kingdom Gilt（イギリス）	0.375% 2030/10/22	28,229	SPANISH GOVERNMENT BOND（スペイン）	5.15% 2044/10/31	18,064
FRENCH GOVERNMENT BOND（フランス）	0.25% 2026/11/25	26,760	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND（アメリカ）	1.875% 2051/11/15	16,758
United States Treasury Note/Bond（アメリカ）	1.75% 2023/5/15	19,144	ITALIAN GOVERNMENT BOND（イタリア）	2.8% 2028/12/1	14,943

（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６月27日現在におけるダイワ先進国債券（為替ヘッジあり）マザーファンド（514,015千口）の内容です。

(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

2022年6月27日現在								
区 分	額 面 金 額	評 価 額		組 入 比 率	うちＢＢ格 以下組入比率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
アメリカ	千アメリカ・ドル 1,311	千アメリカ・ドル 1,203	千円 162,069	% 28.6	% －	% 20.4	% 8.2	% －
カナダ	千カナダ・ドル 146	千カナダ・ドル 134	14,015	2.5	－	2.5	－	－
イギリス	千イギリス・ポンド 338	千イギリス・ポンド 325	53,810	9.5	－	6.7	－	2.8
スウェーデン	千スウェーデン・クローネ 1,090	千スウェーデン・クローネ 1,042	13,842	2.4	－	0.2	2.2	－
メキシコ	千メキシコ・ペソ 4,800	千メキシコ・ペソ 4,374	29,583	5.2	－	－	5.2	－
ユーロ（アイルランド）	千ユーロ 89	千ユーロ 82	11,745	2.1	－	2.1	－	－
ユーロ（ベルギー）	千ユーロ 30	千ユーロ 32	4,629	0.8	－	0.8	－	－
ユーロ（フランス）	千ユーロ 485	千ユーロ 453	64,480	11.4	－	1.9	9.5	－

2022年6月27日現在									
区 分	額 面 金 額	評 価 額		組 入 比 率	うちＢＢ格 以下組入比率	残 存 期 間 別 組 入 比 率			
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満	
ユーロ（ドイツ）	千ユーロ 109	千ユーロ 129	千円 18,362	% 3.2	% －	% 3.2	% －	% －	
ユーロ（スペイン）	千ユーロ 554	千ユーロ 546	77,624	13.7	－	5.4	6.4	1.9	
ユーロ（イタリア）	千ユーロ 601	千ユーロ 560	79,677	14.1	－	9.4	－	4.7	
ユーロ（小計）	1,869	1,806	256,519	45.3	－	22.8	15.9	6.6	
合 計	－	－	529,841	93.6	－	52.6	31.6	9.4	

(注1) 邦貨換算金額は、2022年6月27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6月27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	4.5000	千アメリカ・ドル 66	千アメリカ・ドル 77	千円 10,466	2036/02/15		
		国 債 証 券	4.3750	69	79	10,651	2039/11/15		
		国 債 証 券	3.0000	246	225	30,396	2045/11/15		
		国 債 証 券	1.7500	133	121	16,401	2029/11/15		
		国 債 証 券	1.8750	290	213	28,722	2051/11/15		
		国 債 証 券	2.0000	55	43	5,799	2041/11/15		
		国 債 証 券	2.6250	350	345	46,456	2025/04/15		
		国 債 証 券	2.8750	100	97	13,175	2032/05/15		
通貨小計	銘 柄 数 金 額	8銘柄		1,311	1,203	162,069			
カナダ	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.0000	千カナダ・ドル 16	千カナダ・ドル 12	1,262	2051/12/01		
		地方債証券	3.4500	16	13	1,448	2045/06/02		
		地方債証券	2.9000	74	70	7,361	2028/06/02		
		特 殊 債 券	2.6500	40	37	3,943	2028/12/15		
通貨小計	銘 柄 数 金 額	4銘柄		146	134	14,015			
イギリス	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	1.2500	千イギリス・ポンド 90	千イギリス・ポンド 86	14,359	2027/07/22		
		国 債 証 券	0.3750	100	86	14,296	2030/10/22		
		国 債 証 券	0.1250	100	97	16,026	2024/01/31		
		国 債 証 券	3.5000	48	55	9,128	2045/01/22		
通貨小計	銘 柄 数 金 額	4銘柄		338	325	53,810			
スウェーデン	SWEDISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.7500	千スウェーデン・クローネ 100	千スウェーデン・クローネ 92	1,230	2029/11/12		
		特 殊 債 券	1.0000	990	949	12,611	2024/10/02		
通貨小計	銘 柄 数 金 額	2銘柄		1,090	1,042	13,842			

ダイワ先進国債券（為替ヘッジあり）マザーファンド

2022年6月27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	
メキシコ		Mexican Bonos Mexican Bonos	国 債 証 券	%	千メキシコ・ペソ	千メキシコ・ペソ	千円	
			国 債 証 券	5.7500	2,500	2,221	15,022	2026/03/05
			国 債 証 券	7.5000	2,300	2,153	14,560	2027/06/03
通貨小計	銘 柄 数 金 額	2銘柄			4,800	4,374	29,583	
ユーロ（アイルランド）		IRISH TREASURY IRISH TREASURY	国 債 証 券	2.0000	千ユーロ	千ユーロ		
			国 債 証 券	1.3000	20	18	2,629	2045/02/18
			国 債 証 券		69	64	9,116	2033/05/15
国 小 計	銘 柄 数 金 額	2銘柄			89	82	11,745	
ユーロ（ベルギー）		Belgium Government Bond	国 債 証 券	3.0000	千ユーロ	千ユーロ		
					30	32	4,629	2034/06/22
国 小 計	銘 柄 数 金 額	1銘柄			30	32	4,629	
ユーロ（フランス）		FRENCH GOVERNMENT BOND FRENCH GOVERNMENT BOND FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.2500	千ユーロ	千ユーロ		
			国 債 証 券		230	218	31,101	2026/11/25
			国 債 証 券	1.0000	164	160	22,838	2027/05/25
			国 債 証 券	1.5000	91	74	10,541	2050/05/25
国 小 計	銘 柄 数 金 額	3銘柄			485	453	64,480	
ユーロ（ドイツ）		GERMAN GOVERNMENT BOND GERMAN GOVERNMENT BOND GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.7500	千ユーロ	千ユーロ		
			国 債 証 券		57	77	11,038	2034/07/04
			国 債 証 券	2.5000	22	25	3,608	2044/07/04
			国 債 証 券	－	30	26	3,715	2032/02/15
国 小 計	銘 柄 数 金 額	3銘柄			109	129	18,362	
ユーロ（スペイン）		SPANISH GOVERNMENT BOND SPANISH GOVERNMENT BOND SPANISH GOVERNMENT BOND SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券		千ユーロ	千ユーロ		
			国 債 証 券	1.5000	195	192	27,290	2027/04/30
			国 債 証 券	1.4000	222	215	30,553	2028/04/30
			国 債 証 券	0.2500	63	61	8,776	2024/07/30
			国 債 証 券	4.4000	74	77	11,004	2023/10/31
国 小 計	銘 柄 数 金 額	4銘柄			554	546	77,624	
ユーロ（イタリア）		ITALIAN GOVERNMENT BOND ITALIAN GOVERNMENT BOND ITALIAN GOVERNMENT BOND ITALIAN GOVERNMENT BOND Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国 債 証 券	0.6500	千ユーロ	千ユーロ		
			国 債 証 券		54	53	7,628	2023/10/15
			国 債 証 券	2.8000	164	163	23,247	2028/12/01
			国 債 証 券	2.4500	130	132	18,775	2023/10/01
			国 債 証 券	0.6000	220	173	24,619	2031/08/01
			国 債 証 券	4.7500	33	38	5,406	2044/09/01
国 小 計	銘 柄 数 金 額	5銘柄			601	560	79,677	
通貨小計	銘 柄 数 金 額	18銘柄			1,869	1,806	256,519	
合 計	銘 柄 数 金 額	38銘柄					529,841	

(注1) 邦貨換算金額は、2022年6月27日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

<補足情報>

当ファンド（ダイワ外国３資産バランス・ファンド（為替ヘッジなし））が投資対象としている「ダイワ先進国債券マザーファンド」の決算日（2021年10月18日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、当ファンドの決算日（2022年6月27日）現在におけるダイワ先進国債券マザーファンドの組入資産の内容等を掲載いたしました。

■ダイワ先進国債券マザーファンドの主要な売買銘柄
公 社 債

(2021年6月29日から2022年6月27日まで)

買		付	売		付
銘	柄	金 額	銘	柄	金 額
		千円			千円
United States Treasury Note/Bond（アメリカ）	0.5% 2025/3/31	8,700	CANADIAN GOVERNMENT BOND（カナダ）	2.25% 2025/6/1	2,968
United Kingdom Gilt（イギリス）	0.625% 2050/10/22	5,136	SPANISH GOVERNMENT BOND（スペイン）	1.3% 2026/10/31	2,835
United Kingdom Gilt（イギリス）	2% 2025/9/7	3,266			
GERMAN GOVERNMENT BOND（ドイツ）	0.5% 2026/2/15	2,793			
ONTARIO PROVINCE（カナダ）	2.3% 2024/9/8	2,755			
CANADIAN GOVERNMENT BOND（カナダ）	1% 2027/6/1	2,359			
ITALIAN GOVERNMENT BOND（イタリア）	1.85% 2024/5/15	2,004			
AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND（オーストラリア）	3.25% 2025/4/21	1,881			
SPANISH GOVERNMENT BOND（スペイン）	1.3% 2026/10/31	1,368			
FRENCH GOVERNMENT BOND（フランス）	1% 2027/5/25	1,367			

(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6月27日現在におけるダイワ先進国債券マザーファンド（101,556千口）の内容です。

(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

2022年6月27日現在								
区 分	額 面 金 額	評 価 額		組 入 比 率	う ち B B 格 以下組入比率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
アメリカ	千アメリカ・ドル 241	千アメリカ・ドル 220	千円 29,680	% 17.2	% －	% 7.9	% 9.3	% －
カナダ	千カナダ・ドル 381	千カナダ・ドル 354	36,952	21.4	－	－	19.6	1.8
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 358	千オーストラリア・ドル 356	33,174	19.2	－	9.8	9.5	－
イギリス	千イギリス・ポンド 202	千イギリス・ポンド 182	30,123	17.5	－	9.6	5.5	2.4
メキシコ	千メキシコ・ペソ 500	千メキシコ・ペソ 468	3,165	1.8	－	－	1.8	－
ユーロ（アイルランド）	千ユーロ 38	千ユーロ 36	5,197	3.0	－	3.0	－	－
ユーロ（ベルギー）	千ユーロ 10	千ユーロ 9	1,351	0.8	－	0.8	－	－
ユーロ（フランス）	千ユーロ 16	千ユーロ 16	2,325	1.3	－	－	1.3	－

2022年6月27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（ドイツ）	千ユーロ 27	千ユーロ 26	千円 3,806	% 2.2	% －	% －	% 2.0	% 0.2
ユーロ（スペイン）	千ユーロ 49	千ユーロ 41	5,875	3.4	－	2.5	0.9	－
ユーロ（イタリア）	千ユーロ 106	千ユーロ 105	14,976	8.7	－	0.8	－	7.9
ユーロ（小計）	246	236	33,532	19.4	－	7.1	4.2	8.1
合 計	－	－	166,629	96.6	－	34.3	50.0	12.3

（注１）邦貨換算金額は、2022年6月27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6月27日現在								
区 分	銘 柄	種 類	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額		償還年月日	
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
アメリカ	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.5000	千アメリカ・ドル 44	千アメリカ・ドル 37	千円 5,016	2046/02/15	
		国 債 証 券	2.1250	48	47	6,364	2024/07/31	
		国 債 証 券	1.6250	70	63	8,531	2029/08/15	
		国 債 証 券	0.5000	78	72	9,767	2025/03/31	
通貨小計	銘 柄 数 金 額	4銘柄		241	220	29,680		
カナダ	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.2500	千カナダ・ドル 68	千カナダ・ドル 66	6,917	2025/06/01	
		国 債 証 券	1.5000	12	11	1,175	2026/06/01	
		国 債 証 券	1.0000	242	218	22,748	2027/06/01	
		地方債証券	2.3000	30	29	3,058	2024/09/08	
		地方債証券	8.7500	29	29	3,052	2022/08/19	
通貨小計	銘 柄 数 金 額	5銘柄		381	354	36,952		
オーストラリア	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.2500	千オーストラリア・ドル 171	千オーストラリア・ドル 167	15,584	2029/04/21	
		国 債 証 券	3.2500	60	60	5,583	2025/04/21	
		特 殊 債 券	1.5000	17	13	1,280	2030/11/20	
		特 殊 債 券	5.7500	110	115	10,726	2024/07/22	
通貨小計	銘 柄 数 金 額	4銘柄		358	356	33,174		
イギリス	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	2.0000	千イギリス・ポンド 57	千イギリス・ポンド 57	9,466	2025/09/07	
		国 債 証 券	1.2500	42	40	6,701	2027/07/22	
		国 債 証 券	1.6250	18	17	2,908	2028/10/22	
		国 債 証 券	0.8750	16	14	2,426	2029/10/22	
		国 債 証 券	0.6250	44	27	4,481	2050/10/22	

2022年6月27日現在								
区 分		銘 柄	種 類	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額		償還年月日
						外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
		United Kingdom Gilt	国 債 証 券	% 2.2500	千イギリス・ポンド 25	千イギリス・ポンド 25	千円 4,139	2023/09/07
通貨小計	銘 柄 数 金 額	6銘柄			202	182	30,123	
		Mexican Bonos	国 債 証 券	7.5000	千メキシコ・ペソ 500	千メキシコ・ペソ 468	3,165	2027/06/03
通貨小計	銘 柄 数 金 額	1銘柄			500	468	3,165	
		IRISH TREASURY	国 債 証 券	1.1000	千ユーロ 38	千ユーロ 36	5,197	2029/05/15
国 小 計	銘 柄 数 金 額	1銘柄			38	36	5,197	
		Belgium Government Bond	国 債 証 券	0.9000	千ユーロ 10	千ユーロ 9	1,351	2029/06/22
国 小 計	銘 柄 数 金 額	1銘柄			10	9	1,351	
		FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.0000	千ユーロ 16	千ユーロ 16	2,325	2027/05/25
国 小 計	銘 柄 数 金 額	1銘柄			16	16	2,325	
		GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.5000	千ユーロ 3	千ユーロ 3	430	2023/02/15
		GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.5000	24	23	3,375	2026/02/15
国 小 計	銘 柄 数 金 額	2銘柄			27	26	3,806	
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.3000	千ユーロ 11	千ユーロ 10	1,536	2026/10/31
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.4000	9	8	1,238	2028/04/30
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.8500	29	21	3,100	2037/07/30
国 小 計	銘 柄 数 金 額	3銘柄			49	41	5,875	
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.7000	千ユーロ 3	千ユーロ 2	358	2047/03/01
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.8500	15	15	2,144	2024/05/15
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.4500	38	38	5,488	2023/10/01
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.1500	10	7	1,005	2052/09/01
		Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国 債 証 券	4.5000	40	42	5,980	2024/03/01
国 小 計	銘 柄 数 金 額	5銘柄			106	105	14,976	
通貨小計	銘 柄 数 金 額	13銘柄			246	236	33,532	
合 計	銘 柄 数 金 額	33銘柄					166,629	

(注1) 邦貨換算金額は、2022年6月27日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

＜補足情報＞

当ファンド（ダイワ外国３資産バランス・ファンド（部分為替ヘッジあり／為替ヘッジなし））が投資対象としている「ダイワ海外好配当株マザーファンド」の決算日（2022年３月９日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、当ファンドの決算日（2022年６月27日）現在におけるダイワ海外好配当株マザーファンドの組入資産の内容等を掲載いたしました。

■ダイワ海外好配当株マザーファンドの主要な売買銘柄
株 式

(2021年6月29日から2022年6月27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
BNP PARIBAS (フランス)	0.6	4,183	6,972	MCDONALD'S CORP (アメリカ)	0.13	3,940	30,308
HSBC HOLDINGS PLC (イギリス)	6	3,898	649	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N (オランダ)	1.2	3,939	3,282
BROADCOM INC (アメリカ)	0.07	3,748	53,550	JOHNSON & JOHNSON (アメリカ)	0.17	3,183	18,724
COCA-COLA CO/THE (アメリカ)	0.48	3,371	7,023	LOCKHEED MARTIN CORP (アメリカ)	0.075	3,066	40,884
MCDONALD'S CORP (アメリカ)	0.13	3,347	25,749	BAE SYSTEMS PLC (イギリス)	3.83	3,064	800
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP (アメリカ)	0.45	3,151	7,004	AXA SA (フランス)	1	2,818	2,818
ALTRIA GROUP INC (アメリカ)	0.5	2,906	5,813	ALTRIA GROUP INC (アメリカ)	0.5	2,807	5,615
MEDTRONIC PLC (アイルランド)	0.2	2,858	14,291	ROYAL BANK OF CANADA (カナダ)	0.24	2,761	11,508
EXXON MOBIL CORP (アメリカ)	0.4	2,820	7,051	GSK (イギリス)	1	2,649	2,649
JOHNSON & JOHNSON (アメリカ)	0.13	2,661	20,470	MICROSOFT CORP (アメリカ)	0.08	2,591	32,391

(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6月27日現在におけるダイワ海外好配当株マザーファンド（72,426千口）の内容です。

外国株式

銘柄	株数	2022年6月27日現在		業 種 等
		評価額	業 種 等	
		外貨建金額 邦貨換算金額	業 種 等	
(アメリカ)	百株	千アメリカ・ドル	千円	
JPMORGAN CHASE & CO	0.3	3	473	金融
CISCO SYSTEMS INC	2.5	11	1,484	情報技術
BROADCOM INC	0.5	25	3,426	情報技術
COCA-COLA CO/THE	6	37	5,091	生活必需品
EXXON MOBIL CORP	2	17	2,339	エネルギー
NEXTERA ENERGY INC	3.9	30	4,095	公益事業
INTL BUSINESS MACHINES CORP	1	14	1,912	情報技術
JOHNSON & JOHNSON	2.3	41	5,643	ヘルスケア
MCDONALD'S CORP	1.45	35	4,838	一般消費財・サービス
3M CO	1	13	1,808	資本財・サービス
METLIFE INC	2.5	16	2,161	金融
MERCK & CO. INC.	2.2	20	2,757	ヘルスケア
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	1	10	1,391	生活必需品
PFIZER INC	2.1	10	1,458	ヘルスケア
AT&T INC	13.7	28	3,870	コミュニケーション・サービス
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	0.3	5	740	資本財・サービス
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	3	18	2,524	公益事業

銘柄	株数	2022年6月27日現在		業 種 等
		評価額	業 種 等	
		外貨建金額 邦貨換算金額	業 種 等	
	百株	千アメリカ・ドル	千円	
CME GROUP INC	0.7	14	1,978	金融
MICROSOFT CORP	1.2	32	4,324	情報技術
アメリカ・ドル 通 貨 計	株数、金額 銘柄数<比率>	47.65 388	52,321	
		19銘柄	<34.2%>	
(オーストラリア)	百株	千オーストラリア・ドル	千円	
BHP GROUP LTD	16.8	67	6,249	素材
WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	3.03	9	862	エネルギー
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	10	27	2,511	金融
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	8	72	6,704	金融
オーストラリア・ドル 通 貨 計	株数、金額 銘柄数<比率>	37.83 175	16,327	
		4銘柄	<10.7%>	
(香港)	百株	千香港ドル	千円	
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	3	112	1,925	金融
AIA GROUP LTD	12	96	1,658	金融
TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	5	42	725	資本財・サービス
香 港 ド ル 通 貨 計	株数、金額 銘柄数<比率>	20 251	4,309	
		3銘柄	< 2.8%>	

銘 柄		2022年6月27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	
MEGA FINANCIAL HOLDING CO.LT		280	1,012	4,582	金融
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC		40	1,946	8,809	情報技術
台 湾 ド ル 株数、金額 通 貨 計 銘柄数<比率>		320 2銘柄	2,958	13,392 < 8.7%>	
(イギリス)		百株	千イギリス・ポンド	千円	
BP PLC		65.8	25	4,199	エネルギー
GSK		11.1	19	3,219	ヘルスケア
DIAGEO PLC		5.8	21	3,503	生活必需品
RIO TINTO PLC		3	14	2,466	素材
ASTRAZENECA PLC		2	21	3,558	ヘルスケア
IMPERIAL BRANDS PLC		2.7	4	819	生活必需品
HSBC HOLDINGS PLC		50	26	4,436	金融
イギリス・ポンド 株数、金額 通 貨 計 銘柄数<比率>		140.4 7銘柄	134	22,203 <14.5%>	
(スイス)		百株	千スイス・フラン	千円	
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN		1	31	4,481	ヘルスケア
NESTLE SA-REG		1.7	18	2,667	生活必需品
スイス・フラン 株数、金額 通 貨 計 銘柄数<比率>		2.7 2銘柄	50	7,149 < 4.7%>	
(スウェーデン)		百株	千スウェーデン・クローネ	千円	
VOLVO AB-B SHS		7	110	1,462	資本財・サービス
スウェーデン・クローネ 株数、金額 通 貨 計 銘柄数<比率>		7 1銘柄	110	1,462 < 1.0%>	
(韓国)		百株	千韓国ウォン	千円	
HYUNDAI MOTOR CO		3.6	62,280	6,489	一般消費財・サービス
NAVER CORP		0.7	17,325	1,805	コミュニケーション・サービス
SAMSUNG ELECTRONICS CO.LTD		8	46,720	4,868	情報技術
韓 国 ウ ォ ン 株数、金額 通 貨 計 銘柄数<比率>		12.3 3銘柄	126,325	13,163 < 8.6%>	
ユーロ(オランダ)		百株	千ユーロ	千円	
ING GROEP NV		9	8	1,250	金融
RANDSTAD NV		3	14	2,018	資本財・サービス
国 小 計 株数、金額 銘柄数<比率>		12 2銘柄	23	3,268 < 2.1%>	
ユーロ(フランス)		百株	千ユーロ	千円	
BNP PARIBAS		6	28	4,084	金融
国 小 計 株数、金額 銘柄数<比率>		6 1銘柄	28	4,084 < 2.7%>	
ユーロ(ドイツ)		百株	千ユーロ	千円	
SIEMENS AG-REG		4.55	46	6,631	資本財・サービス
ALLIANZ SE-REG		1.8	32	4,632	金融
国 小 計 株数、金額 銘柄数<比率>		6.35 2銘柄	79	11,264 < 7.4%>	
ユーロ通貨計 株数、金額 銘柄数<比率>		24.35 5銘柄	131	18,617 <12.2%>	
ファンド合計 株数、金額 銘柄数<比率>		612.23 46銘柄	—	148,946 <97.3%>	

(注1) 邦貨換算金額は、2022年6月27日現在の時価を対顧客直物電信売買相場
の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで
邦貨換算したものです。

(注2) < >内は純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

<補足情報>

当ファンド（ダイワ外国３資産バランス・ファンド（部分為替ヘッジあり／為替ヘッジなし））が投資対象としている「ダイワ・グローバル R E I T ・マザーファンド」の決算日（2022年３月15日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、当ファンドの決算日（2022年６月27日）現在におけるダイワ・グローバル R E I T ・マザーファンドの組入資産の内容等を掲載いたしました。

■ダイワ・グローバル R E I T ・マザーファンドの主要な売買銘柄
投資信託証券

(2021年６月29日から2022年６月27日まで)

買				売			
銘柄	口数	金額	平均単価	銘柄	口数	金額	平均単価
	千口	千円	円		千口	千円	円
INVITATION HOMES INC（アメリカ）	582.662	2,704,094	4,640	CAPITALAND INTEGRATED COMMER（シンガポール）	13,086.832	2,629,904	200
PROLOGIS INC（アメリカ）	99.77	1,735,508	17,395	CYRUSONE INC（アメリカ）	198.334	2,022,394	10,196
DIGITAL REALTY TRUST INC（アメリカ）	96.763	1,718,726	17,762	EQUINIX INC（アメリカ）	20.583	1,835,625	89,181
FRASERS LOGISTICS & COMMERCI（シンガポール）	12,923.7	1,598,523	123	VENTAS INC（アメリカ）	283.501	1,828,131	6,448
WELLTOWER INC（アメリカ）	162.984	1,593,171	9,775	VICI PROPERTIES INC（アメリカ）	440.469	1,708,194	3,878
DEXUS/AU（オーストラリア）	1,730.191	1,569,827	907	AMERICAN TOWER CORP（アメリカ）	50.88	1,680,761	33,033
BRITISH LAND CO PLC（イギリス）	1,814.917	1,526,332	840	AVALONBAY COMMUNITIES INC（アメリカ）	56.427	1,527,596	27,072
ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT（シンガポール）	5.791	1,514,300	261	HOST HOTELS & RESORTS INC（アメリカ）	705.981	1,502,662	2,128
MID-AMERICA APARTMENT COMM（アメリカ）	62.586	1,510,857	24,140	BRITISH LAND CO PLC（イギリス）	1,861.296	1,469,957	789
AMERICAN TOWER CORP（アメリカ）	50.516	1,506,382	29,819	MIRVAC GROUP（オーストラリア）	5,285.598	1,283,536	242

(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６月27日現在におけるダイワ・グローバル R E I T ・マザーファンド（26,972,428千口）の内容です。

外国投資信託証券

銘柄	口数	2022年６月27日現在	
		評価額	金額
	千口	千アメリカ・ドル	千円
(シンガポール)			
DIGITAL CORE REIT UNITS	3,686.356	3,041	409,381
(アメリカ)			
SIMON PROPERTY GROUP INC	196.506	19,575	2,635,115
EQUINIX INC	22.817	15,724	2,116,714
AMERICAN TOWER CORP	14.428	3,775	508,164
HOST HOTELS & RESORTS INC	500.082	8,046	1,083,115
KIMCO REALTY CORP	451.81	9,099	1,224,877
HEALTHCARE TRUST OF AME-CL A	209.115	5,805	781,415
INVITATION HOMES INC	655.56	23,278	3,133,577
AMERICOLD REALTY TRUST	406.702	12,091	1,627,603
VICI PROPERTIES INC	124.77	3,783	509,233
APARTMENT INCOME REIT CO	160.209	6,626	891,958
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	143.292	5,511	741,837
SUN COMMUNITIES INC	78.001	12,698	1,709,353
PROLOGIS INC	228.799	28,048	3,775,604
CAMDEN PROPERTY TRUST	60.966	8,237	1,108,798

銘柄	口数	2022年６月27日現在	
		評価額	金額
	千口	千アメリカ・ドル	千円
COUSINS PROPERTIES INC	133.779	4,036	543,301
SITE CENTERS CORP	108.366	1,484	199,843
DUKE REALTY CORP	491.247	28,222	3,798,982
ESSEX PROPERTY TRUST INC	25.438	6,657	896,149
WELLTOWER INC	330.277	27,531	3,706,067
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	420.151	10,965	1,476,125
HIGHWOODS PROPERTIES INC	109.582	3,779	508,756
MID-AMERICA APARTMENT COMM	62.21	10,733	1,444,781
REALTY INCOME CORP	346.704	23,988	3,229,085
PUBLIC STORAGE	95.545	30,019	4,040,895
UDR INC	336.624	15,535	2,091,192
AGREE REALTY CORP	61.46	4,555	613,204
DIGITAL REALTY TRUST INC	123.978	17,208	2,316,388
EXTRA SPACE STORAGE INC	91.466	15,765	2,122,260
アメリカ・ドル計	9,676.24	365,825	49,243,785
通貨	口数	金額	
銘柄数<比率>	29銘柄		<49.5%>

銘柄		2022年6月27日現在		
		口数	評価額	
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(カナダ)		千口	千カナダ・ドル	千円
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR		1,016.412	20,724	2,159,922
カナダ・ドル計	口数、金額	1,016.412	20,724	2,159,922
通貨	銘柄数<比率>	1銘柄		< 2.2%>
(オーストラリア)		千口	千オーストラリア・ドル	千円
DEXUS/AU		2,686.554	25,092	2,332,339
HEALTHCO HEALTHCARE & WELLNESS REI		4,019.249	6,008	558,515
NATIONAL STORAGE REIT		5,395.33	12,409	1,153,440
MIRVAC GROUP		6,383.526	13,596	1,263,832
GOODMAN GROUP		2,588.824	48,359	4,494,990
CHARTER HALL GROUP		2,445.885	27,760	2,580,365
INGENIA COMMUNITIES GROUP		2,780.245	11,899	1,106,053
オーストラリア・ドル計	口数、金額	26,299.613	145,126	13,489,539
通貨	銘柄数<比率>	7銘柄		<13.6%>
(香港)		千口	千香港ドル	千円
LINK REIT		2,986.692	190,401	3,265,387
香港・ドル計	口数、金額	2,986.692	190,401	3,265,387
通貨	銘柄数<比率>	1銘柄		< 3.3%>
(シンガポール)		千口	千シンガポール・ドル	千円
FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL		12,592.7	17,000	1,651,224
ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT		5,791	16,330	1,586,193
KEPPEL REIT		16,968.3	18,834	1,829,425
PARKWAYLIFE REAL ESTATE		5,424.777	26,093	2,534,430
シンガポール・ドル計	口数、金額	40,776.777	78,258	7,601,272
通貨	銘柄数<比率>	4銘柄		< 7.6%>
(ニュージーランド)		千口	千ニュージーランド・ドル	千円
GOODMAN PROPERTY TRUST		4,629.006	9,188	778,731
ニュージーランド・ドル計	口数、金額	4,629.006	9,188	778,731
通貨	銘柄数<比率>	1銘柄		< 0.8%>
(イギリス)		千口	千イギリス・ポンド	千円
INDUSTRIALS REIT LIMITED LTD		1,724.593	2,854	471,314
ASSURA PLC		9,316.52	6,325	1,044,598
LXI REIT PLC		3,809.067	5,264	869,265
URBAN LOGISTICS REIT PLC		1,782.367	3,110	513,592
HOME REIT PLC		3,884.196	4,435	732,475
SEGRO PLC		996.727	10,236	1,690,334
UNITE GROUP PLC/THE		666.529	7,271	1,200,797
BRITISH LAND CO PLC		2,674.626	13,212	2,181,805
GREAT PORTLAND ESTATES PLC		667.737	4,129	681,979
WORKSPACE GROUP PLC		221.39	1,420	234,520
SAFESTORE HOLDINGS PLC		532.826	5,775	953,763
BIG YELLOW GROUP PLC		227.977	2,979	492,031
TRITAX BIG BOX REIT PLC		4,198.219	8,052	1,329,657
イギリス・ポンド計	口数、金額	30,702.774	75,068	12,396,135
通貨	銘柄数<比率>	13銘柄		<12.5%>
ユーロ (オランダ)		千口	千ユーロ	千円
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV		269.759	5,918	840,606
国小計	口数、金額	269.759	5,918	840,606
	銘柄数<比率>	1銘柄		< 0.8%>
ユーロ (ベルギー)		千口	千ユーロ	千円
AEDIFICA		77.029	7,132	1,013,083
COFINIMMO		36.219	3,947	560,716
WAREHOUSES DE PAUW SCA		192.096	6,016	854,515

銘 柄		2022年6月27日現在		
		口 数	評 価 額	
			外貨建金額	邦貨換算金額
XIOR STUDENT HOUSING NV		千口 77.535	千ユーロ 3,271	千円 464,718
国 小 計	口数、金額 銘柄数<比率>	382,879 4銘柄	20,369	2,893,034 < 2.9%>
ユーロ (フランス)		千口	千ユーロ	千円
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD		81.256	4,226	600,351
ICADE		88.25	4,364	619,938
ARGAN		29.802	2,792	396,611
KLEPIERRE		533.217	11,042	1,568,426
COVIVIO		70.819	4,033	572,827
国 小 計	口数、金額 銘柄数<比率>	803.344 5銘柄	26,460	3,758,155 < 3.8%>
ユーロ (スペイン)		千口	千ユーロ	千円
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA		587.346	5,732	814,186
国 小 計	口数、金額 銘柄数<比率>	587.346 1銘柄	5,732	814,186 < 0.8%>
ユーロ通貨計		口数、金額 銘柄数<比率>	2,043.328 11銘柄	58,480 < 8.4%>
合 計	口数、金額 銘柄数<比率>	118,130.842 67銘柄	—	97,240,758 <97.8%>

(注1) 邦貨換算金額は、2022年6月27日現在の時価を対顧客直物電信売買相場
の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで
邦貨換算したものです。

(注2) < >内は純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

ダイワ先進国債券（為替ヘッジあり）マザーファンド

運用報告書 第9期（決算日 2022年5月9日）

（作成対象期間 2021年5月11日～2022年5月9日）

ダイワ先進国債券（為替ヘッジあり）マザーファンドの運用状況をご報告申し上げます。

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

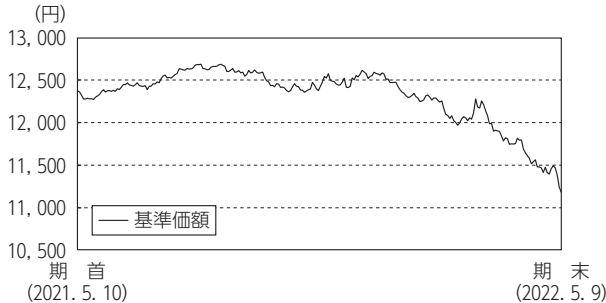
大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

大和アセットマネジメント株式会社
東京都千代田区丸の内一丁目9番1号

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

■当作成期中の基準価額と市況等の推移



年 月 日	基 準 価 額		FTSE世界国債インデックス (除く日本、円ヘッジ) (参考指数)		公 社 債	債 券
	騰落率	騰落率	組 入	先 物		
	円	%	%	比 率	比 率	
(期 首)2021年 5月10日	12,374	—	12,235	—	98.5	
5 月 末	12,376	0.0	12,232	△ 0.0	98.3	
6 月 末	12,430	0.5	12,284	0.4	94.9	
7 月 末	12,636	2.1	12,498	2.2	96.2	
8 月 末	12,640	2.1	12,501	2.2	95.4	
9 月 末	12,441	0.5	12,304	0.6	96.1	
10 月 末	12,445	0.6	12,297	0.5	97.8	
11 月 末	12,507	1.1	12,375	1.1	86.3	
12 月 末	12,427	0.4	12,264	0.2	98.0	
2022年 1 月 末	12,290	△ 0.7	12,112	△ 1.0	91.1	
2 月 末	12,040	△ 2.7	11,857	△ 3.1	96.1	
3 月 末	11,751	△ 5.0	11,542	△ 5.7	98.4	
4 月 末	11,465	△ 7.3	11,290	△ 7.7	94.8	
(期 末)2022年 5 月 9 日	11,176	△ 9.7	11,037	△ 9.8	96.1	

(注 1) 騰落率は期首比。

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

(注 3) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。

(注 4) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。

(注 5) 公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）を除きます。

(注 6) 債券先物比率は買建比率－売建比率です。

《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：12,374円 期末：11,176円 騰落率：△9.7%

【基準価額の主な変動要因】

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

◆投資環境について

○海外債券市況

海外債券市況は、金利は上昇（債券価格は下落）しました。

当作成期首より、米国金利は将来の利上げ後の経済回復ペースや物価上昇圧力の鈍化が意識されたことで、長期ゾーンを中心に低下（債券価格は上昇）しましたが、2021年9月に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から、上昇に転じました。その後2022年に入ってから、ロシアがウクライナに侵攻したことで原油価格が高騰し、インフレ期待がさらに上昇したことで、金利上昇が加速しました。米国以外で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。特に英国は、主要先進国の中で先行して利上げを行ったことなどから、金利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」

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

また、為替変動リスクを低減するため、為替ヘッジを行います。

◆ポートフォリオについて

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

また、為替変動リスクを低減するため、為替ヘッジを行いました。

◆ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。

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

《今後の運用方針》

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

また、為替変動リスクを低減するため、為替ヘッジを行います。

■1万口当りの費用の明細

項 目	当 期
売買委託手数料	—円
有価証券取引税	—
その他費用 (保管費用) (その他)	6 (4) (2)
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
 公 社 債

(2021年 5月11日から2022年 5月 9日まで)

		買 付 額	売 付 額
外 国	アメリカ	千アメリカ・ドル 1,740	千アメリカ・ドル 914 (ー)
	カナダ	千カナダ・ドル 137	千カナダ・ドル 139 (45)
		地方債証券	ー 88 (ー)
	イギリス	千イギリス・ポンド 392	千イギリス・ポンド 135 (ー)
	スウェーデン	千スウェーデン・クローネ 1,323	千スウェーデン・クローネ 1,373 (ー)
		特殊債券	903 2,596 (780)
	メキシコ	千メキシコ・ペソ 2,323	千メキシコ・ペソ ー (360)
	ユーロ (アイルランド)	千ユーロ 48	千ユーロ ー (ー)

		買 付 額	売 付 額
外 国	ユーロ (ベルギー)	千ユーロ 75	千ユーロ 78 (ー)
	ユーロ (フランス)	千ユーロ 326	千ユーロ 71 (ー)
	ユーロ (ドイツ)	千ユーロ 65	千ユーロ 37 (ー)
	ユーロ (スペイン)	千ユーロ 564	千ユーロ 440 (ー)
	ユーロ (イタリア)	千ユーロ 760	千ユーロ 472 (ー)
	ユーロ (ユーロ通貨計)	千ユーロ 1,840	千ユーロ 1,101 (ー)

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

■主要な売買銘柄
 公 社 債

(2021年 5月11日から2022年 5月 9日まで)

当 期		期	
買	付	売	付
銘 柄	金 額	銘 柄	金 額
	千円		千円
SPANISH GOVERNMENT BOND (スペイン) 1.4% 2028/4/30	51,579	United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 1.75% 2023/5/15	41,891
ITALIAN GOVERNMENT BOND (イタリア) 0.6% 2031/8/1	48,832	SPANISH GOVERNMENT BOND (スペイン) 1.4% 2028/4/30	27,424
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ) 1.75% 2029/1/31	45,097	Kommuninvest I Sverige AB (スウェーデン) 1% 2024/10/2	25,529
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ) 1.875% 2051/11/15	43,724	ITALIAN GOVERNMENT BOND (イタリア) 2.45% 2023/10/1	25,458
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ) 2.625% 2025/4/15	38,867	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ) 1.75% 2029/1/31	23,879
United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 1.75% 2029/11/15	37,355	United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 1.75% 2029/11/15	20,544
ITALIAN GOVERNMENT BOND (イタリア) 2.8% 2028/12/1	33,081	SPANISH GOVERNMENT BOND (スペイン) 5.15% 2044/10/31	18,064
United Kingdom Gilt (イギリス) 0.375% 2030/10/22	28,229	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ) 1.875% 2051/11/15	16,758
FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス) 0.25% 2026/11/25	26,735	ITALIAN GOVERNMENT BOND (イタリア) 2.8% 2028/12/1	14,943
United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 1.75% 2023/5/15	19,144	United Kingdom Gilt (イギリス) 0.375% 2030/10/22	13,226

(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	期 末						
		評 価 額		組入比率	うちＢＢ格 以下組入 比	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 1,451	千アメリカ・ドル 1,337	千円 174,870	% 30.1	% —	% 23.4	% 6.7	% —
カナダ	千カナダ・ドル 146	千カナダ・ドル 137	13,862	2.4	—	2.4	—	—
イギリス	千イギリス・ポンド 338	千イギリス・ポンド 332	53,539	9.2	—	6.5	—	2.7
スウェーデン	千スウェーデン・クローネ 1,090	千スウェーデン・クローネ 1,053	13,803	2.4	—	0.2	2.2	—
メキシコ	千メキシコ・ペソ 4,800	千メキシコ・ペソ 4,398	28,468	4.9	—	2.4	2.5	—
ユーロ (アイルランド)	千ユーロ 144	千ユーロ 144	19,881	3.4	—	3.4	—	—
ユーロ (ベルギー)	千ユーロ 30	千ユーロ 33	4,661	0.8	—	0.8	—	—
ユーロ (フランス)	千ユーロ 405	千ユーロ 395	54,398	9.4	—	4.1	5.3	—
ユーロ (ドイツ)	千ユーロ 99	千ユーロ 133	18,310	3.2	—	3.2	—	—
ユーロ (スペイン)	千ユーロ 634	千ユーロ 634	87,299	15.0	—	5.2	8.0	1.9
ユーロ (イタリア)	千ユーロ 701	千ユーロ 651	89,651	15.4	—	11.0	—	4.4
ユーロ (小計)	千ユーロ 2,014	千ユーロ 1,992	274,203	47.2	—	27.7	13.2	6.3
合 計	—	—	558,747	96.1	—	62.6	24.6	9.0

(注 1) 邦貨換算金額は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。
(注 2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。
(注 3) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。
(注 4) 評価額および格付情報については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(2)外国（外貨建）公社債（銘柄別）

		当 期			末			
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 United States Treasury Note/Bond United States Treasury Note/Bond United States Treasury Note/Bond UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券 国債証券 国債証券 国債証券 国債証券 国債証券 国債証券 国債証券	% 4.5000 4.3750 3.0000 1.7500 1.8750 2.0000 1.7500 2.6250	千アメリカ・ドル 66 69 246 283 240 55 190 300	千アメリカ・ドル 77 79 227 258 178 43 174 297	千円 10,164 10,367 29,806 33,797 23,344 5,702 22,768 38,918	2036/02/15 2039/11/15 2045/11/15 2029/11/15 2051/11/15 2041/11/15 2029/01/31 2025/04/15
通貨小計	銘柄数 金 額	8銘柄			1,451	1,337	174,870	
カナダ		CANADIAN GOVERNMENT BOND ONTARIO PROVINCE ONTARIO PROVINCE CANADA HOUSING TRUST	国債証券 地方債証券 地方債証券 特殊債券	2.0000 3.4500 2.9000 2.6500	千カナダ・ドル 16 16 74 40	千カナダ・ドル 12 14 71 38	1,289 1,461 7,237 3,873	2051/12/01 2045/06/02 2028/06/02 2028/12/15
通貨小計	銘柄数 金 額	4銘柄			146	137	13,862	
イギリス		United Kingdom Gilt United Kingdom Gilt United Kingdom Gilt United Kingdom Gilt	国債証券 国債証券 国債証券 国債証券	1.2500 0.3750 0.1250 3.5000	千イギリス・ポンド 90 100 100 48	千イギリス・ポンド 88 88 97 58	14,182 14,197 15,708 9,450	2027/07/22 2030/10/22 2024/01/31 2045/01/22
通貨小計	銘柄数 金 額	4銘柄			338	332	53,539	
スウェーデン		SWEDISH GOVERNMENT BOND Kommuninvest I Sverige AB	国債証券 特殊債券	0.7500 1.0000	千スウェーデン・クローネ 100 990	千スウェーデン・クローネ 91 962	1,200 12,603	2029/11/12 2024/10/02
通貨小計	銘柄数 金 額	2銘柄			1,090	1,053	13,803	
メキシコ		Mexican Bonos Mexican Bonos	国債証券 国債証券	5.7500 7.5000	千メキシコ・ペソ 2,500 2,300	千メキシコ・ペソ 2,239 2,158	14,498 13,970	2026/03/05 2027/06/03
通貨小計	銘柄数 金 額	2銘柄			4,800	4,398	28,468	
ユーロ(アイルランド)		IRISH TREASURY IRISH TREASURY IRISH TREASURY	国債証券 国債証券 国債証券	2.4000 2.0000 1.3000	千ユーロ 54 20 69	千ユーロ 58 19 65	8,081 2,743 9,055	2030/05/15 2045/02/18 2033/05/15
国 小 計	銘柄数 金 額	3銘柄			144	144	19,881	
ユーロ(ベルギー)		Belgium Government Bond	国債証券	3.0000	千ユーロ 30	千ユーロ 33	4,661	2034/06/22
国 小 計	銘柄数 金 額	1銘柄			30	33	4,661	
ユーロ(フランス)		FRENCH GOVERNMENT BOND FRENCH GOVERNMENT BOND FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券 国債証券 国債証券	0.2500 1.0000 1.5000	千ユーロ 230 164 11	千ユーロ 221 163 10	30,542 22,458 1,397	2026/11/25 2027/05/25 2050/05/25
国 小 計	銘柄数 金 額	3銘柄			405	395	54,398	

区 分		当 期			末		
		銘 柄	種 類	年利率	額 面 金 額	評 価 額	
						外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額
ユーロ(ドイツ)		GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.7500%	千ユーロ 20	千ユーロ 24	千円 3,383
		GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.7500	57	80	11,122
		GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5000	22	27	3,804
国 小 計	銘柄数	3銘柄					
	金 額				99	133	18,310
ユーロ(スペイン)		SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5000	千ユーロ 275	千ユーロ 274	37,805
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.4000	222	218	30,132
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.2500	63	62	8,563
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	4.4000	74	78	10,798
国 小 計	銘柄数	4銘柄					
	金 額				634	634	87,299
ユーロ(イタリア)		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	0.6500	千ユーロ 54	千ユーロ 53	7,422
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.8000	164	166	22,908
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.4500	130	133	18,328
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	0.6000	320	257	35,409
		Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国債証券	4.7500	33	40	5,581
国 小 計	銘柄数	5銘柄					
	金 額				701	651	89,651
通貨小計	銘柄数	19銘柄					
	金 額				2,014	1,992	274,203
合 計	銘柄数	39銘柄					
	金 額						558,747

(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5月9日現在		
項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	558,747	84.8
コール・ローン等、その他	100,503	15.2
投資信託財産総額	659,250	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9日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝130.78円、1カナダ・ドル＝101.08円、1イギリス・ポンド＝160.94円、1スウェーデン・クローネ＝13.10円、1メキシコ・ペソ＝6.472円、1ユーロ＝137.63円です。
- (注3) 当期末における外貨建純資産（508,523千円）の投資信託財産総額（659,250千円）に対する比率は、77.1%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2022年5月9日現在	
項 目	当 期 末
(A)資産	1,289,955,652円
コール・ローン等	89,872,889
公社債（評価額）	558,747,386
未収入金	637,017,040
未収利息	3,396,270
前払費用	922,067
(B)負債	708,746,336
未払金	708,746,336
(C)純資産総額（A－B）	581,209,316
元本	520,040,010
次期繰越損益金	61,169,306
(D)受益権総口数	520,040,010口
1万口当り基準価額（C／D）	11,176円

- * 期首における元本額は314,760,144円、当作成期間中における追加設定元本額は466,884,290円、同解約元本額は261,604,424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：
 ダイワ先進国債券（為替ヘッジあり）資金拠出用ファンド（適格機関投資家専用）48,259,620円
 ダイワ外国3資産バランス・ファンド（部分為替ヘッジあり）122,214,425円
 ダイワ外国3資産アロケーション・ファンド（部分為替ヘッジあり）349,565,965円
- * 当期末の計算口数当りの純資産額は11,176円です。

■損益の状況

当期 自2021年5月11日 至2022年5月9日		
項 目	当 期	
(A)配当等収益		9,972,450円
受取利息		9,975,049
支払利息	△	2,599
(B)有価証券売買損益	△	70,793,911
売買益		94,921,320
売買損	△	165,715,231
(C)その他費用	△	219,314
(D)当期損益金（A＋B＋C）	△	61,040,775
(E)前期繰越損益金		74,716,947
(F)解約差損益金	△	52,728,576
(G)追加信託差損益金		100,221,710
(H)合計（D＋E＋F＋G）		61,169,306
次期繰越損益金（H）		61,169,306

- (注1) 解約差損益金とは、一部解約時の解約価額と元本との差額をいい、元本を下回る場合は利益として、上回る場合は損失として処理されます。
- (注2) 追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。

ダイワ先進国債券マザーファンド

運用報告書 第11期（決算日 2021年10月18日）

（作成対象期間 2020年10月20日～2021年10月18日）

ダイワ先進国債券マザーファンドの運用状況をご報告申し上げます。

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

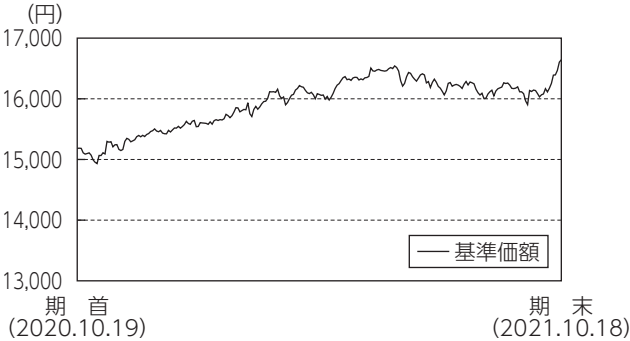
運 用 方 針	安定した収益の確保と信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。
主 要 投 資 対 象	先進国通貨建ての債券
株 式 組 入 制 限	純資産総額の10%以下

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

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

■ 当作成期中の基準価額と市況等の推移



年 月 日	基 準 価 額		F T S E 世界国債インデックス (除く日本、円ベース)		公 社 債 組入比率		債券先物率	
	円	騰落率	(参考指数)	騰落率	%	%	%	%
(期首)2020年10月19日	15,183	—	16,875	—	98.6	—	—	—
10月末	14,954	△1.5	16,656	△1.3	98.8	—	—	—
11月末	15,307	0.8	16,832	△0.3	98.3	—	—	—
12月末	15,517	2.2	16,973	0.6	97.7	—	—	—
2021年 1 月末	15,640	3.0	16,935	0.4	97.1	—	—	—
2 月末	15,754	3.8	16,865	△0.1	96.5	—	—	—
3 月末	16,144	6.3	17,102	1.3	95.8	—	—	—
4 月末	16,225	6.9	17,164	1.7	96.9	—	—	—
5 月末	16,460	8.4	17,421	3.2	92.1	—	—	—
6 月末	16,291	7.3	17,360	2.9	95.6	—	—	—
7 月末	16,237	6.9	17,511	3.8	95.9	—	—	—
8 月末	16,165	6.5	17,484	3.6	96.6	—	—	—
9 月末	16,086	5.9	17,370	2.9	96.1	—	—	—
(期末)2021年10月18日	16,644	9.6	17,714	5.0	96.7	—	—	—

(注1) 騰落率は期首比。
(注2) F T S E 世界国債インデックス (除く日本、円ベース) は、F T S E 世界国債インデックス (除く日本、円ベース) の原データをもとに、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。
(注3) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。
(注4) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。
(注5) 公社債組入比率は新株予約権付社債券 (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：15,183円 期末：16,644円 騰落率：9.6%

【基準価額の主な変動要因】

投資している債券の価格下落が基準価額のマイナス要因となりましたが、債券の利息収入や投資対象通貨が円に対して上昇 (円安) したことがプラス要因となり、基準価額は上昇しました。

◆ 投資環境について

○ 海外債券市況

海外債券市況は、金利は上昇 (債券価格は下落) しました。

海外債券市況は、当作成期首より、新型コロナウイルスのワクチン接種が始まったことや、米国ジョージア州上院選挙の決選投票結果を受けて財政政策への期待が高まったことなどから、米国を中心に金利は大きく上昇しました。2021年6月以降、将来の利上げ後の経済回復ペースや物価上昇圧力の鈍化が意識されたことで、長期ゾーンを中心に金利低下しましたが、9月には、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から、金利は上昇に転じました。

○ 為替相場

為替相場は上昇しました。

当作成期首より、米国を中心に金利が上昇したことや、新型コロナウイルスのワクチン接種の拡大により早期の景気回復期待が高まったことなどから市場のリスク志向が高まり、投資対象通貨は上昇しました。資源国通貨である豪ドルやカナダ・ドルは、商品価格が上昇したことから堅調な推移となりました。また、英国も経済回復やインフレ期待の高まりなどから早期の金融政策正常化観測が高まり、英ポンド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」

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

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

◆ ポートフォリオについて

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

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

◆ ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。

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

《今後の運用方針》

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

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

■ 1 万口当りの費用の明細

項 目	当 期
売買委託手数料	一円
有価証券取引税	—
その他費用 (保管費用)	13 (12)
(その他)	(1)
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
公 社 債

(2020年10月20日から2021年10月18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 78	千アメリカ・ドル 15 (93)
		社債券	35	— (—)
	カナダ	国債証券	千カナダ・ドル 125	千カナダ・ドル 1 (—)
		地方債証券	—	63 (—)
国	オーストラリア	国債証券	千オーストラリア・ドル 23	千オーストラリア・ドル — (—)
		特殊債券	58	11 (24)
	イギリス	国債証券	千イギリス・ポンド 19	千イギリス・ポンド 9 (—)
	ユーロ (スペイン)	国債証券	千ユーロ 28	千ユーロ 30 (—)

(注 1) 金額は受渡し代金（経過利子分は含まれておりません）。
(注 2) ()内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。
(注 3) 社債券には新株予約権付社債券（転換社債券）は含まれておりません。
(注 4) 単位未満は切捨て。

■ 主要な売買銘柄
公 社 債

(2020年10月20日から2021年10月18日まで)

当			期		
買		付	売		付
銘	柄	金 額	銘	柄	金 額
CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ)	1% 2027/6/1	千円 10,633	BRITISH COLUMBIA (カナダ)	8.75% 2022/8/19	千円 5,163
United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	2.125% 2024/7/31	5,508	SPANISH GOVERNMENT BOND (スペイン)	1.3% 2026/10/31	1,999
QUEENSLAND TREASURY CORP. (オーストラリア)	5.75% 2024/7/22	4,840	SPANISH GOVERNMENT BOND (スペイン)	0.4% 2022/4/30	1,998
RABOBANK NEDERLAND (オランダ)	3.875% 2022/2/8	3,965	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	2.25% 2021/4/30	1,637
SPANISH GOVERNMENT BOND (スペイン)	0.85% 2037/7/30	3,799	United Kingdom Gilt (イギリス)	1.5% 2021/1/22	1,260
United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	1.625% 2029/8/15	3,014	EUROPEAN INVESTMENT BANK (国際機関)	6.25% 2021/6/8	902
AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア)	3.25% 2025/4/21	1,881	CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ)	2.25% 2025/6/1	86
United Kingdom Gilt (イギリス)	2% 2025/9/7	1,618			
United Kingdom Gilt (イギリス)	0.875% 2029/10/22	1,275			

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

■組入資産明細表
(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

作 成 期 区 分	当 額 面 金 額	期 間 別 組 入 比 率		期 組 入 比 率	う ち B B 格 以下組入比率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
		評 価 額	外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
アメリカ	千アメリカ・ドル 248	千アメリカ・ドル 255	千円 29,224	% 18.0	% －	% 8.4	% 3.5	% 6.0
カナダ	千カナダ・ドル 383	千カナダ・ドル 386	35,620	21.9	－	13.5	6.6	1.8
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 358	千オーストラリア・ドル 401	33,982	20.9	－	11.0	9.9	－
イギリス	千イギリス・ポンド 166	千イギリス・ポンド 171	26,982	16.6	－	7.5	4.8	4.2
メキシコ	千メキシコ・ペソ 500	千メキシコ・ペソ 506	2,845	1.7	－	1.7	－	－
ユーロ （アイルランド）	千ユーロ 38	千ユーロ 41	5,482	3.4	－	3.4	－	－
ユーロ （ベルギー）	千ユーロ 10	千ユーロ 10	1,429	0.9	－	0.9	－	－
ユーロ （フランス）	千ユーロ 6	千ユーロ 7	952	0.6	－	0.6	－	－
ユーロ （ドイツ）	千ユーロ 7	千ユーロ 7	991	0.6	－	－	0.4	0.3
ユーロ （スペイン）	千ユーロ 59	千ユーロ 61	8,105	5.0	－	5.0	－	－
ユーロ （イタリア）	千ユーロ 81	千ユーロ 88	11,687	7.2	－	0.3	3.6	3.3
ユーロ （小計）	201	216	28,648	17.6	－	10.1	4.0	3.5
合 計	－	－	157,304	96.7	－	52.3	28.9	15.5

（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） 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。
（注 3） 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。
（注 4） 評価額および格付情報については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(2) 外国（外貨建）公社債（銘柄別）

区 分		銘 柄	種 類	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
						外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
アメリカ		United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.5000	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	2046/02/15
		United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.1250	44	48	5,535	2024/07/31
		United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.6250	48	50	5,737	2029/08/15
		RABOBANK NEDERLAND	社 債 証 券	3.8750	70	71	8,130	2022/02/08
					85	85	9,820	
通貨小計	銘 柄 数 金 額	4銘柄			248	255	29,224	
カナダ		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.2500	千カナダ・ドル	千カナダ・ドル		2025/06/01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.5000	100	104	9,634	2026/06/01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.0000	12	12	1,124	2027/06/01
		BRITISH COLUMBIA	地 方 債 証 券	8.7500	242	238	21,999	2022/08/19
					29	31	2,862	
通貨小計	銘 柄 数 金 額	4銘柄			383	386	35,620	
オーストラリア		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.2500	千オーストラリア・ドル	千オーストラリア・ドル		2029/04/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.2500	171	193	16,422	2025/04/21
		TREASURY CORP VICTORIA	特 殊 債 証 券	1.5000	60	65	5,524	2030/11/20
		QUEENSLAND TREASURY CORP.	特 殊 債 証 券	5.7500	17	16	1,399	2024/07/22
					110	125	10,636	
通貨小計	銘 柄 数 金 額	4銘柄			358	401	33,982	
イギリス		United Kingdom Gilt	国 債 証 券	2.0000	千イギリス・ポンド	千イギリス・ポンド		2025/09/07
		United Kingdom Gilt	国 債 証 券	1.2500	47	49	7,819	2027/07/22
		United Kingdom Gilt	国 債 証 券	1.6250	42	43	6,779	2028/10/22
		United Kingdom Gilt	国 債 証 券	0.8750	18	18	2,978	2029/10/22
		United Kingdom Gilt	国 債 証 券	4.0000	16	15	2,501	2022/03/07
		United Kingdom Gilt	国 債 証 券	2.2500	26	26	4,144	2023/09/07
					17	17	2,758	
通貨小計	銘 柄 数 金 額	6銘柄			166	171	26,982	
メキシコ		Mexican Bonos	国 債 証 券	7.5000	千メキシコ・ペソ	千メキシコ・ペソ		2027/06/03
					500	506	2,845	
通貨小計	銘 柄 数 金 額	1銘柄			500	506	2,845	
ユーロ(アイルランド)		IRISH TREASURY	国 債 証 券	1.1000	千ユーロ	千ユーロ		2029/05/15
					38	41	5,482	
国 小 計	銘 柄 数 金 額	1銘柄			38	41	5,482	
ユーロ(ベルギー)		Belgium Government Bond	国 債 証 券	0.9000	千ユーロ	千ユーロ		2029/06/22
					10	10	1,429	
国 小 計	銘 柄 数 金 額	1銘柄			10	10	1,429	
ユーロ(フランス)		FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.0000	千ユーロ	千ユーロ		2027/05/25
					6	7	952	
国 小 計	銘 柄 数 金 額	1銘柄			6	7	952	
ユーロ(ドイツ)		GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.5000	千ユーロ	千ユーロ		2023/02/15
		GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.5000	3	3	408	2026/02/15
					4	4	582	
国 小 計	銘 柄 数 金 額	2銘柄			7	7	991	

ダイワ先進国債券マザーファンド

区 分		当 期	種 類	年 利 率	額 面 金 額	未 償 還 金 額		償 還 年 月 日
						外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
ユーロ(スペイン)				%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.3000	21	22	2,994	2026/10/31
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.4000	9	9	1,299	2028/04/30
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.8500	29	28	3,811	2037/07/30
国 小 計	銘 柄 数 金 額	3銘柄			59	61	8,105	
ユーロ(イタリア)					千ユーロ	千ユーロ		
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.7000	3	3	478	2047/03/01
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.4500	38	40	5,310	2023/10/01
		Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国 債 証 券	4.5000	40	44	5,897	2024/03/01
国 小 計	銘 柄 数 金 額	3銘柄			81	88	11,687	
通貨小計		銘 柄 数 金 額	11銘柄					
					201	216	28,648	
合 計		銘 柄 数 金 額	30銘柄				157,304	

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

(注2) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2021年10月18日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	157,304	96.6
コール・ローン等、その他	5,597	3.4
投資信託財産総額	162,901	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。
(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、10月18日における邦貨換算レートは、1 アメリカ・ドル＝114.27円、1 カナダ・ドル＝92.28円、1 オーストラリア・ドル＝84.66円、1 イギリス・ポンド＝157.04円、1 ノルウェー・クローネ＝13.55円、1 メキシコ・ペソ＝5,614円、1 ポーランド・ズロチ＝29,001円、1 ユーロ＝132.36円です。
(注3) 当期末における外貨建純資産（161,880千円）の投資信託財産総額（162,901千円）に対する比率は、99.4%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2021年10月18日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	174,812,079円
コール・ローン等	3,389,896
公社債(評価額)	157,304,028
未収入金	12,168,014
未収利息	1,075,490
前払費用	22,622
差入委託証拠金	852,029
(B) 負債	12,069,616
未払金	12,028,616
未払解約金	41,000
(C) 純資産総額(A－B)	162,742,463
元本	97,779,762
次期繰越損益金	64,962,701
(D) 受益権総口数	97,779,762口
1万口当り基準価額(C／D)	16,644円

* 期首における元本額は91,689,204円、当作成期間中における追加設定元本額は9,726,837円、同解約元本額は3,636,279円です。
* 当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額は、ダイワ外国3資産バランス・ファンド（為替ヘッジなし） 97,779,762円です。
* 当期末の計算口数当りの純資産額は16,644円です。

■損益の状況

当期 自2020年10月20日 至2021年10月18日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	3,679,334円
受取利息	3,679,585
支払利息	△ 251
(B) 有価証券売買損益	10,010,925
売買益	18,025,113
売買損	△ 8,014,188
(C) その他費用	△ 122,508
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	13,567,751
(E) 前期繰越損益金	47,519,508
(F) 解約差損益金	△ 2,055,721
(G) 追加信託差損益金	5,931,163
(H) 合計(D＋E＋F＋G)	64,962,701
次期繰越損益金(H)	64,962,701

(注1) 解約差損益金とは、一部解約時の解約価額と元本との差額をいい、元本を下回る場合は利益として、上回る場合は損失として処理されます。
(注2) 追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。

ダイワ海外好配当株マザーファンド

運用報告書 第31期（決算日 2022年3月9日）

（作成対象期間 2021年9月10日～2022年3月9日）

ダイワ海外好配当株マザーファンドの運用状況をご報告申し上げます。

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

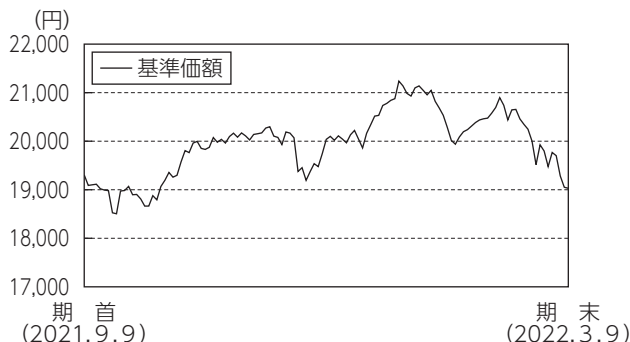
運 用 方 針	信託財産の成長をめざして運用を行ないます。
主 要 投 資 対 象	海外の金融商品取引所上場株式および店頭登録株式（上場予定および店頭登録予定を含みます。）
株 式 組 入 制 限	無制限

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

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

■ 当作成期中の基準価額と市況等の推移



年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率	MSCIコクサイ指数(円換算)	MSCIコクサイ指数(参考指数)	株 組 入 式 率
(期首)2021年 9月9日	19,305	—	21,844	—	95.9
9月末	18,905	△2.1	21,340	△2.3	94.9
10月末	20,038	3.8	22,883	4.8	95.8
11月末	19,454	0.8	22,751	4.2	95.8
12月末	20,842	8.0	23,668	8.3	96.0
2022年 1月末	20,238	4.8	21,994	0.7	96.3
2月末	19,926	3.2	21,830	△0.1	95.6
(期末)2022年 3月9日	19,030	△1.4	20,557	△5.9	94.7

(注1) 騰落率は期首比。

(注2) MSCIコクサイ指数 (円換算) は、MSCI Inc. の承諾を得て、MSCIコクサイ指数 (米ドルベース) をもとに円換算し、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。MSCIコクサイ指数 (米ドルベース) は、MSCI Inc. が開発した株価指数で、同指数に対する著作権、知的所有権その他一切の権利はMSCI Inc. に帰属します。またMSCI Inc. は、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。

(注3) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。

(注4) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。

《運用経過》

◆ 基準価額等の推移について

【基準価額・騰落率】

期首：19,305円 期末：19,030円 騰落率：△1.4%

【基準価額の主な変動要因】

海外株式市況が下落した結果、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

○ 海外株式市況

海外株式市況は下落しました。

海外株式市況は、当作成期首より2021年9月末にかけては、世界的なインフレ懸念を受けて米国の量的金融緩和の早期縮小観測が強まり金利が上昇したことなどにより、下落しました。12月末にかけては、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変異株への警戒感から下落する局面はあったものの、良好な企業決算などから上昇しました。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への懸念が高まり金利が上昇したことなどを嫌気したほか、ウクライナ情勢の緊迫化の影響を受け、当作成期末にかけて成長株を中心に下落しました。

○ 為替相場

為替相場は円安となりました。

為替相場は、当作成期首より2021年10月中旬にかけて、米国での量的緩和縮小や早期利上げへの観測が強まったことを背景に円安となりました。その後は、新型コロナウイルス変異株への懸念が高まったことなどにより、リスク回避的な動きが円買いにつながった局面もありましたが、変異株の重症化リスクが低いとの見方が広がったことや利上げ観測の強まりなどにより円安となりました。2022年1月は金融政策の先行き不透明感やウクライナ問題をめぐる地政学リスクの高まりなどから円高が進行しましたが、1月末にかけてはF O M C (米国連邦公開市場委員会) を受けて米国の利上げ期待が強まり米ドル高円安となりました。2月以降は、米国の良好な経済指標の結果を受け、一時的に円安米ドル高が進行しましたが、115円をはさんだ狭いレンジでの推移が続きました。その後は、ウクライナ情勢が緊迫化する中で投資家のリスク回避姿勢が強まり、米ドル・円ともに強含んで推移したため、おおむね横ばいとなりました。

◆ 前作成期末における「今後の運用方針」

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

◆ ポートフォリオについて

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

◆ ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。

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

当ファンドは運用スキーム上、参考指数と比較してアジア・オセアニア地域のウエートが高く、米国地域のウエートが低いという違いがあります。参考指数は海外株式市場の動向を表す代表的な指数として掲載しております。

《今後の運用方針》

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

ダイワ海外好配当株マザーファンド

「S & P社クオリティランキング」について

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

■ 1 万口当りの費用の明細

項 目	当 期
売買委託手数料 (株 式)	4円 (4)
有価証券取引税 (株 式)	0 (0)
その他費用 (保管費用) (その他)	65 (24) (41)
合 計	70

(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9月10日から2022年3月9日まで)

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外	アメリカ	百株 15.2 (0.1)	千アメリカ・ドル 128 (-)	百株 22.2	千アメリカ・ドル 173
	香港	百株 5 (-)	千香港ドル 82 (-)	百株 -	千香港ドル -
	イギリス	百株 (-)	千イギリス・ポンド - (-)	百株 3	千イギリス・ポンド 11
	ユーロ (ベルギー)	百株 - (-)	千ユーロ - (-)	百株 2	千ユーロ 14
	ユーロ (ドイツ)	百株 1.8 (-)	千ユーロ 28 (-)	百株 -	千ユーロ -
国	ユーロ (ユーロ通貨計)	百株 1.8 (-)	千ユーロ 28 (-)	百株 2	千ユーロ 14

(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9月10日から2022年3月9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
ALTRIA GROUP INC (アメリカ)		0.5	2,906	5,813	MCDONALD'S CORP (アメリカ)		0.09	2,621	29,128
EXXON MOBIL CORP (アメリカ)		0.4	2,820	7,051	COCA-COLA CO/THE (アメリカ)		0.4	2,462	6,157
ALLIANZ SE-REG (ドイツ)		0.08	2,138	26,735	NEXTERA ENERGY INC (アメリカ)		0.25	2,427	9,709
MERCK & CO. INC. (アメリカ)		0.22	2,062	9,375	MEDTRONIC PLC (アイルランド)		0.2	2,329	11,647
JOHNSON & JOHNSON (アメリカ)		0.1	1,939	19,398	KBC GROUP NV (ベルギー)		0.2	1,904	9,524
CME GROUP INC (アメリカ)		0.07	1,930	27,575	DIAGEO PLC (イギリス)		0.3	1,759	5,863
SIEMENS AG-REG (ドイツ)		0.1	1,469	14,697	PFIZER INC (アメリカ)		0.3	1,448	4,828
T ROWE PRICE GROUP INC (アメリカ)		0.05	1,259	25,193	AT&T INC (アメリカ)		0.5	1,445	2,891
TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD (香港)		0.5	1,221	2,443	BROADCOM INC (アメリカ)		0.02	1,335	66,774
METLIFE INC (アメリカ)		0.15	1,092	7,284	JOHNSON & JOHNSON (アメリカ)		0.07	1,274	18,204

(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		当 期		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	
JPMORGAN CHASE & CO		0.8	0.3	3	446	金融
CISCO SYSTEMS INC		3.5	2.5	13	1,576	情報技術
BROADCOM INC		0.7	0.5	28	3,337	情報技術
COCA-COLA CO/THE		8.2	4.2	24	2,855	生活必需品
EXXON MOBIL CORP		—	4	35	4,069	エネルギー
NEXTERA ENERGY INC		6.4	3.9	31	3,703	公益事業
INTL BUSINESS MACHINES CORP		0.5	0.5	6	728	情報技術
JOHNSON & JOHNSON		1.7	2	33	3,910	ヘルスケア
MCDONALD'S CORP		2.75	1.85	41	4,776	一般消費財・サービス
3M CO		1	1	14	1,685	資本財・サービス
METLIFE INC		—	1.5	9	1,077	金融
MERCK & CO. INC.		—	2.2	16	1,961	ヘルスケア
ALTRIA GROUP INC		—	5	25	2,948	生活必需品
PFIZER INC		5.1	2.1	9	1,154	ヘルスケア
AT&T INC		10.7	5.7	13	1,519	コミュニケーション・サービス
UNITED PARCEL SERVICE-CL B		—	0.3	6	707	資本財・サービス
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP		4.5	3	20	2,318	公益事業
CME GROUP INC		—	0.7	15	1,806	金融
MICROSOFT CORP		1.5	1.2	33	3,836	情報技術
MEDTRONIC PLC		2	—	—	—	ヘルスケア
アメリカ・ドル 通 貨 計	株数、金額 銘柄数<比率>	49.35 1.4銘柄	42.45 1.9銘柄	383	44,418 <31.3%>	
(カナダ)		百株	百株	千カナダ・ドル	千円	
ROYAL BANK OF CANADA		0.4	0.4	5	487	金融
カナダ・ドル 通 貨 計	株数、金額 銘柄数<比率>	0.4 1銘柄	0.4 1銘柄	5	487 < 0.3%>	
(オーストラリア)		百株	百株	千オーストラリア・ドル	千円	
BHP GROUP LTD		16.8	16.8	81	6,877	素材
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD		10	10	28	2,403	金融
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL		8	8	76	6,451	金融
オーストラリア・ドル 通 貨 計	株数、金額 銘柄数<比率>	34.8 3銘柄	34.8 3銘柄	186	15,732 <11.1%>	

銘柄	株数	期首	当期	期末		業種等
		株数	株数	評価額	金額	
(香港)	百株	百株	千香港ドル	千円		
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	3	3	102	1,513	金融	
TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	—	5	63	947	資本財・サービス	
香港ドル株数、金額 通貨計銘柄数<比率>	3 1銘柄	8 2銘柄	166	2,461 < 1.7%>		
(台湾)	百株	百株	千台湾ドル	千円		
MEGA FINANCIAL HOLDING CO LT	280	280	1,045	4,269	金融	
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	40	40	2,252	9,193	情報技術	
台湾ドル株数、金額 通貨計銘柄数<比率>	320 2銘柄	320 2銘柄	3,297	13,462 < 9.5%>		
(イギリス)	百株	百株	千イギリス・ポンド	千円		
BP PLC	65.8	65.8	25	3,799	エネルギー	
GLAXOSMITHKLINE PLC	16.7	16.7	25	3,828	ヘルスケア	
DIAGEO PLC	8.8	5.8	19	2,946	生活必需品	
RIO TINTO PLC	3	3	17	2,683	素材	
ASTRAZENECA PLC	1.2	1.2	10	1,594	ヘルスケア	
IMPERIAL BRANDS PLC	2.7	2.7	4	612	生活必需品	
HSBC HOLDINGS PLC	60	60	28	4,288	金融	
イギリス・ポンド株数、金額 通貨計銘柄数<比率>	158.2 7銘柄	155.2 7銘柄	129	19,752 <13.9%>		
(スイス)	百株	百株	千スイス・フラン	千円		
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	0.9	0.9	30	3,853	ヘルスケア	
NESTLE SA-REG	1.7	1.7	18	2,338	生活必需品	
スイス・フラン株数、金額 通貨計銘柄数<比率>	2.6 2銘柄	2.6 2銘柄	49	6,192 < 4.4%>		
(スウェーデン)	百株	百株	千スウェーデン・クローネ	千円		
VOLVO AB-B SHS	7	7	115	1,341	資本財・サービス	
スウェーデン・クローネ株数、金額 通貨計銘柄数<比率>	7 1銘柄	7 1銘柄	115	1,341 < 0.9%>		
(韓国)	百株	百株	千韓国ウォン	千円		
HYUNDAI MOTOR CO	3.6	3.6	60,480	5,685	一般消費財・サービス	
NAVER CORP	0.7	0.7	21,315	2,003	コミュニケーション・サービス	

銘柄	期首		期末		業種等
	株数	株数	評価額	比率	
SAMSUNG ELECTRONICS CO.LTD	百株	百株	千円	千円	情報技術
韓国ウォン通貨計	8	8	55,600	5,226	
株数、金額	12.3	12.3	137,395	12,915	
銘柄数<比率>	3銘柄	3銘柄	< 9.1%>		
ユーロ (オランダ)	百株	百株	千ユーロ	千円	金融
ING GROEP NV	9	9	7	964	
RANDSTAD NV	3	3	15	1,987	資本財・サービス
株数、金額	12	12	23	2,951	
銘柄数<比率>	2銘柄	2銘柄	< 2.1%>		金融
ユーロ (ベルギー)	百株	百株	千ユーロ	千円	
KBC GROUP NV	2	—	—	—	
株数、金額	2	—	—	—	
銘柄数<比率>	1銘柄	—	< —>		金融
ユーロ (フランス)	百株	百株	千ユーロ	千円	
BNP PARIBAS	6	6	28	3,548	
株数、金額	6	6	28	3,548	
銘柄数<比率>	1銘柄	1銘柄	< 2.5%>		資本財・サービス
ユーロ (ドイツ)	百株	百株	千ユーロ	千円	
SIEMENS AG-REG	3.55	4.55	52	6,645	
ALLIANZ SE-REG	1	1.8	33	4,277	
株数、金額	4.55	6.35	86	10,922	
銘柄数<比率>	2銘柄	2銘柄	< 7.7%>		
ユーロ通貨計	株数、金額	24.55	24.35	137	
銘柄数<比率>	6銘柄	5銘柄	< 12.3%>		
ファンド合計	株数、金額	612.2	607.1	—	
銘柄数<比率>	40銘柄	45銘柄	< 94.7%>		

(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。

■投資信託財産の構成

2022年3月9日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
株式	千円	%
コール・ローン等、その他	134,186	93.7
投資信託財産総額	8,974	6.3
	143,160	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、3月9日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝115.89円、1カナダ・ドル＝90.03円、1オーストラリア・ドル＝84.36円、1香港ドル＝14.82円、1シンガポール・ドル＝84.94円、1台湾ドル＝4.082円、1イギリス・ポンド＝151.95円、1スイス・フラン＝124.65円、1デンマーク・クローネ＝16.98円、1ノルウェー・クローネ＝12.93円、1スウェーデン・クローネ＝11.66円、100韓国ウォン＝9.40円、1ユーロ＝126.45円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産（138,450千円）の投資信託財産総額（143,160千円）に対する比率は、96.7%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2022年3月9日現在

項目	当期末
(A) 資産	146,500,963円
コール・ローン等	8,114,668
株式(評価額)	134,186,316
未収入金	3,340,033
未収配当金	859,946
(B) 負債	4,810,190
未払金	4,810,190
(C) 純資産総額(A－B)	141,690,773
元本	74,456,778
次期繰越損益金	67,233,995
(D) 受益権総口数	74,456,778口
1万口当り基準価額(C／D)	19,030円

* 期首における元本額は76,425,353円、当作成期間中における追加設定元本額は3,683,147円、同解約元本額は5,651,722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：
ダイワ外国3資産バランス・ファンド（部分為替ヘッジあり） 34,368,291円
ダイワ外国3資産バランス・ファンド（為替ヘッジなし） 40,088,487円

* 当期末の計算口数当りの純資産額は19,030円です。

■損益の状況

当期 自2021年9月10日 至2022年3月9日

項目	当期
(A) 配当等収益	1,949,305円
受取配当金	1,949,469
受取利息	28
支払利息	△ 192
(B) 有価証券売買損益	△ 3,263,306
売買益	10,140,536
売買損	△ 13,403,842
(C) その他費用	△ 483,363
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	△ 1,797,364
(E) 前期繰越損益金	71,112,784
(F) 解約差損益金	△ 5,596,278
(G) 追加信託差損益金	3,514,853
(H) 合計(D＋E＋F＋G)	67,233,995
次期繰越損益金(H)	67,233,995

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

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

ダイワ・グローバルＲＥＩＴ・マザーファンド

運用報告書 第34期（決算日 2022年3月15日）

（作成対象期間 2021年9月16日～2022年3月15日）

ダイワ・グローバルＲＥＩＴ・マザーファンドの運用状況をご報告申し上げます。

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

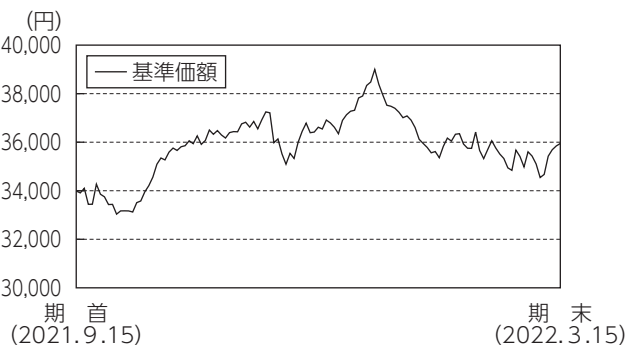
運 用 方 針	信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行ないます。
主 要 投 資 対 象	海外の金融商品取引所上場（上場予定を含みます。）および店頭登録（登録予定を含みます。）の不動産投資信託の受益証券または不動産投資法人の投資証券
投 資 信 託 証 券 組 入 制 限	無制限

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

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

■ 当作成期中の基準価額と市況等の推移



年 月 日	基 準 価 額		S & P 先進国 R E I T 指数 (除く日本、円換算)		投資信託証券 組 入 比 率
	騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率		
	円	%		%	%
(期首)2021年 9 月15日	33,990	—	29,786	—	96.9
9 月末	33,438	△ 1.6	29,584	△ 0.7	96.2
10月末	36,261	6.7	32,169	8.0	96.3
11月末	36,135	6.3	32,006	7.5	93.5
12月末	38,339	12.8	34,149	14.6	94.2
2022年 1 月末	35,829	5.4	31,749	6.6	93.6
2 月末	35,674	5.0	31,790	6.7	93.9
(期末)2022年 3 月15日	35,947	5.8	32,123	7.8	95.8

(注 1) 騰落率は期首比。
(注 2) S & P 先進国 R E I T 指数 (除く日本、円換算) は、S & P 先進国 R E I T 指数 (除く日本、米ドルベース) をもとに円換算し、当ファンド設定日より 10,000 として大和アセットマネジメントが計算したものです。S & P 先進国 R E I T 指数 (除く日本、米ドルベース) の所有権およびその他一切の権利は、S & P Dow Jones Indices LLC が有しています。S & P Dow Jones Indices LLC は、同指数の算出にかかる誤謬等に関し、いかなる者に対しても責任を負うものではありません。
(注 3) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。
(注 4) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。

《運用経過》

◆ 基準価額等の推移について

【基準価額・騰落率】

期首：33,990円 期末：35,947円 騰落率：5.8%

【基準価額の主な変動要因】

主要通貨の為替が対円で上昇 (円安) したことが主なプラス要因となり、基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

◆ 投資環境について

○ 海外リート市況

海外リート市況はほぼ変わらずとなりました。

当作成期首より 2021 年末にかけての海外リート市況は、新型コロナウイルスの感染再拡大が懸念される局面もありましたが、経済正常化期待やリートの好調な業績発表などを受け、上昇しました。2022 年初めから当作成期末にかけては、米国の利上げペース早期化観測から金利が上昇したことや、ウクライナをめぐる地政学リス

クの高まりを受けて下落し、当作成期を通じてはほぼ変わらずとなりました。

○ 為替相場

主要通貨の為替相場はおおむね上昇しました。

当作成期首より、米国の金利が上昇したことなどから、米ドル円は大きく上昇しました。米国の金利上昇を背景に米ドルが強含んで推移したため、その他の通貨は対円で緩やかな上昇となりました。当作成期末にかけては、ロシアがウクライナに侵攻したことで地政学リスクが意識され、ユーロは下落 (円高) しました。一方、資源価格が高騰したことにより、資源国通貨であるオーストラリア・ドルは強含んで推移しました。

◆ 前作成期末における「今後の運用方針」

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

※ C & S：コーヘン&スティアーズ・キャピタル・マネジメント・インク

◆ ポートフォリオについて

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

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

国・地域別配分では、大きなリスクを取らず各地域に分散して投資を行いました。銘柄選択は、C & S が独自の評価方法によって魅力的であると判断した銘柄を、マクロ経済分析やポートフォリオ全体のバランスを考慮しながら組み入れました。

◆ 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》

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

■ 1 万口当りの費用の明細

項 目	当 期
売買委託手数料 (投資信託証券)	13円 (13)
有価証券取引税 (投資信託証券)	13 (13)
その他費用 (保管費用) (その他)	7 (4) (3)
合 計	33

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

■ 売買および取引の状況
投資信託証券

(2021年9月16日から2022年3月15日まで)

		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	アメリカ	千口 6,725.445 (△ 93.129)	千アメリカ・ドル 87,544 ()	千口 3,488.141 ()	千アメリカ・ドル 84,738 ()
	カナダ	千口 120.368 ()	千カナダ・ドル 2,894 ()	千口 — ()	千カナダ・ドル — ()
	オーストラリア	千口 4,482.936 ()	千オーストラリア・ドル 37,987 (△ 163)	千口 4,462.122 ()	千オーストラリア・ドル 13,964 ()

■ 主要な売買銘柄
投資信託証券

(2021年9月16日から2022年3月15日まで)

当				期			
買		付		売		付	
銘 柄	口 数	金 額	平均単価	銘 柄	口 数	金 額	平均単価
	千口	千円	円		千口	千円	円
INVITATION HOMES INC (アメリカ)	363.213	1,670,098	4,598	CYRUSONE INC (アメリカ)	198.334	2,022,394	10,196
AMERICAN TOWER CORP (アメリカ)	49.362	1,464,128	29,661	HOST HOTELS & RESORTS INC (アメリカ)	565.785	1,147,614	2,028
BRITISH LAND CO PLC (イギリス)	1,604.89	1,348,441	840	VENTAS INC (アメリカ)	185.919	1,121,053	6,029
DEXUS/AU (オーストラリア)	1,404.411	1,267,175	902	AVALONBAY COMMUNITIES INC (アメリカ)	37.698	1,055,793	28,006
PROLOGIS INC (アメリカ)	54.597	959,691	17,577	LONDONMETRIC PROPERTY PLC (イギリス)	2,400.754	994,509	414
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA (スペイン)	691.182	879,246	1,272	KLEPIERRE (フランス)	332.383	986,856	2,969
SEGRO PLC (イギリス)	440.385	870,309	1,976	MIRVAC GROUP (オーストラリア)	4,015.923	980,544	244
LXI REIT PLC (イギリス)	3,940.551	864,965	219	BRITISH LAND CO PLC (イギリス)	1,161.277	903,690	778
SUN COMMUNITIES INC (アメリカ)	36.219	798,827	22,055	ALSTRIA OFFICE REIT-AG (ドイツ)	321.166	789,202	2,457
GOODMAN GROUP (オーストラリア)	396.242	771,187	1,946	REGENCY CENTERS CORP (アメリカ)	76.602	631,036	8,237

(注 1) 金額は受渡し代金。
(注 2) 金額の単位未満は切捨て。

		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	香港	千口 275.3 ()	千香港ドル 18,332 ()	千口 96.1 ()	千香港ドル 6,207 ()
	シンガポール	千口 6,230.6 ()	千シンガポール・ドル 10,009 (△ 166)	千口 4,986.441 ()	千シンガポール・ドル 10,275 ()
	ニュージーランド	千口 117.155 ()	千ニュージーランド・ドル 283 ()	千口 — ()	千ニュージーランド・ドル — ()
	イギリス	千口 25,989.428 (23.628)	千イギリス・ポンド 50,993 (56)	千口 19,041.781 ()	千イギリス・ポンド 30,786 ()
	ユーロ (オランダ)	千口 173.793 ()	千ユーロ 3,220 ()	千口 188.043 ()	千ユーロ 5,029 ()
	ユーロ (ベルギー)	千口 67.858 ()	千ユーロ 3,308 ()	千口 259.026 ()	千ユーロ 13,723 ()
	ユーロ (フランス)	千口 153.289 ()	千ユーロ 11,754 ()	千口 471.398 ()	千ユーロ 18,238 ()
	ユーロ (ドイツ)	千口 84.278 ()	千ユーロ 1,645 ()	千口 321.166 ()	千ユーロ 6,037 ()
	ユーロ (スペイン)	千口 691.182 ()	千ユーロ 6,779 ()	千口 327.927 ()	千ユーロ 3,273 ()
	ユーロ (ユーロ 通貨計)	千口 1,170.4 ()	千ユーロ 26,708 ()	千口 1,567.56 ()	千ユーロ 46,303 ()

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

■組入資産明細表
外国投資信託証券

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			
(シンガポール)	千口	千口	千アメリカ・ドル	千円		
DIGITAL CORE REIT UNITS (アメリカ)	—	3,686.356	4,018	475,143		
AVALONBAY COMMUNITIES INC	37.698	—	—	—		
SIMON PROPERTY GROUP INC	193.376	195.032	25,001	2,956,386		
EQUINIX INC	23.191	17.537	11,988	1,417,615		
AMERICAN TOWER CORP	—	49.362	11,596	1,371,299		
HOST HOTELS & RESORTS INC	1,094.434	617.981	11,061	1,308,064		
CYRUSONE INC	198.334	—	—	—		
KIMCO REALTY CORP	444.274	484.985	11,275	1,333,375		
HEALTHCARE TRUST OF AME-CL A	275.382	207.439	6,306	745,701		
INVITATION HOMES INC	235.172	598.385	23,396	2,766,677		
AMERICOLD REALTY TRUST	217.467	388.691	9,763	1,154,583		
VICI PROPERTIES INC	557.328	515.459	13,798	1,631,712		
APARTMENT INCOME REIT CO	184.174	162.985	8,498	1,004,892		
VENTAS INC	236.197	62.523	3,614	427,409		
WEYERHAEUSER CO	129.012	—	—	—		
VEREIT INC	424.905	—	—	—		
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	131.771	137.874	6,304	745,563		
SUN COMMUNITIES INC	61.05	78.873	13,484	1,594,591		
PROLOGIS INC	135.689	190.286	28,384	3,356,521		
CAMDEN PROPERTY TRUST	—	13.817	2,274	268,917		
COUSINS PROPERTIES INC	159.414	144.965	5,691	672,999		
SITE CENTERS CORP	137.129	137.129	2,181	257,988		
DUKE REALTY CORP	504.87	512.189	27,811	3,288,752		
ESSEX PROPERTY TRUST INC	50.517	47.602	15,899	1,880,064		
WELLTOWER INC	273.292	336.919	30,649	3,624,305		
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	559.38	450.246	14,542	1,719,703		
HIGHWOODS PROPERTIES INC	—	104.729	4,579	541,561		
MID-AMERICA APARTMENT COMM	—	19.952	4,098	484,652		
REALTY INCOME CORP	22.628	333.411	21,631	2,557,949		
PUBLIC STORAGE	92.735	95.735	34,471	4,076,231		
REGENCY CENTERS CORP	86.647	15.8	1,030	121,835		
UDR INC	385.502	348.171	19,504	2,306,411		
AGREE REALTY CORP	55.255	58.738	3,697	437,236		
DIGITAL REALTY TRUST INC	85.423	102.197	13,550	1,602,323		
EXTRA SPACE STORAGE INC	63.98	85.033	16,271	1,924,053		
アメリカ・ドル 通 貨 計	口数、金額 銘柄数<比率>	7,056.226 30銘柄	10,200.401 31銘柄	406.380 <47.8%>	48,054,525	
(カナダ)	千口	千口	千カナダ・ドル	千円		
KANADA REAL ESTATE INVST TR	845.748	966.116	24,616	2,269,653		
カナダ・ドル 通 貨 計	口数、金額 銘柄数<比率>	845.748 1銘柄	966.116 1銘柄	24,616 < 2.3%>	2,269,653	
(オーストラリア)	千口	千口	千オーストラリア・ドル	千円		
DEXUS/AU	1,149.34	2,553.751	27,120	2,305,542		
HEALTHCO HEALTHCARE & WELLNESS REI	3,369.909	4,059.571	7,895	671,227		
NATIONAL STORAGE REIT	5,158.763	5,361.464	13,671	1,162,234		
MIRVAC GROUP	10,182.341	6,543.51	16,097	1,368,408		
GOODMAN GROUP	2,080.452	2,476.694	54,165	4,604,591		
CHARTER HALL GROUP	2,076.183	2,340.586	36,396	3,094,033		

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			
INGENIA COMMUNITIES GROUP	千口	千口	千オーストラリア・ドル	千円		
	1,765.901	2,468.127	12,982	1,103,629		
オーストラリア・ドル 通 貨 計	口数、金額 銘柄数<比率>	25,782.889 7銘柄	25,803.703 7銘柄	168,329 <14.2%>	14,309,667	
(香港)	千口	千口	千香港ドル	千円		
LINK REIT	2,838.992	3,018.192	193,466	2,921,338		
香港・ドル 通 貨 計	口数、金額 銘柄数<比率>	2,838.992 1銘柄	3,018.192 1銘柄	193,466 < 2.9%>	2,921,338	
(シンガポール)	千口	千口	千シンガポール・ドル	千円		
KEPPEL DC REIT	1,275.541	—	—	—		
FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL	7,981.4	12,554.6	18,078	1,563,800		
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL	12,322.932	9,600.332	20,640	1,785,421		
KEPPEL REIT	13,322.6	13,722.7	16,330	1,412,546		
PARKWAYLIFE REAL ESTATE	4,991.877	5,260.877	24,305	2,102,404		
シンガポール・ドル 通 貨 計	口数、金額 銘柄数<比率>	39,894.35 5銘柄	41,138.509 4銘柄	79,354 < 6.8%>	6,864,173	
(ニュージーランド)	千口	千口	千ニュージーランド・ドル	千円		
GOODMAN PROPERTY TRUST	4,272.952	4,390.107	10,382	827,285		
ニュージーランド・ドル 通 貨 計	口数、金額 銘柄数<比率>	4,272.952 1銘柄	4,390.107 1銘柄	10,382 < 0.8%>	827,285	
(イギリス)	千口	千口	千イギリス・ポンド	千円		
INDUSTRIALS REIT LIMITED LTD	—	1,321.95	2,531	389,552		
ASSURA PLC	8,252.211	8,694.087	5,911	909,735		
NEWRRIVER REIT PLC	1,733.771	—	—	—		
LXI REIT PLC	—	3,940.551	5,658	870,750		
URBAN LOGISTICS REIT PLC	—	1,478.117	2,653	408,277		
SEGRO PLC	1,000.647	1,298.241	16,935	2,606,043		
HAMMERSON PLC	—	1,602.925	516	79,423		
UNITE GROUP PLC/THE	—	358.845	3,981	612,655		
BRITISH LAND CO PLC	2,318.198	2,761.811	13,996	2,153,836		
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	376.154	860.303	5,914	910,136		
DERWENT LONDON PLC	56.093	61.971	1,916	294,951		
WORKSPACE GROUP PLC	412.194	221.39	1,423	219,053		
SAFESTORE HOLDINGS PLC	548.558	549.97	6,863	1,056,174		
BIG YELLOW GROUP PLC	138.012	279.23	3,965	610,144		
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	2,400.754	—	—	—		
TRITAX BIG BOX REIT PLC	3,743.058	4,521.534	10,553	1,623,935		
イギリス・ポンド 通 貨 計	口数、金額 銘柄数<比率>	20,979.65 11銘柄	27,950.925 14銘柄	82,822 <12.7%>	12,744,670	
ユーロ (オランダ)	千口	千口	千ユーロ	千円		
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	286.575	340.422	6,961	901,391		
NSI NV	68.097	—	—	—		
国 小 計	口数、金額 銘柄数<比率>	354.672 2銘柄	340.422 1銘柄	6,961 < 0.9%>	901,391	
ユーロ (ベルギー)	千口	千口	千ユーロ	千円		
AEDIFICA	87.718	63.574	6,853	887,362		
COFINIMMO	53.555	34.878	4,352	563,597		
BEFIMMO	99.277	—	—	—		
WAREHOUSES DE PAUW SCA	282.418	222.358	7,782	1,007,681		

銘柄		期 首	当	期 末	
		口 数	口 数	評 価 額	
				外貨建金額	邦貨換算金額
		千口	千口	千ユーロ	千円
XIOR STUDENT HOUSING NV		52.18	63.17	3,202	414,688
国 小 計	口数、金額 銘柄数<比率>	575.148 5銘柄	383.98 4銘柄	22,191	2,873,329 < 2.9%>
ユーロ（フランス）		千口	千口	千ユーロ	千円
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD		93.593	71.796	4,406	570,504
ICADE		117.768	88.25	4,919	637,033
ARGAN		27.408	29.189	3,239	419,512
GECINA SA		11.832	－	－	－
KLEPIERRE		704.489	372.106	8,562	1,108,628
COVIVIO		－	75.64	5,370	695,364
国 小 計	口数、金額 銘柄数<比率>	955.09 5銘柄	636.981 5銘柄	26,498	3,431,043 < 3.4%>
ユーロ（ドイツ）		千口	千口	千ユーロ	千円
ALSTRIA OFFICE REIT-AG		236.888	－	－	－
国 小 計	口数、金額 銘柄数<比率>	236.888 1銘柄	－	－	－ < －>
ユーロ（スペイン）		千口	千口	千ユーロ	千円
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA		480.157	843.412	8,270	1,070,864
国 小 計	口数、金額 銘柄数<比率>	480.157 1銘柄	843.412 1銘柄	8,270	1,070,864 < 1.1%>
ユーロ通貨計		口数、金額 銘柄数<比率>	2,601.955 14銘柄	2,204.795 11銘柄	63,922 < 8.2%>
合 計	口数、金額 銘柄数<比率>	104,272.762 70銘柄	115,672.748 70銘柄	－	96,267,943 <95.8%>

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。
(注2) < >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3月15日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託証券	96,267,943	94.8
コール・ローン等、その他	5,231,760	5.2
投資信託財産総額	101,499,704	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。
(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、3月15日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝118.25円、1カナダ・ドル＝92.20円、1オーストラリア・ドル＝85.01円、1香港ドル＝15.10円、1シンガポール・ドル＝86.50円、1ニュージーランド・ドル＝79.68円、1イギリス・ポンド＝153.88円、1ユーロ＝129.48円です。
(注3) 当期末における外貨建純資産（99,925,763千円）の投資信託財産総額（101,499,704千円）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3月15日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	101,590,678,085円
コール・ローン等	4,705,094,066
投資信託証券(評価額)	96,267,943,813
未収入金	464,059,294
未収配当金	153,580,912
(B) 負債	1,064,621,332
未払金	830,979,332
未払解約金	233,642,000
(C) 純資産総額(A－B)	100,526,056,753
元本	27,965,246,633
次期繰越損益金	72,560,810,120
(D) 受益権総口数	27,965,246,633口
1万口当り基準価額(C／D)	35,947円

* 期首における元本額は26,996,164,609円、当作成期間中における追加設定元本額は2,414,922,294円、同解約元本額は1,445,840,270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・グローバル R E I T ・オープン（毎月分配型） 22,754,306,064円
ダイワ・バランス3資産（外債・海外リート・好配当日本株） 22,359,902円
安定重視ポートフォリオ（奇数月分配型） 9,720,738円
インカム重視ポートフォリオ（奇数月分配型） 8,303,329円
成長重視ポートフォリオ（奇数月分配型） 41,207,679円
6資産バランスファンド（分配型） 79,580,636円
6資産バランスファンド（成長型） 216,437,681円
リそなワールド・リート・ファンド 1,021,014,064円
世界6資産均等分散ファンド（毎月分配型） 22,102,543円
常陽3分法ファンド 97,872,159円
ダイワ資産分散インカムオープン（奇数月決算型） 25,095,769円
ダイワ・グローバル R E I T ・オープン（為替ヘッジあり／毎月分配型） 41,781,442円
ダイワ・グローバル R E I T ・オープン（為替ヘッジなし／資産成長型） 810,585,880円
ダイワ・グローバル R E I T ・オープン（為替ヘッジあり／資産成長型） 391,726,192円
DCダイワ・ワールドアセット（六つの羽／安定コース） 308,510,694円
DCダイワ・ワールドアセット（六つの羽／6分散コース） 393,967,041円
DCダイワ・ワールドアセット（六つの羽／成長コース） 574,091,772円
グローバル R E I T ファンド2021－07（適格機関投資家専用） 881,939,728円
ライフハモニー（ダイワ世界資産分散ファンド）（分配型） 222,706,686円
ダイワ外国3資産バランス・ファンド（部分為替ヘッジあり） 19,256,992円
ダイワ外国3資産バランス・ファンド（為替ヘッジなし） 22,679,642円
* 当期末の計算口数当りの純資産額は35,947円です。

■損益の状況

当期 自2021年9月16日 至2022年3月15日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	1,144,906,495円
受取配当金	1,145,669,309
受取利息	15,159
支払利息	△ 777,973
(B) 有価証券売買損益	4,161,472,700
売買益	9,243,697,778
売買損	△ 5,082,225,078
(C) その他費用	△ 18,466,964
(D) 当期損益金(A + B + C)	5,287,912,231
(E) 前期繰越損益金	64,762,762,913
(F) 解約差損益金	△ 3,764,607,730
(G) 追加信託差損益金	6,274,742,706
(H) 合計(D + E + F + G)	72,560,810,120
次期繰越損益金(H)	72,560,810,120

(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。