

# ダイワ資産分散インカムオープン (奇数月決算型) (愛称：D・51)

★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：2007年6月22日）  |   |
| 運用方針                   | 内外の公社債、不動産投資信託証券および株式を実質的な主要投資対象とし、安定的な配当等収益の確保と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                 | 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・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                   |
|                        | ダイワ北米好配当株マザーファンド   | 北米の金融商品取引所上場または店頭登録の株式およびハイブリッド優先証券（上場予定および店頭登録予定を含みます。）                |
|                        | ダイワ欧州好配当株マザーファンド   | 欧州の金融商品取引所上場株式および店頭登録株式（上場予定および店頭登録予定を含みます。）                            |
|                        | ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド   | アジア・オセアニアの金融商品取引所上場株式および店頭登録株式（上場予定および店頭登録予定を含みます。）                     |
|                        | ダイワ好配当日本株マザーファンド   | わが国の金融商品取引所上場株式（上場予定を含みます。）   |
| 組入制限                   | 株式組入上限比率   |   |
|                        | ダイワ・外債ソリン・マザーファンド  | 純資産総額の10%以下   |
|                        | ダイワ日本国債マザーファンド   |   |
|                        | ダイワ北米好配当株マザーファンド   |   |
|                        | ダイワ欧州好配当株マザーファンド   | 無制限   |
|                        | ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド   |   |
|                        | ダイワ好配当日本株マザーファンド   |   |
| 投資信託証券組入上限比率           |  |   |
| ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド  | 無制限  |   |
| ダイワJ-REITアクティブ・マザーファンド |  |   |
| 分配方針                   | 分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等とし、原則として、安定した分配を継続的に行なうことをめざします。5月と11月の計算期末については、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、分配対象額の中から基準価額水準に応じて委託会社が決定する額を、上記継続分配相当額に付加して分配する場合があります。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行わないことがあります。 |   |

## 運用報告書（全体版）

第91期（決算日 2022年7月8日）  
第92期（決算日 2022年9月8日）  
第93期（決算日 2022年11月8日）

（作成対象期間 2022年5月10日～2022年11月8日）

### 受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。

当ファンドは、内外の公社債、リート（不動産投資信託）および株式に投資し、安定的な配当等収益の確保と信託財産の成長をめざしております。当作成期につきましてもそれに沿った運用を行ないました。ここに、運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

## 大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

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

最近15期の運用実績

| 決算期              | 基準価額  |        |       | 株式組入比率 | 株式先物比率 | 公社債組入比率 | 債券先物比率 | 投資信託受益証券組入比率 | 投資信託証券組入比率 | 不動産投資先指数比 | 純資産総額 |
|------------------|-------|--------|-------|--------|--------|---------|--------|--------------|------------|-----------|-------|
|                  | (分配落) | 税込み分配金 | 期中騰落率 |        |        |         |        |              |            |           |       |
| 79期末(2020年7月8日)  | 円     | 円      | %     | %      | %      | %       | %      | %            | %          | %         | 百万円   |
| 80期末(2020年9月8日)  | 8,760 | 30     | 6.2   | 18.2   | —      | 68.8    | —      | —            | 9.7        | 0.1       | 2,073 |
| 81期末(2020年11月9日) | 8,968 | 30     | 2.7   | 18.1   | —      | 69.3    | —      | —            | 9.5        | 0.1       | 2,094 |
| 82期末(2021年1月8日)  | 8,800 | 30     | △1.5  | 18.3   | —      | 69.1    | —      | —            | 9.6        | 0.1       | 2,018 |
| 83期末(2021年3月8日)  | 9,216 | 30     | 5.1   | 19.3   | —      | 68.3    | —      | —            | 9.4        | 0.1       | 2,059 |
| 84期末(2021年5月10日) | 9,320 | 30     | 1.5   | 18.5   | —      | 69.0    | —      | —            | 9.4        | 0.1       | 2,028 |
| 85期末(2021年7月8日)  | 9,650 | 30     | 3.9   | 18.9   | —      | 68.7    | —      | —            | 9.5        | 0.1       | 2,060 |
| 86期末(2021年9月8日)  | 9,685 | 30     | 0.7   | 18.3   | —      | 69.0    | —      | —            | 9.5        | 0.1       | 2,014 |
| 87期末(2021年11月8日) | 9,720 | 30     | 0.7   | 19.0   | —      | 68.5    | —      | —            | 9.5        | 0.1       | 1,972 |
| 88期末(2022年1月11日) | 9,747 | 30     | 0.6   | 18.2   | —      | 68.5    | —      | —            | 9.6        | 0.1       | 1,948 |
| 89期末(2022年3月8日)  | 9,615 | 30     | △1.0  | 18.5   | —      | 68.5    | —      | —            | 9.4        | 0.1       | 1,898 |
| 90期末(2022年5月9日)  | 9,081 | 30     | △5.2  | 17.0   | —      | 69.7    | —      | —            | 9.5        | 0.1       | 1,784 |
| 91期末(2022年7月8日)  | 9,359 | 30     | 3.4   | 18.2   | —      | 68.8    | —      | —            | 9.4        | 0.1       | 1,817 |
| 92期末(2022年9月8日)  | 9,407 | 30     | 0.8   | 17.4   | —      | 69.7    | —      | —            | 9.3        | 0.1       | 1,812 |
| 93期末(2022年11月8日) | 9,665 | 30     | 3.1   | 17.7   | —      | 69.2    | —      | —            | 9.4        | 0.1       | 1,849 |
| 93期末(2022年11月8日) | 9,312 | 30     | △3.3  | 18.1   | —      | 68.3    | —      | —            | 9.4        | 0.1       | 1,754 |

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) 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3) 先物比率は買建比率－売建比率です。

(注4) 公社債組入比率はハイブリッド優先証券を含みます。また、新株予約権付社債券（転換社債券）を除きます。

(注5) 当ファンドは、ファンドの運用方針に対して適切な比較指数がないため、ベンチマークおよび参考指数を記載しておりません。

<標準組入比率>

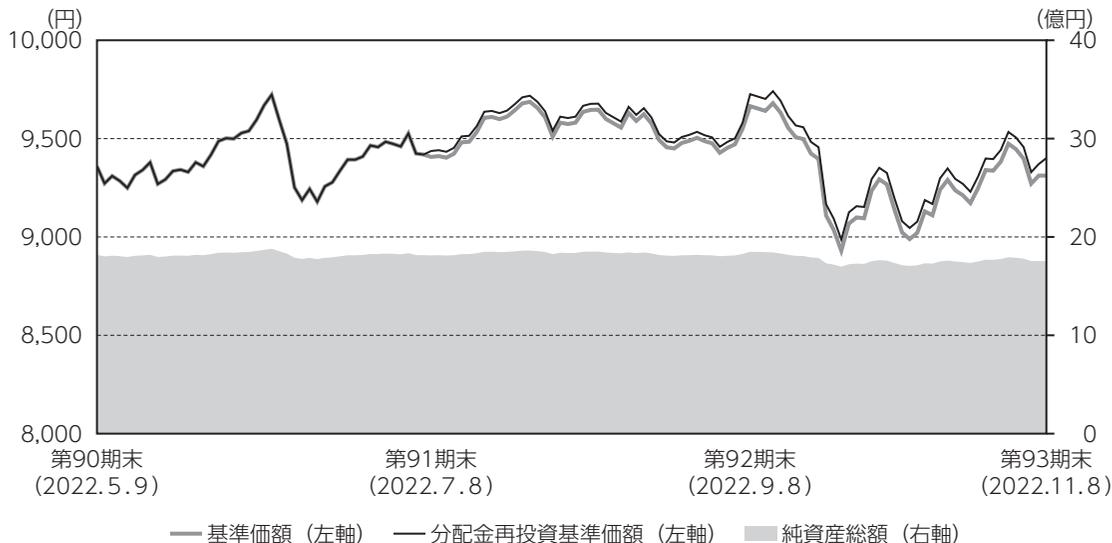
各マザーファンドの受益証券の組入比率については、下記の標準組入比率をめぐりに投資を行ないます。

「ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド」の受益証券……………信託財産の純資産総額の70%  
 「ダイワ日本国債マザーファンド」の受益証券……………信託財産の純資産総額の0%  
 「ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド」の受益証券……………信託財産の純資産総額の5%  
 「ダイワJ-REITアクティブ・マザーファンド」の受益証券……………信託財産の純資産総額の5%  
 「ダイワ北米好配当株マザーファンド」の受益証券……………信託財産の純資産総額の3.3%  
 「ダイワ欧州好配当株マザーファンド」の受益証券……………信託財産の純資産総額の3.3%  
 「ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド」の受益証券……………信託財産の純資産総額の3.3%  
 「ダイワ好配当日本株マザーファンド」の受益証券……………信託財産の純資産総額の10%  
 ただし、毎年6月末において、ダイワ日本国債マザーファンドのポートフォリオの最終利回りがダイワ・外債ソブリン・マザーファンドのポートフォリオの最終利回りを上回った場合は、ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド受益証券の標準組入比率を信託財産の純資産総額の35%程度とし、ダイワ日本国債マザーファンド受益証券の標準組入比率を信託財産の純資産総額の35%程度とします。また、市場規模等によっては、組入比率を変更することがあります。



## 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はありません。

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

#### ■ 基準価額・騰落率

第91期首：9,359円

第93期末：9,312円（既払分配金90円）

騰落率：0.4%（分配金再投資ベース）

#### ■ 組入ファンドの当作成期中の騰落率と期末の組入比率

| 組入ファンド                   | 騰落率   | 比率    |
|--------------------------|-------|-------|
| ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド       | 1.1%  | 69.5% |
| ダイワ好配当日本株マザーファンド         | 5.7%  | 10.1% |
| ダイワJ-REITアクティブ・マザーファンド   | 0.3%  | 4.9%  |
| ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド    | △7.3% | 4.8%  |
| ダイワ欧州好配当株マザーファンド         | 3.7%  | 3.3%  |
| ダイワ北米好配当株マザーファンド         | 4.7%  | 3.3%  |
| ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド | △3.0% | 3.3%  |

#### ■ 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、海外の公社債、内外のリートおよび株式に投資した結果、国内株式市況が上昇したことや、為替相場で円安が進んだことなどがプラス要因となり、基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

ダイワ資産分散インカムオープン（奇数月決算型）

|      | 年 月 日              | 基 準 価 額 |      | 株式組入<br>比 率 | 株式先物<br>比 率 | 公 社 債<br>組入比率 | 債券先物<br>比 率 | 投資信託<br>受益証券<br>組入比率 | 投 資<br>信託証券<br>組入比率 | 不動産投信<br>指数先物<br>比率 |
|------|--------------------|---------|------|-------------|-------------|---------------|-------------|----------------------|---------------------|---------------------|
|      |                    | 円       | %    |             |             |               |             |                      |                     |                     |
| 第91期 | (期首) 2022年 5 月 9 日 | 9,359   | —    | 18.2        | —           | 68.8          | —           | —                    | 9.4                 | 0.1                 |
|      | 5 月末               | 9,487   | 1.4  | 18.1        | —           | 69.0          | —           | —                    | 9.4                 | 0.1                 |
|      | 6 月末               | 9,484   | 1.3  | 17.5        | —           | 69.8          | —           | —                    | 9.3                 | 0.1                 |
|      | (期末) 2022年 7 月 8 日 | 9,437   | 0.8  | 17.4        | —           | 69.7          | —           | —                    | 9.3                 | 0.1                 |
| 第92期 | (期首) 2022年 7 月 8 日 | 9,407   | —    | 17.4        | —           | 69.7          | —           | —                    | 9.3                 | 0.1                 |
|      | 7 月末               | 9,656   | 2.6  | 17.3        | —           | 69.2          | —           | —                    | 9.6                 | 0.1                 |
|      | 8 月末               | 9,487   | 0.9  | 17.9        | —           | 68.7          | —           | —                    | 9.5                 | 0.1                 |
|      | (期末) 2022年 9 月 8 日 | 9,695   | 3.1  | 17.7        | —           | 69.2          | —           | —                    | 9.4                 | 0.1                 |
| 第93期 | (期首) 2022年 9 月 8 日 | 9,665   | —    | 17.7        | —           | 69.2          | —           | —                    | 9.4                 | 0.1                 |
|      | 9 月末               | 9,099   | △5.9 | 17.5        | —           | 69.3          | —           | —                    | 9.1                 | 0.1                 |
|      | 10 月末              | 9,474   | △2.0 | 17.5        | —           | 68.8          | —           | —                    | 9.3                 | 0.1                 |
|      | (期末) 2022年11月 8 日  | 9,342   | △3.3 | 18.1        | —           | 68.3          | —           | —                    | 9.4                 | 0.1                 |

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

## 投資環境について

(2022.5.10~2022.11.8)

### ■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。

米国金利は、当作成期首より、ロックダウン（都市封鎖）による中国経済の減速懸念や、米国の経済指標の下振れなどからリスク回避姿勢が強まり、低下しました。2022年6月に入ると、CPI（消費者物価指数）が大きく予想を上振れたことなどから利上げの織り込みが加速し、金利は上昇しました。その後、急速な金融引き締めによる景気減速懸念から一時的に金利低下する局面もありましたが、インフレの加速が見られたことで、さらなる金融引き締め観測が高まり、金利は上昇基調となりました。米国以外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、欧州はインフレの加速による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。また、英国も大規模な財政政策を発表したことで英国金利が急上昇したことなどから、金利上昇幅は大きくなりました。

### ■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、当作成期首より上下する展開となったものの、2022年6月半ばにかけては、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やインフレ率の高止まり、主要中央銀行の積極的な利上げによる景気悪化懸念などから大きく下落して当作成期末を迎えました。

### ■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6月上旬までは、米国で経済指標の下振れからインフレ懸念が後退し、長期金利が低下する中で上昇しましたが、6月中旬に米国でインフレ関連指標の上振れから金融引き締め加速が意識され、株式市場が大きく下落する中、国内リート市場も下落しました。6月下旬から8月上旬にかけては、米国でインフレ懸念が後退し、利上げペース鈍化期待から長期金利が低下すると、国内リート市場は上昇しました。8月中旬から9月中旬までは、米国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、横ばい圏と底堅い推移でした。9月下旬から10月中旬までは、欧米を中心とした金融引き締めによる世界的な景気後退リスクが投資家に強く意識され、米国の長期金利が上昇する中、株式市場と同様に国内リート市場も下落しました。また、10月には国内リート市場で公募増資の発表が相次ぎ、需給悪化も下落の要因になりました。10月下旬に米国の長期金利が低下すると、国内リート市場は割安感が意識され大きく反発しましたが、11月に入り米国の長期金利が上昇すると下落に転じるなど、変動の大きな推移で当作成期末を迎えました。

### ■海外株式市況

海外株式市況は下落しました。

北米株式市況は、当作成期首から2022年6月半ばにかけて一時的に反発することはあったものの、インフレ率の予想以上の上昇を受けてFRB（米国連邦準備制度理事会）が利上げを加速するとの思惑が強まったことから、下落しました。6月半ばにFRBが利上げ幅拡大を決定した後は、悪材料出尽くし観測から反発し、またインフレ率がピークアウトするとの期待感より、8月中旬にかけて上昇が続きました。その後は、FRB議長が景気を犠牲にしてもインフレを抑制する姿勢を強調したことや、予

想以上のインフレ率の上昇で欧米の金利が上昇したことなどが嫌気され、当作成期末にかけては軟調に推移しました。

欧州株式市場は、当作成期首から2022年6月中旬にかけて、ECB（欧州中央銀行）が量的緩和を終了して利上げをすとの方針を表明したことなどを受けて、下落基調で推移しました。その後は、米国市場での株価上昇に連れて値を戻す局面もありましたが、8月下旬から9月下旬にかけては、ECBが大幅利上げを決定したほか、FRBもインフレ抑制を最優先に利上げを続ける方針を明確に示したことで、下げ幅を広げました。当作成期末にかけては、主要各国の中央銀行が利上げペースを緩めるのではないかとの見方が強まったほか、英国金融市場の混乱に対する警戒感が後退したことなどを受けて、上昇しました。

アジア・オセアニア株式市場は、当作成期首より上下する展開となったものの、2022年7月上旬にかけては、市場予想を上回るインフレ動向を受けた米国の金融引き締め加速懸念から世界的な株安となる中、台湾や韓国を中心に下落しました。8月中旬にかけては、米国のインフレピークアウト観測などから投資家心理が上向き、堅調に推移しました。その後10月にかけては、世界的なインフレ率の高止まりや主要中央銀行の積極的な利上げによる景気悪化懸念などを背景に軟調に推移しましたが、当作成期末にかけては、FRBが利上げ幅を縮小させるとの思惑などから反発しました。

### ■米国ハイブリッド優先証券市況

米国ハイブリッド優先証券市況は下落しました。

米国ハイブリッド優先証券市況は、インフレ率の高止まりを背景とした金利上昇や景気後退懸念の高止まりによるクレジットスプレッドの拡大が、マイナス要因となり下落しました。

### ■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2022年6月半ばにかけて、FRB（米国連邦準備制度理事会）が利上げ幅の拡大を決定したことを受けて、悪材料の出尽くし観測などから上昇しました。また、インフレ率がピークアウトするとの期待感などもあり、8月中旬にかけて上昇が続きしました。その後は、予想以上のインフレ率の上昇を受けて欧米の金利が上昇したことや、英国の財政悪化懸念から英国債が急落したことなどが嫌気され、9月末にかけて下落しましたが、欧米の金利上昇が一服したことや経済活動正常化への期待などから、当作成期末にかけて株価は反発しました。

### ■為替相場

為替相場は上昇（円安）しました。

当作成期首より、米ドル円は、米国景気への懸念などからリスク回避姿勢が強まり下落しましたが、2022年6月には米国で大幅な利上げが行われたことなどから、上昇しました。その後、景気減速懸念などから米国金利が低下する局面では、一時的に下落する場面もありました。しかし、インフレが加速したことでさらなる金融引き締め観測が高まり、米国金利が上昇に転じると、日米金利差の拡大などから再度円安基調に転じました。9月には、FRB（米国連邦準備制度理事会）が大幅な金融引き締めを決定したのに対し、日銀は金融緩和政策の維持を決定したことで急速に円安米ドル高が進行しました。これを受け、日本政府・日銀は円買い介入を実施したものの影響は限定的となり、円安米ドル高基調となりました。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おおむね上昇しました。ユーロは、利上げ観測の高まりにより金利が大きく上昇したことなどから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、内外の公社債、内外のリートおよび株式に投資を行います。各マザーファンドの受益証券の組入比率については、以下の標準組入比率をめどに投資を行います。

- ・ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド ……純資産総額の70%
- ・ダイワ日本国債マザーファンド ……純資産総額の0%
- ・ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド ……純資産総額の5%
- ・ダイワJ-REITアクティブ・マザーファンド ……純資産総額の5%
- ・ダイワ北米好配当株マザーファンド ……純資産総額の3.3%
- ・ダイワ欧州好配当株マザーファンド ……純資産総額の3.3%
- ・ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド ……純資産総額の3.3%
- ・ダイワ好配当日本株マザーファンド ……純資産総額の10%

ただし、毎年6月末において、ダイワ日本国債マザーファンドのポートフォリオの最終利回りがダイワ・外債ソブリン・マザーファンドのポートフォリオの最終利回りを上回った場合は、ダイワ・外債ソブリン・マザーファンドの組入比率を純資産総額の35%程度とし、ダイワ日本国債マザーファンドの組入比率を純資産総額の35%程度とします。

### ■ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド

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

### ■ダイワ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・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。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。

### ■ダイワ北米好配当株マザーファンド

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

### ■ダイワ欧州好配当株マザーファンド

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

### ■ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド

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

### ■ダイワ好配当日本株マザーファンド

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

※C & S：コーヘン&スティアーズ・キャピタル・マネジメント・インク

アムンディ・アイルランド：アムンディ・アイルランド・リミテッド

## ポートフォリオについて

(2022.5.10~2022.11.8)

## ■当ファンド

各マザーファンドを通じて、海外の公社債、内外のリートおよび株式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70%  |
| ・ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド    | ……純資産総額の5%   |
| ・ダイワJ-REITアクティブ・マザーファンド   | ……純資産総額の5%   |
| ・ダイワ北米好配当株マザーファンド         | ……純資産総額の3.3% |
| ・ダイワ欧州好配当株マザーファンド         | ……純資産総額の3.3% |
| ・ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド | ……純資産総額の3.3% |
| ・ダイワ好配当日本株マザーファンド         | ……純資産総額の10%  |

## ■ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド

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

## ■ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド

当ファンドは、外貨建資産の運用にあたって、C&Sに運用の指図にかかる権限を委託しております。当ファンドでは、信託財産の中長期的な成長をめざし、保有不動産の価値や期待される成長性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。

## ■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、通常の状態では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、GLP、ラサールロジポートなどを東証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。

### ■ダイワ北米好配当株マザーファンド

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

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

### ■ダイワ欧州好配当株マザーファンド

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

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

### ■ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド

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

### ■ダイワ好配当日本株マザーファンド

配当利回りや企業業績のほか、P E R（株価収益率）やP B R（株価純資産倍率）などのバリュエーション指標、株主還元や資本効率の向上に対する経営姿勢などにも注目し、投資しました。株式等の組入比率は、おおむね高位で推移させました。業種構成は、情報・通信業、倉庫・運輸関連業、銀行業などの組入比率を引き上げた一方、その他製品、化学、ガラス・土石製品などの組入比率を引き下げました。当作成期末では、情報・通信業、電気機器、卸売業などを中心としたポートフォリオとしました。個別銘柄では、大日本印刷やしまむらなどを売却した一方で、東レやB I P R O G Yなどを買付けました。東レは、炭素繊維部門の回復や環境対応製品の成長など、高付加価値な事業の収益拡大を評価しました。B I P R O G Yは、良好な受注環境に加え、成長戦略に掲げるサービス型ビジネスの拡大に注目しました。

## ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークおよび参考指数を設けておりません。

## 分配金について

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

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

なお、留保益につきましては、運用方針に基づき運用させていただきます。

### ■分配原資の内訳（1万口当り）

| 項 目        |     | 第91期                     | 第92期                    | 第93期                     |
|------------|-----|--------------------------|-------------------------|--------------------------|
|            |     | 2022年5月10日<br>～2022年7月8日 | 2022年7月9日<br>～2022年9月8日 | 2022年9月9日<br>～2022年11月8日 |
| 当期分配金（税込み） | (円) | 30                       | 30                      | 30                       |
| 対基準価額比率    | (%) | 0.32                     | 0.31                    | 0.32                     |
| 当期の収益      | (円) | 30                       | 30                      | 18                       |
| 当期の収益以外    | (円) | —                        | —                       | 11                       |
| 翌期繰越分配対象額  | (円) | 260                      | 264                     | 253                      |

(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91期     | 第92期     | 第93期     |
|----------------------------|----------|----------|----------|
| (a) 経費控除後の配当等収益            | ✓ 30.10円 | ✓ 34.39円 | ✓ 18.69円 |
| (b) 経費控除後の有価証券売買等損益        | 0.00     | 0.00     | 0.00     |
| (c) 収益調整金                  | 88.04    | 88.42    | 88.73    |
| (d) 分配準備積立金                | 172.15   | 171.88   | ✓ 175.98 |
| (e) 当期分配対象額(a + b + c + d) | 290.29   | 294.70   | 283.41   |
| (f) 分配金                    | 30.00    | 30.00    | 30.00    |
| (g) 翌期繰越分配対象額(e - f)       | 260.29   | 264.70   | 253.41   |

(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、内外の公社債、内外のリートおよび株式に投資を行います。各マザーファンドの受益証券の組入比率については、以下の標準組入比率をめどに投資を行います。

- ・ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド ……純資産総額の70%
- ・ダイワ日本国債マザーファンド ……純資産総額の0%
- ・ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド ……純資産総額の5%
- ・ダイワJ-REITアクティブ・マザーファンド ……純資産総額の5%
- ・ダイワ北米好配当株マザーファンド ……純資産総額の3.3%
- ・ダイワ欧州好配当株マザーファンド ……純資産総額の3.3%
- ・ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド ……純資産総額の3.3%
- ・ダイワ好配当日本株マザーファンド ……純資産総額の10%

ただし、毎年6月末において、ダイワ日本国債マザーファンドのポートフォリオの最終利回りがダイワ・外債ソブリン・マザーファンドのポートフォリオの最終利回りを上回った場合は、ダイワ・外債ソブリン・マザーファンドの組入比率を純資産総額の35%程度とし、ダイワ日本国債マザーファンドの組入比率を純資産総額の35%程度とします。

### ■ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド

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

### ■ダイワ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・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。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。

### ■ダイワ北米好配当株マザーファンド

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

### ■ダイワ欧州好配当株マザーファンド

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

### ■ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド

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

### ■ダイワ好配当日本株マザーファンド

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

## 1万口当りの費用の明細

| 項 目           | 第91期～第93期<br>(2022.5.10～2022.11.8) |         | 項 目 の 概 要   |
|---------------|------------------------------------|---------|---|
|               | 金 額                                | 比 率     |   |
| 信 託 報 酬       | 66円                                | 0.703%  | 信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率<br>当作成期中の平均基準価額は9,412円です。                       |
| （投 信 会 社）     | (30)                               | (0.317) | 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）     | (34)                               | (0.359) | 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 | 1                                  | 0.014   | 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<br>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）         | (1)                                | (0.009) |   |
| （先物・オプション）    | (0)                                | (0.000) |   |
| （ハイブリッド優先証券）  | (0)                                | (0.000) |   |
| （投資信託証券）      | (0)                                | (0.005) |   |
| 有 価 証 券 取 引 税 | 0                                  | 0.002   | 有価証券取引税＝当作成期中の有価証券取引税／当作成期中の平均受益権口数<br>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)                                | (0.001) |   |
| （ハイブリッド優先証券）  | (0)                                | (0.000) |   |
| （投資信託証券）      | (0)                                | (0.001) |   |
| そ の 他 費 用     | 3                                  | 0.027   | 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)                                | (0.020) | 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)                                | (0.003) | 信託事務の処理等に関するその他の費用  |
| 合 計           | 70                                 | 0.746   |   |

（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。

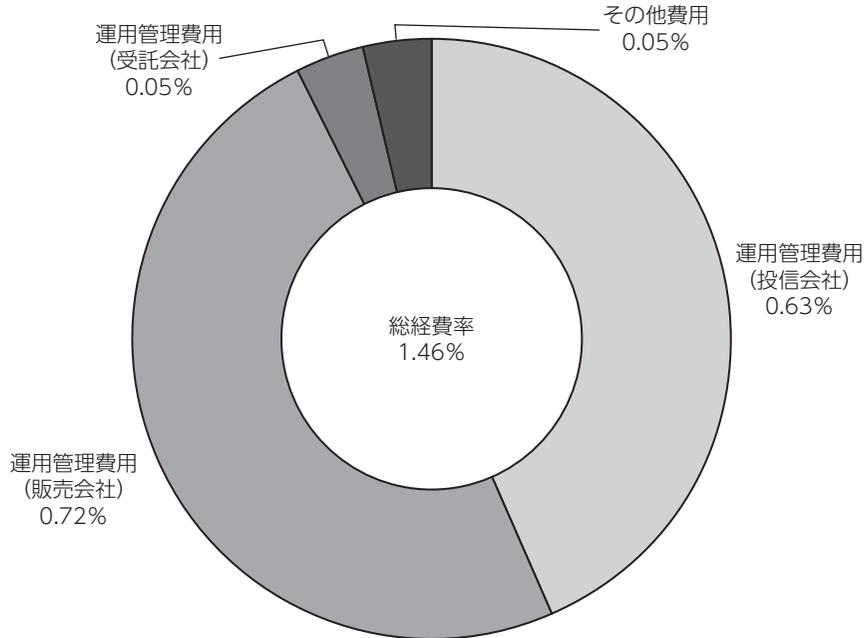
（注3）各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

（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1.46%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。

## ダイワ資産分散インカムオープン（奇数月決算型）

### ■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5月10日から2022年11月8日まで）

| 決算期                      | 第 91 期 ～ 第 93 期 |       |        |        |
|--------------------------|-----------------|-------|--------|--------|
|                          | 設 定             |       | 解 約    |        |
|                          | 口 数             | 金 額   | 口 数    | 金 額    |
|                          | 千口              | 千円    | 千口     | 千円     |
| ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド       | —               | —     | 31,374 | 59,000 |
| ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド    | 1,162           | 4,000 | 262    | 1,000  |
| ダイワ好配当日本株マザーファンド         | —               | —     | 4,536  | 16,000 |
| ダイワ北米好配当株マザーファンド         | —               | —     | 1,052  | 5,000  |
| ダイワ欧州好配当株マザーファンド         | 474             | 1,000 | 1,386  | 3,000  |
| ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド | 681             | 2,000 | 689    | 2,000  |
| ダイワJ-REITアクティブ・マザーファンド   | —               | —     | 1,698  | 6,000  |

（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5月10日から2022年11月8日まで）

| 項 目               | 第 91 期 ～ 第 93 期          |
|-------------------|--------------------------|
|                   | ダイワ好配当日本株マザーファンド         |
| (a) 期中の株式売買金額     | 6,527,629千円              |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額 | 15,224,410千円             |
| (c) 売買高比率 (a)／(b) | 0.42                     |
|                   | ダイワ北米好配当株マザーファンド         |
| (a) 期中の株式売買金額     | 1,401,354千円              |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額 | 3,371,003千円              |
| (c) 売買高比率 (a)／(b) | 0.41                     |
|                   | ダイワ欧州好配当株マザーファンド         |
| (a) 期中の株式売買金額     | 74,867千円                 |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額 | 1,382,843千円              |
| (c) 売買高比率 (a)／(b) | 0.05                     |
|                   | ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド |
| (a) 期中の株式売買金額     | 249,918千円                |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額 | 655,213千円                |
| (c) 売買高比率 (a)／(b) | 0.38                     |

（注1）(b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

（注2）単位未満は切捨て。

### ■利害関係人との取引状況等

#### (1) ベビーファンドにおける当作成期中の利害関係人との取引状況

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

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

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

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

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

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

（2022年5月10日から2022年11月8日まで）

| 決算期     | 第 91 期 ～ 第 93 期 |                            |     |           |                            |     |
|---------|-----------------|----------------------------|-----|-----------|----------------------------|-----|
|         | 買付額等<br>A       | うち利害<br>関係人との<br>取引状況<br>B | B/A | 売付額等<br>C | うち利害<br>関係人との<br>取引状況<br>D | D/C |
| 株式      |                 |                            |     |           |                            |     |
| コール・ローン | 100,146         | —                          | —   | —         | —                          | —   |

（注）平均保有割合1.1%

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

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

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

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

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

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

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

(8) 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5月10日から2022年11月8日まで)

| 区 分             | 第 91 期 ～ 第 93 期 |                        |           |               |                        |           |
|-----------------|-----------------|------------------------|-----------|---------------|------------------------|-----------|
|                 | 買付額等<br>A       | うち利害<br>関係人との<br>取引状況B | B/A       | 売付額等<br>C     | うち利害<br>関係人との<br>取引状況D | D/C       |
| 投資信託証券          | 百万円<br>45,215   | 百万円<br>9,400           | %<br>20.8 | 百万円<br>36,815 | 百万円<br>8,356           | %<br>22.7 |
| 不動産投信<br>指数先物取引 | 5,097           | -                      | -         | 5,143         | -                      | -         |
| コール・ローン         | 354,902         | -                      | -         | -             | -                      | -         |

(注) 平均保有割合0.1%

(9) 利害関係人の発行する有価証券等

(2022年5月10日から2022年11月8日まで)

| 種 類    | 第 91 期 ～ 第 93 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      |
| 投資信託証券 | 百万円<br>-               | 百万円<br>- | 百万円<br>1,707 |

(注1) 金額は受渡し代金。  
(注2) 単位未満は切捨て。

(10) 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5月10日から2022年11月8日まで)

| 種 類    | 第 91 期 ～ 第 93 期        |       |
|--------|------------------------|-------|
|        | ダイワJ-REITアクティブ・マザーファンド |       |
|        | 買 付 額                  | 売 付 額 |
| 投資信託証券 | 百万円<br>958             |       |

(注1) 金額は受渡し代金。  
(注2) 単位未満は切捨て。

(11) 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5月10日から2022年11月8日まで)

| 項 目              | 第91期～第93期 |
|------------------|-----------|
| 売買委託手数料総額 (A)    | 258千円     |
| うち利害関係人への支払額 (B) | 37千円      |
| (B)／(A)          | 14.5%     |

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

\*利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当作成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90期末   | 第 93 期 末 |           |
|--------------------------|---------|----------|-----------|
|                          | □ 数     | □ 数      | 評 価 額     |
|                          | 千円      | 千円       | 千円        |
| ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド       | 686,394 | 655,019  | 1,220,171 |
| ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド    | 22,868  | 23,768   | 83,406    |
| ダイワ好配当日本株マザーファンド         | 53,004  | 48,467   | 176,650   |
| ダイワ北米好配当株マザーファンド         | 13,287  | 12,235   | 57,455    |
| ダイワ欧州好配当株マザーファンド         | 27,119  | 26,208   | 58,614    |
| ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド | 20,001  | 19,992   | 57,308    |
| ダイワJ-REITアクティブ・マザーファンド   | 26,170  | 24,472   | 85,256    |

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2022年11月8日現在

| 項 目                      | 第 93 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       | 1,220,171 | 68.8  |
| ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド    | 83,406    | 4.7   |
| ダイワ好配当日本株マザーファンド         | 176,650   | 10.0  |
| ダイワ北米好配当株マザーファンド         | 57,455    | 3.2   |
| ダイワ欧州好配当株マザーファンド         | 58,614    | 3.3   |
| ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド | 57,308    | 3.2   |
| ダイワJ-REITアクティブ・マザーファンド   | 85,256    | 4.8   |
| コール・ローン等、その他             | 33,596    | 2.0   |
| 投資信託財産総額                 | 1,772,460 | 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、11月8日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=146.55円、1カナダ・ドル=108.69円、1オーストラリア・ドル=95.02円、1香港ドル=18.67円、1シンガポール・ドル=104.64円、1ニュージーランド・ドル=87.09円、1台湾ドル=4.563円、1イギリス・ポンド=169.03円、1スイス・フラン=148.28円、1デンマーク・クローネ=19.75円、1ノルウェー・クローネ=14.36円、1スウェーデン・クローネ=13.52円、1チェコ・コルナ=6.057円、100韓国ウォン=10.58円、1オフショア人民元=20.282円、1ポーランド・ズロチ=31.455円、1ユーロ=146.92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93期末における外貨建純資産(17,427,816千円)の投資信託財産総額(17,459,367千円)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93期末における外貨建純資産(92,250,371千円)の投資信託財産総額(93,052,341千円)に対する比率は、99.1%です。  
ダイワ北米好配当株マザーファンドにおいて、第93期末における外貨建純資産(4,720,499千円)の投資信託財産総額(4,742,122千円)に対する比率は、99.5%です。  
ダイワ欧州好配当株マザーファンドにおいて、第93期末における外貨建純資産(1,556,215千円)の投資信託財産総額(1,582,706千円)に対する比率は、98.3%です。  
ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンドにおいて、第93期末における外貨建純資産(701,198千円)の投資信託財産総額(709,466千円)に対する比率は、98.8%です。

ダイワ資産分散インカムオープン（奇数月決算型）

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2022年7月8日)、(2022年9月8日)、(2022年11月8日)現在

| 項 目                           | 第 91 期 末       | 第 92 期 末       | 第 93 期 末       |
|-------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| (A) 資産                        | 1,822,748,528円 | 1,859,441,331円 | 1,772,460,843円 |
| コール・ローン等                      | 24,860,544     | 24,865,975     | 24,596,638     |
| ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド(評価額)       | 1,274,676,676  | 1,294,908,854  | 1,220,171,196  |
| ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド(評価額)    | 85,212,317     | 89,299,294     | 83,406,934     |
| ダイワ好配当日本株マザーファンド(評価額)         | 177,292,843    | 180,195,000    | 176,650,590    |
| ダイワ北米好配当株マザーファンド(評価額)         | 59,330,259     | 62,001,155     | 57,455,449     |
| ダイワ欧州好配当株マザーファンド(評価額)         | 57,582,974     | 59,493,429     | 58,614,502     |
| ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド(評価額) | 55,537,876     | 59,233,295     | 57,308,957     |
| ダイワJ-REITアクティブ・マザーファンド(評価額)   | 88,255,039     | 89,444,329     | 85,256,577     |
| 未収入金                          | —              | —              | 9,000,000      |
| (B) 負債                        | 10,407,261     | 10,153,518     | 18,040,351     |
| 未払収益分配金                       | 5,779,539      | 5,739,962      | 5,652,392      |
| 未払解約金                         | 412,101        | —              | 8,172,282      |
| 未払信託報酬                        | 4,191,000      | 4,363,300      | 4,141,094      |
| その他未払費用                       | 24,621         | 50,256         | 74,583         |
| (C) 純資産総額(A-B)                | 1,812,341,267  | 1,849,287,813  | 1,754,420,492  |
| 元本                            | 1,926,513,159  | 1,913,320,953  | 1,884,130,931  |
| 次期繰越損益金                       | △ 114,171,892  | △ 64,033,140   | △ 129,710,439  |
| (D) 受益権総口数                    | 1,926,513,159口 | 1,913,320,953口 | 1,884,130,931口 |
| 1万口当り基準価額(C/D)                | 9,407円         | 9,665円         | 9,312円         |

\* 当作成期首における元本額は1,942,384,717円、当作成期間（第91期～第93期）中における追加設定元本額は12,375,713円、同解約元本額は70,629,499円です。

\* 第93期末の計算口数当りの純資産額は9,312円です。

\* 第93期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は129,710,439円です。

■損益の状況

第91期 自2022年5月10日 至2022年7月8日  
 第92期 自2022年7月9日 至2022年9月8日  
 第93期 自2022年9月9日 至2022年11月8日

| 項 目              | 第 91 期         | 第 92 期         | 第 93 期         |
|------------------|----------------|----------------|----------------|
| (A) 配当等収益        | △ 715円         | △ 525円         | △ 1,368円       |
| 受取利息             | 3              | —              | 7              |
| 支払利息             | △ 718          | △ 525          | △ 1,375        |
| (B) 有価証券売買損益     | 19,260,407     | 59,439,430     | △ 56,746,022   |
| 売買益              | 26,320,938     | 59,702,268     | 3,685,266      |
| 売買損              | △ 7,060,531    | △ 262,838      | △ 60,431,288   |
| (C) 信託報酬等        | △ 4,215,621    | △ 4,388,935    | △ 4,165,421    |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | 15,044,071     | 55,049,970     | △ 60,912,811   |
| (E) 前期繰越損益金      | △ 52,632,564   | △ 42,978,202   | 6,224,640      |
| (F) 追加信託差損益金     | △ 70,803,860   | △ 70,364,946   | △ 69,369,876   |
| (配当等相当額)         | ( 16,961,066)  | ( 16,918,742)  | ( 16,718,999)  |
| (売買損益相当額)        | (△ 87,764,926) | (△ 87,283,688) | (△ 86,088,875) |
| (G) 合計(D+E+F)    | △ 108,392,353  | △ 58,293,178   | △ 124,058,047  |
| (H) 収益分配金        | △ 5,779,539    | △ 5,739,962    | △ 5,652,392    |
| 次期繰越損益金(G+H)     | △ 114,171,892  | △ 64,033,140   | △ 129,710,439  |
| 追加信託差損益金         | △ 70,803,860   | △ 70,364,946   | △ 69,369,876   |
| (配当等相当額)         | ( 16,961,066)  | ( 16,918,742)  | ( 16,718,999)  |
| (売買損益相当額)        | (△ 87,764,926) | (△ 87,283,688) | (△ 86,088,875) |
| 分配準備積立金          | 33,185,234     | 33,728,096     | 31,027,653     |
| 繰越損益金            | △ 76,553,266   | △ 27,396,290   | △ 91,368,216   |

(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：505,920円（未監査）

■収益分配金の計算過程（総額）

| 項 目                        | 第 91 期         | 第 92 期         | 第 93 期         |
|----------------------------|----------------|----------------|----------------|
| (a) 経費控除後の配当等収益            | 5,799,073円     | 6,581,120円     | 3,522,805円     |
| (b) 経費控除後の有価証券売買等損益        | 0              | 0              | 0              |
| (c) 収益調整金                  | 16,961,066     | 16,918,742     | 16,718,999     |
| (d) 分配準備積立金                | 33,165,700     | 32,886,938     | 33,157,240     |
| (e) 当期分配対象額(a + b + c + d) | 55,925,839     | 56,386,800     | 53,399,044     |
| (f) 分配金                    | 5,779,539      | 5,739,962      | 5,652,392      |
| (g) 翌期繰越分配対象額(e - f)       | 50,146,300     | 50,646,838     | 47,746,652     |
| (h) 受益権総口数                 | 1,926,513,159□ | 1,913,320,953□ | 1,884,130,931□ |

| 収 益 分 配 金 の お 知 ら せ |        |        |        |
|---------------------|--------|--------|--------|
|                     | 第 91 期 | 第 92 期 | 第 93 期 |
| 1 万口当り分配金（税込み）      | 30円    | 30円    | 30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。

# ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド

## <補足情報>

当ファンド（ダイワ資産分散インカムオープン（奇数月決算型））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10月11日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、当ファンドの第93期の決算日（2022年11月8日）現在におけるダイワ・外債ソブリン・マザーファンドの組入資産の内容等を掲載いたしました。

## ■ダイワ・外債ソブリン・マザーファンドの主要な売買銘柄 公 社 債

（2022年5月10日から2022年11月8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 | SPANISH GOVERNMENT BOND (スペイン)          | 1.95% 2026/4/30   | 461,771 |
| United Kingdom Gilt (イギリス)              | 4.25% 2032/6/7    | 170,795 | United Kingdom Gilt (イギリス)              | 5% 2025/3/7       | 385,845 |
| FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス)           | 0.75% 2053/5/25   | 164,665 | CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ)          | 1.5% 2026/6/1     | 366,772 |
| FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス)           | 2032/5/25         | 162,597 | United States Treasury Note/Bond (アメリカ) | 0.875% 2030/11/15 | 334,988 |
| FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス)           | 3.25% 2045/5/25   | 129,021 | United Kingdom Gilt (イギリス)              | 1.5% 2026/7/22    | 192,342 |
| United Kingdom Gilt (イギリス)              | 1.25% 2051/7/31   | 124,036 | AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア)    | 4.75% 2027/4/21   | 141,340 |
| CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ)          | 2% 2032/6/1       | 94,291  | IRISH TREASURY (アイルランド)                 | 1% 2026/5/15      | 138,310 |
| United Kingdom Gilt (イギリス)              | 0.625% 2050/10/22 | 76,877  | CANADA HOUSING TRUST (カナダ)              | 2.25% 2025/12/15  | 123,275 |
| SPANISH GOVERNMENT BOND (スペイン)          | 1.2% 2040/10/31   | 54,748  | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ) | 3% 2025/7/15      | 120,833 |
| SPANISH GOVERNMENT BOND (スペイン)          | 1.95% 2026/4/30   | 42,298  | CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ)          | 0.5% 2030/12/1    | 110,990 |

(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11月8日現在におけるダイワ・外債ソブリン・マザーファンド（9,357,454千円）の内容です。

### (1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

| 区 分         | 2022年11月8日現在           |                        |                 |           |                     |                   |          |         |
|-------------|------------------------|------------------------|-----------------|-----------|---------------------|-------------------|----------|---------|
|             | 額 面 金 額                | 評 価 額                  |                 | 組 入 比 率   | う ち B B 格<br>以下組入比率 | 残 存 期 間 別 組 入 比 率 |          |         |
|             |                        | 外 貨 建 金 額              | 邦 貨 換 算 金 額     |           |                     | 5 年 以 上           | 2 年 以 上  | 2 年 未 満 |
| アメリカ        | 千アメリカ・ドル<br>36,131     | 千アメリカ・ドル<br>27,433     | 千円<br>4,020,351 | %<br>23.1 | %<br>-              | %<br>17.3         | %<br>5.7 | %<br>-  |
| カナダ         | 千カナダ・ドル<br>22,591      | 千カナダ・ドル<br>19,771      | 2,148,914       | 12.3      | -                   | 6.7               | 5.6      | -       |
| オーストラリア     | 千オーストラリア・ドル<br>22,457  | 千オーストラリア・ドル<br>23,375  | 2,221,165       | 12.7      | -                   | 12.4              | 0.3      | -       |
| イギリス        | 千イギリス・ポンド<br>14,731    | 千イギリス・ポンド<br>11,975    | 2,024,276       | 11.6      | -                   | 8.6               | 3.1      | -       |
| デンマーク       | 千デンマーク・クローネ<br>25,700  | 千デンマーク・クローネ<br>26,666  | 526,654         | 3.0       | -                   | 0.8               | 2.2      | -       |
| ノルウェー       | 千ノルウェー・クローネ<br>20,000  | 千ノルウェー・クローネ<br>19,880  | 285,485         | 1.6       | -                   | -                 | -        | 1.6     |
| スウェーデン      | 千スウェーデン・クローネ<br>27,860 | 千スウェーデン・クローネ<br>27,026 | 365,398         | 2.1       | -                   | -                 | 1.0      | 1.0     |
| ポーランド       | 千ポーランド・ズロチ<br>42,500   | 千ポーランド・ズロチ<br>32,523   | 1,023,055       | 5.9       | -                   | 4.4               | 0.9      | 0.6     |
| ユーロ（アイルランド） | 千ユーロ<br>3,559          | 千ユーロ<br>3,307          | 485,910         | 2.8       | -                   | 1.8               | 0.9      | -       |
| ユーロ（ベルギー）   | 千ユーロ<br>1,950          | 千ユーロ<br>2,107          | 309,682         | 1.8       | -                   | 1.8               | -        | -       |

| 2022年11月8日現在 |                |                |                 |          |                     |                   |         |         |  |
|--------------|----------------|----------------|-----------------|----------|---------------------|-------------------|---------|---------|--|
| 区 分          | 額 面 金 額        | 評 価 額          |                 | 組 入 比 率  | う ち B B 格<br>以下組入比率 | 残 存 期 間 別 組 入 比 率 |         |         |  |
|              |                | 外 貨 建 金 額      | 邦 貨 換 算 金 額     |          |                     | 5 年 以 上           | 2 年 以 上 | 2 年 未 満 |  |
| ユーロ (フランス)   | 千ユーロ<br>9,710  | 千ユーロ<br>8,537  | 千円<br>1,254,341 | %<br>7.2 | %<br>-              | %<br>7.2          | %<br>-  | %<br>-  |  |
| ユーロ (ドイツ)    | 千ユーロ<br>695    | 千ユーロ<br>716    | 105,329         | 0.6      | -                   | 0.6               | -       | -       |  |
| ユーロ (スペイン)   | 千ユーロ<br>16,096 | 千ユーロ<br>14,879 | 2,186,100       | 12.5     | -                   | 7.9               | 4.7     | -       |  |
| ユーロ (小計)     | 32,011         | 29,549         | 4,341,365       | 24.9     | -                   | 19.3              | 5.6     | -       |  |
| 合 計          | -              | -              | 16,956,667      | 97.3     | -                   | 69.5              | 24.5    | 3.3     |  |

(注1) 邦貨換算金額は、2022年11月8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11月8日現在 |                                  |      |        |                    |                    |               |            |  |  |
|--------------|----------------------------------|------|--------|--------------------|--------------------|---------------|------------|--|--|
| 区 分          | 銘 柄                              | 種 類  | 年 利 率  | 額 面 金 額            | 評 価 額              |               | 償 還 年 月 日  |  |  |
|              |                                  |      |        |                    | 外 貨 建 金 額          | 邦 貨 換 算 金 額   |            |  |  |
| アメリカ         | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 2.2500 | 千アメリカ・ドル<br>6,307  | 千アメリカ・ドル<br>5,720  | 千円<br>838,280 | 2027/08/15 |  |  |
|              | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 1.1250 | 7,686              | 4,450              | 652,198       | 2040/08/15 |  |  |
|              | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 0.8750 | 19,807             | 15,390             | 2,255,426     | 2030/11/15 |  |  |
|              | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND | 国債証券 | 2.2500 | 1,180              | 770                | 112,971       | 2052/02/15 |  |  |
|              | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND | 国債証券 | 3.0000 | 1,150              | 1,101              | 161,474       | 2025/07/15 |  |  |
| 通貨小計         | 銘 柄 数<br>金 額                     | 5銘柄  |        | 36,131             | 27,433             | 4,020,351     |            |  |  |
| カナダ          | CANADIAN GOVERNMENT BOND         | 国債証券 | 3.5000 | 千カナダ・ドル<br>1,500   | 千カナダ・ドル<br>1,456   | 158,315       | 2045/12/01 |  |  |
|              | CANADIAN GOVERNMENT BOND         | 国債証券 | 2.7500 | 1,700              | 1,447              | 157,348       | 2048/12/01 |  |  |
|              | CANADIAN GOVERNMENT BOND         | 国債証券 | 0.5000 | 8,946              | 7,019              | 762,986       | 2030/12/01 |  |  |
|              | CANADIAN GOVERNMENT BOND         | 国債証券 | 2.0000 | 1,000              | 872                | 94,809        | 2032/06/01 |  |  |
|              | CANADA HOUSING TRUST             | 特殊債券 | 2.5500 | 2,815              | 2,709              | 294,510       | 2025/03/15 |  |  |
|              | CANADA HOUSING TRUST             | 特殊債券 | 2.2500 | 6,630              | 6,265              | 680,944       | 2025/12/15 |  |  |
| 通貨小計         | 銘 柄 数<br>金 額                     | 6銘柄  |        | 22,591             | 19,771             | 2,148,914     |            |  |  |
| オーストラリア      | AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND       | 国債証券 | 4.7500 | 千オーストラリア・ドル<br>557 | 千オーストラリア・ドル<br>585 | 55,655        | 2027/04/21 |  |  |
|              | AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND       | 国債証券 | 3.2500 | 2,900              | 2,828              | 268,759       | 2029/04/21 |  |  |
|              | AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND       | 国債証券 | 4.5000 | 19,000             | 19,961             | 1,896,750     | 2033/04/21 |  |  |
| 通貨小計         | 銘 柄 数<br>金 額                     | 3銘柄  |        | 22,457             | 23,375             | 2,221,165     |            |  |  |
| イギリス         | United Kingdom Gilt              | 国債証券 | 1.5000 | 千イギリス・ポンド<br>3,020 | 千イギリス・ポンド<br>2,826 | 477,744       | 2026/07/22 |  |  |
|              | United Kingdom Gilt              | 国債証券 | 1.6250 | 3,200              | 2,882              | 487,287       | 2028/10/22 |  |  |
|              | United Kingdom Gilt              | 国債証券 | 0.6250 | 1,400              | 637                | 107,780       | 2050/10/22 |  |  |
|              | United Kingdom Gilt              | 国債証券 | 0.2500 | 3,095              | 2,319              | 392,072       | 2031/07/31 |  |  |
|              | United Kingdom Gilt              | 国債証券 | 1.2500 | 1,800              | 995                | 168,282       | 2051/07/31 |  |  |
|              | United Kingdom Gilt              | 国債証券 | 4.2500 | 900                | 946                | 159,908       | 2032/06/07 |  |  |
|              | United Kingdom Gilt              | 国債証券 | 5.0000 | 315                | 327                | 55,400        | 2025/03/07 |  |  |
|              | United Kingdom Gilt              | 国債証券 | 4.2500 | 1,000              | 1,040              | 175,799       | 2046/12/07 |  |  |
| 通貨小計         | 銘 柄 数<br>金 額                     | 8銘柄  |        | 14,731             | 11,975             | 2,024,276     |            |  |  |

ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド

| 2022年11月8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     |            |  |
| デンマーク        | DANISH GOVERNMENT BOND    | 国債証券 | 4.5000 | 5,500  | 6,836  | 135,017    | 2039/11/15 |  |
|              | DANISH GOVERNMENT BOND    | 国債証券 | 1.7500 | 20,200 | 19,829 | 391,637    | 2025/11/15 |  |
| 通貨小計         | 銘柄数<br>金額                 | 2銘柄  |        | 25,700 | 26,666 | 526,654    |            |  |
| ノルウェー        | NORWEGIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 3.0000 | 20,000 | 19,880 | 285,485    | 2024/03/14 |  |
| 通貨小計         | 銘柄数<br>金額                 | 1銘柄  |        | 20,000 | 19,880 | 285,485    |            |  |
| スウェーデン       | SWEDISH GOVERNMENT BOND   | 国債証券 | 1.5000 | 13,630 | 13,523 | 182,842    | 2023/11/13 |  |
|              | SWEDISH GOVERNMENT BOND   | 国債証券 | 1.0000 | 14,230 | 13,502 | 182,556    | 2026/11/12 |  |
| 通貨小計         | 銘柄数<br>金額                 | 2銘柄  |        | 27,860 | 27,026 | 365,398    |            |  |
| ポーランド        | Poland Government Bond    | 国債証券 | 2.2500 | 3,500  | 3,148  | 99,033     | 2024/10/25 |  |
|              | Poland Government Bond    | 国債証券 | 0.7500 | 6,000  | 5,094  | 160,264    | 2025/04/25 |  |
|              | Poland Government Bond    | 国債証券 | 1.2500 | 8,000  | 4,924  | 154,888    | 2030/10/25 |  |
|              | Poland Government Bond    | 国債証券 | 2.7500 | 25,000 | 19,356 | 608,868    | 2028/04/25 |  |
| 通貨小計         | 銘柄数<br>金額                 | 4銘柄  |        | 42,500 | 32,523 | 1,023,055  |            |  |
| ユーロ (アイルランド) | IRISH TREASURY            | 国債証券 | 1.0000 | 1,172  | 1,121  | 164,842    | 2026/05/15 |  |
|              | IRISH TREASURY            | 国債証券 | 1.1000 | 2,387  | 2,185  | 321,067    | 2029/05/15 |  |
| 国小計          | 銘柄数<br>金額                 | 2銘柄  |        | 3,559  | 3,307  | 485,910    |            |  |
| ユーロ (ベルギー)   | Belgium Government Bond   | 国債証券 | 3.7500 | 1,950  | 2,107  | 309,682    | 2045/06/22 |  |
| 国小計          | 銘柄数<br>金額                 | 1銘柄  |        | 1,950  | 2,107  | 309,682    |            |  |
| ユーロ (フランス)   | FRENCH GOVERNMENT BOND    | 国債証券 | 3.2500 | 6,210  | 6,309  | 927,058    | 2045/05/25 |  |
|              | FRENCH GOVERNMENT BOND    | 国債証券 | 0.7500 | 2,100  | 1,147  | 168,615    | 2053/05/25 |  |
|              | FRENCH GOVERNMENT BOND    | 国債証券 | -      | 1,400  | 1,079  | 158,667    | 2032/05/25 |  |
| 国小計          | 銘柄数<br>金額                 | 3銘柄  |        | 9,710  | 8,537  | 1,254,341  |            |  |
| ユーロ (ドイツ)    | GERMAN GOVERNMENT BOND    | 国債証券 | 2.5000 | 695    | 716    | 105,329    | 2046/08/15 |  |
| 国小計          | 銘柄数<br>金額                 | 1銘柄  |        | 695    | 716    | 105,329    |            |  |
| ユーロ (スペイン)   | SPANISH GOVERNMENT BOND   | 国債証券 | 1.9500 | 5,660  | 5,542  | 814,270    | 2026/04/30 |  |
|              | SPANISH GOVERNMENT BOND   | 国債証券 | 1.4000 | 9,136  | 8,457  | 1,242,517  | 2028/04/30 |  |
|              | SPANISH GOVERNMENT BOND   | 国債証券 | 1.2000 | 1,300  | 880    | 129,311    | 2040/10/31 |  |
| 国小計          | 銘柄数<br>金額                 | 3銘柄  |        | 16,096 | 14,879 | 2,186,100  |            |  |
| 通貨小計         | 銘柄数<br>金額                 | 10銘柄 |        | 32,011 | 29,549 | 4,341,365  |            |  |
| 合計           | 銘柄数<br>金額                 | 41銘柄 |        |        |        | 16,956,667 |            |  |

(注1) 邦貨換算金額は、2022年11月8日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

<補足情報>

当ファンド（ダイワ資産分散インカムオープン（奇数月決算型））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9月15日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、当ファンドの第93期の決算日（2022年11月8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5月10日から2022年11月8日まで)

| 買   |         |           |        | 付                                   |           |           |        | 売                                     |           |           |        | 付                                 |           |           |        |
|---|---------|-----------|--------|-------------------------------------|-----------|-----------|--------|---------------------------------------|-----------|-----------|--------|-----------------------------------|-----------|-----------|--------|
| 銘柄  | 口数      | 金額        | 平均単価   | 銘柄                                  | 口数        | 金額        | 平均単価   | 銘柄                                    | 口数        | 金額        | 平均単価   | 銘柄                                | 口数        | 金額        | 平均単価   |
|   | 千口      | 千円        | 円      |                                     | 千口        | 千円        | 円      |                                       | 千口        | 千円        | 円      |                                   | 千口        | 千円        | 円      |
| CAPITALAND ASCENDAS REAL ESTATE IN (シンガポール) | 9,082.9 | 2,420,746 | 266    | DUKE REALTY CORP (アメリカ)             | 269.117   | 2,241,427 | 8,328  | CAPITALAND INTEGRATED COMMER (シンガポール) | 9,482.932 | 1,996,994 | 210    | PROLOGIS INC (アメリカ)               | 88.825    | 1,588,194 | 17,880 |
| DIGITAL REALTY TRUST INC (アメリカ)             | 112.792 | 1,766,194 | 15,658 | WELLTOWER INC (アメリカ)                | 166.935   | 1,700,475 | 10,186 | AMERICAN TOWER CORP (アメリカ)            | 37.133    | 1,286,828 | 34,654 | FIRST INDUSTRIAL REALTY TR (アメリカ) | 151.748   | 1,143,812 | 7,537  |
| WELLTOWER INC (アメリカ)                        | 166.935 | 1,700,475 | 10,186 | REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN (アメリカ) | 112.864   | 1,027,467 | 9,103  | HEALTHPEAK PROPERTIES INC (アメリカ)      | 339.33    | 1,212,168 | 3,572  | WAREHOUSES DE PAUW SCA (ベルギー)     | 266.748   | 979,820   | 3,673  |
| MID-AMERICA APARTMENT COMM (アメリカ)           | 53.589  | 1,229,810 | 22,948 | WAREHOUSES DE PAUW SCA (ベルギー)       | 266.748   | 979,820   | 3,673  | PUBLIC STORAGE (アメリカ)                 | 25.442    | 1,082,336 | 42,541 | LXI REIT PLC (イギリス)               | 3,872.495 | 933,813   | 241    |
| FIRST INDUSTRIAL REALTY TR (アメリカ)           | 151.748 | 1,143,812 | 7,537  | LXI REIT PLC (イギリス)                 | 3,872.495 | 933,813   | 241    | BRITISH LAND CO PLC (イギリス)            | 1,437.257 | 1,035,675 | 720    | REALTY INCOME CORP (アメリカ)         | 96.366    | 882,761   | 9,160  |
| REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN (アメリカ)         | 112.864 | 1,027,467 | 9,103  | REALTY INCOME CORP (アメリカ)           | 96.366    | 882,761   | 9,160  | KEPPEL REIT (シンガポール)                  | 9,590.566 | 952,960   | 99     | LONDONMETRIC PROPERTY PLC (イギリス)  | 2,213.31  | 794,469   | 358    |
| WAREHOUSES DE PAUW SCA (ベルギー)               | 266.748 | 979,820   | 3,673  | LONDONMETRIC PROPERTY PLC (イギリス)    | 2,213.31  | 794,469   | 358    | ESSEX PROPERTY TRUST INC (アメリカ)       | 21.967    | 783,689   | 35,675 |                                   |           |           |        |

(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11月8日現在におけるダイワ・グローバルREIT・マザーファンド（26,376,503千口）の内容です。

外国投資信託証券

| 銘柄                                | 口数        | 2022年11月8日現在 |           |
|-----------------------------------|-----------|--------------|-----------|
|                                   |           | 評価額          | 金額        |
|                                   |           | 外貨建金額        | 邦貨換算金額    |
|                                   | 千口        | 千アメリカ・ドル     | 千円        |
| (シンガポール)                          |           |              |           |
| DIGITAL CORE REIT UNITS           | 6,827.856 | 3,789        | 555,345   |
| (アメリカ)                            |           |              |           |
| SIMON PROPERTY GROUP INC          | 200.28    | 23,406       | 3,430,255 |
| EQUINIX INC                       | 18.801    | 11,403       | 1,671,136 |
| HOST HOTELS & RESORTS INC         | 401.683   | 6,896        | 1,010,740 |
| KIMCO REALTY CORP                 | 451.743   | 9,707        | 1,422,701 |
| HEALTHCARE REALTY TRUST INC CLASS | 308.523   | 6,096        | 893,429   |
| INVITATION HOMES INC              | 622.958   | 18,508       | 2,712,359 |
| AMERICOLD REALTY TRUST            | 361.289   | 10,278       | 1,506,339 |
| VICI PROPERTIES INC               | 76.78     | 2,441        | 357,817   |
| APARTMENT INCOME REIT CO          | 143.284   | 5,238        | 767,696   |
| REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN      | 112.864   | 6,078        | 890,856   |
| SPIRIT REALTY CAPITAL INC         | 146.044   | 5,568        | 816,086   |
| SUN COMMUNITIES INC               | 84.801    | 11,084       | 1,624,409 |
| PROLOGIS INC                      | 273.142   | 29,753       | 4,360,354 |
| CAMDEN PROPERTY TRUST             | 90.651    | 9,938        | 1,456,556 |
| COUSINS PROPERTIES INC            | 200.632   | 4,841        | 709,485   |
| SITE CENTERS CORP                 | 126.095   | 1,552        | 227,479   |

| 銘柄                          | 口数               | 2022年11月8日現在      |                    |
|-----------------------------|------------------|-------------------|--------------------|
|                             |                  | 評価額               | 金額                 |
|                             |                  | 外貨建金額             | 邦貨換算金額             |
|                             | 千口               | 千アメリカ・ドル          | 千円                 |
| ESSEX PROPERTY TRUST INC    | 13.991           | 2,930             | 429,513            |
| FIRST INDUSTRIAL REALTY TR  | 65.418           | 3,079             | 451,356            |
| WELLTOWER INC               | 447.592          | 27,509            | 4,031,444          |
| HEALTHPEAK PROPERTIES INC   | 99.708           | 2,412             | 353,615            |
| HIGHWOODS PROPERTIES INC    | 109.582          | 3,104             | 454,958            |
| MID-AMERICA APARTMENT COMM  | 84.917           | 12,873            | 1,886,599          |
| REALTY INCOME CORP          | 364.035          | 22,981            | 3,367,943          |
| PUBLIC STORAGE              | 70.748           | 19,408            | 2,844,286          |
| UDR INC                     | 276.284          | 10,440            | 1,530,095          |
| AGREE REALTY CORP           | 47.676           | 3,246             | 475,739            |
| DIGITAL REALTY TRUST INC    | 223.126          | 21,692            | 3,179,007          |
| EXTRA SPACE STORAGE INC     | 68.937           | 10,478            | 1,535,613          |
| アメリカ・ドル<br>通 貨 計            | 口数、金額<br>銘柄数<比率> | 12,319.44<br>29銘柄 | 306,743<br><48.6%> |
| (カナダ)                       |                  |                   |                    |
| RIOCAN REAL ESTATE INVST TR | 933.876          | 19,004            | 2,065,585          |
| カナダ・ドル<br>通 貨 計             | 口数、金額<br>銘柄数<比率> | 933.876<br>1銘柄    | 19,004<br><2.2%>   |

ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド

| 銘柄                                 | 2022年11月8日現在      |                    |                    |            |
|------------------------------------|-------------------|--------------------|--------------------|------------|
|                                    | □ 数               | 評 価 額              |                    | 千円         |
|                                    |                   | 外貨建金額              | 邦貨換算金額             |            |
| <b>(オーストラリア)</b>                   | 千口                | 千オーストラリア・ドル        | 千円                 |            |
| DEXUS/AU                           | 2,622.021         | 19,691             | 1,871,074          |            |
| HEALTHCO HEALTHCARE & WELLNESS REI | 4,357.289         | 6,143              | 583,781            |            |
| NATIONAL STORAGE REIT              | 6,092.793         | 15,049             | 1,429,974          |            |
| MIRVAC GROUP                       | 4,589.534         | 9,408              | 893,999            |            |
| STOCKLAND                          | 201.372           | 700                | 66,587             |            |
| GOODMAN GROUP                      | 2,707.171         | 45,677             | 4,367,856          |            |
| CHARTER HALL GROUP                 | 2,600.565         | 33,183             | 3,153,068          |            |
| INGENIA COMMUNITIES GROUP          | 3,695.09          | 14,410             | 1,369,319          |            |
| オーストラリア・ドル<br>通貨計                  | □ 数、金額<br>銘柄数<比率> | 26,865.835<br>8銘柄  | 144,555<br><14.8%> | 13,735,663 |
| <b>(香港)</b>                        | 千口                | 千香港ドル              | 千円                 |            |
| LINK REIT                          | 3,098.892         | 160,367            | 2,994,064          |            |
| 香港ドル<br>通貨計                        | □ 数、金額<br>銘柄数<比率> | 3,098.892<br>1銘柄   | 160,367<br>< 3.2%> | 2,994,064  |
| <b>(シンガポール)</b>                    | 千口                | 千シンガポール・ドル         | 千円                 |            |
| FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL     | 11,154.5          | 12,158             | 1,272,255          |            |
| CAPITALAND ASCENDAS REAL ESTATE IN | 9,019.2           | 23,179             | 2,425,486          |            |
| KEPPEL REIT                        | 7,525.734         | 6,509              | 681,181            |            |
| PARKWAYLIFE REAL ESTATE            | 5,620.277         | 21,975             | 2,299,493          |            |
| シンガポール・ドル<br>通貨計                   | □ 数、金額<br>銘柄数<比率> | 33,319.711<br>4銘柄  | 63,822<br>< 7.2%>  | 6,678,416  |
| <b>(ニュージーランド)</b>                  | 千口                | 千ニュージーランド・ドル       | 千円                 |            |
| GOODMAN PROPERTY TRUST             | 5,295.846         | 11,015             | 959,327            |            |
| ニュージーランド・ドル<br>通貨計                 | □ 数、金額<br>銘柄数<比率> | 5,295.846<br>1銘柄   | 11,015<br>< 1.0%>  | 959,327    |
| <b>(イギリス)</b>                      | 千口                | 千イギリス・ポンド          | 千円                 |            |
| INDUSTRIALS REIT LIMITED LTD       | 1,752.72          | 2,147              | 362,921            |            |
| ASSURA PLC                         | 8,979.902         | 5,042              | 852,285            |            |
| LXI REIT PLC                       | 4,944.512         | 6,042              | 1,021,311          |            |
| URBAN LOGISTICS REIT PLC           | 1,782.367         | 2,566              | 433,833            |            |
| HOME REIT PLC                      | 2,444.711         | 2,065              | 349,178            |            |
| SEGRO PLC                          | 996.727           | 7,758              | 1,311,423          |            |
| UNITE GROUP PLC/THE                | 590.914           | 5,265              | 889,950            |            |
| BRITISH LAND CO PLC                | 2,315.282         | 8,802              | 1,487,920          |            |
| GREAT PORTLAND ESTATES PLC         | 545.572           | 2,948              | 498,438            |            |
| SAFESTORE HOLDINGS PLC             | 552.327           | 4,993              | 843,972            |            |
| BIG YELLOW GROUP PLC               | 67.745            | 764                | 129,281            |            |
| LONDONMETRIC PROPERTY PLC          | 2,224.116         | 4,112              | 695,117            |            |
| TRITAX BIG BOX REIT PLC            | 3,070.371         | 4,316              | 729,692            |            |
| イギリス・ポンド<br>通貨計                    | □ 数、金額<br>銘柄数<比率> | 30,267.266<br>13銘柄 | 56,826<br><10.4%>  | 9,605,328  |
| <b>ユーロ (オランダ)</b>                  | 千口                | 千ユーロ               | 千円                 |            |
| EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV       | 272.346           | 6,155              | 904,295            |            |
| 国 小 計                              | □ 数、金額<br>銘柄数<比率> | 272.346<br>1銘柄     | 6,155<br>< 1.0%>   | 904,295    |
| <b>ユーロ (ベルギー)</b>                  | 千口                | 千ユーロ               | 千円                 |            |
| AEDIFICA                           | 66.759            | 5,227              | 767,984            |            |
| WAREHOUSES DE PAUW SCA             | 454.868           | 12,144             | 1,784,339          |            |
| 国 小 計                              | □ 数、金額<br>銘柄数<比率> | 521.627<br>2銘柄     | 17,372<br>< 2.8%>  | 2,552,324  |

| 銘柄                          | 2022年11月8日現在      |                     |                   |            |
|-----------------------------|-------------------|---------------------|-------------------|------------|
|                             | □ 数               | 評 価 額               |                   | 千円         |
|                             |                   | 外貨建金額               | 邦貨換算金額            |            |
| <b>ユーロ (フランス)</b>           | 千口                | 千ユーロ                | 千円                |            |
| UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD   | 103.992           | 5,073               | 745,438           |            |
| ICADE                       | 123.696           | 4,754               | 698,586           |            |
| ARGAN                       | 36.327            | 2,815               | 413,630           |            |
| KLEPIERRE                   | 687.324           | 14,165              | 2,081,231         |            |
| COVIVIO                     | 98.983            | 5,567               | 818,020           |            |
| MERCIALYS                   | 255.932           | 2,339               | 343,677           |            |
| 国 小 計                       | □ 数、金額<br>銘柄数<比率> | 1,306.254<br>6銘柄    | 34,716<br>< 5.5%> | 5,100,584  |
| <b>ユーロ (スペイン)</b>           | 千口                | 千ユーロ                | 千円                |            |
| MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA | 587.346           | 5,112               | 751,179           |            |
| 国 小 計                       | □ 数、金額<br>銘柄数<比率> | 587.346<br>1銘柄      | 5,112<br>< 0.8%>  | 751,179    |
| ユーロ通貨計                      | □ 数、金額<br>銘柄数<比率> | 2,687.573<br>10銘柄   | 63,356<br><10.1%> | 9,308,383  |
| 合 計                         | □ 数、金額<br>銘柄数<比率> | 114,788.439<br>67銘柄 | -<br><97.6%>      | 90,299,991 |

(注1) 邦貨換算金額は、2022年11月8日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) < >内は純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

<補足情報>

当ファンド（ダイワ資産分散インカムオープン（奇数月決算型））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93期の決算日（2022年11月8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5月10日から2022年11月8日まで)

| 買               |   |        |           | 付       |                   |   |        | 売         |         |                 |   | 付      |           |         |  |
|-----------------|---|--------|-----------|---------|-------------------|---|--------|-----------|---------|-----------------|---|--------|-----------|---------|--|
| 銘柄              | 柄 | 口数     | 金額        | 平均単価    | 銘柄                | 柄 | 口数     | 金額        | 平均単価    | 銘柄              | 柄 | 口数     | 金額        | 平均単価    |  |
|                 |   | 千口     | 千円        | 円       |                   |   | 千口     | 千円        | 円       |                 |   | 千口     | 千円        | 円       |  |
| GLP投資法人         |   | 25.012 | 4,115,821 | 164,553 | ジャパン・ホテル・リート投資法人  |   | 35.329 | 2,389,449 | 67,634  | 産業ファンド          |   | 12.617 | 2,322,487 | 184,076 |  |
| 日本プロロジスリート      |   | 8.65   | 2,876,243 | 332,513 | 日本ロジスティクスファンド投資法人 |   | 6.202  | 1,960,465 | 316,102 | オリックス不動産投資      |   | 9.966  | 1,855,935 | 186,226 |  |
| 大和ハウスリート投資法人    |   | 8.054  | 2,462,501 | 305,748 | 野村不動産マスターF        |   | 10.493 | 1,722,458 | 164,153 | ジャパンエクセレント投資法人  |   | 12.73  | 1,686,632 | 132,492 |  |
| 三井不ロジパーク        |   | 4.732  | 2,439,704 | 515,575 | 大和ハウスリート投資法人      |   | 5.111  | 1,606,116 | 314,247 | ユナイテッド・アーバン投資法人 |   | 8.731  | 1,295,647 | 148,396 |  |
| 日本プライムリアルティ     |   | 5.819  | 2,322,213 | 399,074 | ケネディクス・オフィス投資法人   |   | 1.87   | 1,271,241 | 679,808 | 日本ビルファンド        |   | 2.584  | 1,736,152 | 671,885 |  |
| ケネディクス・オフィス投資法人 |   | 3.258  | 2,089,265 | 641,272 | ラサールロジポート投資       |   | 10.131 | 1,705,615 | 168,356 |                 |   |        |           |         |  |
| インヴィンシブル投資法人    |   | 47.664 | 1,945,905 | 40,825  |                   |   |        |           |         |                 |   |        |           |         |  |
| 産業ファンド          |   | 10.992 | 1,792,148 | 163,041 |                   |   |        |           |         |                 |   |        |           |         |  |
| 日本ビルファンド        |   | 2.584  | 1,736,152 | 671,885 |                   |   |        |           |         |                 |   |        |           |         |  |
| ラサールロジポート投資     |   | 10.131 | 1,705,615 | 168,356 |                   |   |        |           |         |                 |   |        |           |         |  |

(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11月8日現在におけるダイワＪ－ＲＥＩＴアクティブ・マザーファンド（41,503,526千口）の内容です。

(1) 国内投資信託証券

| 銘柄                      | 柄 | 2022年11月8日現在 |           |    |  |
|-------------------------|---|--------------|-----------|----|--|
|                         |   | 口数           | 評価        | 金額 |  |
|                         |   | 千口           | 千円        |    |  |
| エスコンジャパンリート             |   | 2.162        | 248,846   |    |  |
| サンケイリアルエステート            |   | 11.831       | 1,093,184 |    |  |
| SOILA物流リート投             |   | 4.281        | 599,768   |    |  |
| 日本アコモデーションファンド投資法人      |   | 4.044        | 2,511,324 |    |  |
| 森ビルズリート                 |   | 14.577       | 2,342,523 |    |  |
| 産業ファンド                  |   | 16.981       | 2,662,620 |    |  |
| アドバンス・レジデンス             |   | 12.981       | 4,387,578 |    |  |
| ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人 |   | 25.211       | 5,259,014 |    |  |
| API投資法人                 |   | 6.779        | 2,942,086 |    |  |
| GLP投資法人                 |   | 64.037       | 9,752,835 |    |  |
| コンフォリア・レジデンシャル          |   | 7.411        | 2,297,410 |    |  |
| 日本プロロジスリート              |   | 27.302       | 8,531,875 |    |  |
| Oneリート投資法人              |   | 4.951        | 1,224,382 |    |  |
| イオンリート投資                |   | 22.713       | 3,643,165 |    |  |
| ヒューリックリート投資法            |   | 15.035       | 2,580,006 |    |  |

| 銘柄           | 柄 | 2022年11月8日現在 |            |    |  |
|--------------|---|--------------|------------|----|--|
|              |   | 口数           | 評価         | 金額 |  |
|              |   | 千口           | 千円         |    |  |
| 日本リート投資法人    |   | 6.404        | 2,302,238  |    |  |
| 積水ハウス・リート投資  |   | 39.609       | 3,172,680  |    |  |
| ケネディクス商業リート  |   | 11.458       | 3,047,828  |    |  |
| 野村不動産マスターF   |   | 42.122       | 7,114,405  |    |  |
| ラサールロジポート投資  |   | 33.801       | 5,475,762  |    |  |
| スターアジア不動産投   |   | 5.092        | 284,133    |    |  |
| 三井不ロジパーク     |   | 8.309        | 4,083,873  |    |  |
| 三菱地所物流REIT   |   | 8.404        | 3,773,396  |    |  |
| ザイマックス・リート   |   | 1.066        | 128,879    |    |  |
| タカラレーベン不動産投  |   | 2.254        | 229,231    |    |  |
| 日本ビルファンド     |   | 18.118       | 11,704,228 |    |  |
| ジャパンリアルエステイト |   | 10.532       | 6,392,924  |    |  |
| 日本都市ファンド投資法人 |   | 53.388       | 5,765,904  |    |  |
| オリックス不動産投資   |   | 19.924       | 3,787,552  |    |  |
| 日本プライムリアルティ  |   | 10.253       | 4,029,429  |    |  |

## ダイワＪ－ＲＥＩＴアクティブ・マザーファンド

| 銘 柄               | 2022年11月8日現在 |                     |
|-------------------|--------------|---------------------|
|                   | 口 数          | 評 価 額               |
|                   | 千口           | 千円                  |
| ＮＴＴ都市開発リート投資法人    | 8,322        | 1,202,529           |
| グローバル・ワン不動産投資法人   | 4,601        | 517,152             |
| ユナイテッド・アーバン投資法人   | 28,019       | 4,348,548           |
| 森トラスト総合リート        | 2,595        | 380,167             |
| インヴィンシブル投資法人      | 82.89        | 3,775,639           |
| フロンティア不動産投資       | 3,571        | 1,846,207           |
| 日本ロジスティクスファンド投資法人 | 2.36         | 759,920             |
| 福岡リート投資法人         | 0.44         | 75,064              |
| ケネディクス・オフィス投資法人   | 12,361       | 4,178,018           |
| いちごオフィスリート投資法人    | 10,989       | 945,054             |
| 大和証券オフィス投資法人      | 2.53         | 1,707,750           |
| 阪急阪神リート投資法人       | 5,432        | 828,380             |
| 大和ハウスリート投資法人      | 22,206       | 6,648,476           |
| ジャパン・ホテル・リート投資法人  | 11.95        | 901,030             |
| ジャパンエクセレント投資法人    | 10,799       | 1,479,463           |
| 合 計               | 口 数、金 額      | 720,095 140,962,485 |
|                   | 銘 柄 数<比率>    | 45銘柄 <97.5%>        |

(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) 先物取引の銘柄別残高 (評価額)

| 銘 柄 別  | 2022年11月8日現在 |       |
|--------|--------------|-------|
|        | 買 建 額        | 売 建 額 |
| 国内     | 百万円          | 百万円   |
| 東証REIT | 2,332        | -     |

(注) 単位未満は切捨て。

<補足情報>

当ファンド（ダイワ資産分散インカムオープン（奇数月決算型））が投資対象としている「ダイワ北米好配当株マザーファンド」の決算日（2022年10月17日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、当ファンドの第93期の決算日（2022年11月8日）現在におけるダイワ北米好配当株マザーファンドの組入資産の内容等を掲載いたしました。

■ダイワ北米好配当株マザーファンドの主要な売買銘柄

(1) 株 式

(2022年5月10日から2022年11月8日まで)

| 買                                  |   |        |        | 売      |                                |   |        |        |        |
|------------------------------------|---|--------|--------|--------|--------------------------------|---|--------|--------|--------|
| 銘柄                                 | 柄 | 株数     | 金額     | 平均単価   | 銘柄                             | 柄 | 株数     | 金額     | 平均単価   |
|                                    |   | 千株     | 千円     | 円      |                                |   | 千株     | 千円     | 円      |
| UNITEDHEALTH GROUP INC (アメリカ)      |   | 0.865  | 57,129 | 66,045 | MICRON TECHNOLOGY INC (アメリカ)   |   | 12.455 | 94,996 | 7,627  |
| INTL BUSINESS MACHINES CORP (アメリカ) |   | 2.633  | 50,247 | 19,083 | DOW INC (アメリカ)                 |   | 7.029  | 48,726 | 6,932  |
| CARDINAL HEALTH INC (アメリカ)         |   | 6.172  | 43,313 | 7,017  | TE CONNECTIVITY LTD (スイス)      |   | 2.208  | 41,575 | 18,829 |
| BARRICK GOLD CORP (カナダ)            |   | 15.819 | 42,292 | 2,673  | PEPSICO INC (アメリカ)             |   | 1.687  | 39,103 | 23,179 |
| ALPHABET INC-CL A (アメリカ)           |   | 2.652  | 40,520 | 15,279 | NORTHROP GRUMMAN CORP (アメリカ)   |   | 0.581  | 36,646 | 63,075 |
| KLA CORP (アメリカ)                    |   | 0.859  | 40,486 | 47,131 | DUKE ENERGY CORP (アメリカ)        |   | 2.295  | 34,996 | 15,248 |
| NORFOLK SOUTHERN CORP (アメリカ)       |   | 1.159  | 39,117 | 33,751 | SUNCOR ENERGY INC (カナダ)        |   | 7.438  | 34,699 | 4,665  |
| COSTCO WHOLESALE CORP (アメリカ)       |   | 0.553  | 38,109 | 68,914 | ESSENTIAL UTILITIES INC (アメリカ) |   | 5.426  | 33,823 | 6,233  |
| ONEOK INC (アメリカ)                   |   | 3.841  | 35,367 | 9,207  | MOTOROLA SOLUTIONS INC (アメリカ)  |   | 0.897  | 29,791 | 33,212 |
| CHEVRON CORP (アメリカ)                |   | 1.481  | 35,127 | 23,718 | CITIGROUP INC (アメリカ)           |   | 3.427  | 24,353 | 7,106  |

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

(2) ハイブリッド優先証券

(2022年5月10日から2022年11月8日まで)

| 買   |   |        |        | 売     |   |   |       |        |       |
|---|---|--------|--------|-------|---|---|-------|--------|-------|
| 銘柄  | 柄 | 証券数    | 金額     | 平均単価  | 銘柄  | 柄 | 証券数   | 金額     | 平均単価  |
|   |   | 千証券    | 千円     | 円     |   |   | 千証券   | 千円     | 円     |
| RGA FR (アメリカ)                             |   | 12.175 | 45,514 | 3,738 | REGIONS FINANCIAL CORP 6.375 B (アメリカ)     |   | 8.213 | 28,268 | 3,441 |
| MORGAN STANLEY DEP REPG SH NON 6.5 (アメリカ) |   | 10.325 | 37,494 | 3,631 | CHARLES SCHWAB CORP 5.95 D (アメリカ)         |   | 8.032 | 27,432 | 3,415 |
| REINSURANCE GRP OF AMER FR (アメリカ)         |   | 9.598  | 32,377 | 3,373 | BANK OF AMERICA CORP 5.875 HH (アメリカ)      |   | 7.582 | 26,228 | 3,459 |
| JPMORGAN CHASE & CO 4.55 JJ (アメリカ)        |   | 10.946 | 30,238 | 2,762 | SYNCHRONY FINANCIAL 5.625 A (アメリカ)        |   | 9.13  | 24,466 | 2,679 |
| MORGAN STANLEY 6.375 I (アメリカ)             |   | 7.13   | 25,477 | 3,573 | MORGAN STANLEY 6.375 I (アメリカ)             |   | 6.99  | 24,003 | 3,434 |
| NY COMMUNITY BANCORP INC 6.375 A (アメリカ)   |   | 8.061  | 24,711 | 3,065 | WELLS FARGO & COMPANY 6.625 R (アメリカ)      |   | 6.391 | 22,728 | 3,556 |
| REGIONS FINANCIAL CORP 6.375 B (アメリカ)     |   | 6.792  | 23,296 | 3,430 | FIFTH THIRD BANCORP 6 A (アメリカ)            |   | 6.558 | 21,239 | 3,238 |
| AQNCN FR (カナダ)                            |   | 7.125  | 23,255 | 3,263 | MORGAN STANLEY DEP REPG SH NON 6.5 (アメリカ) |   | 5.422 | 19,937 | 3,677 |
| WTFNL FR (アメリカ)                           |   | 6.744  | 23,050 | 3,417 | FIFTH THIRD BANCORP 6.625 I (アメリカ)        |   | 5.399 | 19,916 | 3,688 |
| CITIGROUP INC 7.125 J (アメリカ)              |   | 6.132  | 22,730 | 3,706 | BRIGHTHOUSE FINANCIAL IN 5.375 C (アメリカ)   |   | 6.161 | 17,508 | 2,841 |

(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11月8日現在におけるダイワ北米好配当株マザーファンド（1,007,514千口）の内容です。

(1) 外国株式

| 銘柄                           | 2022年11月8日現在 |          |         | 業種等            |
|------------------------------|--------------|----------|---------|----------------|
|                              | 株数           | 評価額      |         |                |
|                              |              | 外貨建金額    | 邦貨換算金額  |                |
| (アメリカ)                       | 百株           | 千アメリカ・ドル | 千円      |                |
| ABBOTT LABORATORIES          | 10.61        | 105      | 15,471  | ヘルスケア          |
| ADOBE INC                    | 16.51        | 494      | 72,474  | 情報技術           |
| CF INDUSTRIES HOLDINGS INC   | 23.17        | 241      | 35,419  | 素材             |
| AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC | 8.89         | 246      | 36,170  | 素材             |
| CITIGROUP INC                | 33.18        | 151      | 22,236  | 金融             |
| DANAHER CORP                 | 9.54         | 237      | 34,817  | ヘルスケア          |
| INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN | 35.25        | 343      | 50,367  | 金融             |
| ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO    | 28.19        | 269      | 39,494  | 生活必需品          |
| APPLE INC                    | 110.02       | 1,528    | 223,986 | 情報技術           |
| BOEING CO/THE                | 12.96        | 213      | 31,321  | 資本財・サービス       |
| NISOURCE INC                 | 59.84        | 145      | 21,371  | 公益事業           |
| BANK OF NEW YORK MELLON CORP | 15.13        | 64       | 9,405   | 金融             |
| VERIZON COMMUNICATIONS INC   | 131.29       | 488      | 71,555  | コミュニケーション・サービス |
| JPMORGAN CHASE & CO          | 45.9         | 602      | 88,367  | 金融             |
| CATERPILLAR INC              | 7.81         | 178      | 26,165  | 資本財・サービス       |
| MORGAN STANLEY               | 35.53        | 304      | 44,555  | 金融             |
| BROADCOM INC                 | 15.41        | 732      | 107,320 | 情報技術           |
| DEERE & CO                   | 13.21        | 526      | 77,198  | 資本財・サービス       |
| TELEFLEX INC                 | 5.42         | 110      | 16,214  | ヘルスケア          |
| COLGATE-PALMOLIVE CO         | 22.01        | 161      | 23,707  | 生活必需品          |
| COSTCO WHOLESALE CORP        | 5.53         | 270      | 39,593  | 生活必需品          |
| LABORATORY CRP OF AMER HLDGS | 13.4         | 313      | 45,907  | ヘルスケア          |
| AMAZON.COM INC               | 62.83        | 568      | 83,357  | 一般消費財・サービス     |
| EOG RESOURCES INC            | 18.99        | 277      | 40,614  | エネルギー          |
| FORD MOTOR CO                | 102.76       | 140      | 20,631  | 一般消費財・サービス     |
| NEXTERA ENERGY INC           | 28.71        | 221      | 32,519  | 公益事業           |
| GENERAL MOTORS CO            | 39.82        | 156      | 22,986  | 一般消費財・サービス     |
| GOLDMAN SACHS GROUP INC      | 11.64        | 422      | 61,847  | 金融             |
| ALPHABET INC-CL A            | 53.29        | 471      | 69,107  | コミュニケーション・サービス |
| HOME DEPOT INC               | 8.39         | 243      | 35,690  | 一般消費財・サービス     |
| INTL BUSINESS MACHINES CORP  | 26.33        | 364      | 53,380  | 情報技術           |
| JOHNSON & JOHNSON            | 30.56        | 528      | 77,470  | ヘルスケア          |
| KLA CORP                     | 8.59         | 289      | 42,445  | 情報技術           |
| MCDONALD'S CORP              | 13.91        | 384      | 56,346  | 一般消費財・サービス     |
| META PLATFORMS INC CLASS A   | 36.91        | 356      | 52,317  | コミュニケーション・サービス |
| PHILLIPS 66                  | 31.3         | 329      | 48,360  | エネルギー          |
| MOTOROLA SOLUTIONS INC       | 13.62        | 348      | 51,004  | 情報技術           |
| MERCK & CO. INC.             | 21.48        | 214      | 31,500  | ヘルスケア          |
| NIKE INC-CL B                | 29.36        | 274      | 40,204  | 一般消費財・サービス     |
| NORFOLK SOUTHERN CORP        | 11.59        | 273      | 40,022  | 資本財・サービス       |
| NORTHROP GRUMMAN CORP        | 4.95         | 264      | 38,793  | 資本財・サービス       |
| PHILIP MORRIS INTERNATIONAL  | 26.3         | 239      | 35,035  | 生活必需品          |
| EVERGY INC                   | 36.49        | 223      | 32,748  | 公益事業           |
| PFIZER INC                   | 22.15        | 104      | 15,285  | ヘルスケア          |
| DOW INC                      | 23.77        | 117      | 17,243  | 素材             |
| PROCTER & GAMBLE CO/THE      | 28.29        | 386      | 56,591  | 生活必需品          |

| 銘柄                           | 2022年11月8日現在     |                  |                   | 業種等            |
|------------------------------|------------------|------------------|-------------------|----------------|
|                              | 株数               | 評価額              |                   |                |
|                              |                  | 外貨建金額            | 邦貨換算金額            |                |
| (アメリカ)                       | 百株               | 千アメリカ・ドル         | 千円                |                |
| PEPSICO INC                  | 14.14            | 254              | 37,343            | 生活必需品          |
| CHEVRON CORP                 | 14.81            | 274              | 40,284            | エネルギー          |
| TESLA INC                    | 16.08            | 316              | 46,442            | 一般消費財・サービス     |
| AT&T INC                     | 79.58            | 146              | 21,412            | コミュニケーション・サービス |
| UNITED PARCEL SERVICE-CL B   | 17.88            | 302              | 44,317            | 資本財・サービス       |
| UNITEDHEALTH GROUP INC       | 8.65             | 471              | 69,089            | ヘルスケア          |
| ELEVANCE HEALTH INC          | 7.84             | 414              | 60,717            | ヘルスケア          |
| WALT DISNEY CO/THE           | 18.49            | 185              | 27,213            | コミュニケーション・サービス |
| WASTE MANAGEMENT INC         | 18.64            | 293              | 42,983            | 資本財・サービス       |
| WALMART INC                  | 14.03            | 199              | 29,289            | 生活必需品          |
| WILLIS TOWERS WATSON PLC     | 14.03            | 315              | 46,198            | 金融             |
| VISA INC-CLASS A SHARES      | 14.26            | 285              | 41,816            | 情報技術           |
| NVIDIA CORP                  | 15.53            | 222              | 32,547            | 情報技術           |
| PNC FINANCIAL SERVICES GROUP | 6.7              | 104              | 15,386            | 金融             |
| THERMO FISHER SCIENTIFIC INC | 4.67             | 229              | 33,678            | ヘルスケア          |
| MASTERCARD INC - A           | 8.2              | 266              | 39,071            | 情報技術           |
| ONEOK INC                    | 38.41            | 237              | 34,820            | エネルギー          |
| BANK OF AMERICA CORP         | 140.12           | 518              | 75,998            | 金融             |
| EATON CORP PLC               | 20.66            | 327              | 47,959            | 資本財・サービス       |
| BARRICK GOLD CORP            | 158.19           | 230              | 33,777            | 素材             |
| CARDINAL HEALTH INC          | 61.72            | 499              | 73,246            | ヘルスケア          |
| INTEL CORP                   | 31.72            | 90               | 13,206            | 情報技術           |
| TARGET CORP                  | 15.61            | 249              | 36,572            | 一般消費財・サービス     |
| MICROSOFT CORP               | 61.73            | 1,406            | 206,143           | 情報技術           |
| MEDTRONIC PLC                | 32.62            | 279              | 40,892            | ヘルスケア          |
| CHUBB LTD                    | 8.25             | 174              | 25,642            | 金融             |
| COMCAST CORP-CLASS A         | 43.33            | 136              | 20,066            | コミュニケーション・サービス |
| アメリカ・ドル<br>通貨計               | 株数、金額<br>銘柄数<比率> | 2,236.72<br>73銘柄 | 23,369<br><72.4%> | 3,424,747      |
| (カナダ)                        | 百株               | 千カナダ・ドル          | 千円                |                |
| SUNCOR ENERGY INC            | 88.53            | 432              | 46,956            | エネルギー          |
| ENBRIDGE INC                 | 37.41            | 201              | 21,887            | エネルギー          |
| カナダ・ドル<br>通貨計                | 株数、金額<br>銘柄数<比率> | 125.94<br>2銘柄    | 633<br><1.5%>     | 68,844         |
| ファンド合計                       | 株数、金額<br>銘柄数<比率> | 2,362.66<br>75銘柄 | -<br><73.8%>      | 3,493,592      |

(注1) 邦貨換算金額は、2022年11月8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。

(2) ハイブリッド優先証券

| 銘柄                               | 2022年11月8日現在 |          |        |
|----------------------------------|--------------|----------|--------|
|                                  | 証券数          | 評価額      |        |
|                                  |              | 外貨建金額    | 邦貨換算金額 |
| (アメリカ)                           | 千証券          | 千アメリカ・ドル | 千円     |
| CHS INC 7.5 4                    | 5.317        | 136      | 19,986 |
| CHARLES SCHWAB CORP 5.95 D       | 1.257        | 28       | 4,247  |
| REINSURANCE GRP OF AMER 5.75     | 0.608        | 13       | 2,035  |
| MORGAN STANLEY 5.85 K            | 1.933        | 43       | 6,427  |
| AXIS CAPITAL HLDGS LTD 5.5 E     | 6.877        | 132      | 19,461 |
| NY COMMUNITY BANCORP INC 6.375 A | 4.388        | 93       | 13,767 |
| VALLEY NATIONAL BANCORP FR       | 2.297        | 56       | 8,206  |
| ENBRIDGE INC 6.375 B             | 1.438        | 34       | 4,992  |
| BANK OF AMERICA CORP 6 GG        | 3.24         | 76       | 11,148 |
| BANK OF AMERICA CORP 5.875 HH    | 2.603        | 59       | 8,731  |
| AT&T INC 5.625                   | 6.582        | 145      | 21,269 |
| JPMORGAN CHASE & CO 5.75 DD      | 3.116        | 70       | 10,384 |
| NISOURCE INC 6.5 B               | 2.81         | 68       | 9,965  |
| JPMORGAN CHASE & CO 6 EE         | 3.131        | 75       | 11,081 |
| CITIZENS FINANCIAL GROUP 6.35 D  | 9.556        | 222      | 32,602 |
| CMS ENERGY CORP 5.875            | 12.484       | 272      | 39,883 |
| REGIONS FINANCIAL CORP 5.7 C     | 4.508        | 94       | 13,800 |
| ALGONQUIN PWR & UTILITY 6.2 19-A | 9.83         | 218      | 32,067 |
| ATHENE HOLDING LTD 6.35 A        | 1.1          | 25       | 3,796  |
| BANK OF AMERICA CORP 5.375 KK    | 2.18         | 45       | 6,670  |
| SYNOVUS FINANCIAL CORP 5.875 E   | 4.519        | 98       | 14,384 |
| ALLSTATE CORP 5.1 H              | 4.777        | 93       | 13,644 |
| SEMPRA ENERGY 5.75               | 6.407        | 136      | 20,027 |
| FIRST REPUBLIC BANK 4.7 J        | 1.622        | 28       | 4,162  |
| SOUTHERN CO 4.95 2020            | 0.764        | 14       | 2,125  |
| WELLS FARGO & COMPANY 4.75 Z     | 9.61         | 170      | 24,955 |
| FIRST HORIZON CORP 6.5           | 10.027       | 232      | 34,032 |
| ATHENE HOLDING LTD 6.375 C       | 8.532        | 210      | 30,846 |
| TRUIST FINANCIAL CORP 4.75 R     | 2.375        | 43       | 6,379  |
| UNITED STATES CELLULAR C 6.25    | 1.403        | 25       | 3,787  |
| BROOKFIELD FINANCE INC 4.625 50  | 3.167        | 50       | 7,439  |
| WELLS FARGO & COMPANY 4.7 AA     | 9.717        | 170      | 24,920 |
| WELLS FARGO & COMPANY 4.375 CC   | 2.575        | 41       | 6,154  |
| FIRST REPUBLIC BANK 4.25 L       | 7.88         | 125      | 18,349 |
| WASHINGTON FEDERAL INC 4.875 A   | 4.812        | 84       | 12,326 |
| FIRST HORIZON CORP 6.1 D         | 10.983       | 244      | 35,812 |
| JPMORGAN CHASE & CO 4.55 JJ      | 12.6         | 227      | 33,385 |
| JPMORGAN CHASE & CO 4.625 LL     | 5.664        | 103      | 15,181 |
| KEMPER CORP FR                   | 6.36         | 131      | 19,223 |
| WESCO INTERNATIONAL INC FR       | 5.224        | 138      | 20,364 |
| WTFNLF FR                        | 6.744        | 167      | 24,500 |
| PACWVL FR                        | 1.881        | 46       | 6,883  |

| 銘柄                                  | 2022年11月8日現在 |          |         |
|-------------------------------------|--------------|----------|---------|
|                                     | 証券数          | 評価額      |         |
|                                     |              | 外貨建金額    | 邦貨換算金額  |
| (アメリカ)                              | 千証券          | 千アメリカ・ドル | 千円      |
| MORGAN STANLEY DEP REPTG SH NON 6.5 | 4.903        | 121      | 17,790  |
| PRUDENTIAL FINANCIAL INC 5.95       | 1.269        | 29       | 4,381   |
| KEY FR                              | 1.258        | 30       | 4,433   |
| ARCH CAPITAL GROUP LTD. 4.55        | 2.628        | 45       | 6,643   |
| RGA FR                              | 12.175       | 304      | 44,606  |
| AQNCN FR                            | 7.125        | 163      | 23,921  |
| GOLDMAN SACHS GROUP INC 5.5 J       | 11.823       | 292      | 42,814  |
| FIFTH THIRD BANCORP 6.625 I         | 1.884        | 47       | 6,894   |
| MORGAN STANLEY 6.875 F              | 1.589        | 39       | 5,847   |
| REGIONS FINANCIAL CORP 6.375 B      | 3.79         | 91       | 13,352  |
| WELLS FARGO & COMPANY 6.625 R       | 6.543        | 164      | 24,115  |
| GOLDMAN SACHS GROUP INC 6.375 K     | 6.563        | 161      | 23,698  |
| MORGAN STANLEY 6.375 I              | 9.533        | 230      | 33,836  |
| WELLS FARGO & COMPANY 5.85 Q        | 3.258        | 74       | 10,933  |
| CITIGROUP INC 7.125 J               | 6.132        | 155      | 22,717  |
| 合計                                  | 証券数、金額       | 293,371  | 6,451   |
|                                     | 銘柄数<比率>      | 57銘柄     | <20.0%> |

(注1) 邦貨換算金額は、2022年11月8日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) < >内は純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

(3) 外国投資信託証券

| 銘柄                              | 2022年11月8日現在 |          |        |
|---------------------------------|--------------|----------|--------|
|                                 | □ 数          | 評価額      |        |
|                                 |              | 外貨建金額    | 邦貨換算金額 |
| (アメリカ)                          | 千□           | 千アメリカ・ドル | 千円     |
| DIGITALBRIDGE GROUP INC 7.125 J | 7.569        | 140      | 20,576 |
| PUBLIC STORAGE 4.625 L          | 3.915        | 71       | 10,533 |
| 合計                              | □数、金額        | 11,484   | 212    |
|                                 | 銘柄数<比率>      | 2銘柄      | <0.7%> |

(注1) 邦貨換算金額は、2022年11月8日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) < >内は純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

# ダイワ欧州好配当株マザーファンド

## <補足情報>

当ファンド（ダイワ資産分散インカムオープン（奇数月決算型））が投資対象としている「ダイワ欧州好配当株マザーファンド」の決算日（2022年10月17日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、当ファンドの第93期の決算日（2022年11月8日）現在におけるダイワ欧州好配当株マザーファンドの組入資産の内容等を掲載いたしました。

## ■ダイワ欧州好配当株マザーファンドの主要な売買銘柄 株 式

（2022年5月10日から2022年11月8日まで）

| 買                                  |   |       |       | 付      |                |   |       | 売   |       |    |   | 付  |    |      |  |
|------------------------------------|---|-------|-------|--------|----------------|---|-------|-----|-------|----|---|----|----|------|--|
| 銘柄                                 | 柄 | 株数    | 金額    | 平均単価   | 銘柄             | 柄 | 株数    | 金額  | 平均単価  | 銘柄 | 柄 | 株数 | 金額 | 平均単価 |  |
|                                    |   | 千株    | 千円    | 円      |                |   | 千株    | 千円  | 円     |    |   | 千株 | 千円 | 円    |  |
| NESTLE SA-REG (スイス)                |   | 0.307 | 5,159 | 16,804 | EUROAPI (フランス) |   | 0.169 | 351 | 2,080 |    |   |    |    |      |  |
| ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN (スイス) |   | 0.072 | 3,298 | 45,807 |                |   |       |     |       |    |   |    |    |      |  |
| DEUTSCHE TELEKOM AG-REG (ドイツ)      |   | 1.163 | 2,959 | 2,545  |                |   |       |     |       |    |   |    |    |      |  |
| SANOFI (フランス)                      |   | 0.214 | 2,938 | 13,732 |                |   |       |     |       |    |   |    |    |      |  |
| ZURICH INSURANCE GROUP AG (スイス)    |   | 0.05  | 2,922 | 58,446 |                |   |       |     |       |    |   |    |    |      |  |
| NOVARTIS AG-REG (スイス)              |   | 0.241 | 2,861 | 11,873 |                |   |       |     |       |    |   |    |    |      |  |
| SCHNEIDER ELECTRIC SE (フランス)       |   | 0.149 | 2,790 | 18,725 |                |   |       |     |       |    |   |    |    |      |  |
| CAPGEMINI SE (フランス)                |   | 0.096 | 2,438 | 25,402 |                |   |       |     |       |    |   |    |    |      |  |
| TOTALENERGIES SE (フランス)            |   | 0.346 | 2,357 | 6,814  |                |   |       |     |       |    |   |    |    |      |  |
| SIEMENS AG-REG (ドイツ)               |   | 0.154 | 2,292 | 14,886 |                |   |       |     |       |    |   |    |    |      |  |

(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11月8日現在におけるダイワ欧州好配当株マザーファンド（699,313千円）の内容です。

### 外国株式

| 銘柄                           | 柄              | 2022年11月8日現在     |       |                    |                | 業 種 等 |
|------------------------------|----------------|------------------|-------|--------------------|----------------|-------|
|                              |                | 株数               | 評 価 額 |                    | 業 種 等          |       |
|                              |                |                  | 外貨建金額 | 邦貨換算金額             |                |       |
| (イギリス)                       |                | 百株               | 千円    |                    |                |       |
| SHELL PLC                    |                | 124.08           | 310   | 52,454             | エネルギー          |       |
| HALEON PLC                   |                | 167.74           | 46    | 7,899              | 生活必需品          |       |
| UNILEVER PLC                 |                | 47.36            | 190   | 32,277             | 生活必需品          |       |
| PRUDENTIAL PLC               |                | 156.6            | 141   | 23,997             | 金融             |       |
| AVIVA PLC                    |                | 326.08           | 141   | 23,959             | 金融             |       |
| GSK                          |                | 134.19           | 184   | 31,242             | ヘルスケア          |       |
| M&G PLC                      |                | 725.46           | 129   | 21,937             | 金融             |       |
| TESCO PLC                    |                | 933.08           | 212   | 35,912             | 生活必需品          |       |
| VODAFONE GROUP PLC           |                | 1,072.47         | 112   | 18,983             | コミュニケーション・サービス |       |
| NATIONAL GRID PLC            |                | 188.56           | 180   | 30,863             | 公益事業           |       |
| HSBC HOLDINGS PLC            |                | 457.91           | 219   | 37,105             | 金融             |       |
| イギリス・ボンド                     | 株数、金額<br>通 貨 計 | 4,333.53<br>11銘柄 | 1,870 | 316,233<br><20.2%> |                |       |
| (スイス)                        |                | 百株               | 千円    |                    |                |       |
| ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN |                | 13.85            | 448   | 66,549             | ヘルスケア          |       |
| NESTLE SA-REG                |                | 58.85            | 633   | 93,877             | 生活必需品          |       |
| ZURICH INSURANCE GROUP AG    |                | 9.53             | 411   | 60,947             | 金融             |       |

| 銘柄                           | 柄              | 2022年11月8日現在    |       |                    |                | 業 種 等 |
|------------------------------|----------------|-----------------|-------|--------------------|----------------|-------|
|                              |                | 株数              | 評 価 額 |                    | 業 種 等          |       |
|                              |                |                 | 外貨建金額 | 邦貨換算金額             |                |       |
| NOVARTIS AG-REG              |                | 百株              | 千円    |                    |                |       |
| GIVAUDAN-REG                 |                | 46.3            | 373   | 55,334             | ヘルスケア          |       |
| スイス・フラン                      | 株数、金額<br>通 貨 計 | 129.34<br>5銘柄   | 2,099 | 311,359<br><19.9%> | 素材             |       |
| (スウェーデン)                     |                | 百株              | 千円    |                    |                |       |
| ELECTROLUX AB-SER B          |                | 26.23           | 358   | 4,852              | 一般消費財・サービス     |       |
| スウェーデン・クロネ                   | 株数、金額<br>通 貨 計 | 26.23<br>1銘柄    | 358   | 4,852<br>< 0.3%>   |                |       |
| ユーロ (オランダ)                   |                | 百株              | 千円    |                    |                |       |
| KONINKLIJKE PHILIPS NV       |                | 82.13           | 106   | 15,614             | ヘルスケア          |       |
| KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N |                | 68.64           | 195   | 28,720             | 生活必需品          |       |
| KONINKLIJKE DSM NV           |                | 18.45           | 216   | 31,755             | 素材             |       |
| KONINKLIJKE KPN NV           |                | 927.64          | 258   | 38,024             | コミュニケーション・サービス |       |
| 国 小 計                        | 株数、金額<br>通 貨 計 | 1,096.86<br>4銘柄 | 776   | 114,115<br>< 7.3%> |                |       |
| ユーロ (フランス)                   |                | 百株              | 千円    |                    |                |       |
| TOTALENERGIES SE             |                | 66.45           | 386   | 56,780             | エネルギー          |       |

| 銘柄                          |                  | 2022年11月8日現在    |                  |                | 業種等 |
|-----------------------------|------------------|-----------------|------------------|----------------|-----|
|                             |                  | 株数              | 評価額              |                |     |
|                             |                  |                 | 外貨建金額            | 邦貨換算金額         |     |
|                             | 百株               | 千ユーロ            | 千円               |                |     |
| MICHELIN (CGDE)             | 90.94            | 240             | 35,279           | 一般消費財・サービス     |     |
| SCHNEIDER ELECTRIC SE       | 28.65            | 380             | 55,898           | 資本財・サービス       |     |
| BNP PARIBAS                 | 42.09            | 213             | 31,346           | 金融             |     |
| CAPGEMINI SE                | 18.45            | 296             | 43,587           | 情報技術           |     |
| AXA SA                      | 127.93           | 338             | 49,789           | 金融             |     |
| SANOFI                      | 41.07            | 356             | 52,369           | ヘルスケア          |     |
| 国小計                         | 株数、金額<br>銘柄数<比率> | 415.58<br>7銘柄   | 2,212<br>325,051 | <20.8%>        |     |
| ユーロ (ドイツ)                   | 百株               | 千ユーロ            | 千円               |                |     |
| SIEMENS AG-REG              | 29.54            | 338             | 49,719           | 資本財・サービス       |     |
| BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG | 31.61            | 256             | 37,631           | 一般消費財・サービス     |     |
| BASF SE                     | 38.78            | 184             | 27,123           | 素材             |     |
| ALLIANZ SE-REG              | 12.08            | 226             | 33,248           | 金融             |     |
| MUENCHENER RUECKVER AG-REG  | 10.94            | 297             | 43,670           | 金融             |     |
| DEUTSCHE TELEKOM AG-REG     | 223.08           | 438             | 64,389           | コミュニケーション・サービス |     |
| DEUTSCHE POST AG-REG        | 62.87            | 225             | 33,086           | 資本財・サービス       |     |
| 国小計                         | 株数、金額<br>銘柄数<比率> | 408.9<br>7銘柄    | 1,966<br>288,869 | <18.5%>        |     |
| ユーロ (スペイン)                  | 百株               | 千ユーロ            | 千円               |                |     |
| ENAGAS SA                   | 90.15            | 146             | 21,536           | 公益事業           |     |
| 国小計                         | 株数、金額<br>銘柄数<比率> | 90.15<br>1銘柄    | 146<br>21,536    | <1.4%>         |     |
| ユーロ (イタリア)                  | 百株               | 千ユーロ            | 千円               |                |     |
| INTESA SANPAOLO             | 1,060.84         | 225             | 33,182           | 金融             |     |
| ENI SPA                     | 136.46           | 194             | 28,605           | エネルギー          |     |
| ENEL SPA                    | 508.01           | 240             | 35,359           | 公益事業           |     |
| 国小計                         | 株数、金額<br>銘柄数<比率> | 1,705.31<br>3銘柄 | 661<br>97,146    | <6.2%>         |     |
| ユーロ通貨計                      | 株数、金額<br>銘柄数<比率> | 3,716.8<br>22銘柄 | 5,763<br>846,718 | <54.1%>        |     |
| ファンド合計                      | 株数、金額<br>銘柄数<比率> | 8,205.9<br>39銘柄 | -<br>1,479,164   | <94.6%>        |     |

(注1) 邦貨換算金額は、2022年11月8日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) < >内は純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

# ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド

## <補足情報>

当ファンド（ダイワ資産分散インカムオープン（奇数月決算型））が投資対象としている「ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド」の決算日（2022年10月17日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、当ファンドの第93期の決算日（2022年11月8日）現在におけるダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンドの組入資産の内容等を掲載いたしました。

## ■ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンドの主要な売買銘柄 株 式

（2022年5月10日から2022年11月8日まで）

| 買                                     |   |      |        | 付     |                                   |   |        | 売      |        |  |   | 付   |        |        |  |
|---------------------------------------|---|------|--------|-------|-----------------------------------|---|--------|--------|--------|--|---|-----|--------|--------|--|
| 銘柄                                    | 柄 | 株数   | 金額     | 平均単価  | 銘柄                                | 柄 | 株数     | 金額     | 平均単価   | 銘柄                                     | 柄 | 株数  | 金額     | 平均単価   |  |
|                                       |   | 千株   | 千円     | 円     |                                   |   | 千株     | 千円     | 円      |  |   | 千株  | 千円     | 円      |  |
| BOC HONG KONG HOLDINGS LTD (香港)       |   | 35.5 | 18,240 | 513   | MEDIATEK INC (台湾)                 |   | 6      | 19,533 | 3,255  | NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD (オーストラリア)  |   | 4.9 | 13,772 | 2,810  |  |
| SHENG SIONG GROUP LTD (シンガポール)        |   | 102  | 16,599 | 162   | MEGA FINANCIAL HOLDING CO LT (台湾) |   | 90.125 | 12,027 | 133    | AIRTAC INTERNATIONAL GROUP (ケイマン諸島)    |   | 2   | 7,048  | 3,524  |  |
| UNITED OVERSEAS BANK LTD (シンガポール)     |   | 5.9  | 15,814 | 2,680 | CHINA CONSTRUCTION BANK-H (中国)    |   | 73     | 6,290  | 86     | COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL (オーストラリア) |   | 0.7 | 6,199  | 8,856  |  |
| SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS (シンガポール) |   | 46.6 | 12,526 | 268   | CHINA MERCHANTS BANK-H (中国)       |   | 8      | 5,534  | 691    | TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD (香港)      |   | 3   | 4,812  | 1,604  |  |
| CHINA RESOURCES BEER HOLDING (香港)     |   | 8    | 7,522  | 940   | HYUNDAI MOBIS CO LTD (韓国)         |   | 0.23   | 4,764  | 20,716 | E-MART INC (韓国)                        |   | 0.4 | 4,293  | 10,733 |  |
| CAPITALAND INVESTMENT LTD (シンガポール)    |   | 18.9 | 7,083  | 374   |                                   |   |        |        |        |  |   |     |        |        |  |
| KEPPEL CORP LTD (シンガポール)              |   | 9.5  | 6,980  | 734   |                                   |   |        |        |        |  |   |     |        |        |  |
| CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS L (パミュダ)   |   | 8    | 6,899  | 862   |                                   |   |        |        |        |  |   |     |        |        |  |
| TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC (台湾)     |   | 3    | 6,268  | 2,089 |                                   |   |        |        |        |  |   |     |        |        |  |
| DBS GROUP HOLDINGS LTD (シンガポール)       |   | 2    | 6,055  | 3,027 |                                   |   |        |        |        |  |   |     |        |        |  |

(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11月8日現在におけるダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド（245,896千口）の内容です。

### 外国株式

| 銘柄                           | 柄 | 2022年11月8日現在     |                |                  | 業 種 等      |
|------------------------------|---|------------------|----------------|------------------|------------|
|                              |   | 株数               | 評価額            | 業 種 等            |            |
|                              |   | 株数               | 外貨建金額          | 邦貨換算金額           |            |
| (オーストラリア)                    |   | 百株               | 千オーストラリア・ドル    | 千円               |            |
| BHP GROUP LTD                |   | 70.5             | 285            | 27,117           | 素材         |
| WOODSIDE ENERGY GROUP LTD    |   | 63.78            | 249            | 23,732           | エネルギー      |
| NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD  |   | 99               | 314            | 29,848           | 金融         |
| WESTPAC BANKING CORP         |   | 106              | 245            | 23,357           | 金融         |
| SANTOS LTD                   |   | 191.34           | 152            | 14,526           | エネルギー      |
| RIO TINTO LTD                |   | 7                | 67             | 6,403            | 素材         |
| COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL |   | 37               | 381            | 36,240           | 金融         |
| MACQUARIE GROUP LTD          |   | 10.8             | 181            | 17,260           | 金融         |
| CSL LTD                      |   | 8.2              | 227            | 21,595           | ヘルスケア      |
| WESFARMERS LTD               |   | 49.3             | 225            | 21,445           | 一般消費財・サービス |
| オーストラリア・ドル<br>通貨計            |   | 株数、金額<br>銘柄数<比率> | 642.92<br>10銘柄 | 2,331<br><31.4%> |            |
| (香港)                         |   | 百株               | 千香港ドル          | 千円               |            |
| CHINA RESOURCES BEER HOLDING |   | 80               | 369            | 6,892            | 生活必需品      |
| HONG KONG EXCHANGES & CLEAR  |   | 26               | 674            | 12,601           | 金融         |
| SANY HEAVY EQUIPMENT INTL    |   | 230              | 171            | 3,194            | 資本財・サービス   |

| 銘柄                           | 柄 | 2022年11月8日現在     |               |                  | 業 種 等          |
|------------------------------|---|------------------|---------------|------------------|----------------|
|                              |   | 株数               | 評価額           | 業 種 等            |                |
|                              |   | 株数               | 外貨建金額         | 邦貨換算金額           |                |
|                              |   | 百株               | 千香港ドル         | 千円               |                |
| CHINA CONSTRUCTION BANK-H    |   | 800              | 349           | 6,527            | 金融             |
| CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS L |   | 80               | 306           | 5,727            | 公益事業           |
| AIA GROUP LTD                |   | 290              | 1,963         | 36,654           | 金融             |
| SANDS CHINA LTD              |   | 208              | 354           | 6,617            | 一般消費財・サービス     |
| TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD |   | 25               | 205           | 3,829            | 資本財・サービス       |
| BOC HONG KONG HOLDINGS LTD   |   | 355              | 915           | 17,099           | 金融             |
| CHINA MERCHANTS BANK-H       |   | 55               | 166           | 3,111            | 金融             |
| 香港ドル<br>通貨計                  |   | 株数、金額<br>銘柄数<比率> | 2,149<br>10銘柄 | 5,477<br><14.5%> |                |
| (シンガポール)                     |   | 百株               | 千シンガポール・ドル    | 千円               |                |
| CAPITALAND INVESTMENT LTD    |   | 428              | 138           | 14,510           | 不動産            |
| UNITED OVERSEAS BANK LTD     |   | 110              | 313           | 32,804           | 金融             |
| DBS GROUP HOLDINGS LTD       |   | 78               | 268           | 28,101           | 金融             |
| SHENG SIONG GROUP LTD        |   | 1,020            | 163           | 17,077           | 生活必需品          |
| KEPPEL CORP LTD              |   | 95               | 67            | 7,077            | 資本財・サービス       |
| SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS |   | 466              | 118           | 12,434           | コミュニケーション・サービス |

| 銘柄                           |  | 2022年11月8日現在     |                  |                      | 業種等            |
|------------------------------|--|------------------|------------------|----------------------|----------------|
|                              |  | 株数               | 評価額              |                      |                |
|                              |  |                  | 外貨建金額            | 邦貨換算金額               |                |
| WILMAR INTERNATIONAL LTD     |  | 百株<br>170        | 千シンガポール・ドル<br>67 | 千円<br>7,026          | 生活必需品          |
| シンガポール・ドル<br>通貨計             |  | 株数、金額<br>銘柄数<比率> | 2,367<br>7銘柄     | 1,137<br><16.9%>     | 119,032        |
| <b>(台湾)</b>                  |  | 百株               | 千台湾ドル            | 千円                   |                |
| DELTA ELECTRONICS INC        |  | 30               | 819              | 3,737                | 情報技術           |
| NANYA TECHNOLOGY CORP        |  | 100              | 569              | 2,596                | 情報技術           |
| CTBC FINANCIAL HOLDING CO LT |  | 1,340            | 2,874            | 13,116               | 金融             |
| FIRST FINANCIAL HOLDING CO   |  | 692.6            | 1,728            | 7,885                | 金融             |
| NOVATEK MICROELECTRONICS COR |  | 40               | 1,022            | 4,663                | 情報技術           |
| MERIDA INDUSTRY CO LTD       |  | 70               | 1,267            | 5,781                | 一般消費財・サービス     |
| TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC |  | 270              | 10,530           | 48,051               | 情報技術           |
| HON HAI PRECISION INDUSTRY   |  | 230              | 2,300            | 10,495               | 情報技術           |
| UNITED MICROELECTRONICS CORP |  | 570              | 2,282            | 10,417               | 情報技術           |
| 台湾ドル<br>通貨計                  |  | 株数、金額<br>銘柄数<比率> | 3,342.6<br>9銘柄   | 23,392<br><15.1%>    | 106,745        |
| <b>(韓国)</b>                  |  | 百株               | 千韓国ウォン           | 千円                   |                |
| KIA CORP                     |  | 4                | 26,840           | 2,839                | 一般消費財・サービス     |
| SK HYNIX INC                 |  | 20               | 173,000          | 18,303               | 情報技術           |
| HYUNDAI MOTOR CO             |  | 2                | 33,900           | 3,586                | 一般消費財・サービス     |
| NAVER CORP                   |  | 1.9              | 32,110           | 3,397                | コミュニケーション・サービス |
| KB FINANCIAL GROUP INC       |  | 35.5             | 168,447          | 17,821               | 金融             |
| SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD   |  | 72.1             | 434,042          | 45,921               | 情報技術           |
| SK TELECOM                   |  | 11.47            | 57,808           | 6,116                | コミュニケーション・サービス |
| HANA FINANCIAL GROUP         |  | 43.5             | 177,480          | 18,777               | 金融             |
| 韓国ウォン<br>通貨計                 |  | 株数、金額<br>銘柄数<比率> | 190.47<br>8銘柄    | 1,103,628<br><16.6%> | 116,763        |
| ファンド合計                       |  | 株数、金額<br>銘柄数<比率> | 8,691.99<br>44銘柄 | -<br><94.5%>         | 666,327        |

(注1) 邦貨換算金額は、2022年11月8日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) < >内は純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

# ダイワ好配当日本株マザーファンド

## <補足情報>

当ファンド（ダイワ資産分散インカムオープン（奇数月決算型））が投資対象としている「ダイワ好配当日本株マザーファンド」の決算日（2022年10月17日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、当ファンドの第93期の決算日（2022年11月8日）現在におけるダイワ好配当日本株マザーファンドの組入資産の内容等を掲載いたしました。

## ■ダイワ好配当日本株マザーファンドの主要な売買銘柄 株 式

（2022年5月10日から2022年11月8日まで）

| 買 付           |       |         |        | 売 付    |       |         |        |
|---------------|-------|---------|--------|--------|-------|---------|--------|
| 銘柄            | 株数    | 金額      | 平均単価   | 銘柄     | 株数    | 金額      | 平均単価   |
|               | 千株    | 千円      | 円      |        | 千株    | 千円      | 円      |
| 東レ            | 328.3 | 239,531 | 729    | 大日本印刷  | 92.1  | 272,654 | 2,960  |
| B I P R O G Y | 68.2  | 217,042 | 3,182  | しまむら   | 20.4  | 246,989 | 12,107 |
| 豊田合成          | 91.1  | 202,860 | 2,226  | キトー    | 56.6  | 149,629 | 2,643  |
| 上組            | 70.7  | 194,223 | 2,747  | 大阪瓦斯   | 60.9  | 145,704 | 2,392  |
| 三菱UFJフィナンシャルG | 269.5 | 186,120 | 690    | 豊田自動織機 | 19    | 140,394 | 7,389  |
| 光通信           | 9.6   | 168,231 | 17,524 | 山九     | 33.3  | 132,132 | 3,967  |
| 三井住友トラストHD    | 38.9  | 164,587 | 4,231  | I H I  | 33.6  | 123,634 | 3,679  |
| 豊田自動織機        | 18.6  | 154,775 | 8,321  | 旭化成    | 112.8 | 117,461 | 1,041  |
| ダイワボウHD       | 67.6  | 130,625 | 1,932  | ニチアス   | 51.2  | 116,345 | 2,272  |
| 信越化学          | 7.6   | 122,264 | 16,087 | 三井金属   | 37.3  | 113,918 | 3,054  |

（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11月8日現在におけるダイワ好配当日本株マザーファンド（4,552,242千口）の内容です。

### 国内株式

| 銘柄                 | 2022年11月8日現在 |         |    | 銘柄                     | 2022年11月8日現在 |         |       | 銘柄                  | 2022年11月8日現在 |         |    |
|--------------------|--------------|---------|----|------------------------|--------------|---------|-------|---------------------|--------------|---------|----|
|                    | 株数           | 評価額     | 千円 |                        | 株数           | 評価額     | 千円    |                     | 株数           | 評価額     | 千円 |
| <b>建設業 (1.2%)</b>  |              |         |    | 大阪ソーダ                  | 34.1         | 126,681 |       | <b>金属製品 (1.4%)</b>  |              |         |    |
| オリエンタル白石           | 294.4        | 79,782  |    | 信越化学                   | 12.9         | 205,884 |       | 三和ホールディングス          | 79.5         | 99,216  |    |
| 大和ハウス              | 34.4         | 104,713 |    | 東京応化工業                 | 10.9         | 71,613  |       | 日東精工                | 77.4         | 40,015  |    |
| <b>食料品 (1.7%)</b>  |              |         |    | 住友ベークライト               | 22.8         | 92,910  |       | マルゼン                | 30.9         | 56,577  |    |
| ブルボン               | 22.4         | 46,502  |    | 旭有機材                   | 23.1         | 60,984  |       | ファインシンター            | 18.9         | 21,375  |    |
| アサヒグループホールディング     | 43.8         | 187,376 |    | 富士フィルムHLDGS            | 43.2         | 302,400 |       | <b>機械 (3.3%)</b>    |              |         |    |
| 太陽化学               | 22.3         | 32,558  |    | デクセリアルズ                | 49.7         | 159,785 |       | ツガミ                 | 95.5         | 107,724 |    |
| <b>繊維製品 (3.3%)</b> |              |         |    | 信越ポリマー                 | 63.8         | 78,856  |       | ソディック               | 84.4         | 65,578  |    |
| 富士紡ホールディングス        | 16.1         | 53,371  |    | <b>医薬品 (2.2%)</b>      |              |         | フリーユー | 45.4                | 52,800       |         |    |
| 東レ                 | 497          | 365,295 |    | アステラス製薬                | 164.1        | 342,558 |       | 三精テクノロジーズ           | 28.5         | 21,831  |    |
| セーレン               | 22.7         | 53,481  |    | <b>ガラス・土石製品 (1.9%)</b> |              |         | I H I | 65.7                | 225,679      |         |    |
| ワコールホールディングス       | 14.6         | 35,288  |    | AGC                    | 58.2         | 254,916 |       | スター精密               | 21.8         | 37,060  |    |
| <b>化学 (9.1%)</b>   |              |         |    | ニチアス                   | 13.9         | 32,915  |       | <b>電気機器 (10.9%)</b> |              |         |    |
| 旭化成                | 48           | 47,227  |    | <b>鉄鋼 (0.5%)</b>       |              |         | 日立    | 71.9                | 510,705      |         |    |
| 共和レザー              | 64.4         | 31,813  |    | 大和工業                   | 15.8         | 74,734  |       | 富士電機                | 57.1         | 338,032 |    |
| 日本曹達               | 36.8         | 154,192 |    | <b>非鉄金属 (0.6%)</b>     |              |         | ダイヘン  | 11.6                | 45,762       |         |    |
| 東亜合成               | 65.7         | 76,606  |    | 昭和電線HLDGS              | 53.2         | 89,376  |       | I D E C             | 39.5         | 118,184 |    |

| 銘柄                     | 2022年11月8日現在 |         | 銘柄                       | 2022年11月8日現在     |  |
|------------------------|--------------|---------|--------------------------|------------------|--|
|                        | 株数           | 評価額     |                          | 株数               | 評価額  |
|                        | 千株           | 千円      |                          | 千株               | 千円   |
| TDK                    | 49.4         | 242,801 | <b>銀行業 (7.7%)</b>        |                  |  |
| 京セラ                    | 4.4          | 30,052  | 三菱UFJフィナンシャルG            | 802.3            | 570,274                                      |
| 村田製作所                  | 9.7          | 70,742  | りそなホールディングス              | 359.5            | 205,634                                      |
| 東京エレクトロン               | 8.3          | 337,727 | 三井住友トラストHD               | 97.4             | 418,527                                      |
| <b>輸送用機器 (8.1%)</b>    |              |         | <b>証券、商品先物取引業 (0.6%)</b> |                  |  |
| トヨタ紡織                  | 37.4         | 72,294  | SBIホールディングス              | 35.6             | 95,764                                       |
| 豊田自動織機                 | 6.7          | 51,523  | <b>保険業 (6.1%)</b>        |                  |  |
| デンソー                   | 29.8         | 222,188 | MS&AD                    | 52.2             | 210,627                                      |
| いすゞ自動車                 | 167.2        | 299,288 | 第一生命HLDGS                | 54.8             | 134,808                                      |
| トヨタ自動車                 | 157.8        | 316,073 | 東京海上HD                   | 214.8            | 595,533                                      |
| プレス工業                  | 116          | 49,184  | <b>その他金融業 (3.5%)</b>     |                  |  |
| ミクニ                    | 67.4         | 21,972  | プレミアグループ                 | 88.7             | 158,418                                      |
| 豊田合成                   | 91.1         | 215,087 | オリックス                    | 181.8            | 381,780                                      |
| <b>精密機器 (0.8%)</b>     |              |         | <b>不動産業 (3.8%)</b>       |                  |  |
| セイコーグループ               | 38.9         | 126,230 | 東急不動産HD                  | 88.9             | 66,763                                       |
| <b>その他製品 (2.0%)</b>    |              |         | AND DOホールディングス           | 46.8             | 40,201                                       |
| 大日本印刷                  | 27.8         | 80,620  | 三井不動産                    | 113.5            | 326,312                                      |
| 任天堂                    | 37.6         | 234,060 | 東京建物                     | 80.6             | 159,588                                      |
| <b>電気・ガス業 (1.4%)</b>   |              |         | <b>サービス業 (3.5%)</b>      |                  |  |
| 関西電力                   | 85.2         | 96,616  | ディップ                     | 12.8             | 54,464                                       |
| 大阪瓦斯                   | 59.5         | 123,165 | 電通グループ                   | 45.7             | 207,249                                      |
| <b>陸運業 (0.3%)</b>      |              |         | 日本空調サービス                 | 74.6             | 52,593                                       |
| 丸全昭和運輸                 | 13.8         | 42,021  | フルキャストホールディングス           | 33               | 95,469                                       |
| <b>倉庫・運輸関連業 (2.2%)</b> |              |         | ベルシステム24HLDGS            | 93.3             | 125,208                                      |
| 三井倉庫HOLD               | 38.2         | 136,947 | 日本管財                     | 5.9              | 14,779                                       |
| 上組                     | 70.7         | 200,222 |                          |                  |  |
| <b>情報・通信業 (11.5%)</b>  |              |         | 合計                       | 株数、金額<br>銘柄数<比率> | 千株 千円<br>7,234.1 15,491,670<br>102銘柄 <93.4%> |
| SRAホールディングス            | 7.5          | 24,075  |                          |                  |  |
| アルゴグラフィックス             | 3.7          | 13,468  |                          |                  |  |
| BIPROGY                | 117.1        | 378,233 |                          |                  |  |
| 日本電信電話                 | 173.4        | 702,616 |                          |                  |  |
| KDDI                   | 108.6        | 468,934 |                          |                  |  |
| 光通信                    | 9.6          | 176,448 |                          |                  |  |
| シーイーシー                 | 13.8         | 20,700  |                          |                  |  |
| <b>卸売業 (9.7%)</b>      |              |         |                          |                  |  |
| エレマテック                 | 21.7         | 33,070  |                          |                  |  |
| ダイワボウHD                | 86.1         | 170,478 |                          |                  |  |
| レスターホールディングス           | 11.1         | 23,754  |                          |                  |  |
| TOKAIホールディングス          | 36.3         | 32,343  |                          |                  |  |
| 三洋貿易                   | 84           | 89,292  |                          |                  |  |
| コメダホールディングス            | 16           | 39,408  |                          |                  |  |
| 萩原電気HLDGS              | 17.3         | 40,257  |                          |                  |  |
| ダイترون                 | 42.5         | 99,025  |                          |                  |  |
| 伊藤忠                    | 123.8        | 518,722 |                          |                  |  |
| スターゼン                  | 20.8         | 42,515  |                          |                  |  |
| 三菱商事                   | 68.6         | 297,106 |                          |                  |  |
| 稲畑産業                   | 13.7         | 34,017  |                          |                  |  |
| 日鉄物産                   | 17.2         | 89,956  |                          |                  |  |
| <b>小売業 (2.7%)</b>      |              |         |                          |                  |  |
| パルグループHLDGS            | 72.9         | 167,305 |                          |                  |  |
| 丸井グループ                 | 69.9         | 166,222 |                          |                  |  |
| サンドラッグ                 | 23           | 78,545  |                          |                  |  |

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

# ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド

## 運用報告書 第35期 (決算日 2022年10月11日)

(作成対象期間 2022年4月12日～2022年10月11日)

ダイワ・外債ソブリン・マザーファンドの運用状況をご報告申し上げます。

### ★当ファンドの仕組みは次の通りです。

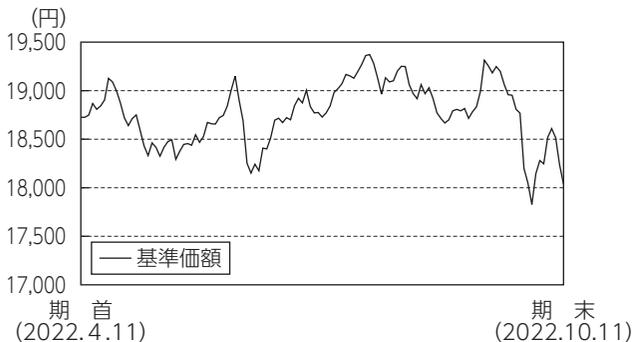
|        |                                      |
|--------|--------------------------------------|
| 運用方針   | 安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。 |
| 主要投資対象 | 内外の公社債等                              |
| 株式組入制限 | 純資産総額の10%以下                          |

## 大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

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

■当作成期中の基準価額と市況等の推移



| 年月日            | 基準価額   |      | FTSE世界国債インデックス (除く日本、円ベース) |     | 公社債組入比率 | 債券先物比率 |
|----------------|--------|------|----------------------------|-----|---------|--------|
|                | 円      | 騰落率  | (参考指数)                     | 騰落率 |         |        |
| 期首)2022年4月11日  | 18,726 | -    | 18,053                     | -   | 97.8    | -      |
| 4月末            | 18,713 | △0.1 | 18,177                     | 0.7 | 98.0    | -      |
| 5月末            | 18,673 | △0.3 | 18,101                     | 0.3 | 98.3    | -      |
| 6月末            | 18,845 | 0.6  | 18,643                     | 3.3 | 98.4    | -      |
| 7月末            | 19,283 | 3.0  | 18,688                     | 3.5 | 97.8    | -      |
| 8月末            | 18,793 | 0.4  | 18,501                     | 2.5 | 97.8    | -      |
| 9月末            | 18,280 | △2.4 | 18,243                     | 1.1 | 97.7    | -      |
| 期末)2022年10月11日 | 18,036 | △3.7 | 18,179                     | 0.7 | 97.7    | -      |

- (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：18,726円 期末：18,036円 騰落率：△3.7%

【基準価額の主な変動要因】

投資している債券の利息収入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となりましたが、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、米国金利はインフレ率の高止まりやFRB (米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、インフレ期待が上昇したことも金利上昇につながりました。米国以外の国も、インフレ率の上振れなどが

ら金融政策正常化が意識され、金利は上昇しました。その後、急速な金融引き締めによる景気減速懸念から一時的に金利低下する局面もありましたが、CPI (消費者物価指数) が予想を上振れるなどインフレの加速が見られたことで、さらなる金融引き締め観測が高まり、金利は上昇基調となりました。特に欧州は、インフレの加速による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。

○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。その後、景気減速懸念などから米国金利が低下する局面では、一時的に下落 (円高) する場面もありました。しかし、インフレが加速したことでさらなる金融引き締め観測が高まり、米国金利が上昇に転じると、日米金利差の拡大などから再度円安基調に転じました。2022年9月には、FRBが大幅な金融引き締めを決定したのに対し、日銀は金融緩和政策の維持を決定したことで急速に円安ドル高が進行しました。これを受け、日本政府・日銀は円買い介入を実施したものの影響は限定的となり、円安米ドル高基調となりました。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、米ドル以外の通貨も対円でおおむね上昇しました。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」

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、実質外債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<br>(保管費用) | 3<br>(3) |
| (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

(2022年4月12日から2022年10月11日まで)

|   |         |      | 買付額               | 売付額                           |
|---|---------|------|-------------------|-------------------------------|
| 外 | アメリカ    | 国債証券 | 千アメリカ・ドル<br>3,005 | 千アメリカ・ドル<br>3,983<br>( — )    |
|   | カナダ     | 国債証券 | 千カナダ・ドル<br>897    | 千カナダ・ドル<br>3,476<br>( — )     |
| 国 | オーストラリア | 国債証券 | 千オーストラリア・ドル<br>—  | 千オーストラリア・ドル<br>1,504<br>( — ) |

■ 主要な売買銘柄  
公 社 債

(2022年4月12日から2022年10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) | 3% 2025/7/15      | 269,588 | SPANISH GOVERNMENT BOND (スペイン)          | 1.95% 2026/4/30   | 461,771 |
| FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス)           | 3.25% 2045/5/25   | 244,536 | United Kingdom Gilt (イギリス)              | 5% 2025/3/7       | 385,845 |
| United Kingdom Gilt (イギリス)              | 4.25% 2032/6/7    | 170,795 | CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ)          | 1.5% 2026/6/1     | 366,772 |
| FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス)           | 2032/5/25         | 140,126 | United States Treasury Note/Bond (アメリカ) | 0.875% 2030/11/15 | 334,988 |
| 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 |
| FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス)           | 0.75% 2053/5/25   | 126,373 | United Kingdom Gilt (イギリス)              | 1.5% 2026/7/22    | 192,342 |
| United Kingdom Gilt (イギリス)              | 1.25% 2051/7/31   | 124,036 | AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア)    | 4.75% 2027/4/21   | 141,340 |
| CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ)          | 2% 2032/6/1       | 94,291  | SPANISH GOVERNMENT BOND (スペイン)          | 2026/1/31         | 125,227 |
| Belgium Government Bond (ベルギー)          | 3.75% 2045/6/22   | 82,763  | United States Treasury Note/Bond (アメリカ) | 2.25% 2027/8/15   | 111,461 |
| United Kingdom Gilt (イギリス)              | 0.625% 2050/10/22 | 76,877  | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ) | 3% 2025/7/15      | 70,872  |

(注1) 金額は受渡し代金 (経過利子分は含まれておりません)。

(注2) 単位未満は切捨て。

|   |                 |      | 買付額                | 売付額                          |
|---|-----------------|------|--------------------|------------------------------|
| 外 | イギリス            | 国債証券 | 千イギリス・ポンド<br>2,261 | 千イギリス・ポンド<br>3,523<br>( — )  |
|   | ポーランド           | 国債証券 | 千ポーランド・ズロチ<br>—    | 千ポーランド・ズロチ<br>2,031<br>( — ) |
|   | ユーロ<br>(アイルランド) | 国債証券 | 千ユーロ<br>—          | 千ユーロ<br>1,714<br>( — )       |
|   | ユーロ<br>(ベルギー)   | 国債証券 | 千ユーロ<br>609        | 千ユーロ<br>—<br>( — )           |
|   | ユーロ<br>(フランス)   | 国債証券 | 千ユーロ<br>3,699      | 千ユーロ<br>—<br>( — )           |
|   | ユーロ<br>(スペイン)   | 国債証券 | 千ユーロ<br>707        | 千ユーロ<br>4,250<br>( — )       |
| 国 | ユーロ<br>(ユーロ通貨計) | 国債証券 | 千ユーロ<br>5,015      | 千ユーロ<br>5,964<br>( — )       |

(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。

■組入資産明細表

(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

| 区 分         | 額 面 金 額                | 当 期                    |                 |           |                     | 末 期               |          |         |  |
|-------------|------------------------|------------------------|-----------------|-----------|---------------------|-------------------|----------|---------|--|
|             |                        | 評 価 額                  |                 | 組 入 比 率   | う ち B B 格<br>以下組入比率 | 残 存 期 間 別 組 入 比 率 |          |         |  |
|             |                        | 外 貨 建 金 額              | 邦 貨 換 算 金 額     |           |                     | 5 年 以 上           | 2 年 以 上  | 2 年 未 満 |  |
| アメリカ        | 千アメリカ・ドル<br>36,481     | 千アメリカ・ドル<br>28,473     | 千円<br>4,150,593 | %<br>24.4 | %<br>-              | %<br>18.2         | %<br>6.2 | %<br>-  |  |
| カナダ         | 千カナダ・ドル<br>25,091      | 千カナダ・ドル<br>22,223      | 2,352,185       | 13.8      | -                   | 7.5               | 6.3      | -       |  |
| オーストラリア     | 千オーストラリア・ドル<br>22,457  | 千オーストラリア・ドル<br>23,441  | 2,154,057       | 12.6      | -                   | 12.3              | 0.3      | -       |  |
| イギリス        | 千イギリス・ポンド<br>14,731    | 千イギリス・ポンド<br>11,011    | 1,779,865       | 10.4      | -                   | 7.6               | 2.9      | -       |  |
| デンマーク       | 千デンマーク・クローネ<br>25,700  | 千デンマーク・クローネ<br>26,615  | 507,029         | 3.0       | -                   | 0.8               | 2.2      | -       |  |
| ノルウェー       | 千ノルウェー・クローネ<br>20,000  | 千ノルウェー・クローネ<br>19,918  | 272,483         | 1.6       | -                   | -                 | -        | 1.6     |  |
| スウェーデン      | 千スウェーデン・クローネ<br>27,860 | 千スウェーデン・クローネ<br>26,975 | 348,253         | 2.0       | -                   | -                 | 1.0      | 1.0     |  |
| ポーランド       | 千ポーランド・ズロチ<br>42,500   | 千ポーランド・ズロチ<br>33,152   | 966,935         | 5.7       | -                   | 4.3               | 1.4      | -       |  |
| ユーロ（アイルランド） | 千ユーロ<br>3,559          | 千ユーロ<br>3,310          | 469,117         | 2.8       | -                   | 1.8               | 0.9      | -       |  |
| ユーロ（ベルギー）   | 千ユーロ<br>1,950          | 千ユーロ<br>2,083          | 295,295         | 1.7       | -                   | 1.7               | -        | -       |  |
| ユーロ（フランス）   | 千ユーロ<br>9,010          | 千ユーロ<br>8,038          | 1,139,194       | 6.7       | -                   | 6.7               | -        | -       |  |
| ユーロ（ドイツ）    | 千ユーロ<br>695            | 千ユーロ<br>713            | 101,175         | 0.6       | -                   | 0.6               | -        | -       |  |
| ユーロ（スペイン）   | 千ユーロ<br>16,096         | 千ユーロ<br>14,850         | 2,104,656       | 12.4      | -                   | 7.7               | 4.6      | -       |  |
| ユーロ（小計）     | 31,311                 | 28,996                 | 4,109,438       | 24.1      | -                   | 18.6              | 5.6      | -       |  |
| 合 計         | -                      | -                      | 16,640,841      | 97.7      | -                   | 69.2              | 25.9     | 2.6     |  |

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

(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

(注4) 評価額および格付情報については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(2) 外国（外貨建）公社債（銘柄別）

| 区 分     | 銘 柄                              | 種 類     | 年 利 率  | 額 面 金 額 | 評 価 額     |             | 償 還 年 月 日  |
|---------|----------------------------------|---------|--------|---------|-----------|-------------|------------|
|         |                                  |         |        |         | 外 貨 建 金 額 | 邦 貨 換 算 金 額 |            |
|         |                                  |         |        |         | 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   | 5,777     | 842,241     | 2027/08/15 |
|         | United States Treasury Note/Bond | 国 債 証 券 | 1.1250 | 7,686   | 4,715     | 687,391     | 2040/08/15 |
|         | United States Treasury Note/Bond | 国 債 証 券 | 0.8750 | 19,807  | 15,689    | 2,287,049   | 2030/11/15 |
|         | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND | 国 債 証 券 | 2.2500 | 1,180   | 843       | 122,986     | 2052/02/15 |
|         | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND | 国 債 証 券 | 3.0000 | 1,500   | 1,446     | 210,923     | 2025/07/15 |
| 通貨小計    | 銘 柄 数<br>金 額                     | 5銘柄     |        | 36,481  | 28,473    | 4,150,593   |            |
| カナダ     | CANADIAN GOVERNMENT BOND         | 国 債 証 券 | 3.5000 | 1,500   | 1,536     | 162,571     | 2045/12/01 |
|         | CANADIAN GOVERNMENT BOND         | 国 債 証 券 | 2.7500 | 1,700   | 1,538     | 162,847     | 2048/12/01 |
|         | CANADIAN GOVERNMENT BOND         | 国 債 証 券 | 0.5000 | 10,246  | 8,130     | 860,500     | 2030/12/01 |
|         | CANADIAN GOVERNMENT BOND         | 国 債 証 券 | 2.0000 | 1,000   | 887       | 93,908      | 2032/06/01 |
|         | CANADA HOUSING TRUST             | 特 殊 債 券 | 2.5500 | 2,815   | 2,713     | 287,237     | 2025/03/15 |
|         | CANADA HOUSING TRUST             | 特 殊 債 券 | 2.2500 | 7,830   | 7,417     | 785,119     | 2025/12/15 |
| 通貨小計    | 銘 柄 数<br>金 額                     | 6銘柄     |        | 25,091  | 22,223    | 2,352,185   |            |
| オーストラリア | AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND       | 国 債 証 券 | 4.7500 | 557     | 585       | 53,783      | 2027/04/21 |
|         | AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND       | 国 債 証 券 | 3.2500 | 2,900   | 2,826     | 259,683     | 2029/04/21 |
|         | AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND       | 国 債 証 券 | 4.5000 | 19,000  | 20,030    | 1,840,590   | 2033/04/21 |
| 通貨小計    | 銘 柄 数<br>金 額                     | 3銘柄     |        | 22,457  | 23,441    | 2,154,057   |            |

ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド

| 区分          | 銘柄                        | 種類   | 年利率    | 額面金額                   | 評価額                    |               | 償還年月日      |
|-------------|---------------------------|------|--------|------------------------|------------------------|---------------|------------|
|             |                           |      |        |                        | 外貨建金額                  | 邦貨換算金額        |            |
| イギリス        | United Kingdom Gilt       | 国債証券 | 1.5000 | 千イギリス・ポンド<br>3,020     | 千イギリス・ポンド<br>2,701     | 千円<br>436,635 | 2026/07/22 |
|             | United Kingdom Gilt       | 国債証券 | 1.6250 | 3,200                  | 2,708                  | 437,781       | 2028/10/22 |
|             | United Kingdom Gilt       | 国債証券 | 0.6250 | 1,400                  | 520                    | 84,052        | 2050/10/22 |
|             | United Kingdom Gilt       | 国債証券 | 0.2500 | 3,095                  | 2,143                  | 346,427       | 2031/07/31 |
|             | United Kingdom Gilt       | 国債証券 | 1.2500 | 1,800                  | 826                    | 133,657       | 2051/07/31 |
|             | United Kingdom Gilt       | 国債証券 | 4.2500 | 900                    | 882                    | 142,634       | 2032/06/07 |
|             | United Kingdom Gilt       | 国債証券 | 5.0000 | 315                    | 318                    | 51,505        | 2025/03/07 |
|             | United Kingdom Gilt       | 国債証券 | 4.2500 | 1,000                  | 910                    | 147,168       | 2046/12/07 |
| 通貨小計        | 銘柄数<br>銘金額                | 8銘柄  |        | 14,731                 | 11,011                 | 1,779,865     |            |
| デンマーク       | DANISH GOVERNMENT BOND    | 国債証券 | 4.5000 | 千デンマーク・クローネ<br>5,500   | 千デンマーク・クローネ<br>6,740   | 128,415       | 2039/11/15 |
|             | DANISH GOVERNMENT BOND    | 国債証券 | 1.7500 | 20,200                 | 19,874                 | 378,614       | 2025/11/15 |
| 通貨小計        | 銘柄数<br>銘金額                | 2銘柄  |        | 25,700                 | 26,615                 | 507,029       |            |
| ノルウェー       | NORWEGIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 3.0000 | 千ノルウェー・クローネ<br>20,000  | 千ノルウェー・クローネ<br>19,918  | 272,483       | 2024/03/14 |
|             |                           |      |        | 20,000                 | 19,918                 | 272,483       |            |
| 通貨小計        | 銘柄数<br>銘金額                | 1銘柄  |        | 20,000                 | 19,918                 | 272,483       |            |
| スウェーデン      | SWEDISH GOVERNMENT BOND   | 国債証券 | 1.5000 | 千スウェーデン・クローネ<br>13,630 | 千スウェーデン・クローネ<br>13,532 | 174,703       | 2023/11/13 |
|             | SWEDISH GOVERNMENT BOND   | 国債証券 | 1.0000 | 14,230                 | 13,443                 | 173,550       | 2026/11/12 |
| 通貨小計        | 銘柄数<br>銘金額                | 2銘柄  |        | 27,860                 | 26,975                 | 348,253       |            |
| ポーランド       | Poland Government Bond    | 国債証券 | 2.2500 | 千ポーランド・ズロチ<br>3,500    | 千ポーランド・ズロチ<br>3,168    | 92,417        | 2024/10/25 |
|             | Poland Government Bond    | 国債証券 | 0.7500 | 6,000                  | 5,127                  | 149,544       | 2025/04/25 |
|             | Poland Government Bond    | 国債証券 | 1.2500 | 8,000                  | 5,065                  | 147,733       | 2030/10/25 |
|             | Poland Government Bond    | 国債証券 | 2.7500 | 25,000                 | 19,791                 | 577,239       | 2028/04/25 |
| 通貨小計        | 銘柄数<br>銘金額                | 4銘柄  |        | 42,500                 | 33,152                 | 966,935       |            |
| ユーロ(アイルランド) | IRISH TREASURY            | 国債証券 | 1.0000 | 千ユーロ<br>1,172          | 千ユーロ<br>1,126          | 159,606       | 2026/05/15 |
|             | IRISH TREASURY            | 国債証券 | 1.1000 | 2,387                  | 2,183                  | 309,511       | 2029/05/15 |
| 国小計         | 銘柄数<br>銘金額                | 2銘柄  |        | 3,559                  | 3,310                  | 469,117       |            |
| ユーロ(ベルギー)   | Belgium Government Bond   | 国債証券 | 3.7500 | 千ユーロ<br>1,950          | 千ユーロ<br>2,083          | 295,295       | 2045/06/22 |
|             |                           |      |        | 1,950                  | 2,083                  | 295,295       |            |
| 国小計         | 銘柄数<br>銘金額                | 1銘柄  |        | 1,950                  | 2,083                  | 295,295       |            |
| ユーロ(フランス)   | FRENCH GOVERNMENT BOND    | 国債証券 | 3.2500 | 千ユーロ<br>6,210          | 千ユーロ<br>6,271          | 888,736       | 2045/05/25 |
|             | FRENCH GOVERNMENT BOND    | 国債証券 | 0.7500 | 1,600                  | 850                    | 120,475       | 2053/05/25 |
|             | FRENCH GOVERNMENT BOND    | 国債証券 | -      | 1,200                  | 917                    | 129,981       | 2032/05/25 |
| 国小計         | 銘柄数<br>銘金額                | 3銘柄  |        | 9,010                  | 8,038                  | 1,139,194     |            |
| ユーロ(ドイツ)    | GERMAN GOVERNMENT BOND    | 国債証券 | 2.5000 | 千ユーロ<br>695            | 千ユーロ<br>713            | 101,175       | 2046/08/15 |
|             |                           |      |        | 695                    | 713                    | 101,175       |            |
| 国小計         | 銘柄数<br>銘金額                | 1銘柄  |        | 695                    | 713                    | 101,175       |            |
| ユーロ(スペイン)   | SPANISH GOVERNMENT BOND   | 国債証券 | 1.9500 | 千ユーロ<br>5,660          | 千ユーロ<br>5,550          | 786,581       | 2026/04/30 |
|             | SPANISH GOVERNMENT BOND   | 国債証券 | 1.4000 | 9,136                  | 8,436                  | 1,195,627     | 2028/04/30 |
|             | SPANISH GOVERNMENT BOND   | 国債証券 | 1.2000 | 1,300                  | 864                    | 122,446       | 2040/10/31 |
| 国小計         | 銘柄数<br>銘金額                | 3銘柄  |        | 16,096                 | 14,850                 | 2,104,656     |            |
| 通貨小計        | 銘柄数<br>銘金額                | 10銘柄 |        | 31,311                 | 28,996                 | 4,109,438     |            |
| 合計          | 銘柄数<br>銘金額                | 41銘柄 |        |                        |                        | 16,640,841    |            |

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価を対顧客各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10月11日現在

| 項 目          | 当 期 末      |       |
|--------------|------------|-------|
|              | 評 価 額      | 比 率   |
|              | 千円         | %     |
| 公社債          | 16,640,841 | 97.6  |
| コール・ローン等、その他 | 414,830    | 2.4   |
| 投資信託財産総額     | 17,055,672 | 100.0 |

- (注1) 評価額の単位未満は切捨て。  
 (注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、10月11日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=145.77円、1カナダ・ドル=105.84円、1オーストラリア・ドル=91.89円、1イギリス・ポンド=161.63円、1デンマーク・クローネ=19.05円、1ノルウェー・クローネ=13.68円、1スウェーデン・クローネ=12.91円、1チェコ・コルナ=5.778円、1ポーランド・ズロチ=29.166円、1ユーロ=141.72円です。  
 (注3) 当期末における外貨建純資産(17,037,990千円)の投資信託財産総額(17,055,672千円)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10月11日現在

| 項 目            | 当 期 末           |
|----------------|-----------------|
| (A) 資産         | 18,428,781,562円 |
| コール・ローン等       | 97,882,256      |
| 公社債(評価額)       | 16,640,841,904  |
| 未収入金           | 1,382,377,353   |
| 未収利息           | 147,436,659     |
| 前払費用           | 4,558,139       |
| 差入委託証拠金        | 155,685,251     |
| (B) 負債         | 1,390,349,175   |
| 未払金            | 1,381,366,135   |
| 未払解約金          | 8,983,040       |
| (C) 純資産総額(A-B) | 17,038,432,387  |
| 元本             | 9,446,769,758   |
| 次期繰越損益金        | 7,591,662,629   |
| (D) 受益権総口数     | 9,446,769,758口  |
| 1万口当り基準価額(C/D) | 18,036円         |

- \* 期首における元本額は10,089,167,480円、当作成期間中における追加設定元本額は78,381,751円、同解約元本額は720,779,473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) 1,234,192,743円  
 ダイワ外債ソブリン・オープン (毎月分配型) 585,760,492円  
 ダイワ・バランス3資産 (外債・海外リート・好配当日本株) 42,859,808円  
 安定重視ポートフォリオ (奇数月分配型) 130,606,724円  
 インカム重視ポートフォリオ (奇数月分配型) 226,645,293円  
 成長重視ポートフォリオ (奇数月分配型) 316,647,469円  
 6資産バランスファンド (分配型) 734,289,270円  
 6資産バランスファンド (成長型) 101,527,334円  
 ダイワ海外ソブリン・ファンド (毎月分配型) 3,791,538,176円  
 世界6資産均等分散ファンド (毎月分配型) 41,315,078円  
 ダイワ外債ソブリン・ファンド (毎月分配型) 148,487,600円  
 兵庫応援バランスファンド (毎月分配型) 663,823,323円  
 ダイワ・株・債券/コモディティ・バランスファンド 155,196,015円  
 ダイワ資産分散インカムオープン (奇数月決算型) 663,609,251円  
 ダイワ海外ソブリン・ファンド (1年決算型) 24,608,820円  
 四国アライアンス 地域創生ファンド (年1回決算型) 475,099,550円  
 四国アライアンス 地域創生ファンド (年2回決算型) 110,562,812円  
 \* 当期末の計算口数当りの純資産額は18,036円です。

■損益の状況

当期 自2022年4月12日 至2022年10月11日

| 項 目              | 当 期            |
|------------------|----------------|
| (A) 配当等収益        | 194,279,898円   |
| 受取利息             | 194,027,184    |
| その他収益金           | 380,429        |
| 支払利息             | △ 127,715      |
| (B) 有価証券売買損益     | △ 836,671,174  |
| 売買益              | 1,205,083,962  |
| 売買損              | △2,041,755,136 |
| (C) その他費用        | △ 3,176,991    |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | △ 645,568,267  |
| (E) 前期繰越損益金      | 8,803,956,319  |
| (F) 解約差損益金       | △ 634,708,021  |
| (G) 追加信託差損益金     | 67,982,598     |
| (H) 合計(D+E+F+G)  | 7,591,662,629  |
| 次期繰越損益金(H)       | 7,591,662,629  |

- (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。

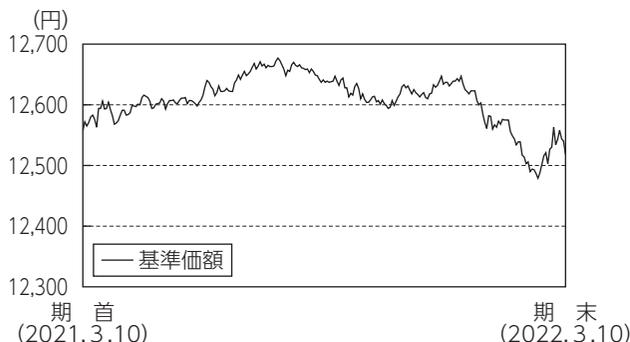
|        |   |
|--------|---|
| 運用方針   | わが国の国債を投資対象とし、残存期間の異なる債券の利息収入を幅広く確保することをめざして運用を行ないます。 |
| 主要投資対象 | わが国の公社債   |
| 株式組入制限 | 純資産総額の10%以下   |

## 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 |
|----------------|--------|------|-------------------------|------|---------|--------|
|                | 円      | 騰落率  | (参考指数)                  | 騰落率  |         |        |
| (期首)2021年3月10日 | 12,557 | -    | 12,994                  | -    | 99.1    | -      |
| 3月末            | 12,582 | 0.2  | 13,031                  | 0.3  | 99.5    | -      |
| 4月末            | 12,595 | 0.3  | 13,059                  | 0.5  | 99.2    | -      |
| 5月末            | 12,607 | 0.4  | 13,064                  | 0.5  | 99.2    | -      |
| 6月末            | 12,622 | 0.5  | 13,071                  | 0.6  | 99.4    | -      |
| 7月末            | 12,663 | 0.8  | 13,141                  | 1.1  | 99.5    | -      |
| 8月末            | 12,655 | 0.8  | 13,129                  | 1.0  | 99.2    | -      |
| 9月末            | 12,616 | 0.5  | 13,078                  | 0.7  | 99.5    | -      |
| 10月末           | 12,599 | 0.3  | 13,064                  | 0.5  | 99.4    | -      |
| 11月末           | 12,633 | 0.6  | 13,096                  | 0.8  | 99.1    | -      |
| 12月末           | 12,607 | 0.4  | 13,067                  | 0.6  | 99.2    | -      |
| 2022年1月末       | 12,544 | △0.1 | 12,968                  | △0.2 | 99.3    | -      |
| 2月末            | 12,527 | △0.2 | 12,896                  | △0.8 | 99.2    | -      |
| (期末)2022年3月10日 | 12,518 | △0.3 | 12,895                  | △0.8 | 99.1    | -      |

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

《運用経過》

◆基準価額等の推移について

【基準価額・騰落率】

期首：12,557円 期末：12,518円 騰落率：△0.3%

【基準価額の主な変動要因】

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

◆投資環境について

○国内債券市場

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

◆前作成期末における「今後の運用方針」

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

◆ポートフォリオについて

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

◆ベンチマークとの差異について

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

《今後の運用方針》

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

■1万口当りの費用の明細

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

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

■売買および取引の状況

公 社 債

(2021年3月11日から2022年3月10日まで)

|   |      | 買 付 額      | 売 付 額                      |
|---|------|------------|----------------------------|
| 国 |      | 千円         | 千円                         |
| 内 | 国債証券 | 31,610,109 | 58,685,362<br>( 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                     | 銘   | 柄                     |
|     | 金額                    |     | 金額                    |
|     | 千円                    |     | 千円                    |
| 24  | 30年国債 2.5% 2036/9/20  | 8   | 30年国債 1.8% 2032/11/22 |
| 121 | 20年国債 1.9% 2030/9/20  | 54  | 20年国債 2.2% 2021/12/20 |
| 23  | 30年国債 2.5% 2036/6/20  | 6   | 30年国債 2.4% 2031/11/20 |
| 134 | 20年国債 1.8% 2032/3/20  | 4   | 30年国債 2.9% 2030/11/20 |
| 65  | 20年国債 1.9% 2023/12/20 | 64  | 20年国債 1.9% 2023/9/20  |
| 125 | 20年国債 2.2% 2031/3/20  | 110 | 20年国債 2.1% 2029/3/20  |
| 111 | 20年国債 2.2% 2029/6/20  | 75  | 20年国債 2.1% 2025/3/20  |
| 102 | 20年国債 2.4% 2028/6/20  | 59  | 20年国債 1.7% 2022/12/20 |
| 63  | 20年国債 1.8% 2023/6/20  | 106 | 20年国債 2.2% 2028/9/20  |
| 61  | 20年国債 1% 2023/3/20    | 63  | 20年国債 1.8% 2023/6/20  |

(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         |      |      |
|------|-------------|-------------|------|-------------|-----------|------|------|
|      | 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 | 組入比率 |      |
| 区 分  | 千円          | 千円          | %    | %           | 5年以上      | 2年以上 | 2年未満 |
| 国債証券 | 120,730,000 | 137,633,415 | 99.1 | —           | 66.3      | 19.8 | 13.0 |

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

(2) 国内(邦貨建)公社債(銘柄別)

| 区 分  | 銘 柄       | 年 利 率  | 期           |             | 償還年月日      |
|------|-----------|--------|-------------|-------------|------------|
|      |           |        | 額 面 金 額     | 評 価 額       |            |
|      |           | %      | 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 |
|      | 11 30年国債  | 2.8000 | 4,150,000   | 5,000,335   | 2029/09/20 |
|      | 116 20年国債 | 2.2000 | 3,200,000   | 3,740,896   | 2030/03/20 |
|      | 121 20年国債 | 1.9000 | 4,500,000   | 5,182,785   | 2030/09/20 |
|      | 4 30年国債   | 2.9000 | 300,000     | 372,093     | 2030/11/20 |
|      | 125 20年国債 | 2.2000 | 2,000,000   | 2,369,280   | 2031/03/20 |
|      | 130 20年国債 | 1.8000 | 4,500,000   | 5,192,640   | 2031/09/20 |
|      | 6 30年国債   | 2.4000 | 1,250,000   | 1,516,612   | 2031/11/20 |
|      | 134 20年国債 | 1.8000 | 3,500,000   | 4,054,330   | 2032/03/20 |
|      | 140 20年国債 | 1.7000 | 4,000,000   | 5,185,305   | 2032/09/20 |
|      | 145 20年国債 | 1.7000 | 3,300,000   | 3,822,687   | 2033/06/20 |
|      | 12 30年国債  | 2.1000 | 4,500,000   | 5,426,775   | 2033/09/20 |
|      | 15 30年国債  | 2.5000 | 3,400,000   | 4,288,216   | 2034/06/20 |
|      | 16 30年国債  | 2.5000 | 3,900,000   | 4,933,032   | 2034/09/20 |
|      | 19 30年国債  | 2.3000 | 3,500,000   | 4,371,430   | 2035/06/20 |
|      | 20 30年国債  | 2.5000 | 3,800,000   | 4,858,452   | 2035/09/20 |
|      | 23 30年国債  | 2.5000 | 3,300,000   | 4,247,397   | 2036/06/20 |
|      | 24 30年国債  | 2.5000 | 4,000,000   | 5,160,440   | 2036/09/20 |
| 合計   | 銘柄数       | 34銘柄   |             |             |            |
|      | 金額        |        | 120,730,000 | 137,633,415 |            |

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2022年3月10日現在

| 項 目          | 当 期         |       | 末 率 |
|--------------|-------------|-------|-----|
|              | 評 価 額       | 比     |     |
|              | 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。

■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                   |
|-------------------------|-------------------------|
| <b>(A) 資産</b>           | <b>138,990,268,558円</b> |
| 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>(B) 負債</b>           | <b>111,721,523</b>      |
| 未払解約金                   | 111,721,523             |
| <b>(C) 純資産総額(A - B)</b> | <b>138,878,547,035</b>  |
| 元本                      | 110,940,195,087         |
| 次期繰越損益金                 | 27,938,351,948          |
| <b>(D) 受益権総口数</b>       | <b>110,940,195,087口</b> |
| <b>1万口当り基準価額(C/D)</b>   | <b>12,518円</b>          |

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

\*当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額：  
 ダイワ日本国債ファンドV A (適格機関投資家専用) 38,698円  
 安定重視ポートフォリオ (奇数月分配型) 195,502,948円  
 6資産バランスファンド (分配型) 229,632,112円  
 6資産バランスファンド (成長型) 151,975,009円  
 ダイワ日本国債ファンド (毎月分配型) 101,793,429,809円  
 世界6資産均等分散ファンド (毎月分配型) 63,552,269円  
 ダイワ・株/債券/コモディティ・バランスファンド 33,456,526円  
 ダイワ日本国債ファンド (年1回決算型) 8,376,687,180円  
 目標利回り追求型債券ファンド 95,920,536円

\*当期末の計算口数当りの純資産額は12,518円です。

■損益の状況

当期 自2021年3月11日 至2022年3月10日

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

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

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

# ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド

## 運用報告書 第35期 (決算日 2022年9月15日)

(作成対象期間 2022年3月16日～2022年9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。

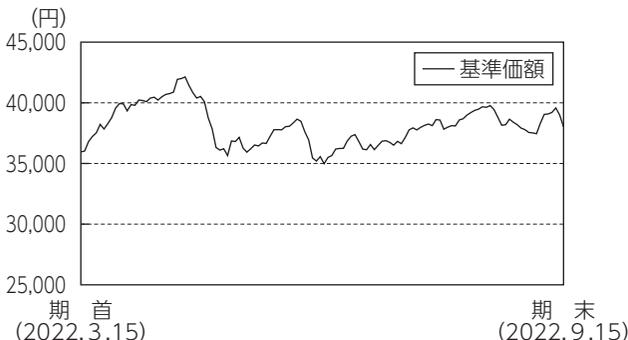
|                |   |
|----------------|---|
| 運用方針           | 信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行ないます。  |
| 主要投資対象         | 海外の金融商品取引所上場（上場予定を含みます。）および店頭登録（登録予定を含みます。）の不動産投資信託の受益証券または不動産投資法人の投資証券 |
| 投資信託証券<br>組入制限 | 無制限   |

## 大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

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

■当作成期中の基準価額と市況等の推移



| 年 月 日          | 基準価額   |         | S&P先進国REIT指数 (除く日本、円換算) |         | 投資信託証券組入比率 |
|----------------|--------|---------|-------------------------|---------|------------|
|                | 円      | 騰落率 (%) | 騰落率 (%)                 | 騰落率 (%) |            |
| (期首)2022年3月15日 | 35,947 | -       | 32,123                  | -       | 95.8       |
| 3月末            | 39,918 | 11.0    | 35,717                  | 11.2    | 97.1       |
| 4月末            | 40,524 | 12.7    | 36,281                  | 12.9    | 96.0       |
| 5月末            | 37,780 | 5.1     | 33,550                  | 4.4     | 96.4       |
| 6月末            | 36,803 | 2.4     | 32,739                  | 1.9     | 97.5       |
| 7月末            | 38,617 | 7.4     | 34,487                  | 7.4     | 98.2       |
| 8月末            | 37,917 | 5.5     | 33,769                  | 5.1     | 97.1       |
| (期末)2022年9月15日 | 38,013 | 5.7     | 34,197                  | 6.5     | 97.6       |

(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。  
 (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：35,947円 期末：38,013円 騰落率：5.7%

【基準価額の主な変動要因】

保有銘柄が下落したことはマイナス要因となりましたが、主要通貨の為替相場がおおむね円安に推移したことや配当がプラス要因となり、基準価額は上昇しました。

◆投資環境について

○海外リート市況

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月末にかけては、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およびロシアとウクライナの停戦期待を背景に上昇しました。4月下旬から6月半ばにかけては、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。

○為替相場

主要通貨の為替相場は上昇 (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、米ドル以外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」

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

※C & S：コーヘン&スティアーズ・キャピタル・マネジメント・インク

◆ポートフォリオについて

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

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

国・地域別配分では、大きなリスクを取らず各地域に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<br>(投資信託証券)      | 11円<br>( 11)       |
| 有価証券取引税<br>(投資信託証券)      | 8<br>( 8)          |
| その他費用<br>(保管費用)<br>(その他) | 3<br>( 5)<br>(△ 2) |
| 合計                       | 21                 |

(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

(2022年3月16日から2022年9月15日まで)

|   | 買付                     |                              | 売付                     |                              |
|---|------------------------|------------------------------|------------------------|------------------------------|
|   | 口数                     | 金額                           | 口数                     | 金額                           |
| 外 | 千口<br>4,418.714<br>( ) | 千アメリカ・ドル<br>93,092<br>(△ 58) | 千口<br>1,890.325<br>( ) | 千アメリカ・ドル<br>112,649<br>( )   |
|   | 千口<br>97.366<br>( )    | 千カナダ・ドル<br>2,200<br>( )      | 千口<br>129.606<br>( )   | 千カナダ・ドル<br>2,832<br>( )      |
| 国 | 千口<br>3,390.655<br>( ) | 千オーストラリア・ドル<br>20,446<br>( ) | 千口<br>2,957.175<br>( ) | 千オーストラリア・ドル<br>10,615<br>( ) |

■ 主要な売買銘柄  
投資信託証券

(2022年3月16日から2022年9月15日まで)

| 当                                     |               |                 |          | 期                                     |                 |                 |          |
|---------------------------------------|---------------|-----------------|----------|---------------------------------------|-----------------|-----------------|----------|
| 買付                                    |               | 売付              |          | 買付                                    |                 | 売付              |          |
| 銘柄                                    | 口数            | 金額              | 平均単価     | 銘柄                                    | 口数              | 金額              | 平均単価     |
| ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT (シンガポール) | 千口<br>6,067.5 | 千円<br>1,598,812 | 円<br>263 | CAPITALAND INTEGRATED COMMER (シンガポール) | 千口<br>9,600.332 | 千円<br>2,020,289 | 円<br>210 |
| CAMDEN PROPERTY TRUST (アメリカ)          | 71.62         | 1,422,529       | 19,862   | DUKE REALTY CORP (アメリカ)               | 230.579         | 1,928,004       | 8,361    |
| MID-AMERICA APARTMENT COMM (アメリカ)     | 51.785        | 1,240,977       | 23,964   | AMERICAN TOWER CORP (アメリカ)            | 49.362          | 1,704,124       | 34,523   |
| FIRST INDUSTRIAL REALTY TR (アメリカ)     | 142.206       | 1,067,823       | 7,508    | 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   | PROLOGIS INC (アメリカ)                   | 75.488          | 1,387,939       | 18,386   |
| REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN (アメリカ)   | 112.864       | 1,027,467       | 9,103    | ESSEX PROPERTY TRUST INC (アメリカ)       | 30.142          | 1,154,314       | 38,295   |
| LXI REIT PLC (イギリス)                   | 3,872.495     | 942,935         | 243      | BRITISH LAND CO PLC (イギリス)            | 1,490.384       | 1,085,270       | 728      |
| PROLOGIS INC (アメリカ)                   | 48.233        | 831,274         | 17,234   | HEALTHPEAK PROPERTIES INC (アメリカ)      | 200.326         | 761,105         | 3,799    |
| WELLTOWER INC (アメリカ)                  | 70.958        | 816,570         | 11,507   | PUBLIC STORAGE (アメリカ)                 | 16.467          | 721,686         | 43,826   |
| KLEPIERRE (フランス)                      | 253.951       | 795,186         | 3,131    | WELLTOWER INC (アメリカ)                  | 56.262          | 633,340         | 11,256   |

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

|   | 買付                            |                                 | 売付                      |                             |
|---|-------------------------------|---------------------------------|-------------------------|-----------------------------|
|   | 口数                            | 金額                              | 口数                      | 金額                          |
| 外 | 千口<br>78.7<br>( )             | 千香港ドル<br>4,983<br>( )           | 千口<br>92.8<br>( )       | 千香港ドル<br>5,928<br>( )       |
|   | 千口<br>10,766.9<br>( )         | 千シンガポール・ドル<br>23,872<br>(△ 261) | 千口<br>13,671.132<br>( ) | 千シンガポール・ドル<br>26,199<br>( ) |
|   | 千口<br>436.569<br>( )          | 千ニューージーランド・ドル<br>917<br>( )     | 千口<br>—<br>( )          | 千ニューージーランド・ドル<br>—<br>( )   |
|   | 千口<br>12,540.792<br>( 38.515) | 千イギリス・ポンド<br>22,050<br>( 117)   | 千口<br>7,401.563<br>( )  | 千イギリス・ポンド<br>23,821<br>( )  |
| 国 | 千口<br>—<br>( )                | 千ユーロ<br>—<br>( )                | 千口<br>98.865<br>( )     | 千ユーロ<br>2,327<br>( )        |
|   | 千口<br>140.382<br>( )          | 千ユーロ<br>7,156<br>( 192)         | 千口<br>76.32<br>( )      | 千ユーロ<br>5,479<br>( )        |
|   | 千口<br>384.739<br>( 0.613)     | 千ユーロ<br>12,768<br>(△ 848)       | 千口<br>80.837<br>( )     | 千ユーロ<br>1,918<br>( )        |
|   | 千口<br>—<br>( )                | 千ユーロ<br>—<br>( )                | 千口<br>256.066<br>( )    | 千ユーロ<br>2,698<br>( )        |
|   | 千口<br>525.121<br>( )          | 千ユーロ<br>19,924<br>(△ 808)       | 千口<br>512.088<br>( )    | 千ユーロ<br>12,424<br>( )       |
|   | 千口<br>—<br>( )                | 千ユーロ<br>—<br>( )                | 千口<br>—<br>( )          | 千ユーロ<br>—<br>( )            |

(注1) 金額は受渡し代金。

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

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

(注4) 金額の単位未満は切捨て。

■組入資産明細表  
外国投資信託証券

| 銘柄                                      | 期首               |                    | 期末                |                    |
|---|------------------|--------------------|-------------------|--------------------|
|   | □数               | □数                 | 評価額               |                    |
|   |                  |                    | 外貨建金額             | 邦貨換算金額             |
| (シンガポール)                                | 千口               | 千口                 | 千アメリカ・ドル          | 千円                 |
| DIGITAL CORE REIT UNITS (アメリカ)          | 3,686.356        | 6,827.856          | 5,189             | 743,815            |
| SIMON PROPERTY GROUP INC                | 195.032          | 200.28             | 20,034            | 2,871,674          |
| EQUINIX INC                             | 17.537           | 20.585             | 12,900            | 1,849,115          |
| AMERICAN TOWER CORP                     | 49.362           | -                  | -                 | -                  |
| HOST HOTELS & RESORTS INC               | 617.981          | 401.683            | 7,358             | 1,054,815          |
| KIMCO REALTY CORP                       | 484.985          | 535.466            | 11,148            | 1,598,011          |
| HEALTHCARE REALTY TRUST INC CLASS       | 207.439          | 267.456            | 6,287             | 901,306            |
| INVITATION HOMES INC                    | 598.385          | 678.566            | 25,928            | 3,716,520          |
| AMERICOLD REALTY TRUST                  | 388.691          | 361.289            | 10,473            | 1,501,309          |
| VICI PROPERTIES INC                     | 515.459          | 111.034            | 3,688             | 528,716            |
| APARTMENT INCOME REIT CO                | 162.985          | 143.284            | 5,957             | 853,983            |
| REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN VENTAS INC | -                | 112.864            | 6,977             | 1,000,119          |
| SPRIT REALTY CAPITAL INC                | 62.523           | -                  | -                 | -                  |
| SUN COMMUNITIES INC                     | 137.874          | 146.044            | 6,000             | 860,175            |
| PROLOGIS INC                            | 78.873           | 81.031             | 12,640            | 1,811,821          |
| CAMDEN PROPERTY TRUST                   | 190.286          | 163.031            | 19,739            | 2,829,501          |
| COUSINS PROPERTIES INC                  | 13.817           | 79.467             | 10,391            | 1,489,460          |
| SITE CENTERS CORP                       | 144.965          | 191.103            | 5,198             | 745,081            |
| DUKE REALTY CORP                        | 137.129          | 126.095            | 1,606             | 230,268            |
| ESSEX PROPERTY TRUST INC                | 512.189          | 321.04             | 18,440            | 2,643,266          |
| FIRST INDUSTRIAL REALTY TR              | 47.602           | 17.46              | 4,619             | 662,193            |
| WELLTOWER INC                           | -                | 142.206            | 7,320             | 1,049,358          |
| HEALTHPEAK PROPERTIES INC               | 336.919          | 351.615            | 26,012            | 3,728,628          |
| HIGHWOODS PROPERTIES INC                | 450.246          | 268.653            | 7,097             | 1,017,400          |
| MID-AMERICA APARTMENT COMM              | 104.729          | 109.582            | 3,325             | 476,722            |
| REALTY INCOME CORP                      | 19.952           | 71.361             | 11,967            | 1,715,384          |
| PUBLIC STORAGE                          | 333.411          | 339.229            | 22,188            | 3,180,566          |
| REGENCY CENTERS CORP                    | 95.735           | 83.528             | 27,119            | 3,887,362          |
| UDR INC                                 | 15.8             | -                  | -                 | -                  |
| AGREE REALTY CORP                       | 348.171          | 301.058            | 13,749            | 1,970,827          |
| DIGITAL REALTY TRUST INC                | 58.738           | 47.676             | 3,502             | 502,085            |
| EXTRA SPACE STORAGE INC                 | 102.197          | 154.007            | 17,877            | 2,562,508          |
| アメリカ・ドル<br>通貨計                          | □数、金額<br>銘柄数<比率> | 10,200.401<br>31銘柄 | 12,728.79<br>30銘柄 | 348,970<br><49.6%> |
| (カナダ)                                   | 千口               | 千口                 | 千カナダ・ドル           | 千円                 |
| RIOCAN REAL ESTATE INVST TR             | 966.116          | 933.876            | 18,621            | 2,026,948          |
| カナダ・ドル<br>通貨計                           | □数、金額<br>銘柄数<比率> | 966.116<br>1銘柄     | 933.876<br>1銘柄    | 18,621<br><2.0%>   |
| (オーストラリア)                               | 千口               | 千口                 | 千オーストラリア・ドル       | 千円                 |
| DEXUS/AU                                | 2,553.751        | 2,763.045          | 22,795            | 2,203,148          |
| HEALTHCO HEALTHCARE & WELLNESS REI      | 4,059.571        | 4,357.289          | 7,211             | 696,973            |
| NATIONAL STORAGE REIT                   | 5,361.464        | 5,875.625          | 14,336            | 1,385,625          |
| MIRVAC GROUP                            | 6,543.51         | 4,589.534          | 9,500             | 918,207            |
| GOODMAN GROUP                           | 2,476.694        | 2,675.53           | 50,005            | 4,833,046          |
| CHARTER HALL GROUP                      | 2,340.586        | 2,560.788          | 32,393            | 3,130,877          |
| INGENIA COMMUNITIES GROUP               | 2,468.127        | 3,415.372          | 14,242            | 1,376,499          |
| オーストラリア・ドル<br>通貨計                       | □数、金額<br>銘柄数<比率> | 25,803.703<br>7銘柄  | 26,237.183<br>7銘柄 | 150,485<br><14.4%> |

| 銘柄                               | 期首               |                    | 期末                 |                   |
|----------------------------------|------------------|--------------------|--------------------|-------------------|
|                                  | □数               | □数                 | 評価額                |                   |
|                                  |                  |                    | 外貨建金額              | 邦貨換算金額            |
| (香港)                             | 千口               | 千口                 | 千香港ドル              | 千円                |
| LINK REIT                        | 3,018.192        | 3,004.092          | 184,451            | 3,368,079         |
| 香港ドル<br>通貨計                      | □数、金額<br>銘柄数<比率> | 3,018.192<br>1銘柄   | 3,004.092<br>1銘柄   | 184,451<br><3.3%> |
| (シンガポール)                         | 千口               | 千口                 | 千シンガポール・ドル         | 千円                |
| FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL   | 12,554.6         | 12,984.6           | 17,788             | 1,813,756         |
| ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT     | -                | 6,003.8            | 17,170             | 1,750,741         |
| CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL | 9,600.332        | -                  | -                  | -                 |
| KEPPEL REIT                      | 13,722.7         | 13,625.6           | 14,851             | 1,514,300         |
| PARKWAYLIFE REAL ESTATE          | 5,260.877        | 5,620.277          | 26,583             | 2,710,495         |
| シンガポール・ドル<br>通貨計                 | □数、金額<br>銘柄数<比率> | 41,138.509<br>4銘柄  | 38,234.277<br>4銘柄  | 76,395<br><7.7%>  |
| (ニュージーランド)                       | 千口               | 千口                 | 千ニュージーランド・ドル       | 千円                |
| GOODMAN PROPERTY TRUST           | 4,390.107        | 4,826.676          | 10,425             | 897,958           |
| ニュージーランド・ドル<br>通貨計               | □数、金額<br>銘柄数<比率> | 4,390.107<br>1銘柄   | 4,826.676<br>1銘柄   | 10,425<br><0.9%>  |
| (イギリス)                           | 千口               | 千口                 | 千イギリス・ポンド          | 千円                |
| INDUSTRIALS REIT LIMITED LTD     | 1,321.95         | 1,752.72           | 2,970              | 491,053           |
| ASSURA PLC                       | 8,694.087        | 9,165.898          | 5,788              | 956,742           |
| LXI REIT PLC                     | 3,940.551        | 7,681.562          | 11,322             | 1,871,516         |
| URBAN LOGISTICS REIT PLC         | 1,478.117        | 1,782.367          | 2,931              | 484,629           |
| HOME REIT PLC                    | -                | 2,989.106          | 3,347              | 553,357           |
| SEGRO PLC                        | 1,298.241        | 996.727            | 8,866              | 1,465,607         |
| HAMMERSON PLC                    | 1,602.925        | -                  | -                  | -                 |
| UNITE GROUP PLC/THE              | 358.845          | 575.532            | 5,853              | 967,468           |
| BRITISH LAND CO PLC              | 2,761.811        | 1,402.704          | 5,697              | 941,786           |
| GREAT PORTLAND ESTATES PLC       | 860.303          | 433.557            | 2,151              | 355,590           |
| DERWENT LONDON PLC               | 61.971           | -                  | -                  | -                 |
| WORKSPACE GROUP PLC              | 221.39           | 136.774            | 686                | 113,489           |
| SAFESTORE HOLDINGS PLC           | 549.97           | 500.239            | 4,894              | 809,067           |
| BIG YELLOW GROUP PLC             | 279.23           | 174.482            | 2,105              | 348,100           |
| LONDONMETRIC PROPERTY PLC        | -                | 1,338.782          | 2,747              | 454,081           |
| TRITAX BIG BOX REIT PLC          | 4,521.534        | 4,198.219          | 6,826              | 1,128,319         |
| イギリス・ポンド<br>通貨計                  | □数、金額<br>銘柄数<比率> | 27,950.925<br>14銘柄 | 33,128.669<br>14銘柄 | 66,191<br><10.9%> |
| (ユーロ (オランダ))                     | 千口               | 千口                 | 千ユーロ               | 千円                |
| EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV     | 340.422          | 245.106            | 5,005              | 715,574           |
| 国小計                              | □数、金額<br>銘柄数<比率> | 340.422<br>1銘柄     | 245.106<br>1銘柄     | 5,005<br><0.7%>   |
| (ユーロ (ベルギー))                     | 千口               | 千口                 | 千ユーロ               | 千円                |
| AEDIFICA                         | 63.574           | 85.485             | 7,509              | 1,073,684         |
| COFINIMMO                        | 34.878           | 13.3               | 1,266              | 181,022           |
| WAREHOUSES DE PAUW SCA           | 222.358          | 273.154            | 7,773              | 1,111,443         |
| XIOR STUDENT HOUSING NV          | 63.17            | 78.394             | 2,888              | 413,014           |
| 国小計                              | □数、金額<br>銘柄数<比率> | 383.98<br>4銘柄      | 450.333<br>4銘柄     | 19,438<br><2.8%>  |
| (ユーロ (フランス))                     | 千口               | 千口                 | 千ユーロ               | 千円                |
| UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD        | 71.796           | 132.449            | 6,749              | 964,990           |
| ICADE                            | 88.25            | 123.696            | 5,395              | 771,411           |
| ARGAN                            | 29.189           | 36.327             | 3,098              | 443,020           |

| 銘柄                           | 期首               |                     | 期末                  |                                |
|------------------------------|------------------|---------------------|---------------------|--------------------------------|
|                              | □数               | □数                  | 評価額                 | 評価額                            |
|                              | 千口               | 千口                  | 千ユーロ                | 千円                             |
| KLEPIERRE                    | 372.106          | 550.041             | 11,160              | 1,595,592                      |
| COVIVIO                      | 75.64            | 98.983              | 5,290               | 756,402                        |
| 国小計                          | □数、金額<br>銘柄数<比率> | 636.981<br>5銘柄      | 941.496<br>5銘柄      | 31,694<br>4,531,417<br>< 4.5%> |
| ユーロ(スペイン)                    | 千口               | 千口                  | 千ユーロ                | 千円                             |
| MERLIN PROPERTIES SOCIIMI SA | 843.412          | 587.346             | 5,247               | 750,297                        |
| 国小計                          | □数、金額<br>銘柄数<比率> | 843.412<br>1銘柄      | 587.346<br>1銘柄      | 5,247<br>750,297<br>< 0.7%>    |
| ユーロ通貨計                       | □数、金額<br>銘柄数<比率> | 2,204.795<br>11銘柄   | 2,224.281<br>11銘柄   | 61,386<br>8,776,454<br>< 8.7%> |
| 合計                           | □数、金額<br>銘柄数<比率> | 115,672.748<br>70銘柄 | 121,317.844<br>69銘柄 | -<br>98,365,409<br><97.6%>     |

(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9月15日現在

| 項目           | 当期末              |           |
|--------------|------------------|-----------|
|              | 評価額              | 比率        |
| 投資信託証券       | 千円<br>98,365,409 | %<br>96.6 |
| コール・ローン等、その他 | 3,448,354        | 3.4       |
| 投資信託財産総額     | 101,813,764      | 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15日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=143.34円、1カナダ・ドル=108.85円、1オーストラリア・ドル=96.65円、1香港ドル=18.26円、1シンガポール・ドル=101.96円、1ニュージーランド・ドル=86.13円、1イギリス・ポンド=165.29円、1ユーロ=142.97円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産(100,000,827千円)の投資信託財産総額(101,813,764千円)に対する比率は、98.2%です。

### ■資産、負債、元本および基準価額の状況

2022年9月15日現在

| 項目                    | 当期末                     |
|-----------------------|-------------------------|
| <b>(A) 資産</b>         | <b>102,268,299,468円</b> |
| コール・ローン等              | 2,588,252,423           |
| 投資信託証券(評価額)           | 98,365,409,579          |
| 未収入金                  | 1,069,628,107           |
| 未収配当金                 | 245,009,359             |
| <b>(B) 負債</b>         | <b>1,471,113,211</b>    |
| 未払金                   | 1,039,113,211           |
| 未払解約金                 | 432,000,000             |
| <b>(C) 純資産総額(A-B)</b> | <b>100,797,186,257</b>  |
| 元本                    | 26,516,518,549          |
| 次期繰越損益金               | 74,280,667,708          |
| <b>(D) 受益権総口数</b>     | <b>26,516,518,549口</b>  |
| <b>1万口当り基準価額(C/D)</b> | <b>38,013円</b>          |

\* 期首における元本額は27,965,246,633円、当作成期間中における追加設定元本額は863,924,613円、同解約元本額は2,312,652,697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)         | 21,337,741,502円 |
| ダイワ・バランス3資産(外債・海外リート・好配当日本株)      | 21,230,905円     |
| 安定重視ポートフォリオ(奇数月分配型)               | 9,238,623円      |
| インカム重視ポートフォリオ(奇数月分配型)             | 7,805,961円      |
| 成長重視ポートフォリオ(奇数月分配型)               | 38,679,507円     |
| 6資産バランスファンド(分配型)                  | 73,223,112円     |
| 6資産バランスファンド(成長型)                  | 206,027,563円    |
| りそなワールド・リート・ファンド                  | 971,185,194円    |
| 世界6資産均等分散ファンド(毎月分配型)              | 20,521,015円     |
| 常陽3分法ファンド                         | 92,469,284円     |
| ダイワ資産分散インカムオープン(奇数月決算型)           | 22,872,037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) | 55,162,369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) | 624,045,722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) | 579,796,650円    |
| DCダイワ・ワールドアセット(六つの羽/安定コース)        | 317,186,904円    |
| DCダイワ・ワールドアセット(六つの羽/6分散コース)       | 412,997,288円    |
| DCダイワ・ワールドアセット(六つの羽/成長コース)        | 631,396,588円    |
| グローバルREITファンド2021-07(適格機関投資家専用)   | 844,256,696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)      | 209,952,116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)      | 17,938,039円     |
| ダイワ外国3資産バランス・ファンド(為替ヘッジなし)        | 22,791,474円     |

\* 当期末の計算口数当りの純資産額は38,013円です。

■損益の状況

当期 自2022年3月16日 至2022年9月15日

| 項 目                   | 当 期             |
|-----------------------|-----------------|
| (A) 配当等収益             | 2,088,154,564円  |
| 受取配当金                 | 2,087,470,607   |
| 受取利息                  | 1,446,771       |
| その他収益金                | 54,550          |
| 支払利息                  | △ 817,364       |
| (B) 有価証券売買損益          | 3,748,456,778   |
| 売買益                   | 18,233,273,699  |
| 売買損                   | △14,484,816,921 |
| (C) その他費用             | △ 6,947,838     |
| (D) 当期損益金(A + B + C)  | 5,829,663,504   |
| (E) 前期繰越損益金           | 72,560,810,120  |
| (F) 解約差損益金            | △ 6,581,278,303 |
| (G) 追加信託差損益金          | 2,471,472,387   |
| (H) 合計(D + E + F + G) | 74,280,667,708  |
| 次期繰越損益金(H)            | 74,280,667,708  |

- (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。

S & P 先進国 R E I T 指数は S & P Dow Jones Indices LLC またはその関連会社（「S P D J I」）の商品であり、これの使用ライセンスが大和アセットマネジメント株式会社に付与されています。S & P<sup>®</sup>、S&P 500<sup>®</sup>、US 500、The 500、iBoxx<sup>®</sup>、iTraxx<sup>®</sup>および CDX<sup>®</sup>は、S&P Global, Inc. またはその関連会社（「S & P」）の商標です。Dow Jones<sup>®</sup>は、Dow Jones Trademark Holdings LLC（「Dow Jones」）の登録商標です。これらの商標の使用ライセンスは S P D J I に付与されており、大和アセットマネジメント株式会社により一定の目的でサブライセンスされています。ダイワ・グローバル R E I T ・マザーファンドは、S P D J I、Dow Jones、S & P、またはそれらの各関連会社によって後援、推奨、販売、または販売促進されているものではなく、これらのいずれの関係者も、かかる商品への投資の妥当性に関するいかなる表明も行わず、S & P 先進国 R E I T 指数のいかなる過誤、遺漏、または中断に対しても一切責任を負いません。

# 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。

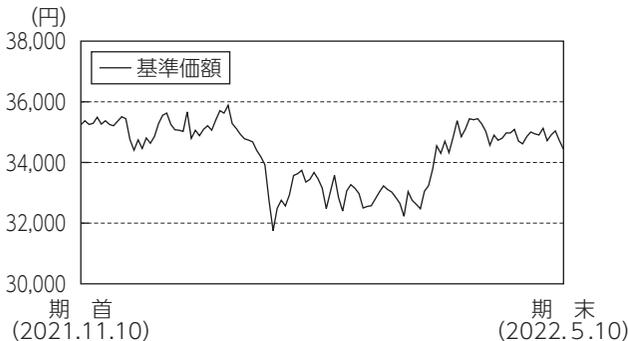
|            |   |
|------------|---|
| 運用方針       | 信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行ないます。                            |
| 主要投資対象     | わが国の金融商品取引所上場（上場予定を含みます。）の不動産投資信託の受益証券および不動産投資法人の投資証券 |
| 投資信託証券組入制限 | 無制限   |

## 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 | 不動産投信 |
|-----------------|--------|------|----------------|------|------|-------|
|                 | 円      | %    | (参考指数)         | %    | 証券   | 指数先物  |
|                 | 騰 落 率  |      | 騰 落 率          |      | 組入比率 | 比 率   |
| (期首)2021年11月10日 | 35,243 | -    | 4,585.80       | -    | %    | %     |
| 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、通常の状態では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、G L P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<br>(先物・オプション)<br>(投資信託証券) | 25円<br>( 0)<br>(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<br>—) | ( 32,283,795<br>—) |

(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 |
| 国 内         | 百万円   | 百万円   | 百万円   | 百万円   |
| 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                  |        |           |         |
|-------------------------|--------|-----------|---------|--------------------|--------|-----------|---------|
| 銘 柄                     | 買 付    |           |         | 銘 柄                | 売 付    |           |         |
|                         | 口 数    | 金 額       | 平均単価    |                    | 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 | G L P 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 |
| G L P 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        |     |
|-------------------------|--------|--------|------------|-----|
|                         | □数     | □数     | □数         | 評価額 |
|                         | 千口     | 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  |     |

| 銘柄               | 期首      |         | 当期末       |             |
|------------------|---------|---------|-----------|-------------|
|                  | □数      | □数      | □数        | 評価額         |
|                  | 千口      | 千口      | 千口        | 千円          |
| 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               | □数、金額   | 604.016 | 691.389   | 133,350,074 |
|                  | 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 |
| 国内     | 百万円   | 百万円 |
| 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       | 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                   |
|-------------------------|-------------------------|
| <b>(A) 資産</b>           | <b>139,727,887,636円</b> |
| 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>(B) 負債</b>           | <b>2,262,739,353</b>    |
| 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           |
| <b>(C) 純資産総額(A - B)</b> | <b>137,465,148,283</b>  |
| 元本                      | 39,918,696,415          |
| 次期繰越損益金                 | 97,546,451,868          |
| <b>(D) 受益権総口数</b>       | <b>39,918,696,415口</b>  |
| <b>1万口当り基準価額(C / D)</b> | <b>34,436円</b>          |

\* 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-R E I T ファンド (F O F s 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     |
| D Cダイワ・ワールドアセット (六つの羽/安定コース)               | 332,066,885円    |
| D C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    |
| D Cダイワ・ワールドアセット (六つの羽/成長コース)               | 630,913,308円    |
| D Cダイワ J-R E I T 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                    |
|------------------------------|------------------------|
| <b>(A) 配当等収益</b>             | <b>2,181,137,378円</b>  |
| 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>(B) 有価証券売買損益</b>          | <b>△ 5,106,875,990</b> |
| 売買益                          | 1,048,489,530          |
| 売買損                          | △ 6,155,365,520        |
| <b>(C) 先物取引等損益</b>           | <b>△ 79,524,560</b>    |
| 取引益                          | 89,406,900             |
| 取引損                          | △ 168,931,460          |
| <b>(D) 当期損益金(A + B + C)</b>  | <b>△ 3,005,263,172</b> |
| <b>(E) 前期繰越損益金</b>           | <b>91,545,918,375</b>  |
| <b>(F) 解約差損益金</b>            | <b>△ 357,089,839</b>   |
| <b>(G) 追加信託差損益金</b>          | <b>9,362,886,504</b>   |
| <b>(H) 合計(D + E + F + G)</b> | <b>97,546,451,868</b>  |
| <b>次期繰越損益金(H)</b>            | <b>97,546,451,868</b>  |

(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準または商標は、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準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。

# ダイワ北米好配当株マザーファンド

## 運用報告書 第34期（決算日 2022年10月17日）

（作成対象期間 2022年4月16日～2022年10月17日）

ダイワ北米好配当株マザーファンドの運用状況をご報告申し上げます。

### ★当ファンドの仕組みは次の通りです。

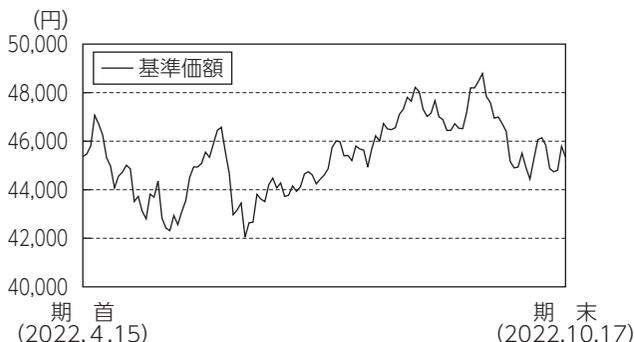
|        |   |
|--------|---|
| 運用方針   | 北米の金融商品取引所上場または店頭登録の株式およびハイブリッド優先証券（上場予定および店頭登録予定を含みます。以下同じ。）を主要投資対象とし、安定的な配当等収益の確保と値上がり益の獲得による信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行ないます。 |
| 主要投資対象 | 北米の金融商品取引所上場または店頭登録の株式およびハイブリッド優先証券   |
| 株式組入制限 | 無制限   |

## 大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

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

■当作成期中の基準価額と市況等の推移



| 年月日             | 基準価額   |      | MSCIノースアメリカ指数 (配当込み、円換算) |      | 株式組入率 | ハイブリッド優先証券組入率 | 投資信託組入比率 |
|-----------------|--------|------|--------------------------|------|-------|---------------|----------|
|                 | 円      | 騰落率  | (参考指数)                   | 騰落率  | %     | %             | %        |
| (期首)2022年4月15日  | 45,366 | -    | 55,635                   | -    | 74.9  | 16.7          | 0.5      |
| 4月末             | 44,559 | △1.8 | 53,868                   | △3.2 | 74.2  | 19.4          | 0.5      |
| 5月末             | 44,940 | △0.9 | 53,276                   | △4.2 | 72.1  | 18.6          | 0.5      |
| 6月末             | 44,280 | △2.4 | 52,173                   | △6.2 | 73.1  | 17.0          | 0.5      |
| 7月末             | 45,679 | 0.7  | 54,742                   | △1.6 | 73.9  | 17.6          | 0.1      |
| 8月末             | 46,450 | 2.4  | 55,372                   | △0.5 | 73.6  | 20.6          | -        |
| 9月末             | 44,915 | △1.0 | 52,844                   | △5.0 | 72.0  | 20.1          | 0.4      |
| (期末)2022年10月17日 | 45,346 | △0.0 | 53,333                   | △4.1 | 71.7  | 19.1          | 0.6      |

- (注1) 騰落率は期首比。
- (注2) MSCIノースアメリカ指数 (配当込み、円換算) は、MSCI Inc. (「MSCI」) の承諾を得て、MSCIノースアメリカ指数 (配当込み、米ドルベース) をもとに円換算し、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。MSCIノースアメリカ指数 (配当込み、米ドルベース) は、MSCI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。

《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：45,366円 期末：45,346円 騰落率：△0.0%

【基準価額の主な変動要因】

当作成期は、米ドルが対円で上昇 (円安) したことはプラス要因となりましたが、北米株式市況や米国ハイブリッド優先証券市況が下落したこと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

○北米株式市況

北米株式市況は下落しました。

北米株式市況は、当作成期首から2022年6月半ばにかけて、インフレ率の予想以上の上昇を受けてFRB (米国連邦準備制度理事会) が利上げを加速するとの思惑が強まったことなどから、一時的な反発はあったものの下落しました。6月半ばにFRBが利上げ幅拡大を決定した後は、悪材料出尽くし観測から上昇に転じ、またインフレ率がピークアウトするとの期待感より、8月中旬にかけて上昇が続きしました。その後は、FRB議長が景気を犠牲にしてもインフレを抑制する姿勢を強調したことや、予想以上のインフレ率の上昇で欧米の金利が上昇したことなどが嫌気され、当作成期末にかけて株価は下落しました。

○米国ハイブリッド優先証券市況

米国ハイブリッド優先証券市況は下落しました。

米国ハイブリッド優先証券市況は、当作成期首から2022年6月末にかけて、インフレ率の高止まりから、FRB (米国連邦準備制度理事会) がタカ派的な姿勢を強め金利が上昇したことや、景気後退が意識されたことによるクレジットスプレッドの拡大により下落しました。7月は、CPI (消費者物価指数) は市場予想を上振れたものの、その後発表された経済指標の中に予想を下振れたものが多く見られたことを背景に金利が低下したことがプラスとなりました。その後は、引き続きインフレ率の高止まりを背景に金利が上昇していることや、景気後退懸念の高まりを受けて、当作成期末にかけて大きく下落しました。

○為替相場

米ドル為替相場は対円で上昇しました。

米ドル対円為替相場は、米国金利が上昇したことなどから、当作成期首より上昇しました。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米ドルは下落しましたが、2022年6月には米国で大幅な利上げが行われたことなどから、米ドルは再度上昇しました。7月後半には、米国金利が低下に転じると日米金利差の縮小が意識され、円が買い戻されたことで円高米ドル安となりました。8月は、米国金利の上昇により日米金利差が再度拡大したことなどから、円安米ドル高が進行しました。9月に入ると、FRB (米国連邦準備制度理事会) が大幅な金融引き締めを決定したのに対し、日銀は金融緩和政策の維持を決定したことで急速に円安米ドル高が進行しました。これを受け、日本政府・日銀は円買い介入を実施したものの影響は限定的なものにとどまり、円安米ドル高基調のまま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」

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

※C&S：コーヘン&スティアーズ・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。

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

◆ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。

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

《今後の運用方針》

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

■1万口当りの費用の明細

| 項目           | 当期  |
|--------------|-----|
| 売買委託手数料      | 11円 |
| (株式)         | (4) |
| (ハイブリッド優先証券) | (7) |
| (投資信託証券)     | (0) |
| 有価証券取引税      | 0   |
| (株式)         | (0) |
| (ハイブリッド優先証券) | (0) |
| (投資信託証券)     | (0) |
| その他費用        | 7   |
| (保管費用)       | (7) |
| (その他)        | (0) |
| 合計           | 18  |

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

(注2) 項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

■売買および取引の状況

(1) 株式

(2022年4月16日から2022年10月17日まで)

|    |      | 買付                      |                           | 売付           |                   |
|----|------|-------------------------|---------------------------|--------------|-------------------|
|    |      | 株数                      | 金額                        | 株数           | 金額                |
| 外国 | アメリカ | 百株<br>711.29<br>(86.72) | 千アメリカ・ドル<br>5,929<br>(△1) | 百株<br>587.52 | 千アメリカ・ドル<br>4,655 |
|    | カナダ  | 百株<br>5.2<br>(-)        | 千カナダ・ドル<br>27<br>(-)      | 百株<br>74.38  | 千カナダ・ドル<br>327    |

(注1) 金額は受渡し代金。

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

(注3) 金額の単位未満は切捨て。

(2) ハイブリッド優先証券

(2022年4月16日から2022年10月17日まで)

|    |      | 買付                         |                             | 売付                    |                          |
|----|------|----------------------------|-----------------------------|-----------------------|--------------------------|
|    |      | 証券数                        | 金額                          | 証券数                   | 金額                       |
| 外国 | アメリカ | 千証券<br>195.951<br>(△9.598) | 千アメリカ・ドル<br>4,727<br>(△241) | 千証券<br>160.979<br>(-) | 千アメリカ・ドル<br>3,778<br>(-) |

(注1) 金額は受渡し代金。

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

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

(注4) 金額の単位未満は切捨て。

(3) 投資信託証券

(2022年4月16日から2022年10月17日まで)

|    |      | 買付                       |                          | 売付                 |                        |
|----|------|--------------------------|--------------------------|--------------------|------------------------|
|    |      | 口数                       | 金額                       | 口数                 | 金額                     |
| 外国 | アメリカ | 千口<br>13.014<br>(△2.697) | 千アメリカ・ドル<br>285<br>(△68) | 千口<br>8.828<br>(-) | 千アメリカ・ドル<br>205<br>(-) |

(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。

# ダイワ北米好配当株マザーファンド

## ■主要な売買銘柄

### (1) 株 式

(2022年4月16日から2022年10月17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      |  |
| UNITEDHEALTH GROUP INC (アメリカ)      | 0.865  | 57,129 | 66,045 | ESSENTIAL UTILITIES INC (アメリカ)      | 10.358 | 65,496 | 6,323  |  |
| INTL BUSINESS MACHINES CORP (アメリカ) | 2.633  | 50,247 | 19,083 | MICRON TECHNOLOGY INC (アメリカ)        | 7.821  | 57,986 | 7,414  |  |
| CARDINAL HEALTH INC (アメリカ)         | 6.172  | 43,313 | 7,017  | DOW INC (アメリカ)                      | 7.029  | 48,726 | 6,932  |  |
| BARRICK GOLD CORP (カナダ)            | 15.819 | 42,292 | 2,673  | TE CONNECTIVITY LTD (スイス)           | 2.208  | 41,575 | 18,829 |  |
| NORFOLK SOUTHERN CORP (アメリカ)       | 1.159  | 39,117 | 33,751 | PEPSICO INC (アメリカ)                  | 1.687  | 39,130 | 23,195 |  |
| COSTCO WHOLESALE CORP (アメリカ)       | 0.553  | 38,109 | 68,914 | NORTHROP GRUMMAN CORP (アメリカ)        | 0.581  | 36,646 | 63,075 |  |
| ONEOK INC (アメリカ)                   | 3.841  | 35,367 | 9,207  | DUKE ENERGY CORP (アメリカ)             | 2.295  | 34,996 | 15,248 |  |
| CHEVRON CORP (アメリカ)                | 1.481  | 35,209 | 23,774 | SUNCOR ENERGY INC (カナダ)             | 7.438  | 34,699 | 4,665  |  |
| EVERGY INC (アメリカ)                  | 3.649  | 34,347 | 9,412  | ALBEMARLE CORP (アメリカ)               | 1.002  | 27,246 | 27,192 |  |
| DUKE ENERGY CORP (アメリカ)            | 2.295  | 34,180 | 14,893 | ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A (アメリカ) | 0.532  | 26,844 | 50,459 |  |

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

### (2) ハイブリッド優先証券

(2022年4月16日から2022年10月17日まで)

| 当   |        |        |       | 期                                     |       |        |       |  |
|---|--------|--------|-------|---------------------------------------|-------|--------|-------|--|
| 買   |        | 付      |       | 売                                     |       | 付      |       |  |
| 銘柄  | 証券数    | 金額     | 平均単価  | 銘柄                                    | 証券数   | 金額     | 平均単価  |  |
|   | 千証券    | 千円     | 円     |                                       | 千証券   | 千円     | 円     |  |
| WELLS FARGO & COMPANY 6.625 R (アメリカ)        | 12.934 | 43,991 | 3,401 | REGIONS FINANCIAL CORP 6.375 B (アメリカ) | 8.213 | 28,273 | 3,442 |  |
| MORGAN STANLEY DEP REPSTG SH NON 6.5 (アメリカ) | 10.325 | 37,494 | 3,631 | BANK OF AMERICA CORP 5.875 HH (アメリカ)  | 7.582 | 26,273 | 3,465 |  |
| REINSURANCE GRP OF AMER 6.2 (アメリカ)          | 9.598  | 32,377 | 3,373 | SYNCHRONY FINANCIAL 5.625 A (アメリカ)    | 9.13  | 24,466 | 2,679 |  |
| CHARLES SCHWAB CORP 5.95 D (アメリカ)           | 9.289  | 30,420 | 3,274 | MORGAN STANLEY 6.375 I (アメリカ)         | 6.99  | 24,003 | 3,434 |  |
| JPMORGAN CHASE & CO 4.55 JJ (アメリカ)          | 10.946 | 30,238 | 2,762 | CHARLES SCHWAB CORP 5.95 D (アメリカ)     | 6.876 | 23,509 | 3,419 |  |
| REGIONS FINANCIAL CORP 6.375 B (アメリカ)       | 8.559  | 29,147 | 3,405 | WELLS FARGO & COMPANY 6.625 R (アメリカ)  | 6.391 | 22,728 | 3,556 |  |
| WTFNL FR (アメリカ)                             | 6.744  | 23,050 | 3,417 | FIFTH THIRD BANCORP 6 A (アメリカ)        | 6.558 | 21,239 | 3,238 |  |
| AT&T INC 5.625 (アメリカ)                       | 6.582  | 22,729 | 3,453 | HUNTINGTON BANCSHARES 5.7 C (アメリカ)    | 6.794 | 20,191 | 2,971 |  |
| WELLS FARGO & COMPANY 4.75 Z (アメリカ)         | 7.122  | 21,514 | 3,020 | FIFTH THIRD BANCORP 6.625 I (アメリカ)    | 5.399 | 19,916 | 3,688 |  |
| WELLS FARGO & COMPANY 4.7 AA (アメリカ)         | 7.223  | 21,490 | 2,975 | SOUTHERN CO 4.95 2020 (アメリカ)          | 7.271 | 19,325 | 2,657 |  |

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

■組入資産明細表

(1) 外国株式

| 銘柄                           | 期首     |        | 期末       |         | 業種等            |
|------------------------------|--------|--------|----------|---------|----------------|
|                              | 株数     | 株数     | 評価額      |         |                |
|                              |        |        | 外貨建金額    | 邦貨換算金額  |                |
| (アメリカ)                       | 百株     | 百株     | 千アメリカ・ドル | 千円      |                |
| ABBOTT LABORATORIES          | 10.34  | 10.61  | 107      | 15,911  | ヘルスケア          |
| ADOBE INC                    | 16.08  | 16.51  | 475      | 70,647  | 情報技術           |
| CF INDUSTRIES HOLDINGS INC   | 22.57  | 23.17  | 227      | 33,758  | 素材             |
| AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC | 8.5    | 8.89   | 206      | 30,720  | 素材             |
| ALBEMARLE CORP               | 10.02  | -      | -        | -       | 素材             |
| ATMOS ENERGY CORP            | 12.98  | -      | -        | -       | 公益事業           |
| CITIGROUP INC                | 65.7   | 33.18  | 143      | 21,316  | 金融             |
| DANAHER CORP                 | 9.29   | 9.54   | 242      | 35,969  | ヘルスケア          |
| INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN | 34.34  | 35.25  | 317      | 47,225  | 金融             |
| ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO    | 45.96  | 28.19  | 235      | 34,930  | 生活必需品          |
| TE CONNECTIVITY LTD          | 21.51  | -      | -        | -       | 情報技術           |
| APPLE INC                    | 107.18 | 110.02 | 1,522    | 226,252 | 情報技術           |
| BOEING CO/THE                | 12.63  | 12.96  | 172      | 25,644  | 資本財・サービス       |
| NISOURCE INC                 | 49.68  | 59.84  | 146      | 21,778  | 公益事業           |
| BANK OF NEW YORK MELLON CORP | -      | 15.13  | 58       | 8,636   | 金融             |
| VERIZON COMMUNICATIONS INC   | 121.53 | 131.29 | 477      | 70,981  | コミュニケーション・サービス |
| JPMORGAN CHASE & CO          | 44.71  | 45.9   | 510      | 75,844  | 金融             |
| CATERPILLAR INC              | 13.78  | 7.81   | 139      | 20,681  | 資本財・サービス       |
| ESSENTIAL UTILITIES INC      | 83.85  | -      | -        | -       | 公益事業           |
| MORGAN STANLEY               | 34.61  | 35.53  | 267      | 39,759  | 金融             |
| BROADCOM INC                 | 15.01  | 15.41  | 658      | 97,809  | 情報技術           |
| DEERE & CO                   | 12.87  | 13.21  | 471      | 70,111  | 資本財・サービス       |
| TELEFLEX INC                 | 5.28   | 5.42   | 106      | 15,760  | ヘルスケア          |
| COLGATE-PALMOLIVE CO         | 17.22  | 22.01  | 156      | 23,331  | 生活必需品          |
| COSTCO WHOLESALE CORP        | -      | 5.53   | 251      | 37,363  | 生活必需品          |
| LABORATORY CRP OF AMER HLDGS | 11.14  | 13.4   | 279      | 41,552  | ヘルスケア          |
| AMAZON.COM INC               | 2.59   | 62.83  | 671      | 99,814  | 一般消費・サービス      |
| EOG RESOURCES INC            | 18.5   | 18.99  | 228      | 34,026  | エネルギー          |
| FORD MOTOR CO                | 100.11 | 102.76 | 119      | 17,821  | 一般消費・サービス      |
| NEXTERA ENERGY INC           | 26.93  | 28.71  | 206      | 30,621  | 公益事業           |
| GENERAL ELECTRIC CO          | 13.25  | -      | -        | -       | 資本財・サービス       |
| GENERAL MOTORS CO            | 38.78  | 39.82  | 130      | 19,463  | 一般消費・サービス      |
| GOLDMAN SACHS GROUP INC      | 11.34  | 11.64  | 349      | 51,892  | 金融             |
| ALPHABET INC-CL A            | 1.31   | 26.8   | 258      | 38,457  | コミュニケーション・サービス |
| HOME DEPOT INC               | 8.17   | 8.39   | 231      | 34,466  | 一般消費・サービス      |
| INTL BUSINESS MACHINES CORP  | -      | 26.33  | 316      | 46,970  | 情報技術           |
| JOHNSON & JOHNSON            | 29.77  | 30.56  | 502      | 74,689  | ヘルスケア          |
| MCDONALD'S CORP              | 13.55  | 13.91  | 338      | 50,265  | 一般消費・サービス      |
| META PLATFORMS INC CLASS A   | 35.96  | 36.91  | 467      | 69,530  | コミュニケーション・サービス |
| PHILLIPS 66                  | 30.49  | 31.3   | 294      | 43,770  | エネルギー          |
| MOTOROLA SOLUTIONS INC       | 22.01  | 22.59  | 481      | 71,600  | 情報技術           |
| MERCK & CO. INC.             | 20.92  | 21.48  | 198      | 29,425  | ヘルスケア          |
| NIKE INC-CL B                | 11.97  | 29.36  | 257      | 38,199  | 一般消費・サービス      |
| NORFOLK SOUTHERN CORP        | -      | 11.59  | 247      | 36,771  | 資本財・サービス       |
| NORTHROP GRUMMAN CORP        | 7.9    | 4.95   | 229      | 34,146  | 資本財・サービス       |
| PHILIP MORRIS INTERNATIONAL  | 31.46  | 26.3   | 224      | 33,323  | 生活必需品          |
| EVERGY INC                   | -      | 36.49  | 205      | 30,513  | 公益事業           |
| PFIZER INC                   | 35.23  | 22.15  | 94       | 14,108  | ヘルスケア          |
| DOW INC                      | 91.63  | 23.77  | 107      | 15,938  | 素材             |
| PROCTER & GAMBLE CO/THE      | 24.25  | 28.29  | 353      | 52,585  | 生活必需品          |

| 銘柄                                | 期首               |                  | 期末               |                    | 業種等            |  |
|-----------------------------------|------------------|------------------|------------------|--------------------|----------------|--|
|                                   | 株数               | 株数               | 評価額              |                    |                |  |
|                                   |                  |                  | 外貨建金額            | 邦貨換算金額             |                |  |
|                                   | 百株               | 百株               | 千アメリカ・ドル         | 千円                 |                |  |
| PEPSICO INC                       | 30.21            | 14.14            | 240              | 35,762             | 生活必需品          |  |
| CHEVRON CORP                      | -                | 14.81            | 237              | 35,245             | エネルギー          |  |
| TESLA INC                         | 3.02             | 16.08            | 329              | 48,985             | 一般消費・サービス      |  |
| AT&T INC                          | -                | 79.58            | 119              | 17,727             | コミュニケーション・サービス |  |
| UNITED PARCEL SERVICE-CL B        | 22.75            | 17.88            | 289              | 42,960             | 資本財・サービス       |  |
| UNITEDHEALTH GROUP INC            | -                | 8.65             | 443              | 65,961             | ヘルスケア          |  |
| ELEVANCE HEALTH INC               | 4.21             | 7.84             | 369              | 54,849             | ヘルスケア          |  |
| WALT DISNEY CO/THE                | 18.01            | 18.49            | 174              | 25,952             | コミュニケーション・サービス |  |
| WASTE MANAGEMENT INC              | 18.16            | 18.64            | 288              | 42,861             | 資本財・サービス       |  |
| WALMART INC                       | 8.52             | 14.03            | 182              | 27,194             | 生活必需品          |  |
| ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A      | 5.32             | -                | -                | -                  | 情報技術           |  |
| WILLIS TOWERS WATSON PLC          | 13.67            | 14.03            | 283              | 42,123             | 金融             |  |
| VISA INC-CLASS A SHARES           | 13.89            | 14.26            | 260              | 38,700             | 情報技術           |  |
| TECK RESOURCES SUBORDINATE VOTING | 50.07            | -                | -                | -                  | 素材             |  |
| NVIDIA CORP                       | 18.5             | 15.53            | 174              | 25,910             | 情報技術           |  |
| PNC FINANCIAL SERVICES GROUP      | 6.53             | 6.7              | 100              | 14,905             | 金融             |  |
| THERMO FISHER SCIENTIFIC INC      | 4.55             | 4.67             | 234              | 34,912             | ヘルスケア          |  |
| MASTERCARD INC - A                | 7.99             | 8.2              | 236              | 35,179             | 情報技術           |  |
| ONEOK INC                         | -                | 38.41            | 207              | 30,863             | エネルギー          |  |
| BANK OF AMERICA CORP              | 136.49           | 140.12           | 444              | 66,009             | 金融             |  |
| EATON CORP PLC                    | 25.09            | 20.66            | 277              | 41,236             | 資本財・サービス       |  |
| BARRICK GOLD CORP                 | -                | 158.19           | 223              | 33,288             | 素材             |  |
| ECOLAB INC                        | 10.24            | -                | -                | -                  | 素材             |  |
| CARDINAL HEALTH INC               | -                | 61.72            | 420              | 62,444             | ヘルスケア          |  |
| INTEL CORP                        | 30.89            | 31.72            | 82               | 12,213             | 情報技術           |  |
| TARGET CORP                       | -                | 15.61            | 227              | 33,797             | 一般消費・サービス      |  |
| MICROSOFT CORP                    | 60.14            | 61.73            | 1,410            | 209,673            | 情報技術           |  |
| MEDTRONIC PLC                     | 31.78            | 32.62            | 266              | 39,561             | ヘルスケア          |  |
| MICRON TECHNOLOGY INC             | 121.33           | 46.34            | 244              | 36,306             | 情報技術           |  |
| CHUBB LTD                         | -                | 8.25             | 155              | 23,143             | 金融             |  |
| COMCAST CORP-CLASS A              | 42.2             | 43.33            | 130              | 19,350             | コミュニケーション・サービス |  |
| アメリカ・ドル<br>通貨計                    | 株数、金額<br>銘柄数<比率> | 2,046.46<br>68銘柄 | 2,256.95<br>73銘柄 | -21,744<br><70.3%> | 3,231,511      |  |
| (カナダ)                             | 百株               | 百株               | 千カナダ・ドル          | 千円                 |                |  |
| SUNCOR ENERGY INC                 | 158.69           | 88.53            | 381              | 40,873             | エネルギー          |  |
| ENBRIDGE INC                      | 36.43            | 37.41            | 186              | 20,040             | エネルギー          |  |
| カナダ・ドル<br>通貨計                     | 株数、金額<br>銘柄数<比率> | 195.12<br>2銘柄    | 125.94<br>2銘柄    | 567<br><1.3%>      | 60,914         |  |
| ファンド合計                            | 株数、金額<br>銘柄数<比率> | 2,241.58<br>70銘柄 | 2,382.89<br>75銘柄 | -<br><71.7%>       | 3,292,426      |  |

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

(注2) < >内は純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

(2) ハイブリッド優先証券

| 銘柄                               | 期首     |        | 当 期      |        | 期 末   |        |
|----------------------------------|--------|--------|----------|--------|-------|--------|
|                                  | 証 券 数  | 証 券 数  | 評 価 額    |        | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 |
|                                  |        |        | 千アメリカ・ドル | 千円     |       |        |
| (アメリカ)                           | 千証券    | 千証券    | 千アメリカ・ドル | 千円     |       |        |
| CHS INC 7.5 4                    | 4,575  | 5,317  | 135      | 20,141 |       |        |
| CHARLES SCHWAB CORP 5.95 D       | —      | 2,413  | 56       | 8,333  |       |        |
| REINSURANCE GRP OF AMER 5.75     | 3,729  | 0,608  | 14       | 2,176  |       |        |
| MORGAN STANLEY 5.85 K            | 0,633  | 1,933  | 45       | 6,767  |       |        |
| AXIS CAPITAL HLDGS LTD 5.5 E     | 6,877  | 6,877  | 140      | 20,807 |       |        |
| NY COMMUNITY BANCORP INC 6.375 A | —      | 0,256  | 5        | 869    |       |        |
| VALLEY NATIONAL BANCORP 5.5 B    | 2,076  | 2,297  | 53       | 8,008  |       |        |
| SOUTHERN CO 5.25                 | 1,961  | —      | —        | —      |       |        |
| ENBRIDGE INC 6.375 B             | 0,497  | 1,438  | 34       | 5,120  |       |        |
| BANK OF AMERICA CORP 6 GG        | 3,97   | 3,24   | 77       | 11,507 |       |        |
| BANK OF AMERICA CORP 5.875 HH    | 6,442  | 2,603  | 59       | 8,897  |       |        |
| AT&T INC 5.625                   | —      | 6,582  | 152      | 22,614 |       |        |
| KEYCORP 5.65 F                   | 5,283  | —      | —        | —      |       |        |
| JPMORGAN CHASE & CO 5.75 DD      | 3,902  | 3,116  | 74       | 10,997 |       |        |
| ASSOC BANC-CORP 5.875 E          | 3,957  | —      | —        | —      |       |        |
| NISOURCE INC 6.5 B               | 2,81   | 2,81   | 67       | 10,009 |       |        |
| JPMORGAN CHASE & CO 6 EE         | 4,481  | 3,131  | 76       | 11,409 |       |        |
| CITIZENS FINANCIAL GROUP 6.35 D  | 6,495  | 9,556  | 227      | 33,841 |       |        |
| CMS ENERGY CORP 5.875            | 9,584  | 12,484 | 278      | 41,418 |       |        |
| NEXTERA ENERGY CAPITAL 5.65 N    | 0,341  | —      | —        | —      |       |        |
| AMERICAN FINANCIAL GROUP 5.875   | 2,035  | —      | —        | —      |       |        |
| DUKE ENERGY CORP 5.75 A          | 4,521  | —      | —        | —      |       |        |
| REGIONS FINANCIAL CORP 5.7 C     | 1,367  | —      | —        | —      |       |        |
| ALGONQUIN PWR & UTILITY 6.2 19-A | 4,451  | 8,164  | 181      | 26,970 |       |        |
| ATHENE HOLDING LTD 6.35 A        | 1.1    | 1.1    | 25       | 3,808  |       |        |
| BANK OF AMERICA CORP 5.375 KK    | 4,681  | 2,18   | 46       | 6,877  |       |        |
| SYNOVUS FINANCIAL CORP 5.875 E   | 4,851  | 4,519  | 102      | 15,177 |       |        |
| SEMPRA ENERGY 5.75               | 6,407  | 6,407  | 144      | 21,489 |       |        |
| FIFTH THIRD BANCORP 6 A          | 6,558  | —      | —        | —      |       |        |
| SYNCHRONY FINANCIAL 5.625 A      | 9.13   | —      | —        | —      |       |        |
| FIRST REPUBLIC BANK 4.7 J        | —      | 1,622  | 29       | 4,449  |       |        |
| SOUTHERN CO 4.95 2020            | 8,035  | 0,764  | 14       | 2,211  |       |        |
| WELLS FARGO & COMPANY 4.75 Z     | 2,488  | 9.61   | 173      | 25,735 |       |        |
| CAPITAL ONE FINANCIAL CO 4.8 J   | 2,492  | —      | —        | —      |       |        |
| FIRST HORIZON CORP 6.5           | 6,354  | 10,027 | 242      | 35,986 |       |        |
| ATHENE HOLDING LTD 6.375 C       | 7,728  | 8,532  | 208      | 31,039 |       |        |
| TRUIST FINANCIAL CORP 4.75 R     | —      | 3,876  | 75       | 11,151 |       |        |
| UNITED STATES CELLULAR C 6.25    | 2,003  | 1,403  | 26       | 3,936  |       |        |
| BROOKFIELD FINANCE INC 4.625 50  | 3,167  | 3,167  | 51       | 7,699  |       |        |
| WELLS FARGO & COMPANY 4.7 AA     | 2,494  | 9,717  | 173      | 25,732 |       |        |
| BRIGHTHOUSE FINANCIAL IN 5.375 C | 6,161  | —      | —        | —      |       |        |
| US CELLULAR CORP 5.5             | 1,667  | —      | —        | —      |       |        |
| WELLS FARGO & COMPANY 4.375 CC   | —      | 2,575  | 43       | 6,393  |       |        |
| FIRST REPUBLIC BANK 4.25 L       | —      | 4,425  | 74       | 11,014 |       |        |
| WASHINGTON FEDERAL INC 4.875 A   | 1,682  | 4,812  | 88       | 13,208 |       |        |
| SIGNATURE BANK NEW YORK 5 a      | 4.9    | —      | —        | —      |       |        |
| FIRST HORIZON CORP 6.1 D         | 10,983 | 10,983 | 252      | 37,540 |       |        |
| TELEPHONE & DATA SYS 6.625 UU    | 4,979  | —      | —        | —      |       |        |
| TEXAS CAPITAL BANCSHARES 5.75 B  | 5,524  | —      | —        | —      |       |        |
| JPMORGAN CHASE & CO 4.55 JJ      | 1,654  | 12.6   | 233      | 34,734 |       |        |

| 銘柄                                   | 期首      |         | 当 期      |        | 期 末     |        |
|--------------------------------------|---------|---------|----------|--------|---------|--------|
|                                      | 証 券 数   | 証 券 数   | 評 価 額    |        | 外貨建金額   | 邦貨換算金額 |
|                                      |         |         | 千アメリカ・ドル | 千円     |         |        |
| (アメリカ)                               | 千証券     | 千証券     | 千アメリカ・ドル | 千円     |         |        |
| FIRST HORIZON CORP 4.7 F             | 2,017   | —       | —        | —      |         |        |
| REGIONS FINANCIAL CORP 4.45 E        | 1,326   | —       | —        | —      |         |        |
| JPMORGAN CHASE & CO 4.625 LL         | 1,636   | 5,664   | 106      | 15,782 |         |        |
| HUNTINGTON BANCSHARES 5.7 C          | 6,794   | —       | —        | —      |         |        |
| KEMPER CORP FR                       | 4.2     | 6.36    | 121      | 18,043 |         |        |
| WESCO INTERNATIONAL INC FR           | 2,302   | 5,224   | 138      | 20,611 |         |        |
| WTFNL FR                             | —       | 6,744   | 166      | 24,805 |         |        |
| PACWL FR                             | —       | 4,423   | 110      | 16,383 |         |        |
| MORGAN STANLEY DEP REPSIG SH NON 6.5 | —       | 8,944   | 220      | 32,830 |         |        |
| PRUDENTIAL FINANCIAL INC 5.95        | —       | 1,269   | 30       | 4,495  |         |        |
| KEY FR                               | —       | 1,258   | 30       | 4,522  |         |        |
| ARCH CAPITAL GROUP LTD. 4.55         | —       | 2,628   | 47       | 7,037  |         |        |
| GOLDMAN SACHS GROUP INC 5.5 J        | 6,138   | 11,823  | 292      | 43,398 |         |        |
| FIFTH THIRD BANCORP 6.625 I          | 5,396   | 1,884   | 46       | 6,926  |         |        |
| MORGAN STANLEY 6.875 F               | 1,589   | 1,589   | 39       | 5,924  |         |        |
| REGIONS FINANCIAL CORP 6.375 B       | 3,444   | 3,79    | 93       | 13,849 |         |        |
| WELLS FARGO & COMPANY 6.625 R        | —       | 6,543   | 164      | 24,415 |         |        |
| PNC FINANCIAL SERVICES FR P          | 6,731   | 12,342  | 313      | 46,550 |         |        |
| GOLDMAN SACHS GROUP INC 6.375 K      | —       | 6,563   | 165      | 24,529 |         |        |
| MORGAN STANLEY 6.375 I               | 6,701   | 2,403   | 58       | 8,652  |         |        |
| WELLS FARGO & COMPANY 5.85 Q         | 5.18    | 3,258   | 73       | 10,971 |         |        |
| 合 計                                  | 証券数、金額  | 238,479 | 263,853  | 5,906  | 877,811 |        |
|                                      | 銘柄数<比率> | 56銘柄    | 53銘柄     |        | <19.1%> |        |

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

(注2) < >内は純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

(3) 外国投資信託証券

| 銘柄                              | 期首      |       | 当 期      |        | 期 末    |        |
|---------------------------------|---------|-------|----------|--------|--------|--------|
|                                 | 口 数     | 口 数   | 評 価 額    |        | 外貨建金額  | 邦貨換算金額 |
|                                 |         |       | 千アメリカ・ドル | 千円     |        |        |
| (アメリカ)                          | 千口      | 千口    | 千アメリカ・ドル | 千円     |        |        |
| UMH PROPERTIES INC 6.75 C       | 2,697   | —     | —        | —      |        |        |
| DIGITALBRIDGE GROUP INC 7.125 J | —       | 4.98  | 104      | 15,541 |        |        |
| SPIRIT REALTY CAPITAL IN 6 A    | 2,697   | —     | —        | —      |        |        |
| PUBLIC STORAGE 4.625 L          | —       | 3,915 | 73       | 10,996 |        |        |
| HUDSON PACIFIC PROPERTIES 4.75  | 2,012   | —     | —        | —      |        |        |
| 合 計                             | 口数、金額   | 7,406 | 8,895    | 178    | 26,537 |        |
|                                 | 銘柄数<比率> | 3銘柄   | 2銘柄      |        | <0.6%> |        |

(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10月17日現在

| 項 目          | 当 期 末     |       |
|--------------|-----------|-------|
|              | 評 価 額     | 比 率   |
|              | 千円        | %     |
| 株式           | 3,292,426 | 71.7  |
| 公社債          | 877,811   | 19.1  |
| 投資信託証券       | 26,537    | 0.6   |
| コール・ローン等、その他 | 397,255   | 8.6   |
| 投資信託財産総額     | 4,594,030 | 100.0 |

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、10月17日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=148.61円、1カナダ・ドル=107.27円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産(4,556,916千円)の投資信託財産総額(4,594,030千円)に対する比率は、99.2%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2022年10月17日現在

| 項 目                     | 当 期 末                 |
|-------------------------|-----------------------|
| <b>(A) 資産</b>           | <b>4,594,030,514円</b> |
| コール・ローン等                | 380,609,305           |
| 株式(評価額)                 | 3,292,426,056         |
| 公社債(評価額)                | 877,811,198           |
| 投資信託証券(評価額)             | 26,537,808            |
| 未収入金                    | 7,883,142             |
| 未収配当金                   | 4,616,162             |
| 未収利息                    | 4,146,843             |
| <b>(B) 負債</b>           | <b>22,000</b>         |
| 未払解約金                   | 22,000                |
| <b>(C) 純資産総額(A - B)</b> | <b>4,594,008,514</b>  |
| 元本                      | 1,013,110,994         |
| 次期繰越損益金                 | 3,580,897,520         |
| <b>(D) 受益権総口数</b>       | <b>1,013,110,994口</b> |
| <b>1万口当り基準価額(C / D)</b> | <b>45,346円</b>        |

\* 期首における元本額は974,146,634円、当作成期間中における追加設定元本額は63,187,858円、同解約元本額は24,223,498円です。

\* 当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額：

|                              |              |
|------------------------------|--------------|
| 安定重視ポートフォリオ (奇数月分配型)         | 4,873,667円   |
| インカム重視ポートフォリオ (奇数月分配型)       | 4,133,835円   |
| 成長重視ポートフォリオ (奇数月分配型)         | 74,699,368円  |
| ダイワ・株/債券/コモディティ・バランスファンド     | 11,940,882円  |
| ダイワ資産分散インカムオープン (奇数月決算型)     | 12,450,060円  |
| DCダイワ・ワールドアセット (六つの羽/安定コース)  | 135,534,291円 |
| DCダイワ・ワールドアセット (六つの羽/6分散コース) | 265,098,558円 |
| DCダイワ・ワールドアセット (六つの羽/成長コース)  | 504,380,333円 |

\* 当期末の計算口数当りの純資産額は45,346円です。

■損益の状況

当期 自2022年4月16日 至2022年10月17日

| 項 目                          | 当 期                  |
|------------------------------|----------------------|
| <b>(A) 配当等収益</b>             | <b>62,234,759円</b>   |
| 受取配当金                        | 34,186,101           |
| 受取利息                         | 28,054,812           |
| 支払利息                         | △ 6,154              |
| <b>(B) 有価証券売買損益</b>          | <b>△ 59,437,910</b>  |
| 売買益                          | 818,656,614          |
| 売買損                          | △ 878,094,524        |
| <b>(C) その他費用</b>             | <b>△ 698,951</b>     |
| <b>(D) 当期損益金(A + B + C)</b>  | <b>2,097,898</b>     |
| <b>(E) 前期繰越損益金</b>           | <b>3,445,185,982</b> |
| <b>(F) 解約差損益金</b>            | <b>△ 86,794,502</b>  |
| <b>(G) 追加信託差損益金</b>          | <b>220,408,142</b>   |
| <b>(H) 合計(D + E + F + G)</b> | <b>3,580,897,520</b> |
| 次期繰越損益金(H)                   | 3,580,897,520        |

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

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

# ダイワ欧州好配当株マザーファンド

## 運用報告書 第34期（決算日 2022年10月17日）

（作成対象期間 2022年4月16日～2022年10月17日）

ダイワ欧州好配当株マザーファンドの運用状況をご報告申し上げます。

### ★当ファンドの仕組みは次の通りです。

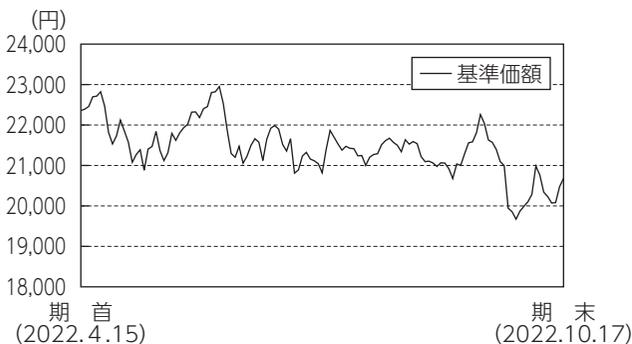
|        |   |
|--------|---|
| 運用方針   | 欧州の金融商品取引所上場株式および店頭登録株式（上場予定および店頭登録予定を含みます。以下同じ。）を主要投資対象とし、安定的な配当等収益の確保と値上がり益の獲得による信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行ないます。 |
| 主要投資対象 | 欧州の金融商品取引所上場株式および店頭登録株式   |
| 株式組入制限 | 無制限   |

## 大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

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

■当作成期中の基準価額と市況等の推移



| 年 月 日           | 基準 価 額 |       | MSCIヨーロッパ指数<br>(配当込み、円換算)<br>(参考指数) |       | 株 式<br>組入比率 | 株 式<br>先物比率 |
|-----------------|--------|-------|-------------------------------------|-------|-------------|-------------|
|                 | 円      | %     | 騰落率                                 | %     | %           | %           |
| (期首)2022年 4月15日 | 22,356 | -     | 26,228                              | -     | 93.9        | -           |
| 4 月末            | 21,729 | △ 2.8 | 25,301                              | △ 3.5 | 94.4        | -           |
| 5 月末            | 22,318 | △ 0.2 | 26,062                              | △ 0.6 | 93.1        | -           |
| 6 月末            | 21,899 | △ 2.0 | 25,116                              | △ 4.2 | 91.5        | -           |
| 7 月末            | 21,240 | △ 5.0 | 25,300                              | △ 3.5 | 89.6        | -           |
| 8 月末            | 21,059 | △ 5.8 | 24,965                              | △ 4.8 | 92.9        | -           |
| 9 月末            | 19,990 | △10.6 | 23,394                              | △10.8 | 92.5        | -           |
| (期末)2022年10月17日 | 20,680 | △ 7.5 | 24,300                              | △ 7.4 | 92.5        | -           |

(注1) 騰落率は期首比。

(注2) MSCIヨーロッパ指数(配当込み、円換算)は、MSCI Inc. (「MSCI」)の承諾を得て、MSCIヨーロッパ指数(配当込み、ユーロベース)をもとに円換算し、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。MSCIヨーロッパ指数(配当込み、ユーロベース)は、MSCI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：22,356円 期末：20,680円 騰落率：△7.5%

【基準価額の主な変動要因】

ユーロは対円で上昇(円安)する展開となりましたが、欧州株式市場の下落率が大きかったため、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

○欧州株式市況

欧州株式市場は下落しました。

欧州株式市場は、当作成期首から2022年6月中旬にかけて、ウクライナ情勢の長期化による欧州圏経済の減速懸念や、中国のロックダウン(都市封鎖)が世界的な供給網の混乱をもたらすとの懸念、またECB(欧州中央銀行)が量的緩和を終了して利上げをすることの方針を表明したことなどを受け、下落基調で推移しました。その後、米国市場での株値上昇が好感され値を戻す局面もありましたが、8月下旬から当作成期末にかけては、ECBが大増利上げを決定したほか、FRB(米連邦準備制度理事会)もインフレ抑制を最優先に利上げを続ける方針を明確に示したことにより、世界的な景気悪化懸念が強まり、下げ幅を広げました。

○為替相場

ユーロは対円で上昇しました。

ユーロ円為替相場は、当作成期首から2022年6月中旬にかけては、ECB(欧州中央銀行)が量的緩和を終了して利上げをすることの方針を表明したことなどを受け、上昇基調で推移しました。その後、利上げによる欧州圏の景気減速が意識され、弱含む局面もありましたが、8月から当作成期末にかけては、欧州と日本の金融政策の方向性の違いによる金利差拡大が意識されたことなどから、再び上昇しました。

◆前作成期末における「今後の運用方針」

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

※アムンディ・アイルランド：アムンディ・アイルランド・リミテッド

◆ポートフォリオについて

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

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

◆ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。

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

《今後の運用方針》

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

■ 1万口当りの費用の明細

| 項目                       | 当期              |
|--------------------------|-----------------|
| 売買委託手数料<br>(株式)          | 0円<br>(0)       |
| 有価証券取引税<br>(株式)          | 2<br>(2)        |
| その他費用<br>(保管費用)<br>(その他) | 6<br>(5)<br>(1) |
| 合計                       | 8               |

(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4月16日から2022年10月17日まで)

|   |                  | 買付                           |                                 | 売付                         |                            |
|---|------------------|------------------------------|---------------------------------|----------------------------|----------------------------|
|   |                  | 株数                           | 金額                              | 株数                         | 金額                         |
| 外 | イギリス             | 百株                           | 千イギリス・ポンド<br>225.87<br>( 29.59) | 百株                         | 千イギリス・ポンド<br>104<br>(△ 41) |
|   |                  | 百株                           | 千スイス・フラン<br>6.74<br>( -)        | 百株                         | 千スイス・フラン<br>113<br>( -)    |
|   | 百株               | 千スウェーデン・クローネ<br>1.37<br>( -) | 百株                              | 千スウェーデン・クローネ<br>19<br>( -) |                            |
|   | ユーロ<br>(オランダ)    | 百株<br>57.17<br>( -)          | 千ユーロ<br>48<br>( -)              | 百株                         | 千ユーロ<br>-                  |
|   | ユーロ<br>(フランス)    | 百株<br>21.65<br>( 66.34)      | 千ユーロ<br>113<br>( -)             | 百株<br>1.69                 | 千ユーロ<br>2                  |
|   | ユーロ<br>(ドイツ)     | 百株<br>21.32<br>( -)          | 千ユーロ<br>95<br>( -)              | 百株                         | 千ユーロ<br>-                  |
|   | ユーロ<br>(スペイン)    | 百株<br>4.7<br>( -)            | 千ユーロ<br>9<br>( -)               | 百株                         | 千ユーロ<br>-                  |
|   | ユーロ<br>(イタリア)    | 百株<br>88.88<br>( -)          | 千ユーロ<br>30<br>( -)              | 百株                         | 千ユーロ<br>-                  |
| 国 | ユーロ<br>(ユーロ 通貨計) | 百株<br>193.72<br>( 66.34)     | 千ユーロ<br>296<br>( -)             | 百株<br>1.69                 | 千ユーロ<br>2                  |

(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4月16日から2022年10月17日まで)

| 当                                  |   |       |       | 期      |                |   |       |     |       |
|------------------------------------|---|-------|-------|--------|----------------|---|-------|-----|-------|
| 買                                  |   | 付     |       | 売      |                | 付 |       |     |       |
| 銘柄                                 | 柄 | 株数    | 金額    | 平均単価   | 銘柄             | 柄 | 株数    | 金額  | 平均単価  |
| NESTLE SA-REG (スイス)                |   | 千株    | 千円    | 円      | EUROAPI (フランス) |   | 千株    | 千円  | 円     |
| ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN (スイス) |   | 0.307 | 5,159 | 16,804 |                |   | 0.169 | 351 | 2,080 |
| DEUTSCHE TELEKOM AG-REG (ドイツ)      |   | 0.072 | 3,298 | 45,807 |                |   |       |     |       |
| SANOFI (フランス)                      |   | 1.163 | 2,959 | 2,545  |                |   |       |     |       |
| ZURICH INSURANCE GROUP AG (スイス)    |   | 0.214 | 2,938 | 13,732 |                |   |       |     |       |
| NOVARTIS AG-REG (スイス)              |   | 0.05  | 2,922 | 58,446 |                |   |       |     |       |
| SCHNEIDER ELECTRIC SE (フランス)       |   | 0.241 | 2,861 | 11,873 |                |   |       |     |       |
| CAPGEMINI SE (フランス)                |   | 0.149 | 2,790 | 18,725 |                |   |       |     |       |
| TOTALENERGIES SE (フランス)            |   | 0.096 | 2,438 | 25,402 |                |   |       |     |       |
| SIEMENS AG-REG (ドイツ)               |   | 0.346 | 2,357 | 6,814  |                |   |       |     |       |
|                                    |   | 0.154 | 2,292 | 14,886 |                |   |       |     |       |

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

■組入資産明細表  
外国株式

| 銘柄                           | 期首               |                      | 期末              |                             | 業種等            |
|------------------------------|------------------|----------------------|-----------------|-----------------------------|----------------|
|                              | 株数               | 株数                   | 評価額             |                             |                |
|                              |                  |                      | 外貨建金額           | 邦貨換算金額                      |                |
| <b>(イギリス)</b>                | 百株               | 百株                   | 千円              | 千円                          |                |
| SHELL PLC                    | 117.61           | 124.08               | 281             | 46,981                      | エネルギー          |
| HALEON PLC                   | -                | 167.74               | 45              | 7,660                       | 生活必需品          |
| UNILEVER PLC                 | 44.89            | 47.36                | 183             | 30,666                      | 生活必需品          |
| PRUDENTIAL PLC               | 148.44           | 156.6                | 136             | 22,782                      | 金融             |
| AVIVA PLC                    | 406.69           | 326.08               | 128             | 21,446                      | 金融             |
| GSK                          | 159              | 134.19               | 181             | 30,221                      | ヘルスケア          |
| M&G PLC                      | 687.65           | 725.46               | 123             | 20,613                      | 金融             |
| TESCO PLC                    | 884.45           | 933.08               | 188             | 31,454                      | 生活必需品          |
| VODAFONE GROUP PLC           | 1,016.57         | 1,072.47             | 106             | 17,815                      | コミュニケーション・サービス |
| NATIONAL GRID PLC            | 178.73           | 188.56               | 164             | 27,400                      | 公益事業           |
| HSBC HOLDINGS PLC            | 434.04           | 457.91               | 210             | 35,042                      | 金融             |
| イギリス・ポンド<br>通貨計              | 株数、金額<br>銘柄数<比率> | 4,078.07<br>4,333.53 | 1,751<br>11銘柄   | 292,085<br><19.8%>          |                |
| <b>(スイス)</b>                 | 百株               | 百株                   | 千円              | 千円                          |                |
| ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN | 13.13            | 13.85                | 452             | 66,946                      | ヘルスケア          |
| NESTLE SA-REG                | 55.78            | 58.85                | 621             | 92,083                      | 生活必需品          |
| ZURICH INSURANCE GROUP AG    | 9.03             | 9.53                 | 379             | 56,211                      | 金融             |
| NOVARTIS AG-REG              | 43.89            | 46.3                 | 351             | 52,103                      | ヘルスケア          |
| GIVAUDAN-REG                 | 0.77             | 0.81                 | 230             | 34,090                      | 素材             |
| スイス・フラン<br>通貨計               | 株数、金額<br>銘柄数<比率> | 122.6<br>5銘柄         | 129.34<br>5銘柄   | 2,035<br>301,435<br><20.5%> |                |
| <b>(スウェーデン)</b>              | 百株               | 百株                   | 千円              | 千円                          |                |
| ELECTROLUX AB-SER B          | 24.86            | 26.23                | 322             | 4,246                       | 一般消費・サービス      |
| スウェーデン・クロネ<br>通貨計            | 株数、金額<br>銘柄数<比率> | 24.86<br>1銘柄         | 26.23<br>1銘柄    | 322<br>4,246<br><0.3%>      |                |
| <b>ユーロ(オランダ)</b>             | 百株               | 百株                   | 千ユーロ            | 千円                          |                |
| KONINKLIJKE PHILIPS NV       | 77.85            | 82.13                | 110             | 16,025                      | ヘルスケア          |
| KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N | 65.06            | 68.64                | 188             | 27,300                      | 生活必需品          |
| KONINKLIJKE DSM NV           | 17.49            | 18.45                | 214             | 31,028                      | 素材             |
| KONINKLIJKE KPN NV           | 879.29           | 927.64               | 253             | 36,680                      | コミュニケーション・サービス |
| 国小計                          | 株数、金額<br>銘柄数<比率> | 1,039.69<br>4銘柄      | 1,096.86<br>4銘柄 | 766<br>111,034<br><7.5%>    |                |
| <b>ユーロ(フランス)</b>             | 百株               | 百株                   | 千ユーロ            | 千円                          |                |
| TOTALENERGIES SE             | 62.99            | 66.45                | 346             | 50,223                      | エネルギー          |
| MICHELIN (CGDE)              | 21.55            | 90.94                | 207             | 30,054                      | 一般消費・サービス      |
| SCHNEIDER ELECTRIC SE        | 27.16            | 28.65                | 349             | 50,558                      | 資本財・サービス       |
| BNP PARIBAS                  | 39.9             | 42.09                | 185             | 26,851                      | 金融             |
| CAPGEMINI SE                 | 17.49            | 18.45                | 297             | 43,129                      | 情報技術           |
| AXA SA                       | 121.26           | 127.93               | 303             | 43,936                      | 金融             |
| SANOFI                       | 38.93            | 41.07                | 335             | 48,505                      | ヘルスケア          |
| 国小計                          | 株数、金額<br>銘柄数<比率> | 329.28<br>7銘柄        | 415.58<br>7銘柄   | 2,025<br>293,258<br><19.9%> |                |
| <b>ユーロ(ドイツ)</b>              | 百株               | 百株                   | 千ユーロ            | 千円                          |                |
| SIEMENS AG-REG               | 28               | 29.54                | 307             | 44,550                      | 資本財・サービス       |
| BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG  | 29.96            | 31.61                | 237             | 34,335                      | 一般消費・サービス      |
| BASF SE                      | 36.76            | 38.78                | 167             | 24,323                      | 素材             |
| ALLIANZ SE-REG               | 11.45            | 12.08                | 202             | 29,282                      | 金融             |

| 銘柄                         | 期首               |                  | 期末              |                             | 業種等            |
|----------------------------|------------------|------------------|-----------------|-----------------------------|----------------|
|                            | 株数               | 株数               | 評価額             |                             |                |
|                            |                  |                  | 外貨建金額           | 邦貨換算金額                      |                |
| MUENCHENER RUECKVER AG-REG | 10.37            | 10.94            | 千ユーロ            | 千円                          | 金融             |
| DEUTSCHE TELEKOM AG-REG    | 211.45           | 223.08           | 269             | 38,950                      | コミュニケーション・サービス |
| DEUTSCHE POST AG-REG       | 59.59            | 62.87            | 209             | 30,276                      | 資本財・サービス       |
| 国小計                        | 株数、金額<br>銘柄数<比率> | 387.58<br>7銘柄    | 408.9<br>7銘柄    | 1,791<br>259,329<br><17.6%> |                |
| <b>ユーロ(スペイン)</b>           | 百株               | 百株               | 千ユーロ            | 千円                          |                |
| ENAGAS SA                  | 85.45            | 90.15            | 134             | 19,409                      | 公益事業           |
| 国小計                        | 株数、金額<br>銘柄数<比率> | 85.45<br>1銘柄     | 90.15<br>1銘柄    | 134<br>19,409<br><1.3%>     |                |
| <b>ユーロ(イタリア)</b>           | 百株               | 百株               | 千ユーロ            | 千円                          |                |
| INTESA SANPAOLO            | 1,005.55         | 1,060.84         | 181             | 26,302                      | 金融             |
| ENI SPA                    | 129.35           | 136.46           | 160             | 23,278                      | エネルギー          |
| ENEL SPA                   | 481.53           | 508.01           | 208             | 30,253                      | 公益事業           |
| 国小計                        | 株数、金額<br>銘柄数<比率> | 1,616.43<br>3銘柄  | 1,705.31<br>3銘柄 | 551<br>79,834<br><5.4%>     |                |
| ユーロ通貨計                     | 株数、金額<br>銘柄数<比率> | 3,458.43<br>22銘柄 | 3,716.8<br>22銘柄 | 5,268<br>762,866<br><51.8%> |                |
| ファンド合計                     | 株数、金額<br>銘柄数<比率> | 7,683.96<br>38銘柄 | 8,205.9<br>39銘柄 | -<br>1,360,633<br><92.5%>   |                |

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

(注2) < >内は純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2022年10月17日現在

| 項 目          | 当 期 末     |       |
|--------------|-----------|-------|
|              | 評 価 額     | 比 率   |
|              | 千円        | %     |
| 株式           | 1,360,633 | 92.5  |
| コール・ローン等、その他 | 111,049   | 7.5   |
| 投資信託財産総額     | 1,471,683 | 100.0 |

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、10月17日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=148.61円、1イギリス・ポンド=166.80円、1スイス・フラン=148.09円、1デンマーク・クローネ=19.46円、1ノルウェー・クローネ=13.94円、1スウェーデン・クローネ=13.16円、1ユーロ=144.79円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産(1,458,394千円)の投資信託財産総額(1,471,683千円)に対する比率は、99.1%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2022年10月17日現在

| 項 目            | 当 期 末          |
|----------------|----------------|
| (A) 資産         | 1,471,683,529円 |
| コール・ローン等       | 110,450,494    |
| 株式(評価額)        | 1,360,633,831  |
| 未収配当金          | 599,204        |
| (B) 負債         | -              |
| (C) 純資産総額(A-B) | 1,471,683,529  |
| 元本             | 711,660,915    |
| 次期繰越損益金        | 760,022,614    |
| (D) 受益権総口数     | 711,660,915口   |
| 1万口当り基準価額(C/D) | 20,680円        |

\* 期首における元本額は688,479,602円、当作成期間中における追加設定元本額は45,605,195円、同解約元本額は22,423,882円です。

\* 当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額：  
 安定重視ポートフォリオ (奇数月分配型) 11,022,004円  
 インカム重視ポートフォリオ (奇数月分配型) 9,096,018円  
 成長重視ポートフォリオ (奇数月分配型) 164,560,769円  
 ダイワ・株/債券/コモディティ・バランスファンド 26,626,416円  
 ダイワ資産分散インカムオープン (奇数月決算型) 27,594,355円  
 DCダイワ・ワールドアセット (六つの羽/安定コース) 70,650,530円  
 DCダイワ・ワールドアセット (六つの羽/6分散コース) 137,781,841円  
 DCダイワ・ワールドアセット (六つの羽/成長コース) 264,328,982円

\* 当期末の計算口数当りの純資産額は20,680円です。

■損益の状況

当期 自2022年4月16日 至2022年10月17日

| 項 目              | 当 期          |
|------------------|--------------|
| (A) 配当等収益        | 32,828,087円  |
| 受取配当金            | 32,969,321   |
| 受取利息             | 24,740       |
| その他収益金           | 2,307        |
| 支払利息             | △ 168,281    |
| (B) 有価証券売買損益     | △148,812,552 |
| 売買益              | 103,690,460  |
| 売買損              | △252,503,012 |
| (C) その他費用        | △ 393,211    |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | △116,377,676 |
| (E) 前期繰越損益金      | 850,697,603  |
| (F) 解約差損益金       | △ 26,469,118 |
| (G) 追加信託差損益金     | 52,171,805   |
| (H) 合計(D+E+F+G)  | 760,022,614  |
| 次期繰越損益金(H)       | 760,022,614  |

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

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

# ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド

## 運用報告書 第34期 (決算日 2022年10月17日)

(作成対象期間 2022年4月16日～2022年10月17日)

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

### ★当ファンドの仕組みは次の通りです。

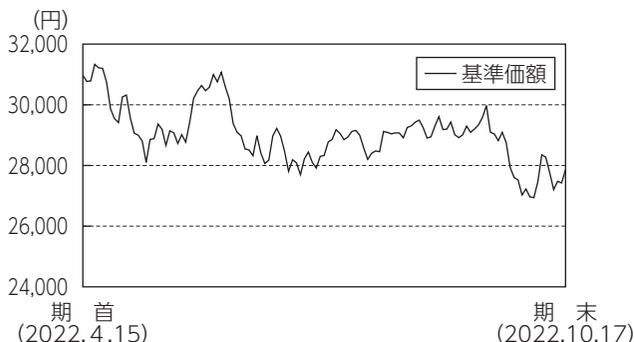
|        |  |
|--------|--|
| 運用方針   | アジア・オセアニアの金融商品取引所上場株式および店頭登録株式（上場予定および店頭登録予定を含みます。以下同じ。）を主要投資対象とし、安定的な配当等収益の確保と値上がり益の獲得による信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行ないます。 |
| 主要投資対象 | アジア・オセアニアの金融商品取引所上場株式および店頭登録株式   |
| 株式組入制限 | 無制限  |

## 大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

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

■当作成期中の基準価額と市況等の推移



| 年月日            | 基準価額   |          | MSCIパシフィック指数<br>(除く日本、配当込み、円換算) |          | 株式<br>組入比率 | 株式<br>先物比率 | 投資信託<br>組入比率 |
|----------------|--------|----------|---------------------------------|----------|------------|------------|--------------|
|                | 円      | 騰落率<br>% | (参考指数)                          | 騰落率<br>% | %          | %          | %            |
| 期首)2022年4月15日  | 30,972 | -        | 35,634                          | -        | 97.7       | -          | -            |
| 4月末            | 29,415 | △ 5.0    | 34,039                          | △4.5     | 96.7       | -          | -            |
| 5月末            | 30,213 | △ 2.5    | 34,714                          | △2.6     | 93.9       | -          | -            |
| 6月末            | 28,964 | △ 6.5    | 34,142                          | △4.2     | 93.4       | -          | -            |
| 7月末            | 28,992 | △ 6.4    | 34,304                          | △3.7     | 94.2       | -          | -            |
| 8月末            | 29,198 | △ 5.7    | 34,948                          | △1.9     | 95.0       | -          | -            |
| 9月末            | 27,224 | △12.1    | 32,801                          | △8.0     | 93.9       | -          | -            |
| 期末)2022年10月17日 | 27,861 | △10.0    | 33,366                          | △6.4     | 94.4       | -          | -            |

(注1) 騰落率は期首比。  
 (注2) MSCIパシフィック指数(除く日本、配当込み、円換算)は、MSCI Inc. (「MSCI」)の承諾を得て、MSCIパシフィック指数(除く日本、配当込み、米ドルベース)をもとに円換算し、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。MSCIパシフィック指数(除く日本、配当込み、米ドルベース)は、MSCI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：30,972円 期末：27,861円 騰落率：△10.0%

【基準価額の主な変動要因】

アジア・オセアニア地域の通貨が円に対して上昇(円安)したことがプラス要因となったものの、保有株式の下落がマイナス要因となり、基準価額は下落しました。

◆投資環境について

○アジア・オセアニア株式市況

アジア・オセアニア株式市況は下落しました。

アジア・オセアニア株式市況は、当作成期首から2022年5月中

旬にかけて、米国の金融引き締め加速に対する警戒感や新型コロナウイルス感染拡大に伴う活動制限の長期化を受けた中国景気の悪化懸念を背景に、下落して始まりました。その後、米国のインフレ懸念の後退や中国政府による景気対策期待から一時的に上昇したものの、7月上旬にかけては、市場予想を上回るインフレ動向を受けた米国の金融引き締め加速懸念から世界的な株安となる中、台湾や韓国を中心に下落しました。その後、8月中旬にかけては、米国のインフレブレイクアウト観測などから投資家心理が上向き、堅調に推移しました。当作成期末にかけては、世界的なインフレ率の高止まりや主要中央銀行の積極的な利上げによる景気悪化懸念などを背景に、軟調に推移しました。

○為替相場

アジア・オセアニア地域の通貨は、対円で総じて上昇しました。

アジア・オセアニア地域の通貨は、当作成期首から2022年5月中旬にかけて、韓国ウォンや豪ドルなどが対円で下落(円高)して始まったものの、その後7月中旬にかけては、日米の金融政策の乖離を受けた円安米ドル高の急速な進行を背景に、総じて対円で上昇しました。その後米ドル円の動きに左右され対円で上下する展開となったものの、当作成期末にかけては円安米ドル高が進行中、おおむね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」

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

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

◆ポートフォリオについて

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

◆ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。

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

《今後の運用方針》

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

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

■ 1万口当りの費用の明細

| 項目                       | 当期                 |
|--------------------------|--------------------|
| 売買委託手数料<br>(株式)          | 24円<br>(24)        |
| 有価証券取引税<br>(株式)          | 10<br>(10)         |
| その他費用<br>(保管費用)<br>(その他) | 48<br>(29)<br>(19) |
| 合計                       | 82                 |

(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4月16日から2022年10月17日まで)

|               |                | 買 付             |                   | 売 付        |             |
|---------------|----------------|-----------------|-------------------|------------|-------------|
|               |                | 株 数             | 金 額               | 株 数        | 金 額         |
| 外             | オーストラリア        | 百株              | 千オーストラリア・ドル       | 百株         | 千オーストラリア・ドル |
|               |                | 50.8<br>(12.28) | ( 164<br>-)       | 68         | 248         |
|               | 香港             | 百株              | 千香港ドル             | 百株         | 千香港ドル       |
|               |                | 723<br>( -)     | ( 2,384<br>-)     | 1,842      | 1,588       |
| シンガポール        | 百株             | 千シンガポール・ドル      | 百株                | 千シンガポール・ドル |             |
| 1,589<br>( -) | ( 530<br>-)    | -               | -                 |            |             |
| 国             | 台湾             | 百株              | 千台湾ドル             | 百株         | 千台湾ドル       |
|               |                | 250<br>(33.85)  | ( 2,445<br>△ 186) | 430        | 7,544       |
|               | 韓国             | 百株              | 千韓国ウォン            | 百株         | 千韓国ウォン      |
| 15.6<br>( -)  | ( 98,563<br>-) | 6.3             | 86,105            |            |             |

(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4月16日から2022年10月17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       |
| BOC HONG KONG HOLDINGS LTD (香港)       | 千株<br>35.5 | 千円<br>18,242 | 円<br>513 | MEDIATEK INC (台湾)                      | 千株<br>6 | 千円<br>19,533 | 円<br>3,255 |
| SHENG SIONG GROUP LTD (シンガポール)        | 79         | 12,701       | 160      | NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD (オーストラリア)  | 4.9     | 13,772       | 2,810      |
| SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS (シンガポール) | 46.6       | 12,526       | 268      | UNITED MICROELECTRONICS CORP (台湾)      | 35      | 7,210        | 206        |
| UNITED OVERSEAS BANK LTD (シンガポール)     | 3.1        | 8,106        | 2,614    | AIRTAC INTERNATIONAL GROUP (ケイマン諸島)    | 2       | 7,048        | 3,524      |
| CHINA RESOURCES BEER HOLDING (香港)     | 8          | 7,522        | 940      | CHINA CONSTRUCTION BANK-H (中国)         | 73      | 6,290        | 86         |
| CAPITALAND INVESTMENT LTD (シンガポール)    | 18.9       | 7,083        | 374      | COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL (オーストラリア) | 0.7     | 6,199        | 8,856      |
| KEPPEL CORP LTD (シンガポール)              | 9.5        | 6,980        | 734      | CHINA MERCHANTS BANK-H (中国)            | 8       | 5,534        | 691        |
| CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS L (パピニュー)  | 8          | 6,899        | 862      | TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD (香港)      | 3       | 4,812        | 1,604      |
| DBS GROUP HOLDINGS LTD (シンガポール)       | 1.8        | 5,369        | 2,982    | HYUNDAI MOBIS CO LTD (韓国)              | 0.23    | 4,764        | 20,716     |
| TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC (台湾)     | 2          | 4,524        | 2,262    | E-MART INC (韓国)                        | 0.4     | 4,293        | 10,733     |

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド

■組入資産明細表  
外国株式

| 銘柄                           | 期首               |                | 期末             |                  | 業種等            |
|------------------------------|------------------|----------------|----------------|------------------|----------------|
|                              | 株数               | 株数             | 評価額            |                  |                |
|                              |                  |                | 外貨建金額          | 邦貨換算金額           |                |
| <b>(オーストラリア)</b>             | 百株               | 百株             | 千円             | 千円               |                |
| BHP GROUP LTD                | 63               | 70.5           | 282            | 26,058           | 素材             |
| WOODSIDE ENERGY GROUP LTD    | 58               | 61.78          | 209            | 19,371           | エネルギー          |
| NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD  | 139              | 99             | 307            | 28,418           | 金融             |
| WESTPAC BANKING CORP         | 96               | 102            | 239            | 22,138           | 金融             |
| SANTOS LTD                   | 172.34           | 191.34         | 149            | 13,784           | エネルギー          |
| RIO TINTO LTD                | 7                | 7              | 67             | 6,246            | 素材             |
| COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL | 41.5             | 37             | 365            | 33,797           | 金融             |
| MACQUARIE GROUP LTD          | 10               | 10.8           | 173            | 16,050           | 金融             |
| CSL LTD                      | 7.7              | 8.2            | 229            | 21,238           | ヘルスケア          |
| WESFARMERS LTD               | 45.3             | 47.3           | 212            | 19,602           | 一般消費・サービス      |
| オーストラリア・ドル<br>通貨計            | 株数、金額<br>銘柄数<比率> | 639.84<br>10銘柄 | 634.92<br>10銘柄 | 2,238<br>206,706 | <30.2%>        |
| <b>(香港)</b>                  | 百株               | 百株             | 千香港ドル          | 千円               |                |
| CHINA RESOURCES BEER HOLDING | -                | 80             | 406            | 7,700            | 生活必需品          |
| HONG KONG EXCHANGES & CLEAR  | 22               | 26             | 641            | 12,137           | 金融             |
| SANY HEAVY EQUIPMENT INTL    | 230              | 230            | 162            | 3,082            | 資本財・サービス       |
| CHINA CONSTRUCTION BANK-H    | 1,430            | 800            | 352            | 6,678            | 金融             |
| CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS L | -                | 80             | 288            | 5,459            | 公益事業           |
| ZOOMLION HEAVY INDUSTRY - H  | 622              | -              | -              | -                | 資本財・サービス       |
| AIA GROUP LTD                | 262              | 286            | 1,940          | 36,733           | 金融             |
| SANDS CHINA LTD              | 208              | 208            | 337            | 6,394            | 一般消費・サービス      |
| TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD | 55               | 25             | 188            | 3,573            | 資本財・サービス       |
| WEICHAI POWER CO LTD-H       | 120              | -              | -              | -                | 資本財・サービス       |
| BOC HONG KONG HOLDINGS LTD   | -                | 355            | 915            | 17,337           | 金融             |
| ZIJIN MINING GROUP CO LTD-H  | 180              | -              | -              | -                | 素材             |
| CHINA MERCHANTS BANK-H       | 135              | 55             | 168            | 3,191            | 金融             |
| 香港ドル<br>通貨計                  | 株数、金額<br>銘柄数<比率> | 3,264<br>10銘柄  | 2,145<br>10銘柄  | 5,403<br>102,288 | <15.0%>        |
| <b>(シンガポール)</b>              | 百株               | 百株             | 千シンガポール・ドル     | 千円               |                |
| CAPITALAND INVESTMENT LTD    | 239              | 428            | 137            | 14,317           | 不動産            |
| UNITED OVERSEAS BANK LTD     | 51               | 82             | 215            | 22,439           | 金融             |
| DBS GROUP HOLDINGS LTD       | 58               | 76             | 251            | 26,207           | 金融             |
| SHENG SIONG GROUP LTD        | -                | 790            | 127            | 13,254           | 生活必需品          |
| KEPPEL CORP LTD              | -                | 95             | 63             | 6,613            | 資本財・サービス       |
| SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS | -                | 466            | 115            | 12,043           | コミュニケーション・サービス |
| WILMAR INTERNATIONAL LTD     | 170              | 170            | 60             | 6,253            | 生活必需品          |
| シンガポール・ドル<br>通貨計             | 株数、金額<br>銘柄数<比率> | 518<br>4銘柄     | 2,107<br>7銘柄   | 970<br>101,128   | <14.8%>        |
| <b>(台湾)</b>                  | 百株               | 百株             | 千台湾ドル          | 千円               |                |
| AIRTAC INTERNATIONAL GROUP   | 20               | -              | -              | -                | 資本財・サービス       |
| DELTA ELECTRONICS INC        | 30               | 30             | 798            | 3,714            | 情報技術           |
| NANYA TECHNOLOGY CORP        | 100              | 100            | 552            | 2,569            | 情報技術           |
| MEDIATEK INC                 | 60               | -              | -              | -                | 情報技術           |
| MEGA FINANCIAL HOLDING CO LT | 850              | 901.25         | 2,649          | 12,333           | 金融             |
| CTBC FINANCIAL HOLDING CO LT | 1,280            | 1,340          | 2,653          | 12,349           | 金融             |
| FIRST FINANCIAL HOLDING CO   | 630              | 692.6          | 1,693          | 7,882            | 金融             |
| NOVATEK MICROELECTRONICS COR | 30               | 40             | 970            | 4,514            | 情報技術           |

| 銘柄                           | 期首               |                  | 期末               |                      | 業種等            |
|------------------------------|------------------|------------------|------------------|----------------------|----------------|
|                              | 株数               | 株数               | 評価額              |                      |                |
|                              |                  |                  | 外貨建金額            | 邦貨換算金額               |                |
|                              | 百株               | 百株               | 千台湾ドル            | 千円                   |                |
| MERIDA INDUSTRY CO LTD       | 60               | 70               | 1,249            | 5,815                | 一般消費・サービス      |
| TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC | 240              | 260              | 10,712           | 49,860               | 情報技術           |
| HON HAI PRECISION INDUSTRY   | 210              | 230              | 2,415            | 11,240               | 情報技術           |
| UNITED MICROELECTRONICS CORP | 870              | 570              | 2,205            | 10,267               | 情報技術           |
| 台湾ドル<br>通貨計                  | 株数、金額<br>銘柄数<比率> | 4,380<br>12銘柄    | 4,233.85<br>10銘柄 | 25,898<br>120,548    | <17.6%>        |
| <b>(韓国)</b>                  | 百株               | 百株               | 千韓国ウォン           | 千円                   |                |
| KIA CORP                     | 7                | 10               | 69,000           | 7,127                | 一般消費・サービス      |
| SK HYNIX INC                 | 18               | 20               | 191,000          | 19,730               | 情報技術           |
| HYUNDAI MOTOR CO             | 2                | 2                | 33,400           | 3,450                | 一般消費・サービス      |
| HYUNDAI MOBIS CO LTD         | 2.3              | -                | -                | -                    | 一般消費・サービス      |
| E-MART INC                   | 4                | -                | -                | -                    | 生活必需品          |
| NAVER CORP                   | 1.9              | 1.9              | 31,445           | 3,248                | コミュニケーション・サービス |
| KB FINANCIAL GROUP INC       | 32               | 35.5             | 165,962          | 17,143               | 金融             |
| SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD   | 66               | 70.6             | 397,478          | 41,059               | 情報技術           |
| SK TELECOM                   | 11.47            | 11.47            | 57,005           | 5,888                | コミュニケーション・サービス |
| HANA FINANCIAL GROUP         | 41               | 43.5             | 167,257          | 17,277               | 金融             |
| 韓国ウォン<br>通貨計                 | 株数、金額<br>銘柄数<比率> | 185.67<br>10銘柄   | 194.97<br>8銘柄    | 1,112,548<br>114,926 | <16.8%>        |
| ファンド合計                       | 株数、金額<br>銘柄数<比率> | 8,987.51<br>46銘柄 | 9,315.74<br>45銘柄 | 645,597              | <94.4%>        |

(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。

■投資信託財産の構成

2022年10月17日現在

| 項 目          | 当 期 末   |       |
|--------------|---------|-------|
|              | 評 価 額   | 比 率   |
|              | 千円      | %     |
| 株式           | 645,597 | 94.4  |
| コール・ローン等、その他 | 38,637  | 5.6   |
| 投資信託財産総額     | 684,235 | 100.0 |

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、10月17日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=148.61円、1オーストラリア・ドル=92.36円、1香港ドル=18.93円、1シンガポール・ドル=104.21円、1台湾ドル=4.654円、100韓国ウォン=10.33円、1オフショア人民元=20.586円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産(674,561千円)の投資信託財産総額(684,235千円)に対する比率は、98.6%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2022年10月17日現在

| 項 目                   | 当 期 末               |
|-----------------------|---------------------|
| <b>(A) 資産</b>         | <b>698,440,615円</b> |
| コール・ローン等              | 38,595,329          |
| 株式(評価額)               | 645,597,978         |
| 未収入金                  | 14,206,116          |
| 未収配当金                 | 41,192              |
| <b>(B) 負債</b>         | <b>14,253,829</b>   |
| 未払金                   | 14,212,829          |
| 未払解約金                 | 41,000              |
| <b>(C) 純資産総額(A-B)</b> | <b>684,186,786</b>  |
| 元本                    | 245,575,170         |
| 次期繰越損益金               | 438,611,616         |
| <b>(D) 受益権総口数</b>     | <b>245,575,170口</b> |
| <b>1万口当り基準価額(C/D)</b> | <b>27,861円</b>      |

\* 期首における元本額は231,896,540円、当作成期間中における追加設定元本額は20,183,599円、同解約元本額は6,504,969円です。

\* 当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額：

|                               |              |
|-------------------------------|--------------|
| 安定重視ポートフォリオ (奇数月分配型)          | 7,897,395円   |
| インカム重視ポートフォリオ (奇数月分配型)        | 6,802,030円   |
| 成長重視ポートフォリオ (奇数月分配型)          | 121,568,958円 |
| ダイワ・株/債券/コモディティ・バランスファンド      | 19,413,482円  |
| ダイワ資産分散インカムオープン (奇数月決算型)      | 19,992,659円  |
| D/Cダイワ・ワールドアセット (六つの羽/安定コース)  | 10,463,327円  |
| D/Cダイワ・ワールドアセット (六つの羽/6分散コース) | 20,539,793円  |
| D/Cダイワ・ワールドアセット (六つの羽/成長コース)  | 38,897,526円  |

\* 当期末の計算口数当りの純資産額は27,861円です。

■損益の状況

当期 自2022年4月16日 至2022年10月17日

| 項 目                     | 当 期                 |
|-------------------------|---------------------|
| <b>(A) 配当等収益</b>        | <b>17,783,166円</b>  |
| 受取配当金                   | 17,781,902          |
| 受取利息                    | 2,383               |
| 支払利息                    | △ 1,119             |
| <b>(B) 有価証券売買損益</b>     | <b>△ 90,383,998</b> |
| 売買益                     | 43,795,174          |
| 売買損                     | △134,179,172        |
| <b>(C) その他費用</b>        | <b>△ 1,146,170</b>  |
| <b>(D) 当期損益金(A+B+C)</b> | <b>△ 73,747,002</b> |
| <b>(E) 前期繰越損益金</b>      | <b>486,343,248</b>  |
| <b>(F) 解約差損益金</b>       | <b>△ 12,744,031</b> |
| <b>(G) 追加信託差損益金</b>     | <b>38,759,401</b>   |
| <b>(H) 合計(D+E+F+G)</b>  | <b>438,611,616</b>  |
| <b>次期繰越損益金(H)</b>       | <b>438,611,616</b>  |

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

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

# ダイワ好配当日本株マザーファンド

## 運用報告書 第35期 (決算日 2022年10月17日)

(作成対象期間 2022年4月16日～2022年10月17日)

ダイワ好配当日本株マザーファンドの運用状況をご報告申し上げます。

### ★当ファンドの仕組みは次の通りです。

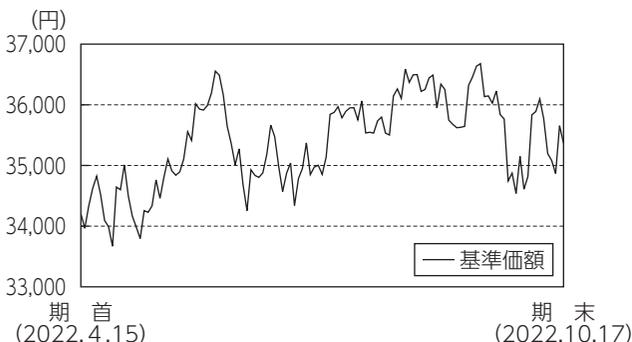
|        |                             |
|--------|-----------------------------|
| 運用方針   | 信託財産の成長をめざして運用を行ないます。       |
| 主要投資対象 | わが国の金融商品取引所上場株式（上場予定を含みます。） |
| 株式組入制限 | 無制限                         |

## 大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

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

■当作成期中の基準価額と市況等の推移



| 年 月 日           | 基準 価 額 |              | T O P I X |      | 株 式 組 入 率 | 株 式 先 物 率 |
|-----------------|--------|--------------|-----------|------|-----------|-----------|
|                 | 円      | 騰 落 率 (参考指数) | 騰 落 率     | %    | %         | %         |
| (期首)2022年 4月15日 | 34,207 | -            | 1,896.31  | -    | 97.2      | -         |
| 4 月末            | 34,644 | 1.3          | 1,899.62  | 0.2  | 96.4      | -         |
| 5 月末            | 35,414 | 3.5          | 1,912.67  | 0.9  | 94.9      | -         |
| 6 月末            | 34,988 | 2.3          | 1,870.82  | △1.3 | 95.0      | -         |
| 7 月末            | 35,753 | 4.5          | 1,940.31  | 2.3  | 94.5      | -         |
| 8 月末            | 36,252 | 6.0          | 1,963.16  | 3.5  | 94.6      | -         |
| 9 月末            | 34,609 | 1.2          | 1,835.94  | △3.2 | 93.0      | -         |
| (期末)2022年10月17日 | 35,366 | 3.4          | 1,879.56  | △0.9 | 93.4      | -         |

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

《運用経過》

◆基準価額等の推移について

【基準価額・騰落率】

期首：34,207円 期末：35,366円 騰落率：3.4%

【基準価額の主な変動要因】

国内株式市況は一進一退の展開となり当作成期首との比較では下落しましたが、当ファンドは銘柄選択が功を奏し、基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」および「ベンチマークとの差異について」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、やや弱含みながらも、おおむね一進一退で推移しました。

国内株式市況は、当作成期首より2022年6月半ばにかけて、米国のインフレ率が予想以上に上昇しF R B（米国連邦準備制度理事会）が利上げを加速するとの思惑が強まったことなどから、一時的な反落もあったものの下落しました。6月半ばにF R Bが利上げ幅拡大を決定した後は、悪材料出尽くし観測などから上昇に転じ、またインフレ率がピークアウトするとの期待感などもあり、8月中旬にかけて上昇が続きました。その後は、F R B議長が景気を犠牲にしてもインフレを抑制する姿勢を強調したことや、予想以上のインフレ率の上昇を受けて欧米の金利が上昇したことなどが嫌気され、当作成期末にかけて株価は下落しました。

◆前作成期末における「今後の運用方針」

ウクライナ情勢を受けて不安定な株価推移が継続すると想定します。

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

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

◆ポートフォリオについて

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

株式等の組入比率は、おおむね高位で推移させました。

業種構成は、情報・通信業、繊維製品、倉庫・運輸関連業などの組入比率を引き上げた一方、機械、化学、卸売業などの組入比率を引き下げました。当作成期末では、情報・通信業、電気機器、化学などを中心としたポートフォリオとなりました。

個別銘柄では、しまむらや三菱商事、旭化成などを売却した一方で、東レや三井住友トラストHD、上組などを買付けました。東レは、炭素繊維部門の回復や環境対応製品の成長など、高付加価値な事業の収益拡大を評価しました。三井住友トラストHDは、銀行セクターにおける相対的な業績の安定性や株主還元策の充実を評価しました。上組は、安定した収益事業を有しながら、課題であった資本政策の改善に取り組むなど経営姿勢の変化に注目しました。

◆ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。

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

参考指数の騰落率を下回った電気機器をアンダーウエートとしていたことや、参考指数の騰落率を上回った繊維製品をオーバーウエートとしていたことなどがプラス要因となりました。一方、参考指数の騰落率を上回った陸運業や医薬品をアンダーウエートとしていたことなどはマイナス要因となりました。

個別銘柄では、パルグループホールディングスやキートなどはプラスに寄与しましたが、オリックスや東京エレクトロンなどがマイナス要因となりました。

《今後の運用方針》

欧米の利上げによる欧米景気の減速が警戒され、国内企業の業績への影響が懸念されます。一方で、円安による海外からの需要拡大や、新型コロナウイルスに対する水際対策緩和の効果への期待もあり、株価指標面にも割高感はない水準にあることから、国内株式市況の下値も限定的と考えます。

各企業の中長期経営計画では、付加価値の高い製品・サービスを重視する事業戦略や、株主還元策を含めた資本政策などを通じて、持続的成長による企業価値向上への姿勢を一層強める傾向が見取れます。個別銘柄の選別にあたりましては、そのような持続的成長に向けた事業構造改革の進展や新規事業の成長に変化が見られる企業、株主還元策の向上に取り組む経営陣の姿勢に注目して調査を進めてまいります。

■ 1万口当りの費用の明細

| 項目              | 当期          |
|-----------------|-------------|
| 売買委託手数料<br>(株式) | 17円<br>(17) |
| 有価証券取引税         | —           |
| その他費用           | —           |
| 合計              | 17          |

(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4月16日から2022年10月17日まで)

|    | 買付                       |                        | 売付            |                 |
|----|--------------------------|------------------------|---------------|-----------------|
|    | 株数                       | 金額                     | 株数            | 金額              |
| 国内 | 千株<br>1,400.1<br>(280.6) | 千円<br>2,659,490<br>(-) | 千株<br>1,263.1 | 千円<br>2,987,511 |

(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4月16日から2022年10月17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        |
| 東レ            | 千株<br>328.3 | 千円<br>239,531 | 円<br>729 | しまむら   | 千株<br>17.3 | 千円<br>205,656 | 円<br>11,887 |
| 三井住友トラストHD    | 48.3        | 202,722       | 4,197    | キトー    | 56.6       | 149,629       | 2,643       |
| 上組            | 70.7        | 194,223       | 2,747    | 豊田自動織機 | 19         | 140,394       | 7,389       |
| 豊田合成          | 83.4        | 185,055       | 2,218    | 山丸     | 33.3       | 132,132       | 3,967       |
| 光通信           | 9.6         | 168,231       | 17,524   | IH I   | 33.6       | 123,634       | 3,679       |
| 豊田自動織機        | 18.6        | 154,775       | 8,321    | 旭化成    | 112.8      | 117,461       | 1,041       |
| 信越化学          | 7.6         | 122,264       | 16,087   | 三井金属   | 37.3       | 113,918       | 3,054       |
| B I P R O G Y | 37.4        | 118,334       | 3,164    | 大阪瓦斯   | 46         | 113,058       | 2,457       |
| 関西電力          | 85.2        | 112,254       | 1,317    | 日本製鉄   | 50.7       | 112,790       | 2,224       |
| 昭和電線HLDGS     | 53.2        | 95,586        | 1,796    | 三菱商事   | 27.8       | 110,163       | 3,962       |

(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 |    |     | 銘柄              | 期首    |       |         | 当期末             |       |       | 銘柄      | 期首                |       |         | 当期末     |                |         |       |         |         |
|-------------------|----|----|-----|-----|----|-----|-----------------|-------|-------|---------|-----------------|-------|-------|---------|-------------------|-------|---------|---------|----------------|---------|-------|---------|---------|
|                   | 株数 | 株数 | 評価額 | 株数  | 株数 | 評価額 |                 | 株数    | 株数    | 評価額     | 株数              | 株数    | 評価額   |         | 株数                | 株数    | 評価額     | 株数      | 株数             | 評価額     |       |         |         |
|                   |    | 千株 | 千株  |     |    | 千円  |                 |       | 千株    | 千株      |                 |       | 千株    | 千株      |                   |       | 千株      | 千株      |                |         | 千円    |         |         |
| <b>建設業 (1.2%)</b> |    |    |     |     |    |     | ソデイツフ           | 84.4  | 84.4  | 64,566  | 三洋貿易            | 84    | 84    | 87,360  | オリエンタル白石          | 294.4 | 294.4   | 74,188  | コムダホールディングス    | 31.6    | 16    | 39,552  |         |
|                   |    |    |     |     |    |     | フリーユ            | 45.4  | 45.4  | 51,801  | 萩原電気HLDGS       | 17.3  | 17.3  | 37,160  | 住友林業              | 37.9  | -       | -       | ダイトロン          | 42.5    | 42.5  | 85,382  |         |
|                   |    |    |     |     |    |     | 三精テクノロジーズ       | 28.5  | 28.5  | 21,717  | 伊藤忠             | 121.7 | 123.8 | 467,840 | 大和ハウス             | 34.4  | 34.4    | 102,460 | スターゼン          | 20.8    | 20.8  | 42,806  |         |
|                   |    |    |     |     |    |     | キトー             | 56.6  | -     | -       | 三菱商事            | 81.3  | 53.5  | 216,193 | 九電工               | 29.3  | -       | -       | 稲畑産業           | 20      | 13.7  | 33,523  |         |
| <b>食料品 (1.8%)</b> |    |    |     |     |    |     | IHI             | 68.4  | 34.8  | 109,272 | 和歌山県            | 28    | 17.2  | 88,408  | ブルボン              | 22.4  | 22.4    | 47,712  | 小売業 (3.4%)     |         |       |         |         |
|                   |    |    |     |     |    |     | スター精密           | 52.5  | 21.8  | 36,297  | パルグループHLDGS     | 67.3  | 72.9  | 169,200 | 日本ハム              | 17.9  | -       | -       | しまむら           | 24.1    | 6.8   | 81,600  |         |
|                   |    |    |     |     |    |     | 電気機器 (9.5%)     |       |       |         | アサヒグループホールディングス | 43.8  | 43.8  | 191,975 | アサヒグループホールディングス   | 43.8  | 43.8    | 191,975 | 丸井グループ         | 69.9    | 69.9  | 174,750 |         |
|                   |    |    |     |     |    |     | 日立              | 70.6  | 71.9  | 461,741 | 太陽化学            | 22.3  | 22.3  | 33,137  | 太陽化学              | 22.3  | 22.3    | 33,137  | サンドラッグ         | -       | 23    | 82,800  |         |
|                   |    |    |     |     |    |     | 富士電機            | 57.1  | 57.1  | 303,772 | 繊維製品 (3.4%)     |       |       |         | 富士紡ホールディングス       | 16.1  | 16.1    | 53,291  | 銀行業 (6.9%)     |         |       |         |         |
|                   |    |    |     |     |    |     | ダイヘン            | -     | 11.6  | 41,412  | 帝国繊維            | 15.1  | 10.1  | 15,937  | 三菱UFJフィナンシャルG     | 690.4 | 638.9   | 431,449 | りそなホールディングス    | 197.2   | 359.5 | 199,953 |         |
|                   |    |    |     |     |    |     | IDEC            | 35.5  | 39.5  | 118,895 | 東レ              | 168.7 | 497   | 360,175 | 三井住友トラストHD        | 49.1  | 97.4    | 411,612 | 三井住友フィナンシャルG   | 18.9    | -     | -       |         |
|                   |    |    |     |     |    |     | TDK             | 33.9  | 42.4  | 198,856 | セーレン            | 22.7  | 22.7  | 51,392  | 証券・商品先物取引業 (0.6%) |       |         |         | SBIホールディングス    | 35.6    | 35.6  | 92,987  |         |
|                   |    |    |     |     |    |     | 村田製作所           | 19.6  | 14.3  | 99,771  | ワコールホールディングス    | 51.3  | 14.6  | 34,178  | SBIホールディングス       | 35.6  | 35.6    | 92,987  | 保険業 (5.8%)     |         |       |         |         |
|                   |    |    |     |     |    |     | 東京エレフトロン        | 5.6   | 5.6   | 205,632 | 化学 (9.1%)       |       |       |         | MS&AD             | 52.2  | 52.2    | 201,492 | 第一生命HLDGS      | 54.8    | 54.8  | 124,396 |         |
|                   |    |    |     |     |    |     | 輸送用機器 (7.9%)    |       |       |         | 旭化成             | 160.8 | 48    | 46,080  | 東京海上HD            | 71.6  | 214.8   | 551,928 | 東京海上HD         | 71.6    | 214.8 | 551,928 |         |
|                   |    |    |     |     |    |     | トヨタ紡織           | 79.9  | 37.4  | 69,451  | 共栄レザー           | 64.4  | 64.4  | 33,745  | その他金融業 (3.5%)     |       |         |         | プレミアグループ       | 50.9    | 88.7  | 142,097 |         |
|                   |    |    |     |     |    |     | 豊田自動織機          | 7.1   | 6.7   | 48,977  | 日本曹達            | 30.9  | 36.8  | 164,312 | オリックス             | 181.8 | 181.8   | 381,234 | 不動産業 (4.0%)    |         |       |         |         |
|                   |    |    |     |     |    |     | デンソー            | 29.8  | 29.8  | 209,643 | 信越化学            | 21.2  | 34.1  | 121,225 | 東急不動産HD           | -     | 88.9    | 70,142  | AND DOホールディングス | 46.8    | 46.8  | 41,043  |         |
|                   |    |    |     |     |    |     | いすゞ自動車          | 110.5 | 167.2 | 281,063 | エア・ウォーター        | 18.6  | 18.6  | 31,043  | 三井不動産             | 103.4 | 113.5   | 327,163 | 三井不動産          | 103.4   | 113.5 | 327,163 |         |
|                   |    |    |     |     |    |     | トヨタ自動車          | 169.6 | 157.8 | 315,600 | 四国化成            | 45.2  | 25.7  | 31,688  | 東京建物              | 80.6  | 80.6    | 168,212 | サービス業 (3.7%)   |         |       |         |         |
|                   |    |    |     |     |    |     | プレス工業           | 116   | 116   | 47,212  | 東京応化工業          | 10.9  | 10.9  | 66,490  | ディップ              | 26.5  | 12.8    | 48,832  | 電通グループ         | 35.1    | 45.7  | 202,908 |         |
|                   |    |    |     |     |    |     | ミックニ            | 67.4  | 67.4  | 21,500  | 住友ベークライト        | 22.8  | 22.8  | 91,884  | 日本空調サービス          | 74.6  | 74.6    | 54,532  | 日本空調サービス       | 74.6    | 74.6  | 54,532  |         |
|                   |    |    |     |     |    |     | 豊田合成            | -     | 83.4  | 190,652 | 旭有機材            | 23.1  | 23.1  | 53,245  | フルキャストホールディングス    | 38.7  | 38.7    | 104,180 | フルキャストホールディングス | 38.7    | 38.7  | 104,180 |         |
|                   |    |    |     |     |    |     | 精密機器 (0.9%)     |       |       |         | 第一工業製薬          | 44.1  | -     | -       | ベルシシステム24HLDGS    | 72.1  | 93.3    | 127,727 | ベルシシステム24HLDGS | 72.1    | 93.3  | 127,727 |         |
|                   |    |    |     |     |    |     | セイコーグループ        | 38.9  | 38.9  | 128,175 | 富士フィルムHLDGS     | 43.2  | 43.2  | 292,809 | 日本管財              | 5.9   | 5.9     | 14,573  | 日本管財           | 5.9     | 5.9   | 14,573  |         |
|                   |    |    |     |     |    |     | その他製品 (4.4%)    |       |       |         | デクセリアルズ         | 62.7  | 49.7  | 164,755 | 合計                | 株数、金額 | 6,709.2 | 7,126.8 | 15,029,591     | 銘柄数<比率> | 107銘柄 | 105銘柄   | <93.4%> |
|                   |    |    |     |     |    |     | 大日本印刷           | 119.9 | 106   | 309,308 | 藤森工業            | 10    | -     | -       |                   |       |         |         |                |         |       |         |         |
|                   |    |    |     |     |    |     | リンテック           | 22.4  | 16    | 35,568  | 信越ポリマー          | 103.6 | 63.8  | 78,920  |                   |       |         |         |                |         |       |         |         |
|                   |    |    |     |     |    |     | 任天堂             | 5     | 52.1  | 318,070 | 医薬品 (2.2%)      |       |       |         |                   |       |         |         |                |         |       |         |         |
|                   |    |    |     |     |    |     | 電気・ガス業 (1.7%)   |       |       |         | アステラス製薬         | 164.1 | 164.1 | 324,343 |                   |       |         |         |                |         |       |         |         |
|                   |    |    |     |     |    |     | 関西電力            | -     | 85.2  | 95,935  | ガラス・土石製品 (2.3%) |       |       |         |                   |       |         |         |                |         |       |         |         |
|                   |    |    |     |     |    |     | 大阪瓦斯            | 120.4 | 74.4  | 162,043 | AGC             | 61.4  | 58.2  | 265,683 |                   |       |         |         |                |         |       |         |         |
|                   |    |    |     |     |    |     | 陸運業 (0.3%)      |       |       |         | ニチアス            | 50.7  | 35    | 79,730  |                   |       |         |         |                |         |       |         |         |
|                   |    |    |     |     |    |     | 山九              | 33.3  | -     | -       | 鉄鋼 (0.5%)       |       |       |         |                   |       |         |         |                |         |       |         |         |
|                   |    |    |     |     |    |     | 丸全昭和運輸          | 13.8  | 13.8  | 41,814  | 日本製鉄            | 50.7  | -     | -       |                   |       |         |         |                |         |       |         |         |
|                   |    |    |     |     |    |     | 倉庫・運輸関連業 (2.1%) |       |       |         | 大和工業            | -     | 15.8  | 71,416  |                   |       |         |         |                |         |       |         |         |
|                   |    |    |     |     |    |     | 三井倉庫HOLD        | 54.6  | 38.2  | 121,858 | 三菱製鋼            | 30.1  | -     | -       |                   |       |         |         |                |         |       |         |         |
|                   |    |    |     |     |    |     | 上組              | -     | 70.7  | 201,212 | 非鉄金属 (0.6%)     |       |       |         |                   |       |         |         |                |         |       |         |         |
|                   |    |    |     |     |    |     | 情報・通信業 (11.4%)  |       |       |         | 三井金属            | 37.3  | -     | -       |                   |       |         |         |                |         |       |         |         |
|                   |    |    |     |     |    |     | SRAホールディングス     | 7.5   | 7.5   | 23,437  | 昭和三井電線HLDGS     | -     | 53.2  | 95,440  |                   |       |         |         |                |         |       |         |         |
|                   |    |    |     |     |    |     | アルゴグラフィックス      | 31.1  | 13.1  | 49,780  | 金属製品 (1.5%)     |       |       |         |                   |       |         |         |                |         |       |         |         |
|                   |    |    |     |     |    |     | BIPROGY         | 48.9  | 86.3  | 276,160 | 三和ホールディングス      | 69.2  | 79.5  | 99,852  |                   |       |         |         |                |         |       |         |         |
|                   |    |    |     |     |    |     | 日本電信電話          | 173.4 | 173.4 | 688,571 | 日東精工            | 77.4  | 77.4  | 40,712  |                   |       |         |         |                |         |       |         |         |
|                   |    |    |     |     |    |     | KDDI            | 108.6 | 108.6 | 459,052 | マルゼン            | 30.9  | 30.9  | 54,507  |                   |       |         |         |                |         |       |         |         |
|                   |    |    |     |     |    |     | 光通信             | -     | 9.6   | 173,760 | ファインシンター        | 18.9  | 18.9  | 23,341  |                   |       |         |         |                |         |       |         |         |
|                   |    |    |     |     |    |     | シーイーシー          | 27.5  | 27.5  | 40,810  | 機械 (2.6%)       |       |       |         |                   |       |         |         |                |         |       |         |         |
|                   |    |    |     |     |    |     | 卸売業 (8.7%)      |       |       |         | ツガミ             | 95.5  | 95.5  | 110,875 |                   |       |         |         |                |         |       |         |         |
|                   |    |    |     |     |    |     | エレマテック          | 21.7  | 21.7  | 28,405  |                 |       |       |         |                   |       |         |         |                |         |       |         |         |
|                   |    |    |     |     |    |     | ダイワボウHD         | 18.5  | 67.2  | 124,723 |                 |       |       |         |                   |       |         |         |                |         |       |         |         |
|                   |    |    |     |     |    |     | レスターホールディングス    | 11.1  | 11.1  | 21,645  |                 |       |       |         |                   |       |         |         |                |         |       |         |         |
|                   |    |    |     |     |    |     | TOKAIホールディングス   | 90.2  | 36.3  | 31,944  |                 |       |       |         |                   |       |         |         |                |         |       |         |         |

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

# ダイワ好配当日本株マザーファンド

## ■投資信託財産の構成

2022年10月17日現在

| 項 目          | 当 期 末      |       |
|--------------|------------|-------|
|              | 評 価 額      | 比 率   |
|              | 千円         | %     |
| 株式           | 15,029,591 | 92.7  |
| コール・ローン等、その他 | 1,182,741  | 7.3   |
| 投資信託財産総額     | 16,212,333 | 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10月17日現在

| 項 目                     | 当 期 末                  |
|-------------------------|------------------------|
| <b>(A) 資産</b>           | <b>16,212,333,654円</b> |
| コール・ローン等                | 902,801,019            |
| 株式(評価額)                 | 15,029,591,670         |
| 未収入金                    | 80,575,475             |
| 未収配当金                   | 199,365,490            |
| <b>(B) 負債</b>           | <b>119,406,182</b>     |
| 未払金                     | 117,314,182            |
| 未払解約金                   | 2,092,000              |
| <b>(C) 純資産総額(A - B)</b> | <b>16,092,927,472</b>  |
| 元本                      | 4,550,338,173          |
| 次期繰越損益金                 | 11,542,589,299         |
| <b>(D) 受益権総口数</b>       | <b>4,550,338,173口</b>  |
| 1万口当り基準価額(C / D)        | 35,366円                |

\* 期首における元本額は4,534,466,504円、当作成期間中における追加設定元本額は206,956,118円、同解約元本額は191,084,449円です。

\* 当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額：  
 ダイワ好配当日本株投信(季節点描) 2,602,338,168円  
 ダイワ・バランス3資産(外債・海外リート・好配当日本株) 22,646,905円  
 安定重視ポートフォリオ(奇数月分配型) 19,306,006円  
 インカム重視ポートフォリオ(奇数月分配型) 16,501,568円  
 成長重視ポートフォリオ(奇数月分配型) 292,621,415円  
 ダイワ・株/債券/コモディティ・バランスファンド 46,290,861円  
 ダイワ資産分散インカムオープン(奇数月決算型) 48,750,558円  
 DCダイワ・ワールドアセット(六つの羽/安定コース) 224,279,264円  
 DCダイワ・ワールドアセット(六つの羽/6分散コース) 439,216,103円  
 DCダイワ・ワールドアセット(六つの羽/成長コース) 838,387,325円

\* 当期末の計算口数当りの純資産額は35,366円です。

## ■損益の状況

当期 自2022年4月16日 至2022年10月17日

| 項 目                          | 当 期                   |
|------------------------------|-----------------------|
| <b>(A) 配当等収益</b>             | <b>243,384,581円</b>   |
| 受取配当金                        | 243,485,320           |
| 受取利息                         | 78                    |
| その他収益金                       | 920                   |
| 支払利息                         | △ 101,737             |
| <b>(B) 有価証券売買損益</b>          | <b>286,314,397</b>    |
| 売買益                          | 953,836,756           |
| 売買損                          | △ 667,522,359         |
| <b>(C) 当期損益金(A + B)</b>      | <b>529,698,978</b>    |
| <b>(D) 前期繰越損益金</b>           | <b>10,976,696,990</b> |
| <b>(E) 解約差損益金</b>            | <b>△ 483,870,551</b>  |
| <b>(F) 追加信託差損益金</b>          | <b>520,063,882</b>    |
| <b>(G) 合計(C + D + E + F)</b> | <b>11,542,589,299</b> |
| 次期繰越損益金(G)                   | 11,542,589,299        |

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

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

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