世界６資産均等分散ファンド
(毎月分配型)
(愛称：ベストシックス)

運用報告書（全体版）

第190期（決算日　2022年４月６日）
第191期（決算日　2022年５月６日）
第192期（決算日　2022年６月６日）
第193期（決算日　2022年７月６日）
第194期（決算日　2022年８月８日）
第195期（決算日　2022年９月６日）

（作成対象期間　2022年３月８日～2022年９月６日）

受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。

当ファンドは、内外の債券、株式およびリート（不動産投資信託）に投資し、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざしております。当作成期につきましてもそれに沿った運用を行ないました。ここに、運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／内外／資産複合	
信託期間	無期限（設定日：2006年６月28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	ベビーファンド	下記の各マザーファンドの受益証券
	ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド	内外の公社債等
	ダイワ日本国債マザーファンド	わが国の公社債
	ダイワ外国ハーモニーストック・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。）
	ダイワ日本ハーモニーストック・マザーファンド	わが国の金融商品取引所上場株式（上場予定を含みます。）
	ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド	海外の金融商品取引所上場（上場予定を含みます。）および店頭登録（登録予定を含みます。）の不動産投資信託の受益証券または不動産投資法人の投資証券
	ダイワJ－REITアクティブ・マザーファンド	わが国の金融商品取引所上場（上場予定を含みます。）の不動産投資信託の受益証券および不動産投資法人の投資証券
組入制限	ダイワ・外債ソブリン・マザーファンドの株式組入上限比率	純資産総額の10%以下
	ダイワ日本国債マザーファンドの株式組入上限比率	
	ダイワ外国ハーモニーストック・マザーファンドの株式組入上限比率	無制限
	ダイワ日本ハーモニーストック・マザーファンドの株式組入上限比率	
	ダイワ・グローバルREIT・マザーファンドの投資信託証券組入上限比率	無制限
	ダイワJ－REITアクティブ・マザーファンドの投資信託証券組入上限比率	
分配方針	分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等とし、原則として、安定した分配を継続的に行なうことをめざして分配金額を決定します。ただし、基準価額の水準等によっては、今後の安定分配を継続するための分配原資の水準を考慮して売買益（評価益を含みます。）等を中心に６月と12月の計算期末に分配する場合があります。また、分配対象額が少額の場合には、分配を行なわないことがあります。	

大和アセットマネジメント
Daiwa Asset Management

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

最近30期の運用実績

決算期	基準価額			合成指数		株式組入比率	株式先物比率	公社債組入比率	債券先物比率	投資信託証券組入比率	不動産投信指数先物比率	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							
	円	円	%		%	%	%	%	%	%	%	百万円
166期末(2020年４月６日)	8,552	10	△12.7	14,683	△15.0	32.4	－	33.4	－	30.0	0.4	516
167期末(2020年５月７日)	8,985	10	5.2	15,462	5.3	33.1	－	31.4	－	31.4	0.4	542
168期末(2020年６月８日)	9,936	10	10.7	17,230	11.4	33.9	－	29.6	－	33.0	0.4	599
169期末(2020年７月６日)	9,790	10	△ 1.4	16,688	△ 3.1	34.4	－	30.1	－	32.1	0.4	588
170期末(2020年８月６日)	9,950	10	1.7	16,825	0.8	34.8	－	30.0	－	31.7	0.4	597
171期末(2020年９月７日)	10,120	10	1.8	17,117	1.7	32.0	－	29.8	－	30.9	0.4	600
172期末(2020年10月６日)	10,194	10	0.8	17,243	0.7	32.4	－	32.3	－	31.9	0.4	598
173期末(2020年11月６日)	10,160	10	△ 0.2	17,071	△ 1.0	33.1	－	32.3	－	31.2	0.4	589
174期末(2020年12月７日)	10,509	10	3.5	17,787	4.2	33.5	－	32.2	－	31.6	0.5	592
175期末(2021年１月６日)	10,627	10	1.2	17,870	0.5	33.0	－	32.3	－	31.8	0.5	584
176期末(2021年２月８日)	11,011	10	3.7	18,727	4.8	33.0	－	31.6	－	32.0	0.5	597
177期末(2021年３月８日)	10,968	10	△ 0.3	18,845	0.6	32.1	－	32.2	－	32.4	0.5	585
178期末(2021年４月６日)	11,405	10	4.1	19,664	4.3	32.5	－	31.4	－	32.9	0.3	604
179期末(2021年５月６日)	11,485	10	0.8	19,865	1.0	31.8	－	32.2	－	32.5	0.3	590
180期末(2021年６月７日)	10,730	1,000	2.1	20,331	2.3	32.2	－	32.1	－	31.9	0.4	538
181期末(2021年７月６日)	10,894	10	1.6	20,627	1.5	32.7	－	32.0	－	32.0	0.4	542
182期末(2021年８月６日)	10,925	10	0.4	20,712	0.4	32.5	－	31.8	－	32.2	0.3	538
183期末(2021年９月６日)	11,129	10	2.0	21,073	1.7	33.6	－	31.5	－	32.0	0.3	549
184期末(2021年10月６日)	10,690	10	△ 3.9	20,368	△ 3.3	32.3	－	33.0	－	31.5	0.3	519
185期末(2021年11月８日)	11,262	10	5.4	21,396	5.0	33.4	－	31.8	－	31.8	0.3	543
186期末(2021年12月６日)	10,538	400	△ 2.9	20,800	△ 2.8	31.2	－	31.5	－	30.3	0.3	508
187期末(2022年１月６日)	10,802	10	2.6	21,441	3.1	32.7	－	32.2	－	31.9	0.3	516
188期末(2022年２月７日)	10,298	10	△ 4.6	20,585	△ 4.0	31.7	－	32.8	－	31.3	0.3	483
189期末(2022年３月７日)	9,995	10	△ 2.8	20,072	△ 2.5	30.8	－	33.1	－	31.8	0.3	469
190期末(2022年４月６日)	10,741	10	7.6	21,495	7.1	31.8	－	31.7	－	33.1	0.3	497
191期末(2022年５月６日)	10,496	10	△ 2.2	21,211	△ 1.3	31.3	－	32.2	－	32.9	0.3	486
192期末(2022年６月６日)	10,475	10	△ 0.1	21,203	△ 0.0	31.7	－	32.2	－	32.6	0.3	483
193期末(2022年７月６日)	10,186	10	△ 2.7	20,716	△ 2.3	31.1	－	33.2	－	32.2	0.3	470
194期末(2022年８月８日)	10,576	10	3.9	21,529	3.9	31.7	－	32.2	－	32.4	0.3	487
195期末(2022年９月６日)	10,409	10	△ 1.5	21,281	△ 1.2	32.4	－	32.4	－	32.0	0.3	471

（注１）基準価額の騰落率は分配金込み。

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

投資対象資産	指数	配分比率
海外債券	ＦＴＳＥ世界国債インデックス（除く日本、円ベース）	６分の１
国内債券	ダイワ・ボンド・インデックス（ＤＢＩ）国債指数	６分の１
海外株式	ＭＳＣＩコクサイ指数（円換算）	６分の１
国内株式	ＴＯＰＩＸ	６分の１
海外リート	Ｓ＆Ｐ先進国ＲＥＩＴ指数（除く日本、円換算）	６分の１
国内リート	東証ＲＥＩＴ指数（配当込み）	６分の１

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

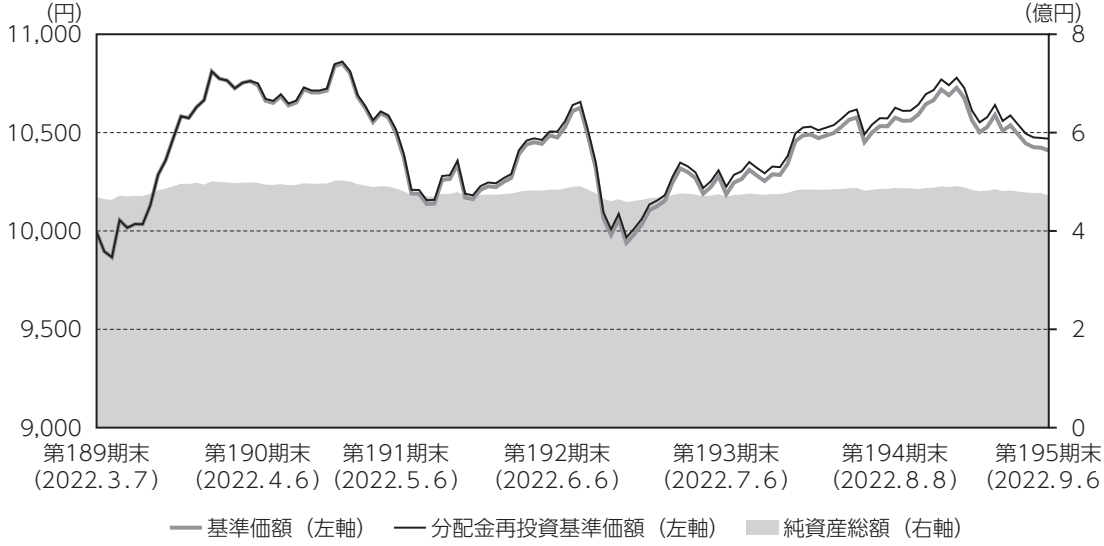
（注４）組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

（注５）先物比率は買建比率－売建比率です。

（注６）公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）を除きます。

運用経過

基準価額等の推移について



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

＊分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
＊分配金を再投資するかどうかについては、お客さまがご利用のコースにより異なります（分配金を自動的に再投資するコースがないファンドもあります）。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客さまの損益の状況を示すものではありません。

■基準価額・騰落率

第190期首：　9,995円
第195期末：10,409円（既払分配金60円）
騰　落　率：4.7%（分配金再投資ベース）

■組入ファンドの当作成期中の騰落率と期末の組入比率

組入ファンド	騰落率	比率
ダイワＪ－ＲＥＩＴアクティブ・マザーファンド	10.0%	16.6%
ダイワ外国ハーモニーストック・マザーファンド	8.0%	16.6%
ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド	3.0%	16.5%
ダイワ日本国債マザーファンド	△0.6%	16.4%
ダイワ日本ハーモニーストック・マザーファンド	6.7%	16.3%
ダイワ・グローバルＲＥＩＴ・マザーファンド	6.7%	16.3%

■基準価額の主な変動要因

各マザーファンドの受益証券を通じて、内外の債券、株式およびリートに投資した結果、主に為替相場において大幅な円安となったことがプラスに寄与し、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。

世界６資産均等分散ファンド（毎月分配型）

	年月日	基準価額		合成指数		株式組入比率	株式先物比率	公社債組入比率	債券先物比率	投資信託証券組入比率	不動産投信指数先物比率
			騰落率	(参考指数)	騰落率						
		円	%		%	%	%	%	%	%	%
	(期首)2022年3月7日	9,995	－	20,072	－	30.8	－	33.1	－	31.8	0.3
第190期	3月末	10,765	7.7	21,552	7.4	32.1	－	31.7	－	32.8	0.3
	(期末)2022年4月6日	10,751	7.6	21,495	7.1	31.8	－	31.7	－	33.1	0.3
	(期首)2022年4月6日	10,741	－	21,495	－	31.8	－	31.7	－	33.1	0.3
第191期	4月末	10,598	△1.3	21,309	△0.9	31.2	－	32.1	－	33.2	0.3
	(期末)2022年5月6日	10,506	△2.2	21,211	△1.3	31.3	－	32.2	－	32.9	0.3
	(期首)2022年5月6日	10,496	－	21,211	－	31.3	－	32.2	－	32.9	0.3
第192期	5月末	10,440	△0.5	21,092	△0.6	31.6	－	32.3	－	32.4	0.3
	(期末)2022年6月6日	10,485	△0.1	21,203	△0.0	31.7	－	32.2	－	32.6	0.3
	(期首)2022年6月6日	10,475	－	21,203	－	31.7	－	32.2	－	32.6	0.3
第193期	6月末	10,268	△2.0	20,854	△1.6	31.1	－	32.9	－	32.4	0.3
	(期末)2022年7月6日	10,196	△2.7	20,716	△2.3	31.1	－	33.2	－	32.2	0.3
	(期首)2022年7月6日	10,186	－	20,716	－	31.1	－	33.2	－	32.2	0.3
第194期	7月末	10,565	3.7	21,439	3.5	31.7	－	32.4	－	33.0	0.3
	(期末)2022年8月8日	10,586	3.9	21,529	3.9	31.7	－	32.2	－	32.4	0.3
	(期首)2022年8月8日	10,576	－	21,529	－	31.7	－	32.2	－	32.4	0.3
第195期	8月末	10,491	△0.8	21,425	△0.5	31.9	－	32.0	－	32.4	0.3
	(期末)2022年9月6日	10,419	△1.5	21,281	△1.2	32.4	－	32.4	－	32.0	0.3

（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 （2022.3.8～2022.9.6）

■海外債券市況

海外債券市況は、金利が上昇（債券価格は下落）しました。

当作成期首より、米国金利は、ＦＲＢ（米国連邦準備制度理事会）の金融引き締め姿勢などを背景に上昇しました。また、ロシアのウクライナ侵攻により、原油をはじめとした資源価格が高騰したことでインフレ期待が高まったことも、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。特に、欧州は利上げ観測の高まりなどを背景に、金利は大きく上昇しました。

■国内債券市況

国内債券市場では、金利は上昇しました。

世界的なインフレ懸念や欧米の金融引き締めペースの加速などを背景に、国内金利は上昇しました。また、欧米の中央銀行による金融引き締めの継続が見込まれる中、日銀の金融政策正常化観測が高まったことも、金利の上昇要因となりました。

■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、ＦＲＢ（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地政学リスクが顕在化したことなどが懸念されて2022年３月半ばにかけて下落しましたが、ＦＲＢの利上げ決定後は一時的に反発しました。４月から６月にかけては、インフレ率の予想以上の上昇を受けてＦＲＢが利上げを加速するとの思惑が強まり、景気の先行き懸念が台頭したことで、株価は下落しました。その後は、資源価格の上昇一服でインフレ懸念が後退し、利上げ幅縮小への期待などから８月半ばにかけて上昇しましたが、ＦＲＢ高官の金融引き締めに積極的な発言などを受け、当作成期末にかけて株価は反落しました。

■国内株式市況

国内株式市況は上昇しました。

国内株式市況は、当作成期首より、ＦＲＢ（米国連邦準備制度理事会）の金融引き締め加速懸念による金利上昇やロシアによるウクライナ侵攻で下落しましたが、ＦＲＢの利上げ決定で悪材料出尽くし観測が強まったことや為替相場で円安が進行したことなどから、2022年３月末にかけて反発しました。その後は、経済活動の正常化による内需の回復が鮮明となり反発する局面があった一方、ＦＲＢの利上げペースの加速や景気の先行きに対する懸念などから調整する局面もあり、一進一退の展開となりました。６月半ば以降は、資源価格の上昇が一服してインフレ懸念が後退したことや、ＦＲＢの利上げ幅縮小への期待などから上昇しましたが、当作成期末にかけては、ＦＲＢ高官の金融引き締めに積極的な発言などを受け、株価は反落しました。

■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2022年３月にかけて、年初来の金利上昇や地政学リスクの高まりを受けた下落からの自律反発、またロシアとウクライナ間の停戦期待を背景に、上昇しました。４月下旬から６月中旬にかけては、米国の利上げペースへの懸念から急落しました。その後、７月にかけては長期金利の低下などを受けていったんは反発しましたが、８月半ば以降は金利上昇から下落して当作成期末を迎え、当作成期首比では下落となりました。

■国内リート市況

国内リート市況は上昇しました。

国内リート市況は、当作成期首より2022年３月中旬までは変動幅は大きいものの、おおむね横ばい圏の推移が続きました。３月下旬に入ると、ウクライナでの停戦期待の高まりを受け、上昇に転じました。４月上旬から６月上旬にかけては、米国のインフレ懸念の台頭・後退に合わせて米国金融政策の見通しが変化し、投資家のリスク選好姿勢が変化する中で国内リート市場も変動しましたが、おおむね横ばい圏での推移となりました。６月中旬には、米国でのインフレ関連指標の上振れから米国金融政策の引き締め加速が意識され、株式市場が大きく下落する中で国内リート市場も下落しましたが、６月下旬には金融市場が落ち着きを取り戻し、上昇に転じました。７月前半は横ばい圏の推移でしたが、米国でインフレ懸念がやや後退し、利上げペース鈍化期待から長期金利が低下すると、７月後半から国内リート市場は上昇しました。８月はおおむね横ばい圏での推移となりました。日米の長期金利が上昇し、今後も海外金融政策の引き締めが続くことが意識される中、底堅さを感じる推移で当作成期末を迎えました。

■為替相場

為替相場は上昇（円安）しました。

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

前作成期末における「今後の運用方針」

■当ファンド

各マザーファンドを通じて、内外の債券、株式およびリートに投資を行います。各マザーファンドの受益証券の組入比率については、下記の標準組入比率をめどに投資を行います。

・ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド　……純資産総額の６分の１
・ダイワ日本国債マザーファンド　……純資産総額の６分の１
・ダイワ外国ハーモニーストック・マザーファンド……純資産総額の６分の１
・ダイワ日本ハーモニーストック・マザーファンド……純資産総額の６分の１
・ダイワ・グローバルＲＥＩＴ・マザーファンド　……純資産総額の６分の１
・ダイワＪ－ＲＥＩＴアクティブ・マザーファンド……純資産総額の６分の１

■ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド

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

■ダイワ日本国債マザーファンド

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

■ダイワ外国ハーモニーストック・マザーファンド

持続可能なより良い社会への企業の取り組みに着目し、海外株式の中から中長期的に企業価値の向上が期待される銘柄を選定します。また、株価水準、流動性、分散等を考慮し、ポートフォリオを構築します。

■ダイワ日本ハーモニーストック・マザーファンド

持続可能なより良い社会への企業の取り組み状況を評価するＥＳＧ（環境・社会・ガバナンス）スコア等に注目したポートフォリオ運営を行っていく方針です。その上で持続的なフリーキャッシュフロー創出力や業績拡大ストーリーが明確である点にも注目して銘柄選択を行ってまいります。

■ダイワ・グローバルＲＥＩＴ・マザーファンド

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

※Ｃ＆Ｓ：コーヘン&スティアーズ・キャピタル・マネジメント・インク

■ダイワＪ－ＲＥＩＴアクティブ・マザーファンド

個別銘柄ごとの流動性を勘案しつつ国内リートに幅広く分散投資を行い、配当等収益の確保と信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行います。ポートフォリオ構築にあたっては、収益力や成長性に比して相対的に割安と判断された銘柄群の中から、財務体質や流動性を加味して選別投資します。

ポートフォリオについて （2022.3.8～2022.9.6）

■当ファンド

各マザーファンドの受益証券を通じて、内外の債券、株式およびリートに投資を行いました。各マザーファンドの受益証券の組入比率については、以下の標準組入比率をめどに投資を行いました。

・ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド　……純資産総額の６分の１
・ダイワ日本国債マザーファンド　……純資産総額の６分の１
・ダイワ外国ハーモニーストック・マザーファンド……純資産総額の６分の１
・ダイワ日本ハーモニーストック・マザーファンド……純資産総額の６分の１
・ダイワ・グローバルＲＥＩＴ・マザーファンド　……純資産総額の６分の１
・ダイワＪ－ＲＥＩＴアクティブ・マザーファンド……純資産総額の６分の１

■ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド

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

■ダイワ日本国債マザーファンド

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

■ダイワ外国ハーモニーストック・マザーファンド

持続可能なより良い社会への企業の取り組みに着目し、海外株式の中から中長期的に企業価値の向上が期待される銘柄に投資し、株式組入比率は90％程度以上を維持しました。個別銘柄では、業績見通し、株価水準、株価バリュエーション等を総合的に勘案して、APPLE INC（米国）、MICROSOFT CORP（米国）、AMAZON.COM INC（米国）などを組入上位としました。

■ダイワ日本ハーモニーストック・マザーファンド

持続可能なより良い社会への企業の取り組みに着目し、中長期的に企業価値の向上が期待される銘柄に投資し、株式組入比率は90％程度以上を維持しました。業種構成は、電気機器、化学、情報・通信業などの組入比率を高位にしました。個別銘柄では、トヨタ自動車、任天堂、ソニーグループなどを組入上位としました。

■ダイワ・グローバルＲＥＩＴ・マザーファンド

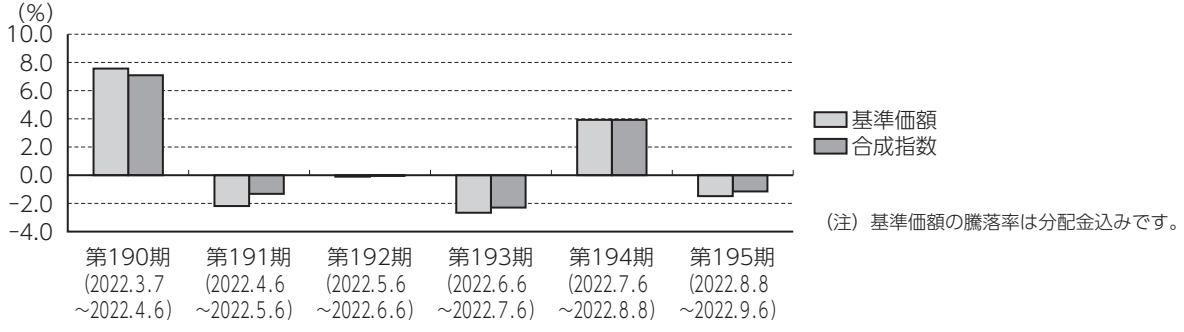
当ファンドは、外貨建資産の運用にあたって、Ｃ＆Ｓに運用の指図にかかる権限を委託しております。当ファンドでは、信託財産の中長期的な成長をめざし、保有不動産の価値などと比べてリート価格が魅力的であると考える銘柄に着目するとともに、安定的な配当利回りの確保をめざしてポートフォリオを構築しました。国・地域別配分では、大きなリスクを取らず各地域に分散して投資を行いました。米国では堅調な需要が観測されている産業施設、戸建て住宅、貸倉庫などに注目し、運用を行いました。欧州では、安定したキャッシュフロー成長が見込まれるセクターである産業施設、貸倉庫、ヘルスケアに、アジア・オセアニアでは、オーストラリアの産業施設、シンガポールのヘルスケアなどに注目し、運用を行いました。

■ダイワＪ－ＲＥＩＴアクティブ・マザーファンド

リートの組入比率につきましては、通常の状態で信託財産の純資産総額の80％程度以上に維持することを基本としており、おおむね95～98％台程度で推移させました。また、東証ＲＥＩＴ指数先物への投資も行い、先物と合計で95～100％程度で推移させました。リート銘柄の選択にあたっては、収益力や成長性に比して相対的に割安と判断された銘柄群の中から、財務体質や流動性を加味して選別投資しました。個別銘柄では、当作成期を通じて見ると、ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト、ラサールロジポート、三菱地所物流リートなどを東証ＲＥＩＴ指数と比較してオーバーウエートとし、大和証券リビング、ジャパンリアルエステイト、星野リゾート・リートなどをアンダーウエートとしました。

ベンチマークとの差異について

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



（注）基準価額の騰落率は分配金込みです。

分配金について

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

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

なお、留保益につきましては、運用方針に基づき運用させていただきます。

■分配原資の内訳（１万口当り）

項目	第190期 2022年３月８日 ～2022年４月６日	第191期 2022年４月７日 ～2022年５月６日	第192期 2022年５月７日 ～2022年６月６日	第193期 2022年６月７日 ～2022年７月６日	第194期 2022年７月７日 ～2022年８月８日	第195期 2022年８月９日 ～2022年９月６日
当期分配金（税込み）（円）	**10**	**10**	**10**	**10**	**10**	**10**
対基準価額比率 (%)	0.09	0.10	0.10	0.10	0.09	0.10
当期の収益 (円)	10	—	5	10	10	10
当期の収益以外 (円)	—	10	4	—	—	—
翌期繰越分配対象額 (円)	1,194	1,184	1,180	1,180	1,190	1,191

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

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

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

■収益分配金の計算過程（１万口当り）

項目	第190期	第191期	第192期	第193期	第194期	第195期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 30.33円	0.00円	✓ 5.08円	✓ 10.85円	✓ 19.80円	✓ 11.13円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(c) 収益調整金	66.02	66.10	66.18	66.27	66.35	66.44
(d) 分配準備積立金	1,108.61	✓ 1,128.86	✓ 1,118.78	1,113.78	1,114.54	1,124.26
(e) 当期分配対象額(a＋b＋c＋d)	1,204.97	1,194.97	1,190.05	1,190.90	1,200.70	1,201.84
(f) 分配金	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00
(g) 翌期繰越分配対象額(e－f)	1,194.97	1,184.97	1,180.05	1,180.90	1,190.70	1,191.84

（注）✓を付した該当項目から分配金を計上しています。

今後の運用方針

■当ファンド

各マザーファンドを通じて、内外の債券、株式およびリートに投資を行います。各マザーファンドの受益証券の組入比率については、下記の標準組入比率をめどに投資を行います。

・ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド　……純資産総額の６分の１
・ダイワ日本国債マザーファンド　……純資産総額の６分の１
・ダイワ外国ハーモニーストック・マザーファンド……純資産総額の６分の１
・ダイワ日本ハーモニーストック・マザーファンド……純資産総額の６分の１
・ダイワ・グローバルＲＥＩＴ・マザーファンド　……純資産総額の６分の１
・ダイワＪ－ＲＥＩＴアクティブ・マザーファンド……純資産総額の６分の１

■ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド

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

■ダイワ日本国債マザーファンド

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

■ダイワ外国ハーモニーストック・マザーファンド

持続可能なより良い社会への企業の取り組みに着目し、海外株式の中から中長期的に企業価値の向上が期待される銘柄を選定します。また、株価水準、流動性、分散等を考慮し、ポートフォリオを構築します。

■ダイワ日本ハーモニーストック・マザーファンド

持続可能なより良い社会への企業の取り組み状況を評価するＥＳＧ（環境・社会・ガバナンス）スコア等に注目したポートフォリオ運営を行っていく方針です。その上で持続的なフリーキャッシュフロー創出力や業績拡大ストーリーが明確である点にも注目して銘柄選択を行ってまいります。

■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。

■ダイワＪ－ＲＥＩＴアクティブ・マザーファンド

個別銘柄ごとの流動性を勘案しつつ国内リートに幅広く分散投資を行い、配当等収益の確保と信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行います。ポートフォリオ構築にあたっては、収益力や成長性に比して相対的に割安と判断された銘柄群の中から、財務体質や流動性を加味して選別投資します。

１万口当りの費用の明細

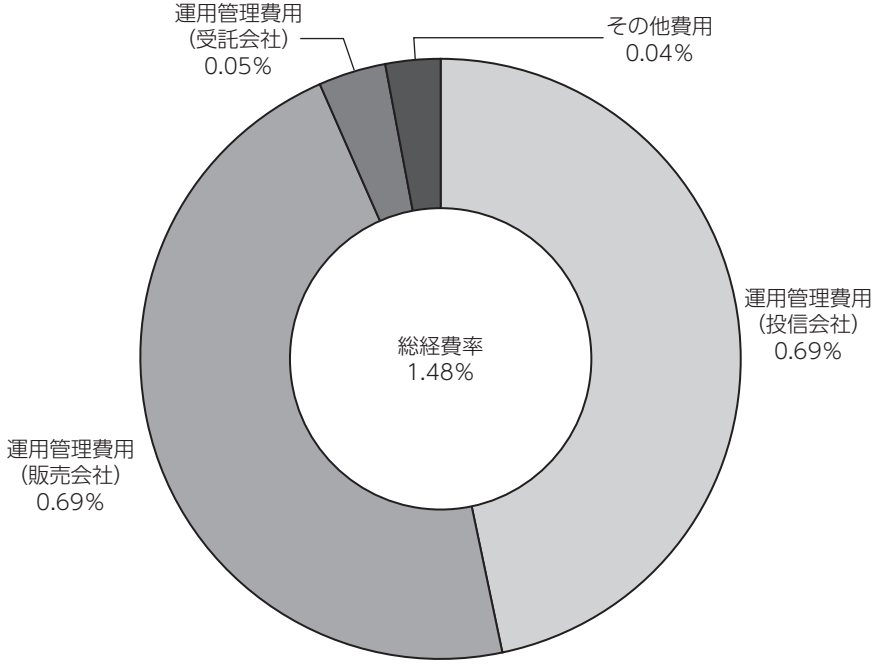
項　　目	第190期～第195期 (2022.3.8～2022.9.6)		項　目　の　概　要
	金　額	比　率	
信　託　報　酬	75円	0.722%	信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 **当作成期中の平均基準価額は10,435円です。**
（投　信　会　社）	(36)	(0.347)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価
（販　売　会　社）	(36)	(0.347)	販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
（受　託　会　社）	(3)	(0.027)	受託会社分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売買委託手数料	6	0.057	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）	(4)	(0.041)	
（先物・オプション）	(0)	(0.000)	
（投資信託証券）	(2)	(0.016)	
有価証券取引税	1	0.006	有価証券取引税＝当作成期中の有価証券取引税／当作成期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（株　　式）	(0)	(0.002)	
（投資信託証券）	(0)	(0.004)	
そ　の　他　費　用	2	0.022	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）	(2)	(0.019)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
（監　査　費　用）	(0)	(0.004)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（そ　の　他）	(△0)	(△0.001)	税金の払戻し、信託事務の処理等に関するその他の費用
合　　計	84	0.807	

（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1.48％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

（2022年３月８日から2022年９月６日まで）

決　算　期	第 190 期 ～ 第 195 期			
	設　定		解　約	
	口　数	金　額	口　数	金　額
	千口	千円	千口	千円
ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド	－	－	1,583	3,000
ダイワ日本国債マザーファンド	－	－	1,600	2,000
ダイワ・グローバルＲＥＩＴ・マザーファンド	－	－	1,581	6,000
ダイワＪ－ＲＥＩＴアクティブ・マザーファンド	－	－	1,975	7,000
ダイワ外国ハーモニーストック・マザーファンド	－	－	1,282	5,000

（注）単位未満は切捨て。

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

（2022年３月８日から2022年９月６日まで）

項　目	第 190 期 ～ 第 195 期
	ダイワ日本ハーモニーストック・マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	1,627,726千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	1,279,040千円
(c) 売買高比率(a)／(b)	1.27
	ダイワ外国ハーモニーストック・マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	2,831,417千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	1,361,691千円
(c) 売買高比率(a)／(b)	2.07

（注１）(b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。
（注２）単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等

(1) ベビーファンドにおける当作成期中の利害関係人との取引

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

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

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

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

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

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

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

(5) ダイワＪ－ＲＥＩＴアクティブ・マザーファンドにおける当作成期中の利害関係人との取引状況

（2022年３月８日から2022年９月６日まで）

決　算　期	第　190　期　～　第　195　期					
区　分	買付額等 A	うち利害関係人との取引状況B	B／A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D／C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
投資信託証券	50,067	10,266	20.5	34,853	8,407	24.1
不動産投信指数先物取引	5,097	－	－	5,143	－	－
コール・ローン	367,568	－	－	－	－	－

（注）平均保有割合0.1%
※平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該ベビーファンドのマザーファンド所有口数の割合。

(6) ダイワ日本ハーモニーストック・マザーファンドにおける当作成期中の利害関係人との取引状況

（2022年３月８日から2022年９月６日まで）

決　算　期	第　190　期　～　第　195　期					
区　分	買付額等 A	うち利害関係人との取引状況B	B／A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D／C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
株式	840	325	38.7	786	263	33.5
コール・ローン	8,021	－	－	－	－	－

（注）平均保有割合5.8%

(7) ダイワ外国ハーモニーストック・マザーファンドにおける当作成期中の利害関係人との取引状況

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

(8) 利害関係人の発行する有価証券等

（2022年３月８日から2022年９月６日まで）

種類	第190期～第195期		
	ダイワJ－REITアクティブ・マザーファンド		
	買付額	売付額	作成期末保有額
	百万円	百万円	百万円
投資信託証券	131	－	1,781

（注１）金額は受渡し代金。
（注２）単位未満は切捨て。

(9) 利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

（2022年３月８日から2022年９月６日まで）

種類	第190期～第195期
	ダイワJ－REITアクティブ・マザーファンド
	買付額
	百万円
投資信託証券	149

（注１）金額は受渡し代金。
（注２）単位未満は切捨て。

(10) 当作成期中の売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

（2022年３月８日から2022年９月６日まで）

項目	第190期～第195期
売買委託手数料総額（A）	280千円
うち利害関係人への支払額（B）	61千円
（B）／（A）	21.9%

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

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

■組入資産明細表
親投資信託残高

種類	第189期末	第195期末	
	口数	口数	評価額
	千口	千口	千円
ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド	42,898	41,315	77,812
ダイワ日本国債マザーファンド	63,552	61,952	77,341
ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド	22,102	20,521	76,859
ダイワJ－REITアクティブ・マザーファンド	23,688	21,712	78,477
ダイワ日本ハーモニーストック・マザーファンド	50,344	50,344	76,901
ダイワ外国ハーモニーストック・マザーファンド	21,784	20,502	78,204

（注）単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2022年９月６日現在

項目	第195期末	
	評価額	比率
	千円	%
ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド	77,812	16.3
ダイワ日本国債マザーファンド	77,341	16.2
ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド	76,859	16.1
ダイワJ－REITアクティブ・マザーファンド	78,477	16.4
ダイワ日本ハーモニーストック・マザーファンド	76,901	16.1
ダイワ外国ハーモニーストック・マザーファンド	78,204	16.4
コール・ローン等、その他	11,969	2.5
投資信託財産総額	477,566	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、９月６日における邦貨換算レートは、１アメリカ・ドル＝140.27円、１カナダ・ドル＝107.09円、１オーストラリア・ドル＝95.79円、１香港ドル＝17.87円、１シンガポール・ドル＝100.16円、１ニュージーランド・ドル＝85.96円、１イギリス・ポンド＝162.54円、１スイス・フラン＝143.59円、１デンマーク・クローネ＝18.79円、１ノルウェー・クローネ＝14.15円、１スウェーデン・クローネ＝13.03円、１チェコ・コルナ＝5.684円、１ポーランド・ズロチ＝29.651円、１ユーロ＝139.72円です。
（注３）ダイワ・外債ソブリン・マザーファンドにおいて、第195期末における外貨建純資産（17,941,591千円）の投資信託財産総額（17,971,202千円）に対する比率は、99.8%です。
ダイワ・グローバルREIT・マザーファンドにおいて、第195期末における外貨建純資産（99,681,343千円）の投資信託財産総額（100,168,508千円）に対する比率は、99.5%です。
ダイワ外国ハーモニーストック・マザーファンドにおいて、第195期末における外貨建純資産（1,297,098千円）の投資信託財産総額（1,298,688千円）に対する比率は、99.9%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2022年４月６日)、(2022年５月６日)、(2022年６月６日)、(2022年７月６日)、(2022年８月８日)、(2022年９月６日)現在

項　　目	第 190 期 末	第 191 期 末	第 192 期 末	第 193 期 末	第 194 期 末	第 195 期 末
(A) 資産	**498,759,154円**	**487,490,889円**	**484,669,538円**	**471,320,319円**	**488,548,747円**	**477,566,483円**
コール・ローン等	6,083,433	5,080,589	7,233,046	6,224,040	7,325,351	6,969,531
ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド(評価額)	80,902,750	79,744,484	79,398,704	79,784,155	80,326,640	77,812,817
ダイワ日本国債マザーファンド(評価額)	79,319,586	79,256,034	78,371,547	78,271,143	78,779,438	77,341,050
ダイワ・グローバルＲＥＩＴ・マザーファンド(評価額)	86,812,494	83,610,005	81,108,208	77,006,561	81,198,416	76,859,409
ダイワＪ－ＲＥＩＴアクティブ・マザーファンド(評価額)	82,529,275	81,981,778	80,786,451	78,837,204	81,079,091	78,477,107
ダイワ日本ハーモニーストック・マザーファンド(評価額)	79,268,021	77,254,226	78,069,813	74,726,912	78,512,848	76,901,811
ダイワ外国ハーモニーストック・マザーファンド(評価額)	83,843,595	80,563,773	79,701,769	76,470,304	81,326,963	78,204,758
未収入金	－	－	－	－	－	5,000,000
(B) 負債	**1,042,434**	**1,055,954**	**1,055,183**	**1,034,145**	**1,103,527**	**5,848,237**
未払収益分配金	463,401	463,435	461,683	461,718	460,883	453,163
未払解約金	－	－	－	－	－	4,820,472
未払信託報酬	575,753	585,897	583,553	559,295	625,942	554,737
その他未払費用	3,280	6,622	9,947	13,132	16,702	19,865
(C) 純資産総額(A－B)	**497,716,720**	**486,434,935**	**483,614,355**	**470,286,174**	**487,445,220**	**471,718,246**
元本	463,401,785	463,435,623	461,683,983	461,718,725	460,883,767	453,163,645
次期繰越損益金	34,314,935	22,999,312	21,930,372	8,567,449	26,561,453	18,554,601
(D) 受益権総口数	**463,401,785口**	**463,435,623口**	**461,683,983口**	**461,718,725口**	**460,883,767口**	**453,163,645口**
1万口当り基準価額(C／D)	**10,741円**	**10,496円**	**10,475円**	**10,186円**	**10,576円**	**10,409円**

＊当作成期首における元本額は469,463,114円、当作成期間（第190期～第195期）中における追加設定元本額は209,791円、同解約元本額は16,509,260円です。
＊第195期末の計算口数当りの純資産額は10,409円です。

■損益の状況

第190期　自2022年３月８日　至2022年４月６日
第191期　自2022年４月７日　至2022年５月６日
第192期　自2022年５月７日　至2022年６月６日
第193期　自2022年６月７日　至2022年７月６日
第194期　自2022年７月７日　至2022年８月８日
第195期　自2022年８月９日　至2022年９月６日

項　　目	第　190　期	第　191　期	第　192　期	第　193　期	第　194　期	第　195　期
(A) 配当等収益	△　**14円**	△　**35円**	△　**60円**	△　**162円**	△　**22円**	△　**121円**
受取利息	－	－	－	－	－	1
支払利息	△　14	△　35	△　60	△　162	△　22	△　122
(B) 有価証券売買損益	**35,610,141**	**△10,265,421**	**66,614**	**△12,340,213**	**19,099,912**	**△ 6,550,745**
売買益	36,462,743	－	2,441,088	385,451	19,127,117	485,262
売買損	△　852,602	△10,265,421	△ 2,374,474	△12,725,664	△　27,205	△ 7,036,007
(C) 信託報酬等	△　**579,033**	△　**589,239**	△　**586,878**	△　**562,480**	△　**629,512**	△　**557,900**
(D) 当期損益金(A+B+C)	**35,031,094**	**△10,854,695**	△　**520,324**	**△12,902,855**	**18,470,378**	**△ 7,108,766**
(E) 前期繰越損益金	**11,236,082**	**45,803,775**	**34,352,729**	**33,370,722**	**19,968,425**	**37,338,973**
(F) 追加信託差損益金	**△11,488,840**	**△11,486,333**	**△11,440,350**	**△11,438,700**	**△11,416,467**	**△11,222,443**
(配当等相当額)	(　3,059,475)	(　3,063,531)	(　3,055,826)	(　3,059,941)	(　3,058,389)	(　3,010,978)
(売買損益相当額)	(△14,548,315)	(△14,549,864)	(△14,496,176)	(△14,498,641)	(△14,474,856)	(△14,233,421)
(G) 合計(D＋E＋F)	**34,778,336**	**23,462,747**	**22,392,055**	**9,029,167**	**27,022,336**	**19,007,764**
(H) 収益分配金	△　**463,401**	△　**463,435**	△　**461,683**	△　**461,718**	△　**460,883**	△　**453,163**
次期繰越損益金(G+H)	**34,314,935**	**22,999,312**	**21,930,372**	**8,567,449**	**26,561,453**	**18,554,601**
追加信託差損益金	△11,488,840	△11,486,333	△11,440,350	△11,438,700	△11,416,467	△11,222,443
(配当等相当額)	(　3,059,475)	(　3,063,531)	(　3,055,826)	(　3,059,941)	(　3,058,389)	(　3,010,978)
(売買損益相当額)	(△14,548,315)	(△14,549,864)	(△14,496,176)	(△14,498,641)	(△14,474,856)	(△14,233,421)
分配準備積立金	52,315,739	51,852,304	51,425,358	51,464,757	51,819,415	50,999,127
繰越損益金	△ 6,511,964	△17,366,659	△18,054,636	△31,458,608	△13,841,495	△21,222,083

(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：202,044円（未監査）

■収益分配金の計算過程（総額）

項　　目	第　190　期	第　191　期	第　192　期	第　193　期	第　194　期	第　195　期
(a) 経費控除後の配当等収益	1,405,850円	0円	234,588円	501,117円	912,584円	504,694円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	0	0	0	0	0
(c) 収益調整金	3,059,475	3,063,531	3,055,826	3,059,941	3,058,389	3,010,978
(d) 分配準備積立金	51,373,290	52,315,739	51,652,453	51,425,358	51,367,714	50,947,596
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	55,838,615	55,379,270	54,942,867	54,986,416	55,338,687	54,463,268
(f) 分配金	463,401	463,435	461,683	461,718	460,883	453,163
(g) 翌期繰越分配対象額(e－f)	55,375,214	54,915,835	54,481,184	54,524,698	54,877,804	54,010,105
(h) 受益権総口数	463,401,785口	463,435,623口	461,683,983口	461,718,725口	460,883,767口	453,163,645口

収　　益　　分　　配　　金　　の　　お　　知　　ら　　せ						
	第 190 期	第 191 期	第 192 期	第 193 期	第 194 期	第 195 期
１万口当り分配金（税込み）	10円	10円	10円	10円	10円	10円

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

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

ＦＴＳＥ世界国債インデックス（除く日本、円ベース）は、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。同指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。

<補足情報>

当ファンド（世界６資産均等分散ファンド（毎月分配型））が投資対象としている「ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド」の決算日（2022年４月11日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、当ファンドの第195期の決算日（2022年９月６日）現在におけるダイワ・外債ソブリン・マザーファンドの組入資産の掲載いたしました。

■ダイワ・外債ソブリン・マザーファンドの主要な売買銘柄

公　社　債

（2022年３月８日から2022年９月６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） 3% 2025/7/15	269,588	United Kingdom Gilt（イギリス） 5% 2025/3/7	386,276
FRENCH GOVERNMENT BOND（フランス） 3.25% 2045/5/25	244,536	CANADIAN GOVERNMENT BOND（カナダ） 1.5% 2026/6/1	369,431
United Kingdom Gilt（イギリス） 4.25% 2032/6/7	170,795	United States Treasury Note/Bond（アメリカ） 0.875% 2030/11/15	334,988
FRENCH GOVERNMENT BOND（フランス） 2032/5/25	140,126	SPANISH GOVERNMENT BOND（スペイン） 1.95% 2026/4/30	322,775
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND（アメリカ） 2.25% 2052/2/15	131,188	IRISH TREASURY（アイルランド） 1% 2026/5/15	234,265
CANADIAN GOVERNMENT BOND（カナダ） 2% 2032/6/1	94,291	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND（オーストラリア） 4.75% 2027/4/21	141,340
Belgium Government Bond（ベルギー） 3.75% 2045/6/22	82,763	SPANISH GOVERNMENT BOND（スペイン） 2026/1/31	125,227
United Kingdom Gilt（イギリス） 0.625% 2050/10/22	76,877	United States Treasury Note/Bond（アメリカ） 2.25% 2027/8/15	111,461
SPANISH GOVERNMENT BOND（スペイン） 1.2% 2040/10/31	54,748	CANADIAN GOVERNMENT BOND（カナダ） 0.5% 2030/12/1	66,660
SPANISH GOVERNMENT BOND（スペイン） 1.95% 2026/4/30	42,298	Poland Government Bond（ポーランド） 4% 2023/10/25	62,125

（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９月６日現在におけるダイワ・外債ソブリン・マザーファンド（9,528,389千口）の内容です。

(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

区分	2022年９月６日現在							
	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
	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	36,981	30,571	4,288,327	23.9	－	17.7	6.2	－
	千カナダ・ドル	千カナダ・ドル						
カナダ	25,091	22,660	2,426,705	13.5	－	7.4	6.1	－
	千オーストラリア・ドル	千オーストラリア・ドル						
オーストラリア	22,457	23,835	2,283,238	12.7	－	12.4	0.3	－
	千イギリス・ポンド	千イギリス・ポンド						
イギリス	13,931	12,473	2,027,476	11.3	－	7.5	3.8	－
	千デンマーク・クローネ	千デンマーク・クローネ						
デンマーク	25,700	27,862	523,533	2.9	－	0.8	2.1	－
	千ノルウェー・クローネ	千ノルウェー・クローネ						
ノルウェー	20,000	19,915	281,808	1.6	－	－	－	1.6
	千スウェーデン・クローネ	千スウェーデン・クローネ						
スウェーデン	27,860	27,078	352,836	2.0	－	－	1.0	1.0
	千ポーランド・ズロチ	千ポーランド・ズロチ						
ポーランド	42,500	34,817	1,032,372	5.8	－	4.4	1.4	－
	千ユーロ	千ユーロ						
ユーロ（アイルランド）	3,559	3,431	479,446	2.7	－	1.8	0.9	－
	千ユーロ	千ユーロ						
ユーロ（ベルギー）	1,950	2,287	319,673	1.8	－	1.8	－	－
	千ユーロ	千ユーロ						
ユーロ（フランス）	7,410	7,893	1,102,934	6.1	－	6.1	－	－
	千ユーロ	千ユーロ						
ユーロ（ドイツ）	695	807	112,758	0.6	－	0.6	－	－
	千ユーロ	千ユーロ						
ユーロ（スペイン）	17,096	16,457	2,299,487	12.8	－	7.6	5.2	－
ユーロ（小計）	30,711	30,878	4,314,299	24.0	－	17.9	6.1	－
合計	－	－	17,530,598	97.7	－	68.1	27.0	2.6

（注１）邦貨換算金額は、2022年９月６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9月6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	
				%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
アメリカ		United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.2500	6,307	6,000	841,661	2027/08/15
		United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.1250	7,686	5,126	719,135	2040/08/15
		United States Treasury Note/Bond	国債証券	0.8750	19,807	16,537	2,319,728	2030/11/15
		UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	2.2500	1,180	930	130,539	2052/02/15
		UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.0000	2,000	1,976	277,263	2025/07/15
通貨小計	銘柄数	5銘柄						
	金額				36,981	30,571	4,288,327	
					千カナダ・ドル	千カナダ・ドル		
カナダ		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.5000	1,500	1,599	171,286	2045/12/01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7500	1,700	1,605	171,985	2048/12/01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	0.5000	10,246	8,305	889,459	2030/12/01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.0000	1,000	908	97,264	2032/06/01
		CANADA HOUSING TRUST	特殊債券	2.5500	2,815	2,740	293,454	2025/03/15
		CANADA HOUSING TRUST	特殊債券	2.2500	7,830	7,500	803,255	2025/12/15
通貨小計	銘柄数	6銘柄						
	金額				25,091	22,660	2,426,705	
					千オーストラリア・ドル	千オーストラリア・ドル		
オーストラリア		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.7500	557	589	56,504	2027/04/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.2500	2,900	2,858	273,826	2029/04/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.5000	19,000	20,387	1,952,907	2033/04/21
通貨小計	銘柄数	3銘柄						
	金額				22,457	23,835	2,283,238	
					千イギリス・ポンド	千イギリス・ポンド		
イギリス		United Kingdom Gilt	国債証券	1.5000	4,020	3,811	619,472	2026/07/22
		United Kingdom Gilt	国債証券	1.6250	3,200	2,985	485,227	2028/10/22
		United Kingdom Gilt	国債証券	0.6250	1,400	738	120,090	2050/10/22
		United Kingdom Gilt	国債証券	0.2500	3,095	2,451	398,403	2031/07/31
		United Kingdom Gilt	国債証券	4.2500	900	1,000	162,621	2032/06/07
		United Kingdom Gilt	国債証券	5.0000	315	330	53,681	2025/03/07
		United Kingdom Gilt	国債証券	4.2500	1,000	1,156	187,979	2046/12/07
通貨小計	銘柄数	7銘柄						
	金額				13,931	12,473	2,027,476	
					千デンマーク・クローネ	千デンマーク・クローネ		
デンマーク		DANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	4.5000	5,500	7,458	140,142	2039/11/15
		DANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.7500	20,200	20,404	383,391	2025/11/15
通貨小計	銘柄数	2銘柄						
	金額				25,700	27,862	523,533	
					千ノルウェー・クローネ	千ノルウェー・クローネ		
ノルウェー		NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.0000	20,000	19,915	281,808	2024/03/14
通貨小計	銘柄数	1銘柄						
	金額				20,000	19,915	281,808	

ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド

2022年9月6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	
				%	千スウェーデン・クローネ	千スウェーデン・クローネ	千円	
スウェーデン		SWEDISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5000	13,630	13,523	176,206	2023/11/13
		SWEDISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.0000	14,230	13,555	176,629	2026/11/12
通貨小計	銘柄数	2銘柄						
	金額				27,860	27,078	352,836	
					千ポーランド・ズロチ	千ポーランド・ズロチ		
ポーランド		Poland Government Bond	国債証券	2.2500	3,500	3,204	95,017	2024/10/25
		Poland Government Bond	国債証券	0.7500	6,000	5,193	153,979	2025/04/25
		Poland Government Bond	国債証券	1.2500	8,000	5,563	164,967	2030/10/25
		Poland Government Bond	国債証券	2.7500	25,000	20,856	618,407	2028/04/25
通貨小計	銘柄数	4銘柄						
	金額				42,500	34,817	1,032,372	
					千ユーロ	千ユーロ		
ユーロ(アイルランド)		IRISH TREASURY	国債証券	1.0000	1,172	1,152	161,072	2026/05/15
		IRISH TREASURY	国債証券	1.1000	2,387	2,278	318,373	2029/05/15
国小計	銘柄数	2銘柄						
	金額				3,559	3,431	479,446	
					千ユーロ	千ユーロ		
ユーロ(ベルギー)		Belgium Government Bond	国債証券	3.7500	1,950	2,287	319,673	2045/06/22
国小計	銘柄数	1銘柄						
	金額				1,950	2,287	319,673	
					千ユーロ	千ユーロ		
ユーロ(フランス)		FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	3.2500	6,210	6,913	965,994	2045/05/25
		FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	-	1,200	980	136,939	2032/05/25
国小計	銘柄数	2銘柄						
	金額				7,410	7,893	1,102,934	
					千ユーロ	千ユーロ		
ユーロ(ドイツ)		GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5000	695	807	112,758	2046/08/15
国小計	銘柄数	1銘柄						
	金額				695	807	112,758	
					千ユーロ	千ユーロ		
ユーロ(スペイン)		SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.9500	6,660	6,700	936,137	2026/04/30
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.4000	9,136	8,807	1,230,592	2028/04/30
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.2000	1,300	950	132,757	2040/10/31
国小計	銘柄数	3銘柄						
	金額				17,096	16,457	2,299,487	
通貨小計	銘柄数	9銘柄						
	金額				30,711	30,878	4,314,299	
合計	銘柄数	39銘柄						
	金額						17,530,598	

(注1) 邦貨換算金額は、2022年9月6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（世界６資産均等分散ファンド（毎月分配型））が投資対象としている「ダイワ日本国債マザーファンド」の決算日（2022年３月10日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、当ファンドの第195期の決算日（2022年９月６日）現在におけるダイワ日本国債マザーファンドの組入資産の内容等を掲載いたしました。

■ダイワ日本国債マザーファンドの主要な売買銘柄

公　社　債

（2022年３月８日から2022年９月６日まで）

買	付	売	付
銘　柄	金　額	銘　柄	金　額
	千円		千円
137 20年国債 1.7% 2032/6/20	3,669,376	137 20年国債 1.7% 2032/6/20	3,419,616
26 30年国債 2.4% 2037/3/20	3,238,820	65 20年国債 1.9% 2023/12/20	2,480,328
110 20年国債 2.1% 2029/3/20	2,730,120	116 20年国債 2.2% 2030/3/20	2,441,766
111 20年国債 2.2% 2029/6/20	1,592,500	59 20年国債 1.7% 2022/12/20	2,223,585
116 20年国債 2.2% 2030/3/20	1,152,250	6 30年国債 2.4% 2031/11/20	1,510,033
118 20年国債 2% 2030/6/20	1,031,157	134 20年国債 1.8% 2032/3/20	1,034,009
125 20年国債 2.2% 2031/3/20	584,810	15 30年国債 2.5% 2034/6/20	873,495
		95 20年国債 2.3% 2027/6/20	779,559
		88 20年国債 2.3% 2026/6/20	766,672
		19 30年国債 2.3% 2035/6/20	741,836

（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９月６日現在におけるダイワ日本国債マザーファンド（100,756,021千口）の内容です。

(1) 国内（邦貨建）公社債（種類別）

2022年９月６日現在							
区　分	額面金額	評価額	組入比率	うちＢＢ格以下組入比率	残存期間別組入比率		
					５年以上	２年以上	２年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国債証券	109,580,000	124,633,768	99.1	－	66.2	19.7	13.2

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

(2) 国内（邦貨建）公社債（銘柄別）

2022年9月6日現在						
区分		銘柄	年利率	額面金額	評価額	償還年月日
			%	千円	千円	
国債証券		59 20年国債	1.7000	2,695,000	2,709,094	2022/12/20
		61 20年国債	1.0000	1,000,000	1,006,110	2023/03/20
		63 20年国債	1.8000	4,500,000	4,568,985	2023/06/20
		65 20年国債	1.9000	200,000	205,198	2023/12/20
		68 20年国債	2.2000	3,425,000	3,546,073	2024/03/20
		70 20年国債	2.4000	4,338,000	4,531,344	2024/06/20
		75 20年国債	2.1000	3,374,000	3,561,931	2025/03/20
		80 20年国債	2.1000	4,373,000	4,640,889	2025/06/20
		86 20年国債	2.3000	3,500,000	3,794,315	2026/03/20
		88 20年国債	2.3000	4,160,000	4,533,984	2026/06/20
		94 20年国債	2.1000	3,600,000	3,944,340	2027/03/20
		95 20年国債	2.3000	3,905,000	4,331,504	2027/06/20
		101 20年国債	2.4000	3,460,000	3,907,447	2028/03/20
		102 20年国債	2.4000	3,900,000	4,424,706	2028/06/20
		110 20年国債	2.1000	3,600,000	4,065,876	2029/03/20
		111 20年国債	2.2000	3,700,000	4,216,409	2029/06/20
		1 30年国債	2.8000	4,150,000	4,917,335	2029/09/20
		116 20年国債	2.2000	2,100,000	2,413,404	2030/03/20
		118 20年国債	2.0000	900,000	1,024,155	2030/06/20
		121 20年国債	1.9000	4,500,000	5,100,930	2030/09/20
		4 30年国債	2.9000	300,000	365,220	2030/11/20
		125 20年国債	2.2000	2,500,000	2,915,750	2031/03/20
		130 20年国債	1.8000	4,500,000	5,134,455	2031/09/20
		134 20年国債	1.8000	2,600,000	2,983,500	2032/03/20
		137 20年国債	1.7000	200,000	228,020	2032/06/20
		140 20年国債	1.7000	4,500,000	5,136,255	2032/09/20
		145 20年国債	1.7000	2,800,000	3,204,432	2033/06/20
		12 30年国債	2.1000	4,100,000	4,872,686	2033/09/20
		15 30年国債	2.5000	2,700,000	3,349,350	2034/06/20
		16 30年国債	2.5000	3,900,000	4,848,792	2034/09/20
		19 30年国債	2.3000	2,900,000	3,554,965	2035/06/20
		20 30年国債	2.5000	3,800,000	4,762,122	2035/09/20
		23 30年国債	2.5000	2,800,000	3,531,192	2036/06/20
		24 30年国債	2.5000	4,000,000	5,049,200	2036/09/20
		26 30年国債	2.4000	2,600,000	3,253,796	2037/03/20
合計	銘柄数	35銘柄				
	金額			109,580,000	124,633,768	

（注）単位未満は切捨て。

<補足情報>

当ファンド（世界６資産均等分散ファンド（毎月分配型））が投資対象としている「ダイワ・グローバルＲＥＩＴ・マザーファンド」の決算日（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、当ファンドの第195期の決算日（2022年９月６日）現在におけるダイワ・グローバルＲＥＩＴ・マザーファンドの組入資産の内容等を掲載いたしました。

■ダイワ・グローバルＲＥＩＴ・マザーファンドの主要な売買銘柄

投資信託証券

（2022年３月８日から2022年９月６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
ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT（シンガポール）	6,009.4	1,581,958	263	CAPITALAND INTEGRATED COMMER（シンガポール）	9,600.332	2,020,289	210
CAMDEN PROPERTY TRUST（アメリカ）	64.048	1,290,070	20,142	AMERICAN TOWER CORP（アメリカ）	49.362	1,704,124	34,523
MID-AMERICA APARTMENT COMM（アメリカ）	49.203	1,178,986	23,961	VICI PROPERTIES INC（アメリカ）	404.425	1,610,027	3,981
DIGITAL REALTY TRUST INC（アメリカ）	56.26	1,028,128	18,274	DUKE REALTY CORP（アメリカ）	173.913	1,439,394	8,276
REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN（アメリカ）	112.864	1,027,467	9,103	ESSEX PROPERTY TRUST INC（アメリカ）	34.458	1,336,170	38,776
PROLOGIS INC（アメリカ）	52.738	913,175	17,315	PROLOGIS INC（アメリカ）	69.55	1,280,230	18,407
KLEPIERRE（フランス）	253.951	795,186	3,131	BRITISH LAND CO PLC（イギリス）	1,490.384	1,081,538	725
LXI REIT PLC（イギリス）	3,297.609	793,527	240	HEALTHPEAK PROPERTIES INC（アメリカ）	225.186	861,610	3,826
EQUINIX INC（アメリカ）	8.288	757,605	91,409	PUBLIC STORAGE（アメリカ）	16.467	721,686	43,826
WELLTOWER INC（アメリカ）	64.41	745,030	11,567	HOST HOTELS & RESORTS INC（アメリカ）	268.077	648,211	2,418

（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９月６日現在におけるダイワ・グローバルＲＥＩＴ・マザーファンド（26,669,001千口）の内容です。

外国投資信託証券

銘柄	2022年９月６日現在		
	口数	評価額	
		外貨建金額	邦貨換算金額
（シンガポール）	千口	千アメリカ・ドル	千円
DIGITAL CORE REIT UNITS	6,827.856	5,359	751,828
（アメリカ）			
SIMON PROPERTY GROUP INC	200.28	20,134	2,824,216
EQUINIX INC	21.552	13,602	1,908,059
HOST HOTELS & RESORTS INC	401.683	6,933	972,498
KIMCO REALTY CORP	535.466	11,367	1,594,581
HEALTHCARE REALTY TRUST INC CLASS	267.456	6,410	899,259
INVITATION HOMES INC	707.537	25,803	3,619,509
AMERICOLD REALTY TRUST	361.289	10,473	1,469,155
VICI PROPERTIES INC	111.034	3,627	508,826
APARTMENT INCOME REIT CO	143.284	5,888	826,046
REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	112.864	6,906	968,725
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	146.044	5,865	822,701
SUN COMMUNITIES INC	81.031	12,255	1,719,026
PROLOGIS INC	168.969	20,595	2,888,949
CAMDEN PROPERTY TRUST	67.623	8,567	1,201,715
COUSINS PROPERTIES INC	159.668	4,280	600,453
SITE CENTERS CORP	98.48	1,261	176,954
DUKE REALTY CORP	377.706	21,797	3,057,523
ESSEX PROPERTY TRUST INC	17.46	4,644	651,415
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	73.218	3,653	512,487
WELLTOWER INC	345.067	26,166	3,670,365
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	278.299	7,196	1,009,496
HIGHWOODS PROPERTIES INC	109.582	3,297	462,515
MID-AMERICA APARTMENT COMM	68.779	11,294	1,584,333
REALTY INCOME CORP	353.457	23,925	3,356,030
PUBLIC STORAGE	83.528	27,813	3,901,468
UDR INC	301.058	13,643	1,913,836
AGREE REALTY CORP	54.59	4,045	567,408
DIGITAL REALTY TRUST INC	154.007	18,215	2,555,151
EXTRA SPACE STORAGE INC	81.803	16,327	2,290,311
アメリカ・ドル通貨計 口数、金額	12,710.67	351,357	49,284,852
アメリカ・ドル通貨計 銘柄数<比率>	30銘柄		<49.3%>
（カナダ）	千口	千カナダ・ドル	千円
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	933.876	18,640	1,996,175
カナダ・ドル通貨計 口数、金額	933.876	18,640	1,996,175
カナダ・ドル通貨計 銘柄数<比率>	1銘柄		< 2.0%>
（オーストラリア）	千口	千オーストラリア・ドル	千円
DEXUS/AU	2,778.257	23,420	2,243,469
HEALTHCO HEALTHCARE & WELLNESS REI	4,313.006	7,547	722,999

銘柄		2022年9月6日現在		
		口数	評価額	
			外貨建金額	邦貨換算金額
		千口	千オーストラリア・ドル	千円
NATIONAL STORAGE REIT		5,835.127	14,121	1,352,651
MIRVAC GROUP		4,589.534	9,454	905,640
GOODMAN GROUP		2,674.429	50,412	4,829,059
CHARTER HALL GROUP		2,567.318	32,964	3,157,656
INGENIA COMMUNITIES GROUP		3,389.519	14,134	1,353,924
オーストラリア・ドル通貨計	口数、金額	26,147.19	152,055	14,565,401
	銘柄数<比率>	7銘柄		<14.6%>
(香港)		千口	千香港ドル	千円
LINK REIT		3,014.392	186,440	3,331,685
香港ドル通貨計	口数、金額	3,014.392	186,440	3,331,685
	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 & COMMERCI		12,984.6	17,659	1,768,731
ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT		5,945.7	16,945	1,697,235
KEPPEL REIT		13,749.1	14,711	1,473,507
PARKWAYLIFE REAL ESTATE		5,580.477	26,618	2,666,146
シンガポール・ドル通貨計	口数、金額	38,259.877	75,934	7,605,620
	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		4,826.676	10,473	900,335
ニュージーランド・ドル通貨計	口数、金額	4,826.676	10,473	900,335
	銘柄数<比率>	1銘柄		< 0.9%>
(イギリス)		千口	千イギリス・ポンド	千円
INDUSTRIALS REIT LIMITED LTD		1,757.036	2,995	486,928
ASSURA PLC		9,165.898	5,861	952,743
LXI REIT PLC		7,106.676	10,517	1,709,576
URBAN LOGISTICS REIT PLC		1,782.367	2,949	479,463
HOME REIT PLC		3,345.626	3,807	618,842
SEGRO PLC		996.727	9,145	1,486,585
UNITE GROUP PLC/THE		618.893	6,498	1,056,246
BRITISH LAND CO PLC		1,402.704	5,788	940,937
GREAT PORTLAND ESTATES PLC		493.612	2,497	405,972
WORKSPACE GROUP PLC		188.47	961	156,232
SAFESTORE HOLDINGS PLC		500.239	5,177	841,546
BIG YELLOW GROUP PLC		174.482	2,135	347,130
LONDONMETRIC PROPERTY PLC		1,242.874	2,547	414,134
TRITAX BIG BOX REIT PLC		4,198.219	6,775	1,101,358
イギリス・ポンド通貨計	口数、金額	32,973.823	67,661	10,997,697
	銘柄数<比率>	14銘柄		<11.0%>
ユーロ（オランダ）		千口	千ユーロ	千円
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV		258.58	5,244	732,692
国小計	口数、金額	258.58	5,244	732,692
	銘柄数<比率>	1銘柄		< 0.7%>
ユーロ（ベルギー）		千口	千ユーロ	千円
AEDIFICA		95.772	8,978	1,254,493
COFINIMMO		13.3	1,336	186,756
WAREHOUSES DE PAUW SCA		188.12	5,511	770,124
XIOR STUDENT HOUSING NV		78.394	3,026	422,793
国小計	口数、金額	375.586	18,853	2,634,169
	銘柄数<比率>	4銘柄		< 2.6%>
ユーロ（フランス）		千口	千ユーロ	千円
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD		132.449	6,626	925,843
ICADE		102.761	4,554	636,336
ARGAN		36.327	3,178	444,115
KLEPIERRE		550.041	11,028	1,540,877
COVIVIO		96.496	5,268	736,140
国小計	口数、金額	918.074	30,656	4,283,313
	銘柄数<比率>	5銘柄		< 4.3%>
ユーロ（スペイン）		千口	千ユーロ	千円
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA		587.346	5,380	751,706
国小計	口数、金額	587.346	5,380	751,706
	銘柄数<比率>	1銘柄		< 0.8%>
ユーロ通貨計	口数、金額	2,139.586	60,133	8,401,880
	銘柄数<比率>	11銘柄		< 8.4%>
合計	口数、金額	121,006.09	－	97,083,649
	銘柄数<比率>	69銘柄		<97.2%>

（注１）邦貨換算金額は、2022年９月６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（世界６資産均等分散ファンド（毎月分配型））が投資対象としている「ダイワＪ－ＲＥＩＴアクティブ・マザーファンド」の決算日（2022年５月10日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、当ファンドの第195期の決算日（2022年９月６日）現在におけるダイワＪ－ＲＥＩＴアクティブ・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Ｊ－ＲＥＩＴアクティブ・マザーファンドの主要な売買銘柄
投資信託証券

（2022年３月８日から2022年９月６日まで）

買付				売付			
銘柄	口数	金額	平均単価	銘柄	口数	金額	平均単価
	千口	千円	円		千口	千円	円
ＧＬＰ投資法人	27.761	4,776,678	172,064	オリックス不動産投資	13.845	2,503,965	180,857
大和ハウスリート投資法人	10.364	3,267,060	315,231	産業ファンド	12.413	2,287,766	184,304
日本プロロジスリート	7.364	2,535,470	344,306	ケネディクス・オフィス投資法人	2.717	1,851,899	681,597
日本ビルファンド	3.423	2,334,005	681,859	ジャパン・ホテル・リート投資法人	27.756	1,825,247	65,760
三井不ロジパーク	4.368	2,318,348	530,757	森ヒルズリート	11.5	1,700,820	147,897
野村不動産マスターＦ	13.478	2,205,536	163,639	積水ハウス・リート投資	18.013	1,463,217	81,231
インヴィンシブル投資法人	49.483	2,013,032	40,681	日本都市ファンド投資法人	13.82	1,456,210	105,369
ケネディクス・オフィス投資法人	2.632	1,802,973	685,020	大和ハウスリート投資法人	4.449	1,411,118	317,176
ラサールロジポート投資	10.048	1,736,935	172,863	ユナイテッド・アーバン投資法人	8.705	1,264,659	145,279
イオンリート投資	10.366	1,570,056	151,462	野村不動産マスターＦ	6.808	1,121,072	164,669

（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９月６日現在におけるダイワＪ－ＲＥＩＴアクティブ・マザーファンド（40,916,300千口）の内容です。

(1) 国内投資信託証券

銘柄	2022年９月６日現在	
	口数	評価額
	千口	千円
エスコンジャパンリート	2.162	261,602
サンケイリアルエステート	9.848	959,195
ＳＯＳＩＬＡ物流リート投	4.212	653,281
日本アコモデーションファンド投資法人	4.363	2,962,477
森ヒルズリート	17.388	2,729,916
産業ファンド	9.258	1,691,436
アドバンス・レジデンス	13.211	4,815,409
ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人	26.437	5,887,519
ＡＰＩ投資法人	7.323	3,181,843
ＧＬＰ投資法人	58.848	9,721,689
コンフォリア・レジデンシャル	7.419	2,477,946
日本プロロジスリート	24.625	8,544,875
Ｏｎｅリート投資法人	4.068	1,105,682
イオンリート投資	22.671	3,586,552

銘柄	2022年９月６日現在	
	口数	評価額
	千口	千円
ヒューリックリート投資法	18.131	3,009,746
日本リート投資法人	6.271	2,376,709
積水ハウス・リート投資	38.714	3,275,204
トーセイ・リート投資法人	2.93	409,321
ケネディクス商業リート	9.929	2,827,779
野村不動産マスターＦ	46.678	7,753,215
ラサールロジポート投資	30.576	5,148,998
三井不ロジパーク	6.969	3,728,415
三菱地所物流ＲＥＩＴ	6.858	3,216,402
日本ビルファンド	16.832	11,664,576
ジャパンリアルエステイト	10.215	6,649,965
日本都市ファンド投資法人	53.327	5,807,310
オリックス不動産投資	18.519	3,496,387
日本プライムリアルティ	7.132	2,920,554

銘柄		2022年９月６日現在	
		口数	評価額
		千口	千円
ＮＴＴ都市開発リート投資法人		7.728	1,162,291
東急リアル・エステート		1.013	200,472
グローバル・ワン不動産投資法人		8.499	949,338
ユナイテッド・アーバン投資法人		30.122	4,575,531
森トラスト総合リート		2.457	356,510
インヴィンシブル投資法人		80.038	3,417,622
フロンティア不動産投資		2.885	1,534,820
日本ロジスティクスファンド投資法人		6.626	2,186,580
福岡リート投資法人		4.689	799,005
ケネディクス・オフィス投資法人		4.704	3,358,656
いちごオフィスリート投資法人		15.284	1,331,236
大和証券オフィス投資法人		2.53	1,781,120
阪急阪神リート投資法人		4.626	717,492
大和ハウスリート投資法人		20.567	6,499,172
ジャパン・ホテル・リート投資法人		20.376	1,397,793
ジャパンエクセレント投資法人		21.581	2,853,008
合計	口数、金額	718.639	143,984,661
	銘柄数<比率>	44銘柄	<97.4%>

（注１）比率欄は、純資産総額に対する評価額の比率。
（注２）評価額の単位未満は切捨て。

(2) 先物取引の銘柄別残高（評価額）

銘柄別		2022年９月６日現在	
		買建額	売建額
		百万円	百万円
国内	東証ＲＥＩＴ	2,409	－

（注）単位未満は切捨て。

ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド

運用報告書　第34期（決算日　2022年４月11日）

（作成対象期間　2021年10月12日～2022年４月11日）

ダイワ・外債ソブリン・マザーファンドの運用状況をご報告申し上げます。

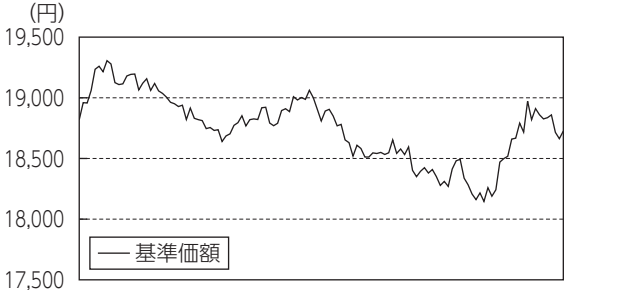
★当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

大和アセットマネジメント
Daiwa Asset Management

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

■当作成期中の基準価額と市況等の推移



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

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

《運用経過》

◆基準価額等の推移について

【基準価額・騰落率】

期首：18,819円　期末：18,726円　騰落率：△0.5%

【基準価額の主な変動要因】

投資している債券の利息収入や投資対象通貨が円に対して上昇（円安）したことはプラス要因でしたが、債券の価格下落がマイナス要因となり、基準価額は下落しました。

◆投資環境について

○海外債券市況

海外債券市況は、金利は上昇（債券価格は下落）しました。

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

○為替相場

為替相場は上昇しました。

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

◆前作成期末における「今後の運用方針」

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

◆ポートフォリオについて

債券は、海外の国債を中心に投資しました。

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

通貨の投資割合は、ドル通貨圏、欧州通貨圏をそれぞれ50%程度とし、ドル通貨圏内では米ドル、欧州通貨圏内ではユーロを50%程度としつつ、実質外貨比率を高位に保ちました。

◆ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。

当作成期の当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率は、「当作成期中の基準価額と市況等の推移」をご参照ください。当ファンドは、運用方針により、参考指数と比較して米ドルおよびユーロの組入比率が低いことや、信用格付けがＡ格相当に満たない一部の国が投資対象に含まれないという特徴があります。参考指数は先進国の海外債券市場の動向を表す代表的な指数として掲載しております。

《今後の運用方針》

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

■1万口当りの費用の明細

項　目	当　期
売買委託手数料	—円
有価証券取引税	—
その他費用	3
(保管費用)	(2)
(その他)	(0)
合　計	3

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

■売買および取引の状況
公　社　債

(2021年10月12日から2022年4月11日まで)

			買　付　額	売　付　額
外国	アメリカ	国債証券	千アメリカ・ドル 5,482	千アメリカ・ドル 12,164 (　—)
	カナダ	国債証券	千カナダ・ドル 1,964	千カナダ・ドル 3,748 (　—)
	イギリス	国債証券	千イギリス・ポンド 507	千イギリス・ポンド 905 (　—)
	ポーランド	国債証券	千ポーランド・ズロチ 3,390	千ポーランド・ズロチ — (　—)
	ユーロ (アイルランド)	国債証券	千ユーロ —	千ユーロ 317 (　—)
	ユーロ (スペイン)	国債証券	千ユーロ 737	千ユーロ 150 (　—)
	ユーロ (ユーロ　通貨計)	国債証券	千ユーロ 737	千ユーロ 468 (　—)

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

■主要な売買銘柄
公　社　債

(2021年10月12日から2022年4月11日まで)

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

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

■組入資産明細表

(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

作成期	当期末							
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
	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	37,801	32,380	4,035,529	21.4	−	21.4	−	−
	千カナダ・ドル	千カナダ・ドル						
カナダ	27,794	26,076	2,580,533	13.7	−	6.3	7.3	−
	千オーストラリア・ドル	千オーストラリア・ドル						
オーストラリア	23,857	26,819	2,488,594	13.2	−	13.2	−	−
	千イギリス・ポンド	千イギリス・ポンド						
イギリス	14,731	14,872	2,414,703	12.8	−	6.7	6.1	−
	千デンマーク・クローネ	千デンマーク・クローネ						
デンマーク	25,700	29,584	539,922	2.9	−	0.8	2.0	−
	千ノルウェー・クローネ	千ノルウェー・クローネ						
ノルウェー	20,000	20,272	290,092	1.5	−	−	−	1.5
	千スウェーデン・クローネ	千スウェーデン・クローネ						
スウェーデン	27,860	27,824	367,556	1.9	−	−	1.0	1.0
	千ポーランド・ズロチ	千ポーランド・ズロチ						
ポーランド	44,600	36,440	1,067,133	5.6	−	4.1	1.3	0.3
	千ユーロ	千ユーロ						
ユーロ（アイルランド）	5,259	5,313	721,424	3.8	−	1.7	2.1	−
	千ユーロ	千ユーロ						
ユーロ（ベルギー）	1,500	2,130	289,236	1.5	−	1.5	−	−
	千ユーロ	千ユーロ						
ユーロ（フランス）	4,750	6,320	858,058	4.5	−	4.5	−	−
	千ユーロ	千ユーロ						
ユーロ（ドイツ）	695	971	131,861	0.7	−	0.7	−	−
	千ユーロ	千ユーロ						
ユーロ（スペイン）	19,556	19,894	2,700,893	14.3	−	7.2	7.1	−
ユーロ（小計）	31,761	34,630	4,701,474	24.9	−	15.6	9.2	−
合計	−	−	18,485,539	97.8	−	68.1	27.0	2.8

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

(2) 外国（外貨建）公社債（銘柄別）

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	
				%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
アメリカ		United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.2500	7,207	7,010	873,739	2027/08/15
		United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.1250	7,886	5,857	729,978	2040/08/15
		United States Treasury Note/Bond	国債証券	0.8750	22,707	19,512	2,431,810	2030/11/15
通貨小計	銘柄数	3銘柄						
	金額				37,801	32,380	4,035,529	
					千カナダ・ドル	千カナダ・ドル		
カナダ		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.5000	1,500	1,728	171,080	2045/12/01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7500	1,700	1,749	173,152	2048/12/01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5000	3,703	3,551	351,497	2026/06/01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	0.5000	10,246	8,569	848,062	2030/12/01
		CANADA HOUSING TRUST	特殊債券	2.5500	2,815	2,802	277,310	2025/03/15
		CANADA HOUSING TRUST	特殊債券	2.2500	7,830	7,674	759,429	2025/12/15
通貨小計	銘柄数	6銘柄						
	金額				27,794	26,076	2,580,533	
					千オーストラリア・ドル	千オーストラリア・ドル		
オーストラリア		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.7500	1,957	2,139	198,485	2027/04/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.2500	2,900	2,970	275,605	2029/04/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.5000	19,000	21,710	2,014,503	2033/04/21
通貨小計	銘柄数	3銘柄						
	金額				23,857	26,819	2,488,594	

区分		銘柄	種類	当期末 年利率	当期末 額面金額	当期末 評価額 外貨建金額	当期末 評価額 邦貨換算金額	当期末 償還年月日
				%	千イギリス・ポンド	千イギリス・ポンド	千円	
イギリス		United Kingdom Gilt	国債証券	1.5000	4,320	4,316	700,876	2026/07/22
		United Kingdom Gilt	国債証券	1.6250	3,200	3,213	521,687	2028/10/22
		United Kingdom Gilt	国債証券	0.6250	600	434	70,573	2050/10/22
		United Kingdom Gilt	国債証券	0.2500	3,095	2,701	438,609	2031/07/31
		United Kingdom Gilt	国債証券	5.0000	2,515	2,758	447,830	2025/03/07
		United Kingdom Gilt	国債証券	4.2500	1,000	1,448	235,126	2046/12/07
通貨小計	銘柄数	6銘柄						
	金額				14,731	14,872	2,414,703	
					千デンマーク・クローネ	千デンマーク・クローネ		
デンマーク		DANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	4.5000	5,500	8,534	155,748	2039/11/15
		DANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.7500	20,200	21,050	384,173	2025/11/15
通貨小計	銘柄数	2銘柄						
	金額				25,700	29,584	539,922	
					千ノルウェー・クローネ	千ノルウェー・クローネ		
ノルウェー		NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.0000	20,000	20,272	290,092	2024/03/14
通貨小計	銘柄数	1銘柄						
	金額				20,000	20,272	290,092	
					千スウェーデン・クローネ	千スウェーデン・クローネ		
スウェーデン		SWEDISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5000	13,630	13,785	182,101	2023/11/13
		SWEDISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.0000	14,230	14,039	185,455	2026/11/12
通貨小計	銘柄数	2銘柄						
	金額				27,860	27,824	367,556	
					千ポーランド・ズロチ	千ポーランド・ズロチ		
ポーランド		Poland Government Bond	国債証券	2.2500	3,500	3,167	92,747	2024/10/25
		Poland Government Bond	国債証券	0.7500	6,000	5,094	149,174	2025/04/25
		Poland Government Bond	国債証券	1.2500	8,000	5,546	162,422	2030/10/25
		Poland Government Bond	国債証券	4.0000	2,100	2,039	59,736	2023/10/25
		Poland Government Bond	国債証券	2.7500	25,000	20,593	603,051	2028/04/25
通貨小計	銘柄数	5銘柄						
	金額				44,600	36,440	1,067,133	
					千ユーロ	千ユーロ		
ユーロ(アイルランド)		IRISH TREASURY	国債証券	1.0000	2,872	2,912	395,462	2026/05/15
		IRISH TREASURY	国債証券	1.1000	2,387	2,401	325,962	2029/05/15
国小計	銘柄数	2銘柄						
	金額				5,259	5,313	721,424	
					千ユーロ	千ユーロ		
ユーロ(ベルギー)		Belgium Government Bond	国債証券	3.7500	1,500	2,130	289,236	2045/06/22
国小計	銘柄数	1銘柄						
	金額				1,500	2,130	289,236	
					千ユーロ	千ユーロ		
ユーロ(フランス)		FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	3.2500	4,750	6,320	858,058	2045/05/25
国小計	銘柄数	1銘柄						
	金額				4,750	6,320	858,058	
					千ユーロ	千ユーロ		
ユーロ(ドイツ)		GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5000	695	971	131,861	2046/08/15
国小計	銘柄数	1銘柄						
	金額				695	971	131,861	
					千ユーロ	千ユーロ		
ユーロ(スペイン)		SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.9500	8,660	9,011	1,223,402	2026/04/30
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.4000	9,136	9,256	1,256,600	2028/04/30
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.2000	800	699	94,914	2040/10/31
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	-	960	927	125,975	2026/01/31
国小計	銘柄数	4銘柄						
	金額				19,556	19,894	2,700,893	
通貨小計	銘柄数	9銘柄						
	金額				31,761	34,630	4,701,474	
合計	銘柄数	37銘柄						
	金額						18,485,539	

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。
(注2) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2022年４月11日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
公社債	18,485,539	97.7
コール・ローン等、その他	426,396	2.3
投資信託財産総額	18,911,936	100.0

（注１）評価額の単位未満は切捨て。
（注２）外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、４月11日における邦貨換算レートは、１アメリカ・ドル＝124.63円、１カナダ・ドル＝98.96円、１オーストラリア・ドル＝92.79円、１イギリス・ポンド＝162.36円、１デンマーク・クローネ＝18.25円、１ノルウェー・クローネ＝14.31円、１スウェーデン・クローネ＝13.21円、１チェコ・コルナ＝5.554円、１ポーランド・ズロチ＝29.284円、１ユーロ＝135.76円です。
（注３）当期末における外貨建純資産（18,876,559千円）の投資信託財産総額（18,911,936千円）に対する比率は、99.8％です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2022年４月11日現在

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

＊期首における元本額は10,657,992,880円、当作成期間中における追加設定元本額は54,948,413円、同解約元本額は623,773,813円です。
＊当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額：

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

＊当期末の計算口数当りの純資産額は18,726円です。

■損益の状況

当期　自2021年10月12日　至2022年４月11日

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

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

ダイワ日本国債マザーファンド

運用報告書　第17期（決算日　2022年３月10日）

（作成対象期間　2021年３月11日～2022年３月10日）

ダイワ日本国債マザーファンドの運用状況をご報告申し上げます。

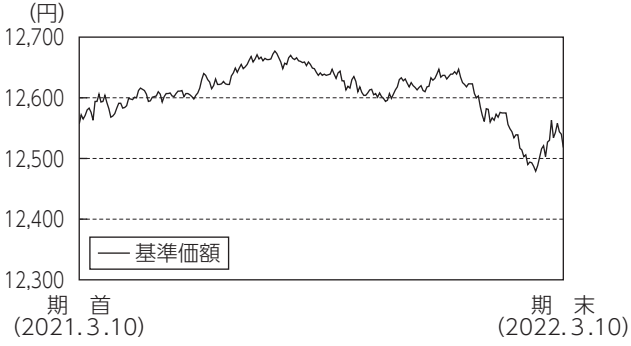
★当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

大和アセットマネジメント
Daiwa Asset Management

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

■当作成期中の基準価額と市況等の推移



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

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

《運用経過》

◆基準価額等の推移について

【基準価額・騰落率】

期首：12,557円　期末：12,518円　騰落率：△0.3%

【基準価額の主な変動要因】

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

◆投資環境について

○国内債券市況

国内債券市場では、金利は上昇（債券価格は下落）しました。

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

◆前作成期末における「今後の運用方針」

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

◆ポートフォリオについて

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

◆ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。

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

当ファンドは運用スキーム上、参考指数と比較して残存15年以上の国債の組み入れがないという特徴があります。参考指数は国内債券市場の動向を表す代表的な指数として掲載しております。

《今後の運用方針》

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

■１万口当りの費用の明細

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

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

■売買および取引の状況

公　社　債

（2021年３月11日から2022年３月10日まで）

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

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

■主要な売買銘柄

公　社　債

（2021年３月11日から2022年３月10日まで）

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

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

■組入資産明細表

(1) 国内（邦貨建）公社債（種類別）

作成期	当期末						
区分	額面金額	評価額	組入比率	うちBB格以下組入比率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国債証券	120,730,000	137,633,415	99.1	－	66.3	19.8	13.0

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

(2) 国内（邦貨建）公社債（銘柄別）

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

（注）単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2022年３月10日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
公社債	137,633,415	99.0
コール・ローン等、その他	1,356,852	1.0
投資信託財産総額	138,990,268	100.0

（注）評価額の単位未満は切捨て。

ダイワ日本国債マザーファンド

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2022年３月10日現在

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

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

＊当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額：

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

＊当期末の計算口数当りの純資産額は12,518円です。

■損益の状況

当期　自2021年３月11日　至2022年３月10日

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

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

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

ダイワ外国ハーモニーストック・マザーファンド

運用報告書　第33期（決算日　2022年９月６日）

（作成対象期間　2022年３月８日～2022年９月６日）

ダイワ外国ハーモニーストック・マザーファンドの運用状況をご報告申し上げます。

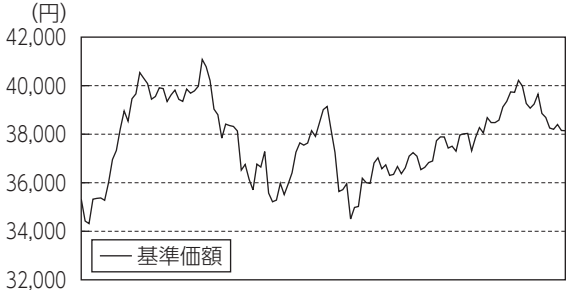
★当ファンドの仕組みは次の通りです。

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		MSCIコクサイ指数(円換算)		株式組入比率	株式先物比率
		騰落率	(参考指数)	騰落率		
	円	%		%	%	%
(期首)2022年3月7日	35,328	−	22,868	−	99.5	−
3月末	40,083	13.5	26,113	14.2	99.5	−
4月末	38,416	8.7	24,940	9.1	99.4	−
5月末	37,643	6.6	24,822	8.5	99.5	−
6月末	36,737	4.0	24,204	5.8	98.2	−
7月末	38,016	7.6	25,098	9.8	99.6	−
8月末	38,255	8.3	25,231	10.3	98.9	−
(期末)2022年9月6日	38,144	8.0	25,081	9.7	99.4	−

(注1) 騰落率は期首比。
(注2) MSCIコクサイ指数（円換算）は、MSCI Inc.（「MSCI」）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MSCIに帰属します。またMSCI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、MSCIによって保証、推奨、または宣伝されるものではなく、MSCI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3) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。
(注4) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。
(注5) 株式先物比率は買建比率−売建比率です。

《運用経過》

◆基準価額等の推移について

【基準価額・騰落率】

期首：35,328円　期末：38,144円　騰落率：8.0%

【基準価額の主な変動要因】

海外株式市況は、米国の金融引き締め政策や金利上昇による景気の先行き懸念などを背景に、下落しました。一方で為替は、米ドルなどが円に対して上昇（円安）したことが基準価額のプラス要因となりました。このような環境下で、中長期的に企業価値の向上が期待される銘柄に投資した結果、基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

◆投資環境について

○海外株式市況

海外株式市況は下落しました。

海外株式市況は、当作成期首より、FRB（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地政学リスクが顕在化したことなどが懸念されて2022年3月半ばにかけて下落しましたが、FRBの利上げ決定後は一時的に反発しました。4月から6月にかけては、インフレ率の予想以上の上昇を受けてFRBが利上げを加速するとの思惑が強まり、景気の先行き懸念が台頭したことで、株価は下落しました。その後は、資源価格の上昇一服でインフレ懸念が後退し、利上げ幅縮小への期待などから8月半ばにかけて上昇しましたが、FRB高官の金融引き締めに積極的な発言などを受け、当作成期末にかけて株価は反落しました。

○為替相場

為替相場は対円で上昇しました。

為替相場は、当作成期首より、FRB（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から、金融政策における方向性の相違が意識され、2022年4月末にかけて円安が大きく進行しました。その後は、米国景気への懸念などからリスク回避姿勢が強まり上昇幅を縮めましたが、6月に米国で大幅な利上げが行われたことなどから、再度上昇しました。7月には、米国金利が低下に転じ円が買い戻されましたが、8月のFRB高官からの金融引き締めに積極的な発言などを受け、投資対象通貨は対円で上昇しました。

◆前作成期末における「今後の運用方針」

持続可能なより良い社会への企業の取り組みに着目し、海外株式の中から中長期的に企業価値の向上が期待される銘柄を選定します。また、株価水準、流動性、分散等を考慮し、ポートフォリオを構築します。

◆ポートフォリオについて

持続可能なより良い社会への企業の取り組みに着目し、海外株式の中から中長期的に企業価値の向上が期待される銘柄に投資し、株式組入比率は90%程度以上を維持しました。個別銘柄では、業績見通し、株価水準、株価バリュエーション等を総合的に勘案して、APPLE INC（米国）、MICROSOFT CORP（米国）、AMAZON.COM INC（米国）などを組入上位としました。

◆ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標の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》

持続可能なより良い社会への企業の取り組みに着目し、海外株式の中から中長期的に企業価値の向上が期待される銘柄を選定します。また、株価水準、流動性、分散等を考慮し、ポートフォリオを構築します。

■1万口当りの費用の明細

項目	当期
売買委託手数料	38円
(株式)	(38)
有価証券取引税	6
(株式)	(6)
その他費用	33
(保管費用)	(33)
(その他)	(0)
合計	77

(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

（2022年３月８日から2022年９月６日まで）

		買付		売付	
		株数	金額	株数	金額
外国	アメリカ	百株 705.54 (60.14)	千アメリカ・ドル 9,507 (△ 1)	百株 796.72	千アメリカ・ドル 9,773
	カナダ	百株 2 (4)	千カナダ・ドル 26 (－)	百株 32.05	千カナダ・ドル 309
	香港	百株 143.5 (－)	千香港ドル 1,921 (－)	百株 204.5	千香港ドル 2,180
	イギリス	百株 136.5 (2.89)	千イギリス・ポンド 102 (△ 0)	百株 57.14	千イギリス・ポンド 127
	スイス	百株 4 (－)	千スイス・フラン 50 (－)	百株 11.5	千スイス・フラン 55
	デンマーク	百株 － (－)	千デンマーク・クローネ － (－)	百株 1	千デンマーク・クローネ 76
	ユーロ (オランダ)	百株 19.9 (－)	千ユーロ 118 (－)	百株 31.65	千ユーロ 174
	ユーロ (フランス)	百株 6.05 (－)	千ユーロ 122 (－)	百株 4.15	千ユーロ 76
	ユーロ (ドイツ)	百株 46 (－)	千ユーロ 175 (－)	百株 97.7	千ユーロ 281
	ユーロ (ユーロ通貨計)	百株 71.95 (－)	千ユーロ 417 (－)	百株 133.5	千ユーロ 533

（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

（2022年３月８日から2022年９月６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
AMAZON.COM INC（アメリカ）	1.04	34,381	33,059	MICROSOFT CORP（アメリカ）	0.95	34,319	36,126
NEXTERA ENERGY INC（アメリカ）	2.55	26,847	10,528	ALPHABET INC-CL C（アメリカ）	1.058	34,271	32,393
ENPHASE ENERGY INC（アメリカ）	0.975	25,717	26,376	BROADCOM INC（アメリカ）	0.445	32,574	73,200
MICROSOFT CORP（アメリカ）	0.65	24,068	37,028	APPLE INC（アメリカ）	1.675	32,285	19,274
SEMPRA ENERGY（アメリカ）	1.1	23,064	20,967	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B（アメリカ）	0.625	24,426	39,082
RWE AG（ドイツ）	3.8	20,763	5,464	FORTINET INC（アメリカ）	1.435	23,467	16,353
APPLE INC（アメリカ）	0.925	19,141	20,693	TRAVELERS COS INC/THE（アメリカ）	1	22,142	22,142
EXXON MOBIL CORP（アメリカ）	1.6	19,043	11,902	ELI LILLY & CO（アメリカ）	0.525	21,900	41,714
QUANTA SERVICES INC（アメリカ）	1.025	18,327	17,880	QUALCOMM INC（アメリカ）	1.15	21,336	18,553
VERTEX PHARMACEUTICALS INC（アメリカ）	0.525	17,838	33,977	ABBVIE INC（アメリカ）	1.075	21,223	19,743

（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	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
PALO ALTO NETWORKS INC	2.75	0.2	10	1,512	情報技術
ABBOTT LABORATORIES	6.25	2	20	2,875	ヘルスケア
LAS VEGAS SANDS CORP	5	–	–	–	一般消費財・サービス
ADOBE INC	0.6	0.25	9	1,290	情報技術
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	0.25	2.25	42	5,898	資本財・サービス
AUTOZONE INC	–	0.35	74	10,412	一般消費財・サービス
DR HORTON INC	4	–	–	–	一般消費財・サービス
MOODY'S CORP	0.4	0.4	11	1,595	金融
DEVON ENERGY CORP	13	3	21	2,959	エネルギー
AUTOMATIC DATA PROCESSING	0.9	3.5	83	11,708	情報技術
HESS CORP	–	1.5	18	2,544	エネルギー
DANAHER CORP	2	3.25	87	12,282	ヘルスケア
INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	1.5	1.5	15	2,130	金融
TE CONNECTIVITY LTD	–	3	37	5,213	情報技術
APPLE INC	51.75	44.25	689	96,710	情報技術
BOEING CO/THE	0.25	–	–	–	資本財・サービス
VERIZON COMMUNICATIONS INC	2.85	2.85	11	1,651	コミュニケーション・サービス
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	7.75	4.25	118	16,553	金融
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	–	1	6	962	ヘルスケア
JPMORGAN CHASE & CO	4	4.25	48	6,778	金融
CADENCE DESIGN SYS INC	2.75	4.5	75	10,615	情報技術
DOLLAR GENERAL CORP	–	2.75	66	9,358	一般消費財・サービス
SERVICENOW INC	1	0.2	8	1,218	情報技術
CATERPILLAR INC	0.6	0.5	9	1,268	資本財・サービス
CISCO SYSTEMS INC	3.3	1.3	5	813	情報技術
MORGAN STANLEY	3	9	77	10,907	金融
MSCI INC	0.25	0.75	33	4,754	金融
MIDDLEBY CORP	3	–	–	–	資本財・サービス
BROADCOM INC	3.25	0.55	27	3,859	情報技術
DEERE & CO	2	0.25	9	1,270	資本財・サービス
QUANTA SERVICES INC	3	7.75	108	15,284	資本財・サービス
VALMONT INDUSTRIES	–	2	54	7,574	資本財・サービス
NASDAQ INC	0.25	0.75	4	627	金融
BIO-RAD LABORATORIES-A	0.55	–	–	–	ヘルスケア
CARLISLE COS INC	–	2	59	8,302	資本財・サービス
AECOM	10	7	50	7,037	資本財・サービス
AMETEK INC	3	1	11	1,652	資本財・サービス
WESCO INTERNATIONAL INC	–	2	26	3,699	資本財・サービス
COSTCO WHOLESALE CORP	2.75	1.9	98	13,834	生活必需品
EPAM SYSTEMS INC	–	1.25	51	7,226	情報技術
DYCOM INDUSTRIES INC	–	5	54	7,713	資本財・サービス
MERCADOLIBRE INC	–	0.2	17	2,401	一般消費財・サービス
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	7	–	–	–	一般消費財・サービス
DIAMONDBACK ENERGY INC	2	–	–	–	エネルギー
HCA HEALTHCARE INC	3	–	–	–	ヘルスケア
T-MOBILE US INC	0.6	7	99	13,940	コミュニケーション・サービス
COCA-COLA CO/THE	35	25	152	21,443	生活必需品
CSX CORP	15	5	15	2,191	資本財・サービス
EXPEDIA GROUP INC	4	–	–	–	一般消費財・サービス
AMAZON.COM INC	0.9	25.5	325	45,608	一般消費財・サービス
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	1.25	–	–	–	ヘルスケア
EXXON MOBIL CORP	17	18.5	176	24,805	エネルギー
EOG RESOURCES INC	1.25	–	–	–	エネルギー
AGILENT TECHNOLOGIES INC	0.65	–	–	–	ヘルスケア
FORD MOTOR CO	8	20	30	4,252	一般消費財・サービス
FORTINET INC	4	–	–	–	情報技術
NEXTERA ENERGY INC	4	17	144	20,295	公益事業
UNITED RENTALS INC	–	0.4	11	1,625	資本財・サービス
FASTENAL CO	–	5	25	3,539	資本財・サービス
FISERV INC	–	8.5	86	12,094	情報技術
GENERAL ELECTRIC CO	1	–	–	–	資本財・サービス
GOLDMAN SACHS GROUP INC	–	2.95	97	13,716	金融
ALPHABET INC-CL C	1.9	23	249	35,062	コミュニケーション・サービス
HOME DEPOT INC	3.25	3.5	102	14,330	一般消費財・サービス
NXP SEMICONDUCTORS NV	0.5	–	–	–	情報技術
ENPHASE ENERGY INC	–	3.75	104	14,679	情報技術
HUBBELL INC	–	3	61	8,682	資本財・サービス
ZOETIS INC	1	0.25	3	550	ヘルスケア
JOHNSON & JOHNSON	6.05	4.5	73	10,272	ヘルスケア
ABBVIE INC	8.25	2.5	34	4,778	ヘルスケア
KLA CORP	0.35	1	33	4,702	情報技術
LOWE'S COS INC	4	1.75	34	4,799	一般消費財・サービス
ELI LILLY & CO	4.25	3.35	100	14,159	ヘルスケア
LAM RESEARCH CORP	0.25	–	–	–	情報技術
MCDONALD'S CORP	3	4	101	14,280	一般消費財・サービス
META PLATFORMS INC CLASS A	3	0.75	12	1,686	コミュニケーション・サービス
S&P GLOBAL INC	0.5	1	34	4,876	金融
MARTIN MARIETTA MATERIALS	1	–	–	–	素材
MGM RESORTS INTERNATIONAL	5	–	–	–	一般消費財・サービス
METLIFE INC	16	9.75	63	8,897	金融
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	0.25	0.1	11	1,676	ヘルスケア
ROCKWELL AUTOMATION INC	–	2.5	59	8,346	資本財・サービス
MERCK & CO. INC.	1.5	5.25	45	6,350	ヘルスケア
MARSH & MCLENNAN COS	–	3	48	6,744	金融
MARRIOTT INTERNATIONAL -CL A	2.5	2	30	4,326	一般消費財・サービス
BLOCK INC CLASS A	0.25	–	–	–	情報技術
NIKE INC -CL B	3	2	21	2,966	一般消費財・サービス
NORTHROP GRUMMAN CORP	–	1.25	59	8,362	資本財・サービス
WYNDHAM HOTELS & RESORTS INC	11	–	–	–	一般消費財・サービス
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	–	2	13	1,929	エネルギー
LINDE PLC	3	1	27	3,895	素材
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	1	0.7	49	6,899	一般消費財・サービス
ALTRIA GROUP INC	10	–	–	–	生活必需品
PFIZER INC	12.7	8.5	38	5,448	ヘルスケア
XCEL ENERGY INC	–	4.5	33	4,696	公益事業
STRYKER CORP	0.5	–	–	–	ヘルスケア
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	2	–	–	–	エネルギー
PROCTER & GAMBLE CO/THE	5.25	5	68	9,619	生活必需品
EXELON CORP	–	2	8	1,236	公益事業
CONOCOPHILLIPS	7	8.5	93	13,146	エネルギー
PEPSICO INC	6.5	8.75	149	20,946	生活必需品
CORTEVA INC	25	11	67	9,449	素材
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	–	0.75	7	998	金融
ACCENTURE PLC-CL A	2.5	1.35	38	5,379	情報技術
QUALCOMM INC	6	1.5	19	2,703	情報技術
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	3	4	29	4,176	金融
REPUBLIC SERVICES INC	–	4.25	60	8,512	資本財・サービス
BOOKING HOLDINGS INC	0.09	–	–	–	一般消費財・サービス
CHEVRON CORP	9	6	94	13,284	エネルギー
ZSCALER INC	0.25	–	–	–	情報技術
TESLA INC	1.85	7	189	26,531	一般消費財・サービス
SYNOPSYS INC	1.5	2.05	67	9,505	情報技術
TRAVELERS COS INC/THE	4	–	–	–	金融
AT&T INC	1	2	3	482	コミュニケーション・サービス
ON SEMICONDUCTOR CORP	11	6	40	5,681	情報技術

銘柄	期首	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
SEMPRA ENERGY	–	5	83	11,698	公益事業
TEXAS INSTRUMENTS INC	–	2	32	4,572	情報技術
SALESFORCE.COM INC	1.2	1	15	2,155	情報技術
JOHNSON CONTROLS INTERNATION	5.75	–	–	–	資本財・サービス
UNION PACIFIC CORP	4	1.5	33	4,711	資本財・サービス
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP	1.5	3	26	3,685	資本財・サービス
ANTERO RESOURCES CORP	–	6	23	3,326	エネルギー
UNITEDHEALTH GROUP INC	4.75	4	206	28,971	ヘルスケア
ULTA BEAUTY INC	1.75	0.8	33	4,747	一般消費財・サービス
ELEVANCE HEALTH INC	2.75	1	48	6,760	ヘルスケア
WALT DISNEY CO/THE	3.25	4	44	6,239	コミュニケーション・サービス
WELLS FARGO & CO	22	15	65	9,127	金融
WASTE MANAGEMENT INC	1.75	5	84	11,814	資本財・サービス
TRACTOR SUPPLY COMPANY	3	1	18	2,631	一般消費財・サービス
WALMART INC	3.5	–	–	–	生活必需品
TJX COMPANIES INC	1	7	44	6,236	一般消費財・サービス
VISA INC-CLASS A SHARES	5.25	4.75	93	13,176	情報技術
WILLSCOT MOBILE MINI HOLDINGS CORP	–	13	51	7,284	資本財・サービス
NVIDIA CORP	8	3.75	51	7,178	情報技術
NETFLIX INC	0.25	–	–	–	コミュニケーション・サービス
BJS WHOLESALE CLUB HOLDINGS INC	–	14	102	14,408	生活必需品
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	1.4	1.7	92	12,961	ヘルスケア
JACOBS SOLUTIONS INC	–	1	11	1,666	資本財・サービス
MASTERCARD INC - A	3.75	2.75	88	12,442	情報技術
BANK OF AMERICA CORP	36	15	50	7,033	金融
AMERICAN EXPRESS CO	6.5	5.5	82	11,556	金融
ANALOG DEVICES INC	–	1	14	2,084	情報技術
ADVANCED MICRO DEVICES	8	1.5	12	1,688	情報技術
AVERY DENNISON CORP	–	3	55	7,805	素材
EMERSON ELECTRIC CO	7.5	1.75	14	2,006	資本財・サービス
AON PLC-CLASS A	–	1	27	3,904	金融
EATON CORP PLC	3	4	54	7,703	資本財・サービス
CONSTELLATION BRANDS INC-A	–	1.5	36	5,151	生活必需品
APPLIED MATERIALS INC	2	–	–	–	情報技術
CME GROUP INC	0.85	0.85	16	2,321	金融
GILEAD SCIENCES INC	1	–	–	–	ヘルスケア
SCHWAB (CHARLES) CORP	8	5	35	4,933	金融
INTEL CORP	2	–	–	–	情報技術
ILLINOIS TOOL WORKS	0.75	–	–	–	資本財・サービス
INTUITIVE SURGICAL INC	0.35	–	–	–	ヘルスケア
TARGET CORP	0.5	–	–	–	一般消費財・サービス
DOVER CORP	2	–	–	–	資本財・サービス
WW GRAINGER INC	–	1	55	7,789	資本財・サービス
CINTAS CORP	–	1.25	50	7,115	資本財・サービス
MICROSOFT CORP	21.5	18.5	473	66,447	情報技術
CVS HEALTH CORP	10.5	5.75	57	8,020	ヘルスケア
MICRON TECHNOLOGY INC	10	–	–	–	情報技術
BLACKROCK INC	0.15	0.8	52	7,384	金融
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	13	11	66	9,370	生活必需品
CHUBB LTD	4.5	2.5	47	6,693	金融
PAYPAL HOLDINGS INC	0.5	2.25	20	2,876	情報技術
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	0.75	0.75	18	2,612	生活必需品
PROGRESSIVE CORP	–	6	73	10,302	金融
STARBUCKS CORP	0.5	0.5	4	581	一般消費財・サービス
INTUIT INC	0.75	2.2	92	12,962	情報技術
BOSTON SCIENTIFIC CORP	3	8	32	4,543	ヘルスケア
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	3	3.25	91	12,811	ヘルスケア
COMCAST CORP-CLASS A	3.5	1	3	501	コミュニケーション・サービス
アメリカ・ドル 通貨計 株数、金額	661.49	630.45	8,505	1,193,072	
アメリカ・ドル 通貨計 銘柄数<比率>	135銘柄	136銘柄		<91.9%>	

銘柄	期首	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(カナダ)	百株	百株	千カナダ・ドル	千円	
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	4	–	–	–	金融
BANK OF MONTREAL	–	2	24	2,608	金融
SHOPIFY INC - CLASS A	0.05	–	–	–	情報技術
NUTRIEN LTD	18.5	1	12	1,293	素材
CANADIAN NATURAL RESOURCES	9	2.5	18	1,934	エネルギー
CANADIAN NATL RAILWAY CO	3	3	46	4,939	資本財・サービス
カナダ・ドル 通貨計 株数、金額	34.55	8.5	100	10,776	
カナダ・ドル 通貨計 銘柄数<比率>	5銘柄	4銘柄		<0.8%>	
(香港)	百株	百株	千香港ドル	千円	
CHINA RESOURCES BEER HOLDING	–	20	102	1,833	生活必需品
BYD CO LTD-H	10	–	–	–	一般消費財・サービス
AIA GROUP LTD	28	12	90	1,611	金融
LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD	55	–	–	–	不動産
香港ドル 通貨計 株数、金額	93	32	192	3,444	
香港ドル 通貨計 銘柄数<比率>	3銘柄	2銘柄		<0.3%>	
(イギリス)	百株	百株	千イギリス・ポンド	千円	
BHP GROUP PLC	16	10.75	23	3,892	素材
BP PLC	–	77	35	5,799	エネルギー
UNILEVER PLC	2.5	–	–	–	生活必需品
RIO TINTO PLC	5	–	–	–	素材
GLENCORE PLC	–	20	9	1,532	素材
ASTRAZENECA PLC	8.5	6.5	69	11,249	ヘルスケア
イギリス・ポンド 通貨計 株数、金額	32	114.25	138	22,473	
イギリス・ポンド 通貨計 銘柄数<比率>	4銘柄	4銘柄		<1.7%>	
(スイス)	百株	百株	千スイス・フラン	千円	
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	1.5	1.5	47	6,875	ヘルスケア
ABB LTD-REG	13	4	10	1,535	資本財・サービス
NESTLE SA-REG	6.5	8	90	12,980	生活必需品
NOVARTIS AG-REG	2.85	2.85	22	3,266	ヘルスケア
スイス・フラン 通貨計 株数、金額	23.85	16.35	171	24,657	
スイス・フラン 通貨計 銘柄数<比率>	4銘柄	4銘柄		<1.9%>	
(デンマーク)	百株	百株	千デンマーク・クローネ	千円	
NOVO NORDISK A/S-B	4.25	3.25	254	4,780	ヘルスケア
デンマーク・クローネ 通貨計 株数、金額	4.25	3.25	254	4,780	
デンマーク・クローネ 通貨計 銘柄数<比率>	1銘柄	1銘柄		<0.4%>	
ユーロ (オランダ)	百株	百株	千ユーロ	千円	
ASML HOLDING NV	1.35	0.85	40	5,667	情報技術
AIRBUS SE	1.25	0.25	2	338	資本財・サービス
STMICROELECTRONICS NV	13.25	3	10	1,454	情報技術
国小計 株数、金額	15.85	4.1	53	7,459	
国小計 銘柄数<比率>	3銘柄	3銘柄		<0.6%>	
ユーロ (フランス)	百株	百株	千ユーロ	千円	
SCHNEIDER ELECTRIC SE	–	1.25	14	2,067	資本財・サービス
L'OREAL	0.6	1.25	42	5,966	生活必需品
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	1	1	63	8,872	一般消費財・サービス
国小計 株数、金額	1.6	3.5	121	16,906	
国小計 銘柄数<比率>	2銘柄	3銘柄		<1.3%>	
ユーロ (ドイツ)	百株	百株	千ユーロ	千円	
SIEMENS AG-REG	5.5	0.5	5	712	資本財・サービス
E.ON SE	53	–	–	–	公益事業
ALLIANZ SE-REG	1	–	–	–	金融
RWE AG	–	9	35	4,904	公益事業
SAP SE	1	0.25	2	295	情報技術
ADIDAS AG	0.45	–	–	–	一般消費財・サービス
INFINEON TECHNOLOGIES AG	0.5	–	–	–	情報技術
国小計 株数、金額	61.45	9.75	42	5,912	
国小計 銘柄数<比率>	6銘柄	3銘柄		<0.5%>	
ユーロ通貨計 株数、金額	78.9	17.35	216	30,279	
ユーロ通貨計 銘柄数<比率>	11銘柄	9銘柄		<2.3%>	
ファンド合計 株数、金額	928.04	822.15	–	1,289,484	
ファンド合計 銘柄数<比率>	163銘柄	160銘柄		<99.4%>	

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。
(注2) < >内は純資産総額に対する評価額の比率。
(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

ダイワ外国ハーモニーストック・マザーファンド

■投資信託財産の構成

2022年９月６日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
株式	1,289,484	99.3
コール・ローン等、その他	9,203	0.7
投資信託財産総額	1,298,688	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、９月６日における邦貨換算レートは、１アメリカ・ドル＝140.27円、１カナダ・ドル＝107.09円、１香港ドル＝17.87円、１イギリス・ポンド＝162.54円、１スイス・フラン＝143.59円、１デンマーク・クローネ＝18.79円、１スウェーデン・クローネ＝13.03円、１ユーロ＝139.72円です。
（注３）当期末における外貨建純資産（1,297,098千円）の投資信託財産総額（1,298,688千円）に対する比率は、99.9％です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2022年９月６日現在

項目	当期末
(A) 資産	**1,298,688,186円**
コール・ローン等	△ 25,678,067
株式(評価額)	1,289,484,790
未収入金	32,922,239
未収配当金	1,959,224
(B) 負債	**1,000,000**
未払解約金	1,000,000
(C) 純資産総額(A－B)	**1,297,688,186**
元本	340,205,998
次期繰越損益金	957,482,188
(D) 受益権総口数	**340,205,998口**
１万口当り基準価額(C／D)	**38,144円**

＊期首における元本額は366,145,284円、当作成期間中における追加設定元本額は3,591,713円、同解約元本額は29,530,999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：

６資産バランスファンド（分配型）	72,723,881円
６資産バランスファンド（成長型）	246,979,611円
世界６資産均等分散ファンド（毎月分配型）	20,502,506円

＊当期末の計算口数当りの純資産額は38,144円です。

■損益の状況

当期　自2022年３月８日　至2022年９月６日

項目	当期
(A) 配当等収益	**10,930,101円**
受取配当金	10,889,804
受取利息	40,305
その他収益金	22
支払利息	△ 30
(B) 有価証券売買損益	**95,415,588**
売買益	311,516,366
売買損	△216,100,778
(C) その他費用	**△ 1,185,270**
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	**105,160,419**
(E) 前期繰越損益金	**927,382,483**
(F) 解約差損益金	**△ 84,469,001**
(G) 追加信託差損益金	**9,408,287**
(H) 合計(D＋E＋F＋G)	**957,482,188**
次期繰越損益金(H)	**957,482,188**

（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。

ダイワ日本ハーモニーストック・マザーファンド

運用報告書　第33期（決算日　2022年９月６日）

（作成対象期間　2022年３月８日～2022年９月６日）

ダイワ日本ハーモニーストック・マザーファンドの運用状況をご報告申し上げます。

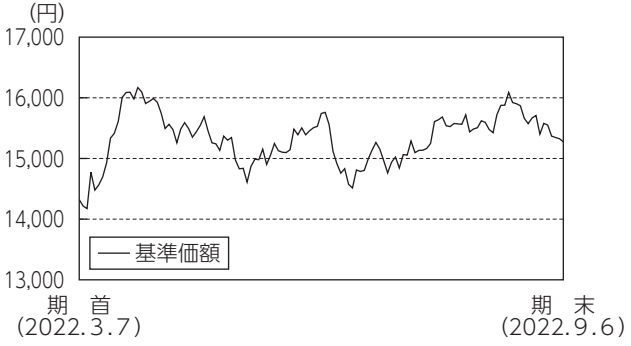
★当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

大和アセットマネジメント
Daiwa Asset Management

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

■当作成期中の基準価額と市況等の推移



年　月　日	基準価額		TOPIX		株式組入比率	株式先物比率
		騰落率	(参考指数)	騰落率		
	円	%		%	%	%
(期首)2022年3月7日	14,322	－	1,794.03	－	94.5	－
3月末	15,906	11.1	1,946.40	8.5	95.0	－
4月末	15,368	7.3	1,899.62	5.9	94.3	－
5月末	15,391	7.5	1,912.67	6.6	95.1	－
6月末	14,963	4.5	1,870.82	4.3	95.1	－
7月末	15,563	8.7	1,940.31	8.2	95.6	－
8月末	15,551	8.6	1,963.16	9.4	95.3	－
(期末)2022年9月6日	15,275	6.7	1,926.58	7.4	98.0	－

(注1) 騰落率は期首比。
(注2) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。
(注3) 株式先物比率は買建比率－売建比率です。

《運用経過》

◆基準価額等の推移について

【基準価額・騰落率】

期首：14,322円　期末：15,275円　騰落率：6.7%

【基準価額の主な変動要因】

国内株式市況は、経済活動の正常化による内需の回復や資源価格の上昇が一服してインフレ懸念が後退したことなどから、上昇しました。このような投資環境を受け、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

○国内株式市況

国内株式市況は上昇しました。

国内株式市況は、当作成期首より、ＦＲＢ（米国連邦準備制度理事会）の金融引き締め加速懸念による金利上昇やロシアによるウクライナ侵攻で下落しましたが、ＦＲＢの利上げ決定で悪材料出尽くし観測が強まったことや為替相場で円安が進行したことなどから、2022年3月末にかけて反発しました。その後は、経済活動の正常化による内需の回復が鮮明となり反発する局面があった一方、ＦＲＢの利上げペースの加速や景気の先行きに対する懸念などから調整する局面もあり、一進一退の展開となりました。6月半ば以降は、資源価格の上昇が一服してインフレ懸念が後退したことや、ＦＲＢの利上げ幅縮小への期待などから上昇しましたが、当作成期末にかけては、ＦＲＢ高官の金融引き締めに積極的な発言などを受け、株価は反落しました。

◆前作成期末における「今後の運用方針」

持続可能なより良い社会への企業の取り組み状況を評価するＥＳＧ（環境・社会・ガバナンス）スコア等に注目したポートフォリオ運営を行っていく方針です。その上で持続的なフリーキャッシュフロー創出力や業績拡大ストーリーが明確である点にも注目して銘柄選択を行ってまいります。

◆ポートフォリオについて

持続可能なより良い社会への企業の取り組みに着目し、中長期的に企業価値の向上が期待される銘柄に投資し、株式組入比率は90%程度以上を維持しました。業種構成は、電気機器、化学、情報・通信業などの組入比率を高位にしました。個別銘柄では、トヨタ自動車、任天堂、ソニーグループなどを組入上位としました。

◆ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標の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》

持続可能なより良い社会への企業の取り組み状況を評価するＥＳＧ（環境・社会・ガバナンス）スコア等に注目したポートフォリオ運営を行っていく方針です。その上で持続的なフリーキャッシュフロー創出力や業績拡大ストーリーが明確である点にも注目して銘柄選択を行ってまいります。

■１万口当りの費用の明細

項　目	当　期
売買委託手数料	24円
（株式）	(24)
有価証券取引税	—
その他費用	—
合　計	24

（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

（2022年３月８日から2022年９月６日まで）

	買付		売付	
	株数	金額	株数	金額
	千株	千円	千株	千円
国内	211.7 (　－)	840,794 (　－)	207.2	786,931

（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

（2022年３月８日から2022年９月６日まで）

当期							
買付				売付			
銘柄	株数	金額	平均単価	銘柄	株数	金額	平均単価
	千株	千円	円		千株	千円	円
日本電信電話	14.6	56,340	3,858	三井不動産	19.8	52,780	2,665
日立	8.3	53,249	6,415	バンダイナムコＨＬＤＧＳ	5.5	52,507	9,546
野村総合研究所	13.2	52,048	3,943	オリエンタルランド	2.1	43,167	20,555
三井不動産	17.2	47,709	2,773	住友電工	30.9	42,488	1,375
任天堂	0.8	47,293	59,116	任天堂	0.7	41,179	58,827
テルモ	10.5	41,305	3,933	トヨタ自動車	18.3	34,182	1,867
ソニーグループ	3.1	35,929	11,590	野村総合研究所	8.6	33,094	3,848
トヨタ自動車	15.3	33,133	2,165	三井住友フィナンシャルG	7.5	29,716	3,962
ファーストリテイリング	0.5	32,031	64,063	ＭｏｎｏｔａＲＯ	14	29,230	2,087
ダイキン工業	1.4	31,249	22,320	キーエンス	0.6	28,203	47,006

（注１）金額は受渡し代金。
（注２）金額の単位未満は切捨て。

■組入資産明細表
国内株式

銘柄	期首	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
食料品（2.4%）			
味の素	－	8	30,392
化学（11.7%）			
旭化成	29.1	35	35,857
日産化学	4.3	2	13,800
信越化学	2.3	2.4	38,940
花王	3.7	－	－
富士フイルムＨＬＤＧＳ	3.2	3.2	22,419
ユニ・チャーム	9.4	8	36,808
医薬品（8.0%）			
協和キリン	7.1	12.1	37,449
第一三共	15.2	15	63,285
ガラス・土石製品（－）			
日本碍子	14	－	－
非鉄金属（3.0%）			
住友電工	37.5	23.5	37,447
機械（9.0%）			
ディスコ	0.4	0.3	10,050
ＳＭＣ	0.3	0.3	19,467
ダイキン工業	1	2.4	57,672
ダイフク	3.1	3.4	26,418
電気機器（14.2%）			
イビデン	－	2.5	10,750
日立	－	8.3	57,402
日本電産	1.4	1	9,103
ソニーグループ	4.7	6.2	66,805
キーエンス	0.6	－	－
シスメックス	1.5	－	－
村田製作所	3	1.8	13,275
東京エレクトロン	0.5	0.5	21,350
輸送用機器（8.4%）			
デンソー	2.1	3.5	25,228
トヨタ自動車	42.2	39.2	80,301
精密機器（3.4%）			
テルモ	4.7	9.5	42,322
ＨＯＹＡ	1.5	－	－
その他製品（5.9%）			
バンダイナムコＨＬＤＧＳ	2.1	－	－
任天堂	1.2	1.3	74,204
情報・通信業（9.9%）			
ＧＭＯペイメントゲートウェイ	2.3	－	－
野村総合研究所	3.2	7.8	28,899
Ｚホールディングス	33	44.8	18,300
日本電信電話	－	14.6	54,414

ダイワ日本ハーモニーストック・マザーファンド

銘柄	期首	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
光通信	0.9	－	－
ＮＴＴデータ	10.8	12	23,172
小売業（1.3%）			
ＭｏｎｏｔａＲＯ	8.5	－	－
ファーストリテイリング	－	0.2	16,134
銀行業（8.3%）			
三菱ＵＦＪフィナンシャルＧ	85.5	78	56,027
三井住友フィナンシャルＧ	12.1	11.5	48,438
保険業（4.4%）			
東京海上ＨＤ	6.3	7.3	55,355
不動産業（2.7%）			
三井不動産	14.9	12.3	34,630
サービス業（7.6%）			
エムスリー	3	－	－
オリエンタルランド	3.3	2.9	54,882
リクルートホールディングス	5.4	9	41,706
	千株	千株	千円
合計 株数、金額	385.3	389.8	1,262,707
合計 銘柄数<比率>	39銘柄	34銘柄	<98.0%>

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

■投資信託財産の構成

2022年９月６日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
株式	1,262,707	98.0
コール・ローン等、その他	26,164	2.0
投資信託財産総額	1,288,871	100.0

（注）評価額の単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2022年９月６日現在

項目	当期末
(A) 資産	**1,288,871,656円**
コール・ローン等	26,096,256
株式(評価額)	1,262,707,400
未収配当金	68,000
(B) 負債	**－**
(C) 純資産総額(A－B)	**1,288,871,656**
元本	843,798,678
次期繰越損益金	445,072,978
(D) 受益権総口数	**843,798,678口**
１万口当り基準価額(C／D)	**15,275円**

＊期首における元本額は842,292,124円、当作成期間中における追加設定元本額は35,310,997円、同解約元本額は33,804,443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：

６資産バランスファンド（分配型）	181,105,473円
６資産バランスファンド（成長型）	612,348,320円
世界６資産均等分散ファンド（毎月分配型）	50,344,885円

＊当期末の計算口数当りの純資産額は15,275円です。

■損益の状況

当期　自2022年３月８日　至2022年９月６日

項目	当期
(A) 配当等収益	**13,596,080円**
受取配当金	13,601,430
受取利息	6
その他収益金	10
支払利息	△ 5,366
(B) 有価証券売買損益	**68,929,348**
売買益	112,870,852
売買損	△ 43,941,504
(C) 当期損益金(A＋B)	**82,525,428**
(D) 前期繰越損益金	**364,054,104**
(E) 解約差損益金	**△ 18,195,557**
(F) 追加信託差損益金	**16,689,003**
(G) 合計(C＋D＋E＋F)	**445,072,978**
次期繰越損益金(G)	**445,072,978**

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

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

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。

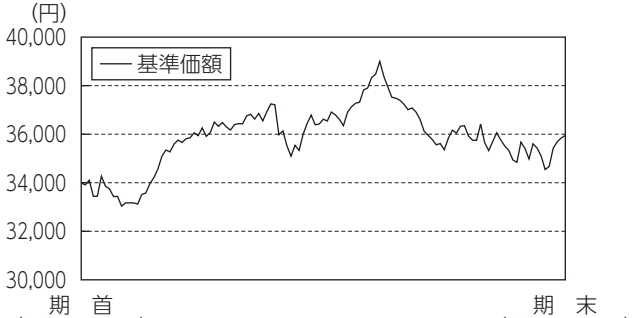
★当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

《運用経過》

◆基準価額等の推移について

【基準価額・騰落率】

期首：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。

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	13円
（投資信託証券）	(13)
有価証券取引税	13
（投資信託証券）	(13)
その他費用	7
（保管費用）	(4)
（その他）	(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	
		□数	金額	□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 (－)
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。

■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				当期 売付			
銘柄	□数	金額	平均単価	銘柄	□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。

■組入資産明細表
外国投資信託証券

銘柄		期首	当期末		
		□数	□数	評価額	
				外貨建金額	邦貨換算金額
(シンガポール)		千□	千□	千アメリカ・ドル	千円
DIGITAL CORE REIT UNITS		－	3,686.356	4,018	475,143
(アメリカ)					
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	□数、金額	7,056.226	10,200.401	406,380	48,054,525
	銘柄数<比率>	30銘柄	31銘柄		<47.8%>
(カナダ)		千□	千□	千カナダ・ドル	千円
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR		845.748	966.116	24,616	2,269,653
カナダ・ドル通貨計	□数、金額	845.748	966.116	24,616	2,269,653
	銘柄数<比率>	1銘柄	1銘柄		< 2.3%>
(オーストラリア)		千□	千□	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
INGENIA COMMUNITIES GROUP		1,765.901	2,468.127	12,982	1,103,629
オーストラリア・ドル通貨計	□数、金額	25,782.889	25,803.703	168,329	14,309,667
	銘柄数<比率>	7銘柄	7銘柄		<14.2%>
(香港)		千□	千□	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	□数、金額	2,838.992	3,018.192	193,466	2,921,338
	銘柄数<比率>	1銘柄	1銘柄		< 2.9%>
(シンガポール)		千□	千□	千シンガポール・ドル	千円
KEPPEL DC REIT		1,275.541	－	－	－
FRASERS LOGISTICS & COMMERCI		7,981.4	12,554.6	18,078	1,563,800
CAPITALAND INTEGRATED COMMER		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	□数、金額	39,894.35	41,138.509	79,354	6,864,173
	銘柄数<比率>	5銘柄	4銘柄		< 6.8%>
(ニュージーランド)		千□	千□	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	□数、金額	4,272.952	4,390.107	10,382	827,285
	銘柄数<比率>	1銘柄	1銘柄		< 0.8%>
(イギリス)		千□	千□	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
NEWRIVER 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	□数、金額	20,979.65	27,950.925	82,822	12,744,670
	銘柄数<比率>	11銘柄	14銘柄		<12.7%>
ユーロ（オランダ）		千□	千□	千ユーロ	千円
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV		286.575	340.422	6,961	901,391
NSI NV		68.097	－	－	－
国小計	□数、金額	354.672	340.422	6,961	901,391
	銘柄数<比率>	2銘柄	1銘柄		< 0.9%>
ユーロ（ベルギー）		千□	千□	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	575.148	383.98	22,191	2,873,329
	銘柄数<比率>	5銘柄	4銘柄		< 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	955.09	636.981	26,498	3,431,043
	銘柄数<比率>	5銘柄	5銘柄		< 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	236.888	−	−	−
	銘柄数<比率>	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	480.157	843.412	8,270	1,070,864
	銘柄数<比率>	1銘柄	1銘柄		< 1.1%>
ユーロ通貨計	口数、金額	2,601.955	2,204.795	63,922	8,276,628
	銘柄数<比率>	14銘柄	11銘柄		< 8.2%>
合計	口数、金額	104,272.762	115,672.748	−	96,267,943
	銘柄数<比率>	70銘柄	70銘柄		<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ＲＥＩＴ・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
りそなワールド・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ＲＥＩＴ・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ＲＥＩＴ・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ＲＥＩＴ・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ＲＥＩＴファンド2021－07（適格機関投資家専用）	881,939,728円
ライフハーモニー（ダイワ世界資産分散ファンド）（分配型）	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。

ダイワＪ－ＲＥＩＴアクティブ・マザーファンド

運用報告書　第33期（決算日　2022年５月10日）

（作成対象期間　2021年11月11日～2022年５月10日）

ダイワＪ－ＲＥＩＴアクティブ・マザーファンドの運用状況をご報告申し上げます。

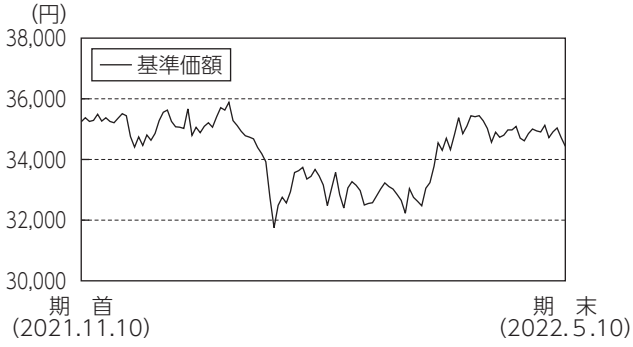
★当ファンドの仕組みは次の通りです。

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	わが国の金融商品取引所上場（上場予定を含みます。）の不動産投資信託の受益証券および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		東証ＲＥＩＴ指数(配当込み)		投資信託証券組入比率	不動産投信指数先物比率
		騰落率	(参考指数)	騰落率		
	円	%		%	%	%
(期首)2021年11月10日	35,243	－	4,585.80	－	96.7	1.9
11月末	34,407	△2.4	4,470.13	△2.5	97.5	1.9
12月末	35,628	1.1	4,624.94	0.9	97.2	1.9
2022年１月末	33,741	△4.3	4,372.24	△4.7	96.9	1.9
２月末	32,801	△6.9	4,243.65	△7.5	96.6	1.8
３月末	35,098	△0.4	4,536.64	△1.1	97.2	1.8
４月末	34,722	△1.5	4,483.12	△2.2	97.4	1.7
(期末)2022年５月10日	34,436	△2.3	4,443.73	△3.1	97.0	1.8

（注１）騰落率は期首比。
（注２）指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。
　　上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。
（注３）不動産投信指数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：35,243円　期末：34,436円　騰落率：△2.3%

【基準価額の主な変動要因】

公募増資による需給悪化懸念や米国金利の上昇などを受けてＪリート市況が下落したことにより、基準価額も下落しました。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

○Ｊリート（不動産投信）市況

Ｊリート市況は下落しました。

Ｊリート市況は、当作成期首より2021年12月末までは、新型コロナウイルスの新たな変異株「オミクロン株」への懸念から変動が大きくなる局面はありましたが、おおむね横ばい圏での推移となりました。2022年に入ると、年初からＪリート市場では公募増資の発表が相次ぎ、需給悪化から下落しました。加えて、米国金融政策の引き締めペース加速への懸念も下落要因となりました。１月下旬には割安感から買いが入ったことから月末にかけて上昇し、その後は値幅を伴いながらもおおむね横ばいの推移となりました。しかし３月下旬に入ると、ウクライナでの停戦期待の高まりを受けて上昇に転じました。４月中はおおむね横ばい圏でしたが、５月に入ると投資家のリスク選好姿勢の悪化がＪリート市場にも波及して下落基調となる中、当作成期末を迎えました。

◆前作成期末における「今後の運用方針」

個別銘柄ごとの流動性を勘案しつつＪリートに幅広く分散投資を行い、配当等収益の確保と信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行います。銘柄の選択にあたっては、収益力や成長性に比して相対的に割安と判断された銘柄群の中から、財務体質や流動性を加味して選別投資します。

◆ポートフォリオについて

リートの組入比率につきましては、通常の状態で信託財産の純資産総額の80%程度以上に維持することを基本としており、おおむね95～98%台程度で推移させました。また、東証ＲＥＩＴ指数先物への投資も行い、先物と合計で95～100%程度で推移させました。リート銘柄の選択にあたっては、収益力や成長性に比して相対的に割安と判断された銘柄群の中から、財務体質や流動性を加味して選別投資しました。個別銘柄では、当作成期を通じて見ると、ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト、三菱地所物流リート、森ヒルズリートなどを東証ＲＥＩＴ指数と比較してオーバーウエートとし、大和証券リビング、ＮＴＴ都市開発リート、星野リゾート・リートなどをアンダーウエートとしました。

◆ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。

当ファンドは、参考指数として東証ＲＥＩＴ指数（配当込み）を用いています。当作成期における参考指数の騰落率は△3.1%となりました。一方、当ファンドの基準価額の騰落率は△2.3%となりました。

ジャパン・ホテル・リート、オリックス不動産、ヘルスケア＆メディカル、ＧＬＰの当作成期中の売買がプラスに寄与しました。他方、投資口価格のパフォーマンスが参考指数を上回った大和証券リビング、タカラレーベン不動産、サムティ・レジデンシャルをアンダーウエートとしていたことや投資口価格のパフォーマンスが参考指数を下回ったジャパンエクセレントをオーバーウエートしたことなどが、マイナス要因となりました。

《今後の運用方針》

個別銘柄ごとの流動性を勘案しつつＪリートに幅広く分散投資を行い、配当等収益の確保と信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行います。銘柄の選択にあたっては、収益力や成長性に比して相対的に割安と判断された銘柄群の中から、財務体質や流動性を加味して選別投資します。

■１万口当りの費用の明細

項　目	当　期
売買委託手数料	25円
（先物・オプション）	(0)
（投資信託証券）	(25)
有価証券取引税	—
その他費用	—
合　計	25

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

■売買および取引の状況
(1) 投資信託証券

（2021年11月11日から2022年５月10日まで）

	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
	千口	千円	千口	千円
国内	259.566	47,180,498	172.193 (－)	32,283,795 (－)

（注１）金額は受渡し代金。
（注２）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３）金額の単位未満は切捨て。

(2) 先物取引の種類別取引状況

（2021年11月11日から2022年５月10日まで）

種類別		買建		売建	
		新規買付額	決済額	新規売付額	決済額
		百万円	百万円	百万円	百万円
国内	不動産投信指数先物取引	4,844	4,698	－	－

（注１）金額は受渡し代金。
（注２）単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄
投資信託証券

（2021年11月11日から2022年５月10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
日本ビルファンド	5.558	3,794,670	682,740	ジャパンリアルエステイト	3.429	2,231,238	650,696
アドバンス・レジデンス	6.79	2,297,559	338,374	オリックス不動産投資	11.72	2,104,603	179,573
オリックス不動産投資	13.442	2,244,989	167,013	ＧＬＰ投資法人	9.87	1,799,598	182,330
野村不動産マスターＦ	12.594	2,017,315	160,180	森ヒルズリート	11.699	1,738,871	148,634
ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人	9.623	1,967,119	204,418	日本アコモデーションファンド投資法人	2.656	1,657,514	624,064
ＧＬＰ投資法人	9.887	1,779,263	179,959	日本都市ファンド投資法人	12.566	1,244,189	99,012
日本プロロジスリート	5.01	1,774,834	354,258	イオンリート投資	7.176	1,109,042	154,548
大和ハウスリート投資法人	5.362	1,722,248	321,195	野村不動産マスターＦ	6.885	1,095,197	159,070
積水ハウス・リート投資	19.591	1,521,146	77,645	大和ハウスリート投資法人	3.066	1,034,970	337,563
ジャパンエクセレント投資法人	11.176	1,447,604	129,527	ユナイテッド・アーバン投資法人	7.258	1,028,288	141,676

（注１）金額は受渡し代金。
（注２）金額の単位未満は切捨て。

■組入資産明細表

(1) 国内投資信託証券

銘柄	期首	当期末	
	口数	口数	評価額
	千口	千口	千円
エスコンジャパンリート	4.288	3.766	497,865
サンケイリアルエステート	5.714	10.318	967,828
東海道リート投資法	2.399	－	－
日本アコモデーションファンド投資法人	5.768	3.827	2,453,107
森ヒルズリート	27.892	20.995	3,098,862
産業ファンド	12.343	18.048	3,320,832
アドバンス・レジデンス	7.35	12.226	4,248,535
ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人	14.981	24.354	5,068,067
ＡＰＩ投資法人	5.557	7.882	3,259,207
ＧＬＰ投資法人	43.062	43.079	7,314,814
コンフォリア・レジデンシャル	7.703	7.659	2,512,152
日本プロロジスリート	15.647	19.012	6,502,104
Ｏｎｅリート投資法人	1.047	－	－
イオンリート投資	18.084	18.866	2,822,353
ヒューリックリート投資法	11.957	17.597	2,789,124
日本リート投資法人	4.194	6.375	2,336,437
積水ハウス・リート投資	33.656	48.247	3,729,493
トーセイ・リート投資法人	2.246	－	－
ケネディクス商業リート	3.708	6.644	1,788,564
ヘルスケア＆メディカル投資	0.968	1.57	249,002
野村不動産マスターＦ	37.631	43.34	7,120,762
ラサールロジポート投資	20.297	24.49	4,273,505
三井不ロジパーク	4.65	4.594	2,471,572
三菱地所物流ＲＥＩＴ	7.682	6.909	3,102,141
ＣＲＥロジスティクスファンド	－	1.223	237,384
ザイマックス・リート	5.956	1.224	150,062
日本ビルファンド	12.273	17.085	11,583,630
ジャパンリアルエステイト	12.508	10.04	6,275,000
日本都市ファンド投資法人	56.139	56.608	5,858,928
オリックス不動産投資	19.155	20.877	3,847,631
日本プライムリアルティ	5.567	6.533	2,570,735
ＮＴＴ都市開発リート投資法人	3.647	0.808	119,180
東急リアル・エステート	5.646	4.602	843,086
グローバル・ワン不動産投資法人	9.398	9.251	1,008,359
ユナイテッド・アーバン投資法人	32.12	31.793	4,524,143
森トラスト総合リート	4.386	1.165	162,284
インヴィンシブル投資法人	52.678	57.863	2,453,391
フロンティア不動産投資	3.46	4.696	2,376,176
平和不動産リート	－	3.484	520,509
日本ロジスティクスファンド投資法人	5.487	7.248	2,261,376
福岡リート投資法人	7.305	5.746	927,979
ケネディクス・オフィス投資法人	4.475	4.952	3,317,840
いちごオフィスリート投資法人	13.541	12.727	1,060,159
大和証券オフィス投資法人	2.21	2.53	1,819,070
阪急阪神リート投資法人	－	3.173	468,017
大和ハウスリート投資法人	16.967	19.263	6,000,424
ジャパン・ホテル・リート投資法人	22.126	37.973	2,491,028
ジャパンエクセレント投資法人	10.148	20.727	2,547,348
合計 口数、金額	604.016	691.389	133,350,074
合計 銘柄数<比率>	45銘柄	45銘柄	<97.0%>

(注１) 合計欄の＜　＞内は、純資産総額に対する評価額の比率。
(注２) 評価額の単位未満は切捨て。

(2) 先物取引の銘柄別期末残高（評価額）

銘柄別		当期末	
		買建額	売建額
		百万円	百万円
国内	東証ＲＥＩＴ	2,531	－

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2022年５月10日現在

項目	当期末 評価額	当期末 比率
	千円	%
投資信託証券	133,350,074	96.1
コール・ローン等、その他	5,340,068	3.9
投資信託財産総額	138,690,143	100.0

（注）評価額の単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2022年５月10日現在

項目	当期末
(A) 資産	**139,727,887,636円**
コール・ローン等	2,478,837,367
投資信託証券(評価額)	133,350,074,800
未収入金	1,702,215,880
未収配当金	1,158,479,589
差入委託証拠金	1,038,280,000
(B) 負債	**2,262,739,353**
未払金	1,110,632,353
未払解約金	4,507,000
差入委託証拠金代用有価証券	1,147,600,000
(C) 純資産総額(A－B)	**137,465,148,283**
元本	39,918,696,415
次期繰越損益金	97,546,451,868
(D) 受益権総口数	**39,918,696,415口**
１万口当り基準価額(C／D)	**34,436円**

＊期首における元本額は36,265,606,080円、当作成期間中における追加設定元本額は3,802,922,496円、同解約元本額は149,832,161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・Ｊ－ＲＥＩＴファンド（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家専用）	37,069,362,694円
安定重視ポートフォリオ（奇数月分配型）	9,976,298円
インカム重視ポートフォリオ（奇数月分配型）	8,622,718円
成長重視ポートフォリオ（奇数月分配型）	43,374,522円
６資産バランスファンド（分配型）	83,713,991円
６資産バランスファンド（成長型）	230,833,217円
世界６資産均等分散ファンド（毎月分配型）	23,397,294円
ダイワ資産分散インカムオープン（奇数月決算型）	26,170,426円
ＤＣダイワ・ワールドアセット（六つの羽／安定コース）	332,066,885円
ＤＣダイワ・ワールドアセット（六つの羽／６分散コース）	426,157,121円
ＤＣダイワ・ワールドアセット（六つの羽／成長コース）	630,913,308円
ＤＣダイワＪ－ＲＥＩＴアクティブファンド	264,274,157円
ライフハーモニー（ダイワ世界資産分散ファンド）（成長型）	59,050,306円
ライフハーモニー（ダイワ世界資産分散ファンド）（安定型）	20,064,500円
ライフハーモニー（ダイワ世界資産分散ファンド）（分配型）	98,044,918円
ダイワ・アクティブＪリート・ファンド（年４回決算型）	592,674,060円

＊当期末の計算口数当りの純資産額は34,436円です。

■損益の状況

当期　自2021年11月11日　至2022年５月10日

項目	当期
(A) 配当等収益	**2,181,137,378円**
受取配当金	2,181,391,493
受取利息	428
その他収益金	3
支払利息	△ 254,546
(B) 有価証券売買損益	**△ 5,106,875,990**
売買益	1,048,489,530
売買損	△ 6,155,365,520
(C) 先物取引等損益	**△ 79,524,560**
取引益	89,406,900
取引損	△ 168,931,460
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	**△ 3,005,263,172**
(E) 前期繰越損益金	**91,545,918,375**
(F) 解約差損益金	**△ 357,089,839**
(G) 追加信託差損益金	**9,362,886,504**
(H) 合計(D＋E＋F＋G)	**97,546,451,868**
次期繰越損益金(H)	**97,546,451,868**

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

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

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