

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

世界6資産均等分散ファンド (毎月分配型) (愛称：ベストシックス)

運用報告書（全体版）

第208期（決算日）	2023年10月6日
第209期（決算日）	2023年11月6日
第210期（決算日）	2023年12月6日
第211期（決算日）	2024年1月9日
第212期（決算日）	2024年2月6日
第213期（決算日）	2024年3月6日

(作成対象期間 2023年9月7日～2024年3月6日)

受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。

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

今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

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

最近30期の運用実績

決算期	基準価額			合成指数		株式組入率	株式先物率	公社債組入率	債券先物率	投資証券組入率	不動産投信先物比率	純資産額
	(分配落)	税込み配分	期騰落率	(参考指数)	期騰落率							
184期末(2021年10月6日)	円 10,690	円 10	% △3.9	21,951	% △3.2	% 32.3	% -	% 33.0	% -	% 31.5	% 0.3	百万円 519
185期末(2021年11月8日)	11,262	10	5.4	23,061	5.1	33.4	-	31.8	-	31.8	0.3	543
186期末(2021年12月6日)	10,538	400	△2.9	22,423	△2.8	31.2	-	31.5	-	30.3	0.3	508
187期末(2022年1月6日)	10,802	10	2.6	23,116	3.1	32.7	-	32.2	-	31.9	0.3	516
188期末(2022年2月7日)	10,298	10	△4.6	22,195	△4.0	31.7	-	32.8	-	31.3	0.3	483
189期末(2022年3月7日)	9,995	10	△2.8	21,647	△2.5	30.8	-	33.1	-	31.8	0.3	469
190期末(2022年4月6日)	10,741	10	7.6	23,225	7.3	31.8	-	31.7	-	33.1	0.3	497
191期末(2022年5月6日)	10,496	10	△2.2	22,923	△1.3	31.3	-	32.2	-	32.9	0.3	486
192期末(2022年6月6日)	10,475	10	△0.1	22,925	0.0	31.7	-	32.2	-	32.6	0.3	483
193期末(2022年7月6日)	10,186	10	△2.7	22,401	△2.3	31.1	-	33.2	-	32.2	0.3	470
194期末(2022年8月8日)	10,576	10	3.9	23,282	3.9	31.7	-	32.2	-	32.4	0.3	487
195期末(2022年9月6日)	10,409	10	△1.5	23,021	△1.1	32.4	-	32.4	-	32.0	0.3	471
196期末(2022年10月6日)	10,186	10	△2.0	22,588	△1.9	33.3	-	32.9	-	30.9	0.3	460
197期末(2022年11月7日)	10,199	10	0.2	22,756	0.7	32.9	-	32.3	-	31.4	0.3	452
198期末(2022年12月6日)	10,180	10	△0.1	22,721	△0.2	32.1	-	32.5	-	31.8	0.3	446
199期末(2023年1月6日)	9,731	10	△4.3	21,813	△4.0	32.0	-	33.0	-	31.6	0.3	426
200期末(2023年2月6日)	10,124	10	4.1	22,762	4.3	32.6	-	32.1	-	32.3	0.2	443
201期末(2023年3月6日)	10,056	10	△0.6	22,793	0.1	32.9	-	31.8	-	32.1	0.2	438
202期末(2023年4月6日)	9,864	10	△1.8	22,333	△2.0	32.7	-	33.0	-	31.6	0.3	421
203期末(2023年5月8日)	10,258	10	4.1	23,215	3.9	32.9	-	32.0	-	32.4	0.3	435
204期末(2023年6月6日)	10,548	10	2.9	23,803	2.5	34.4	-	31.2	-	31.5	0.3	446
205期末(2023年7月6日)	10,842	10	2.9	24,557	3.2	34.4	-	31.2	-	31.7	0.3	456
206期末(2023年8月7日)	10,720	10	△1.0	24,317	△1.0	33.9	-	31.4	-	31.9	0.3	445
207期末(2023年9月6日)	11,013	10	2.8	24,947	2.6	34.2	-	31.1	-	31.9	0.3	450
208期末(2023年10月6日)	10,528	10	△4.3	23,969	△3.9	33.4	-	32.0	-	31.6	0.3	429
209期末(2023年11月6日)	10,819	10	2.9	24,564	2.5	33.6	-	31.6	-	31.7	0.3	439
210期末(2023年12月6日)	10,532	500	2.0	25,102	2.2	32.6	-	32.0	-	32.1	0.3	427
211期末(2024年1月9日)	10,670	10	1.4	25,439	1.3	32.8	-	31.7	-	32.4	0.3	434
212期末(2024年2月6日)	10,907	10	2.3	25,786	1.4	34.5	-	31.1	-	31.4	0.3	441
213期末(2024年3月6日)	11,198	10	2.8	26,401	2.4	35.9	-	30.6	-	30.5	0.3	452

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

投資対象資産	指数	配分比率
海外債券	F T S E 世界国債インデックス (除く日本、ヘッジなし・円ベース)	6分の1
国内債券	ダイワ・ボンド・インデックス (D B I) 国債指数	6分の1
海外株式	M S C I コクサイ指数 (税引後配当込み、円換算)	6分の1
国内株式	T O P I X (配当込み)	6分の1
海外リート	S & P 先進国 R E I T 指数 (除く日本、税引後配当込み、円換算)	6分の1
国内リート	東証 R E I T 指数 (配当込み)	6分の1

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

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

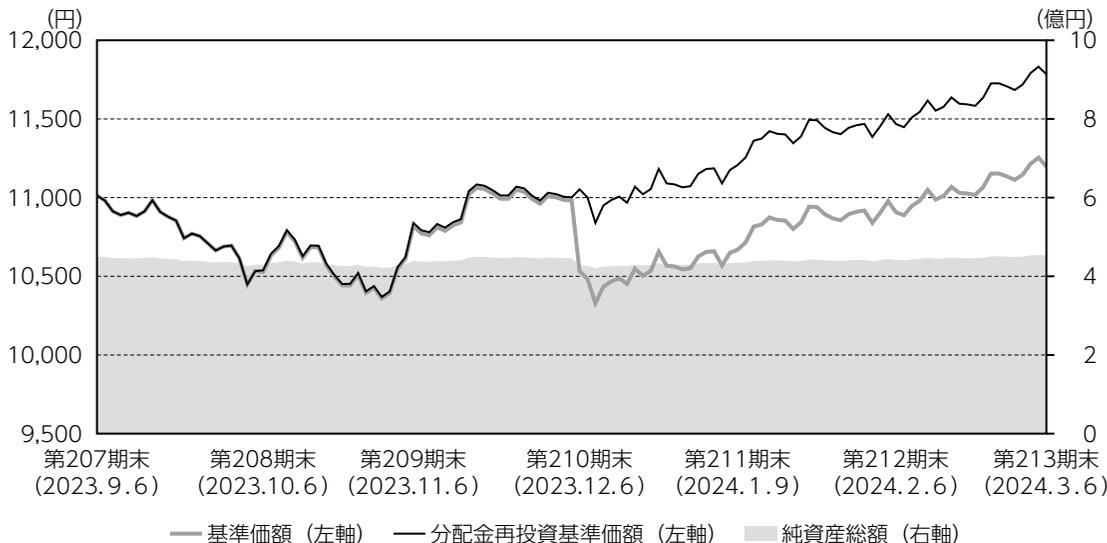
(注5) 先物比率は買建比率-売建比率です。

(注6) 公社債組入率は新株予約権付社債券 (転換社債券) を除きます。



運用経過

基準価額等の推移について



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

* 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものではありません。

* 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208期首：11,013円

第213期末：11,198円（既払分配金550円）

騰落率：7.0%（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
ダイワ日本ハーモニースtock・マザーファンド	19.7%	18.1%
ダイワ外国ハーモニースtock・マザーファンド	19.8%	17.9%
ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド	9.9%	16.4%
ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド	6.8%	16.2%
ダイワ日本国債マザーファンド	0.0%	15.3%
ダイワJ-REITアクティブ・マザーファンド	△8.2%	14.7%

■ 基準価額の主な変動要因

各マザーファンドの受益証券を通じて、内外の債券、株式およびリートに投資した結果、主に国内外の株式市況が上昇したことなどがプラス要因となり、基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

世界6資産均等分散ファンド（毎月分配型）

	年 月 日	基 準 価 額		合 成 指 数		株 式 組 入 率	株 式 先 物 率	公 社 債 入 率	債 券 先 物 率	投 資 証 券 組 入 率	不 動 産 指 数 比 率
		騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率	(参考指数)						
第208期	(期首)2023年9月6日	円	%	24,947	%	%	%	31.1	%	%	%
	9月末	10,689	△2.9	24,354	△2.4	33.4	—	31.7	—	31.6	0.3
	(期末)2023年10月6日	10,538	△4.3	23,969	△3.9	33.4	—	32.0	—	31.6	0.3
第209期	(期首)2023年10月6日	10,528	—	23,969	—	33.4	—	32.0	—	31.6	0.3
	10月末	10,394	△1.3	23,694	△1.1	33.0	—	32.3	—	31.4	0.3
	(期末)2023年11月6日	10,829	2.9	24,564	2.5	33.6	—	31.6	—	31.7	0.3
第210期	(期首)2023年11月6日	10,819	—	24,564	—	33.6	—	31.6	—	31.7	0.3
	11月末	11,010	1.8	24,948	1.6	33.8	—	31.3	—	31.5	0.3
	(期末)2023年12月6日	11,032	2.0	25,102	2.2	32.6	—	32.0	—	32.1	0.3
第211期	(期首)2023年12月6日	10,532	—	25,102	—	32.6	—	32.0	—	32.1	0.3
	12月末	10,659	1.2	25,274	0.7	32.4	—	31.8	—	32.5	0.3
	(期末)2024年1月9日	10,680	1.4	25,439	1.3	32.8	—	31.7	—	32.4	0.3
第212期	(期首)2024年1月9日	10,670	—	25,439	—	32.8	—	31.7	—	32.4	0.3
	1月末	10,918	2.3	25,883	1.7	34.2	—	31.0	—	31.5	0.3
	(期末)2024年2月6日	10,917	2.3	25,786	1.4	34.5	—	31.1	—	31.4	0.3
第213期	(期首)2024年2月6日	10,907	—	25,786	—	34.5	—	31.1	—	31.4	0.3
	2月末	11,113	1.9	26,240	1.8	35.8	—	30.8	—	30.6	0.3
	(期末)2024年3月6日	11,208	2.8	26,401	2.4	35.9	—	30.6	—	30.5	0.3

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

投資環境について

(2023.9.7～2024.3.6)

■海外債券市況

海外債券市況は、主要国を中心に金利は低下（債券価格は上昇）しました。

海外債券市況は、当作成期首より、米国を中心に景気の底堅さが確認されたことや、米国における国債の増発に伴う需給の悪化などが嫌気され、グローバルで金利は上昇（債券価格は下落）となり、その後も上昇基調が継続しました。しかし2023年11月以降は、国債の過度な需給悪化懸念が後退したことや、米国の経済指標が市場予想を軒並み下回ったことなどから、金利低下圧力が強まりました。当作成期末にかけては、米国を中心に経済指標が市場予想を上振れたことや、F R B（米国連邦準備制度理事会）高官から早期の利下げをけん制する発言を受け、金利はこれまでの低下幅を縮小しました。

■国内債券市況

国内債券市場では、金利は上昇しました。

国内債券市況は、当作成期首より、米国金利の上昇や日銀が長短金利操作の運用の柔軟化を決定したことを受けて、金利は上昇しましたが、その後、米国金利が低下したことから、国内金利は低下に転じました。当作成期末にかけては、日銀の金融政策正常化観測を背景に金利は上昇しました。

■海外株式市況

海外株式市況は、大幅に上昇しました。

海外株式市況は、当作成期首より、米国国債の増発やF R B（米国連邦準備制度理事会）の政策金利見通しの引き上げ、米国政府機関の閉鎖懸念などによる長期金利の大幅な上昇、景気の先行き不透明感や企業業績の伸びの鈍化、パレスチナ情勢の悪化などが嫌気され、2023年10月末まで下落しました。11月以降は、欧米のインフレ率が予想以上に鈍化し金利が低下したことや、F R B議長が将来の利下げについての議論を始めたことを受けて利下げ観測が高まったこと、A I（人工知能）関連の半導体関連企業が良好な決算を発表したことなどが好感され、急上昇して当作成期末を迎えました。

■国内株式市況

国内株式市況は、大幅に上昇しました。

国内株式市況は、当作成期首より、米国における長期金利の上昇や景気の先行き不透明感、パレスチナ情勢の悪化などが懸念されて、2023年9月下旬にかけて下落しました。11月には、欧米におけるインフレ率の鈍化や金利の低下、良好な企業決算や株主還元拡充の発表などが好感されて上昇しましたが、12月に入ると、日米金利差縮小による為替の円高進行などから上昇は一服しました。2024年1月以降は、企業業績面での評価に加え、新N I S A（少額投資非課税制度）を通じた資金流入や為替の円安進行、中国市場からの資金シフト観測なども含め海外投資家が日本株投資を積極化したことなどが好感され、急上昇して当作成期末を迎えました。

■海外リート市況

海外リート市況は上昇しました。

海外リート市況は、当作成期首より2023年10月にかけて、米国での堅調な経済指標を受けた金融引き締め長期化観測や長期金利の上昇などを背景に、下落しました。12月にかけては、F R B（米国連邦準備制度理事会）理事による利下げへの言及やF O M C（米国連邦公開市場委員会）での金融引き締めからの転換の示唆などを受けて米国長期金利が急低下したことから、大きく上昇しました。当作成期末にかけては、長期金利の上昇傾向が重しとなったものの、おおむね堅調な2024年通年の業績見通しの発表などが相場の支援材料となり、底堅く推移しました。

■国内リート市況

国内リート市況は下落しました。

国内リート市況は、当作成期首より、日米で長期金利の上昇が続き、値動きの大きな推移の中で水準を切下げました。2023年10月以降は、長期金利の変動や中東での地政学リスクの高まりなどにより、日々の値動きが大きな推移が続きましたが、おおむね横ばい圏での推移となりました。12月初旬から下旬にかけては、植田日銀総裁の国会答弁を受けて金融政策の早期修正が警戒されたことや国内リートへ投資する投資信託からの資金流出などにより、下落しました。その後は、一部で政策修正への思惑があった日銀金融政策決定会合で金融政策が据え置かれたことや国内リート市況の割安感が意識されたこともあり、12月末から2024年1月前半にかけて上昇しました。1月後半から当作成期末にかけては、融資の不良債権化を機に米国を中心とした商業用不動産への懸念が広がったこと、相場が軟調な中での公募増資の発表が相次ぎ需給悪化懸念が強まったこと、日銀の金融政策正常化への警戒感、国内リートから好調な日本株への資金シフトなどの複合的な要因から、下落しました。

■為替相場

為替相場は、対円で上昇（円安）しました。

当作成期首より、堅調な米国経済などを背景に米国金利が上昇基調となったことで米ドルは対円で上昇し、その後も上昇基調が継続しました。しかし2023年11月以降は、米国国債の過度な需給悪化懸念が後退したことや、米国の経済指標が市場予想を軒並み下回ったことなどから米国金利が大きく低下したこと、リスク回避による円買い需要の高まりなどから、米ドルは対円で下落（円高）しました。しかし当作成期末にかけては、米国を中心に経済指標が市場予想を上振れたことや、F R B（米国連邦準備制度理事会）高官による早期の利下げをけん制する発言に加え、日本の金融政策が相対的に緩和的であることなどから、米ドルは対円で上昇しました。その他の通貨も米ドル円に連れる展開となり、堅調な推移となりました。

前作成期末における「今後の運用方針」

■当ファンド

各マザーファンドを通じて、内外の債券、株式およびリートに投資を行います。各マザーファンドの受益証券の組入比率については、下記の標準組入比率をめ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6分の1
- ・ダイワ日本国債マザーファンド ……純資産総額の6分の1
- ・ダイワ外国ハーモニースtock・マザーファンド ……純資産総額の6分の1
- ・ダイワ日本ハーモニースtock・マザーファンド ……純資産総額の6分の1
- ・ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド ……純資産総額の6分の1
- ・ダイワJ-REITアクティブ・マザーファンド ……純資産総額の6分の1

■ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド

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

■ダイワ日本国債マザーファンド

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

■ダイワ外国ハーモニースtock・マザーファンド

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

■ダイワ日本ハーモニースtock・マザーファンド

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

■ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド

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

※C&S：コーペン&スティアーズ・キャピタル・マネジメント・インク

■ダイワJ-REITアクティブ・マザーファンド

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

■当ファンド

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

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

■ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド

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

■ダイワ日本国債マザーファンド

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

■ダイワ外国ハーモニースtock・マザーファンド

海外株式の中から中長期的に企業価値の向上が期待される銘柄に投資し、株式組入比率は90%程度以上を維持しました。個別銘柄では、業績見通し、株価水準、株価バリュエーション等を総合的に勘案して、NVIDIA CORP（米国）、MICROSOFT CORP（米国）、APPLE INC（米国）などを組入上位としました。

■ダイワ日本ハーモニースtock・マザーファンド

国内株式の中から、中長期的に企業価値の向上が期待される銘柄に投資し、株式組入比率は90%程度以上を維持しました。業種構成は、電気機器、化学、その他製品などの組入比率を高位にしました。個別銘柄では、日立、東京エレクトロン、トヨタ自動車などを組入上位としました。

■ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド

当ファンドは、外貨建資産の運用にあたって、C&Sに運用の指図にかかる権限を委託しております。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する銘柄に着目するとともに、安定的な配当利回りの確保をめざしてポートフォリオを構築しました。国・地域別配分では、大きなリスクを取らず各地域に分散して投資を行いました。

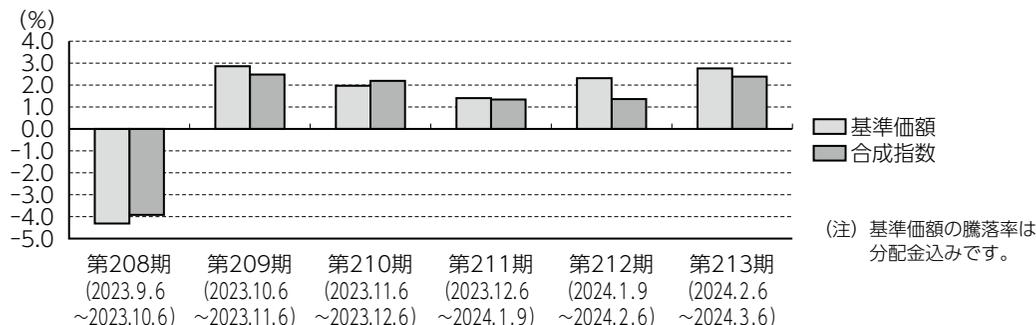
■ダイワJ-REITアクティブ・マザーファンド

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、日本プロロジスリート、三菱地所物流リート、日本アコモデーションファンドなどを東証REIT指数と比較してオーバーウエートとし、ジャパンリアルエステイト、森トラストリート、野村不動産マスターファンドなどをアンダーウエートとしました。

ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。

以下のグラフは、当ファンドの基準価額と参考指数との騰落率の対比です。



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208期	第209期	第210期	第211期	第212期	第213期
	2023年9月7日 ～2023年10月6日	2023年10月7日 ～2023年11月6日	2023年11月7日 ～2023年12月6日	2023年12月7日 ～2024年1月9日	2024年1月10日 ～2024年2月6日	2024年2月7日 ～2024年3月6日
当期分配金（税込み）（円）	10	10	500	10	10	10
対基準価額比率（%）	0.09	0.09	4.53	0.09	0.09	0.09
当期の収益（円）	10	10	17	10	10	10
当期の収益以外（円）	—	—	482	—	—	—
翌期繰越分配対象額（円）	1,333	1,336	854	984	1,221	1,512

（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。

（注4）投資信託の計算上、「翌期繰越分配対象額」は当該決算期末時点の基準価額を上回る場合がありますが、実際には基準価額を超える額の分配金をお支払いすることはありません。

■収益分配金の計算過程（1万口当り）

項 目	第208期	第209期	第210期	第211期	第212期	第213期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 15.90円	✓ 13.02円	✓ 17.94円	✓ 23.45円	✓ 12.92円	✓ 27.16円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0.00	0.00	0.00	117.12	234.13	273.76
(c) 収益調整金	67.56	67.66	67.76	70.83	70.90	71.00
(d) 分配準備積立金	1,259.62	1,265.43	✓ 1,268.35	783.27	913.78	1,150.74
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	1,343.09	1,346.11	1,354.06	994.69	1,231.74	1,522.68
(f) 分配金	10.00	10.00	500.00	10.00	10.00	10.00
(g) 翌期繰越分配対象額(e-f)	1,333.09	1,336.11	854.06	984.69	1,221.74	1,512.68

（注）✓を付した該当項目から分配金を計上しています。



今後の運用方針

■当ファンド

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

・ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド ……純資産総額の6分の1

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

■ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド

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

■ダイワ日本国債マザーファンド

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

■ダイワ外国ハーモニースtock・マザーファンド

海外株式の中から中長期的に企業価値の向上が期待される銘柄を選定します。また、株価水準、流動性、リスク分散等を考慮し、ポートフォリオを構築します。

■ダイワ日本ハーモニースtock・マザーファンド

国内株式の中から、持続的なフリーキャッシュフロー創出力や業績拡大ストーリーが明確である点などに着目し、中長期的に企業価値の向上が期待される銘柄を選定します。また、株価水準、流動性、リスク分散等を考慮し、ポートフォリオを構築します。

■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J-REITアクティブ・マザーファンド

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

1万口当りの費用の明細

項 目	第208期～第213期 (2023.9.7～2024.3.6)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	77円	0.715%	信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は10,795円です。
（投 信 会 社）	(37)	(0.344)	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）	(37)	(0.344)	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	3	0.028	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）	(1)	(0.012)	
（先物・オプション）	(0)	(0.000)	
（投 資 証 券）	(2)	(0.016)	
有 価 証 券 取 引 税	0	0.004	有価証券取引税＝当作成期中の有価証券取引税／当作成期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（株 式）	(0)	(0.000)	
（投 資 証 券）	(0)	(0.004)	
そ の 他 費 用	2	0.015	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)	(0.010)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
（監 査 費 用）	(0)	(0.004)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（そ の 他）	(0)	(0.001)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	82	0.762	

(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。

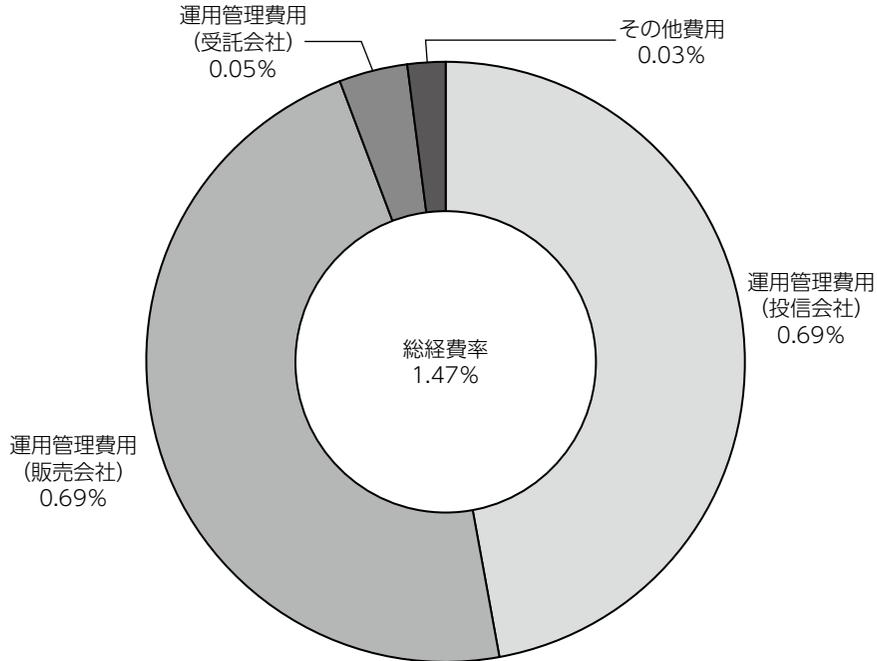
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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1.47%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

(2023年9月7日から2024年3月6日まで)

決算期	第208期～第213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	—	—	2,512	5,000
ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド	—	—	1,535	6,000
ダイワJ-REITアクティブ・マザーファンド	—	—	578	2,000
ダイワ日本ハーモニースtock・マザーファンド	—	—	5,435	11,000
ダイワ外国ハーモニースtock・マザーファンド	—	—	1,894	9,000

(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

(2023年9月7日から2024年3月6日まで)

項目	第208期～第213期
	ダイワ日本ハーモニースtock・マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	517,588千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	1,348,227千円
(c) 売買高比率(a)÷(b)	0.38
	ダイワ外国ハーモニースtock・マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	473,400千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	1,370,976千円
(c) 売買高比率(a)÷(b)	0.34

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注2) 単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等

(1) ベビーファンドにおける当作成期中の利害関係人との取引

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

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

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

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

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

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

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

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

(2023年9月7日から2024年3月6日まで)

決算期	第208期～第213期					
	区分	買付額等 A		B/A	売付額等 C	
うち利害関係人との取引状況 B		%	うち利害関係人との取引状況 D		%	
投資証券	百万円 43,934	百万円 8,437	19.2	百万円 26,550	百万円 4,158	15.7
不動産投信指数先物取引	5,796	—	—	5,742	—	—
コール・ローン	414,379	—	—	—	—	—

(注) 平均保有割合0.0%

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

(6) ダイワ日本ハーモニースtock・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

(2023年9月7日から2024年3月6日まで)

決算期	第208期～第213期					
	区分	買付額等 A		B/A	売付額等 C	
うち利害関係人との取引状況 B		%	うち利害関係人との取引状況 D		%	
株式	百万円 143	百万円 47	33.2	百万円 373	百万円 156	41.9
コール・ローン	2,520	—	—	—	—	—

(注) 平均保有割合5.5%

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

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

(8) 利害関係人の発行する有価証券等

(2023年9月7日から2024年3月6日まで)

種類	第208期～第213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
投資証券	百万円 2,595	百万円 -	百万円 4,241

(注1) 金額は受渡し代金。
(注2) 単位未満は切捨て。

(9) 利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

(2023年9月7日から2024年3月6日まで)

種類	第208期～第213期 ダイワJ-REITアクティブ・マザーファンド	
	買付額	
投資証券	百万円 3,714	

(注1) 金額は受渡し代金。
(注2) 単位未満は切捨て。

(10) 当作成期中の売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

(2023年9月7日から2024年3月6日まで)

項目	第208期～第213期
売買委託手数料総額 (A)	123千円
うち利害関係人への支払額 (B)	23千円
(B)/(A)	18.9%

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

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

■組入資産明細表
親投資信託残高

種類	第207期末	第213期末	
	口数	口数	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	37,544	35,032	73,234
ダイワ日本国債マザーファンド	56,288	56,288	69,240
ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド	19,430	17,894	74,249
ダイワJ-REITアクティブ・マザーファンド	20,845	20,266	66,580
ダイワ日本ハーモニースtock・マザーファンド	39,734	34,299	81,708
ダイワ外国ハーモニースtock・マザーファンド	16,548	14,653	81,042

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2024年3月6日現在

項目	第213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	73,234	16.2
ダイワ日本国債マザーファンド	69,240	15.3
ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド	74,249	16.4
ダイワJ-REITアクティブ・マザーファンド	66,580	14.7
ダイワ日本ハーモニースtock・マザーファンド	81,708	18.0
ダイワ外国ハーモニースtock・マザーファンド	81,042	17.9
コール・ローン等、その他	7,366	1.5
投資信託財産総額	453,421	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、3月6日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=150.05円、1カナダ・ドル=110.35円、1オーストラリア・ドル=97.46円、1香港ドル=19.18円、1シンガポール・ドル=111.71円、1ニュージーランド・ドル=91.14円、1イギリス・ポンド=190.50円、1スイス・フラン=169.64円、1デンマーク・クローネ=21.84円、1ノルウェー・クローネ=14.19円、1スウェーデン・クローネ=14.45円、1チェコ・コルナ=6.423円、1ポーランド・ズロチ=37.756円、1ユーロ=162.83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213期末における外貨建純資産（16,343,778千円）の投資信託財産総額（16,416,520千円）に対する比率は、99.6%です。
ダイワ・グローバルREIT・マザーファンドにおいて、第213期末における外貨建純資産（95,328,348千円）の投資信託財産総額（96,025,554千円）に対する比率は、99.3%です。
ダイワ外国ハーモニースtock・マザーファンドにおいて、第213期末における外貨建純資産（1,351,312千円）の投資信託財産総額（1,351,667千円）に対する比率は、100.0%です。

世界6資産均等分散ファンド（毎月分配型）

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2023年10月6日)、(2023年11月6日)、(2023年12月6日)、(2024年1月9日)、(2024年2月6日)、(2024年3月6日)現在

項 目	第 208 期 末	第 209 期 末	第 210 期 末	第 211 期 末	第 212 期 末	第 213 期 末
(A) 資産	430,219,996円	440,285,544円	448,554,867円	435,328,902円	442,105,662円	453,421,702円
コール・ローン等	5,843,377	7,175,234	26,277,633	6,453,585	5,731,857	7,366,288
ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド(評価額)	71,408,971	73,015,774	70,733,220	71,164,114	71,619,531	73,234,508
ダイワ日本国債マザーファンド(評価額)	68,575,895	68,316,970	69,358,301	69,628,484	69,217,581	69,240,096
ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド(評価額)	68,501,349	71,940,601	71,193,908	74,155,801	72,599,051	74,249,622
ダイワJ-REITアクティブ・マザーファンド(評価額)	70,714,432	70,307,566	70,143,405	70,262,979	68,925,370	66,580,501
ダイワ日本ハーモニースtock・マザーファンド(評価額)	73,391,311	76,743,673	70,316,463	71,674,929	75,666,458	81,708,538
ダイワ外国ハーモニースtock・マザーファンド(評価額)	71,784,661	72,785,726	70,531,937	71,989,010	78,345,814	81,042,149
(B) 負債	932,280	936,976	20,839,767	994,475	904,225	1,031,809
未払収益分配金	407,752	406,078	20,305,478	407,065	404,514	403,996
未払解約金	-	-	-	-	-	99,341
未払信託報酬	521,555	524,935	525,333	575,185	484,728	510,581
その他未払費用	2,973	5,963	8,956	12,225	14,983	17,891
(C) 純資産総額(A-B)	429,287,716	439,348,568	427,715,100	434,334,427	441,201,437	452,389,893
元本	407,752,186	406,078,636	406,109,568	407,065,546	404,514,303	403,996,159
次期繰越損益金	21,535,530	33,269,932	21,605,532	27,268,881	36,687,134	48,393,734
(D) 受益権総口数	407,752,186口	406,078,636口	406,109,568口	407,065,546口	404,514,303口	403,996,159口
1万口当り基準価額(C/D)	10,528円	10,819円	10,532円	10,670円	10,907円	11,198円

* 当作成期首における元本額は409,092,003円、当作成期間（第208期～第213期）中における追加設定元本額は1,721,718円、同解約元本額は6,817,562円です。

* 第213期末の計算口数当りの純資産額は11,198円です。

■損益の状況

第208期 自2023年9月7日 至2023年10月6日 第211期 自2023年12月7日 至2024年1月9日
 第209期 自2023年10月7日 至2023年11月6日 第212期 自2024年1月10日 至2024年2月6日
 第210期 自2023年11月7日 至2023年12月6日 第213期 自2024年2月7日 至2024年3月6日

項 目	第 208 期	第 209 期	第 210 期	第 211 期	第 212 期	第 213 期
(A) 配当等収益	△ 173円	△ 38円	△ 53円	△ 73円	△ 19円	-円
支払利息	△ 173	△ 38	△ 53	△ 73	△ 19	-
(B) 有価証券売買損益	△18,817,866	12,756,836	9,166,924	6,598,085	10,481,178	12,671,079
売買益	22,116	13,068,900	9,331,085	6,598,083	12,803,808	15,026,478
売買損	△18,839,982	△ 312,064	△ 164,161	2	△ 2,322,630	△ 2,355,399
(C) 信託報酬等	△ 524,528	△ 527,925	△ 528,326	△ 578,454	△ 487,486	△ 513,489
(D) 当期損益金(A+B+C)	△19,342,567	12,228,873	8,638,545	6,019,558	9,993,673	12,157,590
(E) 前期繰越損益金	51,361,502	31,478,986	43,301,781	31,587,442	36,963,835	46,489,717
(F) 追加信託差損益金	△10,075,653	△10,031,849	△10,029,316	△ 9,931,054	△ 9,865,860	△ 9,849,577
(配当等相当額)	(2,755,042)	(2,747,753)	(2,751,892)	(2,883,523)	(2,868,407)	(2,868,393)
(売買損益相当額)	(△12,830,695)	(△12,779,602)	(△12,781,208)	(△12,814,577)	(△12,734,267)	(△12,717,970)
(G) 合計(D+E+F)	21,943,282	33,676,010	41,911,010	27,675,946	37,091,648	48,797,730
(H) 収益分配金	△ 407,752	△ 406,078	△20,305,478	△ 407,065	△ 404,514	△ 403,996
次期繰越損益金(G+H)	21,535,530	33,269,932	21,605,532	27,268,881	36,687,134	48,393,734
追加信託差損益金	△10,075,653	△10,031,849	△10,029,316	△ 9,931,054	△ 9,865,860	△ 9,849,577
(配当等相当額)	(2,755,042)	(2,747,753)	(2,751,892)	(2,883,523)	(2,868,407)	(2,868,393)
(売買損益相当額)	(△12,830,695)	(△12,779,602)	(△12,781,208)	(△12,814,577)	(△12,734,267)	(△12,717,970)
分配準備積立金	51,602,265	51,509,123	31,932,320	37,199,935	46,552,994	58,243,311
繰越損益金	△19,991,082	△ 8,207,342	△ 297,472	-	-	-

(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：180,359円（未監査）

■収益分配金の計算過程（総額）

項 目	第 208 期	第 209 期	第 210 期	第 211 期	第 212 期	第 213 期
(a) 経費控除後の配当等収益	648,515円	528,734円	728,675円	954,951円	522,748円	1,097,571円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	0	0	4,767,581	9,470,925	11,060,019
(c) 収益調整金	2,755,042	2,747,753	2,751,892	2,883,523	2,868,407	2,868,393
(d) 分配準備積立金	51,361,502	51,386,467	51,509,123	31,884,468	36,963,835	46,489,717
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	54,765,059	54,662,954	54,989,690	40,490,523	49,825,915	61,515,700
(f) 分配金	407,752	406,078	20,305,478	407,065	404,514	403,996
(g) 翌期繰越分配対象額(e-f)	54,357,307	54,256,876	34,684,212	40,083,458	49,421,401	61,111,704
(h) 受益権総口数	407,752,186口	406,078,636口	406,109,568口	407,065,546口	404,514,303口	403,996,159口

世界6資産均等分散ファンド（毎月分配型）

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ						
	第 208 期	第 209 期	第 210 期	第 211 期	第 212 期	第 213 期
1万口当り分配金（税込み）	10円	10円	500円	10円	10円	10円

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

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

配当込みTOPIX（本書類における「TOPIX（配当込み）」をいう。）の指数値及び同指数に係る標章又は商標は、株式会社JPX総研又は株式会社JPX総研の関連会社（以下「JPX」という。）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・ノウハウ及び同指数に係る標章又は商標に関するすべての権利はJPXが有する。JPXは、同指数の指数値の算出又は公表の誤謬、遅延又は中断に対し、責任を負わない。当ファンドは、JPXにより提供、保証又は販売されるものではなく、当ファンドの設定、販売及び販売促進活動に起因するいかなる損害に対してもJPXは責任を負わない。

配当込み東証REIT指数（本書類における「東証REIT指数（配当込み）」をいう。）の指数値及び同指数に係る標章又は商標は、株式会社JPX総研又は株式会社JPX総研の関連会社（以下「JPX」という。）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・ノウハウ及び同指数に係る標章又は商標に関するすべての権利はJPXが有する。JPXは、同指数の指数値の算出又は公表の誤謬、遅延又は中断に対し、責任を負わない。当ファンドは、JPXにより提供、保証又は販売されるものではなく、当ファンドの設定、販売及び販売促進活動に起因するいかなる損害に対してもJPXは責任を負わない。

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

<補足情報>

当ファンド（世界6資産均等分散ファンド（毎月分配型））が投資対象としている「ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド」の決算日（2023年10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213期の決算日（2024年3月6日）現在におけるダイワ・外債ソブリン・マザーファンドの組入資産の掲載いたしました。

■ダイワ・外債ソブリン・マザーファンドの主要な売買銘柄
公 社 債

(2023年9月7日から2024年3月6日まで)

買		付	売		付
銘	柄	金 額	銘	柄	金 額
		千円			千円
SPANISH GOVERNMENT BOND (スペイン)	2.9% 2046/10/31	1,046,600	FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス)	3.25% 2045/5/25	1,008,268
AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア)	2.75% 2028/11/21	306,401	Poland Government Bond (ポーランド)	2.75% 2028/4/25	501,679
United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	2.25% 2027/8/15	290,423	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	2.25% 2027/8/15	482,467
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ)	3.375% 2033/5/15	209,175	SPANISH GOVERNMENT BOND (スペイン)	1.95% 2026/4/30	382,895
AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア)	4.5% 2033/4/21	201,004	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	0.875% 2030/11/15	299,883
Czech Republic Government Bond (チェコ)	1% 2026/6/26	182,502	Poland Government Bond (ポーランド)	0.75% 2025/4/25	206,134
NORWEGIAN GOVERNMENT BOND (ノルウェー)	3% 2024/3/14	169,327	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ)	2.25% 2052/2/15	177,414
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ)	5% 2025/9/30	164,126	United Kingdom Gilt (イギリス)	4.25% 2032/6/7	175,322
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ)	2.25% 2052/2/15	155,244	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ)	5% 2025/9/30	162,101
CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND (チェコ)	5.75% 2029/3/29	105,971	FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス)	0.75% 2053/5/25	160,413

(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、2024年3月6日現在におけるダイワ・外債ソブリン・マザーファンド（7,833,881千口）の内容です。

(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

区 分	2024年3月6日現在							
	額 面 金 額	評 価 額		組 入 比 率	うちBB格 以下組入比率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
アメリカ	千アメリカ・ドル 34,393	千アメリカ・ドル 26,361	千円 3,955,617	% 24.2	% -	% 21.8	% 2.3	% -
カナダ	千カナダ・ドル 19,776	千カナダ・ドル 18,390	2,029,373	12.4	-	9.6	-	2.8
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 25,800	千オーストラリア・ドル 22,114	2,155,293	13.2	-	10.2	3.0	-
イギリス	千イギリス・ポンド 13,015	千イギリス・ポンド 10,093	1,922,877	11.7	-	5.6	6.1	-
デンマーク	千デンマーク・クローネ 25,700	千デンマーク・クローネ 26,789	585,082	3.6	-	0.9	-	2.6
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 17,000	千ノルウェー・クローネ 16,992	241,123	1.5	-	-	-	1.5
スウェーデン	千スウェーデン・クローネ 8,230	千スウェーデン・クローネ 7,882	113,904	0.7	-	-	0.7	-
チェコ	千チェコ・コルナ 45,000	千チェコ・コルナ 44,776	287,626	1.8	-	0.6	1.1	-
ポーランド	千ポーランド・ズロチ 16,200	千ポーランド・ズロチ 14,195	535,979	3.3	-	1.0	2.2	0.0
ユーロ（ベルギー）	千ユーロ 1,950	千ユーロ 2,108	343,275	2.1	-	2.1	-	-
ユーロ（フランス）	千ユーロ 600	千ユーロ 502	81,760	0.5	-	0.4	-	0.1
ユーロ（スペイン）	千ユーロ 20,186	千ユーロ 17,941	2,921,487	17.8	-	8.7	9.2	-
ユーロ（その他）	千ユーロ 3,500	千ユーロ 3,501	570,195	3.5	-	3.5	-	-
ユーロ（小計）	26,236	24,054	3,916,718	23.9	-	14.7	9.2	0.1
合 計	-	-	15,743,597	96.1	-	64.5	24.6	7.0

(注1) 邦貨換算金額は、2024年3月6日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

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

(2) 外国 (外貨建) 公社債 (銘柄別)

2024年3月6日現在								
区 分	銘 柄	種 類	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日	
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
アメリカ	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.2500	千アメリカ・ドル 900	千アメリカ・ドル 621	千円 93,278	2046/08/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.2500	2,700	2,526	379,161	2027/08/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.1250	7,686	4,779	717,192	2040/08/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	0.8750	17,307	14,047	2,107,809	2030/11/15	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	2.2500	3,900	2,597	389,804	2052/02/15	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.3750	1,900	1,788	268,371	2033/05/15	
通貨小計	銘柄数 金額	6銘柄		34,393	26,361	3,955,617		
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 1,541	170,095	2045/12/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7500	2,200	2,001	220,903	2048/12/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	0.5000	5,446	4,517	498,501	2030/12/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.0000	1,000	901	99,513	2032/06/01	
	CANADA HOUSING TRUST	特殊債券	2.2500	4,230	4,088	451,204	2025/12/15	
	CANADA HOUSING TRUST	特殊債券	3.5500	3,000	2,959	326,590	2032/09/15	
通貨小計	銘柄数 金額	7銘柄		19,776	18,390	2,029,373		
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 8,900	千オーストラリア・ドル 9,190	895,697	2033/04/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7500	2,000	1,916	186,799	2028/11/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.7500	6,000	3,442	335,511	2051/06/21	
	SWEDISH EXPORT CREDIT	特殊債券	4.3000	800	790	77,087	2028/05/30	
	INTL. FIN. CORP.	特殊債券	1.2500	5,600	4,483	436,986	2031/02/06	
	AFRICAN DEVELOPMENT BK.	特殊債券	1.1000	2,500	2,290	223,210	2026/12/16	
通貨小計	銘柄数 金額	6銘柄		25,800	22,114	2,155,293		
イギリス	United Kingdom Gilt	国債証券	1.5000	千イギリス・ポンド 2,520	千イギリス・ポンド 2,368	451,165	2026/07/22	
	United Kingdom Gilt	国債証券	1.6250	3,200	2,890	550,596	2028/10/22	
	United Kingdom Gilt	国債証券	0.6250	1,400	580	110,547	2050/10/22	
	United Kingdom Gilt	国債証券	0.2500	3,095	2,376	452,748	2031/07/31	
	United Kingdom Gilt	国債証券	1.2500	1,800	904	172,272	2051/07/31	
	United Kingdom Gilt	国債証券	4.2500	1,000	974	185,547	2046/12/07	
通貨小計	銘柄数 金額	6銘柄		13,015	10,093	1,922,877		
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 6,936	151,489	2039/11/15	
	DANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.7500	20,200	19,853	433,593	2025/11/15	
通貨小計	銘柄数 金額	2銘柄		25,700	26,789	585,082		
ノルウェー	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.0000	千ノルウェー・クローネ 17,000	千ノルウェー・クローネ 16,992	241,123	2024/03/14	
通貨小計	銘柄数 金額	1銘柄		17,000	16,992	241,123		

ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド

2024年3月6日現在								
区 分	銘 柄	種 類	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日	
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
スウェーデン	SWEDISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.0000	千スウェーデン・クローネ 8,230	千スウェーデン・クローネ 7,882	千円 113,904	2026/11/12	
通貨小計	銘 柄 数 金 額	1銘柄		8,230	7,882	113,904		
チェコ	Czech Republic Government Bond CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND	国債証券 国債証券	1.0000 5.7500	千チェコ・コルナ 30,000 15,000	千チェコ・コルナ 28,260 16,516	181,532 106,093	2026/06/26 2029/03/29	
通貨小計	銘 柄 数 金 額	2銘柄		45,000	44,776	287,626		
ポーランド	Poland Government Bond Poland Government Bond Poland Government Bond POLAND GOVERNMENT BOND Poland Government Bond	国債証券 国債証券 国債証券 国債証券 国債証券	2.2500 0.7500 1.2500 3.7500 2.7500	千ポーランド・ズロチ 100 100 5,500 500 10,000	千ポーランド・ズロチ 98 95 4,342 481 9,177	3,716 3,603 163,949 18,189 346,520	2024/10/25 2025/04/25 2030/10/25 2027/05/25 2028/04/25	
通貨小計	銘 柄 数 金 額	5銘柄		16,200	14,195	535,979		
ユーロ(ベルギー)	Belgium Government Bond	国債証券	3.7500	千ユーロ 1,950	千ユーロ 2,108	343,275	2045/06/22	
国小計	銘 柄 数 金 額	1銘柄		1,950	2,108	343,275		
ユーロ(フランス)	FRENCH GOVERNMENT BOND FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券 国債証券	- -	千ユーロ 100 500	千ユーロ 99 402	16,251 65,508	2024/03/25 2032/05/25	
国小計	銘 柄 数 金 額	2銘柄		600	502	81,760		
ユーロ(スペイン)	SPANISH GOVERNMENT BOND SPANISH GOVERNMENT BOND SPANISH GOVERNMENT BOND SPANISH GOVERNMENT BOND SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券 国債証券 国債証券 国債証券 国債証券	1.9500 2.9000 1.4000 1.2000 1.9000	千ユーロ 600 7,400 9,136 2,600 450	千ユーロ 586 6,581 8,623 1,842 307	95,568 1,071,663 1,404,100 300,063 50,091	2026/04/30 2046/10/31 2028/04/30 2040/10/31 2052/10/31	
国小計	銘 柄 数 金 額	5銘柄		20,186	17,941	2,921,487		
ユーロ(その他)	EUROPEAN INVESTMENT BANK	特殊債券	2.7500	千ユーロ 3,500	千ユーロ 3,501	570,195	2030/07/30	
国小計	銘 柄 数 金 額	1銘柄		3,500	3,501	570,195		
通貨小計	銘 柄 数 金 額	9銘柄		26,236	24,054	3,916,718		
合 計	銘 柄 数 金 額	45銘柄				15,743,597		

(注1) 邦貨換算金額は、2024年3月6日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

<補足情報>

当ファンド（世界6資産均等分散ファンド（毎月分配型））が投資対象としている「ダイワ日本国債マザーファンド」の決算日（2023年3月10日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、当ファンドの第213期の決算日（2024年3月6日）現在におけるダイワ日本国債マザーファンドの組入資産の内容等を掲載いたしました。

■ダイワ日本国債マザーファンドの主要な売買銘柄

公 社 債

(2023年9月7日から2024年3月6日まで)

買		付	売		付
銘	柄	金 額	銘	柄	金 額
29 30年国債 2.4% 2038/9/20		千円 3,285,632	102 20年国債 2.4% 2028/6/20		千円 2,856,334
28 30年国債 2.5% 2038/3/20		712,998	121 20年国債 1.9% 2030/9/20		1,321,477
			106 20年国債 2.2% 2028/9/20		1,310,791
			140 20年国債 1.7% 2032/9/20		1,306,785
			1 30年国債 2.8% 2029/9/20		1,140,190
			12 30年国債 2.1% 2033/9/20		1,134,044
			27 30年国債 2.5% 2037/9/20		829,462
			95 20年国債 2.3% 2027/6/20		751,413
			88 20年国債 2.3% 2026/6/20		738,484
			80 20年国債 2.1% 2025/6/20		722,906

(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、2024年3月6日現在におけるダイワ日本国債マザーファンド（72,250,472千円）の内容です。

(1) 国内（邦貨建）公社債（種類別）

2024年3月6日現在							
区 分	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	う ち B B 格 以下組入比率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
					5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
国債証券	千円 79,185,000	千円 87,613,080	% 98.6	% -	% 65.8	% 19.7	% 13.1

(注1) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注2) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

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

(2) 国内（邦貨建）公社債（銘柄別）

2024年3月6日現在						
区 分	銘 柄	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日	
		%	千円	千円		
国債証券	68 20年国債	2.2000	3,125,000	3,127,593	2024/03/20	
	70 20年国債	2.4000	2,638,000	2,656,993	2024/06/20	
	75 20年国債	2.1000	3,374,000	3,446,304	2025/03/20	
	80 20年国債	2.1000	2,373,000	2,434,816	2025/06/20	
	86 20年国債	2.3000	3,400,000	3,546,540	2026/03/20	
	88 20年国債	2.3000	2,160,000	2,264,565	2026/06/20	
	94 20年国債	2.1000	3,600,000	3,807,504	2027/03/20	
	95 20年国債	2.3000	1,805,000	1,928,173	2027/06/20	
	101 20年国債	2.4000	3,460,000	3,751,954	2028/03/20	
	106 20年国債	2.2000	2,000,000	2,167,260	2028/09/20	
	110 20年国債	2.1000	3,000,000	3,258,960	2029/03/20	
	1 30年国債	2.8000	2,250,000	2,548,867	2029/09/20	
	116 20年国債	2.2000	2,700,000	2,993,463	2030/03/20	
	121 20年国債	1.9000	2,600,000	2,851,264	2030/09/20	
	125 20年国債	2.2000	2,300,000	2,579,749	2031/03/20	
	130 20年国債	1.8000	3,000,000	3,288,120	2031/09/20	
	134 20年国債	1.8000	2,400,000	2,637,960	2032/03/20	
	140 20年国債	1.7000	2,900,000	3,168,134	2032/09/20	
	143 20年国債	1.6000	2,200,000	2,387,528	2033/03/20	
	12 30年国債	2.1000	3,100,000	3,506,906	2033/09/20	
	15 30年国債	2.5000	1,100,000	1,290,003	2034/06/20	
	16 30年国債	2.5000	3,900,000	4,580,043	2034/09/20	
	19 30年国債	2.3000	1,200,000	1,389,936	2035/06/20	
	20 30年国債	2.5000	3,800,000	4,487,192	2035/09/20	
	22 30年国債	2.5000	1,500,000	1,776,045	2036/03/20	
	24 30年国債	2.5000	3,400,000	4,031,142	2036/09/20	
	26 30年国債	2.4000	2,000,000	2,350,000	2037/03/20	
	27 30年国債	2.5000	2,900,000	3,445,432	2037/09/20	
	28 30年国債	2.5000	2,600,000	3,089,502	2038/03/20	
	29 30年国債	2.4000	2,400,000	2,821,128	2038/09/20	
合 計	銘 柄 数 金 額	30銘柄		79,185,000	87,613,080	

(注) 単位未満は切捨て。

<補足情報>

当ファンド（世界6資産均等分散ファンド（毎月分配型））が投資対象としている「ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド」の決算日（2023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213期の決算日（2024年3月6日）現在におけるダイワ・グローバルREIT・マザーファンドの組入資産の内容等を掲載いたしました。

■ダイワ・グローバルREIT・マザーファンドの主要な売買銘柄
投資証券

(2023年9月7日から2024年3月6日まで)

買				付				売				付			
銘柄	口数	金額	平均単価	銘柄	口数	金額	平均単価	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
ESSEX PROPERTY TRUST INC (アメリカ)	41.369	1,440,252	34,814	RIOCAN REAL ESTATE INVST TR (カナダ)	836.03	1,577,141	1,886	MID-AMERICA APARTMENT COMM (アメリカ)	77.107	1,451,681	18,826	DEXUS/AU (オーストラリア)	1,734.684	1,193,043	687
GPT GROUP (オーストラリア)	3,408.62	1,383,640	405	CAN APARTMENT PROP REAL ESTA (カナダ)	225.612	1,167,065	5,172	CAMDEN PROPERTY TRUST (アメリカ)	81.071	1,128,641	13,921	IRON MOUNTAIN INC (アメリカ)	129.641	1,190,798	9,185
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST (カナダ)	154.92	1,194,231	7,708	AMERICAN TOWER CORP (アメリカ)	31.771	954,485	30,042	WP CAREY INC (アメリカ)	127.562	1,069,034	8,380	SEGRO PLC (イギリス)	669.831	1,062,427	1,586
IRON MOUNTAIN INC (アメリカ)	129.641	1,190,798	9,185	BRITISH LAND CO PLC (イギリス)	1,181.464	812,979	688	VICI PROPERTIES INC (アメリカ)	235.874	1,045,895	4,434	BIG YELLOW GROUP PLC (イギリス)	479.095	875,299	1,826
WP CAREY INC (アメリカ)	127.562	1,069,034	8,380	LINK REIT (香港)	1,048.6	774,366	738	BIG YELLOW GROUP PLC (イギリス)	479.095	875,299	1,826	AMERICAN TOWER CORP (アメリカ)	30.226	860,018	28,452
SEGRO PLC (イギリス)	669.831	1,062,427	1,586	SIMON PROPERTY GROUP INC (アメリカ)	35.55	736,568	20,719	AMERICAN TOWER CORP (アメリカ)	30.226	860,018	28,452	GEICINA SA (フランス)	47.105	787,594	16,719
VICI PROPERTIES INC (アメリカ)	235.874	1,045,895	4,434	KLEPIERRE (フランス)	184.968	691,834	3,740	GEICINA SA (フランス)	47.105	787,594	16,719				
BIG YELLOW GROUP PLC (イギリス)	479.095	875,299	1,826												
AMERICAN TOWER CORP (アメリカ)	30.226	860,018	28,452												
GEICINA SA (フランス)	47.105	787,594	16,719												

(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、2024年3月6日現在におけるダイワ・グローバルREIT・マザーファンド（23,059,444千口）の内容です。

外国投資証券

銘柄	2024年3月6日現在		
	口数	評価額	
		外貨建金額	邦貨換算金額
(シンガポール)	千口	千アメリカ・ドル	千円
DIGITAL CORE REIT UNITS (アメリカ)	13,728.656	8,168	1,225,690
SIMON PROPERTY GROUP INC	179.907	26,960	4,045,477
EQUINIX INC	25.072	22,453	3,369,107
AMERICAN TOWER CORP	49.144	10,095	1,514,778
HOST HOTELS & RESORTS INC	301.022	6,258	939,050
KIMCO REALTY CORP	355.159	6,989	1,048,778
HEALTHCARE REALTY TRUST INC CLASS	588.714	7,988	1,198,726
INVITATION HOMES INC	688.027	23,991	3,599,924
AMERICOLD REALTY TRUST	279.314	7,262	1,089,687
VICI PROPERTIES INC	430.837	12,459	1,869,593
APARTMENT INCOME REIT CO	98.171	3,049	457,531
REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	30.027	1,554	233,207
STAG INDUSTRIAL INC	46.322	1,719	258,006
IRON MOUNTAIN INC	166.837	13,108	1,966,912
SUN COMMUNITIES INC	82.46	10,840	1,626,570

銘柄	2024年3月6日現在		
	口数	評価額	
		外貨建金額	邦貨換算金額
	千口	千アメリカ・ドル	千円
PROLOGIS INC	245.521	32,516	4,879,146
CAMDEN PROPERTY TRUST	23.169	2,240	336,143
SITE CENTERS CORP	124.751	1,734	260,192
EASTGROUP PROPERTIES INC	8.929	1,602	240,386
ESSEX PROPERTY TRUST INC	41.369	10,044	1,507,161
WELLTOWER INC	325.513	29,800	4,471,597
HIGHWOODS PROPERTIES INC	101.201	2,535	380,389
MID-AMERICA APARTMENT COMM	23.953	3,087	463,321
REALTY INCOME CORP	374.78	19,582	2,938,317
PUBLIC STORAGE	17	4,751	712,988
UDR INC	316.058	11,744	1,762,294
WP CAREY INC	121.414	6,893	1,034,427
AGREE REALTY CORP	47.169	2,693	404,207
DIGITAL REALTY TRUST INC	161.974	24,336	3,651,705
EXTRA SPACE STORAGE INC	92.834	13,236	1,986,102
アメリカ・ドル 通貨計	口数	金額	
	19,075.304	329,699	49,471,427
	30銘柄		<51.7%>

ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド

銘柄	2024年3月6日現在		
	□ 数	評 価	額
		外貨建金額	邦貨換算金額
(カナダ)	千口	千カナダ・ドル	千円
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE	651.951	8,279	913,673
FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN	261.814	4,136	456,480
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	154.92	11,856	1,308,312
カナダ・ドル 通 貨 計	□ 数、金額 銘柄数<比率>	1,068.685 24,272	2,678,466 < 2.8%>
(オーストラリア)	千口	千オーストラリア・ドル	千円
NATIONAL STORAGE REIT	5,181.504	11,762	1,146,325
GPT GROUP	3,351.907	14,312	1,394,910
MIRVAC GROUP	6,712.188	14,431	1,406,465
STOCKLAND	4,184.235	19,289	1,879,937
GOODMAN GROUP	2,329.04	72,200	7,036,635
CHARTER HALL GROUP	1,339.015	17,032	1,659,965
INGENIA COMMUNITIES GROUP	3,461.935	17,067	1,663,382
オーストラリア・ドル 通 貨 計	□ 数、金額 銘柄数<比率>	26,559.824 166,095	16,187,622 <16.9%>
(香港)	千口	千香港ドル	千円
LINK REIT	2,610.092	95,659	1,834,756
香 港 貨 計	□ 数、金額 銘柄数<比率>	2,610.092 1銘柄	1,834,756 < 1.9%>
(シンガポール)	千口	千シンガポール・ドル	千円
CAPITALAND INTEGRATED COMMER	8,051.4	15,297	1,708,901
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	6,334.6	9,185	1,026,075
FRASERS CENTREPOINT TRUST	4,339	9,328	1,042,125
PARKWAYLIFE REAL ESTATE	4,822.877	16,783	1,874,897
シンガポール・ドル 通 貨 計	□ 数、金額 銘柄数<比率>	23,547.877 50,595	5,652,000 < 5.9%>
(ニュージーランド)	千口	千ニュージーランド・ドル	千円
GOODMAN PROPERTY TRUST	4,195.309	9,229	841,193
ニュージーランド・ドル 通 貨 計	□ 数、金額 銘柄数<比率>	4,195.309 1銘柄	841,193 < 0.9%>
(イギリス)	千口	千イギリス・ポンド	千円
LAND SECURITIES GROUP PLC	1,439.524	8,870	1,689,801
SEGRO PLC	1,788.425	15,519	2,956,550
UNITE GROUP PLC/THE	552.471	5,284	1,006,675
DERWENT LONDON PLC	16.339	331	63,123
SAFESTORE HOLDINGS PLC	533.429	4,064	774,330
BIG YELLOW GROUP PLC	374.476	3,883	739,771
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	3,965.237	7,367	1,403,491
TRITAX BIG BOX REIT PLC	5,473.578	8,117	1,546,348
イギリス・ポンド 通 貨 計	□ 数、金額 銘柄数<比率>	14,143.479 53,438	10,180,093 <10.6%>
ユーロ (オランダ)	千口	千ユーロ	千円
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	68.627	1,343	218,685
国 小 計	□ 数、金額 銘柄数<比率>	68.627 1銘柄	218,685 < 0.2%>
ユーロ (ベルギー)	千口	千ユーロ	千円
AEDIFICA	104.002	5,444	886,528
COFINIMMO	39.194	2,206	359,304
WAREHOUSES DE PAUW SCA	253.897	6,256	1,018,668

銘柄	2024年3月6日現在		
	□ 数	評 価	額
		外貨建金額	邦貨換算金額
	千口	千ユーロ	千円
XIOR STUDENT HOUSING NV	27.413	686	111,814
MONTEA NV	28.056	2,109	343,540
国 小 計	□ 数、金額 銘柄数<比率>	452.562 5銘柄	2,719,856 < 2.8%>
ユーロ (フランス)	千口	千ユーロ	千円
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	153.223	10,584	1,723,497
GECINA SA	47.105	4,126	671,901
KLEPIERRE	354.594	8,318	1,354,546
MERCIALYS	180.896	1,821	296,614
国 小 計	□ 数、金額 銘柄数<比率>	735.818 4銘柄	4,046,560 < 4.2%>
ユーロ (スペイン)	千口	千ユーロ	千円
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	609.489	5,381	876,316
国 小 計	□ 数、金額 銘柄数<比率>	609.489 1銘柄	876,316 < 0.9%>
ユーロ通貨計	□ 数、金額 銘柄数<比率>	1,866.496 11銘柄	48,279 7,861,418 < 8.2%>
合 計	□ 数、金額 銘柄数<比率>	93,067.066 65銘柄	- 94,706,977 <99.0%>

(注1) 邦貨換算金額は、2024年3月6日現在の時価を対顧客直物電信売買相場
の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで
邦貨換算したものです。

(注2) < >内は純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

<補足情報>

当ファンド（世界６資産均等分散ファンド（毎月分配型））が投資対象としている「ダイワＪ－ＲＥＩＴアクティブ・マザーファンド」の決算日（2023年11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213期の決算日（2024年3月6日）現在におけるダイワＪ－ＲＥＩＴアクティブ・マザーファンドの組入資産の内容等を掲載いたしました。

■ダイワＪ－ＲＥＩＴアクティブ・マザーファンドの主要な売買銘柄
投資証券

(2023年9月7日から2024年3月6日まで)

買				売			
銘柄	口数	金額	平均単価	銘柄	口数	金額	平均単価
	千口	千円	円		千口	千円	円
大和ハウスリート投資法人	13.13	3,354,184	255,459	日本ビルファンド	5.228	3,189,636	610,106
ジャパンリアルエステイト	5.711	3,253,890	569,758	大和ハウスリート投資法人	6.21	1,642,419	264,479
大和証券リビング投資法人	21.711	2,361,260	108,758	ラサールロジポート投資	8.909	1,328,677	149,138
オリックス不動産投資	13.883	2,356,544	169,743	日本都市ファンド投資法人	12.531	1,243,397	99,225
ジャパン・ホテル・リート投資法人	30.495	2,157,999	70,765	ＧＬＰ投資法人	9.026	1,230,969	136,380
日本プロロジスリート	7.844	2,113,719	269,469	日本プライムリアルティ	3.088	1,114,991	361,072
日本都市ファンド投資法人	20.833	1,982,835	95,177	コンフォリア・レジデンシャル	3.237	1,041,705	321,812
ＧＬＰ投資法人	14.536	1,887,641	129,859	Oneリート投資法人	3.828	1,015,457	265,271
KDX不動産投資法人	9.65	1,471,848	152,523	ユナイテッド・アーバン投資法人	5.549	845,860	152,434
CREロジスティクスファンド	9.343	1,420,155	152,002	ケネディクス商業リート	2.873	831,671	289,478

(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、2024年3月6日現在におけるダイワＪ－ＲＥＩＴアクティブ・マザーファンド（51,211,609千口）の内容です。

(1) 国内投資証券

銘柄	2024年3月6日現在	
	口数	評価額
	千口	千円
サンケイリアルエステイト	6.366	548,749
S O S I L A 物流リート投	8.709	1,008,502
日本アコモデーションファンド投資法人	10.748	6,233,840
森ヒルズリート	18.616	2,433,111
産業ファンド	22.392	2,884,089
アドバンス・レジデンス	16.02	4,974,210
A P I 投資法人	4.757	1,807,660
ＧＬＰ投資法人	81.605	9,931,328
コンフォリア・レジデンシャル	10.597	3,090,085
日本プロロジスリート	44.264	11,088,132
星野リゾート・リート	2.791	1,585,288
Oneリート投資法人	2.735	696,331
イオンリート投資	29.111	3,886,318
ヒューリックリート投資法	20.928	3,019,910

銘柄	2024年3月6日現在	
	口数	評価額
	千口	千円
日本リート投資法人	9.463	3,118,058
積水ハウス・リート投資	23.105	1,709,770
トーセイ・リート投資法人	1.019	140,622
ヘルスケア&メディカル投資	5.596	728,039
野村不動産マスターF	43.318	6,142,492
ラサールロジポート投資	21.877	3,218,106
三井不ロジパーク	3.154	1,390,914
投資法人みらい	10.003	439,631
三菱地所物流REIT	13.68	5,034,240
CREロジスティクスファンド	15.127	2,173,749
ザイマックス・リート	5.869	672,587
タカラレーベン不動産投	0.17	16,456
アドバンス・ロジスティクス投資法人	1.864	224,239
日本ビルファンド	19.711	11,333,825

ダイワＪ－ＲＥＩＴアクティブ・マザーファンド

銘 柄	2024年3月6日現在	
	□ 数	評 価 額
	千□	千円
ジャパンリアルエステイト	13,022	6,953,748
日本都市ファンド投資法人	94,385	8,532,404
オリックス不動産投資	38,134	5,891,703
日本プライムリアルティ	14,854	4,775,561
NTT都市開発リート投資法人	19,937	2,358,547
東急リアル・エステート	4,859	791,045
グローバル・ワン不動産投資法人	2,052	219,974
ユナイテッド・アーバン投資法人	32,763	4,632,688
インヴィンシブル投資法人	61,622	3,857,537
フロンティア不動産投資	4,12	1,767,480
平和不動産リート	2,674	358,850
日本ロジスティクスファンド投資法人	5,234	1,378,635
KDX不動産投資法人	60,815	8,860,745
いちごオフィスリート投資法人	21,945	1,724,877
大和証券オフィス投資法人	3,36	1,938,720
阪急阪神リート投資法人	4,892	666,779
スタートプロシード投資法人	1,712	334,524
大和ハウスリート投資法人	35,72	8,915,712
ジャパン・ホテル・リート投資法人	95,733	7,179,975
大和証券リビング投資法人	22,911	2,302,555
合 計	□ 数、金額 銘 柄 数<比率>	994,339 162,972,352 48銘柄 <96.9%>

(注1) 比率欄は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注2) 評価額の単位未満は切捨て。

(2) 先物取引の銘柄別残高 (評価額)

銘 柄 別	2024年3月6日現在	
	買 建 額	売 建 額
国内 東証REIT	百万円 3,158	百万円 -

(注) 単位未満は切捨て。

ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド

運用報告書 第37期 (決算日 2023年10月10日)

(作成対象期間 2023年4月11日～2023年10月10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。

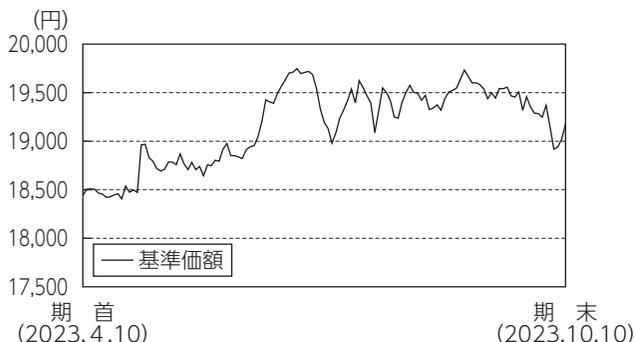
運用方針	安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	内外の公社債等
株式組入制限	純資産総額の10%以下

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) (参考指数)		公社債組入比率	債券先物比率
	円	騰落率 %	騰落率 %	騰落率 %	%	%
(期首)2023年4月10日	18,437	-	18,011	-	97.8	-
4月末	18,473	0.2	18,170	0.9	97.4	-
5月末	18,804	2.0	18,661	3.6	97.6	-
6月末	19,696	6.8	19,374	7.6	97.5	-
7月末	19,314	4.8	18,905	5.0	97.8	-
8月末	19,733	7.0	19,459	8.0	97.6	-
9月末	19,247	4.4	19,192	6.6	96.6	-
(期末)2023年10月10日	19,175	4.0	19,041	5.7	96.8	-

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

《運用経過》

◆基準価額等の推移について

【基準価額・騰落率】

期首：18,437円 期末：19,175円 騰落率：4.0%

【基準価額の主な変動要因】

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

◆投資環境について

○海外債券市況

海外債券市況は、主要国を中心に金利は上昇 (債券価格は下落) しました。

海外債券市況は当作成期首より、米国の地方銀行の経営破綻に端を発する信用不安が後退したことや経済指標が上振れたことなどを

背景に、早期の引き締め終了期待がはく落したことから、金利は上昇基調となりました。2023年6月には、FRB (米国連邦準備制度理事会) が政策金利の据え置きを発表したものの今後の政策金利見通しを引き上げたことなどから、金利の上昇が継続しました。その後も、米国を中心に景気の先行き不透明感が後退して期待インフレ率が上昇したことや、米国における国債の増発に伴う需給の悪化などが嫌気され、米国をはじめグローバルで金利の上昇基調が強まりました。しかし、ポーランドは他の中央銀行と比べて早期に金融引き締めを行っていたことなどから、インフレの低下を背景に利下げに転じたこともあり、金利は低下 (債券価格は上昇) 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、信用不安の後退や経済指標の上振れなどを背景に米国金利が上昇するに連れて、上昇基調となりました。2023年6月に入ると、FRB (米国連邦準備制度理事会) が政策金利見通しを引き上げた一方で、日銀は現状の金融緩和と政策の維持を決定したことなどから、米ドルは対円での上昇幅を拡大しました。その後は、日本の政府要人等による円安けん制発言や日銀の政策運営の柔軟化決定を受けて米ドルは対円で下落 (円高) する場面もありましたが、再度米国をはじめグローバルで金利が上昇基調となると、円は弱含み展開となりました。その他の通貨も米ドル円に連れる展開となり、日銀が他の国・地域の中央銀行に比べ緩和的な金融政策を維持したことから、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」

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

◆ポートフォリオについて

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

◆ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。当作成期の当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率は、「当作成期中の基準価額と市況等の推移」をご参照ください。

《今後の運用方針》

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

■ 1万口当りの費用の明細

項目	当期
売買委託手数料	-円
有価証券取引税	-
その他費用 (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

(2023年4月11日から2023年10月10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 2,523	千アメリカ・ドル 4,229 (-)
		国債証券	千カナダ・ドル 463	千カナダ・ドル (-)
	カナダ	特殊債券	996	2,283 (-)
		国債証券	千オーストラリア・ドル 1,287	千オーストラリア・ドル 4,430 (-)
国	オーストラリア	特殊債券	2,626	(-)

■ 主要な売買銘柄
公社債

(2023年4月11日から2023年10月10日まで)

当			期		
買	付		売	付	
銘柄	柄	金額	銘柄	柄	金額
		千円			千円
EUROPEAN INVESTMENT BANK (国際機関)	2.75% 2030/7/30	537,598	SPANISH GOVERNMENT BOND (スペイン)	1.95% 2026/4/30	521,355
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ)	2.25% 2052/2/15	306,750	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア)	4.5% 2033/4/21	397,839
POLAND GOVERNMENT BOND (ポーランド)	3.75% 2027/5/25	165,133	IRISH TREASURY (アイルランド)	1.1% 2029/5/15	342,871
INTL. FIN. CORP. (国際機関)	1.25% 2031/2/6	162,677	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ)	3% 2025/7/15	305,566
SPANISH GOVERNMENT BOND (スペイン)	1.2% 2040/10/31	138,138	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	2.25% 2027/8/15	292,497
AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア)	1.75% 2051/6/21	115,970	CANADA HOUSING TRUST (カナダ)	2.25% 2025/12/15	245,485
CANADA HOUSING TRUST (カナダ)	3.65% 2033/6/15	108,964	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND (ノルウェー)	3% 2024/3/14	200,321
SWEDISH EXPORT CREDIT (スウェーデン)	4.3% 2028/5/30	72,661	IRISH TREASURY (アイルランド)	1% 2026/5/15	167,490
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ)	3.375% 2033/5/15	56,294	United Kingdom Gilt (イギリス)	1.5% 2026/7/22	82,017
CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ)	2.75% 2048/12/1	50,686	SWEDISH GOVERNMENT BOND (スウェーデン)	1% 2026/11/12	76,063

(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 -	千イギリス・ポンド 452 (-)
		国債証券	千ノルウェー・クローネ -	千ノルウェー・クローネ 14,916 (-)
	スウェーデン	国債証券	千スウェーデン・クローネ -	千スウェーデン・クローネ 5,638 (-)
		国債証券	千ポーランド・ズロチ 4,657	千ポーランド・ズロチ 3,797 (-)
	ユーロ (アイルランド)	国債証券	千ユーロ -	千ユーロ 3,291 (-)
		国債証券	千ユーロ 864	千ユーロ 3,284 (-)
	ユーロ (その他)	特殊債券	千ユーロ 3,443	千ユーロ (-)
国債証券		千ユーロ 864	千ユーロ 6,576 (-)	
国	(ユーロ 通貨計)	特殊債券	千ユーロ 3,443	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。

ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド

■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 格 以 下 組 入 比 率	残 存 期 間	別 組 入 比 率	5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満	
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額							
アメリカ	千アメリカ・ドル 36,251	千アメリカ・ドル 26,378	千円 3,919,804	% 24.0	% -	% 20.6	% 3.4	% -		
カナダ	千カナダ・ドル 21,376	千カナダ・ドル 18,435	2,017,759	12.4	-	9.7	2.7	-		
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 21,900	千オーストラリア・ドル 17,404	1,660,752	10.2	-	8.4	1.8	-		
イギリス	千イギリス・ポンド 13,915	千イギリス・ポンド 10,496	1,910,605	11.7	-	9.1	2.6	-		
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 26,097	550,136	3.4	-	0.8	2.5	-		
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 5,000	千ノルウェー・クローネ 4,968	68,614	0.4	-	-	-	0.4		
スウェーデン	千スウェーデン・クローネ 21,860	千スウェーデン・クローネ 21,321	289,120	1.8	-	-	0.6	1.1		
ポーランド	千ポーランド・ズロチ 43,000	千ポーランド・ズロチ 38,350	1,320,260	8.1	-	0.9	5.7	1.5		
ユーロ (ベルギー)	千ユーロ 1,950	千ユーロ 1,900	298,711	1.8	-	1.8	-	-		
ユーロ (フランス)	千ユーロ 9,710	千ユーロ 7,707	1,211,383	7.4	-	7.4	-	-		
ユーロ (ドイツ)	千ユーロ 695	千ユーロ 636	100,044	0.6	-	0.6	-	-		
ユーロ (スペイン)	千ユーロ 13,996	千ユーロ 12,174	1,913,338	11.7	-	1.6	10.2	-		
ユーロ (その他)	千ユーロ 3,500	千ユーロ 3,380	531,269	3.3	-	3.3	-	-		
ユーロ (小計)	29,851	25,800	4,054,748	24.9	-	14.7	10.2	-		
合 計	-	-	15,791,802	96.8	-	64.2	29.6	3.0		

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

(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

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

(2) 外国 (外貨建) 公社債 (銘柄別)

区 分	銘 柄	種 類	年 利 率	額 面 金 額	末			償 還 年 月 日																	
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	評 価 額																		
アメリカ	United States Treasury Note/Bond United States Treasury Note/Bond United States Treasury Note/Bond UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国 債 証 券 国 債 証 券 国 債 証 券 国 債 証 券 国 債 証 券	2.2500 1.1250 0.8750 2.2500 3.3750	% 千アメリカ・ドル 千アメリカ・ドル 千円 千アメリカ・ドル 千アメリカ・ドル	4,107 7,686 19,807 4,250 400	千アメリカ・ドル 千アメリカ・ドル 千円 千アメリカ・ドル 千円	3,768 4,288 2,289,890 2,550 361	559,937 637,268 2,289,890 378,999 53,709	2027/08/15 2040/08/15 2030/11/15 2052/02/15 2033/05/15																
										通貨小計	銘 柄 数 額	5銘柄	36,251	26,378	3,919,804										
										カナダ	CANADIAN GOVERNMENT BOND CANADIAN GOVERNMENT BOND CANADIAN GOVERNMENT BOND CANADIAN GOVERNMENT BOND CANADA HOUSING TRUST CANADA HOUSING TRUST CANADA HOUSING TRUST	国 債 証 券 国 債 証 券 国 債 証 券 国 債 証 券 特 殊 債 券 特 殊 債 券 特 殊 債 券	3.5000 2.7500 0.5000 2.0000 2.2500 3.5500 3.6500	% 千カナダ・ドル 千カナダ・ドル 千カナダ・ドル 千カナダ・ドル 千カナダ・ドル 千カナダ・ドル 千カナダ・ドル	1,500 2,200 7,046 1,000 4,230 3,000 2,400	千カナダ・ドル 千カナダ・ドル 千カナダ・ドル 千カナダ・ドル 千カナダ・ドル 千カナダ・ドル 千カナダ・ドル	1,386 1,780 5,451 842 3,992 2,764 2,217	151,792 194,897 596,650 92,213 436,945 302,525 242,734	2045/12/01 2048/12/01 2030/12/01 2032/06/01 2025/12/15 2032/09/15 2033/06/15						
																				通貨小計	銘 柄 数 額	7銘柄	21,376	18,435	2,017,759
																				オーストラリア	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND SWEDISH EXPORT CREDIT INTL. FIN. CORP. AFRICAN DEVELOPMENT BK.	国 債 証 券 国 債 証 券 特 殊 債 券 特 殊 債 券 特 殊 債 券	4.5000 1.7500 4.3000 1.2500 1.1000	% 千オーストラリア・ドル 千オーストラリア・ドル 千オーストラリア・ドル 千オーストラリア・ドル 千オーストラリア・ドル	6,900 6,100 800 5,600 2,500
通貨小計	銘 柄 数 額	5銘柄	21,900	17,404	1,660,752																				

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 2,520	千イギリス・ポンド 2,331	千円 424,444	2026/07/22
			1.6250	3,200	2,817	512,824	2028/10/22
			0.6250	1,400	503	91,648	2050/10/22
			0.2500	3,095	2,256	410,691	2031/07/31
			1.2500	1,800	798	145,427	2051/07/31
			4.2500	900	891	162,186	2032/06/07
			4.2500	1,000	897	163,381	2046/12/07
通貨小計	銘金 柄数 額	7銘柄		13,915	10,496	1,910,605	
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 6,413	135,191	2039/11/15
			1.7500	20,200	19,684	414,944	2025/11/15
通貨小計	銘金 柄数 額	2銘柄		25,700	26,097	550,136	
ノルウェー	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.0000	千ノルウェー・クローネ 5,000	千ノルウェー・クローネ 4,968	68,614	2024/03/14
通貨小計	銘金 柄数 額	1銘柄		5,000	4,968	68,614	
スウェーデン	SWEDISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5000	千スウェーデン・クローネ 13,630	千スウェーデン・クローネ 13,601	184,432	2023/11/13
			1.0000	8,230	7,720	104,687	2026/11/12
通貨小計	銘金 柄数 額	2銘柄		21,860	21,321	289,120	
ポーランド	Poland Government Bond	国債証券	2.2500	千ポーランド・ズロチ 1,500	千ポーランド・ズロチ 1,457	50,183	2024/10/25
			0.7500	6,000	5,622	193,552	2025/04/25
			1.2500	5,500	4,127	142,101	2030/10/25
			3.7500	5,000	4,746	163,411	2027/05/25
			2.7500	25,000	22,396	771,011	2028/04/25
通貨小計	銘金 柄数 額	5銘柄		43,000	38,350	1,320,260	
ユーロ (ベルギー)	Belgium Government Bond	国債証券	3.7500	千ユーロ 1,950	千ユーロ 1,900	298,711	2045/06/22
国小計	銘金 柄数 額	1銘柄		1,950	1,900	298,711	
ユーロ (フランス)	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	3.2500	千ユーロ 6,210	千ユーロ 5,692	894,703	2045/05/25
			0.7500	2,100	954	150,083	2053/05/25
			-	1,400	1,060	166,595	2032/05/25
国小計	銘金 柄数 額	3銘柄		9,710	7,707	1,211,383	
ユーロ (ドイツ)	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5000	千ユーロ 695	千ユーロ 636	100,044	2046/08/15
国小計	銘金 柄数 額	1銘柄		695	636	100,044	
ユーロ (スペイン)	SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.9500	千ユーロ 2,260	千ユーロ 2,182	342,977	2026/04/30
			1.4000	9,136	8,371	1,315,650	2028/04/30
			1.2000	2,600	1,620	254,710	2040/10/31
国小計	銘金 柄数 額	3銘柄		13,996	12,174	1,913,338	
ユーロ (その他)	EUROPEAN INVESTMENT BANK	特殊債券	2.7500	千ユーロ 3,500	千ユーロ 3,380	531,269	2030/07/30
国小計	銘金 柄数 額	1銘柄		3,500	3,380	531,269	
通貨小計	銘金 柄数 額	9銘柄		29,851	25,800	4,054,748	
合計	銘金 柄数 額	43銘柄				15,791,802	

(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

2023年10月10日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	15,791,802	96.7
コール・ローン等、その他	533,369	3.3
投資信託財産総額	16,325,172	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10日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=148.60円、1カナダ・ドル=109.45円、1オーストラリア・ドル=95.42円、1イギリス・ポンド=182.02円、1デンマーク・クローネ=21.08円、1ノルウェー・クローネ=13.81円、1スウェーデン・クローネ=13.56円、1チェコ・コルナ=6.427円、1ポーランド・ズロチ=34.425円、1ユーロ=157.16円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産(16,209,579千円)の投資信託財産総額(16,325,172千円)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

2023年10月10日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	17,780,806,847円
コール・ローン等	224,332,087
公社債(評価額)	15,791,802,877
未収入金	1,460,157,203
未収利息	130,840,887
前払費用	3,614,760
差入委託証拠金	170,059,033
(B) 負債	1,466,733,589
未払金	1,457,400,387
未払解約金	9,333,202
(C) 純資産総額(A-B)	16,314,073,258
元本	8,508,095,237
次期繰越損益金	7,805,978,021
(D) 受益権総口数	8,508,095,237口
1万口当り基準価額(C/D)	19,175円

* 期首における元本額は9,091,680,225円、当作成期間中における追加設定元本額は265,759,297円、同解約元本額は849,344,285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)	1,164,414,382円
ダイワ外債ソブリン・オープン (毎月分配型)	517,496,942円
ダイワ・バランス3資産(外債・海外リート・好配当日本株)	41,933,999円
安定重視ポートフォリオ (奇数月分配型)	150,266,216円
インカム重視ポートフォリオ (奇数月分配型)	223,368,609円
成長重視ポートフォリオ (奇数月分配型)	323,171,454円
6資産バランスファンド (分配型)	689,244,468円
6資産バランスファンド (成長型)	101,505,858円
ダイワ海外ソブリン・ファンド (毎月分配型)	3,204,886,254円
世界6資産均等分散ファンド (毎月分配型)	37,544,149円
ダイワ外債ソブリン・ファンド (毎月分配型)	129,839,533円
兵庫応援バランスファンド (毎月分配型)	716,597,696円
ダイワ資産分散インカムオープン (奇数月決算型)	620,768,569円
ダイワ海外ソブリン・ファンド (1年決算型)	12,686,716円
四国アライアンス 地域創生ファンド (年1回決算型)	479,129,262円
四国アライアンス 地域創生ファンド (年2回決算型)	95,241,130円

* 当期末の計算口数当りの純資産額は19,175円です。

■損益の状況

当期 自2023年4月11日 至2023年10月10日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	187,509,460円
受取利息	184,497,867
その他収益金	3,082,168
支払利息	△ 70,575
(B) 有価証券売買損益	482,262,203
売買益	1,742,035,393
売買損	△1,259,773,190
(C) その他費用	△ 2,480,857
(D) 当期損益金(A+B+C)	667,290,806
(E) 前期繰越損益金	7,670,541,171
(F) 解約差損益金	△ 778,133,483
(G) 追加信託差損益金	246,279,527
(H) 合計(D+E+F+G)	7,805,978,021
次期繰越損益金(H)	7,805,978,021

(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18期 (決算日 2023年3月10日)

(作成対象期間 2022年3月11日～2023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。

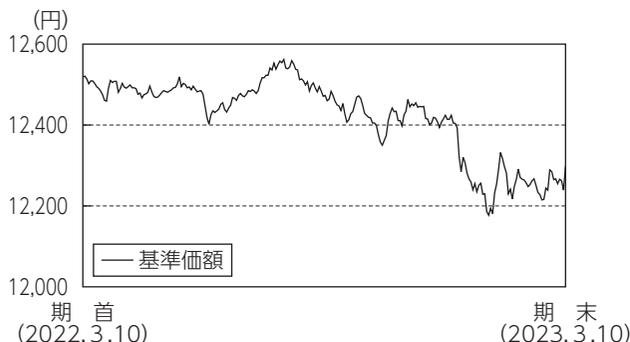
運用方針	わが国の国債を投資対象とし、残存期間の異なる債券の利息収入を幅広く確保することをめざして運用を行ないます。
主要投資対象	わが国の公社債
株式組入制限	純資産総額の10%以下

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 (参考指数)		公 社 債 組入比率	債券先物 比 率
	円	%		%	%	%
(期首)2022年3月10日	12,518	-	12,895	-	99.1	-
3月末	12,510	△0.1	12,861	△0.3	99.4	-
4月末	12,496	△0.2	12,826	△0.5	99.3	-
5月末	12,492	△0.2	12,802	△0.7	99.2	-
6月末	12,449	△0.6	12,676	△1.7	99.3	-
7月末	12,541	0.2	12,763	△1.0	99.2	-
8月末	12,504	△0.1	12,736	△1.2	99.0	-
9月末	12,433	△0.7	12,591	△2.4	99.3	-
10月末	12,442	△0.6	12,577	△2.5	99.4	-
11月末	12,405	△0.9	12,512	△3.0	99.2	-
12月末	12,255	△2.1	12,345	△4.3	99.4	-
2023年1月末	12,217	△2.4	12,309	△4.5	99.1	-
2月末	12,289	△1.8	12,460	△3.4	99.0	-
(期末)2023年3月10日	12,298	△1.8	12,391	△3.9	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：12,518円 期末：12,298円 騰落率：△1.8%

【基準価額の主な変動要因】

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

◆投資環境について

○国内債券市況

国内債券市場では、長期金利は上昇しました。

当作成期首より、世界的なインフレ懸念などが金利上昇要因となりましたが、日銀が大規模な金融緩和の継続姿勢を強く示したこともあり、長期金利はおおむね横ばいでの推移が続きました。2022年12月後半以降は、日銀が長期金利の変動許容幅を拡大したことを受けて、長期金利は上昇しました。

◆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	-
合 計	-

(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3月11日から2023年3月10日まで)

		買 付 額	売 付 額
国		千円	千円
内	国債証券	20,471,282	37,857,003 (5,795,000)

(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

(2022年3月11日から2023年3月10日まで)

当		期	
買	付	売	付
銘	柄 金 額	銘	柄 金 額
	千円		千円
27 30年国債 2.5% 2037/9/20	4,767,650	111 20年国債 2.2% 2029/6/20	4,200,149
137 20年国債 1.7% 2032/6/20	3,669,376	137 20年国債 1.7% 2032/6/20	3,645,002
26 30年国債 2.4% 2037/3/20	3,238,820	59 20年国債 1.7% 2022/12/20	3,125,076
110 20年国債 2.1% 2029/3/20	2,730,120	65 20年国債 1.9% 2023/12/20	2,683,474
61 20年国債 1% 2023/3/20	1,704,599	116 20年国債 2.2% 2030/3/20	2,441,766
111 20年国債 2.2% 2029/6/20	1,592,500	88 20年国債 2.3% 2026/6/20	1,738,128
116 20年国債 2.2% 2030/3/20	1,152,250	95 20年国債 2.3% 2027/6/20	1,657,069
118 20年国債 2% 2030/6/20	1,031,157	6 30年国債 2.4% 2031/11/20	1,510,033
125 20年国債 2.2% 2031/3/20	584,810	80 20年国債 2.1% 2025/6/20	1,481,022
		15 30年国債 2.5% 2034/6/20	1,358,067

(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		
区 分	千円	千円	%	%	5年以上	2年以上	2年未満
国債証券	98,585,000	109,874,202	99.1	—	66.4	19.7	13.1

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

(2) 国内(邦貨建)公社債(銘柄別)

区 分	銘 柄	年 利 率	当 期		末	償 還 年 月 日
			額 面 金 額	評 価 額	金 額	
		%	千円	千円	千円	
国債証券	61 20年国債	1.0000	2,700,000	2,700,594		2023/03/20
	63 20年国債	1.8000	4,500,000	4,523,850		2023/06/20
	68 20年国債	2.2000	3,025,000	3,095,482		2024/03/20
	70 20年国債	2.4000	4,038,000	4,165,398		2024/06/20
	75 20年国債	2.1000	3,374,000	3,520,262		2025/03/20
	80 20年国債	2.1000	3,573,000	3,746,361		2025/06/20
	86 20年国債	2.3000	3,500,000	3,742,445		2026/03/20
	88 20年国債	2.3000	3,260,000	3,502,381		2026/06/20
	94 20年国債	2.1000	3,600,000	3,887,424		2027/03/20
	95 20年国債	2.3000	3,105,000	3,391,902		2027/06/20
	101 20年国債	2.4000	3,460,000	3,838,247		2028/03/20
	102 20年国債	2.4000	3,100,000	3,452,129		2028/06/20
	110 20年国債	2.1000	3,000,000	3,325,140		2029/03/20
	11 30年国債	2.8000	3,550,000	4,119,136		2029/09/20
	116 20年国債	2.2000	2,100,000	2,369,388		2030/03/20
	121 20年国債	1.9000	4,500,000	4,991,130		2030/09/20
	125 20年国債	2.2000	2,300,000	2,614,548		2031/03/20
	130 20年国債	1.8000	4,200,000	4,657,758		2031/09/20
	134 20年国債	1.8000	2,400,000	2,671,560		2032/03/20
	140 20年国債	1.7000	4,200,000	4,643,352		2032/09/20
	145 20年国債	1.7000	2,500,000	2,771,400		2033/06/20
	12 30年国債	2.1000	4,100,000	4,713,401		2033/09/20
	15 30年国債	2.5000	2,300,000	2,748,293		2034/06/20
	16 30年国債	2.5000	3,900,000	4,665,960		2034/09/20
	19 30年国債	2.3000	2,500,000	2,943,700		2035/06/20
	20 30年国債	2.5000	3,800,000	4,569,120		2035/09/20
	23 30年国債	2.5000	2,400,000	2,898,168		2036/06/20
	24 30年国債	2.5000	3,600,000	4,352,112		2036/09/20
	26 30年国債	2.4000	2,200,000	2,637,052		2037/03/20
	27 30年国債	2.5000	3,800,000	4,616,506		2037/09/20
合計	銘柄数 金額	30銘柄	98,585,000	109,874,202		

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2023年3月10日現在

項 目	当 期		末
	評 価 額	比	率
	千円		%
公社債	109,874,202		99.1
コール・ローン等、その他	1,043,943		0.9
投資信託財産総額	110,918,146		100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

ダイワ日本国債マザーファンド

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2023年3月10日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	110,918,146,079円
コール・ローン等	210,862,571
公社債(評価額)	109,874,202,460
未収利息	826,902,969
前払費用	6,178,079
(B) 負債	48,926,270
未払解約金	48,926,270
(C) 純資産総額(A - B)	110,869,219,809
元本	90,150,386,939
次期繰越損益金	20,718,832,870
(D) 受益権総口数	90,150,386,939口
1万口当り基準価額(C/D)	12,298円

* 期首における元本額は110,940,195,087円、当作成期間中における追加設定元本額は961,826,977円、同解約元本額は21,751,635,125円です。

* 当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額：

ダイワ日本国債ファンドVA (適格機関投資家専用)	33,586円
安定重視ポートフォリオ (奇数月分配型)	210,130,373円
6資産バランスファンド (分配型)	203,800,475円
6資産バランスファンド (成長型)	149,533,990円
ダイワ日本国債ファンド (毎月分配型)	82,873,533,933円
世界6資産均等分散ファンド (毎月分配型)	57,900,770円
ダイワ・株/債券/コモディティ・バランスファンド	32,652,661円
ダイワ日本国債ファンド (年1回決算型)	6,617,226,601円
目標利回り追求型債券ファンド	5,574,550円

* 当期末の計算口数当りの純資産額は12,298円です。

■損益の状況

当期 自2022年3月11日 至2023年3月10日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	2,380,319,148円
受取利息	2,380,459,429
支払利息	△ 140,281
(B) 有価証券売買損益	△ 4,578,491,610
売買益	514,000
売買損	△ 4,579,005,610
(C) 当期損益金(A + B)	△ 2,198,172,462
(D) 前期繰越損益金	27,938,351,948
(E) 解約差損益金	△ 5,256,463,984
(F) 追加信託差損益金	235,117,368
(G) 合計(C + D + E + F)	20,718,832,870
次期繰越損益金(G)	20,718,832,870

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

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

ダイワ外国ハーモニースtock・マザーファンド

運用報告書 第36期（決算日 2024年3月6日）

（作成対象期間 2023年9月7日～2024年3月6日）

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

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

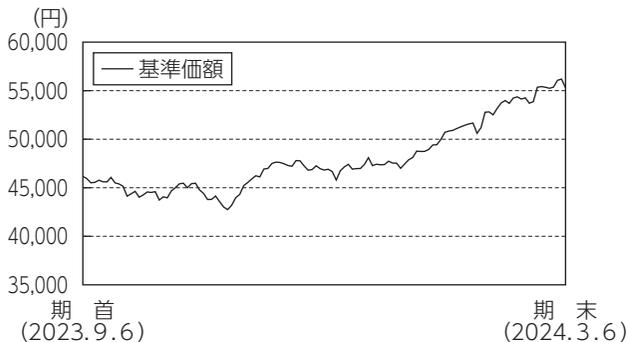
運用方針	信託財産の成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	海外の金融商品取引所上場株式および店頭登録株式（上場予定および店頭登録予定を含みます。）
株式組入制限	無制限

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

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

■当作成期中の基準価額と市況等の推移



年 月 日	基準 価 額		MSCIコクサイ指数 (税引後配当込み、円換算) (参考指数)		株 組 入 率	株 先 比	式 物 率
	円	%	円	%			
(期首)2023年 9月6日	46,176	—	42,578	—	99.6	—	—
9月末	44,564	△ 3.5	41,366	△ 2.8	99.2	—	—
10月末	43,197	△ 6.5	39,978	△ 6.1	99.4	—	—
11月末	46,874	1.5	43,093	1.2	99.7	—	—
12月末	47,528	2.9	43,897	3.1	99.6	—	—
2024年 1月末	51,658	11.9	46,521	9.3	99.7	—	—
2月末	55,246	19.6	48,769	14.5	99.5	—	—
(期末)2024年 3月6日	55,304	19.8	48,722	14.4	99.7	—	—

(注1) 騰落率は期首比。

(注2) MSCIコクサイ指数 (税引後配当込み、円換算) は、MSCI Inc. (「MSCI」) の承諾を得て、MSCIコクサイ指数 (税引後配当込み、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コクサイ指数 (税引後配当込み、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：46,176円 期末：55,304円 騰落率：19.8%

【基準価額の主な変動要因】

海外株式市況は、AI (人工知能) 関連の半導体関連企業が良好な決算を発表したことなどが好感され、上昇しました。為替相場は、米ドルなどが円に対して上昇 (円安) しました。このような環境下で、中長期的に企業価値の向上が期待される銘柄に投資した結果、基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

◆投資環境について

○海外株式市況

海外株式市況は、大幅に上昇しました。

海外株式市況は、当作成期首より、米国国債の増発やFRB (米

国連邦準備制度理事会) の政策金利見通しの引き上げ、米国政府機関の閉鎖懸念などによる長期金利の大幅な上昇、景気の先行き不透明感や企業業績の伸びの鈍化、パレスチナ情勢の悪化などが嫌気され、2023年10月末まで下落しました。11月以降は、欧米のインフレ率が予想以上に鈍化し金利が低下したことや、FRB議長が将来の利下げについての議論を始めたことを受けて利下げ観測が高まったこと、AI (人工知能) 関連の半導体関連企業が良好な決算を発表したことなどが好感され、急上昇して当作成期末を迎えました。

○為替相場

為替相場は対円で上昇しました。

対円為替相場は、当作成期首より、堅調な米国経済などを背景に米国金利が上昇基調となったことで米ドルは上昇し、その後も上昇基調が継続しました。しかし2023年11月以降は、米国国債の過度な需給悪化懸念が後退したことや、米国の経済指標が市場予想を軒並み下回ったことなどから米国金利が大きく低下したこと、リスク回避による円買い需要の高まりなどから、12月末にかけて米ドルは対円で下落 (円高) しました。しかし当作成期末にかけては、米国を中心に経済指標が市場予想を上振れたことや、FRB (米国連邦準備制度理事会) 高官による早期の利下げをけん制する発言に加え、日本の金融政策が相対的に緩和的であることなどから、米ドルは対円で上昇しました。その他の通貨も米ドル円に連れる展開となり、堅調な推移となりました。

◆前作成期末における「今後の運用方針」

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

◆ポートフォリオについて

海外株式の中から中長期的に企業価値の向上が期待される銘柄に投資し、株式組入比率は90%程度以上を維持しました。個別銘柄では、業績見通し、株価水準、株価バリュエーション等を総合的に勘案して、NVIDIA CORP (米国)、MICROSOFT CORP (米国)、APPLE INC (米国) などを組入上位としました。

◆ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標の基準となるベンチマークを設けておりません。当作成期の当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率は、「当作成期中の基準価額と市況等の推移」をご参照ください。

《今後の運用方針》

海外株式の中から中長期的に企業価値の向上が期待される銘柄を選定します。また、株価水準、流動性、リスク分散等を考慮し、ポートフォリオを構築します。

■1万口当りの費用の明細

項 目	当 期
売買委託手数料 (株式)	9円 (9)
有価証券取引税 (株式)	0 (0)
その他費用 (保管費用)	14 (14)
合 計	23

(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

(2023年9月7日から2024年3月6日まで)

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外	アメリカ	百株 40.8 (0.41)	千アメリカ・ドル 748 (△ 0)	百株 142.75	千アメリカ・ドル 2,059
	香港	百株 (-)	千香港ドル (-)	百株 24	千香港ドル 152
	イギリス	百株 (-)	千イギリス・ポンド (-)	百株 49.75	千イギリス・ポンド 83
	スイス	百株 (0.57)	千スイス・フラン (-)	百株 8.72	千スイス・フラン 36
	デンマーク	百株 (6.5)	千デンマーク・クローネ (-)	百株 1.25	千デンマーク・クローネ 104
	ユーロ (オランダ)	百株 (-)	千ユーロ (-)	百株 4.16	千ユーロ 29
	ユーロ (フランス)	百株 (-)	千ユーロ (-)	百株 2.2	千ユーロ 48

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外	ユーロ (ドイツ)	百株 (-)	千ユーロ (-)	百株 24.35	千ユーロ 74
	ユーロ (スペイン)	百株 (-)	千ユーロ (-)	百株 19	千ユーロ 20
	ユーロ (ユーロ通貨計)	百株 (-)	千ユーロ (-)	百株 49.71	千ユーロ 171

(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

(2023年9月7日から2024年3月6日まで)

当					期				
買		付			売		付		
銘	柄	株 数	金 額	平均単価	銘	柄	株 数	金 額	平均単価
		千株	千円	円			千株	千円	円
META PLATFORMS INC CLASS A (アメリカ)		0.25	11,409	45,638	EXXON MOBIL CORP (アメリカ)		0.925	14,059	15,199
UNITEDHEALTH GROUP INC (アメリカ)		0.13	10,025	77,122	BOOKING HOLDINGS INC (アメリカ)		0.018	8,810	489,475
CATERPILLAR INC (アメリカ)		0.175	7,575	43,289	ORACLE CORP (アメリカ)		0.55	8,572	15,586
ABBVIE INC (アメリカ)		0.305	7,515	24,641	MORGAN STANLEY (アメリカ)		0.655	8,313	12,692
QUALCOMM INC (アメリカ)		0.4	6,978	17,446	SALESFORCE.COM INC (アメリカ)		0.18	7,977	44,318
WASTE MANAGEMENT INC (アメリカ)		0.255	6,937	27,207	APPLE INC (アメリカ)		0.29	7,793	26,872
NVIDIA CORP (アメリカ)		0.11	6,673	60,668	TESLA INC (アメリカ)		0.235	7,416	31,557
PVH CORP (アメリカ)		0.3	5,831	19,438	HCA HEALTHCARE INC (アメリカ)		0.2	7,122	35,611
ORACLE CORP (アメリカ)		0.25	4,236	16,946	DEERE & CO (アメリカ)		0.13	6,958	53,523
HESS CORP (アメリカ)		0.17	4,107	24,159	MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A (アメリカ)		0.615	6,787	11,037

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

ダイワ外国ハーモニースtock・マザーファンド

■組入資産明細表
外国株式

銘柄	期首		当期末		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
ABBOTT LABORATORIES	2.55	2.55	30	4,533	ヘルスケア
ADOBE INC	1.45	1.4	76	11,445	情報技術
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	1	0.4	9	1,437	素材
DR HORTON INC	4.5	2.5	37	5,668	一般消費財・サービス
MOODY'S CORP	0.4	0.4	15	2,295	金融
AUTOMATIC DATA PROCESSING	0.75	0.75	18	2,745	資本財・サービス
HESS CORP	1.3	0.95	13	2,086	エネルギー
DANAHER CORP	1.25	1.25	31	4,771	ヘルスケア
INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	1.5	1.5	20	3,137	金融
APPLE INC	31.9	29	493	74,026	情報技術
VERIZON COMMUNICATIONS INC	2.85	2.85	11	1,725	コミュニケーション・サービス
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	3.25	2.7	108	16,235	金融
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	1.4	-	-	-	ヘルスケア
JPMORGAN CHASE & CO	9.1	8.1	152	22,916	金融
CADENCE DESIGN SYS INC	3.25	2.5	76	11,542	情報技術
SERVICENOW INC	1.45	1.18	87	13,105	情報技術
CATERPILLAR INC	0.5	2.25	75	11,260	資本財・サービス
CISCO SYSTEMS INC	8.1	1	4	734	情報技術
MORGAN STANLEY	7.45	0.9	8	1,203	金融
MSCI INC	0.55	0.25	13	2,064	金融
BROADCOM INC	1.4	1.3	174	26,192	情報技術
DEERE & CO	1.5	0.2	7	1,100	資本財・サービス
QUANTA SERVICES INC	3.5	2	47	7,193	資本財・サービス
AECOM	5.25	-	-	-	資本財・サービス
AMETEK INC	4	2.4	43	6,462	資本財・サービス
COSTCO WHOLESALE CORP	1.45	1.27	96	14,481	生活必需品
HCA HEALTHCARE INC	2	-	-	-	ヘルスケア
T-MOBILE US INC	2.65	2.65	43	6,596	コミュニケーション・サービス
COCA-COLA CO/THE	11.25	6.3	37	5,626	生活必需品
AMAZON.COM INC	23	23	400	60,091	一般消費財・サービス
EXXON MOBIL CORP	15	5.75	60	9,114	エネルギー
NEXTERA ENERGY INC	3.75	1.5	8	1,246	公益事業
UNITED RENTALS INC	0.25	0.75	50	7,645	資本財・サービス
FISERV INC	2.85	2.85	42	6,412	金融
GENERAL ELECTRIC CO	-	2	31	4,737	資本財・サービス
GOLDMAN SACHS GROUP INC	1.3	0.8	31	4,692	金融
ALPHABET INC-CL C	25	23.5	314	47,173	コミュニケーション・サービス
HOME DEPOT INC	2.5	2.5	94	14,196	一般消費財・サービス
HUMANANA INC	0.1	-	-	-	ヘルスケア
HUBBELL INC	1.25	1.25	47	7,139	資本財・サービス
ZOETIS INC	2.25	1.5	27	4,169	ヘルスケア
TRANE TECHNOLOGIES PLC	3	2.4	68	10,229	資本財・サービス
JOHNSON & JOHNSON	4.35	3.8	60	9,121	ヘルスケア
ABBVIE INC	2.95	4.55	81	12,231	ヘルスケア
KLA CORP	1.55	1.2	84	12,709	情報技術
LOWE'S COS INC	3.5	1.85	44	6,684	一般消費財・サービス
ELI LILLY & CO	3	2.7	209	31,502	ヘルスケア

銘柄	期首		当期末		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
LAM RESEARCH CORP	0.75	0.75	72	10,838	情報技術
MCDONALD'S CORP	2.25	1.75	51	7,681	一般消費財・サービス
META PLATFORMS INC CLASS A	5	7.5	367	55,168	コミュニケーション・サービス
S&P GLOBAL INC	1.3	1	42	6,336	金融
MGM RESORTS INTERNATIONAL	7	-	-	-	一般消費財・サービス
MARVELL TECHNOLOGY INC	4	1.75	13	2,067	情報技術
ROCKWELL AUTOMATION INC	1.75	0.2	5	863	資本財・サービス
MERCK & CO. INC.	7	7	85	12,901	ヘルスケア
MARSH & MCLENNAN COS	2.5	2.5	50	7,573	金融
MARRIOTT INTERNATIONAL-CL A	2.7	2.1	52	7,810	一般消費財・サービス
NIKE INC-CL B	4.75	1.9	18	2,802	一般消費財・サービス
KKR & CO INC	9	9.5	91	13,771	金融
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	0.45	0.45	48	7,290	一般消費財・サービス
PFIZER INC	2.75	2.75	7	1,076	ヘルスケア
CIGNA CORP	0.5	0.5	16	2,496	ヘルスケア
STRYKER CORP	2.25	1.8	63	9,517	ヘルスケア
PROCTER & GAMBLE CO/THE	6.95	6.1	97	14,582	生活必需品
CONOCOPHILLIPS	6.3	3.2	35	5,340	エネルギー
PEPSICO INC	4	1.5	24	3,647	生活必需品
ACCENTURE PLC-CL A	0.75	0.75	28	4,241	情報技術
QUALCOMM INC	1	4.3	69	10,416	情報技術
REGENERON PHARMACEUTICALS	0.2	0.2	19	2,896	ヘルスケア
REPUBLIC SERVICES INC	0.75	0.75	13	2,067	資本財・サービス
BOOKING HOLDINGS INC	0.21	0.03	10	1,544	一般消費財・サービス
ROSS STORES INC	1	1	14	2,238	一般消費財・サービス
CHEVRON CORP	3.05	2.05	30	4,601	エネルギー
TESLA INC	6.6	4.25	76	11,526	一般消費財・サービス
SYNOPSIS INC	1.75	1.34	75	11,365	情報技術
AT&T INC	2	2	3	515	コミュニケーション・サービス
TEXAS INSTRUMENTS INC	1	0.4	6	1,024	情報技術
SALESFORCE.COM INC	6	4.2	125	18,827	情報技術
UNION PACIFIC CORP	0.15	0.15	3	571	資本財・サービス
UNITEDHEALTH GROUP INC	1.58	2.3	108	16,329	ヘルスケア
ELEVANCE HEALTH INC	0.15	0.15	7	1,121	ヘルスケア
WALT DISNEY CO/THE	1.95	1.95	22	3,302	コミュニケーション・サービス
WELLS FARGO & CO	6.45	6.45	36	5,477	金融
WASTE MANAGEMENT INC	0.35	2.9	59	9,001	資本財・サービス
TRACTOR SUPPLY COMPANY	1.25	-	-	-	一般消費財・サービス
TJX COMPANIES INC	9	5.85	56	8,548	一般消費財・サービス
VISA INC-CLASS A SHARES	5.5	4.25	118	17,816	金融
NVIDIA CORP	7.3	8	687	103,191	情報技術
NETFLIX INC	1	1	59	8,980	コミュニケーション・サービス
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	1.3	0.67	39	5,877	ヘルスケア
ORACLE CORP	7.5	4.5	49	7,490	情報技術
MASTERCARD INC - A	3.3	2.4	112	16,836	金融
YUM! BRANDS INC	2.7	1.5	20	3,121	一般消費財・サービス

銘柄	期首		当 期		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
BANK OF AMERICA CORP	13.5	13.5	47	7,168	金融
AMERICAN EXPRESS CO	3.85	3.85	83	12,547	金融
LINDE PLC	1.5	1.75	80	12,104	素材
ANALOG DEVICES INC	2.25	1.25	23	3,559	情報技術
ADVANCED MICRO DEVICES	3.5	3.5	71	10,772	情報技術
EMERSON ELECTRIC CO	5.5	3.45	37	5,643	資本財・サービス
AOXN PLC-CLASS A	1	0.35	11	1,655	金融
AMGEN INC	0.5	0.5	13	2,075	ヘルスケア
EATON CORP PLC	4	3.55	103	15,550	資本財・サービス
APPLIED MATERIALS INC	5.5	4.65	96	14,470	情報技術
CME GROUP INC	0.25	1.25	27	4,124	金融
GILEAD SCIENCES INC	1	1	7	1,095	ヘルスケア
INTEL CORP	7	4.25	18	2,752	情報技術
INTUITIVE SURGICAL INC	0.25	0.25	9	1,452	ヘルスケア
VWV GRAINGER INC	0.4	0.4	39	5,916	資本財・サービス
CINTAS CORP	1.05	0.8	50	7,507	資本財・サービス
MICROSOFT CORP	15.55	15.7	632	94,855	情報技術
MICRON TECHNOLOGY INC	6	9.25	87	13,112	情報技術
BLACKROCK INC	0.65	0.65	53	8,065	金融
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	8.4	2.25	15	2,391	生活必需品
CHUBB LTD	2	2	49	7,483	金融
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	0.45	0.45	6	994	生活必需品
PROGRESSIVE CORP	0.5	0.5	9	1,424	金融
PVH CORP	-	3	41	6,212	一般消費財・サービス
STARBUCKS CORP	2	0.75	6	1,026	一般消費財・サービス
INTUIT INC	1.05	1.11	71	10,655	情報技術
BOSTON SCIENTIFIC CORP	13	8.75	58	8,799	ヘルスケア
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	1.7	1.4	58	8,727	ヘルスケア
COMCAST CORP-CLASS A	9	1.75	7	1,104	コミュニケーション・サービス
アメリカ・ドル 通 貨 計	株数、金額 銘柄数<比率>	469.44 367.9	8,221	1,233,640	<91.5%>
(香港)		百株	百株	千香港ドル	千円
AIA GROUP LTD		24	-	-	-
香港ドル 通 貨 計	株数、金額 銘柄数<比率>	24 1銘柄	-	-	<->
(イギリス)		百株	百株	千イギリス・ポンド	千円
BHP GROUP PLC		17.75	3.25	7	1,408
BP PLC		36	6	2	538
DIAGEO PLC		1.5	1.5	4	835
SSE PLC		2	-	-	-
ASTRAZENECA PLC		5.75	2.5	25	4,815
イギリス・ポンド 通 貨 計	株数、金額 銘柄数<比率>	63 5銘柄	13.25 4銘柄	39	7,597 < 0.6%>
(スイス)		百株	百株	千スイス・フラン	千円
ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN		0.3	0.3	7	1,194
ABB LTD-REG		17	10.5	42	7,192
NESTLE SA-REG		4.65	3	27	4,678
NOVARTIS AG-REG		2.85	2.85	25	4,377
スイス・フラン 通 貨 計	株数、金額 銘柄数<比率>	24.8 4銘柄	16.65 4銘柄	102	17,442 < 1.3%>

銘柄	期首		当 期		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(デンマーク)		百株	百株	千デンマーク・クローネ	千円
NOVO NORDISK A/S-B		6.5	11.75	1,004	21,941
デンマーク・クローネ 通 貨 計	株数、金額 銘柄数<比率>	6.5 1銘柄	11.75 1銘柄	1,004	21,941 < 1.6%>
(ユーロ (オランダ))		百株	百株	千ユーロ	千円
ASML HOLDING NV		1.5	1.34	120	19,626
STMICROELECTRONICS NV		5	1	4	690
国 小 計	株数、金額 銘柄数<比率>	6.5 2銘柄	2.34 2銘柄	124	20,317 < 1.5%>
(ユーロ (フランス))		百株	百株	千ユーロ	千円
SCHNEIDER ELECTRIC SE		3.6	3	62	10,158
L'OREAL		0.9	0.9	39	6,423
PERNOD RICARD SA		1.45	-	-	-
LVHM MOET HENNESSY LOUIS VUIT		1	0.85	70	11,475
国 小 計	株数、金額 銘柄数<比率>	6.95 4銘柄	4.75 3銘柄	172	28,057 < 2.1%>
(ユーロ (ドイツ))		百株	百株	千ユーロ	千円
SIEMENS AG-REG		3.5	3.5	62	10,175
RWE AG		1	-	-	-
SAP SE		0.25	0.25	4	706
AIXTRON SE		15	3	8	1,363
INFINEON TECHNOLOGIES AG		13.35	2	6	1,079
国 小 計	株数、金額 銘柄数<比率>	33.1 5銘柄	8.75 4銘柄	81	13,324 < 1.0%>
(ユーロ (スペイン))		百株	百株	千ユーロ	千円
IBERDROLA SA		29	10	10	1,751
国 小 計	株数、金額 銘柄数<比率>	29 1銘柄	10 1銘柄	10	1,751 < 0.1%>
ユーロ通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	75.55 12銘柄	25.84 10銘柄	389	63,450 < 4.7%>
ファンド合計	株数、金額 銘柄数<比率>	663.29 143銘柄	435.39 135銘柄	-	1,344,071 <99.7%>

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

(注2) < >内は純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2024年3月6日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	1,344,071	99.4
コール・ローン等、その他	7,595	0.6
投資信託財産総額	1,351,667	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、3月6日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=150.05円、1カナダ・ドル=110.35円、1香港ドル=19.18円、1イギリス・ポンド=190.50円、1スイス・フラン=169.64円、1デンマーク・クローネ=21.84円、1スウェーデン・クローネ=14.45円、1ユーロ=162.83円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産（1,351,312千円）の投資信託財産総額（1,351,667千円）に対する比率は、100.0%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2024年3月6日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	1,355,661,759円
コール・ローン等	6,360,220
株式(評価額)	1,344,071,502
未収入金	4,000,000
未収配当金	1,230,037
(B) 負債	7,994,649
未払金	3,994,649
未払解約金	4,000,000
(C) 純資産総額(A - B)	1,347,667,110
元本	243,685,154
次期繰越損益金	1,103,981,956
(D) 受益権総口数	243,685,154口
1万口当り基準価額(C / D)	55,304円

* 期首における元本額は292,224,192円、当作成期間中における追加設定元本額は4,393,782円、同解約元本額は52,932,820円です。

* 当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額：

6資産バランスファンド (分配型)	47,057,993円
6資産バランスファンド (成長型)	181,973,221円
世界6資産均等分散ファンド (毎月分配型)	14,653,940円

* 当期末の計算口数当りの純資産額は55,304円です。

■損益の状況

当期 自2023年9月7日 至2024年3月6日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	7,192,370円
受取配当金	7,068,028
受取利息	124,397
支払利息	△ 55
(B) 有価証券売買損益	251,503,521
売買益	296,795,473
売買損	△ 45,291,952
(C) その他費用	△ 406,338
(D) 当期損益金(A + B + C)	258,289,553
(E) 前期繰越損益金	1,057,153,365
(F) 解約差損益金	△ 227,067,180
(G) 追加信託差損益金	15,606,218
(H) 合計(D + E + F + G)	1,103,981,956
次期繰越損益金(H)	1,103,981,956

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

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

ダイワ日本ハーモニーストック・マザーファンド

運用報告書 第36期（決算日 2024年3月6日）

（作成対象期間 2023年9月7日～2024年3月6日）

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

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

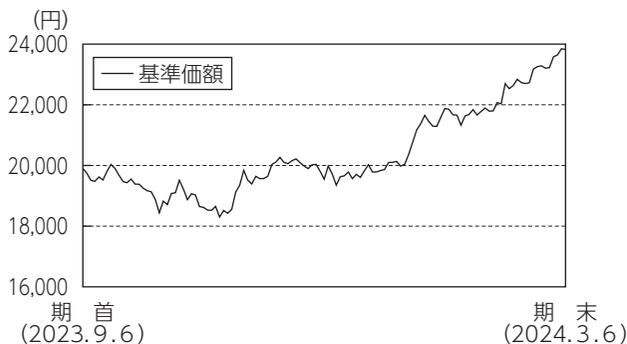
運用方針	信託財産の成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	わが国の金融商品取引所上場株式（上場予定を含みます。）
株式組入制限	無制限

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

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

■当作成期中の基準価額と市況等の推移



年 月 日	基準 価 額		TOPIX (配当込み)		株 組 入 率	株 先 比	式 物 率
	円	騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率			
(期首)2023年 9月6日	19,904	%	3,979.18	%	98.7	%	-
9月末	19,168	△ 3.7	3,898.26	△ 2.0	97.7	-	-
10月末	18,549	△ 6.8	3,781.64	△ 5.0	98.0	-	-
11月末	20,022	0.6	3,986.65	0.2	98.0	-	-
12月末	20,134	1.2	3,977.63	△ 0.0	98.2	-	-
2024年 1月末	21,840	9.7	4,288.36	7.8	98.4	-	-
2月末	23,225	16.7	4,499.61	13.1	98.1	-	-
(期末)2024年 3月6日	23,822	19.7	4,591.99	15.4	99.7	-	-

(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：19,904円 期末：23,822円 騰落率：19.7%

【基準価額の主な変動要因】

国内株式市況は、新NISA（少額投資非課税制度）を通じた資金流入や海外投資家が日本株投資を積極化したことなどが好感され、大幅に上昇しました。このような投資環境を受け、基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

◆投資環境について

○国内株式市況

国内株式市況は、大幅に上昇しました。

国内株式市況は、当作成期首より、米国における長期金利の上昇や景気の先行き不透明感、パレスチナ情勢の悪化などが懸念されて、2023年9月下旬にかけて下落しました。11月には、欧米におけるインフレ率の鈍化や金利の低下、良好な企業決算や株主還元拡充の発表などが好感されて上昇しましたが、12月に入ると、日米金利差縮小による為替の円高進行などから上昇は一服しました。2024年1月以降は、企業業績面での評価に加え、新NISAを通じた資金流入や為替の円安進行、中国市場からの資金シフト観測なども含め海外投資家が日本株投資を積極化したことなどが好感され、急上昇して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」

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

◆ポートフォリオについて

国内株式の中から、中長期的に企業価値の向上が期待される銘柄に投資し、株式組入比率は90%程度以上を維持しました。業種構成は、電気機器、化学、その他製品などの組入比率を高位にしました。個別銘柄では、日立、東京エレクトロン、トヨタ自動車などを組入上位としました。

◆ベンチマークとの差異について

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

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

《今後の運用方針》

国内株式の中から、持続的なフリーキャッシュフロー創出力や業績拡大ストーリーが明確である点などに着目し、中長期的に企業価値の向上が期待される銘柄を選定します。また、株価水準、流動性、リスク分散等を考慮し、ポートフォリオを構築します。

■ 1万口当りの費用の明細

項目	当期
売買委託手数料 (株式)	10円 (10)
有価証券取引税	-
その他費用	-
合計	10

(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

(2023年9月7日から2024年3月6日まで)

	買付		売付	
	株数	金額	株数	金額
国内	千株 20.1 (25.7)	千円 143,931 (-)	千株 109.3	千円 373,656

(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、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

(2023年9月7日から2024年3月6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
		千株	千円	円			千株	千円	円
日本酸素HLDGS		7.3	26,669	3,653	トヨタ自動車		25.3	69,438	2,744
ユニ・チャーム		3.6	18,620	5,172	デンソー		14.2	34,098	2,401
キーエンス		0.3	17,216	57,387	ディスコ		0.8	26,143	32,679
ファーストリテイリング		0.5	16,814	33,628	三菱UFJフィナンシャルG		17.7	23,470	1,325
SMC		0.2	14,125	70,628	東京エレクトロン		0.9	21,833	24,259
野村総合研究所		3.3	13,252	4,015	三井住友フィナンシャルG		2.6	19,756	7,598
アドバンテスト		0.4	6,460	16,151	日立		1.7	17,235	10,138
村田製作所		2.4	6,431	2,679	イビデン		2.1	14,888	7,089
イビデン		0.8	6,388	7,986	リクルートホールディングス		2.6	14,858	5,714
ディスコ		0.2	5,765	28,829	村田製作所		4.3	12,950	3,011

(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		
	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	千円		千株	千株	千円		千株	千円
建設業 (2.1%)							ソニーグループ						
大和ハウス	7.5	6.8	29,546			71,252	アドバンテスト						
食料品 (3.1%)						10,951	キーエンス						
味の素	8.4	7.6	42,202			51,870	村田製作所						
化学 (10.3%)						27,278	東京エレクトロン						
日産化学	2.9	2.6	15,875			75,240	輸送用機器 (7.1%)						
信越化学	9	7.3	48,070			24,553	デンソー						
日本酸素HLDGS	-	6.6	32,300			73,872	トヨタ自動車	44.9	19.6				
富士フィルムHLDGS	2.6	1.6	15,899				精密機器 (3.6%)						
ユニ・チャーム	4.1	6.1	29,865			30,243	テルモ						
医薬品 (3.1%)						19,600	HOYA						
第一三共	9.7	8.8	43,384				その他製品 (10.2%)						
非鉄金属 (2.9%)						12,536	バンダイナムコHLDGS						
住友電工	19.4	17.7	40,055			62,310	アシックス						
機械 (9.0%)						65,799	任天堂						
ディスコ	1.8	1.2	62,820				情報・通信業 (5.7%)						
SMC	0.1	0.3	27,294				GMOペイメントゲートウェイ						
ダイキン工業	1.6	1.6	33,840			43,061	野村総合研究所						
電気機器 (23.9%)						35,709	日本電信電話						
イビデン	3.7	2.4	17,265				小売業 (3.2%)						
日立	7.5	5.8	75,864			43,870	ファーストリテイリング						
合計													

(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

2024年3月6日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	1,378,334	99.4
コール・ローン等、その他	8,970	0.6
投資信託財産総額	1,387,305	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

2024年3月6日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	1,387,305,150円
コール・ローン等	8,226,990
株式(評価額)	1,378,334,660
未収配当金	743,500
(B) 負債	5,000,000
未払解約金	5,000,000
(C) 純資産総額(A - B)	1,382,305,150
元本	580,267,403
次期繰越損益金	802,037,747
(D) 受益権総口数	580,267,403口
1万口当り基準価額(C/D)	23,822円

* 期首における元本額は693,363,198円、当作成期間中における追加設定元本額は536,337円、同解約元本額は113,632,132円です。

* 当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額：
 6資産バランスファンド(分配型) 112,202,555円
 6資産バランスファンド(成長型) 433,765,235円
 世界6資産均等分散ファンド(毎月分配型) 34,299,613円

* 当期末の計算口数当りの純資産額は23,822円です。

■損益の状況

当期 自2023年9月7日 至2024年3月6日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	11,062,533円
受取配当金	11,063,950
その他収益金	17
支払利息	△ 1,434
(B) 有価証券売買損益	246,185,797
売買益	285,984,835
売買損	△ 39,799,038
(C) 当期損益金(A + B)	257,248,330
(D) 前期繰越損益金	686,693,622
(E) 解約差損益金	△142,367,868
(F) 追加信託差損益金	463,663
(G) 合計(C + D + E + F)	802,037,747
次期繰越損益金(G)	802,037,747

(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。

配当込みTOPIX(本書類における「TOPIX(配当込み)」をいう。)の指数値及び同指数に係る標章又は商標は、株式会社JPX総研又は株式会社JPX総研の関連会社(以下「JPX」という。)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・ノウハウ及び同指数に係る標章又は商標に関するすべての権利はJPXが有する。JPXは、同指数の指数値の算出又は公表の誤謬、遅延又は中断に対し、責任を負わない。当ファンドは、JPXにより提供、保証又は販売されるものではなく、当ファンドの設定、販売及び販売促進活動に起因するいかなる損害に対してもJPXは責任を負わない。

ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド

運用報告書 第37期 (決算日 2023年9月15日)

(作成対象期間 2023年3月16日～2023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。

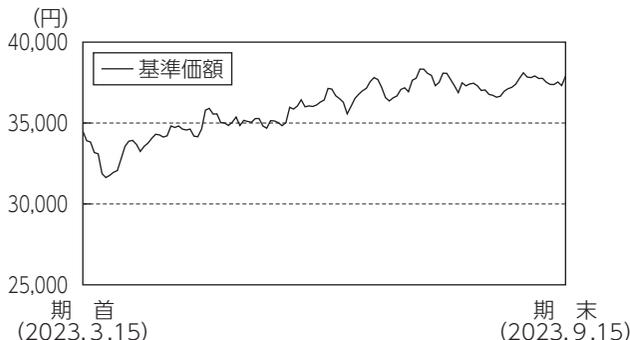
運用方針	信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	海外の金融商品取引所上場（上場予定を含みます。）および店頭登録（登録予定を含みます。）の不動産投資信託の受益証券または不動産投資法人の投資証券
投資信託証券組入制限	無制限

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、税引後 配当込み、円換算)		投資証券 組入比率
	円	騰落率	(参考指数)	騰落率	
(期首)2023年3月15日	34,498	-	25,273	-	98.2
3月末	33,559	△ 2.7	24,800	△ 1.9	97.7
4月末	34,631	0.4	25,367	0.4	98.1
5月末	35,025	1.5	25,750	1.9	98.3
6月末	36,994	7.2	27,606	9.2	97.3
7月末	37,510	8.7	27,748	9.8	98.9
8月末	38,102	10.4	28,164	11.4	98.1
(期末)2023年9月15日	37,895	9.8	28,124	11.3	98.0

(注1) 騰落率は期首比。
 (注2) S & P 先進国REIT指数 (除く日本、税引後配当込み、円換算) は、S & P 先進国REIT指数 (除く日本、税引後配当込み、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。
 ※参考指数を「S & P 先進国REIT指数 (除く日本、配当込み、円換算)」から「S & P 先進国REIT指数 (除く日本、税引後配当込み、円換算)」に変更しました。

《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：34,498円 期末：37,895円 騰落率：9.8%

【基準価額の主な変動要因】

為替相場が円安に推移したことが主なプラス要因となり、基準価額は上昇しました。

◆投資環境について

○海外リート市況

海外リート市況は上昇しました。

海外リート市況は、当作成期首より、米国の地方銀行の経営破綻をきっかけに金融システムに対する警戒感が高まる中、投資家心理の悪化などを背景に、下落して始まりました。2023年3月末にかけては、米国当局が必要に応じて支援を拡充する構えを示したことなどを受けて、金融システムへの過度な警戒感が後退する中、値を

戻しました。6月中旬にかけては、主要中央銀行の金融政策や米国債務上限問題の動向に左右され、上下する展開となりました。その後は、米国のインフレ指標の鈍化を好感して上昇したものの、当作成期末にかけては、堅調な米国経済指標を背景に米国で利上げ継続観測が再燃したことなどから、軟調に推移しました。

○為替相場

主要通貨の為替相場は対円で上昇 (円安) しました。

当作成期首より2023年6月にかけては、堅調な米国経済指標などを背景に米国金利が上昇する中、投資先通貨は対円で堅調に推移しました。7月半ばにかけては、米国のインフレ指標の鈍化を受け、投資先通貨は対円で下落 (円高) しました。当作成期末にかけては、堅調な米国経済指標を背景に米国の利上げ継続観測が再燃したことなどから、対円で再び上昇基調となりました。

◆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。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する銘柄に着目するとともに、安定的な配当利回りの確保をめざしてポートフォリオを構築しました。国・地域別配分では、大きなリスクを問わず各地域に分散して投資を行いました。

◆ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。

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

《今後の運用方針》

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 (投資証券)	14円 (14)
有価証券取引税 (投資証券)	11 (11)
その他費用 (保管費用) (その他)	4 (4) (0)
合計	28

(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
 投資証券

(2023年3月16日から2023年9月15日まで)

	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
外	千口 1,036.702 ()	千アメリカ・ドル 50,298 (△ 160)	千口 1,027.324 ()	千アメリカ・ドル 67,294 ()
	千口 539.933 ()	千カナダ・ドル 13,252 ()	千口 101.276 ()	千カナダ・ドル 2,086 ()
国	千口 6,106.099 ()	千オーストラリア・ドル 16,315 ()	千口 4,131.668 ()	千オーストラリア・ドル 19,512 ()

■ 主要な売買銘柄
 投資証券

(2023年3月16日から2023年9月15日まで)

当				期			
銘柄	買付		平均単価	銘柄	売付		平均単価
	口数	金額			口数	金額	
CAPITALLAND INTEGRATED COMMER (シンガポール)	千口 8,143.5	千円 1,688,728	円 207	CAPITALLAND ASCENDAS REIT (シンガポール)	千口 5,579.7	千円 1,607,520	円 288
LAND SECURITIES GROUP PLC (イギリス)	1,418.966	1,541,810	1,086	PUBLIC STORAGE (アメリカ)	37.297	1,517,765	40,694
AMERICAN TOWER CORP (アメリカ)	50.689	1,351,174	26,656	DIGITAL REALTY TRUST INC (アメリカ)	92.723	1,498,836	16,164
FRASERS CENTREPOINT TRUST (シンガポール)	5,594.1	1,295,985	231	BRITISH LAND CO PLC (イギリス)	2,244.249	1,421,667	633
UNITE GROUP PLC/THE (イギリス)	637.393	1,029,100	1,614	WELLTOWER INC (アメリカ)	106.284	1,198,293	11,274
TRITAX BIG BOX REIT PLC (イギリス)	3,581.756	925,206	258	REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN (アメリカ)	139.561	1,026,664	7,356
MAPLETREE LOGISTICS TRUST (シンガポール)	4,985.3	892,461	179	ICADE (フランス)	161.91	992,160	6,127
EXTRA SPACE STORAGE INC (アメリカ)	42.222	859,255	20,350	FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL (シンガポール)	7,462.865	961,300	128
AEDIFICA (ベルギー)	89.723	823,015	9,172	CAPITALLAND ASCOTT STAPLED UNIT TRU (シンガポール)	8,397.6	915,905	109
COFINIMMO (ベルギー)	63.288	749,158	11,837	AEDIFICA (ベルギー)	82.87	851,696	10,277

(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 581.7 ()	千香港ドル 26,795 ()	千口 196.9 ()	千香港ドル 9,033 ()
	千口 18,915.8 ()	千シンガポール・ドル 37,082 (△ 214)	千口 22,009.165 ()	千シンガポール・ドル 34,979 ()
	千口 ()	千ニューージーランド・ドル ()	千口 483.532 ()	千ニューージーランド・ドル ()
	千口 7,230.255 ()	千イギリス・ポンド 23,833 ()	千口 7,134.526 ()	千イギリス・ポンド 25,353 ()
国	千口 30.184 ()	千ユーロ 707 ()	千口 54.004 ()	千ユーロ 1,077 ()
	千口 211.512 ()	千ユーロ 11,825 ()	千口 98.435 ()	千ユーロ 6,404 ()
	千口 204.403 ()	千ユーロ 8,612 (△ 203)	千口 654.652 ()	千ユーロ 18,790 ()
	千口 25.548 ()	千ユーロ 207 ()	千口 98.585 ()	千ユーロ 819 ()
	千口 471.647 ()	千ユーロ 21,353 ()	千口 905.676 ()	千ユーロ 27,091 ()
	千口 ()	千ユーロ ()	千口 ()	千ユーロ ()

(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)	13,162.156	13,162.156	7,699	1,136,653
SIMON PROPERTY GROUP INC	176.634	213.319	25,039	3,696,313
EQUINIX INC	20.67	20.417	15,969	2,357,427
AMERICAN TOWER CORP	—	50.689	9,178	1,354,969
HOST HOTELS & RESORTS INC	390.253	345.569	5,618	829,469
KIMCO REALTY CORP	338.868	517.958	9,872	1,457,345
HEALTHCARE REALTY TRUST INC CLASS	566.327	549.697	9,256	1,366,503
INVITATION HOMES INC	777.356	668.615	23,501	3,469,338
AMERICOLD REALTY TRUST	354.365	346.534	11,321	1,671,245
VICI PROPERTIES INC	141.974	194.963	6,143	906,871
APARTMENT INCOME REIT CO	137.832	137.832	4,519	667,170
REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	139.561	—	—	—
IRON MOUNTAIN INC	—	54.311	3,466	511,669
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	141.69	136.923	5,053	746,046
SUN COMMUNITIES INC	74.868	94.871	11,997	1,771,054
PROLOGIS INC	265.028	238.359	29,635	4,374,744
CAMDEN PROPERTY TRUST	105.29	103.022	10,654	1,572,822
COUSINS PROPERTIES INC	194.352	—	—	—
SITE CENTERS CORP	126.095	126.095	1,737	256,502
EASTGROUP PROPERTIES INC	—	7.692	1,385	204,468
ESSEX PROPERTY TRUST INC	9.024	—	—	—
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	93.257	60.912	3,139	463,438
WELLTOWER INC	414.455	327.655	27,690	4,087,616
HIGHWOODS PROPERTIES INC	109.582	101.201	2,311	341,213
MID-AMERICA APARTMENT COMM	97.421	101.06	13,943	2,058,302
REALTY INCOME CORP	378.906	365.942	20,170	2,977,602
PUBLIC STORAGE	53.934	16.637	4,593	678,064
UDR INC	264.885	222.825	8,565	1,264,423
WP CAREY INC	—	20.833	1,329	196,269
AGREE REALTY CORP	44.816	44.816	2,692	397,473
DIGITAL REALTY TRUST INC	233.707	180.4	23,177	3,421,505
EXTRA SPACE STORAGE INC	67.208	97.113	12,256	1,809,323
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	—	381.476	2,510	370,542
アメリカ・ドル 通 貨 計	□数、金額 銘柄数<比率>	18,880.514 28銘柄	18,889.892 30銘柄	314,431 46,416,392 <50.3%>
(カナダ)	千口	千口	千カナダ・ドル	千円
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE	—	301.489	4,250	464,421
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	—	133.443	6,644	725,870
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	832.305	836.03	16,578	1,811,198
カナダ・ドル 通 貨 計	□数、金額 銘柄数<比率>	832.305 1銘柄	1,270.962 3銘柄	27,473 3,001,490 < 3.3%>
(オーストラリア)	千口	千口	千オーストラリア・ドル	千円
DEXUS/AU	1,691.484	1,734.684	12,975	1,234,872
HEALTHCO HEALTHCARE & WELLNESS REI	4,022.219	4,832.717	7,249	689,894
NATIONAL STORAGE REIT	5,396.794	5,141.919	11,415	1,086,371
MIRVAC GROUP	4,341.128	5,665.792	13,031	1,240,190
STOCKLAND	3,774.667	4,398.084	17,592	1,674,262
GOODMAN GROUP	2,527.394	2,391.46	54,046	5,143,652

銘柄	期首		期末	
	□ 数	□ 数	評 価 額	
			外貨建金額	邦貨換算金額
CHARTER HALL GROUP	千口	千口	千オーストラリア・ドル	千円
INGENIA COMMUNITIES GROUP	2,403.331	1,680.022	17,220	1,638,848
オーストラリア・ドル 通 貨 計	□数、金額 銘柄数<比率>	27,538.782 8銘柄	29,513.213 8銘柄	149,305 14,209,371 <15.4%>
(香港)	千口	千口	千香港ドル	千円
LINK REIT	3,273.892	3,658.692	136,469	2,573,809
香港・ドル 通 貨 計	□数、金額 銘柄数<比率>	3,273.892 1銘柄	3,658.692 1銘柄	136,469 2,573,809 < 2.8%>
(シンガポール)	千口	千口	千シンガポール・ドル	千円
FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL	10,938.5	3,623.635	4,167	451,097
CAPITALAND ASCENDAS REIT	5,579.7	—	—	—
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL	—	8,042.9	15,281	1,654,223
MAPLE TREE LOGISTICS TRUST	—	4,985.3	8,425	912,023
CAPITALAND ASCOTT STAPLED UNIT TRUST	8,397.6	—	—	—
FRASERS CENTREPOINT TRUST	—	5,594.1	12,362	1,338,290
PARKWAYWAY LIFE REAL ESTATE	5,558.177	5,134.677	19,306	2,089,916
シンガポール・ドル 通 貨 計	□数、金額 銘柄数<比率>	30,473.977 4銘柄	27,380.612 5銘柄	59,543 6,445,550 < 7.0%>
(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	5,190.882	4,707.35	9,979	871,716
ニュージーランド・ドル 通 貨 計	□数、金額 銘柄数<比率>	5,190.882 1銘柄	4,707.35 1銘柄	9,979 871,716 < 0.9%>
(イギリス)	千口	千口	千イギリス・ポンド	千円
INDUSTRIALS REIT LIMITED LTD	518.981	—	—	—
LXI REIT PLC	4,155.97	4,804.276	4,489	822,404
URBAN LOGISTICS REIT PLC	1,740.264	888.246	1,030	188,742
LAND SECURITIES GROUP PLC	—	1,337.539	8,030	1,471,042
SEGRO PLC	1,531.391	1,294.929	9,704	1,777,614
UNITE GROUP PLC/THE	394.449	850.181	7,893	1,446,010
BRITISH LAND CO PLC	2,845.082	600.833	1,967	360,338
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	917.071	299.09	1,276	233,832
DERWENT LONDON PLC	58.792	—	—	—
WORKSPACE GROUP PLC	274.534	365.658	1,815	332,494
SAFESTORE HOLDINGS PLC	858.059	522.114	4,310	789,515
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	747.301	—	—	—
TRITAX BIG BOX REIT PLC	1,320.804	4,504.771	6,441	1,180,013
イギリス・ポンド 通 貨 計	□数、金額 銘柄数<比率>	15,362.698 12銘柄	15,467.637 10銘柄	46,959 8,602,007 < 9.3%>
ユーロ (オランダ)	千口	千口	千ユーロ	千円
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	203.725	201.09	4,395	690,188
NSI NV	12.697	—	—	—
国 小 計	□数、金額 銘柄数<比率>	216.422 2銘柄	201.09 1銘柄	4,395 690,188 < 0.7%>
ユーロ (ベルギー)	千口	千口	千ユーロ	千円
AEDIFICA	41.011	47.864	2,792	438,507
COFINIMMO	38.127	97.433	6,966	1,093,803
WAREHOUSES DE PAUW SCA	253.073	312.331	7,976	1,252,458
国 小 計	□数、金額 銘柄数<比率>	332.211 3銘柄	457.628 3銘柄	17,736 2,784,769 < 3.0%>

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2023年9月15日現在

銘柄	期首		期末	
	□数	□数	評価額	
			外貨建金額	邦貨換算金額
ユーロ (フランス)	千口	千口	千ユーロ	千円
UNIBAL-RODAMCO-WESTFIELD	142,494	152,911	7,564	1,187,703
ICADE	161.91	-	-	-
ARGAN	18,284	-	-	-
GECINA SA	-	23,737	2,342	367,849
KLEPIERRE	482.76	342,991	8,605	1,351,172
COVIMIO	78,189	66,897	2,958	464,464
MERCIALYS	408,193	258,345	2,237	351,273
国小計	□数、金額 銘柄数<比率>	1,291.83 6銘柄	844,881 5銘柄	23,708 < 4.0%>
ユーロ (スペイン)	千口	千口	千ユーロ	千円
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	950,851	877,814	7,356	1,154,978
国小計	□数、金額 銘柄数<比率>	950,851 1銘柄	877,814 1銘柄	7,356 < 1.3%>
ユーロ通貨計	□数、金額 銘柄数<比率>	2,791,314 12銘柄	2,381,413 10銘柄	53,196 < 9.0%>
合計	□数、金額 銘柄数<比率>	104,344,364 67銘柄	103,269,771 68銘柄	- 90,472,738 <98.0%>

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

(注2) < >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

2023年9月15日現在

項目	期末	
	評価額	比率
投資証券	千円 90,472,738	% 97.4
コール・ローン等、その他	2,373,515	2.6
投資信託財産総額	92,846,254	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=147.62円、1カナダ・ドル=109.25円、1オーストラリア・ドル=95.17円、1香港ドル=18.86円、1シンガポール・ドル=108.25円、1ニューージーランド・ドル=87.35円、1イギリス・ポンド=183.18円、1ユーロ=157.01円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産 (91,717,077千円) の投資信託財産総額 (92,846,254千円) に対する比率は、98.8%です。

項目	当期末
(A) 資産	92,909,873,205円
コール・ローン等	1,949,033,655
投資証券(評価額)	90,472,738,613
未収入金	218,295,133
未収配当金	269,805,804
(B) 負債	617,325,284
未払金	241,524,784
未払解約金	375,800,500
(C) 純資産総額(A-B)	92,292,547,921
元本	24,354,654,451
次期繰越損益金	67,937,893,470
(D) 受益権総口数	24,354,654,451口
1万口当り基準価額(C/D)	37,895円

* 期首における元本額は25,415,147,137円、当作成期間中における追加設定元本額は847,872,040円、同解約元本額は1,908,364,726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:

グローバルREIT・オープン (適格機関投資家専用)	820,330円
ダイワ・グローバルREIT・オープン (毎月分配型)	18,805,889,501円
ダイワ・バランス3資産 (外債・海外リート・好配当日本株)	22,227,783円
安定重視ポートフォリオ (奇数月分配型)	10,482,112円
インカム重視ポートフォリオ (奇数月分配型)	8,117,418円
成長重視ポートフォリオ (奇数月分配型)	41,093,489円
6資産バランスファンド (分配型)	71,366,695円
6資産バランスファンド (成長型)	212,889,516円
りそなワールド・リート・ファンド	899,644,139円
世界6資産均等分散ファンド (毎月分配型)	19,430,802円
常陽3分法ファンド	92,710,829円
ダイワ資産分散インカムオープン (奇数月決算型)	22,984,827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)	40,885,327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)	581,200,246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)	819,335,327円
DCダイワ・ワールドアセット (六つの羽/安定コース)	369,727,747円
DCダイワ・ワールドアセット (六つの羽/6分散コース)	486,028,884円
DCダイワ・ワールドアセット (六つの羽/成長コース)	773,878,289円
グローバルREITファンド2021-07 (適格機関投資家専用)	825,267,450円
ライフハモニー (ダイワ世界資産分散ファンド) (分配型)	207,708,483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)	17,262,483円
ダイワ外国3資産バランス・ファンド (為替ヘッジなし)	25,702,774円

* 当期末の計算口数当りの純資産額は37,895円です。

■損益の状況

当期 自2023年3月16日 至2023年9月15日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	1,925,163,756円
受取配当金	1,906,690,720
受取利息	18,541,213
その他収益金	16,368
支払利息	△ 84,545
(B) 有価証券売買損益	6,573,444,684
売買益	12,499,832,772
売買損	△ 5,926,388,088
(C) その他費用	△ 10,238,138
(D) 当期損益金(A + B + C)	8,488,370,302
(E) 前期繰越損益金	62,262,756,782
(F) 解約差損益金	△ 5,013,171,574
(G) 追加信託差損益金	2,199,937,960
(H) 合計(D + E + F + G)	67,937,893,470
次期繰越損益金(H)	67,937,893,470

(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[®]、S&P 500[®]、US 500、iBoxx[®]、iTraxx[®]およびCDX[®]は、S&P Global, Inc.またはその関連会社 (「S & P」) の商標です。Dow Jones[®]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・グローバルREIT・マザーファンドは、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。

ダイワＪ－ＲＥＩＴアクティブ・マザーファンド

運用報告書 第36期（決算日 2023年11月10日）

（作成対象期間 2023年5月11日～2023年11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。

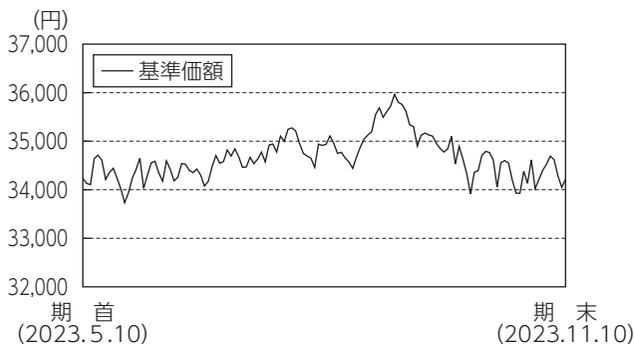
運用方針	信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	わが国の金融商品取引所上場（上場予定を含みます。）の不動産投資信託の受益証券および不動産投資法人の投資証券
投資信託証券組入制限	無制限

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)		投資証券	不動産投信
	円	騰落率	(参考指数)	騰落率	組入比率	指数先物率
(期首)2023年5月10日	34,235	%	4,399.44	%	%	%
5月末	34,647	1.2	4,448.91	1.1	97.4	1.7
6月末	34,581	1.0	4,421.28	0.5	97.6	1.6
7月末	34,956	2.1	4,472.88	1.7	96.8	2.1
8月末	35,493	3.7	4,539.20	3.2	96.7	2.0
9月末	34,892	1.9	4,468.30	1.6	96.7	2.0
10月末	34,211	△0.1	4,372.14	△0.6	97.7	1.9
(期末)2023年11月10日	34,215	△0.1	4,365.46	△0.8	97.7	1.9

(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：34,235円 期末：34,215円 騰落率：△0.1%

【基準価額の主な変動要因】

日銀の金融政策見直しや米国の長期金利の上昇に伴う国内長期金利の上昇を受けて、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、米国での債務上限問題への懸念が後退し、2023年5月下旬に上昇しました。6月は、グローバルな不動産市場の不透明感や日銀による金融引き締めへの懸念から上値が重く、横ばい圏の推移でした。7月は日銀の金融政策修正懸念の頭退と後退に合わせて、下落・上昇しました。7月末に日銀が長短金利操作の修正を発表し、8月中旬までは長期金利の動きに合わせた変動の大きな推移が続きまして。8月下旬から9月上旬にかけては、国内長期金利上昇への警戒感後退からＪリート市況は上昇しました。その後は日米で長期金利の上昇が続き、Ｊリート市況は変動の大きな推移の中で水準を切下げました。加えて、中東での地政学リスクの高まりも嫌気され、Ｊリート市況は軟調な推移が続きまして。11

月に入り、米国で軟調な経済指標が発表されたことなどにより日米の長期金利の上昇は一服したものの、Ｊリート市況は上値の重いまま、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」

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

リーートの組入比率につきましては、通常の状態 で信託財産の純資産総額の80%程度以上に維持することを基本としており、おおむね95～98%台程度で推移させました。また、東証REIT指数先物への投資も行い、先物と合計で95～100%程度で推移させました。リート銘柄の選択にあたっては、収益力や成長性に比して相対的に割安と判断された銘柄群の中から、財務体質や流動性を加味して選別投資しました。個別銘柄では、当作成期を通じて見ると、日本プロロジリート、三菱地所物流リート、ケネディクス・レジデンシャル・ネクスなどを東証REIT指数と比較してオーバーウエートとし、ジャパンリアルエステイト、日本ロジスティクスファンド、森トラス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△0.8%となりました。一方、当ファンドの基準価額の騰落率は△0.1%となりました。

投資口価格のパフォーマンスが参考指数を上回った日本ビルファンド、ケネディクス商業リート、ケネディクス・レジデンシャル・ネクスをオーバーウエートとしたことなど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ジャパンリアルエステイト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日本プロロジリートや三菱地所物流リートをオーバーウエートとしたことなどが、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 (先物・オプション) (投資証券)	25円 (0) (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) 投資証券

(2023年5月11日から2023年11月10日まで)

銘	柄	買		付		売		付	
		口	数	金	額	口	数	金	額
			千口		千円		千口		千円
国内	サンケイリアルエステート		0.767		67,983		5.235		474,733
	S O S I L A物流リート投		4.149		521,723		－		－
	日本アコモデーションファンド投資法人		2.752		1,785,715		0.366		224,824
	森ヒルズリート		9.9		1,459,593		0.948		134,977
	産業ファンド		6.458		908,007		1.224		189,565
	アドバンス・レジデンス		4.168		1,416,327		1.933		662,765
	ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人	△	21.533		△4,545,850		3.267		730,452
	A P I 投資法人		0.448		180,651		1.123		462,362
	G L P 投資法人		24.792		3,495,100		4.152		564,227
	コンフォリア・レジデンシャル		4.725		1,568,021		1.845		607,421
	日本プロロジスリート		11.387		3,285,665		1.833		528,598
	星野リゾート・リート		1.839		1,166,949		－		－
	O n e リート投資法人		2.824		691,256		0.958		250,408
	イオンリート投資		8.721		1,303,890		2.664		411,514
	ヒューリックリート投資法		3.55		555,995		1.036		169,044
	日本リート投資法人		2.051		707,799		2.575		891,992
	積水ハウス・リート投資		4.166		342,219		11.749		970,162
	トーセイ・リート投資法人		2.929		400,325		1.859		261,129
	ケネディクス商業リート	△	9.041		△2,178,801		4.249		1,202,708
	ヘルスケア&メディカル投資		4.531		678,653		0.219		31,525
	野村不動産マスターF		4.565		743,373		10.025		1,670,757
	いちごホテルリート投資		1.354		142,487		－		－
	ラサールロジポート投資		9.985		1,515,355		4.104		610,033
	スターアジア不動産投		10.499		566,752		17.658		1,025,928
	三井不ロジパーク		0.387		178,634		3.065		1,542,128
	三菱地所物流 R E I T		2.066		821,066		0.709		276,251
	C R E ロジスティクスファンド		2.29		393,200		0.7		132,400
	ザイマックス・リート		0.689		77,604		0.617		70,227

ダイワＪ－ＲＥＩＴアクティブ・マザーファンド

銘	柄	買 付		売 付	
		□ 数	金 額	□ 数	金 額
		千口	千円	千口	千円
	タカラレーベン不動産投	1.674	164,316	5.804	557,489
	アドバンス・ロジスティクス投資法人	3.551	466,660	0.062	7,868
	日本ビルファンド	4.995	2,925,750	2.117	1,276,153
	ジャパンリアルエステイト	2.56	1,446,649	1.472	843,496
	日本都市ファンド投資法人	24.392	2,356,437	3.626	351,946
	オリックス不動産投資	6.37	1,116,326	2.868	521,649
	日本プライムリアルティ	4.757	1,686,590	0.282	100,452
	ＮＴＴ都市開発リート投資法人	3.42	446,286	2.388	326,467
	東急リアル・エステート	3.467	643,348	－	－
	グローバル・ワン不動産投資法人	－	－	0.396	41,453
	ユナイテッド・アーバン投資法人	7.164	1,044,275	9.917	1,546,352
	森トラストリート投資法人	4.207	297,349	4.207	312,496
	インヴィンシブル投資法人	12.627	737,128	10.81	644,824
	フロンティア不動産投資	2.364	1,114,620	0.591	275,868
	平和不動産リート	4.268	604,624	0.053	7,653
	日本ロジスティクスファンド投資法人	1.416	411,552	1.982	628,196
	福岡リート投資法人	1.354	218,409	1.354	221,485
	KDX不動産投資法人	56.25752	8,791,413	16.581	5,520,981
	いちごオフィスリート投資法人	17.243	1,531,459	－	－
	大和証券オフィス投資法人	0.31	197,824	－	－
	阪急阪神リート投資法人	3.261	467,154	1.296	184,478
	スタートアップシード投資法人	1.109	237,537	0.572	123,918
	大和ハウスリート投資法人	9.489	2,552,774	4.242	1,176,236
	ジャパン・ホテル・リート投資法人	48.921	3,508,016	5.463	421,094
	大和証券リビング投資法人	21.511	2,351,054	－	－
	ジャパンエクセレント投資法人	0.216	26,617	4.577	583,204

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

(2) 先物取引の種類別取引状況

(2023年5月11日から2023年11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	6,713	6,072	－	－

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

■組入資産明細表

(1) 国内投資証券

銘柄	期首		当期末	
	□数	□数	□数	評価額
	千口	千口	千口	千円
サンケイリアルエステート	11.119	6.651	601,250	
S O S I L A物流リート投	3.652	7.801	932,219	
日本アコモデーションファンド投資法人	7.763	10.149	6,170,592	
森ヒルズリート	9.144	18.096	2,515,344	
産業ファンド	19.106	24.34	3,315,108	
アドバンス・レジデンス	12.897	15.132	4,917,900	
ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人	24.8	-	-	
A P I 投資法人	6.044	5.369	2,147,600	
G L P 投資法人	54.348	74.988	10,243,360	
コンフォリア・レジデンシャル	8.536	11.416	3,630,288	
日本プロロジスリート	29.501	39.055	10,751,841	
星野リゾート・リート	0.192	2.031	1,208,445	
O n e リート投資法人	3.739	5.605	1,443,287	
イオンリート投資	21.441	27.498	3,929,464	
ヒューリックリート投資法	15.93	18.444	2,783,199	
日本リート投資法人	8.818	8.294	2,840,695	
積水ハウス・リート投資	36.48	28.897	2,259,745	
トーセイ・リート投資法人	-	1.07	145,413	
ケネディクス商業リート	13.29	-	-	
ヘルスケア&メディカル投資	-	4.312	621,790	
野村不動産マスターF	42.451	36.991	6,170,098	
いちごホテルリート投資	-	1.354	138,649	
ラサールロジポート投資	20.661	26.542	3,981,300	
スターアジア不動産投	8.582	1.423	81,253	
三井不ロジパーク	6.101	3.423	1,600,252	
三菱地所物流R E I T	11.654	13.011	4,911,652	
C R E ロジスティクスファンド	5.118	6.708	1,077,304	
ザイマックス・リート	5.702	5.774	676,712	
タカラレーベン不動産投	5.237	1.107	107,932	
アドバンス・ロジスティクス投資法人	1.461	4.95	617,265	
日本ビルファンド	19.691	22.569	13,721,952	
ジャパンリアルエステイト	7.11	8.198	4,615,474	
日本都市ファンド投資法人	64.387	85.153	8,344,994	
オリックス不動産投資	23.573	27.075	4,627,117	
日本プライムリアルティ	11.975	16.45	5,716,375	
N T T 都市開発リート投資法人	12.395	13.427	1,719,998	
東急リアル・エステート	-	3.467	619,206	
グローバル・ワン不動産投資法人	0.396	-	-	
ユナイテッド・アーバン投資法人	33.045	30.292	4,537,741	
インヴィンシブル投資法人	43.438	45.255	2,575,009	
フロンティア不動産投資	3.388	5.161	2,335,352	
平和不動産リート	-	4.215	596,001	

銘柄	期首		当期末	
	□数	□数	□数	評価額
	千口	千口	千口	千円
日本ロジスティクスファンド投資法人	3.485	2.919	831,331	
K D X 不動産投資法人	15.53	55.20652	8,904,811	
いちごオフィスリート投資法人	-	17.243	1,450,136	
大和証券オフィス投資法人	2.68	2.99	1,949,480	
阪急阪神リート投資法人	4.635	6.6	933,240	
スターツプロシード投資法人	-	0.537	109,548	
大和ハウスリート投資法人	25.769	31.016	8,433,250	
ジャパン・ホテル・リート投資法人	45.899	89.357	5,951,176	
大和証券リビング投資法人	-	21.511	2,346,850	
ジャパンエクセレント投資法人	4.361	-	-	
合計	□数、金額	715.524	899.07252	160,139,011
	銘柄数<比率>	44銘柄	48銘柄	<97.7%>

(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 東証REIT	百万円 3,035	百万円 -

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2023年11月10日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資証券	160,139,011	97.4
コール・ローン等、その他	4,343,591	2.6
投資信託財産総額	164,482,603	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

2023年11月10日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	165,630,203,577円
コール・ローン等	2,136,949,072
投資証券(評価額)	160,139,011,976
未収入金	527,070,181
未収配当金	1,522,993,448
差入委託証拠金	1,304,178,900
(B) 負債	1,672,962,465
未払金	524,362,465
未払解約金	1,000,000
差入委託証拠金代用有価証券	1,147,600,000
(C) 純資産総額(A-B)	163,957,241,112
元本	47,919,612,913
次期繰越損益金	116,037,628,199
(D) 受益権総口数	47,919,612,913口
1万口当り基準価額(C/D)	34,215円

* 期首における元本額は41,918,129,534円、当作成期間中における追加設定元本額は6,850,703,242円、同解約元本額は849,219,863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) 44,781,255,344円
 安定重視ポートフォリオ (奇数月分配型) 11,754,235円
 インカム重視ポートフォリオ (奇数月分配型) 8,632,593円
 成長重視ポートフォリオ (奇数月分配型) 45,244,207円
 6資産バランスファンド (分配型) 74,993,956円
 6資産バランスファンド (成長型) 224,587,231円
 世界6資産均等分散ファンド (毎月分配型) 20,266,803円
 ダイワ資産分散インカムオープン (奇数月決算型) 24,225,499円
 D Cダイワ・ワールドアセット (六つの羽/安定コース) 399,551,777円
 D Cダイワ・ワールドアセット (六つの羽/6分散コース) 524,240,012円
 D Cダイワ・ワールドアセット (六つの羽/成長コース) 833,969,411円
 D Cダイワ J-R E I T アクティブファンド 232,254,283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) 55,354,600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) 17,468,024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) 90,988,033円
 ダイワ・アクティブリリート・ファンド (年4回決算型) 574,826,905円

* 当期末の計算口数当りの純資産額は34,215円です。

■損益の状況

当期 自2023年5月11日 至2023年11月10日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	3,097,761,296円
受取配当金	2,944,176,410
その他収益金	154,446,164
支払利息	△ 861,278
(B) 有価証券売買損益	△ 3,466,450,488
売買益	4,022,961,257
売買損	△ 7,489,411,745
(C) 先物取引等損益	△ 29,044,070
取引益	120,100,360
取引損	△ 149,144,430
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 397,733,262
(E) 前期繰越損益金	101,586,514,840
(F) 解約差損益金	△ 2,088,404,137
(G) 追加信託差損益金	16,937,250,758
(H) 合計(D+E+F+G)	116,037,628,199
次期繰越損益金(H)	116,037,628,199

(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。

配当込み東証 R E I T 指数 (本書類における「東証 R E I T 指数 (配当込み)」をいう。)の指数値及び同指数に係る標章又は商標は、株式会社 J P X 総研又は株式会社 J P X 総研の関連会社 (以下「J P X」という。)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・ノウハウ及び同指数に係る標章又は商標に関するすべての権利は J P X が有する。J P X は、同指数の指数値の算出又は公表の誤謬、遅延又は中断に対し、責任を負わない。当ファンドは、J P X により提供、保証又は販売されるものではなく、当ファンドの設定、販売及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 は責任を負わない。