

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

## 運用報告書（全体版）

第73期（決算日 2022年11月15日）

第74期（決算日 2023年2月15日）

(作成対象期間 2022年8月16日～2023年2月15日)

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／内外／資産複合	
信託期間	無期限（設定日：2005年10月3日）	
運用方針	海外の公社債、不動産投資信託証券およびわが国の株式を実質的な主要投資対象とし、安定的な配当利回りの確保と値上がり益の獲得により、信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行いません。	
主要投資対象	ベビーファンド	①ダイワ・外債ソブリン・マザーファンドの受益証券 ②ダイワ・グローバルREIT・マザーファンドの受益証券 ③ダイワ好配当日本株マザーファンドの受益証券
	ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド	内外の公社債等
	ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド	海外の金融商品取引所上場（上場予定を含みます。）および店頭登録（登録予定を含みます。）の不動産投資信託の受益証券または不動産投資法人の投資証券
	ダイワ好配当日本株マザーファンド	わが国の金融商品取引所上場株式（上場予定を含みます。）
組入制限	ダイワ・外債ソブリン・マザーファンドの株式組入上限比率	純資産総額の10%以下
	ダイワ・グローバルREIT・マザーファンドの投資信託証券組入上限比率	無制限
	ダイワ好配当日本株マザーファンドの株式組入上限比率	無制限
分配方針	分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等とし、原則として、安定した分配を継続的に行なうことをめざします。基準価額の水準等によっては、今後の安定分配を継続するための分配原資の水準を考慮して売買益（評価益を含みます。）等を中心に分配する場合があります。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行わないことがあります。	

### 受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。

当ファンドは、海外の公社債、リート（不動産投資信託）およびわが国の株式に投資し、安定的な配当等収益の確保と値上がり益の獲得により、信託財産の中長期的な成長をめざしております。当作成期につきましてもそれに沿った運用を行ないました。ここに、運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

## 大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

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

最近10期の運用実績

決算期	基準価額			FTSE世界国債インデックス (除く日本、円ベース)		S & P先進国REIT指数 (除く日本、円換算)		TOPIX (配当込み)		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	投資証券組入比率	純資産総額
	(分配落)	税込み 分配金	期中騰落率	(参考指数)	期中騰落率	(参考指数)	期中騰落率	(参考指数)	期中騰落率						
65期末(2020年11月16日)	円	円	%		%		%		%	%	%	%	%	%	百万円
66期末(2021年2月15日)	10,025	120	3.3	16,539	△1.3	20,529	5.7	2,702.14	8.5	31.5	—	31.4	—	33.2	214
66期末(2021年2月15日)	10,564	120	6.6	16,692	0.9	21,975	7.0	3,053.35	13.0	32.9	—	31.6	—	32.0	222
67期末(2021年5月17日)	11,080	120	6.0	16,974	1.7	24,961	13.6	2,962.92	△3.0	32.0	—	31.3	—	32.9	235
68期末(2021年8月16日)	11,342	120	3.4	17,273	1.8	27,406	9.8	3,041.68	2.7	32.0	—	31.0	—	33.4	242
69期末(2021年11月15日)	11,696	120	4.2	17,406	0.8	29,612	8.0	3,263.73	7.3	31.3	—	30.6	—	33.2	247
70期末(2022年2月15日)	11,209	120	△3.1	16,859	△3.1	28,526	△3.7	3,055.65	△6.4	32.7	—	31.6	—	31.0	237
71期末(2022年5月16日)	11,244	120	1.4	17,186	1.9	30,168	5.8	3,008.01	△1.6	32.3	—	33.0	—	30.5	240
72期末(2022年8月15日)	11,665	120	4.8	17,612	2.5	32,251	6.9	3,212.32	6.8	31.2	—	31.6	—	32.9	251
73期末(2022年11月15日)	11,039	120	△4.3	17,376	△1.3	29,272	△9.2	3,213.40	0.0	31.2	—	32.2	—	31.9	237
74期末(2023年2月15日)	11,013	120	0.9	16,837	△3.1	30,012	2.5	3,258.92	1.4	31.3	—	32.2	—	32.1	243

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

(注3) S & P先進国REIT指数(除く日本、配当込み、円換算)は、S & P先進国REIT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。

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

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

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

(注7) 先物比率は買建比率-売建比率です。

(注8) 公社債組入比率は新株予約権付社債券(転換社債券)を除きます。

※参考指数のTOPIXをTOPIX(配当込み)に変更しました。

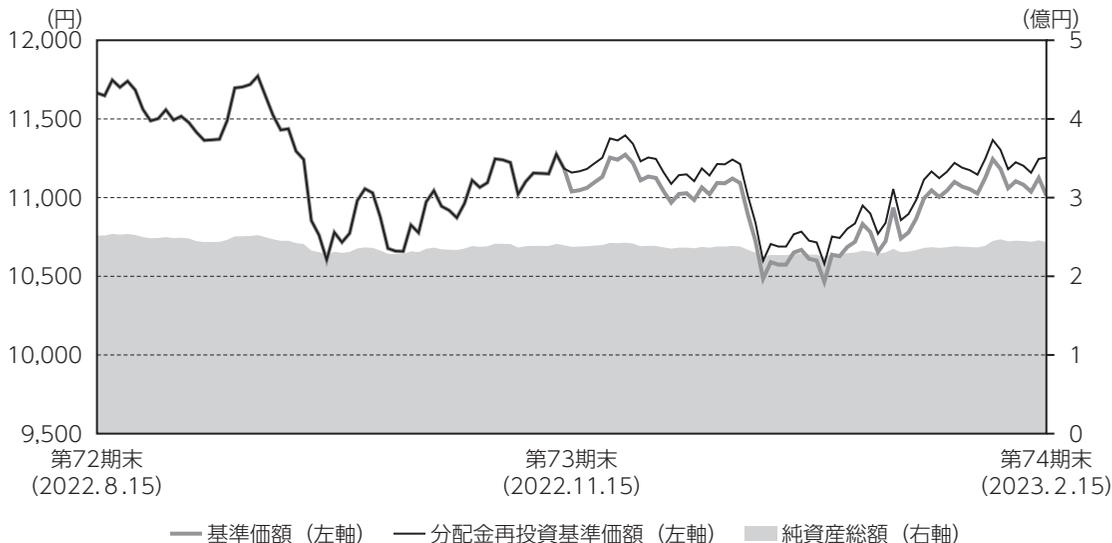
S & P先進国REIT指数(除く日本)はS&P Dow Jones Indices LLCまたはその関連会社(「SPDJI」)の商品であり、これの使用ライセンスが大和アセットマネジメント株式会社に付与されています。S & P<sup>®</sup>、S&P 500<sup>®</sup>、US 500、The 500、iBoxx<sup>®</sup>、iTraxx<sup>®</sup>およびCDX<sup>®</sup>は、S&P Global, Inc.またはその関連会社(「S & P」)の商標です。Dow Jones<sup>®</sup>は、Dow Jones Trademark Holdings 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SPDJI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・バランス3資産(外債・海外リート・好配当日本株)は、SPDJI、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REIT指数(除く日本)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。

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



## 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73期首：11,665円

第74期末：11,013円 (既払分配金240円)

騰落率：△3.5% (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
ダイワ好配当日本株マザーファンド	3.6%	33.2%
ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド	△5.1%	33.0%
ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド	△7.1%	32.9%

#### ■ 基準価額の主な変動要因

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

ダイワ・バランス3資産 (外債・海外リート・好配当日本株)

	年 月 日	基 準 価 額		FTSE世界国債インデックス (除く日本、円ベース)		S&P先進国REIT指数 (除く日本、配当込み、円換算)		T O P I X (配 当 込 み)		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	投資証券 組入比率
		騰落率		(参考指数)	騰落率	(参考指数)	騰落率	(参考指数)	騰落率					
第73期	(期首) 2022年 8月15日	円	%		%		%		%	%	%	%	%	%
		11,665	-	17,612	-	32,251	-	3,212.32	-	31.2	-	31.6	-	32.9
	8月末	11,477	△1.6	17,636	0.1	30,961	△ 4.0	3,177.98	△1.1	31.8	-	31.9	-	31.9
	9月末	10,716	△8.1	17,390	△1.3	27,507	△14.7	3,003.39	△6.5	31.8	-	33.5	-	29.5
	10月末	11,246	△3.6	17,898	1.6	29,999	△ 7.0	3,156.44	△1.7	31.5	-	32.8	-	30.8
(期末) 2022年11月15日	11,159	△4.3	17,376	△1.3	29,272	△ 9.2	3,213.40	0.0	31.2	-	32.2	-	31.9	
第74期	(期首) 2022年11月15日	11,039	-	17,376	-	29,272	-	3,213.40	-	31.2	-	32.2	-	31.9
	11月末	11,134	0.9	17,397	0.1	29,331	0.2	3,249.61	1.1	31.4	-	32.3	-	31.8
	12月末	10,600	△4.0	16,661	△4.1	27,516	△ 6.0	3,101.25	△3.5	32.5	-	31.9	-	31.1
	2023年 1月末	11,070	0.3	16,795	△3.3	29,402	0.4	3,238.48	0.8	32.0	-	31.2	-	32.4
	(期末) 2023年 2月15日	11,133	0.9	16,837	△3.1	30,012	2.5	3,258.92	1.4	31.3	-	32.2	-	32.1

(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

(2022.8.16~2023.2.15)

### ■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、米国において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。他の国もインフレ率の上振れなどから金融政策正常化が意識され、金利は上昇しました。特に欧州は、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、グローバルでの金利上昇幅は大きくなりました。その後は、英国の財政政策が撤回されたことにより英国金利は大きく低下し（債券価格は上昇）、他の国の金利もつられて低下しました。また2022年11月以降は、米国のC P I（消費者物価指数）が予想を下振れたことで長期のインフレ期待が低下したことや、世界的な景気減速懸念が高まったことなどから、金利低下基調が強まりました。2023年2月には米国で発表された経済指標が市場予想を上振れ、底堅い米国経済が確認されたことで米国金利は上昇に転じ、他の国も連れて金利上昇に転じました。

### ■海外リート市況

海外リート市況は下落しました。

海外リート市況は、当作成期首より2022年10月中旬にかけて、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ました。その後当作成期末にかけては、長期金利の落ち着きや米国のC P I（消費者物価指数）の下振れなどを支援材料に上昇基調となりました。

### ■国内株式市況

国内株式市況は、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、米国のインフレ率がピークアウトするとの期待感を受けて2022年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、国内における新型コロナウイルスの水際対策緩和による経済活動正常化への期待が高まったことなどから、11月下旬にかけて上昇しました。12月に入ると、世界的な景況感の悪化により上値の重い展開となり、また日銀の政策変更発表を受けて為替相場で急速な円高が進行したことなども懸念され、年末にかけて株価は下落しました。2023年に入ると、中国のゼロコロナ政策見直しにより景気回復期待が高まったことなどから、当作成期末にかけて株価は上昇しました。

### ■為替相場

為替相場は、まちまちな動きとなりました。

当作成期首より、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、米国金利が上昇基調となると、日米金利差の拡大などから米ドルは対円で上昇（円安）しました。2022年9月には、F R B（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。その後、日本政府・日銀が円買い介入を実施したことや米国金利が低下に転じたことから米ドルは対円で下落しました。2023年に入ってから米ドルは弱含んで推移しましたが、2月には、堅調な米国経済などを背景に米国金利が再び上昇に転じたことで、米ドルは対円で買い戻され、当作成期を通して見ると、米ドルは対円でおおむね横ばいとなりました。その他の通貨は、まちまちの動きとなりました。ユーロは、欧州金利の上昇幅が大きかったことなどから、対円での上昇幅が大きくなりました。一方で資源国通貨であるオーストラリア・ドルやカナダ・ドルは、資源価格の下落を背景に、対円で軟調な推移となりました。

## 前作成期末における「今後の運用方針」

### ■当ファンド

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

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

### ■ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド

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

### ■ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド

安定的な配当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。

### ■ダイワ好配当日本株マザーファンド

米国の利上げペース鈍化期待による米国金利の低下や米中関係の緊張の高まりなどを受けて、国内株式市況は不安定な推移が想定される一方で、原材料高騰の一因であった一部の資源価格はピークアウトしていることや、株価指標面から見ても割高感はない水準にあることから、下値も限定的と考えています。株式等の組入比率は90%程度以上の高位を維持する方針です。銘柄の選定にあたっては、業績動向やP E R（株価収益率）、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

## ポートフォリオについて

(2022.8.16~2023.2.15)

## ■当ファンド

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

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

## ■ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド

債券は、海外の国債を中心に投資しました。

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

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

## ■ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド

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

## ■ダイワ好配当日本株マザーファンド

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

株式等の組入比率は、おおむね高位で推移させました。

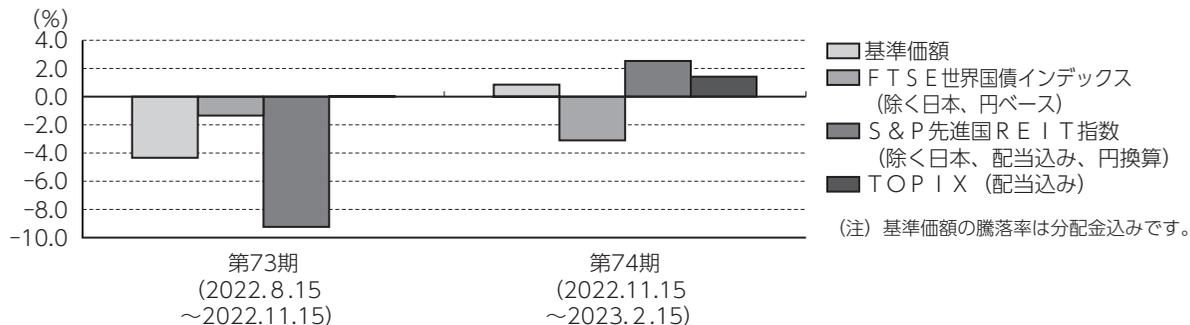
業種構成は、銀行業、非鉄金属、機械などの組入比率を引き上げる一方、その他製品、不動産業、その他金融業などの組入比率を引き下げました。当作成期末では、電気機器、銀行業、情報・通信業などを中心としたポートフォリオとしました。

個別銘柄では、業績の先行き不透明感などを考慮して大日本印刷、任天堂、三井不動産などを売却した一方で、日本製鉄、小松製作所、住友電工などを買付けました。日本製鉄は、外部環境の変化に対しても安定した収益を確保できる構造改革への取り組みを評価しました。小松製作所は、グローバル経済の減速懸念に対し、旺盛な鉱山投資需要による安定した受注の拡大と、収益性の改善による業績の拡大に注目しました。住友電工は、自動車向け部品の収益回復と、電力インフラ向け事業の中長期的な成長性に注目しました。

## 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。

以下のグラフは、当ファンドの基準価額と参考指数との騰落率の対比です。



## 分配金について

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

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

なお、留保益につきましては、運用方針に基づき運用させていただきます。

### ■分配原資の内訳（1万口当り）

項 目	第73期	第74期
	2022年8月16日 ~2022年11月15日	2022年11月16日 ~2023年2月15日
<b>当期分配金（税込み）（円）</b>	<b>120</b>	<b>120</b>
対基準価額比率（%）	1.08	1.08
当期の収益（円）	51	40
当期の収益以外（円）	68	79
翌期繰越分配対象額（円）	2,759	2,680

(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73期	第74期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 51.02円	✓ 40.81円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0.00	0.00
(c) 収益調整金	1,740.46	1,772.95
(d) 分配準備積立金	✓ 1,088.33	✓ 986.98
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	2,879.82	2,800.76
(f) 分配金	120.00	120.00
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	2,759.82	2,680.76

(注) ✓を付した該当項目から分配金を計上しています。



## 今後の運用方針

### ■当ファンド

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

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

### ■ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド

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

### ■ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド

安定的な配当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。

### ■ダイワ好配当日本株マザーファンド

国内株式市場は、日米の金融政策の動向によって、上にも下にも変動しやすい展開を想定します。欧米の景気減速への警戒が後退しつつあり、その見方が維持されるかどうか、中国からのインバウンド（訪日外国人）需要への期待が高まるかなどが注目されます。株式等の組入比率は90%程度以上の高位を維持する方針です。銘柄の選定にあたっては、業績動向やPER（株価収益率）、PBR（株価純資産倍率）などのバリュエーション指標、株主還元や資本効率の向上に対する経営姿勢などに注目してまいります。

## 1万口当りの費用の明細

項 目	第73期～第74期 (2022.8.16～2023.2.15)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	77円	0.693%	信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は11,079円です。
（投 信 会 社）	(31)	(0.277)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価
（販 売 会 社）	(43)	(0.388)	販売会社分は、運用報告書等各种書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
（受 託 会 社）	(3)	(0.028)	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	4	0.039	売買委託手数料＝当作成期中の売買委託手数料／当作成期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（株 式）	(3)	(0.026)	
（投 資 証 券）	(1)	(0.013)	
有 価 証 券 取 引 税	1	0.010	有価証券取引税＝当作成期中の有価証券取引税／当作成期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（投 資 証 券）	(1)	(0.010)	
そ の 他 費 用	2	0.014	その他費用＝当作成期中のその他費用／当作成期中の平均受益権口数
（保 管 費 用）	(1)	(0.009)	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)	(0.000)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	84	0.756	

(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。

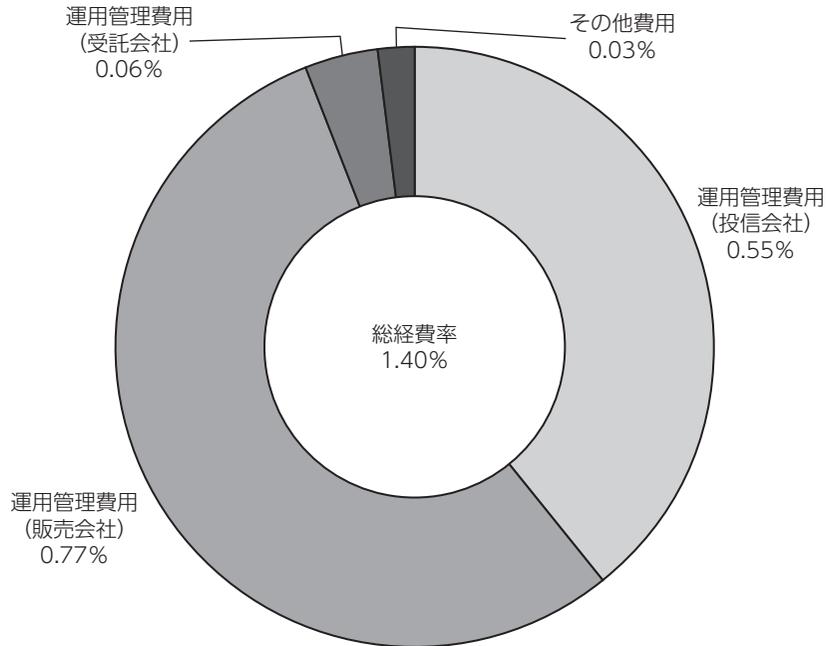
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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1.40%です。



(注1) 1万口当りの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

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

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

■売買および取引の状況

親投資信託受益証券の設定・解約状況

(2022年8月16日から2023年2月15日まで)

決算期	第73期～第74期			
	設定		解約	
	□数	金額	□数	金額
	千口	千円	千口	千円
ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド	2,733	5,000	964	1,800
ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド	1,001	3,600	648	2,400
ダイワ好配当日本株マザーファンド	322	1,200	1,857	6,800

(注) 単位未満は切捨て。

(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8月16日から2023年2月15日まで)

区分	第73期～第74期					
	買付額等		うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等	
	A	C			D	D/C
株式	百万円 4,989	百万円 1,300	% 26.1	百万円 4,366	百万円 1,186	% 27.2
コール・ローン	112,440	-	-	-	-	-

(注) 平均保有割合0.5%

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

■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8月16日から2023年2月15日まで)

項目	第73期～第74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	9,355,392千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	15,571,461千円
(c) 売買高比率(a)÷(b)	0.60

(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。

(5) 当作成期中の売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

(2022年8月16日から2023年2月15日まで)

項目	第73期～第74期
売買委託手数料総額 (A)	92千円
うち利害関係人への支払額 (B)	16千円
(B)÷(A)	18.4%

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

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

■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。

■組入資産明細表  
親投資信託残高

種類	第72期末	第74期末	
	□数	□数	評価額
	千口	千口	千円
ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド	42,864	44,633	80,380
ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド	21,494	21,848	79,923
ダイワ好配当日本株マザーファンド	23,033	21,497	80,744

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2023年2月15日現在

項目	第74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	80,380	32.6
ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド	79,923	32.4
ダイワ好配当日本株マザーファンド	80,744	32.7
コール・ローン等、その他	5,722	2.3
投資信託財産総額	246,771	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、2月15日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=132.79円、1カナダ・ドル=99.52円、1オーストラリア・ドル=92.69円、1香港ドル=16.92円、1シンガポール・ドル=99.99円、1ニュージーランド・ドル=84.06円、1イギリス・ポンド=161.76円、1デンマーク・クローネ=19.14円、1ノルウェー・クローネ=13.11円、1スウェーデン・クローネ=12.83円、1チェコ・コルナ=6.013円、1ポーランド・ズロチ=29.865円、1ユーロ=142.62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74期末における外貨建純資産(16,498,695千円)の投資信託財産総額(16,534,328千円)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74期末における外貨建純資産(94,068,241千円)の投資信託財産総額(94,728,491千円)に対する比率は、99.3%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2022年11月15日)、(2023年2月15日)現在

項目	第73期末	第74期末
<b>(A) 資産</b>	<b>240,776,038円</b>	<b>246,771,332円</b>
コール・ローン等	5,553,556	5,722,364
ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド(評価額)	78,211,581	80,380,853
ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド(評価額)	77,662,324	79,923,825
ダイワ好配当日本株マザーファンド(評価額)	79,348,577	80,744,263
その他未収収益	-	27
<b>(B) 負債</b>	<b>3,419,954</b>	<b>3,476,592</b>
未払収益分配金	2,580,224	2,651,094
未払信託報酬	834,767	815,690
その他未払費用	4,963	9,808
<b>(C) 純資産総額(A-B)</b>	<b>237,356,084</b>	<b>243,294,740</b>
元本	215,018,740	220,924,560
次期繰越損益金	22,337,344	22,370,180
<b>(D) 受益権総口数</b>	<b>215,018,740口</b>	<b>220,924,560口</b>
1万口当り基準価額(C/D)	11,039円	11,013円

\* 当作成期首における元本額は215,784,509円、当作成期間(第73期~第74期)中における追加設定元本額は9,156,721円、同解約元本額は4,016,670円です。  
 \* 第74期末の計算口数当りの純資産額は11,013円です。

■損益の状況

第73期 自2022年8月16日 至2022年11月15日  
 第74期 自2022年11月16日 至2023年2月15日

項目	第73期	第74期
<b>(A) 配当等収益</b>	<b>△ 257円</b>	<b>△ 218円</b>
受取利息	1	-
その他収益金	-	27
支払利息	△ 258	△ 245
<b>(B) 有価証券売買損益</b>	<b>△ 9,949,004</b>	<b>2,810,841</b>
売買益	94,064	5,060,528
売買損	△10,043,068	△ 2,249,687
<b>(C) 信託報酬等</b>	<b>△ 839,730</b>	<b>△ 820,535</b>
<b>(D) 当期損益金(A+B+C)</b>	<b>△10,788,991</b>	<b>1,990,088</b>
<b>(E) 前期繰越損益金</b>	<b>23,401,327</b>	<b>9,980,318</b>
<b>(F) 追加信託差損益金</b>	<b>12,305,232</b>	<b>13,050,868</b>
(配当等相当額)	( 37,423,175)	( 39,169,012)
(売買損益相当額)	(△25,117,943)	(△26,118,144)
<b>(G) 合計(D+E+F)</b>	<b>24,917,568</b>	<b>25,021,274</b>
<b>(H) 収益分配金</b>	<b>△ 2,580,224</b>	<b>△ 2,651,094</b>
次期繰越損益金(G+H)	22,337,344	22,370,180
追加信託差損益金	12,305,232	13,050,868
(配当等相当額)	( 37,423,175)	( 39,169,012)
(売買損益相当額)	(△25,117,943)	(△26,118,144)
分配準備積立金	21,918,189	20,055,633
繰越損益金	△11,886,077	△10,736,321

- (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:193,692円(未監査)

■収益分配金の計算過程(総額)

項目	第73期	第74期
(a) 経費控除後の配当等収益	1,097,086円	901,698円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	0
(c) 収益調整金	37,423,175	39,169,012
(d) 分配準備積立金	23,401,327	21,805,029
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	61,921,588	61,875,739
(f) 分配金	2,580,224	2,651,094
(g) 翌期繰越分配対象額(e-f)	59,341,364	59,224,645
(h) 受益権総口数	215,018,740口	220,924,560口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ		
	第 73 期	第 74 期
1万口当り分配金（税込み）	120円	120円

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

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

<補足情報>

当ファンド（ダイワ・バランス3資産（外債・海外リート・好配当日本株））が投資対象としている「ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド」の決算日（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74期の決算日（2023年2月15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8月16日から2023年2月15日まで)

買		付	売		付
銘	柄	金 額	銘	柄	金 額
		千円			千円
CANADA HOUSING TRUST (カナダ)	3.55% 2032/9/15	298,524	CANADA HOUSING TRUST (カナダ)	2.55% 2025/3/15	267,617
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ)	3% 2025/7/15	206,904	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア)	3.25% 2029/4/21	260,189
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	218,111
United Kingdom Gilt (イギリス)	1.25% 2051/7/31	124,036	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア)	4.5% 2033/4/21	199,420
AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア)	1.75% 2051/6/21	93,037	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ)	3% 2025/7/15	184,587
INTL. FIN. CORP. (国際機関)	1.25% 2031/2/6	72,224	United Kingdom Gilt (イギリス)	1.5% 2026/7/22	143,801
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ)	2.25% 2052/2/15	28,008	SPANISH GOVERNMENT BOND (スペイン)	1.95% 2026/4/30	138,995
FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス)	2032/5/25	22,470	United Kingdom Gilt (イギリス)	5% 2025/3/7	137,766
			CANADA HOUSING TRUST (カナダ)	2.25% 2025/12/15	123,275
			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、2023年2月15日現在におけるダイワ・外債ソブリン・マザーファンド（9,177,037千円）の内容です。

(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

区 分	2023年2月15日現在							
	額 面 金 額	評 価 額		組 入 比 率	うちBB格 以下組入比率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
アメリカ	千アメリカ・ドル 37,231	千アメリカ・ドル 29,842	千円 3,962,722	% 24.0	% -	% 17.5	% 6.4	% -
カナダ	千カナダ・ドル 22,776	千カナダ・ドル 20,648	2,054,971	12.4	-	8.6	3.8	-
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 19,600	千オーストラリア・ドル 19,842	1,839,214	11.1	-	11.1	-	-
イギリス	千イギリス・ポンド 14,415	千イギリス・ポンド 11,707	1,893,827	11.5	-	8.7	2.8	-
デンマーク	千デンマーク・クローネ 25,700	千デンマーク・クローネ 26,575	508,663	3.1	-	0.8	2.3	-
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 20,000	千ノルウェー・クローネ 19,917	261,114	1.6	-	-	-	1.6
スウェーデン	千スウェーデン・クローネ 27,860	千スウェーデン・クローネ 26,921	345,398	2.1	-	-	1.0	1.0
ポーランド	千ポーランド・ズロチ 42,500	千ポーランド・ズロチ 35,655	1,064,858	6.4	-	4.9	1.0	0.6
ユーロ（アイルランド）	千ユーロ 3,559	千ユーロ 3,272	466,776	2.8	-	1.9	1.0	-
ユーロ（ベルギー）	千ユーロ 1,950	千ユーロ 2,097	299,184	1.8	-	1.8	-	-

ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド

区分		2023年2月15日現在							
		額面金額	評価額		組入比率	うちBB格 以下組入比率	残存期間別組入比率		
			外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
ユーロ (フランス)	千ユーロ 9,710	千ユーロ 8,499	千円 1,212,129	% 7.3	% -	% 7.3	% -	% -	
ユーロ (ドイツ)	千ユーロ 695	千ユーロ 711	101,419	0.6	-	0.6	-	-	
ユーロ (スペイン)	千ユーロ 16,096	千ユーロ 14,770	2,106,543	12.7	-	8.0	4.7	-	
ユーロ (小計)	32,011	29,351	4,186,052	25.3	-	19.6	5.7	-	
合計	-	-	16,116,823	97.5	-	71.3	23.0	3.2	

(注1) 邦貨換算金額は、2023年2月15日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の中値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

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

(2) 外国 (外貨建) 公社債 (銘柄別)

区分		2023年2月15日現在							
		銘柄	種類	年利率	額面金額	評価額		償還年月日	
						外貨建金額	邦貨換算金額		
アメリカ	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.2500	千アメリカ・ドル 6,307	千アメリカ・ドル 5,837	千円 775,210	2027/08/15		
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.1250	7,686	4,970	660,068	2040/08/15		
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	0.8750	19,807	15,999	2,124,511	2030/11/15		
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	2.2500	1,180	859	114,151	2052/02/15		
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.0000	2,250	2,174	288,780	2025/07/15		
通貨小計	銘柄数 金額	5銘柄		37,231	29,842	3,962,722			
カナダ	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.5000	千カナダ・ドル 1,500	千カナダ・ドル 1,561	155,448	2045/12/01		
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7500	1,700	1,564	155,715	2048/12/01		
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	0.5000	8,946	7,297	726,267	2030/12/01		
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.0000	1,000	904	90,013	2032/06/01		
	CANADA HOUSING TRUST	特殊債券	2.2500	6,630	6,331	630,086	2025/12/15		
	CANADA HOUSING TRUST	特殊債券	3.5500	3,000	2,988	297,440	2032/09/15		
通貨小計	銘柄数 金額	6銘柄		22,776	20,648	2,054,971			
オーストラリア	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.5000	千オーストラリア・ドル 17,000	千オーストラリア・ドル 18,089	1,676,671	2033/04/21		
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.7500	1,600	979	90,784	2051/06/21		
	INTL. FIN. CORP.	特殊債券	1.2500	1,000	774	71,758	2031/02/06		
通貨小計	銘柄数 金額	3銘柄		19,600	19,842	1,839,214			
イギリス	United Kingdom Gilt	国債証券	1.5000	千イギリス・ポンド 3,020	千イギリス・ポンド 2,828	457,582	2026/07/22		
	United Kingdom Gilt	国債証券	1.6250	3,200	2,899	468,964	2028/10/22		
	United Kingdom Gilt	国債証券	0.6250	1,400	634	102,644	2050/10/22		
	United Kingdom Gilt	国債証券	0.2500	3,095	2,358	381,579	2031/07/31		
	United Kingdom Gilt	国債証券	1.2500	1,800	989	159,996	2051/07/31		
	United Kingdom Gilt	国債証券	4.2500	900	952	154,123	2032/06/07		
	United Kingdom Gilt	国債証券	4.2500	1,000	1,044	168,935	2046/12/07		
通貨小計	銘柄数 金額	7銘柄		14,415	11,707	1,893,827			
デンマーク	DANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	4.5000	千デンマーク・クローネ 5,500	千デンマーク・クローネ 6,911	132,292	2039/11/15		

2023年2月15日現在

区 分	銘 柄	種 類	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
					外 債 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
	DANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	%	千デンマーク・クローネ 20,200	千デンマーク・クローネ 19,664	千円 376,370	2025/11/15
通貨小計	銘 柄 数 額 金 額	2銘柄		25,700	26,575	508,663	
	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.0000	千ノルウェー・クローネ 20,000	千ノルウェー・クローネ 19,917	261,114	2024/03/14
通貨小計	銘 柄 数 額 金 額	1銘柄		20,000	19,917	261,114	
	SWEDISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5000	千スウェーデン・クローネ 13,630	千スウェーデン・クローネ 13,463	172,734	2023/11/13
	SWEDISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.0000	14,230	13,457	172,664	2026/11/12
通貨小計	銘 柄 数 額 金 額	2銘柄		27,860	26,921	345,398	
	Poland Government Bond	国債証券	2.2500	千ポーランド・ズロチ 3,500	千ポーランド・ズロチ 3,287	98,167	2024/10/25
	Poland Government Bond	国債証券	0.7500	6,000	5,374	160,502	2025/04/25
	Poland Government Bond	国債証券	1.2500	8,000	5,664	169,161	2030/10/25
	Poland Government Bond	国債証券	2.7500	25,000	21,330	637,026	2028/04/25
通貨小計	銘 柄 数 額 金 額	4銘柄		42,500	35,655	1,064,858	
	IRISH TREASURY	国債証券	1.0000	千ユーロ 1,172	千ユーロ 1,111	158,497	2026/05/15
	IRISH TREASURY	国債証券	1.1000	2,387	2,161	308,279	2029/05/15
国小計	銘 柄 数 額 金 額	2銘柄		3,559	3,272	466,776	
	Belgium Government Bond	国債証券	3.7500	千ユーロ 1,950	千ユーロ 2,097	299,184	2045/06/22
国小計	銘 柄 数 額 金 額	1銘柄		1,950	2,097	299,184	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	3.2500	千ユーロ 6,210	千ユーロ 6,290	897,091	2045/05/25
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.7500	2,100	1,130	161,221	2053/05/25
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	-	1,400	1,078	153,816	2032/05/25
国小計	銘 柄 数 額 金 額	3銘柄		9,710	8,499	1,212,129	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5000	千ユーロ 695	千ユーロ 711	101,419	2046/08/15
国小計	銘 柄 数 額 金 額	1銘柄		695	711	101,419	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.9500	千ユーロ 5,660	千ユーロ 5,477	781,268	2026/04/30
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.4000	9,136	8,409	1,199,350	2028/04/30
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.2000	1,300	882	125,924	2040/10/31
国小計	銘 柄 数 額 金 額	3銘柄		16,096	14,770	2,106,543	
通貨小計	銘 柄 数 額 金 額	10銘柄		32,011	29,351	4,186,052	
合 計	銘 柄 数 額 金 額	40銘柄				16,116,823	

(注1) 邦貨換算金額は、2023年2月15日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

<補足情報>

当ファンド（ダイワ・バランス3資産（外債・海外リート・好配当日本株））が投資対象としている「ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド」の決算日（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74期の決算日（2023年2月15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  
投資証券

（2022年8月16日から2023年2月15日まで）

買				売			
銘柄	口数	金額	平均単価	銘柄	口数	金額	平均単価
	千口	千円	円		千口	千円	円
STOCKLAND（オーストラリア）	3,736.59	1,280,238	342	DUKE REALTY CORP（アメリカ）	180.749	1,514,910	8,381
CAPITALAND ASCENDAS REIT（シンガポール）	4,385.8	1,175,549	268	CAPITALAND ASCENDAS REIT（シンガポール）	4,751.8	1,302,317	274
DIGITAL REALTY TRUST INC（アメリカ）	79.7	1,124,053	14,103	KEPPEL REIT（シンガポール）	13,897.1	1,276,037	91
BRITISH LAND CO PLC（イギリス）	1,659.085	1,059,995	638	PUBLIC STORAGE（アメリカ）	25,769	1,072,500	41,619
WELLTOWER INC（アメリカ）	113.778	1,059,262	9,309	ASSURA PLC（イギリス）	11,700.394	1,053,903	90
WAREHOUSES DE PAUW SCA（ベルギー）	266.748	979,820	3,673	HEALTHPEAK PROPERTIES INC（アメリカ）	285.112	998,878	3,503
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR（アメリカ）	118.704	898,157	7,566	BRITISH LAND CO PLC（イギリス）	1,271.981	889,035	698
INVITATION HOMES INC（アメリカ）	192.002	819,850	4,270	LXI REIT PLC（イギリス）	4,394.405	875,237	199
CAPITALAND ASCOTT STAPLED UNIT TRU（シンガポール）	7,493.9	778,161	103	WAREHOUSES DE PAUW SCA（ベルギー）	228.405	867,242	3,796
LXI REIT PLC（イギリス）	3,324.452	766,955	230	DEXUS/AU（オーストラリア）	1,204.656	861,751	715

（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、2023年2月15日現在におけるダイワ・グローバルREIT・マザーファンド（25,601,279千口）の内容です。

外国投資証券

銘柄	口数	2023年2月15日現在	
		評価額	金額
	千口	千アメリカ・ドル	千円
(シンガポール)			
DIGITAL CORE REIT UNITS	10,211.756	6,433	854,292
(アメリカ)			
SIMON PROPERTY GROUP INC	176.634	22,151	2,941,520
EQUINIX INC	20.67	15,056	1,999,344
HOST HOTELS & RESORTS INC	390.253	7,231	960,256
KIMCO REALTY CORP	388.547	8,322	1,105,168
HEALTHCARE REALTY TRUST INC CLASS	499.757	10,270	1,363,754
INVITATION HOMES INC	777.356	25,699	3,412,621
AMERICOLD REALTY TRUST	354.365	10,864	1,442,740
VICI PROPERTIES INC	141.974	4,852	644,386
APARTMENT INCOME REIT CO	137.832	5,539	735,585
REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	109.507	6,862	911,311
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	141.69	6,164	818,641
SUN COMMUNITIES INC	84.831	13,481	1,790,187

銘柄	口数	2023年2月15日現在	
		評価額	金額
	千口	千アメリカ・ドル	千円
PROLOGIS INC	265.028	33,852	4,495,210
CAMDEN PROPERTY TRUST	105.29	12,871	1,709,233
COUSINS PROPERTIES INC	194.352	5,187	688,815
SITE CENTERS CORP	126.095	1,746	231,906
ESSEX PROPERTY TRUST INC	9.024	2,155	286,189
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	61.511	3,303	438,624
WELLTOWER INC	450.919	34,157	4,535,723
HIGHWOODS PROPERTIES INC	109.582	3,279	435,523
MID-AMERICA APARTMENT COMM	97.421	16,646	2,210,465
REALTY INCOME CORP	378.906	24,897	3,306,193
PUBLIC STORAGE	57.759	17,378	2,307,694
UDR INC	264.885	11,827	1,570,522
AGREE REALTY CORP	44.816	3,216	427,171
DIGITAL REALTY TRUST INC	233.707	26,369	3,501,560

銘柄		2023年2月15日現在		
		□ 数	評 価 額	
			外貨建金額	邦貨換算金額
EXTRA SPACE STORAGE INC		千口 67,208	千アメリカ・ドル 10,750	千円 1,427,571
アメリカ・ドル 通貨	□ 数、金額 銘柄数<比率>	15,901.675 28銘柄	350.570	46,552,216 <49.7%>
<b>(カナダ)</b>		千口	千カナダ・ドル	千円
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR		904.357	20,085	1,998,935
カナダ・ドル 通貨	□ 数、金額 銘柄数<比率>	904.357 1銘柄	20,085	1,998,935 < 2.1%>
<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		1,662.714	14,133	1,309,994
HEALTHCO HEALTHCARE & WELLNESS REI		4,155.733	6,524	604,755
NATIONAL STORAGE REIT		5,374.923	12,469	1,155,827
MIRVAC GROUP		4,341.128	9,637	893,281
STOCKLAND		3,680.286	14,353	1,330,390
GOODMAN GROUP		2,515.776	50,038	4,638,094
CHARTER HALL GROUP		2,403.331	34,824	3,227,861
INGENIA COMMUNITIES GROUP		3,345.619	15,322	1,420,282
オーストラリア・ドル 通貨	□ 数、金額 銘柄数<比率>	27,479.51 8銘柄	157,303	14,580,488 <15.6%>
<b>(香港)</b>		千口	千香港ドル	千円
LINK REIT		3,035.092	163,894	2,773,102
香港・ドル 通貨	□ 数、金額 銘柄数<比率>	3,035.092 1銘柄	163,894	2,773,102 < 3.0%>
<b>(シンガポール)</b>		千口	千シンガポール・ドル	千円
FRASERS LOGISTICS & COMMERCI		11,070.9	13,838	1,383,724
CAPITALAND ASCENDAS REIT		5,579.7	15,511	1,551,001
CAPITALAND ASCOTT STAPLED UNIT TRU		7,493.9	8,093	809,260
PARKWAYLIFE REAL ESTATE		5,622.977	22,548	2,254,588
シンガポール・ドル 通貨	□ 数、金額 銘柄数<比率>	29,767.477 4銘柄	59,991	5,998,574 < 6.4%>
<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		5,190.882	10,745	903,235
ニュージーランド・ドル 通貨	□ 数、金額 銘柄数<比率>	5,190.882 1銘柄	10,745	903,235 < 1.0%>
<b>(イギリス)</b>		千口	千イギリス・ポンド	千円
INDUSTRIALS REIT LIMITED LTD		788.632	1,009	163,288
LXI REIT PLC		3,889.488	4,535	733,604
URBAN LOGISTICS REIT PLC		1,740.264	2,418	391,292
SEGRO PLC		1,356.234	11,259	1,821,329
UNITE GROUP PLC/THE		578.79	5,811	939,995
BRITISH LAND CO PLC		3,002.988	13,444	2,174,762
GREAT PORTLAND ESTATES PLC		1,264.694	7,290	1,179,385
WORKSPACE GROUP PLC		274.534	1,438	232,701
SAFESTORE HOLDINGS PLC		858.059	9,026	1,460,172
LONDONMETRIC PROPERTY PLC		747.301	1,439	232,821
TRITAX BIG BOX REIT PLC		2,008.466	3,058	494,806
イギリス・ポンド 通貨	□ 数、金額 銘柄数<比率>	16,509.45 11銘柄	60,732	9,824,159 <10.5%>
<b>ユーロ (オランダ)</b>		千口	千ユーロ	千円
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV		203.725	4,799	684,541
国 小 計	□ 数、金額 銘柄数<比率>	203.725 1銘柄	4,799	684,541 < 0.7%>

銘柄		2023年2月15日現在		
		□ 数	評 価 額	
			外貨建金額	邦貨換算金額
<b>ユーロ (ベルギー)</b>		千口	千ユーロ	千円
AEDIFICA		41.011	3,280	467,919
COFINIMMO		38.127	3,277	467,367
WAREHOUSES DE PAUW SCA		226.463	6,712	957,317
国 小 計	□ 数、金額 銘柄数<比率>	305.601 3銘柄	13,270	1,892,604 < 2.0%>
<b>ユーロ (フランス)</b>		千口	千ユーロ	千円
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD		109.375	6,644	947,643
ICADE		118.734	5,328	759,990
ARGAN		31.508	2,593	369,829
KLEPIERRE		482.76	11,610	1,655,872
COVIVIO		113.082	7,225	1,030,563
MERCIALYS		271.872	2,870	409,457
国 小 計	□ 数、金額 銘柄数<比率>	1,127.331 6銘柄	36,273	5,173,356 < 5.5%>
<b>ユーロ (スペイン)</b>		千口	千ユーロ	千円
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA		921.895	8,453	1,205,677
国 小 計	□ 数、金額 銘柄数<比率>	921.895 1銘柄	8,453	1,205,677 < 1.3%>
<b>ユーロ通貨計</b>		□ 数、金額 銘柄数<比率>	2,558.552 11銘柄	62,797 8,956,180 < 9.6%>
合 計	□ 数、金額 銘柄数<比率>	101,346.995 65銘柄	-	91,586,893 <97.8%>

(注1) 邦貨換算金額は、2023年2月15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・バランス3資産（外債・海外リート・好配当日本株））が投資対象としている「ダイワ好配当日本株マザーファンド」の決算日（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74期の決算日（2023年2月15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8月16日から2023年2月15日まで）

買				付				売				付			
銘柄	株数	金額	平均単価	銘柄	株数	金額	平均単価	銘柄	株数	金額	平均単価	銘柄	株数	金額	平均単価
	千株	千円	円		千株	千円	円		千株	千円	円		千株	千円	円
小松製作所	110.7	342,093	3,090	大日本印刷	119.9	347,302	2,896								
住友電工	198.5	318,580	1,604	りそなホールディングス	486.7	340,381	699								
日本製鉄	124.6	310,896	2,495	任天堂	52.1	311,078	5,970								
上組	106.2	292,286	2,752	オリックス	91.1	206,920	2,271								
B I P R O G Y	82.5	263,720	3,196	K D D I	47	188,361	4,007								
三菱UFJフィナンシャルG	334.9	239,671	715	第一生命H L D G S	58.5	176,630	3,019								
三井住友フィナンシャルG	39.8	227,813	5,723	三菱商事	40.6	176,354	4,343								
ダイワボウHD	111.1	222,804	2,005	日鉄物産	17.2	158,784	9,231								
九州旅客鉄道	72.1	210,043	2,913	三井不動産	62.4	156,508	2,508								
三井住友トラストHD	46.1	197,825	4,291	しまむら	12.8	154,365	12,059								

(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、2023年2月15日現在におけるダイワ好配当日本株マザーファンド（4,654,203千円）の内容です。

### 国内株式

銘柄	2023年2月15日現在		銘柄	2023年2月15日現在		銘柄	2023年2月15日現在	
	株数	評価額		株数	評価額		株数	評価額
	千株	千円		千株	千円		千株	千円
<b>建設業 (1.2%)</b>			信越化学	13.6	264,452	<b>金属製品 (0.7%)</b>		
オリエンタル白石	294.4	90,086	東京応化工業	10.9	77,172	日東精工	77.4	39,241
大和ハウス	34.4	106,915	住友ベークライト	22.8	101,460	マルゼン	30.9	57,319
<b>食料品 (1.9%)</b>			旭有機材	23.1	62,993	ファインシンター	17.8	18,227
ブルボン	22.4	47,040	富士フィルムH L D G S	43.2	279,936	<b>機械 (5.4%)</b>		
アサヒグループホールディング	47.8	210,606	デクセラリアルズ	49.7	137,470	ツガミ	95.5	139,812
日清オイリオグループ	5.2	16,900	信越ポリマー	63.8	85,045	オーエスジー	26.7	51,717
太陽化学	22.3	32,335	<b>医薬品 (2.1%)</b>			フリュー	45.4	49,349
<b>繊維製品 (2.9%)</b>			アステラス製薬	176.5	340,909	小松製作所	110.7	357,228
富士紡ホールディングス	9.8	30,625	<b>ガラス・土石製品 (1.7%)</b>			三精テクノロジーズ	28.5	22,629
東レ	508.4	393,450	AGC	58.2	286,635	I H I	67.8	248,826
セーレン	22.7	56,296	<b>鉄鋼 (2.8%)</b>			スター精密	7.9	12,948
<b>パルプ・紙 (0.8%)</b>			日本製鉄	124.6	368,317	<b>電気機器 (10.7%)</b>		
レンゴー	141.4	128,249	大和工業	15.8	82,476	日立	74.4	515,666
<b>化学 (8.6%)</b>			大同特殊鋼	3.4	16,711	富士電機	57.1	298,062
共和レザー	64.4	32,328	<b>非鉄金属 (3.1%)</b>			ダイヘン	11.6	48,430
日本曹達	36.8	158,792	住友電工	198.5	333,579	I D E C	50.2	161,142
東亜合成	67.4	78,318	昭和電線H L D G S	53.2	100,814	T D K	57.9	264,313
大阪ソーダ	34.1	140,833	アサヒHD	40.3	79,270	京セラ	4.4	28,960

銘柄	2023年2月15日現在		銘柄	2023年2月15日現在	
	株数	評価額		株数	評価額
	千株	千円		千株	千円
東京エレクトロン	9.8	456,386	第一生命HLDGS	57.8	176,290
<b>輸送用機器 (7.0%)</b>			東京海上HD	250	699,375
トヨタ紡織	37.4	77,156	<b>その他金融業 (2.0%)</b>		
豊田自動織機	6.7	51,791	プレミアグループ	78.1	122,304
デンソー	34.2	250,822	オリックス	90.7	214,006
いすゞ自動車	172.6	278,749	<b>不動産業 (1.7%)</b>		
トヨタ自動車	92.3	172,970	東急不動産HD	88.9	56,362
プレス工業	116	51,620	AND DOホールディングス	46.8	40,575
ミクニ	67.4	22,646	三井不動産	51.1	124,249
豊田合成	112.3	240,883	東京建物	40.7	63,899
<b>精密機器 (0.7%)</b>			<b>サービス業 (3.2%)</b>		
セイコーグループ	38.9	109,775	ディップ	12.8	49,152
<b>電気・ガス業 (2.8%)</b>			電通グループ	45.7	190,112
関西電力	162.1	198,248	日本空調サービス	74.6	52,891
大阪瓦斯	119.1	261,186	フルキャストホールディングス	33	87,747
<b>陸運業 (1.5%)</b>			ベルシステム24HLDGS	93.3	137,897
丸全昭和運輸	13.8	41,952	日本管財	5.9	14,856
九州旅客鉄道	72.1	209,090			
<b>倉庫・運輸関連業 (2.4%)</b>			合計	7,259.8	16,493,255
三井倉庫HOLD	27.8	111,478	銘柄数<比率>	100銘柄	<94.4%>
上組	106.2	285,996			
<b>情報・通信業 (9.0%)</b>					
SRAホールディングス	7.5	22,800			
BIPROGY	131.4	390,389			
日本電信電話	155.8	605,127			
KDDI	67.9	273,161			
光通信	9.6	192,000			
<b>卸売業 (8.9%)</b>					
エレマテック	21.7	37,410			
ダイワボウHD	129.6	269,956			
レスターホールディングス	11.1	24,486			
三洋貿易	84	93,828			
コメダホールディングス	7.4	17,360			
第一興商	12.5	52,125			
萩原電気HLDGS	17.3	45,879			
ダイトロン	42.5	104,507			
伊藤忠	127.8	526,791			
スターゼン	20.8	44,636			
三菱商事	31.9	147,282			
阪和興業	27	105,165			
<b>小売業 (2.3%)</b>					
パルグループHLDGS	57.8	159,932			
丸井グループ	69.9	143,784			
サンドラッグ	19.1	69,046			
<b>銀行業 (9.7%)</b>					
三菱UFJフィナンシャルG	867.7	851,300			
三井住友トラストHD	104.6	514,318			
三井住友フィナンシャルG	39.8	235,257			
<b>証券・商品先物取引業 (0.2%)</b>					
SBIホールディングス	9.5	26,571			
<b>保険業 (6.7%)</b>					
MS&AD	54.2	235,770			

(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。

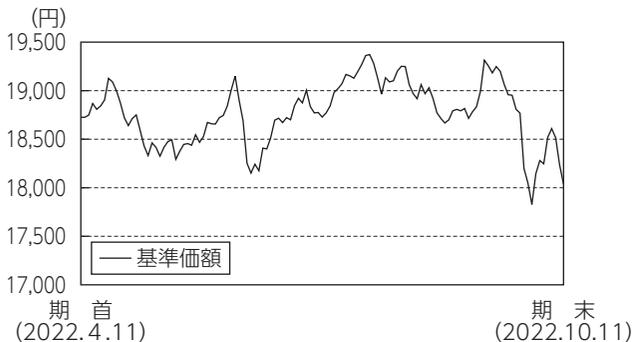
運用方針	安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	内外の公社債等
株式組入制限	純資産総額の10%以下

## 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 (保管費用)	3 (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 3,005	千アメリカ・ドル 3,983 ( — )
	カナダ	国債証券	千カナダ・ドル 897	千カナダ・ドル 3,476 ( — )
国	オーストラリア	国債証券	千オーストラリア・ドル —	千オーストラリア・ドル 1,504 ( — )

■ 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 2,261	千イギリス・ポンド 3,523 ( — )
			千ポーランド・ズロチ —	千ポーランド・ズロチ 2,031 ( — )
	ポーランド	国債証券	千ユーロ —	千ユーロ 1,714 ( — )
			千ユーロ 609	千ユーロ ( — )
	ユーロ (アイルランド)	国債証券	千ユーロ 3,699	千ユーロ ( — )
			千ユーロ 707	千ユーロ 4,250 ( — )
ユーロ (ベルギー)	国債証券	千ユーロ 5,015	千ユーロ 5,964 ( — )	
		千ユーロ (ユーロ 通貨計)	千ユーロ ( — )	

(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			
		評 価 額		組 入 比 率	う ち B B 格 以下組入比率	残 存 期 間 別 組 入 比 率			
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満	
アメリカ	千アメリカ・ドル 36,481	千アメリカ・ドル 28,473	千円 4,150,593	% 24.4	% -	% 18.2	% 6.2	% -	
カナダ	千カナダ・ドル 25,091	千カナダ・ドル 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 22,457	千オーストラリア・ドル 23,441	2,154,057	12.6	-	12.3	0.3	-	
イギリス	千イギリス・ポンド 14,731	千イギリス・ポンド 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 25,700	千デンマーク・クローネ 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 20,000	千ノルウェー・クローネ 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 27,860	千スウェーデン・クローネ 26,975	348,253	2.0	-	-	1.0	1.0	
ポーランド	千ポーランド・ズロチ 42,500	千ポーランド・ズロチ 33,152	966,935	5.7	-	4.3	1.4	-	
ユーロ（アイルランド）	千ユーロ 3,559	千ユーロ 3,310	469,117	2.8	-	1.8	0.9	-	
ユーロ（ベルギー）	千ユーロ 1,950	千ユーロ 2,083	295,295	1.7	-	1.7	-	-	
ユーロ（フランス）	千ユーロ 9,010	千ユーロ 8,038	1,139,194	6.7	-	6.7	-	-	
ユーロ（ドイツ）	千ユーロ 695	千ユーロ 713	101,175	0.6	-	0.6	-	-	
ユーロ（スペイン）	千ユーロ 16,096	千ユーロ 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 数 金 額	種 類	年 利 率	当 期			末		
				額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日		
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			
アメリカ		United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.2500	千アメリカ・ドル 6,307	千アメリカ・ドル 5,777	千円 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 金 額	5銘柄		36,481	28,473	4,150,593			
カナダ		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.5000	千カナダ・ドル 1,500	千カナダ・ドル 1,536	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 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	千オーストラリア・ドル 557	千オーストラリア・ドル 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 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

当		期			末			償還年月日										
区	分	銘	柄	種	類	年	利		率	額	面	金	額	評	価	額		
												外		貨				
												建		換				
												金		算				
												金		金				
												額		額				
												千		円				
												千		円				
イギリス		United Kingdom Gilt		国	債	証	券	1.5000	%	千	イ	ギ	リ	ス	・	ポ	ン	ド
		United Kingdom Gilt		国	債	証	券	1.6250		3,020		2,701		436,635		2026/07/22		
		United Kingdom Gilt		国	債	証	券	0.6250		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	8銘柄						14,731		11,011		1,779,865				
	金	額								千	デン	マ	ー	ク	・	ク	ロ	ー
デンマーク		DANISH GOVERNMENT BOND		国	債	証	券	4.5000		5,500		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	2銘柄						25,700		26,615		507,029				
	金	額								千	ノ	ル	ウ	ェ	ー	・	ク	ロ
ノルウェー		NORWEGIAN GOVERNMENT BOND		国	債	証	券	3.0000		20,000		19,918		272,483		2024/03/14		
										千	ノ	ル	ウ	ェ	ー	・	ク	ロ
通貨小計	銘	柄	数	1銘柄						20,000		19,918		272,483				
	金	額								千	ス	ウ	ェ	ー	・	ク	ロ	
スウェーデン		SWEDISH GOVERNMENT BOND		国	債	証	券	1.5000		13,630		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	2銘柄						27,860		26,975		348,253				
	金	額								千	ポ	ー	ラ	ン	ド	・	ス	
ポーランド		Poland Government Bond		国	債	証	券	2.2500		3,500		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	4銘柄						42,500		33,152		966,935				
	金	額								千	ユ	ー	ロ					
ユーロ(アイルランド)		IRISH TREASURY		国	債	証	券	1.0000		1,172		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	2銘柄						3,559		3,310		469,117				
	金	額								千	ユ	ー	ロ					
ユーロ(ベルギー)		Belgium Government Bond		国	債	証	券	3.7500		1,950		2,083		295,295		2045/06/22		
										千	ユ	ー	ロ					
国小計	銘	柄	数	1銘柄						1,950		2,083		295,295				
	金	額								千	ユ	ー	ロ					
ユーロ(フランス)		FRENCH GOVERNMENT BOND		国	債	証	券	3.2500		6,210		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	3銘柄						9,010		8,038		1,139,194				
	金	額								千	ユ	ー	ロ					
ユーロ(ドイツ)		GERMAN GOVERNMENT BOND		国	債	証	券	2.5000		695		713		101,175		2046/08/15		
										千	ユ	ー	ロ					
国小計	銘	柄	数	1銘柄						695		713		101,175				
	金	額								千	ユ	ー	ロ					
ユーロ(スペイン)		SPANISH GOVERNMENT BOND		国	債	証	券	1.9500		5,660		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	3銘柄						16,096		14,850		2,104,656				
	金	額								千	ユ	ー	ロ					
通貨小計	銘	柄	数	10銘柄						31,311		28,996		4,109,438				
	金	額								千	ユ	ー	ロ					
合計	銘	柄	数	41銘柄										16,640,841				
	金	額																

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

■投資信託財産の構成

2022年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
<b>(A) 資産</b>	<b>18,428,781,562円</b>
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>(B) 負債</b>	<b>1,390,349,175</b>
未払金	1,381,366,135
未払解約金	8,983,040
<b>(C) 純資産総額(A-B)</b>	<b>17,038,432,387</b>
元本	9,446,769,758
次期繰越損益金	7,591,662,629
<b>(D) 受益権総口数</b>	<b>9,446,769,758口</b>
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
<b>(A) 配当等収益</b>	<b>194,279,898円</b>
受取利息	194,027,184
その他収益金	380,429
支払利息	△ 127,715
<b>(B) 有価証券売買損益</b>	<b>△ 836,671,174</b>
売買益	1,205,083,962
売買損	△2,041,755,136
<b>(C) その他費用</b>	<b>△ 3,176,991</b>
<b>(D) 当期損益金(A+B+C)</b>	<b>△ 645,568,267</b>
<b>(E) 前期繰越損益金</b>	<b>8,803,956,319</b>
<b>(F) 解約差損益金</b>	<b>△ 634,708,021</b>
<b>(G) 追加信託差損益金</b>	<b>67,982,598</b>
<b>(H) 合計(D+E+F+G)</b>	<b>7,591,662,629</b>
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・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。

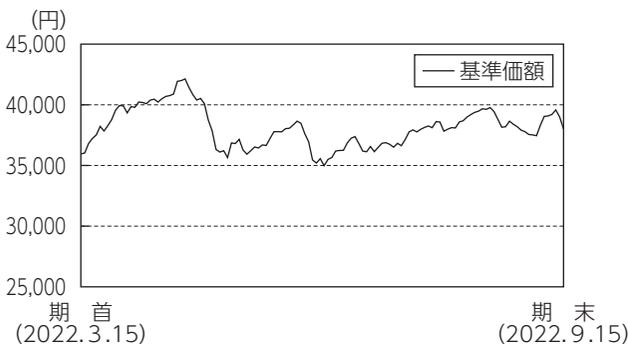
運用方針	信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	海外の金融商品取引所上場（上場予定を含みます。）および店頭登録（登録予定を含みます。）の不動産投資信託の受益証券または不動産投資法人の投資証券
投資信託証券組入制限	無制限

## 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 (投資信託証券)	11円 ( 11)
有価証券取引税 (投資信託証券)	8 ( 8)
その他費用 (保管費用) (その他)	3 ( 5) (△ 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 4,418.714 ( )	千アメリカ・ドル 93,092 (△ 58)	千口 1,890.325 ( )	千アメリカ・ドル 112,649 ( )
	千口 97.366 ( )	千カナダ・ドル 2,200 ( )	千口 129.606 ( )	千カナダ・ドル 2,832 ( )
国	千口 3,390.655 ( )	千オーストラリア・ドル 20,446 ( )	千口 2,957.175 ( )	千オーストラリア・ドル 10,615 ( )

■ 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 6,067.5	千円 1,598,812	円 263	CAPITALAND INTEGRATED COMMER (シンガポール)	千口 9,600.332	千円 2,020,289	円 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 78.7 ( )	千香港ドル 4,983 ( )	千口 92.8 ( )	千香港ドル 5,928 ( )
	千口 10,766.9 ( )	千シンガポール・ドル 23,872 (△ 261)	千口 13,671.132 ( )	千シンガポール・ドル 26,199 ( )
	千口 436.569 ( )	千ニューージーランド・ドル 917 ( )	千口 — ( )	千ニューージーランド・ドル — ( )
	千口 12,540.792 ( 38.515)	千イギリス・ポンド 22,050 ( 117)	千口 7,401.563 ( )	千イギリス・ポンド 23,821 ( )
国	千口 — ( )	千ユーロ — ( 3.549)	千口 98.865 ( )	千ユーロ 2,327 ( )
	千口 140.382 ( )	千ユーロ 7,156 ( 192)	千口 76.32 ( )	千ユーロ 5,479 ( )
	千口 384.739 ( 0.613)	千ユーロ 12,768 (△ 848)	千口 80.837 ( )	千ユーロ 1,918 ( )
	千口 — ( )	千ユーロ — (△ 187)	千口 256.066 ( )	千ユーロ 2,698 ( )
	千口 525.121 ( 6.453)	千ユーロ 19,924 (△ 808)	千口 512.088 ( )	千ユーロ 12,424 ( )
	(ユーロ 通貨計)			

(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 通貨計	□数、金額 銘柄数<比率>	10,200.401 31銘柄	12,728.79 30銘柄	348,970 <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 通貨計	□数、金額 銘柄数<比率>	966.116 1銘柄	933.876 1銘柄	18,621 <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 通貨計	□数、金額 銘柄数<比率>	25,803.703 7銘柄	26,237.183 7銘柄	150,485 <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 通貨計	□数、金額 銘柄数<比率>	3,018.192 1銘柄	3,004.092 1銘柄	184,451 <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 通貨計	□数、金額 銘柄数<比率>	41,138.509 4銘柄	38,234.277 4銘柄	76,395 <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 通貨計	□数、金額 銘柄数<比率>	4,390.107 1銘柄	4,826.676 1銘柄	10,425 <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 通貨計	□数、金額 銘柄数<比率>	27,950.925 14銘柄	33,128.669 14銘柄	66,191 <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 銘柄数<比率>	340.422 1銘柄	245.106 1銘柄	5,005 <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 銘柄数<比率>	383.98 4銘柄	450.333 4銘柄	19,438 <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 銘柄数<比率>	636.981 5銘柄	941.496 5銘柄	31,694 4,531,417 <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 銘柄数<比率>	843.412 1銘柄	587.346 1銘柄	5,247 750,297 <0.7%>
ユーロ通貨計	□数、金額 銘柄数<比率>	2,204.795 11銘柄	2,224.281 11銘柄	61,386 8,776,454 <8.7%>
合計	□数、金額 銘柄数<比率>	115,672.748 70銘柄	121,317.844 69銘柄	- 98,365,409 <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 98,365,409	% 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
(A) 資産	102,268,299,468円
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) 負債	1,471,113,211
未払金	1,039,113,211
未払解約金	432,000,000
(C) 純資産総額(A-B)	100,797,186,257
元本	26,516,518,549
次期繰越損益金	74,280,667,708
(D) 受益権総口数	26,516,518,549口
1万口当り基準価額(C/D)	38,013円

\* 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。

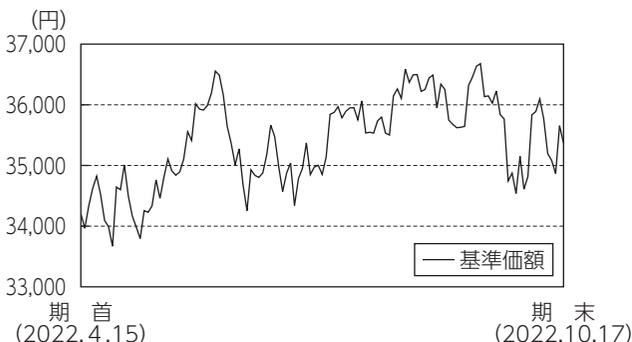
運用方針	信託財産の成長をめざして運用を行いません。
主要投資対象	わが国の金融商品取引所上場株式（上場予定を含みます。）
株式組入制限	無制限

## 大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

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

■当作成期中の基準価額と市況等の推移



年 月 日	基準 価 額		T O P I X		株 式 組 込 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トー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 (株式)	17円 (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 1,400.1 ( 280.6)	千円 2,659,490 ( -)	千株 1,263.1	千円 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
		千株	千円	円			千株	千円	円
東レ		328.3	239,531	729	しまむら		17.3	205,656	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HL D G S		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				フリーユ	45.4	45.4	51,801	コマダホールディングス	31.6	16	39,552								
住友林業	37.9	-	-				三精テクノロジーズ	28.5	28.5	21,717	萩原電気HLDGS	17.3	17.3	37,160								
大和ハウス	34.4	34.4	102,460				キトー	56.6	-	-	ダイترون	42.5	42.5	85,382								
九電工	29.3	-	-				IHI	68.4	34.8	109,272	伊藤忠	121.7	123.8	467,840								
<b>食料品 (1.8%)</b>							スター精密	52.5	21.8	36,297	スターゼン	20.8	20.8	42,806								
ブルボン	22.4	22.4	47,712				<b>電気機器 (9.5%)</b>				三菱商事	81.3	53.5	216,193								
日本ハム	17.9	-	-				日立	70.6	71.9	461,741	稲畑産業	20	13.7	33,523								
アサヒグループホールディング	43.8	43.8	191,975				富士電機	57.1	57.1	303,772	日鉄物産	28	17.2	88,408								
太陽化学	22.3	22.3	33,137				ダイヘン	-	11.6	41,412	<b>小売業 (3.4%)</b>											
<b>繊維製品 (3.4%)</b>							IDEC	35.5	39.5	118,895	パルグループHLDGS	67.3	72.9	169,200								
富士紡ホールディングス	16.1	16.1	53,291				TDK	33.9	42.4	198,856	しまむら	24.1	6.8	81,600								
帝国繊維	15.1	10.1	15,937				村田製作所	19.6	14.3	99,771	丸井グループ	69.9	69.9	174,750								
東レ	168.7	497	360,175				東京エレフトラコン	5.6	5.6	205,632	サンドラッグ	-	23	82,800								
セーレン	22.7	22.7	51,392				<b>輸送用機器 (7.9%)</b>				<b>銀行業 (6.9%)</b>											
ワコールホールディングス	51.3	14.6	34,178				トヨタ紡織	79.9	37.4	69,451	三菱UFJフィナンシャルG	690.4	638.9	431,449								
<b>化学 (9.1%)</b>							豊田自動織機	7.1	6.7	48,977	りそなホールディングス	197.2	359.5	199,953								
旭化成	160.8	48	46,080				デンソー	29.8	29.8	209,643	三井住友トラストHD	49.1	97.4	411,612								
共和レザー	64.4	64.4	33,745				いすゞ自動車	110.5	167.2	281,063	三井住友フィナンシャルG	18.9	-	-								
日本曹達	30.9	36.8	164,312				トヨタ自動車	169.6	157.8	315,600	<b>証券・商品先物取引業 (0.6%)</b>											
大阪ソーダ	21.2	34.1	121,225				プレス工業	116	116	47,212	SBIホールディングス	35.6	35.6	92,987								
信越化学	5.3	12.9	189,888				ミックニ	67.4	67.4	21,500	<b>保険業 (5.8%)</b>											
エア・ウォーター	18.6	18.6	31,043				豊田合成	-	83.4	190,652	MS&AD	52.2	52.2	201,492								
四国化成	45.2	25.7	31,688				<b>精密機器 (0.9%)</b>				第一生命HLDGS	54.8	54.8	124,396								
東京応化工業	10.9	10.9	66,490				セイコーグループ	38.9	38.9	128,175	東京海上HD	71.6	214.8	551,928								
住友ベークライト	22.8	22.8	91,884				<b>その他製品 (4.4%)</b>				<b>その他金融業 (3.5%)</b>											
旭有機材	23.1	23.1	53,245				大日本印刷	119.9	106	309,308	プレミアグループ	50.9	88.7	142,097								
第一工業製薬	44.1	-	-				リンテック	22.4	16	35,568	オリックス	181.8	181.8	381,234								
富士フィルムHLDGS	43.2	43.2	292,809				任天堂	5	52.1	318,070	<b>不動産業 (4.0%)</b>											
デクセリアルズ	62.7	49.7	164,755				<b>電気・ガス業 (1.7%)</b>				東急不動産HD	-	88.9	70,142								
藤森工業	10	-	-				関西電力	-	85.2	95,935	AND DOホールディングス	46.8	46.8	41,043								
信越ポリマー	103.6	63.8	78,920				大阪瓦斯	120.4	74.4	162,043	三井不動産	103.4	113.5	327,163								
<b>医薬品 (2.2%)</b>							<b>陸運業 (0.3%)</b>				東京建物	80.6	80.6	168,212								
アステラス製薬	164.1	164.1	324,343				山九	33.3	-	-	<b>サービス業 (3.7%)</b>											
<b>ガラス・土石製品 (2.3%)</b>							丸全昭和運輸	13.8	13.8	41,814	ディップ	26.5	12.8	48,832								
AGC	61.4	58.2	265,683				<b>倉庫・運輸関連業 (2.1%)</b>				電通グループ	35.1	45.7	202,908								
ニチアス	50.7	35	79,730				三井倉庫HOLD	54.6	38.2	121,858	日本空調サービス	74.6	74.6	54,532								
<b>鉄鋼 (0.5%)</b>							上組	-	70.7	201,212	フルキャストホールディングス	38.7	38.7	104,180								
日本製鉄	50.7	-	-				<b>情報・通信業 (11.4%)</b>				ペルシシステム24HLDGS	72.1	93.3	127,727								
大和工業	-	15.8	71,416				SRAホールディングス	7.5	7.5	23,437	日本管財	5.9	5.9	14,573								
三菱製鋼	30.1	-	-				アルゴグラフィックス	31.1	13.1	49,780	<b>合計</b>	<b>株数、金額</b>	<b>6,709.2</b>	<b>7,126.8</b>	<b>15,029,591</b>							
<b>非鉄金属 (0.6%)</b>							BIPROGY	48.9	86.3	276,160	<b>銘柄数&lt;比率&gt;</b>	<b>107銘柄</b>	<b>105銘柄</b>	<b>&lt;93.4%&gt;</b>								
三井金属	37.3	-	-				日本電信電話	173.4	173.4	688,571												
昭和電線HLDGS	-	53.2	95,440				KDDI	108.6	108.6	459,052												
<b>金属製品 (1.5%)</b>							光通信	-	9.6	173,760												
三和ホールディングス	69.2	79.5	99,852				シーイーシー	27.5	27.5	40,810												
日東精工	77.4	77.4	40,712				<b>卸売業 (8.7%)</b>				エレマテック	21.7	21.7	28,405								
マルゼン	30.9	30.9	54,507				エレマポウHD	18.5	67.2	124,723												
ファインシンター	18.9	18.9	23,341				レスターホールディングス	11.1	11.1	21,645												
<b>機械 (2.6%)</b>							TOKAIホールディングス	90.2	36.3	31,944												
ツガミ	95.5	95.5	110,875																			

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

■投資信託財産の構成

2022年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。