

ダイワ外国3資産バランス・ファンド (部分為替ヘッジあり/為替ヘッジなし)

運用報告書 (全体版) 第11期

(決算日 2024年6月26日)

(作成対象期間 2023年6月27日~2024年6月26日)

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。

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

今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

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

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

<5613>
<5614>

部分為替ヘッジあり

最近5期の運用実績

決算期	基準価額			FTSE世界国債インデックス (除く日本、円ヘッジ・円ベース)		MSCIコクサイ指数 (税引後配当込み、円換算)		S&P先進国REIT指数 (除く日本、税引後配当込み、円換算)		株式組入比率	公社債組入比率	投資証券組入比率	純資産額
	(分配落)	税込み 分配金	期中 騰落率	(参考指数)	期中 騰落率	(参考指数)	期中 騰落率	(参考指数)	期中 騰落率				
	円	円	%		%		%		%	%	%	%	百万円
7期末(2020年6月26日)	12,629	0	△ 0.1	12,442	5.9	17,881	2.9	13,601	△16.8	23.1	50.7	22.4	235
8期末(2021年6月28日)	14,757	0	16.9	12,094	△ 2.8	26,090	45.9	19,487	43.3	23.9	46.8	24.0	268
9期末(2022年6月27日)	14,412	0	△ 2.3	10,746	△11.1	28,083	7.6	21,610	10.9	24.3	46.4	24.1	272
10期末(2023年6月26日)	14,206	0	△ 1.4	10,105	△ 6.0	33,655	19.8	20,914	△ 3.2	25.2	52.4	24.3	267
11期末(2024年6月26日)	15,907	0	12.0	9,852	△ 2.5	46,395	37.9	25,705	22.9	25.6	47.2	24.7	233

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) FTSE世界国債インデックス (除く日本、円ヘッジ・円ベース) は、同指数の原データをもとに、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。FTSE世界国債インデックス (除く日本、円ヘッジ・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) 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4) 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5) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。

(注6) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。

(注7) 組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

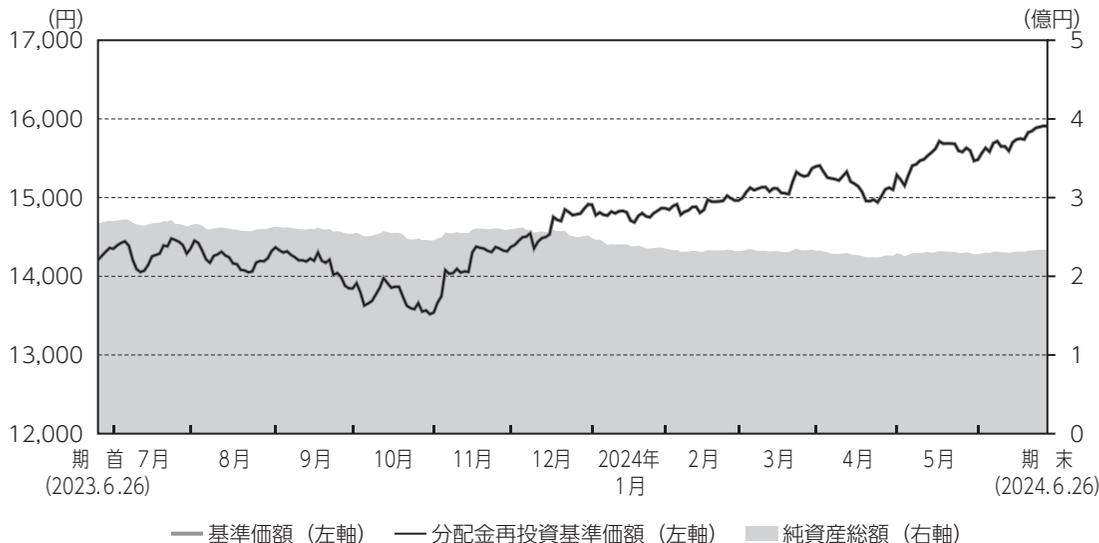
(注8) 公社債組入比率は新株予約権付社債券 (転換社債券) および債券先物を除きます。

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が付与されています。S&P®、S&P 500®、US 500、The 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。ダイワ外国3資産バランス・ファンド (部分為替ヘッジあり) 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。



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

期首：14,206円

期末：15,907円（分配金0円）

騰落率：12.0%（分配金込み）

■ 組入ファンドの当作成期中の騰落率と期末の組入比率

組入ファンド	騰落率	比率
ダイワ先進国債券（為替ヘッジあり）マザーファンド	△2.7%	48.3%
ダイワ海外好配当株マザーファンド	36.7%	25.8%
ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド	27.4%	25.1%

■ 基準価額の主な変動要因

マザーファンドを通じて各資産クラスに投資した結果、海外株式市況や海外リート市況が上昇したことがプラス要因となり、基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

ダイワ外国3資産バランス・ファンド（部分為替ヘッジあり）

年 月 日	基 準 価 額		F T S E 世界国債インデックス (除く日本、円ヘッジ・円ベース)		M S C I コクサイ指数 (税引後配当込み、円換算)		S & P 先進国REIT 指数(除く日本、税引後 配当込み、円換算)		株 式 組入比率	公 社 組入比率	投 資 証 券 組入比率
	円	騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率			
(期首) 2023年 6月26日	14,206	% -	10,105	% -	33,655	% -	20,914	% -	% 25.2	% 52.4	% 24.3
6 月末	14,350	1.0	10,051	△0.5	34,386	2.2	21,973	5.1	25.2	46.0	24.7
7 月末	14,352	1.0	10,003	△1.0	34,907	3.7	22,086	5.6	24.9	46.0	24.7
8 月末	14,367	1.1	9,923	△1.8	35,500	5.5	22,417	7.2	24.5	47.1	24.7
9 月末	13,845	△ 2.5	9,654	△4.5	34,634	2.9	21,119	1.0	24.4	47.7	24.0
10月末	13,539	△ 4.7	9,604	△5.0	33,472	△ 0.5	19,894	△ 4.9	23.9	48.3	23.7
11月末	14,374	1.2	9,885	△2.2	36,080	7.2	21,956	5.0	23.8	46.9	24.7
12月末	14,910	5.0	10,156	0.5	36,753	9.2	23,730	13.5	24.1	44.8	24.4
2024年 1 月末	14,864	4.6	9,983	△1.2	38,950	15.7	23,501	12.4	24.1	48.7	24.1
2 月末	14,964	5.3	9,874	△2.3	40,832	21.3	23,915	14.3	24.8	46.2	24.6
3 月末	15,396	8.4	9,934	△1.7	42,538	26.4	24,824	18.7	24.5	46.3	24.9
4 月末	15,287	7.6	9,743	△3.6	43,090	28.0	24,370	16.5	25.0	43.8	24.4
5 月末	15,483	9.0	9,724	△3.8	44,105	31.1	24,771	18.4	25.0	47.6	24.9
(期末) 2024年 6月26日	15,907	12.0	9,852	△2.5	46,395	37.9	25,705	22.9	25.6	47.2	24.7

(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

(2023.6.27～2024.6.26)

■海外債券市況

海外債券市況は、まちまちな動きとなりました。

海外債券市場では、当作成期首より、F R B（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を背景に、米国を中心に金利は上昇（債券価格は下落）しました。その後も、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、グローバルで金利上昇が継続しました。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、金利低下（債券価格は上昇）圧力が強まりました。2024年に入ってから、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高官からの早期利下げをけん制する発言を受け、米国での利下げ織り込みがはく落し、金利は上昇基調に転じました。当作成期末にかけては、経済指標の下振れなどを踏まえ米国金利は上昇幅を縮小する展開となりました。通期では、利下げに慎重な米国では金利上昇となった一方で、利下げを開始したユーロ圏、カナダなどの短・中期金利は低下しました。

■海外株式市況

海外株式市況は、一時的な調整の後、大幅に上昇しました。

海外株式市況は、当作成期首より、米国の債務上限問題の解決やインフレ率の低下などが好感され、上昇しました。2023年8月以降は、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、パレスチナ情勢の悪化などが嫌気され、10月末にかけて下落しました。しかし11月以降は、欧米のインフレ率が予想以上に低下したことや、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などが好感され、上昇しました。2024年1月以降も、米国のインフレ率の低下傾向が継続したことやA I（人工知能）関連企業が良好な決算を発表したこと、製造業の景況感が改善したことなどが好感され、上昇が継続しました。4月に入ると、米国の利下げ開始が後ずれするとの見方が強まり、反落しました。4月下旬以降は、A I関連企業の好業績期待などから、再び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9月中旬にかけて、主要中央銀行の金融政策や長期金利の動向などに左右される中、上下する展開となりました。その後は、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、中東における地政学リスクの高まりなどを背景に、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。2024年3月にかけては、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。当作成期末にかけては、米国の金融政策への思惑に左右され、上下する展開となりました。

■為替相場

為替相場は上昇（円安）しました。

米ドル対円為替相場は、当作成期首より、F R B（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政策の維持を決定したことなどを背景に、上昇しました。その後は、堅調な経済指標などを受け、米国をはじめグローバルで金利が上昇基調となり、円は弱含む展開が継続しました。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低下したことに加え、リスク回避による円買い需要の高まりなどを受け、米ドルは対円で下落（円高）する局面も見られました。2024年に入ってから、米国金利の上昇や日銀による金融政策の維持などを背景に、円安米ドル高となりました。当作成期末にかけては、F R B高官からの早期利下げをけん制する発言に加え、日銀がマイナス金利の解除など大規模な金融緩和の終了を発表したものの、マイナス金利解除後も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、対円で堅調な推移となりました。

前作成期末における「今後の運用方針」

■当ファンド

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

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

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

■ダイワ先進国債券（為替ヘッジあり）マザーファンド

主として、先進国通貨建ての債券に投資することにより、安定した収益の確保と信託財産の着実な成長をめざして運用を行います。債券ポートフォリオにつきましては、先進国の政府（州政府を含む。）、先進国の政府関係機関、国際機関、および先進国の事業会社等が発行する先進国通貨建ての債券に投資する予定です。ポートフォリオの修正デュレーションについては、各国の政策金利の見通し、金融市場の動向、経済のファンダメンタルズなどに応じて柔軟に変化させます。また、為替変動リスクを低減するため、為替ヘッジを行います。

■ダイワ海外好配当株マザーファンド

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

■ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド

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

※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

(2023.6.27~2024.6.26)

■当ファンド

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

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

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

■ダイワ先進国債券（為替ヘッジあり）マザーファンド

主として、先進国通貨建ての債券に投資することにより、安定した収益の確保と信託財産の着実な成長をめざして運用を行いました。債券ポートフォリオにつきましては、先進国の政府（州政府を含む。）等が発行する先進国通貨建ての債券の組み入れを維持しました。ポートフォリオの修正デュレーションについては、各国の政策金利の見通し、金融市場の動向、経済のファンダメンタルズなどに応じた対応をとりました。また、為替変動リスクを低減するため、為替ヘッジを行いました。

■ダイワ海外好配当株マザーファンド

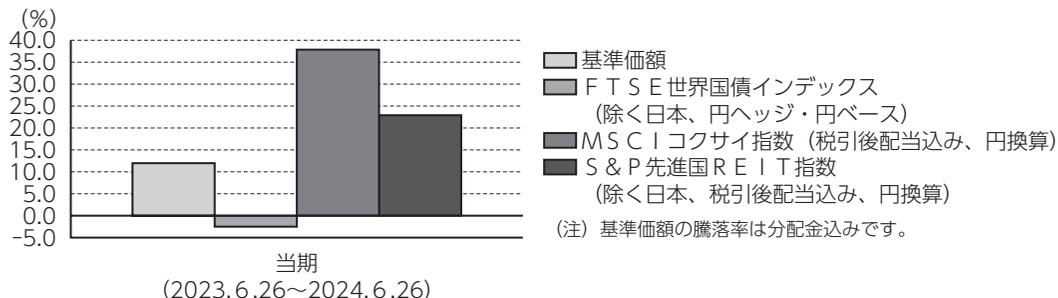
海外の株式等に投資し、安定的な配当等収益の確保と株式の値上がり利益の獲得により信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行いました。地域別配分については、北米、欧州、アジア・オセアニアの3地域が均等になるように、個別銘柄の投資比率を調整しました。個別銘柄の選択に関しては、高い配当利回りが期待される銘柄の中から、特に利益やキャッシュフロー等の業績成長および負債比率等の財務体質の健全性を考慮し、ポートフォリオに組み入れました。また株価の水準にも注意を払い、相対的に割安感がある企業を中心に組み入れを行いました。

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

ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。
以下のグラフは、当ファンドの基準価額と参考指数との騰落率の対比です。



分配金について

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

分配原資の内訳（1万口当たり）

項 目	当 期	
	2023年6月27日 ～2024年6月26日	
当期分配金（税込み）	（円）	—
対基準価額比率	（%）	—
当期の収益	（円）	—
当期の収益以外	（円）	—
翌期繰越分配対象額	（円）	5,907

(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) 投資信託の計理上、「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ございません。



今後の運用方針

■当ファンド

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

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

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

■ダイワ先進国債券（為替ヘッジあり）マザーファンド

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

■ダイワ海外好配当株マザーファンド

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

■ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド

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

1万口当りの費用の明細

項 目	当期 (2023.6.27~2024.6.26)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	205円	1.397%	信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は14,691円です。
（投 信 会 社）	(92)	(0.627)	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）	(105)	(0.715)	販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
（受 託 会 社）	(8)	(0.055)	受託会社分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売 買 委 託 手 数 料	7	0.046	売買委託手数料＝当作成期中の売買委託手数料／当作成期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（株 式）	(4)	(0.027)	
（投 資 証 券）	(3)	(0.019)	
有 価 証 券 取 引 税	3	0.022	有価証券取引税＝当作成期中の有価証券取引税／当作成期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（株 式）	(1)	(0.009)	
（投 資 証 券）	(2)	(0.013)	
そ の 他 費 用	32	0.215	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）	(20)	(0.134)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
（監 査 費 用）	(1)	(0.008)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（そ の 他）	(11)	(0.073)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	247	1.680	

(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。

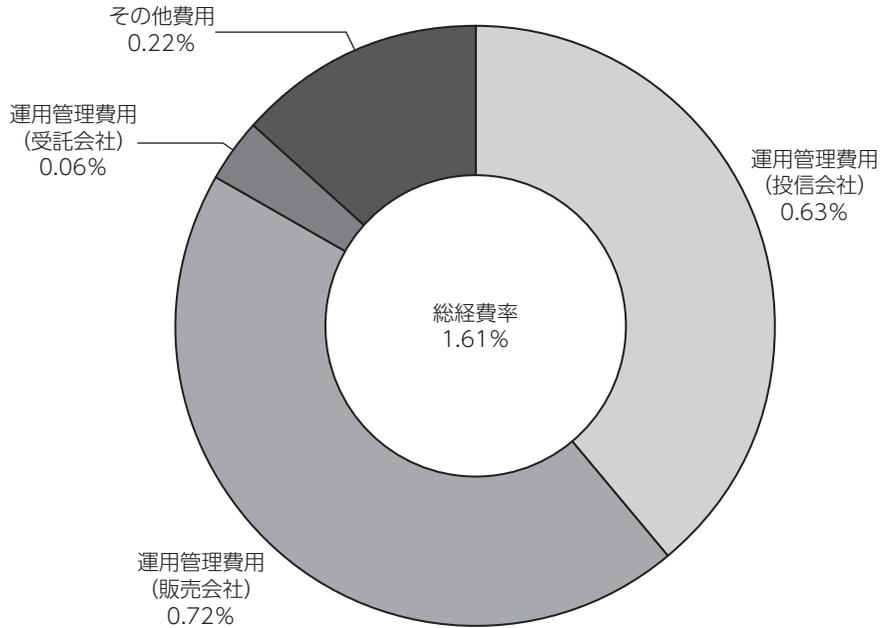
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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1.61%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6月27日から2024年6月26日まで)

	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千□	千円	千□	千円
ダイワ先進国債券 (為替ヘッジあり)マザーファンド	3,205	3,221	16,762	17,128
ダイワ・グローバル R E I T ・マザーファンド	426	1,516	6,061	24,119
ダイワ海外好配当株マザーファンド	58	148	10,154	27,592

(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6月27日から2024年6月26日まで)

項 目	当 期
	ダイワ海外好配当株マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	157,411千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	156,302千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.00

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注2) 単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

■組入資産明細表

親投資信託残高

種 類	期 首	当 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
	千□	千□	千円
ダイワ先進国債券 (為替ヘッジあり) マザーファンド	125,806	112,250	112,867
ダイワ・グローバル R E I T ・マザーファンド	18,564	12,929	58,612
ダイワ海外好配当株マザーファンド	28,014	17,917	60,323

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2024年6月26日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
ダイワ先進国債券 (為替ヘッジあり) マザーファンド	112,867	48.0
ダイワ・グローバル R E I T ・マザーファンド	58,612	24.9
ダイワ海外好配当株マザーファンド	60,323	25.6
コール・ローン等、その他	3,572	1.5
投資信託財産総額	235,376	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、6月26日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=159.78円、1カナダ・ドル=116.92円、1オーストラリア・ドル=106.09円、1香港ドル=20.46円、1シンガポール・ドル=117.94円、1ニュージーランド・ドル=97.75円、1台湾ドル=4.922円、1イギリス・ポンド=202.70円、1スイス・フラン=178.41円、1デンマーク・クローネ=22.94円、1スウェーデン・クローネ=15.20円、1メキシコ・ペソ=8.809円、100韓国ウォン=11.50円、1ユーロ=171.08円です。

(注3) ダイワ先進国債券 (為替ヘッジあり) マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産 (351,869千円) の投資信託財産総額 (406,156千円) に対する比率は、86.6%です。

ダイワ・グローバル R E I T ・マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産 (99,449,535千円) の投資信託財産総額 (101,088,389千円) に対する比率は、98.4%です。

ダイワ海外好配当株マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産 (165,790千円) の投資信託財産総額 (165,925千円) に対する比率は、99.9%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2024年6月26日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	235,376,461円
コール・ローン等	3,572,831
ダイワ先進国債券(為替ヘッジあり)マザーファンド(評価額)	112,867,966
ダイワ・グローバル R E I T ・マザーファンド(評価額)	58,612,130
ダイワ海外好配当株マザーファンド(評価額)	60,323,534
(B) 負債	1,636,481
未払信託報酬	1,626,957
その他未払費用	9,524
(C) 純資産総額(A - B)	233,739,980
元本	146,938,757
次期繰越損益金	86,801,223
(D) 受益権総口数	146,938,757口
1万口当り基準価額(C / D)	15,907円

* 期首における元本額は188,199,199円、当作成期間中における追加設定元本額は6,700,198円、同解約元本額は47,960,640円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は15,907円です。

■損益の状況

当期 自2023年6月27日 至2024年6月26日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	283円
受取利息	710
支払利息	△ 427
(B) 有価証券売買損益	28,479,196
売買益	34,132,916
売買損	△ 5,653,720
(C) 信託報酬等	△ 3,456,908
(D) 当期損益金(A + B + C)	25,022,571
(E) 前期繰越損益金	22,187,011
(F) 追加信託差損益金	39,591,641
(配当等相当額)	(24,200,799)
(売買損益相当額)	(15,390,842)
(G) 合計(D + E + F)	86,801,223
次期繰越損益金(G)	86,801,223
追加信託差損益金	39,591,641
(配当等相当額)	(24,200,799)
(売買損益相当額)	(15,390,842)
分配準備積立金	47,209,582

(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：325,925円（未監査）

■収益分配金の計算過程（総額）

項 目	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	283円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	17,837,499
(c) 収益調整金	39,591,641
(d) 分配準備積立金	29,371,800
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	86,801,223
(f) 分配金	0
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	86,801,223
(h) 受益権総口数	146,938,757口

為替ヘッジなし

最近5期の運用実績

決算期	基準価額			FTSE世界国債インデックス (除く日本、円ベース)		MSCIコクサイ指数 (税引後配当込み、円換算)		S&P先進国REIT 指数(除く日本、税引後 配当込み、円換算)		株式 組入比率	公社債 組入比率	投資証券 組入比率	純資産 総額
	(分配落)	税込み 分配金	期中 騰落率	(参考指数)	期中 騰落率	(参考指数)	期中 騰落率	(参考指数)	期中 騰落率				
	円	円	%		%		%		%	%	%	%	百万円
7 期末(2020年6月26日)	11,757	0	△ 1.9	12,779	6.3	17,881	2.9	13,601	△16.8	25.0	46.9	23.9	277
8 期末(2021年6月28日)	14,601	0	24.2	13,405	4.9	26,090	45.9	19,487	43.3	23.9	47.1	24.0	318
9 期末(2022年6月27日)	15,359	0	5.2	13,761	2.7	28,083	7.6	21,610	10.9	23.9	48.2	24.1	345
10 期末(2023年6月26日)	16,072	0	4.6	14,405	4.7	33,655	19.8	20,914	△ 3.2	24.2	48.0	23.6	379
11 期末(2024年6月26日)	19,419	0	20.8	16,320	13.3	46,395	37.9	25,705	22.9	24.9	46.6	24.1	420

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ベース）は、同指数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) 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4) 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5) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。

(注6) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。

(注7) 組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(注8) 公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）および債券先物を除きます。

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が付与されています。S&P®、S&P 500®、US 500、The 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。ダイワ外国3資産バランス・ファンド（為替ヘッジなし）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。



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

期首：16,072円

期末：19,419円（分配金0円）

騰落率：20.8%（分配金込み）

■ 組入ファンドの当作成期中の騰落率と期末の組入比率

組入ファンド	騰落率	比率
ダイワ先進国債券マザーファンド	14.0%	49.6%
ダイワ海外好配当株マザーファンド	36.7%	25.1%
ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド	27.4%	24.4%

■ 基準価額の主な変動要因

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

ダイワ外国3資産バランス・ファンド（為替ヘッジなし）

年 月 日	基 準 価 額		FTSE世界国債インデックス (除く日本、円ベース)		MSCIコクサイ指数 (税引後配当込み、円換算)		S&P先進国REIT 指数(除く日本、税引後 配当込み、円換算)		株 式 組入比率	公 社 債 組入比率	投 資 証 券 組入比率
	円	騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率			
(期首) 2023年 6月26日	16,072	% -	14,405	% -	33,655	% -	20,914	% -	% 24.2	% 48.0	% 23.6
6月末	16,303	1.4	14,420	0.1	34,386	2.2	21,973	5.1	24.1	47.3	24.0
7月末	16,180	0.7	14,071	△ 2.3	34,907	3.7	22,086	5.6	24.6	45.8	24.4
8月末	16,455	2.4	14,483	0.5	35,500	5.5	22,417	7.2	24.2	46.1	24.5
9月末	16,051	△ 0.1	14,285	△ 0.8	34,634	2.9	21,119	1.0	23.9	47.0	23.8
10月末	15,662	△ 2.6	14,246	△ 1.1	33,472	△ 0.5	19,894	△ 4.9	24.0	48.0	23.7
11月末	16,673	3.7	14,824	2.9	36,080	7.2	21,956	5.0	23.8	46.9	24.6
12月末	17,084	6.3	14,726	2.2	36,753	9.2	23,730	13.5	24.1	46.6	24.4
2024年 1月末	17,302	7.7	15,096	4.8	38,950	15.7	23,501	12.4	24.4	46.6	23.8
2月末	17,621	9.6	15,284	6.1	40,832	21.3	23,915	14.3	24.5	46.8	24.4
3月末	18,193	13.2	15,468	7.4	42,538	26.4	24,824	18.7	24.5	45.6	24.8
4月末	18,422	14.6	15,723	9.2	43,090	28.0	24,370	16.5	24.6	45.9	23.9
5月末	18,758	16.7	15,829	9.9	44,105	31.1	24,771	18.4	24.4	45.8	24.5
(期末) 2024年 6月26日	19,419	20.8	16,320	13.3	46,395	37.9	25,705	22.9	24.9	46.6	24.1

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

投資環境について

(2023.6.27~2024.6.26)

■海外債券市況

海外債券市況は、まちまちな動きとなりました。

海外債券市場では、当作成期首より、F R B（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を背景に、米国を中心に金利は上昇（債券価格は下落）しました。その後も、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、グローバルで金利上昇が継続しました。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、金利低下（債券価格は上昇）圧力が強まりました。2024年に入ってから、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高官からの早期利下げをけん制する発言を受け、米国での利下げ織り込みがはく落し、金利は上昇基調に転じました。当作成期末にかけては、経済指標の下振れなどを踏まえ米国金利は上昇幅を縮小する展開となりました。通期では、利下げに慎重な米国では金利上昇となった一方で、利下げを開始したユーロ圏、カナダなどの短・中期金利は低下しました。

■海外株式市況

海外株式市況は、一時的な調整の後、大幅に上昇しました。

海外株式市況は、当作成期首より、米国の債務上限問題の解決やインフレ率の低下などが好感され、上昇しました。2023年8月以降は、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、パレスチナ情勢の悪化などが嫌気され、10月末にかけて下落しました。しかし11月以降は、欧米のインフレ率が予想以上に低下したことや、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などが好感され、上昇しました。2024年1月以降も、米国のインフレ率の低下傾向が継続したことやA I（人工知能）関連企業が良好な決算を発表したこと、製造業の景況感が改善したことなどが好感され、上昇が継続しました。4月に入ると、米国の利下げ開始が後ずれするとの見方が強まり、反落しました。4月下旬以降は、A I関連企業の好業績期待などから、再び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9月中旬にかけて、主要中央銀行の金融政策や長期金利の動向などに左右される中、上下する展開となりました。その後は、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、中東における地政学リスクの高まりなどを背景に、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。2024年3月にかけては、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。当作成期末にかけては、米国の金融政策への思惑に左右され、上下する展開となりました。

■為替相場

為替相場は上昇（円安）しました。

米ドル対円為替相場は、当作成期首より、F R B（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政策の維持を決定したことなどを背景に、上昇しました。その後は、堅調な経済指標などを受け、米国をはじめグローバルで金利が上昇基調となり、円は弱含む展開が継続しました。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低下したことに加え、リスク回避による円買い需要の高まりなどを受け、米ドルは対円で下落（円高）する局面も見られました。2024年に入ってから、米国金利の上昇や日銀による金融政策の維持などを背景に、円安米ドル高となりました。当作成期末にかけては、F R B高官からの早期利下げをけん制する発言に加え、日銀がマイナス金利の解除など大規模な金融緩和の終了を発表したものの、マイナス金利解除後も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、対円で堅調な推移となりました。

前作成期末における「今後の運用方針」

■当ファンド

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

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

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

■ダイワ先進国債券マザーファンド

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

■ダイワ海外好配当株マザーファンド

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

■ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド

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

※C&S：コーヘン&スティアーズ・キャピタル・マネジメント・インク

ポートフォリオについて

(2023.6.27~2024.6.26)

■当ファンド

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

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

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

■ダイワ先進国債券マザーファンド

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

■ダイワ海外好配当株マザーファンド

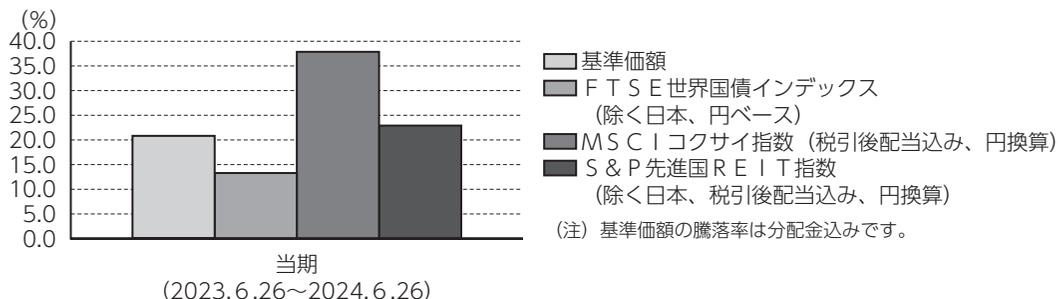
海外の株式等に投資し、安定的な配当等収益の確保と株式の値上がり利益の獲得により信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行いました。地域別配分については、北米、欧州、アジア・オセアニアの3地域が均等になるように、個別銘柄の投資比率を調整しました。個別銘柄の選択に関しては、高い配当利回りが期待される銘柄の中から、特に利益やキャッシュフロー等の業績成長および負債比率等の財務体質の健全性を考慮し、ポートフォリオに組み入れました。また株価の水準にも注意を払い、相対的に割安感がある企業を中心に組み入れを行いました。

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

ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。
以下のグラフは、当ファンドの基準価額と参考指数との騰落率の対比です。



分配金について

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

分配原資の内訳（1万口当たり）

項 目	当 期	
	2023年6月27日 ～2024年6月26日	
当期分配金（税込み）	（円）	—
対基準価額比率	（%）	—
当期の収益	（円）	—
当期の収益以外	（円）	—
翌期繰越分配対象額	（円）	9,419

(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) 投資信託の計理上、「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。



今後の運用方針

■当ファンド

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

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

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

■ダイワ先進国債券マザーファンド

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

■ダイワ海外好配当株マザーファンド

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

■ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド

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

1万口当りの費用の明細

項 目	当期 (2023.6.27~2024.6.26)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	240円	1.397%	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17,149円です。
（投 信 会 社）	(108)	(0.627)	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）	(123)	(0.715)	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）	(9)	(0.055)	受託会社分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売 買 委 託 手 数 料	8	0.046	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）	(5)	(0.028)	
（投 資 証 券）	(3)	(0.019)	
有 価 証 券 取 引 税	4	0.022	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）	(2)	(0.009)	
（投 資 証 券）	(2)	(0.013)	
そ の 他 費 用	33	0.191	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）	(20)	(0.117)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
（監 査 費 用）	(1)	(0.008)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（そ の 他）	(11)	(0.066)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	284	1.656	

(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。

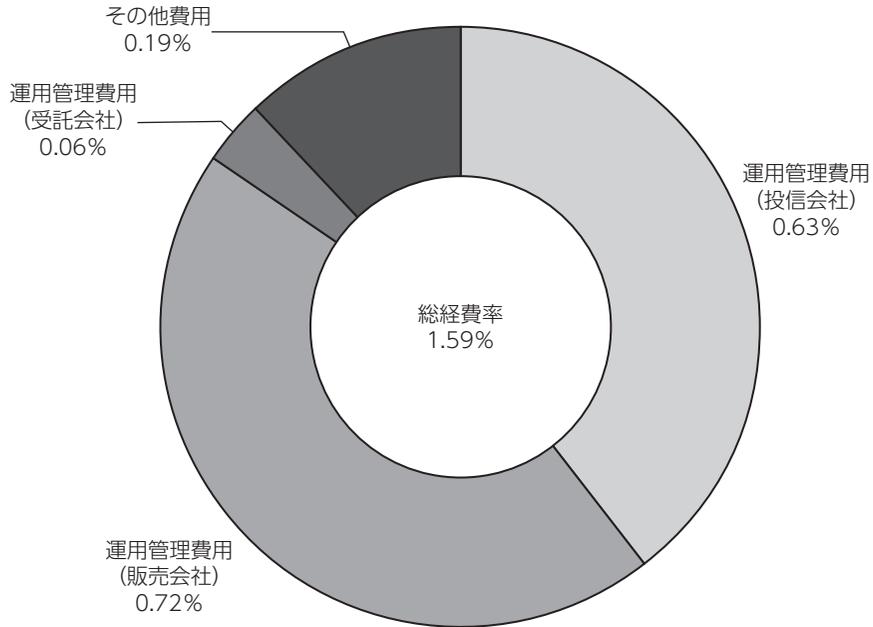
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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1.59%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6月27日から2024年6月26日まで)

項目	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千□	千円	千□	千円
ダイワ先進国債券マザーファンド	4,304	7,726	8,823	16,327
ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド	2,796	10,179	5,721	22,695
ダイワ海外好配当株マザーファンド	1,930	4,789	8,782	24,651

(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6月27日から2024年6月26日まで)

項目	当 期
	ダイワ海外好配当株マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	157,411千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	156,302千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.00

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注2) 単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

■組入資産明細表

親投資信託残高

種 類	期 首	当 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
	千□	千□	千円
ダイワ先進国債券マザーファンド	106,406	101,888	208,646
ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド	25,586	22,661	102,727
ダイワ海外好配当株マザーファンド	38,218	31,366	105,601

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2024年6月26日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
ダイワ先進国債券マザーファンド	208,646	49.3
ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド	102,727	24.3
ダイワ海外好配当株マザーファンド	105,601	24.9
コール・ローン等、その他	6,281	1.5
投資信託財産総額	423,256	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、6月26日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=159.78円、1カナダ・ドル=116.92円、1オーストラリア・ドル=106.09円、1香港ドル=20.46円、1シンガポール・ドル=117.94円、1ニュージーランド・ドル=97.75円、1台湾ドル=4.922円、1イギリス・ポンド=202.70円、1スイス・フラン=178.41円、1デンマーク・クローネ=22.94円、1ノルウェー・クローネ=15.03円、1スウェーデン・クローネ=15.20円、1メキシコ・ペソ=8.809円、100韓国ウォン=11.50円、1ポーランド・ズロチ=39.804円、1ユーロ=171.08円です。

(注3) ダイワ先進国債券マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(207,302千円)の投資信託財産総額(212,686千円)に対する比率は、97.5%です。

ダイワ・グローバルREIT・マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(99,449,535千円)の投資信託財産総額(101,088,389千円)に対する比率は、98.4%です。

ダイワ海外好配当株マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(165,790千円)の投資信託財産総額(165,925千円)に対する比率は、99.9%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2024年6月26日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	423,256,345円
コール・ローン等	6,281,107
ダイワ先進国債券マザーファンド(評価額)	208,646,356
ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド(評価額)	102,727,856
ダイワ海外好配当株マザーファンド(評価額)	105,601,026
(B) 負債	2,818,286
未払信託報酬	2,801,835
その他未払費用	16,451
(C) 純資産総額(A - B)	420,438,059
元本	216,504,209
次期繰越損益金	203,933,850
(D) 受益権総口数	216,504,209口
1万口当り基準価額(C / D)	19,419円

* 期首における元本額は236,254,431円、当作成期間中における追加設定元本額は20,834,809円、同解約元本額は40,585,031円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は19,419円です。

■損益の状況

当期 自2023年6月27日 至2024年6月26日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	502円
受取利息	1,217
支払利息	△ 715
(B) 有価証券売買損益	77,653,636
売買益	81,623,782
売買損	△ 3,970,146
(C) 信託報酬等	△ 5,559,367
(D) 当期損益金(A + B + C)	72,094,771
(E) 前期繰越損益金	65,892,333
(F) 追加信託差損益金	65,946,746
(配当等相当額)	(43,025,805)
(売買損益相当額)	(22,920,941)
(G) 合計(D + E + F)	203,933,850
次期繰越損益金(G)	203,933,850
追加信託差損益金	65,946,746
(配当等相当額)	(43,025,805)
(売買損益相当額)	(22,920,941)
分配準備積立金	137,987,104

(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：519,611円（未監査）

■収益分配金の計算過程（総額）

項 目	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	502円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	72,093,006
(c) 収益調整金	65,946,746
(d) 分配準備積立金	65,893,596
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	203,933,850
(f) 分配金	0
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	203,933,850
(h) 受益権総口数	216,504,209口

ダイワ先進国債券（為替ヘッジあり）マザーファンド

<補足情報>

当ファンド（ダイワ外国3資産バランス・ファンド（部分為替ヘッジあり））が投資対象としている「ダイワ先進国債券（為替ヘッジあり）マザーファンド」の決算日（2024年5月8日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、当ファンドの決算日（2024年6月26日）現在におけるダイワ先進国債券（為替ヘッジあり）マザーファンドの組入資産の内容等を掲載いたしました。

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

（2023年6月27日から2024年6月26日まで）

買		付	売		付
銘	柄	金 額	銘	柄	金 額
		千円			千円
ITALIAN GOVERNMENT BOND（イタリア）	2.8% 2028/12/1	46,808	ITALIAN GOVERNMENT BOND（イタリア）	4.4% 2033/5/1	32,334
ITALIAN GOVERNMENT BOND（イタリア）	4.4% 2033/5/1	26,211	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND（アメリカ）	3.375% 2033/5/15	30,387
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND（アメリカ）	1.875% 2051/11/15	19,095	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND（アメリカ）	2.875% 2032/5/15	26,130
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND（アメリカ）	3.375% 2033/5/15	16,137	ITALIAN GOVERNMENT BOND（イタリア）	2.8% 2028/12/1	23,512
UNITED KINGDOM GILT（イギリス）	3.25% 2033/1/31	15,593	ITALIAN GOVERNMENT BOND（イタリア）	2.45% 2023/10/1	20,430
SPANISH GOVERNMENT BOND（スペイン）	1.4% 2028/4/30	7,556	Mexican Bonos（メキシコ）	7.5% 2027/6/3	18,151
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND（アメリカ）	5% 2025/9/30	7,448	FRENCH GOVERNMENT BOND（フランス）	1% 2027/5/25	17,966
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND（アメリカ）	4.5% 2029/5/31	4,844	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND（アメリカ）	2.625% 2025/4/15	15,355
SWEDISH GOVERNMENT BOND（スウェーデン）	1.75% 2033/11/11	4,769	FRENCH GOVERNMENT BOND（フランス）	0.25% 2026/11/25	13,321
			ITALIAN GOVERNMENT BOND（イタリア）	0.6% 2031/8/1	12,990

（注1）金額は受渡し代金（経過利子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6月26日現在におけるダイワ先進国債券（為替ヘッジあり）マザーファンド（364,009千口）の内容です。

(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

2024年6月26日現在									
区 分	額 面 金 額	評 価 額		組 入 比 率	うちBB格 以下組入比率	残 存 期 間 別 組 入 比 率			
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満	
アメリカ	千アメリカ・ドル 661	千アメリカ・ドル 457	千円 73,098	% 20.0	% -	% 18.6	% 1.3	% -	
カナダ	千カナダ・ドル 76	千カナダ・ドル 69	8,138	2.2	-	1.5	0.7	-	
イギリス	千イギリス・ポンド 190	千イギリス・ポンド 165	33,564	9.2	-	9.2	-	-	
スウェーデン	千スウェーデン・クローネ 1,390	千スウェーデン・クローネ 1,365	20,763	5.7	-	1.6	-	4.1	
メキシコ	千メキシコ・ペソ 2,500	千メキシコ・ペソ 2,315	20,393	5.6	-	-	-	5.6	
ユーロ（フランス）	千ユーロ 124	千ユーロ 117	20,063	5.5	-	-	5.5	-	
ユーロ（ドイツ）	千ユーロ 87	千ユーロ 94	16,140	4.4	-	4.4	-	-	

2024年6月26日現在								
区分	額面金額	評価額		組入比率	うちBBB格以下組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
ユーロ（スペイン）	千ユーロ 367	千ユーロ 349	千円 59,824	% 16.3	% -	% -	% 16.3	% -
ユーロ（イタリア）	千ユーロ 474	千ユーロ 471	80,616	22.0	-	5.4	16.6	-
ユーロ（その他）	千ユーロ 180	千ユーロ 148	25,458	7.0	-	7.0	-	-
ユーロ（小計）	1,232	1,181	202,103	55.2	-	16.8	38.5	-
合計	-	-	358,061	97.8	-	47.6	40.5	9.7

(注1) 邦貨換算金額は、2024年6月26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6月26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	3.0000	千アメリカ・ドル 196	千アメリカ・ドル 156	千円 24,940	2045/11/15	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	1.8750	340	204	32,622	2051/11/15	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	2.0000	95	66	10,690	2041/11/15	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.5000	30	30	4,844	2029/05/31	
通貨小計	銘柄数 金額	4銘柄		661	457	73,098		
カナダ	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.0000	千カナダ・ドル 16	千カナダ・ドル 12	1,437	2051/12/01	
	ONTARIO PROVINCE	地方債証券	3.4500	16	14	1,661	2045/06/02	
	ONTARIO PROVINCE	地方債証券	2.9000	24	23	2,719	2028/06/02	
	CANADA HOUSING TRUST	特殊債券	3.6500	20	19	2,320	2033/06/15	
通貨小計	銘柄数 金額	4銘柄		76	69	8,138		
イギリス	United Kingdom Gilt	国債証券	0.3750	千イギリス・ポンド 100	千イギリス・ポンド 80	16,323	2030/10/22	
	UNITED KINGDOM GILT	国債証券	3.2500	90	85	17,241	2033/01/31	
通貨小計	銘柄数 金額	2銘柄		190	165	33,564		
スウェーデン	SWEDISH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.7500	千スウェーデン・クローネ 100	千スウェーデン・クローネ 93	1,421	2029/11/12	
	SWEDISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.7500	300	289	4,402	2033/11/11	
	Kommuninvest I Sverige AB	特殊債券	1.0000	990	982	14,938	2024/10/02	
通貨小計	銘柄数 金額	3銘柄		1,390	1,365	20,763		
メキシコ	Mexican Bonos	国債証券	5.7500	千メキシコ・ペソ 2,500	千メキシコ・ペソ 2,315	20,393	2026/03/05	
通貨小計	銘柄数 金額	1銘柄		2,500	2,315	20,393		

ダイワ先進国債券（為替ヘッジあり）マザーファンド

2024年6月26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		
ユーロ（フランス）	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	% 1.0000	千ユーロ 124	千ユーロ 117	千円 20,063	2027/05/25	
国小計	銘柄数 金額	1銘柄		124	117	20,063		
ユーロ（ドイツ）	GERMAN GOVERNMENT BOND GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券 国債証券	4.7500 -	千ユーロ 57 30	千ユーロ 69 25	11,834 4,306	2034/07/04 2032/02/15	
国小計	銘柄数 金額	2銘柄		87	94	16,140		
ユーロ（スペイン）	SPANISH GOVERNMENT BOND SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券 国債証券	1.5000 1.4000	千ユーロ 195 172	千ユーロ 187 162	32,024 27,799	2027/04/30 2028/04/30	
国小計	銘柄数 金額	2銘柄		367	349	59,824		
ユーロ（イタリア）	ITALIAN GOVERNMENT BOND ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券 国債証券	2.8000 4.4000	千ユーロ 364 110	千ユーロ 355 115	60,902 19,713	2028/12/01 2033/05/01	
国小計	銘柄数 金額	2銘柄		474	471	80,616		
ユーロ（その他）	PROVINCE OF QUEBEC CANADA	地方債証券	0.2500	千ユーロ 180	千ユーロ 148	25,458	2031/05/05	
国小計	銘柄数 金額	1銘柄		180	148	25,458		
通貨小計	銘柄数 金額	8銘柄		1,232	1,181	202,103		
合計	銘柄数 金額	22銘柄				358,061		

(注1) 邦貨換算金額は、2024年6月26日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

<補足情報>

当ファンド（ダイワ外国3資産バランス・ファンド（為替ヘッジなし））が投資対象としている「ダイワ先進国債券マザーファンド」の決算日（2023年10月17日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、当ファンドの決算日（2024年6月26日）現在におけるダイワ先進国債券マザーファンドの組入資産の内容等を掲載いたしました。

■ダイワ先進国債券マザーファンドの主要な売買銘柄
公 社 債

(2023年6月27日から2024年6月26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)	2028/1/31	8,202	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	0.5% 2025/3/31	10,197
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ)	3.375% 2033/5/15	8,109	Mexican Bonos (メキシコ)	7.5% 2027/6/3	7,889
United Kingdom Gilt (イギリス)	2% 2025/9/7	5,709	CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ)	1% 2027/6/1	7,156
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ)	4.875% 2028/10/31	4,497	CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ)	2.25% 2025/6/1	6,627
SPANISH GOVERNMENT BOND (スペイン)	1.4% 2028/4/30	4,042	CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ)	1.5% 2026/6/1	2,058
CANADA HOUSING TRUST (カナダ)	3.55% 2032/9/15	3,110	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	2.125% 2024/7/31	1,217
QUEENSLAND TREASURY CORP. (オーストラリア)	4.5% 2033/3/9	2,873			
United Kingdom Gilt (イギリス)	4.25% 2032/6/7	1,829			
CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ)	1% 2027/6/1	1,123			

(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6月26日現在におけるダイワ先進国債券マザーファンド（101,888千円）の内容です。

(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

2024年6月26日現在								
区 分	額 面 金 額	評 価 額		組 入 比 率	う ち B B 格 以下組入比率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
アメリカ	千アメリカ・ドル 289	千アメリカ・ドル 261	千円 41,799	% 20.0	% -	% 13.5	% 3.8	% 2.7
カナダ	千カナダ・ドル 337	千カナダ・ドル 318	37,212	17.8	-	5.1	9.6	3.1
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 413	千オーストラリア・ドル 375	39,871	19.1	-	4.1	8.4	6.6
イギリス	千イギリス・ポンド 231	千イギリス・ポンド 190	38,567	18.5	-	7.0	6.2	5.3
ユーロ（アイルランド）	千ユーロ 38	千ユーロ 35	6,039	2.9	-	-	2.9	-
ユーロ（フランス）	千ユーロ 31	千ユーロ 23	3,996	1.9	-	0.6	1.3	-
ユーロ（ドイツ）	千ユーロ 24	千ユーロ 23	3,986	1.9	-	-	-	1.9
ユーロ（スペイン）	千ユーロ 144	千ユーロ 125	21,386	10.3	-	2.3	7.9	-

ダイワ先進国債券マザーファンド

2024年6月26日現在									
区 分	額 面 金 額	評 価 額		組 入 比 率	う ち B B 格 以下組入比率	残 存 期 間 別 組 入 比 率			
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満	
	千ユーロ	千ユーロ	千円	%	%	%	%	%	%
ユーロ (イタリア)	28	18	3,190	1.5	—	1.5	—	—	—
ユーロ (小計)	265	225	38,599	18.5	—	4.5	12.1	1.9	
合 計	—	—	196,050	94.0	—	34.1	40.3	19.6	

(注1) 邦貨換算金額は、2024年6月26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6月26日現在									
区 分	銘 柄	種 類	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日		
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			
アメリカ	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.5000	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	2046/02/15		
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.1250	44	32	5,156	2024/07/31		
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.6250	35	34	5,574	2029/08/15		
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.5000	100	88	14,089	2028/01/31		
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.3750	20	19	3,101	2033/05/15		
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.8750	60	56	8,977	2028/10/31		
通貨小計	銘柄数 金額	6銘柄		289	261	41,799			
カナダ	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.2500	千カナダ・ドル	千カナダ・ドル				
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5000	5	4	573	2025/06/01		
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.0000	22	21	2,460	2026/06/01		
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.0000	185	171	20,093	2027/06/01		
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.0000	15	11	1,347	2051/12/01		
	ONTARIO PROVINCE	地方債証券	2.3000	30	29	3,490	2024/09/08		
	ONTARIO PROVINCE	地方債証券	3.7500	30	29	3,464	2032/06/02		
CANADA HOUSING TRUST	特殊債券	3.5500	50	49	5,782	2032/09/15			
通貨小計	銘柄数 金額	7銘柄		337	318	37,212			
オーストラリア	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.2500	千オーストラリア・ドル	千オーストラリア・ドル				
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.2500	171	165	17,601	2029/04/21		
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.7500	20	19	2,103	2025/04/21		
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.7500	65	36	3,870	2051/06/21		
	TREASURY CORP VICTORIA	特殊債券	1.5000	17	14	1,498	2030/11/20		
	QUEENSLAND TREASURY CORP.	特殊債券	5.7500	110	110	11,680	2024/07/22		
QUEENSLAND TREASURY CORP.	特殊債券	4.5000	30	29	3,116	2033/03/09			
通貨小計	銘柄数 金額	6銘柄		413	375	39,871			
イギリス	United Kingdom Gilt	国債証券	2.0000	千イギリス・ポンド	千イギリス・ポンド				
	United Kingdom Gilt	国債証券	1.2500	56	54	11,064	2025/09/07		
	United Kingdom Gilt	国債証券	1.6250	42	38	7,835	2027/07/22		
				28	25	5,166	2028/10/22		

2024年6月26日現在								
区 分	銘 柄	種 類	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日	
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
	United Kingdom Gilt	国債証券	0.8750	千イギリス・ポンド 16	千イギリス・ポンド 13	千円 2,780	2029/10/22	
	United Kingdom Gilt	国債証券	0.6250	54	22	4,473	2050/10/22	
	United Kingdom Gilt	国債証券	4.2500	35	35	7,248	2032/06/07	
通貨小計	銘 柄 数 金 額	6銘柄		231	190	38,567		
ユーロ (アイルランド)	IRISH TREASURY	国債証券	1.1000	千ユーロ 38	千ユーロ 35	6,039	2029/05/15	
国小計	銘 柄 数 金 額	1銘柄		38	35	6,039		
ユーロ (フランス)	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.0000	千ユーロ 16	千ユーロ 15	2,702	2027/05/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.7500	15	7	1,294	2053/05/25	
国小計	銘 柄 数 金 額	2銘柄		31	23	3,996		
ユーロ (ドイツ)	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	0.5000	千ユーロ 24	千ユーロ 23	3,986	2026/02/15	
国小計	銘 柄 数 金 額	1銘柄		24	23	3,986		
ユーロ (スペイン)	SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.3000	千ユーロ 11	千ユーロ 10	1,809	2026/10/31	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.4000	34	32	5,495	2028/04/30	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	-	60	54	9,241	2028/01/31	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.8500	39	28	4,839	2037/07/30	
国小計	銘 柄 数 金 額	4銘柄		144	125	21,386		
ユーロ (イタリア)	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7000	千ユーロ 3	千ユーロ 2	397	2047/03/01	
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.1500	25	16	2,793	2052/09/01	
国小計	銘 柄 数 金 額	2銘柄		28	18	3,190		
通貨小計	銘 柄 数 金 額	10銘柄		265	225	38,599		
合 計	銘 柄 数 金 額	35銘柄				196,050		

(注1) 邦貨換算金額は、2024年6月26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。

ダイワ海外好配当株マザーファンド

<補足情報>

当ファンド（ダイワ外国3資産バランス・ファンド（部分為替ヘッジあり／為替ヘッジなし））が投資対象として
いる「ダイワ海外好配当株マザーファンド」の決算日（2024年3月11日）と、当ファンドの決算日が異なっており
ますので、当ファンドの決算日（2024年6月26日）現在におけるダイワ海外好配当株マザーファンドの組入資産の
内容等を掲載いたしました。

■ダイワ海外好配当株マザーファンドの主要な売買銘柄 株 式

（2023年6月27日から2024年6月26日まで）

買				付				売				付			
銘柄	柄	株数	金額	平均単価	銘柄	柄	株数	金額	平均単価	銘柄	柄	株数	金額	平均単価	
		千株	千円	円			千株	千円	円			千株	千円	円	
ELI LILLY & CO (アメリカ)		0.08	5,196	64,953	ELI LILLY & CO (アメリカ)		0.08	6,248	78,104	BP PLC (イギリス)		4.58	4,221	921	
UNION PACIFIC CORP (アメリカ)		0.1	3,268	32,683	BHP GROUP LTD (オーストラリア)		0.91	4,078	4,481	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC (台湾)		1.2	3,817	3,181	
BLACKROCK INC (アメリカ)		0.028	3,065	109,484	MCDONALD'S CORP (アメリカ)		0.09	3,810	42,339	JOHNSON & JOHNSON (アメリカ)		0.15	3,635	24,239	
BCE INC (カナダ)		0.45	2,500	5,557	DIAGEO PLC (イギリス)		0.58	3,377	5,823	INTL BUSINESS MACHINES CORP (アメリカ)		0.1	2,930	29,308	
SHELL PLC (イギリス)		0.5	2,219	4,438	PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP (アメリカ)		0.3	2,589	8,631	JOHNSON CONTROLS INTERNATION (アイルランド)		0.25	2,318	9,275	
PEPSICO INC (アメリカ)		0.075	2,028	27,043											
PROCTER & GAMBLE CO/THE (アメリカ)		0.09	1,971	21,908											
AIR LIQUIDE SA (フランス)		0.06	1,893	31,559											
LAM RESEARCH CORP (アメリカ)		0.02	1,870	93,516											
UNITEDHEALTH GROUP INC (アメリカ)		0.025	1,843	73,730											

(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6月26日現在におけるダイワ海外好配当株マザーファンド（49,284千口）の内容です。

外国株式

銘柄	柄	2024年6月26日現在		業 種 等	
		株数	評価額		
		株数	外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		百株	千アメリカ・ドル	千円	
JPMORGAN CHASE & CO		1	19	3,164	金融
BROADCOM INC		0.15	23	3,788	情報技術
COCA-COLA CO/THE		3	19	3,060	生活必需品
NEXTERA ENERGY INC		3.4	24	3,964	公益事業
HOME DEPOT INC		0.5	16	2,702	一般消費財・サービス
KLA CORP		0.25	20	3,267	情報技術
LAM RESEARCH CORP		0.2	21	3,364	情報技術
MCDONALD'S CORP		0.3	7	1,233	一般消費財・サービス
MERCK & CO. INC.		1	13	2,123	ヘルスケア
PAYCHEX INC		0.9	11	1,797	資本財・サービス
PROCTER & GAMBLE CO/THE		0.7	11	1,866	生活必需品
TEXAS INSTRUMENTS INC		0.65	12	2,019	情報技術
UNION PACIFIC CORP		0.4	8	1,432	資本財・サービス
UNITEDHEALTH GROUP INC		0.25	12	1,935	ヘルスケア
VISA INC-CLASS A SHARES		0.4	10	1,748	金融
LINDE PLC		0.2	8	1,409	素材

銘柄	柄	2024年6月26日現在		業 種 等	
		株数	評価額		
		株数	外貨建金額	邦貨換算金額	
		百株	千アメリカ・ドル	千円	
BCE INC		4.5	14	2,352	コミュニケーション・サービス
EATON CORP PLC		0.64	20	3,300	資本財・サービス
MICROSOFT CORP		0.86	38	6,196	情報技術
BLACKROCK INC		0.24	19	3,046	金融
アメリカ・ドル 通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	19.54 20銘柄	336	53,775 <32.4%>	
(オーストラリア)		百株	千オーストラリア・ドル	千円	
BHP GROUP LTD		7.7	33	3,538	素材
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD		5	18	1,946	金融
RIO TINTO LTD		1.7	20	2,190	素材
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL		3.3	42	4,503	金融
MACQUARIE GROUP LTD		0.75	15	1,622	金融
オーストラリア・ドル 通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	18.45 5銘柄	130	13,801 < 8.3%>	
(香港)		百株	千香港ドル	千円	
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR		3	76	1,567	金融

銘柄	株数	2024年6月26日現在		業種等
		評価額	評価額	
		外貨建金額	邦貨換算金額	
SWIRE PROPERTIES LTD	百株	千香港ドル	千円	不動産
AIA GROUP LTD	30	37	762	
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	16	88	1,800	金融
香港ドル通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	74 4銘柄	262 < 3.2%>	5,368
(シンガポール)	百株	シンガポール・ドル	千円	
DBS GROUP HOLDINGS LTD	5.5	19	2,312	金融
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	12	17	2,039	金融
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	48	12	1,505	コミュニケーション・サービス
シンガポール・ドル通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	65.5 3銘柄	49 < 3.5%>	5,857
(台湾)	百株	千台湾ドル	千円	
ASIA CEMENT CORP	80	348	1,716	素材
DELTA ELECTRONICS INC	8	309	1,523	情報技術
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	28	2,646	13,024	情報技術
HON HAI PRECISION INDUSTRY	30	633	3,115	情報技術
台湾ドル通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	146 4銘柄	3,937 < 11.7%>	19,381
(イギリス)	百株	千イギリス・ポンド	千円	
SHELL PLC	5	14	2,845	エネルギー
RELX PLC	2.35	8	1,721	資本財・サービス
ASTRAZENECA PLC	1.4	17	3,561	ヘルスケア
HSBC HOLDINGS PLC	23	15	3,202	金融
イギリス・ポンド通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	31.75 4銘柄	55 < 6.8%>	11,331
(スイス)	百株	千スイス・フラン	千円	
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	0.7	17	3,164	ヘルスケア
NESTLE SA-REG	1.8	16	3,015	生活必需品
スイス・フラン通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	2.5 2銘柄	34 < 3.7%>	6,180
(デンマーク)	百株	千デンマーク・クローネ	千円	
NOVO NORDISK A/S-B	2	205	4,716	ヘルスケア
デンマーク・クローネ通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	2 1銘柄	205 < 2.8%>	4,716
(スウェーデン)	百株	千スウェーデン・クローネ	千円	
VOLVO AB-B SHS	7	187	2,848	資本財・サービス
ATLAS COPCO AB-A SHS	3	59	899	資本財・サービス
スウェーデン・クローネ通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	10 2銘柄	246 < 2.3%>	3,747
(韓国)	百株	千韓国ウォン	千円	
KIA CORP	1	12,900	1,483	一般消費財・サービス
SK HYNIX INC	1	22,500	2,587	情報技術
KB FINANCIAL GROUP INC	1.7	13,430	1,544	金融
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	7	56,560	6,504	情報技術
韓国ウォン通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	10.7 4銘柄	105,390 < 7.3%>	12,119
ユーロ(オランダ)	百株	千ユーロ	千円	
ING GROEP NV	9	14	2,441	金融
ASML HOLDING NV	0.2	19	3,251	情報技術
国小計	株数、金額 銘柄数<比率>	9.2 2銘柄	33 < 3.4%>	5,692

銘柄	株数	2024年6月26日現在		業種等
		評価額	評価額	
		外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ(フランス)	百株	千ユーロ	千円	
AIR LIQUIDE SA	0.66	10	1,880	素材
SCHNEIDER ELECTRIC SE	0.7	15	2,711	資本財・サービス
LVNH MOET HENNESSY LOUIS VUI	0.17	12	2,142	一般消費財・サービス
国小計	株数、金額 銘柄数<比率>	1.53 3銘柄	39 < 4.1%>	6,734
ユーロ(ドイツ)	百株	千ユーロ	千円	
SIEMENS AG-REG	1.05	17	3,046	資本財・サービス
BASF SE	2	9	1,587	素材
ALLIANZ SE-REG	0.6	15	2,670	金融
SAP SE	0.8	14	2,487	情報技術
MERCEDES-BENZ GROUP N AG	1.5	9	1,663	一般消費財・サービス
国小計	株数、金額 銘柄数<比率>	5.95 5銘柄	66 < 6.9%>	11,455
ユーロ(イタリア)	百株	千ユーロ	千円	
INTESA SANPAOLO	70	24	4,211	金融
国小計	株数、金額 銘柄数<比率>	70 1銘柄	24 < 2.5%>	4,211
ユーロ通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	86.68 11銘柄	164 < 16.9%>	28,094
ファンド合計	株数、金額 銘柄数<比率>	467.12 60銘柄	- < 99.1%>	164,374

(注1) 邦貨換算金額は、2024年6月26日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲価をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。
(注2) < >内は純資産総額に対する評価額の比率。
(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

<補足情報>

当ファンド（ダイワ外国3資産バランス・ファンド（部分為替ヘッジあり／為替ヘッジなし））が投資対象として
いる「ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド」の決算日（2024年3月15日）と、当ファンドの決算日が異
なっておりますので、当ファンドの決算日（2024年6月26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6月27日から2024年6月26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
AMERICAN TOWER CORP (アメリカ)	90.656	2,491,186	27,479	REALTY INCOME CORP (アメリカ)	235.027	1,998,617	8,503
IRON MOUNTAIN INC (アメリカ)	180.925	1,822,748	10,074	MID-AMERICA APARTMENT COMM (アメリカ)	90.289	1,720,043	19,050
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA (カナダ)	335.158	1,786,487	5,330	DIGITAL REALTY TRUST INC (アメリカ)	85.174	1,601,442	18,802
MAPLETREE LOGISTICS TRUST (シンガポール)	10,128.9	1,782,857	176	RIOCAN REAL ESTATE INVST TR (カナダ)		836.03	1,577,141
CROWN CASTLE INTL CORP (アメリカ)	101.612	1,581,906	15,568	AMERICAN TOWER CORP (アメリカ)	51.253	1,548,904	30,220
ESSEX PROPERTY TRUST INC (アメリカ)	42.7	1,493,423	34,974	SEGRO PLC (イギリス)	994.863	1,546,272	1,554
EXTRA SPACE STORAGE INC (アメリカ)	68.828	1,463,211	21,258	SIMON PROPERTY GROUP INC (アメリカ)	70.534	1,506,440	21,357
AEDIFICA (ベルギー)	158.914	1,457,380	9,170	GOODMAN GROUP (オーストラリア)	530.266	1,465,169	2,763
GECINA SA (フランス)	87.932	1,414,780	16,089	INVITATION HOMES INC (アメリカ)	263.254	1,414,976	5,374
VICI PROPERTIES INC (アメリカ)	313.638	1,395,859	4,450	BRITISH LAND CO PLC (イギリス)	2,147.786	1,398,176	650

(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6月26日現在におけるダイワ・グローバルREIT・マザーファンド（22,140,649千口）の内容
です。

外国投資証券

銘柄	2024年6月26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	12,543.656	7,275	1,162,450
(アメリカ)			
AVALONBAY COMMUNITIES INC	12.825	2,620	418,626
SIMON PROPERTY GROUP INC	151.114	22,345	3,570,320
EQUINIX INC	20.89	15,518	2,479,521
AMERICAN TOWER CORP	39.403	7,592	1,213,076
HOST HOTELS & RESORTS INC	333.201	6,024	962,558
KIMCO REALTY CORP	573.619	10,761	1,719,407
HEALTHCARE REALTY TRUST INC CLASS	531.298	8,692	1,388,813
INVITATION HOMES INC	467.389	16,611	2,654,106
AMERICOLD REALTY TRUST	243.632	6,241	997,323
VICI PROPERTIES INC	508.601	14,215	2,271,336
REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	48.295	2,144	342,693
STAG INDUSTRIAL INC	17.211	607	96,991
CROWN CASTLE INTL CORP	101.612	9,719	1,552,931

銘柄	2024年6月26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
IRON MOUNTAIN INC	180.146	15,950	2,548,511
SUN COMMUNITIES INC	93.735	11,157	1,782,709
PROLOGIS INC	276.995	30,422	4,860,884
CAMDEN PROPERTY TRUST	15.637	1,718	274,632
SITE CENTERS CORP	124.751	1,762	281,649
EASTGROUP PROPERTIES INC	8.929	1,490	238,226
ESSEX PROPERTY TRUST INC	42.7	11,768	1,880,446
WELLTOWER INC	300.384	30,317	4,844,171
HIGHWOODS PROPERTIES INC	101.201	2,607	416,698
MID-AMERICA APARTMENT COMM	12.826	1,810	289,202
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	16.627	1,068	170,663
REALTY INCOME CORP	210.61	11,145	1,780,824
PUBLIC STORAGE	25.322	7,332	1,171,585
UDR INC	299.156	12,211	1,951,161
WP CAREY INC	60.331	3,333	532,592

銘柄	国	2024年6月26日現在		
		□ 数	外貨建金額	邦貨換算金額
		千口	千アメリカ・ドル	千円
AGREE REALTY CORP		77.365	4,706	751,942
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS		33.092	1,100	175,807
DIGITAL REALTY TRUST INC		198.581	29,080	4,646,434
EXTRA SPACE STORAGE INC		77.281	12,148	1,941,099
アメリカ・ドル 通貨計		□ 数、金額 銘柄数<比率>	17,748,415 33銘柄	51,369,402 <51.2%>
(カナダ)		千口	千カナダ・ドル	千円
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE		913.132	11,514	1,346,286
FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN		399.054	5,905	690,529
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA		199.723	8,905	1,041,248
カナダ・ドル 通貨計		□ 数、金額 銘柄数<比率>	1,511,909 3銘柄	3,078,064 < 3.1%>
(オーストラリア)		千口	千オーストラリア・ドル	千円
NATIONAL STORAGE REIT		5,510.018	13,058	1,385,402
GPT GROUP		3,029.875	13,270	1,407,904
MIRVAC GROUP		6,647.983	13,063	1,385,884
STOCKLAND		4,643.314	21,034	2,231,519
GOODMAN GROUP		2,045.02	72,598	7,701,944
CHARTER HALL GROUP		1,186.693	14,714	1,561,113
INGENIA COMMUNITIES GROUP		3,130.125	14,993	1,590,639
オーストラリア・ドル 通貨計		□ 数、金額 銘柄数<比率>	26,193,028 7銘柄	172,264,407 <17.2%>
(香港)		千口	千香港ドル	千円
LINK REIT		2,076.192	65,503	1,340,208
香港ドル 通貨計		□ 数、金額 銘柄数<比率>	2,076.192 1銘柄	1,340,208 < 1.3%>
(シンガポール)		千口	千シンガポール・ドル	千円
CAPITALAND INTEGRATED COMMER		6,777.2	13,351	1,574,626
MAPLETREE LOGISTICS TRUST		6,159	8,129	958,838
FRASERS CENTREPOINT TRUST		3,592.8	7,724	911,029
PARKWAYLIFE REAL ESTATE		4,220.677	15,110	1,782,076
シンガポール・ドル 通貨計		□ 数、金額 銘柄数<比率>	20,749,677 4銘柄	5,226,570 < 5.2%>
(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		4,160.038	8,548	835,652
ニュージーランド・ドル 通貨計		□ 数、金額 銘柄数<比率>	4,160.038 1銘柄	835,652 < 0.8%>
(イギリス)		千口	千イギリス・ポンド	千円
URBAN LOGISTICS REIT PLC		1,024.98	1,279	259,288
LAND SECURITIES GROUP PLC		769.338	4,812	975,434
SEGRO PLC		1,458.067	13,154	2,666,453
HAMMERSON PLC		9,009.571	2,511	509,155
UNITE GROUP PLC/THE		495.591	4,457	903,604
DERWENT LONDON PLC		125.38	2,853	578,434
SAFESTORE HOLDINGS PLC		545.423	4,363	884,457
BIG YELLOW GROUP PLC		316.444	3,759	762,021
LONDONMETRIC PROPERTY PLC		3,745.61	7,262	1,472,156
TRITAX BIG BOX REIT PLC		5,412.687	8,292	1,680,836
イギリス・ポンド 通貨計		□ 数、金額 銘柄数<比率>	22,903,091 10銘柄	10,691,844 <10.7%>

銘柄	国	2024年6月26日現在		
		□ 数	外貨建金額	邦貨換算金額
		千口	千ユーロ	千円
ユーロ (ベルギー)		千口	千ユーロ	千円
AEDIFICA		107.637	6,135	1,049,628
WAREHOUSES DE PAUW SCA		206.948	5,219	892,905
MONTEVA NV		0.945	73	12,594
国 小 計		□ 数、金額 銘柄数<比率>	315.53 3銘柄	1,955,128 < 1.9%>
ユーロ (フランス)		千口	千ユーロ	千円
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD		169.416	12,604	2,156,386
ARGAN		40.094	2,938	502,785
GECINA SA		63.533	5,851	1,001,055
KLEPIERRE		379.959	9,696	1,658,886
MERCIALYS		305.55	3,251	556,189
国 小 計		□ 数、金額 銘柄数<比率>	958.552 5銘柄	5,875,303 < 5.9%>
ユーロ (スペイン)		千口	千ユーロ	千円
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA		540.828	5,700	975,211
国 小 計		□ 数、金額 銘柄数<比率>	540.828 1銘柄	975,211 < 1.0%>
ユーロ (その他)		千口	千ユーロ	千円
SHURGARD SELF STORAGE LTD		50.198	1,907	326,339
国 小 計		□ 数、金額 銘柄数<比率>	50.198 1銘柄	326,339 < 0.3%>
ユーロ通貨計		□ 数、金額 銘柄数<比率>	1,865.108 10銘柄	9,131,983 < 9.1%>
合 計		□ 数、金額 銘柄数<比率>	97,207,458 69銘柄	98,938,134 <98.6%>

(注1) 邦貨換算金額は、2024年6月26日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) < >内は純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

ダイワ先進国債券（為替ヘッジあり）マザーファンド 運用報告書 第11期（決算日 2024年5月8日）

（作成対象期間 2023年5月9日～2024年5月8日）

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

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

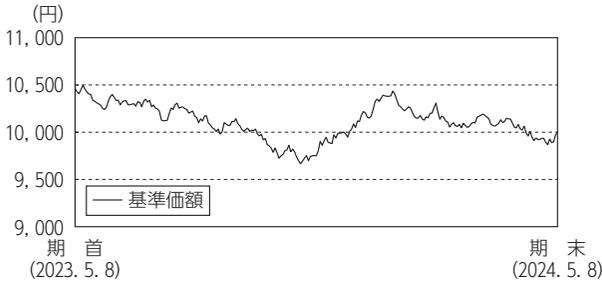
大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

大和アセットマネジメント株式会社
東京都千代田区丸の内一丁目9番1号

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

■ 当作成期中の基準価額と市況等の推移



年月日	基準価額		FTSE世界国債インデックス (除く日本、円ヘッジ) (参考指数)		公社債 組入 比率	債券 先比 率
	円	騰落率 %	騰落率 %	騰落率 %		
(期首) 2023年5月8日	10,464	—	10,389	—	99.3	—
5月末	10,331	△ 1.3	10,241	△ 1.4	103.3	—
6月末	10,271	△ 1.8	10,174	△ 2.1	96.1	—
7月末	10,213	△ 2.4	10,125	△ 2.5	94.2	—
8月末	10,111	△ 3.4	10,044	△ 3.3	96.5	—
9月末	9,786	△ 6.5	9,772	△ 5.9	96.8	—
10月末	9,751	△ 6.8	9,722	△ 6.4	95.8	—
11月末	10,087	△ 3.6	10,006	△ 3.7	95.3	—
12月末	10,405	△ 0.6	10,281	△ 1.0	90.9	—
2024年1月末	10,201	△ 2.5	10,105	△ 2.7	98.4	—
2月末	10,061	△ 3.9	9,995	△ 3.8	94.9	—
3月末	10,141	△ 3.1	10,056	△ 3.2	94.7	—
4月末	9,927	△ 5.1	9,863	△ 5.1	90.1	—
(期末) 2024年5月8日	9,999	△ 4.4	9,936	△ 4.4	89.3	—

(注1) 騰落率は期首比。

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

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

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

(注5) 公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）を除きます。

(注6) 債券先物比率は買建比率－売建比率です。

《運用経過》

◆ 基準価額等の推移について

【基準価額・騰落率】

期首：10,464円 期末：9,999円 騰落率：△4.4%

【基準価額の主な変動要因】

投資している債券の利息収入はプラス要因となりましたが、債券の価格下落や為替ヘッジコストがマイナス要因となり、基準価額は下落しました。

◆ 投資環境について

○ 海外債券市況

海外債券市場では、金利は上昇（債券価格は下落）しました。

当作成期首より、米国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、金利は上昇基調となりました。その後も、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、米国をはじめグローバルで金利は上昇しました。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、金利低下（債券価格は上昇）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、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を受け、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」

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

また、為替変動リスクを低減するため、為替ヘッジを行います。

◆ ポートフォリオについて

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

また、為替変動リスクを低減するため、為替ヘッジを行いました。

◆ ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。

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

《今後の運用方針》

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

また、為替変動リスクを低減するため、為替ヘッジを行います。

■ 1万口当りの費用の明細

項目	当 期
売買委託手数料	—円
有価証券取引税	—
その他費用 (保管費用)	8 (6)
(その他)	(2)
合 計	8

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

(注2) 項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

ダイワ先進国債券（為替ヘッジあり）マザーファンド

■売買および取引の状況

公 社 債

(2023年5月9日から2024年5月8日まで)

		買付額	売付額
外 国	アメリカ	千アメリカ・ドル 482	千アメリカ・ドル 977 (—)
	カナダ	千カナダ・ドル —	千カナダ・ドル 67 (—)
	イギリス	千イギリス・ポンド 122	千イギリス・ポンド 215 (—)
	スウェーデン	千スウェーデン・クローネ 355	千スウェーデン・クローネ 94 (—)
	メキシコ	千メキシコ・ペソ —	千メキシコ・ペソ 2,132 (—)
	ユーロ (アイルランド)	千ユーロ —	千ユーロ 59 (—)
	ユーロ (ベルギー)	千ユーロ —	千ユーロ 29 (—)

		買付額	売付額	
外 国	ユーロ (フランス)	千ユーロ —	千ユーロ 295 (—)	
	ユーロ (ドイツ)	千ユーロ —	千ユーロ 20 (—)	
	ユーロ (スペイン)	千ユーロ 47	千ユーロ 70 (—)	
	ユーロ (イタリア)	千ユーロ 333	千ユーロ 564 (—)	
	ユーロ (その他)	千ユーロ 141	千ユーロ — (—)	
	ユーロ (ユーロ通貨計)	国債証券	千ユーロ 380	千ユーロ 1,040 (—)
		地方債証券	千ユーロ 141	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。

■主要な売買銘柄

公 社 債

(2023年5月9日から2024年5月8日まで)

当		期	
買	付	売	付
銘	柄	銘	柄
金 額		金 額	
千円		千円	
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ) 3.375% 2033/5/15	29,830	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ) 2.625% 2025/4/15	33,496
ITALIAN GOVERNMENT BOND (イタリア) 2.8% 2028/12/1	26,722	ITALIAN GOVERNMENT BOND (イタリア) 4.4% 2033/5/1	32,334
ITALIAN GOVERNMENT BOND (イタリア) 4.4% 2033/5/1	26,211	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ) 3.375% 2033/5/15	30,387
PROVINCE OF QUEBEC CANADA (カナダ) 0.25% 2031/5/5	21,271	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ) 2.875% 2032/5/15	26,130
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ) 1.875% 2051/11/15	19,095	ITALIAN GOVERNMENT BOND (イタリア) 2.8% 2028/12/1	23,512
UNITED KINGDOM GILT (イギリス) 3.25% 2033/1/31	15,593	ITALIAN GOVERNMENT BOND (イタリア) 2.45% 2023/10/1	20,430
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ) 2.625% 2025/4/15	13,567	Mexican Bonos (メキシコ) 7.5% 2027/6/3	18,151
SPANISH GOVERNMENT BOND (スペイン) 1.4% 2028/4/30	7,556	FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス) 1% 2027/5/25	17,966
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ) 5% 2025/9/30	7,448	FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス) 0.25% 2026/11/25	13,321
United Kingdom Gilt (イギリス) 0.375% 2030/10/22	6,777	ITALIAN GOVERNMENT BOND (イタリア) 0.6% 2031/8/1	12,990

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

■組入資産明細表

(1)外国（外貨建）公社債（通貨別）

区 分	額 面 金 額	当 期			組入比率	うちB B格 以下組入 比 率	残存期間別組入比率			
		評 価 額		%			%	%	%	%
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額							
アメリカ	千アメリカ・ドル 631	千アメリカ・ドル 410	千円 63,625	17.7	—	17.7	—	—		
カナダ	千カナダ・ドル 76	千カナダ・ドル 68	7,685	2.1	—	1.4	0.7	—		
イギリス	千イギリス・ポンド 190	千イギリス・ポンド 164	31,826	8.9	—	8.9	—	—		
スウェーデン	千スウェーデン・クローネ 1,390	千スウェーデン・クローネ 1,357	19,337	5.4	—	1.5	—	3.9		
メキシコ	千メキシコ・ペソ 2,500	千メキシコ・ペソ 2,309	21,161	5.9	—	—	—	5.9		
ユーロ (フランス)	千ユーロ 124	千ユーロ 117	19,553	5.4	—	—	5.4	—		
ユーロ (ドイツ)	千ユーロ 87	千ユーロ 94	15,704	4.4	—	4.4	—	—		
ユーロ (スペイン)	千ユーロ 367	千ユーロ 349	58,189	16.2	—	—	16.2	—		
ユーロ (イタリア)	千ユーロ 354	千ユーロ 356	59,362	16.5	—	5.4	11.1	—		
ユーロ (その他)	千ユーロ 180	千ユーロ 148	24,746	6.9	—	6.9	—	—		
ユーロ (小計)	1,112	1,066	177,556	49.4	—	16.7	32.7	—		
合 計	—	—	321,193	89.3	—	46.1	33.4	9.8		

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

(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

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

(2)外国（外貨建）公社債（銘柄別）

区 分	銘 柄	種 類	年 利 率	額 面 金 額	当 期		償還年月日
					末		
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
アメリカ	United States Treasury Note/Bond	国債証券	3.0000	千アメリカ・ドル 196	千アメリカ・ドル 151	千円 23,404	2045/11/15
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	1.8750	340	194	30,202	2051/11/15
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	2.0000	95	64	10,019	2041/11/15
通貨小計	銘柄数 金 額	3銘柄		631	410	63,625	
カナダ	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.0000	千カナダ・ドル 16	千カナダ・ドル 11	1,332	2051/12/01
	ONTARIO PROVINCE	地方債証券	3.4500	16	13	1,553	2045/06/02
	ONTARIO PROVINCE	地方債証券	2.9000	24	23	2,595	2028/06/02
	CANADA HOUSING TRUST	特殊債券	3.6500	20	19	2,203	2033/06/15
通貨小計	銘柄数 金 額	4銘柄		76	68	7,685	

ダイワ先進国債券（為替ヘッジあり）マザーファンド

区 分		銘 柄		種 類		年 利 率		額 面 金 額		評 価 額		償 還 年 月 日							
										外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額								
イギリス		United Kingdom Gilt UNITED KINGDOM GILT	国債証券 国債証券	0.3750 3.2500	%	千イギリス・ポンド	100 90	千イギリス・ポンド	79 84	千円	15,440 16,386	2030/10/22 2033/01/31							
													2銘柄						
通貨小計	銘柄数 金 額	2銘柄					190		164		31,826								
スウェーデン		SWEDISH GOVERNMENT BOND SWEDISH GOVERNMENT BOND Kommuninvest I Sverige AB	国債証券 国債証券 特殊債券	0.7500 1.7500 1.0000		千スウェーデン・クローネ	100 300 990	千スウェーデン・クローネ	92 286 979		千円	1,311 4,081 13,944	2029/11/12 2033/11/11 2024/10/02						
														3銘柄					
														1,390		1,357		19,337	
通貨小計	銘柄数 金 額	3銘柄																	
メキシコ		Mexican Bonos	国債証券	5.7500		千メキシコ・ペソ	2,500	千メキシコ・ペソ	2,309		21,161	2026/03/05							
通貨小計	銘柄数 金 額	1銘柄					2,500		2,309		21,161								
ユーロ(フランス)		FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.0000		千ユーロ	124	千ユーロ	117		19,553	2027/05/25							
国小計	銘柄数 金 額	1銘柄					124		117		19,553								
ユーロ(ドイツ)		GERMAN GOVERNMENT BOND GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券 国債証券	4.7500 —		千ユーロ	57 30	千ユーロ	69 25		11,533 4,170	2034/07/04 2032/02/15							
													2銘柄						
国小計	銘柄数 金 額	2銘柄					87		94		15,704								
ユーロ(スペイン)		SPANISH GOVERNMENT BOND SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券 国債証券	1.5000 1.4000		千ユーロ	195 172	千ユーロ	186 162		31,138 27,051	2027/04/30 2028/04/30							
													2銘柄						
国小計	銘柄数 金 額	2銘柄					367		349		58,189								
ユーロ(イタリア)		ITALIAN GOVERNMENT BOND ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券 国債証券	2.8000 4.4000		千ユーロ	244 110	千ユーロ	239 116		39,917 19,445	2028/12/01 2033/05/01							
													2銘柄						
国小計	銘柄数 金 額	2銘柄					354		356		59,362								
ユーロ(その他)		PROVINCE OF QUEBEC CANADA	地方債証券	0.2500		千ユーロ	180	千ユーロ	148		24,746	2031/05/05							
国小計	銘柄数 金 額	1銘柄					180		148		24,746								
通貨小計	銘柄数 金 額	8銘柄					1,112		1,066		177,556								
合 計	銘柄数 金 額	21銘柄									321,193								

(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

2024年5月8日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 321,193	% 88.5
コール・ローン等、その他	41,758	11.5
投資信託財産総額	362,952	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、5月8日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=154.95円、1カナダ・ドル=112.81円、1イギリス・ポンド=193.66円、1スウェーデン・クローネ=14.24円、1メキシコ・ペソ=9.164円、1ユーロ=166.56円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産(338,216千円)の投資信託財産総額(362,952千円)に対する比率は、93.2%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2024年5月8日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	690,817,746円
コール・ローン等	38,978,051
公社債(評価額)	321,193,593
未収入金	327,865,410
未取利息	2,738,389
前払費用	42,303
(B) 負債	331,211,386
未払金	331,211,386
(C) 純資産総額(A-B)	359,606,360
元本	359,658,685
次期繰越損益金	△ 52,325
(D) 受益権総口数	359,658,685口
1万口当り基準価額(C/D)	9,999円

* 期首における元本額は452,027,790円、当作成期間中における追加設定元本額は177,457,588円、同解約元本額は269,826,693円です。

* 当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額：

ダイワ先進国債券（為替ヘッジあり） 資金拠出用ファンド（適格機関投資家専用） 48,259,620円

ダイワ外国3資産バランス・ファンド（部分為替ヘッジあり） 112,250,588円

ダイワ外国3資産アロケーション・ファンド（部分為替ヘッジあり） 199,148,477円

* 当期末の計算口数当りの純資産額は9,999円です。

* 当期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は52,325円です。

■損益の状況

当期 自2023年5月9日 至2024年5月8日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	11,280,070円
受取利息	11,282,183
支払利息	△ 2,113
(B) 有価証券売買損益	△ 27,612,545
売買益	106,224,701
売買損	△ 133,837,246
(C) その他費用	△ 335,539
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 16,668,014
(E) 前期繰越損益金	20,989,584
(F) 解約差損益金	△ 4,860,307
(G) 追加信託差損益金	486,412
(H) 合計(D+E+F+G)	△ 52,325
次期繰越損益金(H)	△ 52,325

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

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

ダイワ先進国債券マザーファンド

運用報告書 第13期 (決算日 2023年10月17日)

(作成対象期間 2022年10月18日～2023年10月17日)

ダイワ先進国債券マザーファンドの運用状況をご報告申し上げます。

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

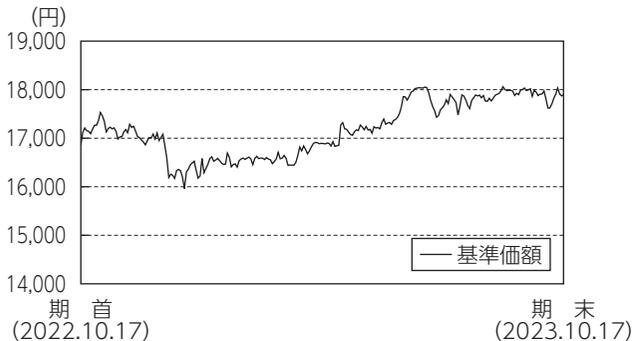
運用方針	安定した収益の確保と信託財産の着実な成長をめざして運用を行いません。
主要投資対象	先進国通貨建ての債券
株式組入制限	純資産総額の10%以下

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

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

■当作成期中の基準価額と市況等の推移



年月日	基準価額		FTSE世界国債インデックス (除く日本、ヘッジなし・円ベース)		公社債 組入比率		債券先物 比率
	円	%	騰落率 (参考指数)	%	%	%	
(期首)2022年10月17日	16,858	—	17,796	—	96.7	—	—
10月末	17,529	4.0	18,125	1.9	97.2	—	—
11月末	17,011	0.9	17,619	△1.0	93.7	—	—
12月末	16,199	△3.9	16,873	△5.2	91.9	—	—
2023年1月末	16,539	△1.9	17,009	△4.4	92.0	—	—
2月末	16,627	△1.4	17,179	△3.5	93.1	—	—
3月末	16,816	△0.2	17,325	△2.6	94.7	—	—
4月末	16,855	△0.0	17,541	△1.4	94.7	—	—
5月末	17,221	2.2	18,015	1.2	95.0	—	—
6月末	18,038	7.0	18,703	5.1	95.2	—	—
7月末	17,665	4.8	18,250	2.6	92.8	—	—
8月末	18,060	7.1	18,785	5.6	93.7	—	—
9月末	17,911	6.2	18,527	4.1	93.8	—	—
(期末)2023年10月17日	17,898	6.2	18,580	4.4	94.8	—	—

- (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、ヘッジなし・円ベース)は、同指数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、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。
- (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：16,858円 期末：17,898円 騰落率：6.2%

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

◆投資環境について

○海外債券市況

海外債券市況は、金利はおおむね上昇(債券価格は下落)となりました。

海外債券市況は、当作成期首より、英国において大規模な財政政策が撤回されたことにより英国金利が大きく低下(債券価格は上昇)し、他の国の金利もそれに連れて低下基調となりました。2023年に入ると、経済指標が市場予想を上振れたことなどから金

利は上昇に転じましたが、3月には、米国の地方銀行の経営破綻に端を発する信用不安が広がり、将来の利下げ織り込みが加速したことや投資家のリスク回避姿勢が強まったことから、米国をはじめグローバルで金利低下基調が強まりました。その後、過度な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、金利は上昇基調となりました。6月には、FRB(米国連邦準備制度理事会)が政策金利の見直しを発表したものの今後の政策金利見直しを引き上げたことなどから、金利上昇が継続しました。当作成期末にかけても、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上昇基調が強まりました。

○為替相場

為替相場は対円で上昇しました。

当作成期首より、日本政府・日銀が円買い介入を実施したことや米国金利が低下したことなどから、米ドルは対円で下落(円高)しました。2023年1月以降は、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ましたが、3月に入ると、地方銀行の経営破綻に伴う信用不安の拡大により米国金利が大きく低下したことや、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に転じました。しかし、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、米ドルは対円で上昇基調となりました。6月に入ると、FRB(米国連邦準備制度理事会)が政策金利見直しを引き上げただけで、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、日本の政府や米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、円は弱含む展開となりました。その他の通貨も米ドル的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ていることから、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」

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

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

◆ポートフォリオについて

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

債券ポートフォリオにつきましては、先進国の政府(州政府を含む。)、先進国の政府関係機関、国際機関、および先進国の事業会社等が発行する先進国通貨建ての債券の組み入れを維持しました。ポートフォリオの修正デュレーションについては、各国の政策金利の見直し、金融市場の動向、経済のファンダメンタルズなどに応じて対応をとりました。

◆ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。

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

《今後の運用方針》

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

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

ダイワ先進国債券マザーファンド

■ 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)	5 (5)
(その他)	(1)
合計	5

(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10月18日から2023年10月17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 103	千アメリカ・ドル 72 (－)
		国債証券	千カナダ・ドル －	千カナダ・ドル 4 (－)
国	カナダ	地方債証券	30	－ (－)
		特殊債券	49	－ (－)

■ 主要な売買銘柄

公社債

(2022年10月18日から2023年10月17日まで)

当			期		
買	付		売	付	
銘柄	柄	金額	銘柄	柄	金額
SPANISH GOVERNMENT BOND (スペイン)	2028/1/31	千円 8,164	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	0.5% 2025/3/31	千円 10,197
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ)	3.375% 2033/5/15	8,109	United Kingdom Gilt (イギリス)	2% 2025/9/7	6,454
United Kingdom Gilt (イギリス)	4.25% 2032/6/7	6,165	Mexican Bonos (メキシコ)	7.5% 2027/6/3	4,856
CANADA HOUSING TRUST (カナダ)	3.55% 2032/9/15	5,092	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア)	3.25% 2025/4/21	3,566
United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	1.625% 2029/8/15	3,634	CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ)	2.25% 2025/6/1	526
ONTARIO PROVINCE (カナダ)	3.75% 2032/6/2	2,984			
QUEENSLAND TREASURY CORP. (オーストラリア)	4.5% 2033/3/9	2,873			
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ)	3.5% 2028/1/31	2,651			
AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア)	1.75% 2051/6/21	2,581			

(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	オーストラリア	国債証券	千オーストラリア・ドル 28	千オーストラリア・ドル 39 (－)
		特殊債券	30	－ (－)
	イギリス	国債証券	千イギリス・ポンド 36	千イギリス・ポンド 38 (－)
		国債証券	千メキシコ・ペソ －	千メキシコ・ペソ 573 (－)
国	ユーロ (ドイツ)	国債証券	千ユーロ －	千ユーロ － (3)
		国債証券	千ユーロ 51	千ユーロ － (－)
	ユーロ (イタリア)	国債証券	千ユーロ －	千ユーロ － (38)
		国債証券	千ユーロ 51	千ユーロ － (41)

(注1) 金額は受渡し代金（経過利子分は含まれておりません）。

(注2) ()内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

(注3) 単位未満は切捨て。

■組入資産明細表

(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

作成期 区分	当 額面金額	期 評価額		組入比率	うちBB格 以下組入比率	末 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 268	千アメリカ・ドル 228	千円 34,229	% 17.8	% -	% 13.1	% 1.5	% 3.3
カナダ	千カナダ・ドル 472	千カナダ・ドル 428	47,048	24.5	-	4.8	14.5	5.1
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 413	千オーストラリア・ドル 372	35,383	18.4	-	11.9	-	6.5
イギリス	千イギリス・ポンド 201	千イギリス・ポンド 154	28,236	14.7	-	8.8	3.6	2.4
メキシコ	千メキシコ・ペソ 400	千メキシコ・ペソ 366	3,063	1.6	-	-	1.6	-
ユーロ (アイルランド)	千ユーロ 38	千ユーロ 34	5,391	2.8	-	2.8	-	-
ユーロ (フランス)	千ユーロ 31	千ユーロ 22	3,537	1.8	-	0.6	1.3	-
ユーロ (ドイツ)	千ユーロ 24	千ユーロ 22	3,610	1.9	-	-	1.9	-
ユーロ (スペイン)	千ユーロ 119	千ユーロ 96	15,168	7.9	-	2.1	5.8	-
ユーロ (イタリア)	千ユーロ 53	千ユーロ 41	6,527	3.4	-	1.3	-	2.1
ユーロ (小計)	265	216	34,234	17.8	-	6.8	8.9	2.1
合計	-	-	182,195	94.8	-	45.4	30.1	19.3

(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	期 評価額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.5000	%千アメリカ・ドル 44	千アメリカ・ドル 29	千円 4,368	2046/02/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.1250	43	42	6,296	2024/07/31
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.6250	100	84	12,656	2029/08/15
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.5000	20	19	2,847	2028/01/31
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.3750	60	53	8,060	2033/05/15
通貨小計	銘柄数 金額	5銘柄		268	228	34,229	
カナダ	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.2500	千カナダ・ドル 63	千カナダ・ドル 60	6,632	2025/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5000	42	38	4,261	2026/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.0000	242	215	23,644	2027/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.0000	15	10	1,145	2051/12/01
	ONTARIO PROVINCE	地方債証券	2.3000	30	29	3,212	2024/09/08
	ONTARIO PROVINCE	地方債証券	3.7500	30	27	3,055	2032/06/02
	CANADA HOUSING TRUST	特殊債券	3.5500	50	46	5,097	2032/09/15
通貨小計	銘柄数 金額	7銘柄		472	428	47,048	

■投資信託財産の構成

2023年10月17日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	182,195	94.7
コール・ローン等、その他	10,111	5.3
投資信託財産総額	192,306	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、10月17日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=149.59円、1カナダ・ドル=109.88円、1オーストラリア・ドル=95.09円、1イギリス・ポンド=182.65円、1ノルウェー・クローネ=13.70円、1メキシコ・ペソ=8.354円、1ポーランド・ズロチ=35.475円、1ユーロ=157.92円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産（191,470千円）の投資信託財産総額（192,306千円）に対する比率は、99.6%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2023年10月17日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	211,979,431円
コール・ローン等	6,852,482
公社債(評価額)	182,195,114
未収入金	20,414,135
未収利息	1,389,653
前払費用	65,792
差入委託証拠金	1,062,255
(B) 負債	19,815,596
未払金	19,682,596
未払解約金	133,000
(C) 純資産総額(A - B)	192,163,835
元本	107,363,826
次期繰越損益金	84,800,009
(D) 受益権総口数	107,363,826口
1万口当り基準価額(C / D)	17,898円

* 期首における元本額は101,442,329円、当作成期間中における追加設定元本額は11,025,558円、同解約元本額は5,104,061円です。

* 当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額：
ダイワ外国3資産バランス・ファンド（為替ヘッジなし） 107,363,826円

* 当期末の計算口数当りの純資産額は17,898円です。

■損益の状況

当期 自2022年10月18日 至2023年10月17日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	4,643,875円
受取利息	4,609,612
その他収益金	35,026
支払利息	△ 763
(B) 有価証券売買損益	6,661,973
売買益	15,452,715
売買損	△ 8,790,742
(C) その他費用	△ 54,716
(D) 当期損益金(A + B + C)	11,251,132
(E) 前期繰越損益金	69,567,374
(F) 解約差損益金	△ 3,777,939
(G) 追加信託差損益金	7,759,442
(H) 合計(D + E + F + G)	84,800,009
次期繰越損益金(H)	84,800,009

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

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

ダイワ海外好配当株マザーファンド

運用報告書 第35期 (決算日 2024年3月11日)

(作成対象期間 2023年9月12日～2024年3月11日)

ダイワ海外好配当株マザーファンドの運用状況をご報告申し上げます。

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

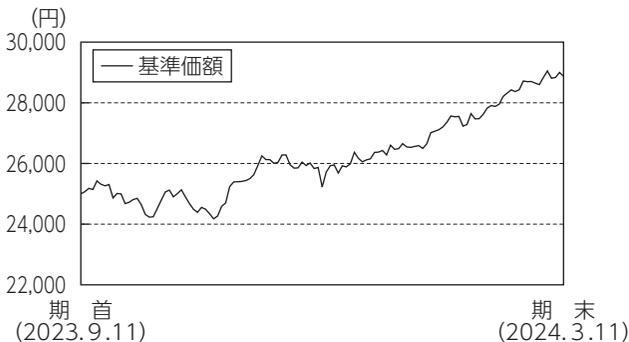
運用方針	信託財産の成長をめざして運用を行いません。
主要投資対象	海外の金融商品取引所上場株式および店頭登録株式（上場予定および店頭登録予定を含みません。）
株式組入制限	無制限

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 式 組 入 比 率
	円	騰 落 率	騰 落 率	%	
(期首)2023年 9月11日	24,999	-	38,180	-	97.0
9月末	24,811	△ 0.8	37,622	△ 1.5	96.3
10月末	24,269	△ 2.9	36,360	△ 4.8	97.1
11月末	25,855	3.4	39,194	2.7	96.6
12月末	26,428	5.7	39,924	4.6	96.9
2024年 1月末	27,552	10.2	42,311	10.8	97.1
2月末	28,647	14.6	44,355	16.2	97.7
(期末)2024年 3月11日	28,877	15.5	43,922	15.0	97.8

(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。

*参考指数を「MSCIコクサイ指数 (配当込み、円換算)」から「MSCIコクサイ指数 (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：24,999円 期末：28,877円 騰落率：15.5%

【基準価額の主な変動要因】

海外株式市況が上昇したことや円安を受け、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

○海外株式市況

海外株式市況は上昇しました。

海外株式市況は、当作成期首より2023年10月にかけて、米国内の堅調な経済指標を受けた長期金利の上昇や中東情勢の緊迫化などを背景に、下落しました。しかし12月にかけては、FRB (米連邦準備制度理事会) 理事による利下げへの言及やFOMC (米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、世界的な長期金利の上昇が重しとなったものの、米国経済のソフトランディング期待や米国企業の良好な決算を背景とする米国株式の上昇に追随し、米国以外の海外株式市況も上昇しました。

○為替相場

為替相場は、オーストラリアドルや英ポンドなどを中心に対円で上昇 (円安) 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。当作成期末にかけては、米国金利が再び上昇したことで、米ドルは対円で上昇しましたが、当作成期を通じてみるとほぼ横ばいでした。米ドル以外については、オーストラリアドルや英ポンドなどを中心に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」

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

◆ポートフォリオについて

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

◆ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。

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

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

《今後の運用方針》

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

ダイワ海外好配当株マザーファンド

「S & P社クオリティランキング」について

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

■ 1万口当りの費用の明細

項目	当期
売買委託手数料 (株式)	10円 (10)
有価証券取引税 (株式)	3 (3)
その他費用 (保管費用)	110 (43)
(その他)	(66)
合計	123

(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12日から2024年3月11日まで)

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外	アメリカ	百株 6.45 (-)	千アメリカ・ドル 66 (-)	百株 11.58	千アメリカ・ドル 141
	オーストラリア	百株 1 (-)	千オーストラリア・ドル 16 (-)	百株 9.8	千オーストラリア・ドル 37
	香港	百株 - (-)	千香港ドル - (-)	百株 5	千香港ドル 37
	台湾	百株 - (-)	千台湾ドル - (-)	百株 10	千台湾ドル 636
	イギリス	百株 - (-)	千イギリス・ポンド - (-)	百株 11.6	千イギリス・ポンド 13
	スイス	百株 - (-)	千スイス・フラン - (-)	百株 0.9	千スイス・フラン 12
国	デンマーク	百株 - (1)	千デンマーク・クローネ - (-)	百株 -	千デンマーク・クローネ -
	韓国	百株 1 (-)	千韓国ウォン 12,134 (-)	百株 21	千韓国ウォン 24,814
	ユーロ (ドイツ)	百株 - (-)	千ユーロ - (-)	百株 1	千ユーロ 14
	ユーロ (スペイン)	百株 4.5 (-)	千ユーロ 7 (-)	百株 -	千ユーロ -
	ユーロ (ユーロ通貨計)	百株 4.5 (-)	千ユーロ 7 (-)	百株 1	千ユーロ 14

(注1) 金額は受渡し代金。

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

(注3) 金額の単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄

株 式

(2023年9月12日から2024年3月11日まで)

当 期				期 末			
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
BCE INC (カナダ)	0.45	2,500	5,557	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC (台湾)	1	3,013	3,013
PROCTER & GAMBLE CO/THE (アメリカ)	0.09	1,971	21,908	BHP GROUP LTD (オーストラリア)	0.48	2,188	4,558
LAM RESEARCH CORP (アメリカ)	0.02	1,870	93,516	UNION PACIFIC CORP (アメリカ)	0.06	2,092	34,878
UNION PACIFIC CORP (アメリカ)	0.06	1,829	30,484	ELI LILLY & CO (アメリカ)	0.025	2,040	81,624
KLA CORP (アメリカ)	0.025	1,694	67,774	PEPSICO INC (アメリカ)	0.075	1,898	25,310
MACQUARIE GROUP LTD (オーストラリア)	0.1	1,596	15,967	MICROSOFT CORP (アメリカ)	0.03	1,823	60,797
SK HYNIX INC (韓国)	0.1	1,346	13,469	PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP (アメリカ)	0.21	1,792	8,536
ENAGAS SA (スペイン)	0.45	1,114	2,476	MERCK & CO. INC. (アメリカ)	0.1	1,785	17,857
				BROADCOM INC (アメリカ)	0.01	1,593	159,360
				NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD (オーストラリア)	0.5	1,484	2,969

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

■組入資産明細表

外国株式

銘柄	株数	株数	評 価 額		業 種 等
			外貨建金額	邦貨換算金額	
			千円	千円	
(アメリカ)	百株	百株	千円	千円	
JPMORGAN CHASE & CO	1	1	18	2,763	金融
CISCO SYSTEMS INC	2	-	-	-	情報技術
BROADCOM INC	0.25	0.15	19	2,882	情報技術
DTE ENERGY COMPANY	1	-	-	-	公益事業
COCA-COLA CO/THE	3	3	17	2,621	生活必需品
EXXON MOBIL CORP	0.93	-	-	-	エネルギー
NEXTERA ENERGY INC	3.9	3.9	22	3,310	公益事業
HOME DEPOT INC	0.6	0.6	22	3,288	一般消費財・サービス
INTL BUSINESS MACHINES CORP	1	1	19	2,876	情報技術
KLA CORP	-	0.25	17	2,566	情報技術
ELI LILLY & CO	0.25	-	-	-	ヘルスケア
LAM RESEARCH CORP	-	0.2	19	2,809	情報技術
MC DONALD'S CORP	0.55	0.3	8	1,288	一般消費財・サービス
ENBRIDGE INC	3	3	10	1,578	エネルギー
MERCK & CO. INC.	2	1	12	1,813	ヘルスケア
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	1	-	-	-	生活必需品
PAYCHEX INC	0.9	0.9	10	1,596	資本財・サービス
PROCTER & GAMBLE CO/THE	-	0.9	14	2,118	生活必需品
PEPSICO INC	0.75	-	-	-	生活必需品
AT&T INC	7.7	7.7	13	1,944	コミュニケーション・サービス
TEXAS INSTRUMENTS INC	0.65	0.65	11	1,644	情報技術
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL	2.5	1.2	7	1,087	資本財・サービス
UNITEDHEALTH GROUP INC	0.25	0.25	11	1,749	ヘルスケア
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	2.1	-	-	-	公益事業
BCE INC	-	4.5	16	2,413	コミュニケーション・サービス
EATON CORP PLC	0.7	0.7	20	3,057	資本財・サービス
MICROSOFT CORP	1	0.7	28	4,174	情報技術
BLACKROCK INC	0.15	0.15	12	1,841	金融
COMCAST CORP-CLASS A	1.5	1.5	6	937	コミュニケーション・サービス
アメリカ・ドル	株数、金額	株数、金額	株数、金額	株数、金額	
通 貨 計	38,68	33,55	343	50,365	
	25銘柄	22銘柄		<32.1%>	
(オーストラリア)	百株	百株	千円	千円	
BHP GROUP LTD	14.8	10	43	4,275	素材
WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	3.03	3.03	9	890	エネルギー

銘柄	株数	株数	評 価 額		業 種 等
			外貨建金額	邦貨換算金額	
			千円	千円	
(オーストラリア)	株数、金額	株数、金額	株数、金額	株数、金額	
通 貨 計	36.83	28.03	188	18,349	
	6銘柄	7銘柄		<11.7%>	
(香港)	百株	百株	千香港ドル	千円	
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	10	5	17	1,707	金融
RIO TINTO LTD	2	2	23	2,332	素材
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	5	5	60	5,906	金融
MACQUARIE GROUP LTD	-	1	19	1,933	金融
WESFARMERS LTD	2	2	13	1,304	一般消費財・サービス
オーストラリア・ドル	株数、金額	株数、金額	株数、金額	株数、金額	
通 貨 計	36.83	28.03	188	18,349	
	6銘柄	7銘柄		<11.7%>	
(シンガポール)	百株	百株	千シンガポール・ドル	千円	
SUN HUNG KAI PROPERTIES	5	5	39	733	不動産
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	3	3	70	1,318	金融
AIA GROUP LTD	16	16	98	1,846	金融
TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	5	-	-	-	資本財・サービス
香港・ドル	株数、金額	株数、金額	株数、金額	株数、金額	
通 貨 計	29	24	207	3,899	
	4銘柄	3銘柄		<2.5%>	
(シンガポール)	百株	百株	千シンガポール・ドル	千円	
DBS GROUP HOLDINGS LTD	5	5	16	1,862	金融
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	12	12	15	1,745	金融
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	60	60	14	1,575	コミュニケーション・サービス
シンガポール・ドル	株数、金額	株数、金額	株数、金額	株数、金額	
通 貨 計	77	77	46	5,183	
	3銘柄	3銘柄		<3.3%>	
(台湾)	百株	百株	千台湾ドル	千円	
ASIA CEMENT CORP	80	80	323	1,509	素材
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	40	30	2,352	10,984	情報技術
HON HAI PRECISION INDUSTRY	30	30	315	1,471	情報技術
台湾・ドル	株数、金額	株数、金額	株数、金額	株数、金額	
通 貨 計	150	140	2,990	13,965	
	3銘柄	3銘柄		<8.9%>	
(イギリス)	百株	百株	千イリス・ポンド	千円	
SHELL PLC	5	5	12	2,332	エネルギー
BP PLC	15.8	15.8	7	1,408	エネルギー
DIAGEO PLC	3	3	8	1,627	生活必需品
RIO TINTO PLC	1	1	4	919	素材
ASTRAZENECA PLC	2	1.4	14	2,695	ヘルスケア
HSBC HOLDINGS PLC	34	23	13	2,518	金融
イギリス・ポンド	株数、金額	株数、金額	株数、金額	株数、金額	
通 貨 計	60.8	49.2	60	11,501	
	6銘柄	6銘柄		<7.3%>	

ダイワ海外好当株マザーファンド

銘柄	期首		期末		業種等
	株数	株数	評価額	評価額	
(スイス)	百株	百株	千円	千円	
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	1	0.7	16	2,791	ヘルスケア
NESTLE SA-REG	2.7	2.1	19	3,297	生活必需品
スイス・フラン 通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	3.7 2.8 2銘柄	36 6,088 <3.9%>		
(デンマーク)	百株	百株	千円	千円	
NOVO NORDISK A/S-B	1	2	181	3,900	ヘルスケア
デンマーク・クローネ 通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	1 1銘柄	181 <2.5%>	3,900	
(スウェーデン)	百株	百株	千円	千円	
VOLVO AB-B SHS	7	7	208	3,001	資本財・サービス
スウェーデン・クローネ 通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	7 1銘柄	208 <1.9%>	3,001	
(韓国)	百株	百株	千円	千円	
SK HYNIX INC	-	1	17,190	1,920	情報技術
WOORI FINANCIAL GROUP INC	10	-	-	-	金融
INDUSTRIAL BANK OF KOREA	11	-	-	-	金融
KT&G CORP	1.5	1.5	14,085	1,573	生活必需品
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	8	8	58,640	6,550	情報技術
韓国ウォン 通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	30.5 4銘柄	10,5 3銘柄	10,043 <6.4%>	
ユーロ (オランダ)	百株	百株	千ユーロ	千円	
ING GROEP NV	9	9	12	1,951	金融
ASML HOLDING NV	0.2	0.2	18	2,967	情報技術
国小計	株数、金額 銘柄数<比率>	9.2 2銘柄	9.2 2銘柄	30 <3.1%>	4,919
ユーロ (フランス)	百株	百株	千ユーロ	千円	
SCHNEIDER ELECTRIC SE	0.7	0.7	14	2,385	資本財・サービス
BNP PARIBAS	1	1	5	946	金融
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON	0.2	0.2	16	2,715	一般消費財・サービス
国小計	株数、金額 銘柄数<比率>	1.9 3銘柄	1.9 3銘柄	37 <3.9%>	6,047
ユーロ (ドイツ)	百株	百株	千ユーロ	千円	
SIEMENS AG-REG	1.7	1.2	21	3,507	資本財・サービス
BASF SE	2	2	9	1,568	素材
ALLIANZ SE-REG	0.6	0.6	15	2,495	金融
SAP SE	1.3	0.8	14	2,274	情報技術
MERCEDES-BENZ GROUP N.AG	1.5	1.5	10	1,748	一般消費財・サービス
国小計	株数、金額 銘柄数<比率>	7.1 5銘柄	6.1 5銘柄	72 <7.4%>	11,594
ユーロ (スペイン)	百株	百株	千ユーロ	千円	
ENAGAS SA	-	4.5	6	968	公益事業
国小計	株数、金額 銘柄数<比率>	- 1銘柄	4.5 1銘柄	6 <0.6%>	968
ユーロ (イタリア)	百株	百株	千ユーロ	千円	
INTESA SANPAOLO	70	70	21	3,489	金融
国小計	株数、金額 銘柄数<比率>	70 1銘柄	70 1銘柄	21 <2.2%>	3,489
ユーロ通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	88.2 11銘柄	91.7 12銘柄	168 <17.2%>	27,018
ファンド合計	株数、金額 銘柄数<比率>	522.71 66銘柄	465.78 63銘柄	- 153,317 <97.8%>	153,317

(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11日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
株式	千円 153,317	% 97.7
コール・ローン等、その他	3,562	2.3
投資信託財産総額	156,880	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11日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=146.82円、1カナダ・ドル=108.93円、1オーストラリア・ドル=97.27円、1香港ドル=18.77円、1シンガポール・ドル=110.36円、1台湾ドル=4.67円、1イギリス・ポンド=188.80円、1スイス・フラン=167.39円、1デンマーク・クローネ=21.55円、1ノルウェー・クローネ=14.08円、1スウェーデン・クローネ=14.39円、100韓国ウォン=11.17円、1ユーロ=160.68円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産(155,787千円)の投資信託財産総額(156,880千円)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

2024年3月11日現在

項目	当期末
(A) 資産	156,880,095円
コール・ローン等	2,797,496
株式(評価額)	153,317,362
未収配当金	765,237
(B) 負債	134,000
未払解約金	134,000
(C) 純資産総額(A-B)	156,746,095
元本	54,280,579
次期繰越損益金	102,465,516
(D) 受益権総口数	54,280,579口
1万口当り基準価額(C/D)	28,877円

* 期首における元本額は64,287,937円、当作成期間中における追加設定元本額は725,277円、同解約元本額は10,732,635円です。

* 当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額:

ダイワ外国3資産バランス・ファンド (部分為替ヘッジあり)	20,146,578円
ダイワ外国3資産バランス・ファンド (為替ヘッジなし)	34,134,001円

* 当期末の計算口数当りの純資産額は28,877円です。

■損益の状況

当期 自2023年9月12日 至2024年3月11日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	2,053,677円
受取配当金	2,017,374
受取利息	36,318
支払利息	△ 15
(B) 有価証券売買損益	21,613,238
売買益	25,991,469
売買損	△ 4,378,231
(C) その他費用	△ 665,966
(D) 当期損益金(A + B + C)	23,000,949
(E) 前期繰越損益金	96,428,209
(F) 解約差損益金	△ 18,064,365
(G) 追加信託差損益金	1,100,723
(H) 合計(D + E + F + G)	102,465,516
次期繰越損益金(H)	102,465,516

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

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

ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド

運用報告書 第38期 (決算日 2024年3月15日)

(作成対象期間 2023年9月16日～2024年3月15日)

ダイワ・グローバルREIT・マザーファンドの運用状況をご報告申し上げます。

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

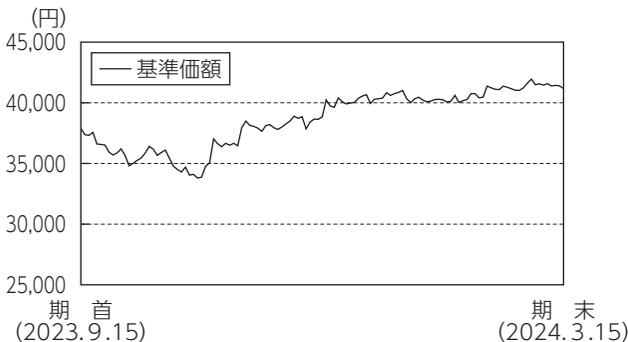
運用方針	信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	海外の金融商品取引所上場（上場予定を含みます。）および店頭登録（登録予定を含みます。）の不動産投資信託の受益証券または不動産投資法人の投資証券
投資信託証券 組入制限	無制限

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

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

■当作成期中の基準価額と市況等の推移



年 月 日	基準 価 額		S&P先進国REIT指数 (除く日本、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 9月15日	37,895	-	28,124	-	98.0
9月末	35,870	△ 5.3	26,533	△ 5.7	98.4
10月末	33,870	△10.6	24,994	△11.1	98.4
11月末	38,011	0.3	27,585	△ 1.9	97.9
12月末	40,666	7.3	29,814	6.0	97.8
2024年 1月末	40,247	6.2	29,526	5.0	97.6
2月末	41,024	8.3	30,046	6.8	98.4
(期末)2024年 3月15日	41,183	8.7	29,873	6.2	98.6

(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。

《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：37,895円 期末：41,183円 騰落率：8.7%

【基準価額の主な変動要因】

リート市況が上昇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。しかし12月にかけては、FRB (米国連邦準備制度理事会) 理事による利下げへの言及やFOMC (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、発表された2024年の業績見通しがおおむね堅調な内容

だったことなどが相場の支援材料となり、底堅く推移しました。

○為替相場

投資先通貨の為替相場は対円で総じて上昇 (円安) しました。

当作成期首より2023年10月にかけて、堅調な経済指標を受けて米国長期金利が上昇する中、投資先通貨は対円で上昇しました。12月にかけては、FRB (米国連邦準備制度理事会) 理事による利下げへの言及やFOMC (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海外の長期金利が急低下したことなどから、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、海外の長期金利が再度上昇する中、投資先通貨は対円で上昇しました。

◆前作成期末における「今後の運用方針」

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

※C & S：コーヘン&ステアーズ・キャピタル・マネジメント・インク

◆ポートフォリオについて

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

◆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)	16円 (16)
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)	7 (5) (2)
合 計	35

(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9月16日から2024年3月15日まで)

銘	柄	買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外国	アメリカ	千口	千アメリカ・ドル	千口	千アメリカ・ドル
	SIMON PROPERTY GROUP INC	2.138	291	42.602	6,090
	EQUINIX INC	4,958	4,162	0.502	419
	AMERICAN TOWER CORP	30,226	5,737	35.735	7,445
	HOST HOTELS & RESORTS INC	—	—	53.31	900
	KIMCO REALTY CORP	7,636	153	179.104	3,381
	HEALTHCARE REALTY TRUST INC CLASS	49,781	757	25.544	353
	INVITATION HOMES INC	31,441	1,030	51.954	1,791
	AMERICOLD REALTY TRUST	—	—	128.237	3,558
	VICI PROPERTIES INC	256,627	7,774	—	—
	APARTMENT INCOME REIT CO	—	—	39,661	1,181
	REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	30,027	1,583	—	—
	STAG INDUSTRIAL INC	46,322	1,799	—	—
	DIGITAL CORE REIT UNITS	(1,005.6 —)	(△ 654 215)	704.1	390
	NET LEASE OFFICE PROPERTIES	(7,652)	(—)	7,652	94
	IRON MOUNTAIN INC	112,526	6,922	2,154	173
	SPIRIT REALTY CAPITAL INC	(△ 64,452)	(—)	72,471	2,530
	SUN COMMUNITIES INC	11,795	1,395	36.22	4,750
	PROLOGIS INC	11,651	1,312	6,399	755
	CAMDEN PROPERTY TRUST	1,218	114	81,071	7,789
	SITE CENTERS CORP	13,797	186	15,141	197
	EASTGROUP PROPERTIES INC	9,695	1,643	8,458	1,550
	ESSEX PROPERTY TRUST INC	41,369	9,892	—	—
	FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	—	—	60,912	2,716
WELLTOWER INC	41,321	3,661	45,987	3,897	
MID-AMERICA APARTMENT COMM	—	—	78,516	10,113	

銘柄	柄	買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
		千口	千アメリカ・ドル	千口	千アメリカ・ドル
	REALTY INCOME CORP	20,776 (49,112)	1,100 (-)	64,641	3,704
	PUBLIC STORAGE	8,523	2,485	2,691	713
	UDR INC	99,514	3,778	6,281	208
	WP CAREY INC	127,562	7,178	40,52	2,431
	AGREE REALTY CORP	2,353	142	-	-
	DIGITAL REALTY TRUST INC	12,019	1,641	37,094	5,161
	EXTRA SPACE STORAGE INC	26,836	4,130	31,115	4,293
	MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	-	-	381,476	1,577
	カナダ	千口	千カナダ・ドル	千口	千カナダ・ドル
	DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE	514,931	6,708	-	-
	FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN	399,054	6,474	-	-
	CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	92,169	4,593	225,612	10,603
	RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	-	-	836.03	14,648
	BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	154.92	10,850	-	-
	オーストラリア	千口	千オーストラリア・ドル	千口	千オーストラリア・ドル
	DEXUS/AU	-	-	1,734,684	12,284
	HEALTHCO HEALTHCARE & WELLNESS REI	(22,341)	(-)	4,855,058	6,689
	NATIONAL STORAGE REIT	1,075,069	2,397	818,265	1,839
	GPT GROUP	3,408.62	14,226	56,713	256
	MIRVAC GROUP	1,242,998	2,647	196,602	404
	STOCKLAND	622.9	2,921	258,403	1,097
	GOODMAN GROUP	97,579	2,195	338,699	9,339
	CHARTER HALL GROUP	45,168	568	386,175	4,166
	INGENIA COMMUNITIES GROUP	397,705	1,745	646,343	2,794
	香港	千口	千香港ドル	千口	千香港ドル
	LINK REIT	-	-	1,048.6	40,989
	シンガポール	千口	千シンガポール・ドル	千口	千シンガポール・ドル
	FRASERS LOGISTICS & COMMERCI	-	-	3,623,635	3,978
	CAPITALAND INTEGRATED COMMER	(991.5 -)	(1,847 15)	983	1,914
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	(2,596.2 -)	(4,392 123)	1,425.7	2,165
	FRASERS CENTREPOINT TRUST	375.3	825	1,630.4	3,547
	PARKWAYLIFE REAL ESTATE	(76.3 -)	(267 94)	449.7	1,603
	ニュージーランド	千口	千ニュージーランド・ドル	千口	千ニュージーランド・ドル
	GOODMAN PROPERTY TRUST	1,313,227	2,947	1,248,255	2,658
	イギリス	千口	千イギリス・ポンド	千口	千イギリス・ポンド
	LXI REIT PLC	2,416,899 (△ 4,853.7)	2,532 (-)	2,367,475	2,223
	URBAN LOGISTICS REIT PLC	-	-	888,246	952
	LAND SECURITIES GROUP PLC	202,351	1,329	121,278	822
	SEGRO PLC	669,831	5,616	191,723	1,656
	UNITE GROUP PLC/THE	-	-	311,076	2,997
	BRITISH LAND CO PLC	580,631	2,086	1,181,464	4,356

ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド

銘柄	買付		売付	
	数	金額	数	金額
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	千口	千イギリス・ポンド	千口	千イギリス・ポンド
DERWENT LONDON PLC	74.013	1,520	299.09	1,181
WORKSPACE GROUP PLC	—	—	—	—
SAFESTORE HOLDINGS PLC	76.882	576	365.658	1,862
BIG YELLOW GROUP PLC	479.095	4,765	70.669	524
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	1,295.702	2,439	104.619	1,218
TRITAX BIG BOX REIT PLC	(2,669.535)	(—)	—	—
ユーロ(オランダ)	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	28.987	587	128.19	202
ユーロ(ベルギー)	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
AEDIFICA	64.613	3,686	194.196	3,987
COFINIMMO	5.93	355	—	—
WAREHOUSES DE PAUW SCA	53.256	1,323	千口	千ユーロ
XIOR STUDENT HOUSING NV	121.82	3,532	1,822	110
MONTEA NV	45.622	3,188	77.192	4,975
ユーロ(フランス)	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	48.662	2,720	83.442	2,204
GECINA SA	62.283	6,324	108.136	2,901
KLEPIERRE	196.571	4,409	17.566	1,463
COVIVIO	—	—	千口	千ユーロ
MERCIALYS	—	—	48.35	2,880
ユーロ(スペイン)	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	—	—	23.737	2,208
			209.206	4,897
			66.897	2,603
			77.449	621
			千口	千ユーロ
			283.875	2,407

(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) 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	
	口数	口数	評価額	
			外貨建金額	邦貨換算金額
(シンガポール)	千口	千口	千アメリカ・ドル	千円
DIGITAL CORE REIT UNITS (アメリカ)	13,162.156	13,463.656	7,606	1,130,319
SIMON PROPERTY GROUP INC	213.319	172.855	25,817	3,836,240
EQUINIX INC	20,417	24,873	21,508	3,195,900
AMERICAN TOWER CORP	50,689	45,18	8,999	1,337,221
HOST HOTELS & RESORTS INC	345.569	292.259	6,040	897,631
KIMCO REALTY CORP	517.958	346.49	6,514	967,917
HEALTHCARE REALTY TRUST INC CLASS	549.697	573.934	7,426	1,103,534
INVITATION HOMES INC	668.615	648.102	22,599	3,358,032
AMERICOLD REALTY TRUST	346.534	218.297	5,542	823,569
VICI PROPERTIES INC	194.963	451.59	13,014	1,933,872
APARTMENT INCOME REIT CO	137.832	98.171	3,071	456,434
REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	-	30,027	1,550	230,402
STAG INDUSTRIAL INC	-	46.322	1,728	256,873
IRON MOUNTAIN INC	54.311	164.683	12,853	1,909,902
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	136.923	-	-	-
SUN COMMUNITIES INC	94.871	70.446	9,235	1,372,298
PROLOGIS INC	238.359	243.611	31,852	4,732,909
CAMDEN PROPERTY TRUST	103.022	23.169	2,268	337,107
SITE CENTERS CORP	126.095	124.751	1,747	259,699
EASTGROUP PROPERTIES INC	7.692	8.929	1,601	237,967
ESSEX PROPERTY TRUST INC	-	41.369	9,809	1,457,642
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	60.912	-	-	-
WELLTOWER INC	327.655	322.989	29,618	4,400,952
HIGHWOODS PROPERTIES INC	101.201	101.201	2,469	366,913
MID-AMERICA APARTMENT COMM	101.06	22.544	2,936	436,380
REALTY INCOME CORP	365.942	371.189	19,175	2,849,305
PUBLIC STORAGE	16.637	22.469	6,305	936,963
UDR INC	222.825	316.058	11,589	1,722,135
WP CAREY INC	20.833	107.875	5,989	889,938
AGREE REALTY CORP	44.816	47.169	2,605	387,098
DIGITAL REALTY TRUST INC	180.4	155.325	22,181	3,296,017
EXTRA SPACE STORAGE INC	97.113	92.834	13,211	1,963,053
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	381.476	-	-	-
アメリカ・ドル 通貨計	18,889,892 30銘柄	18,648,367 30銘柄	316,873	47,084,236 <49.8%>
(カナダ)	千口	千口	千カナダ・ドル	千円
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE	301.489	816.42	10,433	1,145,427
FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN	-	399.054	6,169	677,273
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	133.443	-	-	-
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	836.03	-	-	-
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	-	154.92	11,871	1,303,255
カナダ・ドル 通貨計	1,270,962 3銘柄	1,370,394 3銘柄	28,474	3,125,957 < 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	1,734.684	-	-	-
HEALTHCO HEALTHCARE & WELLNESS REI	4,832.717	-	-	-
NATIONAL STORAGE REIT	5,141.919	5,398.723	12,794	1,249,045
GPT GROUP	-	3,351.907	14,547	1,420,105

銘柄	期首		期末	
	口数	口数	評価額	
			外貨建金額	邦貨換算金額
MIRVAC GROUP	千口	千口	千オーストラリア・ドル	千円
5,665.792	6,712.188	14,498	1,415,326	
STOCKLAND	4,398.084	4,762.581	22,574	2,203,735
GOODMAN GROUP	2,391.46	2,150.34	66,574	6,499,005
CHARTER HALL GROUP	1,680.022	1,339.015	17,795	1,737,197
INGENIA COMMUNITIES GROUP	3,668.535	3,419.897	17,031	1,662,574
オーストラリア・ドル 通貨計	29,513.213 8銘柄	27,134.651 7銘柄	165,816	16,186,990 <17.1%>
(香港)	千口	千口	千香港ドル	千円
LINK REIT	3,658.692	2,610.092	96,964	1,841,363
香港ドル 通貨計	3,658.692 1銘柄	2,610.092 1銘柄	96,964	1,841,363 < 1.9%>
(シンガポール)	千口	千口	千シンガポール・ドル	千円
FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL	3,623.635	-	-	-
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL	8,042.9	8,051.4	15,700	1,745,551
MAPLE TREE LOGISTICS TRUST	4,985.3	6,155.8	9,049	1,006,070
FRASERS CENTREPOINT TRUST	5,594.1	4,339	9,459	1,051,653
PARKWAY LIFE REAL ESTATE	5,134.677	4,761.277	16,521	1,836,874
シンガポール・ドル 通貨計	27,380.612 5銘柄	23,307.477 4銘柄	50,729	5,640,151 < 6.0%>
(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	4,707.35	4,772.322	10,880	988,202
ニュージーランド・ドル 通貨計	4,707.35 1銘柄	4,772.322 1銘柄	10,880	988,202 < 1.0%>
(イギリス)	千口	千口	千イギリス・ポンド	千円
LXI REIT PLC	4,804.276	-	-	-
URBAN LOGISTICS REIT PLC	888.246	-	-	-
LAND SECURITIES GROUP PLC	1,337.539	1,418.612	8,784	1,662,819
SEGRO PLC	1,294.929	1,773.037	15,084	2,855,590
UNITE GROUP PLC/THE	850.181	539.105	5,094	964,396
BRITISH LAND CO PLC	600.833	-	-	-
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	299.09	-	-	-
DERWENT LONDON PLC	-	74.013	1,524	288,619
WORKSPACE GROUP PLC	365.658	-	-	-
SAFESTORE HOLDINGS PLC	522.114	528.327	3,914	741,091
BIG YELLOW GROUP PLC	-	374.476	3,887	735,820
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	-	3,965.237	7,601	1,438,937
TRITAX BIG BOX REIT PLC	4,504.771	5,788.738	8,584	1,625,083
イギリス・ポンド 通貨計	15,467.637 10銘柄	14,461.545 8銘柄	54,476	10,312,359 <10.9%>
(ユーロ (オランダ))	千口	千口	千ユーロ	千円
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	201.09	35.881	707	114,400
国小計	201.09 1銘柄	35.881 1銘柄	707	114,400 < 0.1%>
(ユーロ (ベルギー))	千口	千口	千ユーロ	千円
AEDIFICA	47.864	110.655	5,842	944,628
COFINIMMO	97.433	26.171	1,506	243,512
WAREHOUSES DE PAUW SCA	312.331	282.145	6,968	1,126,744
XIOR STUDENT HOUSING NV	-	13.684	348	56,416

銘柄	期首		期末	
	口数	口数	評価額	評価額
			外貨建金額	邦貨換算金額
MONTEA NV	千口	千口	千ユーロ	千円
	-	28,056	2,146	347,011
国小計	口数、金額 銘柄数<比率>	457,628 3銘柄	460,711 5銘柄	16,812 < 2.9%>
ユーロ(フランス)	千口	千口	千ユーロ	千円
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	152,911	153,223	10,909	1,763,844
GECINA SA	23,737	62,283	5,633	910,823
KLEPIERRE	342,991	330,356	7,859	1,270,670
COVIVIO	66,897	-	-	-
MERCIALYS	258,345	180,896	1,834	296,567
国小計	口数、金額 銘柄数<比率>	844,881 5銘柄	726,758 4銘柄	26,236 < 4.5%>
ユーロ(スペイン)	千口	千口	千ユーロ	千円
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	877,814	593,939	5,473	884,898
国小計	口数、金額 銘柄数<比率>	877,814 1銘柄	593,939 1銘柄	5,473 < 0.9%>
ユーロ通貨計	口数、金額 銘柄数<比率>	2,381,413 10銘柄	1,817,289 11銘柄	49,230 < 8.4%>
合計	口数、金額 銘柄数<比率>	103,269,771 68銘柄	94,122,137 65銘柄	- <98.6%>

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

(注2) < >内は純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2024年3月15日現在

項目	期末	
	評価額	比率
投資証券	千円	%
	93,138,780	97.9
コール・ローン等、その他	1,974,231	2.1
投資信託財産総額	95,113,011	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、3月15日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=148.59円、1カナダ・ドル=109.78円、1オーストラリア・ドル=97.62円、1香港ドル=18.99円、1シンガポール・ドル=111.18円、1ニュージーランド・ドル=90.82円、1イギリス・ポンド=189.30円、1ユーロ=161.68円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産(93,878,529千円)の投資信託財産総額(95,113,011千円)に対する比率は、98.7%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2024年3月15日現在

項目	当期末
(A) 資産	95,154,179,368円
コール・ローン等	1,399,623,489
投資証券(評価額)	93,138,780,293
未収入金	217,094,337
未収配当金	398,681,249
(B) 負債	664,397,545
未払金	225,069,545
未払解約金	439,328,000
(C) 純資産総額(A-B)	94,489,781,823
元本	22,943,891,770
次期繰越損益金	71,545,890,053
(D) 受益権総口数	22,943,891,770口
1万口当り基準価額(C/D)	41,183円

* 期首における元本額は24,354,654,451円、当作成期間中における追加設定元本額は603,007,590円、同解約元本額は2,013,770,271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)	814,896円
ダイワ・グローバルREIT・オープン(毎月分配型)	17,377,390,380円
安定重視ポートフォリオ(奇数月分配型)	10,859,652円
インカム重視ポートフォリオ(奇数月分配型)	7,126,660円
成長重視ポートフォリオ(奇数月分配型)	39,713,028円
6資産バランスファンド(分配型)	62,555,463円
6資産バランスファンド(成長型)	201,326,716円
リそなワールド・リート・ファンド	828,084,765円
世界6資産均等分散ファンド(毎月分配型)	17,894,925円
常陽3分法ファンド	84,104,626円
ダイワ資産分散インカムオープン(奇数月決算型)	20,710,409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)	36,751,036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)	707,580,573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)	847,985,289円
ダイワ・グローバルREIT・オープン(為替ヘッジなし/奇数月決算型)	2,212,926円
DCダイワ・ワールドアセット(六つの羽/安定コース)	367,522,370円
DCダイワ・ワールドアセット(六つの羽/6分散コース)	491,276,499円
DCダイワ・ワールドアセット(六つの羽/成長コース)	791,062,865円
グローバルREITファンド2021-07(適格機関投資家専用)	819,148,875円
ライフハモニー(ダイワ世界資産分散ファンド)(分配型)	192,397,394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)	13,888,644円
ダイワ外国3資産バランス・ファンド(為替ヘッジなし)	23,483,779円

* 当期末の計算口数当りの純資産額は41,183円です。

■損益の状況

当期 自2023年9月16日 至2024年3月15日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	1,679,633,309円
受取配当金	1,658,437,656
受取利息	21,234,190
その他収益金	2,795
支払利息	△ 41,332
(B) 有価証券売買損益	6,079,701,365
売買益	9,590,944,333
売買損	△ 3,511,242,968
(C) その他費用	△ 16,008,384
(D) 当期損益金(A + B + C)	7,743,326,290
(E) 前期繰越損益金	67,937,893,470
(F) 解約差損益金	△ 5,842,047,317
(G) 追加信託差損益金	1,706,717,610
(H) 合計(D + E + F + G)	71,545,890,053
次期繰越損益金(H)	71,545,890,053

- (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。