

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

# 世界6資産均等分散ファンド (毎月分配型) (愛称：ベストシックス)

## 運用報告書（全体版）

第214期（決算日 2024年4月8日）  
 第215期（決算日 2024年5月7日）  
 第216期（決算日 2024年6月6日）  
 第217期（決算日 2024年7月8日）  
 第218期（決算日 2024年8月6日）  
 第219期（決算日 2024年9月6日）

(作成対象期間 2024年3月7日～2024年9月6日)

### 受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。

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

今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

## 大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

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

## 最近30期の運用実績

決算期	基準価額			合成指数		株式組入率	株式先物率	公社債組入率	債券先物率	投資証券組入率	不動産投信比率	純資産額
	(分配落)	税込分配金	期騰落率	(参考指数)	期騰落率							
190期末(2022年4月6日)	円 10,741	円 10	% 7.6	23,225	% 7.3	% 31.8	% -	% 31.7	% -	% 33.1	% 0.3	百万円 497
191期末(2022年5月6日)	10,496	10	△2.2	22,923	△1.3	31.3	-	32.2	-	32.9	0.3	486
192期末(2022年6月6日)	10,475	10	△0.1	22,925	0.0	31.7	-	32.2	-	32.6	0.3	483
193期末(2022年7月6日)	10,186	10	△2.7	22,401	△2.3	31.1	-	33.2	-	32.2	0.3	470
194期末(2022年8月8日)	10,576	10	3.9	23,282	3.9	31.7	-	32.2	-	32.4	0.3	487
195期末(2022年9月6日)	10,409	10	△1.5	23,021	△1.1	32.4	-	32.4	-	32.0	0.3	471
196期末(2022年10月6日)	10,186	10	△2.0	22,588	△1.9	33.3	-	32.9	-	30.9	0.3	460
197期末(2022年11月7日)	10,199	10	0.2	22,756	0.7	32.9	-	32.3	-	31.4	0.3	452
198期末(2022年12月6日)	10,180	10	△0.1	22,721	△0.2	32.1	-	32.5	-	31.8	0.3	446
199期末(2023年1月6日)	9,731	10	△4.3	21,813	△4.0	32.0	-	33.0	-	31.6	0.3	426
200期末(2023年2月6日)	10,124	10	4.1	22,762	4.3	32.6	-	32.1	-	32.3	0.2	443
201期末(2023年3月6日)	10,056	10	△0.6	22,793	0.1	32.9	-	31.8	-	32.1	0.2	438
202期末(2023年4月6日)	9,864	10	△1.8	22,333	△2.0	32.7	-	33.0	-	31.6	0.3	421
203期末(2023年5月8日)	10,258	10	4.1	23,215	3.9	32.9	-	32.0	-	32.4	0.3	435
204期末(2023年6月6日)	10,548	10	2.9	23,803	2.5	34.4	-	31.2	-	31.5	0.3	446
205期末(2023年7月6日)	10,842	10	2.9	24,557	3.2	34.4	-	31.2	-	31.7	0.3	456
206期末(2023年8月7日)	10,720	10	△1.0	24,317	△1.0	33.9	-	31.4	-	31.9	0.3	445
207期末(2023年9月6日)	11,013	10	2.8	24,947	2.6	34.2	-	31.1	-	31.9	0.3	450
208期末(2023年10月6日)	10,528	10	△4.3	23,969	△3.9	33.4	-	32.0	-	31.6	0.3	429
209期末(2023年11月6日)	10,819	10	2.9	24,564	2.5	33.6	-	31.6	-	31.7	0.3	439
210期末(2023年12月6日)	10,532	500	2.0	25,102	2.2	32.6	-	32.0	-	32.1	0.3	427
211期末(2024年1月9日)	10,670	10	1.4	25,439	1.3	32.8	-	31.7	-	32.4	0.3	434
212期末(2024年2月6日)	10,907	10	2.3	25,786	1.4	34.5	-	31.1	-	31.4	0.3	441
213期末(2024年3月6日)	11,198	10	2.8	26,401	2.4	35.9	-	30.6	-	30.5	0.3	452
214期末(2024年4月8日)	11,342	10	1.4	26,805	1.5	35.5	-	30.3	-	31.0	0.2	458
215期末(2024年5月7日)	11,439	10	0.9	27,056	0.9	35.0	-	30.2	-	31.4	0.3	460
216期末(2024年6月6日)	10,584	1,100	2.1	27,324	1.0	33.0	-	31.6	-	32.4	0.3	424
217期末(2024年7月8日)	10,858	10	2.7	28,012	2.5	34.0	-	31.0	-	31.7	0.2	436
218期末(2024年8月6日)	9,944	10	△8.3	25,843	△7.7	30.4	-	32.9	-	32.9	0.2	399
219期末(2024年9月6日)	10,299	10	3.7	26,932	4.2	31.0	-	32.4	-	32.3	0.2	388

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

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

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

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

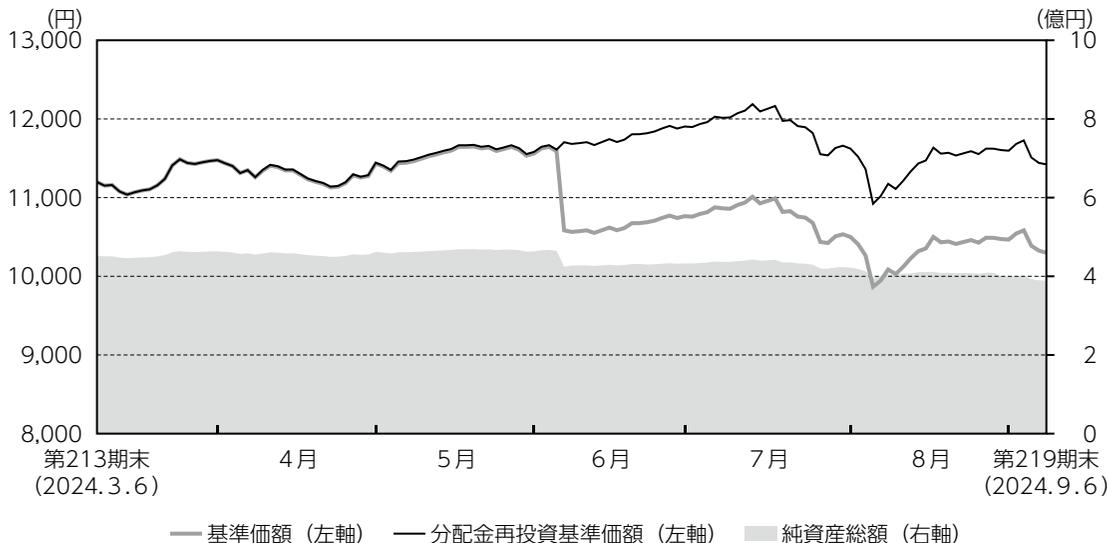
(注5) 先物比率は買建比率-売建比率です。

(注6) 公社債組入率は新株予約権付社債券 (転換社債券) を除きます。



## 運用経過

### 基準価額等の推移について



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

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

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

#### ■ 基準価額・騰落率

第214期首：11,198円

第219期末：10,299円（既払分配金1,150円）

騰落率：2.0%（分配金再投資ベース）

#### ■ 組入ファンドの当作成期中の騰落率と期末の組入比率

組入ファンド	騰落率	比率
ダイワ日本国債マザーファンド	△0.5%	16.9%
ダイワJ-REITアクティブ・マザーファンド	5.7%	16.5%
ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド	1.0%	16.5%
ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド	9.6%	16.5%
ダイワ日本ハーモニーストック・マザーファンド	△2.3%	15.9%
ダイワ外国ハーモニーストック・マザーファンド	2.6%	15.8%

#### ■ 基準価額の主な変動要因

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

世界6資産均等分散ファンド（毎月分配型）

	年 月 日	基 準 価 額		合 成 指 数		株 式 組 入 率	株 式 先 物 率	公 社 債 率	債 券 先 物 率	投 資 証 券 組 入 率	不 動 産 指 数 比 率
		騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率	(参考指数)						
第214期	(期首)2024年3月6日	円	%	26,401	%	%	%	30.6	%	%	%
	3月末	11,476	-	27,085	2.6	35.9	-	30.1	-	30.5	0.3
	(期末)2024年4月8日	11,352	2.5	26,805	1.5	35.5	-	30.3	-	31.0	0.2
第215期	(期首)2024年4月8日	11,342	-	26,805	-	35.5	-	30.3	-	31.0	0.2
	4月末	11,433	0.8	27,086	1.0	35.4	-	30.3	-	31.2	0.2
	(期末)2024年5月7日	11,449	0.9	27,056	0.9	35.0	-	30.2	-	31.4	0.3
第216期	(期首)2024年5月7日	11,439	-	27,056	-	35.0	-	30.2	-	31.4	0.3
	5月末	11,561	1.1	27,118	0.2	35.9	-	30.0	-	31.0	0.2
	(期末)2024年6月6日	11,684	2.1	27,324	1.0	33.0	-	31.6	-	32.4	0.3
第217期	(期首)2024年6月6日	10,584	-	27,324	-	33.0	-	31.6	-	32.4	0.3
	6月末	10,764	1.7	27,812	1.8	33.7	-	31.1	-	31.7	0.2
	(期末)2024年7月8日	10,868	2.7	28,012	2.5	34.0	-	31.0	-	31.7	0.2
第218期	(期首)2024年7月8日	10,858	-	28,012	-	34.0	-	31.0	-	31.7	0.2
	7月末	10,500	△3.3	27,503	△1.8	32.2	-	31.3	-	32.6	0.2
	(期末)2024年8月6日	9,954	△8.3	25,843	△7.7	30.4	-	32.9	-	32.9	0.2
第219期	(期首)2024年8月6日	9,944	-	25,843	-	30.4	-	32.9	-	32.9	0.2
	8月末	10,466	5.2	27,291	5.6	32.4	-	31.9	-	32.3	0.2
	(期末)2024年9月6日	10,309	3.7	26,932	4.2	31.0	-	32.4	-	32.3	0.2

(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

(2024.3.7～2024.9.6)

## ■海外債券市況

海外債券市場では、主要国を中心に金利は低下（債券価格は上昇）しました。

米国債券市場では、当作成期首より、経済指標が市場予想を上振れるなど底堅い米国経済が確認されたことや、F R B（米国連邦準備制度理事会）高官からの早期利下げをけん制する発言などを受け、米国金利は利下げ織り込みがはく落する中で上昇（債券価格は下落）基調となり、他の国も連れて金利は上昇しました。その後は、各国経済指標の下振れなどを背景に、金利は低下に転じました。当作成期末にかけては、米国雇用統計などの各種経済指標が予想を下振れ景気後退懸念が高まったことを受け、主要国の金利は低下基調が強まる展開となりました。

## ■国内債券市況

国内債券市場では、金利は上昇しました。

当作成期首より、日銀のマイナス金利政策解除と長短金利操作の撤廃、追加金融引き締め観測の高まりを背景に、金利は上昇しました。2024年7月に日銀は追加利上げを決定しましたが、当作成期末にかけては、米国金利の低下や金融市場の不安定化を受けて、国内金利は低下しました。

## ■海外株式市況

海外株式市況は上昇しました。

米国株式市況は、当作成期首より、インフレ再燃が懸念され米国の利下げ開始が後ずれするとの見方が強まり、下落しました。2024年4月下旬以降は、米国のインフレ率が低下傾向となり利下げ期待が高まったことなどから上昇基調となり、高成長が期待されるA I（人工知能）関連企業の株価急騰が相場をけん引しました。しかし7月中旬以降は、対中輸出規制強化への懸念などから半導体関連株主導で下落しました。さらに8月初旬には、雇用統計が市場予想よりも弱い内容であったことから景気の先行きに対する不透明感がにわかに強まり、急落しました。その後は、米国の経済指標の改善やF R B（米国連邦準備制度理事会）議長の実質的な利下げ開始発言などを好感し、株価は急反発しました。当作成期末にかけては、経済指標が市場予想を下回ったことで再び景気後退懸念が高まったことから、株価はやや軟調に推移しました。米国以外の株式市況も米国株式市況の上昇に追随し、おおむね上昇しました。

## ■国内株式市況

国内株式市況は下落しました。

国内株式市況は、当作成期首より、景況感の悪化や市場予想を下回る企業業績見通しの発表、国内長期金利の上昇、国内外の政治情勢の不透明感などが上値を抑え、一進一退の推移となりました。2024年6月下旬以降は、海外のA I（人工知能）関連企業の株価急騰や円安進行などが好感されて上昇しましたが、7月中旬以降は、対中輸出規制強化への懸念などから半導体関連株主導で下落しました。7月末には、日銀の利上げや植田日銀総裁のタカ派発言で金融政策の不透明感がにわかに強まったことに加

え、8月初旬に発表された米国の雇用統計が市場予想よりも弱い内容であったことから急速に円高が進行し、国内株式市況は数日のうちに年初を下回る水準まで急落しました。歴史的な急落を演じた後は、内田日銀副総裁のハト派発言や米国の経済指標の改善などを受け、国内株式市況は急反発しました。

### ■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、当作成期首より横ばい圏での推移となりましたが、2024年4月中旬には、長期金利の上昇が嫌気されて下落しました。その後は、懸念されていた米国の4月CPI（消費者物価指数）を無難に通過したことで金利上昇が一服し、反発しました。5月半ばから7月上旬にかけては横ばい圏での推移となりましたが、当作成期末にかけては、長期金利が低下する中で海外リート市況は大きく上昇しました。

### ■国内リート市況

国内リート市況は上昇しました。

国内リート市況は、当作成期首より、日銀の金融政策正常化への警戒感などから下落しましたが、2024年3月後半には、金融政策をめぐる不透明感の後退から、金融政策決定会合前後に大幅に反発しました。4月から5月上旬にかけては、国内長期金利は上昇しましたが、複数の自己投資口取得が発表されたことなどが押し上げ要因となり、国内リート市況は底堅く推移しました。5月末にかけては、日銀の国債買入れ減額の影響などを受けて長期金利が上昇する中、国内リート市況は下落しました。6月から7月にかけては、複数の公募増資が発表されて需給の悪化が意識されたことや、日銀による早期の利上げ観測が台頭したことが上値を抑えた一方で、相対的に安定した高い利回りや資産価値から見た割安感から、横ばい圏の推移が続きました。8月に入り、米国での景気後退懸念の台頭によるリスク資産の下落や、円高進行による日本株安に連れて大きく下落しましたがその後は、米国景気の後退懸念が和らいだことや国内長期金利が1%を下回る水準で推移したことなどから上昇し、当作成期末を迎えました。

### ■為替相場

為替相場は対円で下落（円高）しました。

対円為替相場は、当作成期首より、米国金利の上昇などに加え、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、日本の金融市場は他国・地域に比べて緩和的な環境が続く見通しなどを背景に、円安基調となりました。当作成期末にかけては、米国の雇用統計などの各種経済指標が予想を下振れて景気後退懸念が高まったことや日銀による利上げなどを背景に、米ドルは対円で下落に転じました。主要通貨も米ドル円に連れる展開となり、対円で軟調な推移となりました。

## 前作成期末における「今後の運用方針」

### ■当ファンド

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

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

### ■ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド

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

### ■ダイワ日本国債マザーファンド

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

### ■ダイワ外国ハーモニースtock・マザーファンド

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

### ■ダイワ日本ハーモニースtock・マザーファンド

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

### ■ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド

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

※C&S：コーペン&スティアーズ・キャピタル・マネジメント・インク

### ■ダイワJ-REITアクティブ・マザーファンド

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

## ポートフォリオについて

(2024.3.7～2024.9.6)

## ■当ファンド

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

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

## ■ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド

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

## ■ダイワ日本国債マザーファンド

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

## ■ダイワ外国ハーモニースtock・マザーファンド

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

## ■ダイワ日本ハーモニースtock・マザーファンド

国内株式の中から、中長期的に企業価値の向上が期待される銘柄に投資し、株式組入比率は90%程度以上を維持しました。業種構成は、電気機器、化学、その他製品などの組入比率を高位にしました。個別銘柄では、アシックス、ソニーグループ、日立などを組入上位としました。

## ■ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド

当ファンドは、外貨建資産の運用にあたって、C&Sに運用の指図にかかる権限を委託しております。信託財産の中長期的な成長をめざし、保有不動産の価値や期待される成長性などと比べてリート価格が魅力的であるとする銘柄に着目するとともに、安定的な配当利回りの確保をめざしてポートフォリオを構築しました。国・地域別配分では、大きなリスクを取らず各地域に分散して投資を行いました。

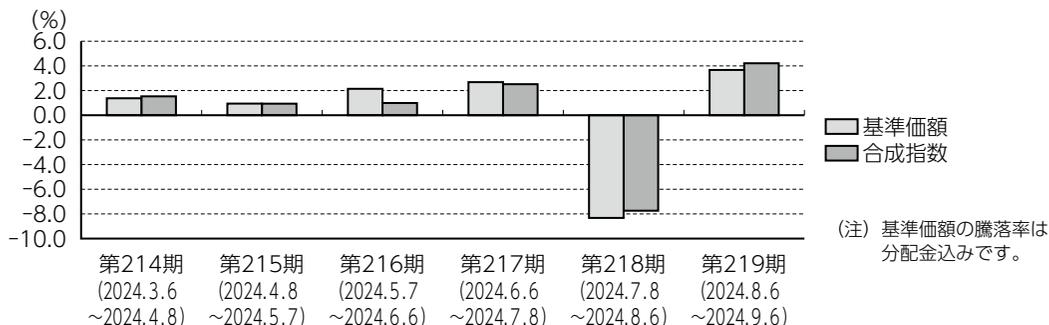
## ■ダイワJ-REITアクティブ・マザーファンド

リートの組入比率につきましては、通常の状態では信託財産の純資産総額の80%程度以上に維持することを基本としており、おおむね95~98%台程度で推移させました。また、東証REIT指数先物への投資も行い、先物と合計で95~100%程度で推移させました。リート銘柄の選択にあたっては、収益力や成長性に比して相対的に割安と判断された銘柄群の中から、財務体質や流動性を加味して選別投資しました。個別銘柄では、当作成期を通じて見ると、日本プロロジスリート、日本都市ファンド投資法人、GLP投資法人などを東証REIT指数と比較してオーバーウエートとし、積水ハウス・リート投資、ジャパンリアルエステイト、森トラストリート投資法人などをアンダーウエートとしました。

## ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。

以下のグラフは、当ファンドの基準価額と参考指数との騰落率の対比です。



## 分配金について

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

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

なお、留保益につきましては、運用方針に基づき運用させていただきます。

### ■分配原資の内訳（1万口当り）

項 目	第214期	第215期	第216期	第217期	第218期	第219期
	2024年3月7日 ～2024年4月8日	2024年4月9日 ～2024年5月7日	2024年5月8日 ～2024年6月6日	2024年6月7日 ～2024年7月8日	2024年7月9日 ～2024年8月6日	2024年8月7日 ～2024年9月6日
<b>当期分配金（税込み）（円）</b>	<b>10</b>	<b>10</b>	<b>1,100</b>	<b>10</b>	<b>10</b>	<b>10</b>
対基準価額比率（％）	0.09	0.09	9.41	0.09	0.10	0.10
当期の収益（円）	10	10	244	10	2	10
当期の収益以外（円）	－	－	855	－	7	－
翌期繰越分配対象額（円）	1,657	1,753	898	1,172	1,164	1,180

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

### ■収益分配金の計算過程（1万口当り）

項 目	第214期	第215期	第216期	第217期	第218期	第219期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 29.96円	✓ 14.00円	✓ 17.87円	✓ 25.55円	✓ 2.22円	✓ 26.02円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	124.54	92.53	✓ 227.02	258.23	0.00	0.00
(c) 収益調整金	71.11	71.23	71.35	78.77	78.87	78.97
(d) 分配準備積立金	1,441.56	1,585.96	✓ 1,682.37	819.90	✓ 1,093.59	1,085.71
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	1,667.19	1,763.73	1,998.63	1,182.46	1,174.69	1,190.71
(f) 分配金	10.00	10.00	1,100.00	10.00	10.00	10.00
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	1,657.19	1,753.73	898.63	1,172.46	1,164.69	1,180.71

（注）✓を付した該当項目から分配金を計上しています。



## 今後の運用方針

### ■当ファンド

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

・ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド ……純資産総額の6分の1

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

#### ■ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド

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

#### ■ダイワ日本国債マザーファンド

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

#### ■ダイワ外国ハーモニースtock・マザーファンド

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

#### ■ダイワ日本ハーモニースtock・マザーファンド

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

#### ■ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド

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

#### ■ダイワJ-REITアクティブ・マザーファンド

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

## 1万口当りの費用の明細

項 目	第214期～第219期 (2024.3.7～2024.9.6)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	80円	0.726%	信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は10,970円です。
(投 信 会 社)	(38)	(0.349)	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)	(38)	(0.349)	販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(3)	(0.028)	受託会社分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売 買 委 託 手 数 料	3	0.025	売買委託手数料＝当作成期中の売買委託手数料／当作成期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株 式)	(1)	(0.009)	
(先物・オプション)	(0)	(0.000)	
(投 資 証 券)	(2)	(0.017)	
有 価 証 券 取 引 税	0	0.004	有価証券取引税＝当作成期中の有価証券取引税／当作成期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株 式)	(0)	(0.000)	
(投 資 証 券)	(0)	(0.003)	
そ の 他 費 用	1	0.014	その他費用＝当作成期中のその他費用／当作成期中の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(1)	(0.010)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
(監 査 費 用)	(0)	(0.004)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(そ の 他)	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	84	0.768	

(注1) 当作成期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。

(注2) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

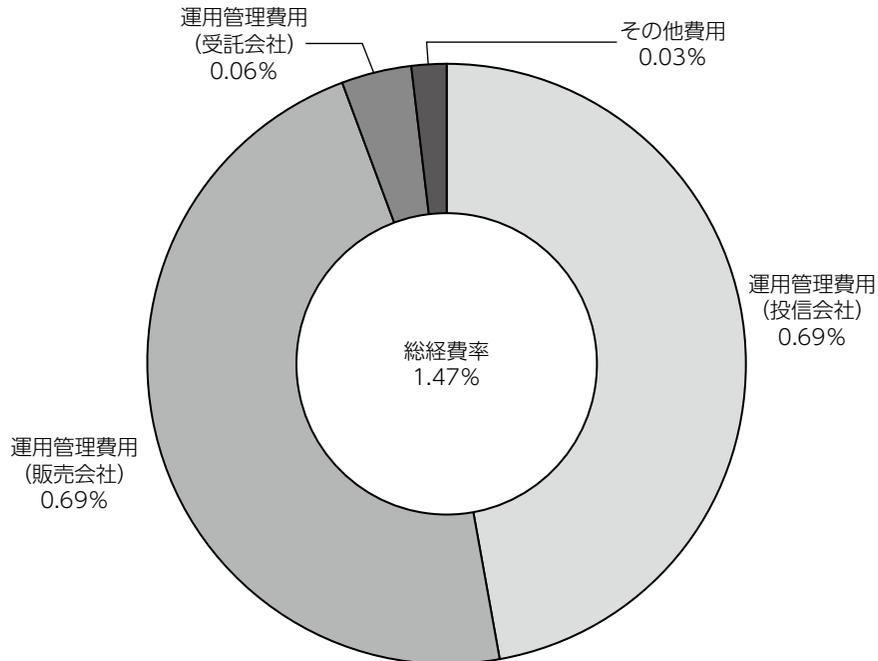
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(注4) 組み入れているマザーファンドがある場合、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当該マザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）がある場合、各項目の費用は、当該投資信託証券が支払った費用を含みません。なお、当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当りの費用の明細」が取得できるものについては「組入上位ファンドの概要」に表示することとしております。

## 参考情報

## ■ 総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額を、期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当り）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.47%です。



(注1) 1万口当りの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

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

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

■売買および取引の状況

親投資信託受益証券の設定・解約状況

(2024年3月7日から2024年9月6日まで)

決算期	第214期～第219期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド	—	—	4,634	10,000
ダイワ日本国債マザーファンド	—	—	2,450	3,000
ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド	—	—	3,812	17,000
ダイワJ-REITアクティブ・マザーファンド	—	—	1,738	6,000
ダイワ日本ハーマニースtock・マザーファンド	—	—	7,796	19,000
ダイワ外国ハーマニースtock・マザーファンド	—	—	3,810	23,000

(注) 単位未満は切捨て。

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

(2024年3月7日から2024年9月6日まで)

項 目	第214期～第219期
	ダイワ日本ハーマニースtock・マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	459,627千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	1,402,153千円
(c) 売買高比率(a)/(b)	0.32
	ダイワ外国ハーマニースtock・マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	544,693千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	1,458,374千円
(c) 売買高比率(a)/(b)	0.37

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注2) 単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等

(1) ベビーファンドにおける当作成期中の利害関係人との取引

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

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

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

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

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

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

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

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

(2024年3月7日から2024年9月6日まで)

決算期	第214期～第219期							
区 分	買付額等 A		うち利害関係人との取引状況 B	B/A	売付額等 C		うち利害関係人との取引状況 D	D/C
	百万円	%			百万円	%		
投資証券	42,573	18.5	7,895	18.5	43,886	19.2	8,419	19.2
不動産投信 指数先物取引	2,981	—	—	—	3,788	—	—	—
コール・ローン	328,880	—	—	—	—	—	—	—

(注) 平均保有割合0.0%

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

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

(2024年3月7日から2024年9月6日まで)

決算期	第214期～第219期							
区 分	買付額等 A		うち利害関係人との取引状況 B	B/A	売付額等 C		うち利害関係人との取引状況 D	D/C
	百万円	%			百万円	%		
株式	172	38.6	66	38.6	287	60.5	173	60.5
コール・ローン	4,004	—	—	—	—	—	—	—

(注) 平均保有割合5.3%

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

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

(8) 利害関係人の発行する有価証券等

(2024年3月7日から2024年9月6日まで)

種類	第214期～第219期		
	ダイワJ-REITアクティブ・マザーファンド		
	買付額	売付額	作成期末保有額
投資証券	百万円 306	百万円 347	百万円 4,358

(注1) 金額は受渡し代金。  
(注2) 単位未満は切捨て。

(9) 利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

(2024年3月7日から2024年9月6日まで)

種類	第214期～第219期	
	ダイワJ-REITアクティブ・マザーファンド	
	買付額	
投資証券	百万円 1,195	

(注1) 金額は受渡し代金。  
(注2) 単位未満は切捨て。

(10) 当作成期中の売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

(2024年3月7日から2024年9月6日まで)

項目	第214期～第219期
売買委託手数料総額 (A)	113千円
うち利害関係人への支払額 (B)	25千円
(B)/(A)	22.9%

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

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

■組入資産明細表  
親投資信託残高

種類	第213期末	第219期末	
	□数	□数	評価額
	千円	千円	千円
ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド	35,032	30,397	64,166
ダイワ日本国債マザーファンド	56,288	53,837	65,864
ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド	17,894	14,082	64,039
ダイワJ-REITアクティブ・マザーファンド	20,266	18,528	64,320
ダイワ日本ハーモニースtock・マザーファンド	34,299	26,503	61,667
ダイワ外国ハーモニースtock・マザーファンド	14,653	10,843	61,547

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2024年9月6日現在

項目	第219期末	
	評価額	比率
	千円	%
ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド	64,166	16.4
ダイワ日本国債マザーファンド	65,864	16.9
ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド	64,039	16.4
ダイワJ-REITアクティブ・マザーファンド	64,320	16.5
ダイワ日本ハーモニースtock・マザーファンド	61,667	15.8
ダイワ外国ハーモニースtock・マザーファンド	61,547	15.8
コール・ローン等、その他	8,845	2.2
投資信託財産総額	390,452	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、9月6日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=143.24円、1カナダ・ドル=106.13円、1オーストラリア・ドル=96.59円、1香港ドル=18.38円、1シンガポール・ドル=110.24円、1ニュージーランド・ドル=89.14円、1イギリス・ポンド=188.83円、1スイス・フラン=169.82円、1デンマーク・クローネ=21.34円、1ノルウェー・クローネ=13.48円、1スウェーデン・クローネ=13.98円、1チェコ・コルナ=6.36円、1ポーランド・ズロチ=37.175円、1ユーロ=159.18円です。

(注3) ダイワ・外債ソブリン・マザーファンドにおいて、第219期末における外貨建純資産（15,614,289千円）の投資信託財産総額（15,828,794千円）に対する比率は、98.6%です。  
ダイワ・グローバルREIT・マザーファンドにおいて、第219期末における外貨建純資産（97,793,683千円）の投資信託財産総額（98,562,539千円）に対する比率は、99.2%です。  
ダイワ外国ハーモニースtock・マザーファンドにおいて、第219期末における外貨建純資産（1,295,928千円）の投資信託財産総額（1,297,121千円）に対する比率は、99.9%です。

## 世界6資産均等分散ファンド（毎月分配型）

### ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2024年4月8日)、(2024年5月7日)、(2024年6月6日)、(2024年7月8日)、(2024年8月6日)、(2024年9月6日)現在

項 目	第 214 期 末	第 215 期 末	第 216 期 末	第 217 期 末	第 218 期 末	第 219 期 末
<b>(A) 資産</b>	<b>459,160,912円</b>	<b>463,016,221円</b>	<b>468,998,224円</b>	<b>437,582,682円</b>	<b>400,774,401円</b>	<b>390,452,905円</b>
コール・ローン等	6,267,050	5,304,232	49,883,837	6,492,251	5,522,684	4,845,819
ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド(評価額)	73,518,268	74,243,432	69,452,626	71,558,504	66,662,815	64,166,338
ダイワ日本国債マザーファンド(評価額)	69,026,201	68,654,699	68,350,743	67,866,664	68,750,389	65,864,923
ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド(評価額)	75,461,109	75,407,261	71,247,929	73,362,587	67,381,898	64,039,932
ダイワJ-REITアクティブ・マザーファンド(評価額)	69,825,216	72,313,979	68,945,637	68,051,871	67,117,571	64,320,824
ダイワ日本ハーモニースtock・マザーファンド(評価額)	80,923,076	80,027,006	71,218,160	74,781,097	63,874,856	61,667,738
ダイワ外国ハーモニースtock・マザーファンド(評価額)	84,139,992	84,065,612	69,899,292	75,469,708	61,464,188	61,547,331
未収入金	—	3,000,000	—	—	—	4,000,000
<b>(B) 負債</b>	<b>1,001,188</b>	<b>2,024,627</b>	<b>44,662,966</b>	<b>959,021</b>	<b>908,317</b>	<b>1,777,116</b>
未払収益分配金	403,935	403,002	44,102,071	402,135	402,114	377,396
未払解約金	—	1,093,284	—	—	—	885,602
未払信託報酬	593,872	521,987	551,401	544,296	490,817	495,909
その他未払費用	3,381	6,354	9,494	12,590	15,386	18,209
<b>(C) 純資産総額(A-B)</b>	<b>458,159,724</b>	<b>460,991,594</b>	<b>424,335,258</b>	<b>436,623,661</b>	<b>399,866,084</b>	<b>388,675,789</b>
元本	403,935,749	403,002,300	400,927,920	402,135,798	402,114,845	377,396,946
次期繰越損益金	54,223,975	57,989,294	23,407,338	34,487,863	△ 2,248,761	11,278,843
<b>(D) 受益権総口数</b>	<b>403,935,749口</b>	<b>403,002,300口</b>	<b>400,927,920口</b>	<b>402,135,798口</b>	<b>402,114,845口</b>	<b>377,396,946口</b>
1万口当り基準価額(C/D)	<b>11,342円</b>	<b>11,439円</b>	<b>10,584円</b>	<b>10,858円</b>	<b>9,944円</b>	<b>10,299円</b>

\* 当作成期首における元本額は403,996,159円、当作成期間（第214期～第219期）中における追加設定元本額は3,768,099円、同解約元本額は30,367,312円です。

\* 第219期末の計算口数当りの純資産額は10,299円です。

世界6資産均等分散ファンド（毎月分配型）

■損益の状況

第214期 自2024年3月7日 至2024年4月8日 第217期 自2024年6月7日 至2024年7月8日  
 第215期 自2024年4月9日 至2024年5月7日 第218期 自2024年7月9日 至2024年8月6日  
 第216期 自2024年5月8日 至2024年6月6日 第219期 自2024年8月7日 至2024年9月6日

項 目	第 214 期	第 215 期	第 216 期	第 217 期	第 218 期	第 219 期
(A) 配当等収益	218円	326円	373円	641円	465円	1,064円
受取利息	227	326	373	641	465	1,064
支払利息	△ 9	—	—	—	—	—
(B) 有価証券売買損益	6,838,448	4,818,267	10,372,766	11,958,830	△35,839,567	14,264,438
売買益	7,837,805	5,214,001	14,074,696	13,354,303	883,725	15,346,389
売買損	△ 999,357	△ 395,734	△ 3,701,930	△ 1,395,473	△36,723,292	△ 1,081,951
(C) 信託報酬等	△ 597,253	△ 524,960	△ 554,541	△ 547,392	△ 493,613	△ 498,732
(D) 当期損益金(A+B+C)	6,241,413	4,293,633	9,818,598	11,412,079	△36,332,715	13,766,770
(E) 前期繰越損益金	58,230,143	63,914,726	67,451,273	32,971,354	43,975,222	6,794,689
(F) 追加信託差損益金	△ 9,843,646	△ 9,816,063	△ 9,760,462	△ 9,493,435	△ 9,489,154	△ 8,905,220
(配当等相当額)	( 2,872,472)	( 2,870,690)	( 2,860,999)	( 3,167,878)	( 3,171,503)	( 2,980,418)
(売買損益相当額)	(△12,716,118)	(△12,686,753)	(△12,621,461)	(△12,661,313)	(△12,660,657)	(△11,885,638)
(G) 合計(D+E+F)	54,627,910	58,392,296	67,509,409	34,889,998	△ 1,846,647	11,656,239
(H) 収益分配金	△ 403,935	△ 403,002	△44,102,071	△ 402,135	△ 402,114	△ 377,396
次期繰越損益金(G+H)	54,223,975	57,989,294	23,407,338	34,487,863	△ 2,248,761	11,278,843
追加信託差損益金	△ 9,843,646	△ 9,816,063	△ 9,760,462	△ 9,493,435	△ 9,489,154	△ 8,905,220
(配当等相当額)	( 2,872,472)	( 2,870,690)	( 2,860,999)	( 3,167,878)	( 3,171,503)	( 2,980,418)
(売買損益相当額)	(△12,716,118)	(△12,686,753)	(△12,621,461)	(△12,661,313)	(△12,660,657)	(△11,885,638)
分配準備積立金	64,067,621	67,805,357	33,167,800	43,981,298	43,662,421	41,579,501
繰越損益金	—	—	—	—	△36,422,028	△21,395,438

(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：183,743円（未監査）

■収益分配金の計算過程（総額）

項 目	第 214 期	第 215 期	第 216 期	第 217 期	第 218 期	第 219 期
(a) 経費控除後の配当等収益	1,210,529円	564,524円	716,502円	1,027,589円	89,313円	982,243円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	5,030,884	3,729,109	9,102,096	10,384,490	0	0
(c) 収益調整金	2,872,472	2,870,690	2,860,999	3,167,878	3,171,503	2,980,418
(d) 分配準備積立金	58,230,143	63,914,726	67,451,273	32,971,354	43,975,222	40,974,654
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	67,344,028	71,079,049	80,130,870	47,551,311	47,236,038	44,937,315
(f) 分配金	403,935	403,002	44,102,071	402,135	402,114	377,396
(g) 翌期繰越分配対象額(e-f)	66,940,093	70,676,047	36,028,799	47,149,176	46,833,924	44,559,919
(h) 受益権総口数	403,935,749□	403,002,300□	400,927,920□	402,135,798□	402,114,845□	377,396,946□

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ						
	第 214 期	第 215 期	第 216 期	第 217 期	第 218 期	第 219 期
1万口当り分配金（税込み）	10円	10円	1,100円	10円	10円	10円

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

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

《お知らせ》

■投資態度の変更について

当ファンドの主要投資対象である「ダイワ外国ハーモニースtock・マザーファンド」および「ダイワ日本ハーモニースtock・マザーファンド」において、2024年5月31日付で投資態度を以下のとおり変更しました。

変更前：持続可能なより良い社会への企業の取組みに着目し、中長期的に企業価値の向上が期待される銘柄を選定します。

（外部調査機関による、企業の社会的責任に関する調査等を参考にします。）

変更後：中長期的に企業価値の向上が期待される銘柄を選定します。

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

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

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

<補足情報>

当ファンド（世界6資産均等分散ファンド（毎月分配型））が投資対象としている「ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド」の決算日（2024年4月10日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、当ファンドの第219期の決算日（2024年9月6日）現在におけるダイワ・外債ソブリン・マザーファンドの組入資産の掲載いたしました。

■ダイワ・外債ソブリン・マザーファンドの主要な売買銘柄  
公 社 債

(2024年3月7日から2024年9月6日まで)

買		付	売		付
銘	柄	金 額	銘	柄	金 額
		千円			千円
NORWEGIAN GOVERNMENT BOND (ノルウェー)	1.75% 2025/3/13	231,363	CANADA HOUSING TRUST (カナダ)	2.25% 2025/12/15	363,683
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ)	3.375% 2033/5/15	210,693	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	2.25% 2027/8/15	211,314
United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	2.25% 2027/8/15	123,744	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア)	2.75% 2028/11/21	189,404
AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア)	4.5% 2033/4/21	50,898	CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ)	0.5% 2030/12/1	158,934
			UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ)	2.25% 2052/2/15	127,744
			United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	0.875% 2030/11/15	87,353
			AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア)	4.5% 2033/4/21	42,366

(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9月6日現在におけるダイワ・外債ソブリン・マザーファンド（7,433,980千口）の内容です。

(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

区 分	2024年9月6日現在							
	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 33,286	千アメリカ・ドル 26,995	千円 3,866,826	% 24.6	% -	% 22.8	% 1.8	% -
カナダ	千カナダ・ドル 14,854	千カナダ・ドル 14,365	1,524,605	9.7	-	9.0	-	0.7
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 23,900	千オーストラリア・ドル 20,656	1,995,219	12.7	-	10.8	1.9	-
イギリス	千イギリス・ポンド 13,015	千イギリス・ポンド 10,300	1,945,117	12.4	-	5.9	3.6	2.9
デンマーク	千デンマーク・クローネ 25,700	千デンマーク・クローネ 27,038	576,995	3.7	-	0.9	-	2.7
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 17,000	千ノルウェー・クローネ 16,784	226,251	1.4	-	-	-	1.4
スウェーデン	千スウェーデン・クローネ 8,230	千スウェーデン・クローネ 8,098	113,222	0.7	-	-	0.7	-
チェコ	千チェコ・コルナ 45,000	千チェコ・コルナ 45,153	287,200	1.8	-	-	0.7	1.2
ポーランド	千ポーランド・ズロチ 16,200	千ポーランド・ズロチ 14,379	534,553	3.4	-	1.0	2.3	0.0
ユーロ（ベルギー）	千ユーロ 1,950	千ユーロ 2,098	334,112	2.1	-	2.1	-	-
ユーロ（フランス）	千ユーロ 500	千ユーロ 406	64,757	0.4	-	0.4	-	-
ユーロ（スペイン）	千ユーロ 20,186	千ユーロ 18,289	2,911,307	18.6	-	9.0	8.9	0.6
ユーロ（その他）	千ユーロ 3,500	千ユーロ 3,547	564,679	3.6	-	3.6	-	-
ユーロ（小計）	26,136	24,342	3,874,856	24.7	-	15.2	8.9	0.6
合 計	-	-	14,944,850	95.2	-	65.7	20.0	9.6

(注1) 邦貨換算金額は、2024年9月6日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

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

(2) 外国 (外貨建) 公社債 (銘柄別)

2024年9月6日現在								
区 分	銘 柄	種 類	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日	
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
アメリカ	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.2500	千アメリカ・ドル 900	千アメリカ・ドル 653	千円 93,609	2046/08/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.2500	2,100	2,020	289,403	2027/08/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.1250	7,686	5,074	726,941	2040/08/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	0.8750	16,600	14,114	2,021,807	2030/11/15	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	2.2500	2,600	1,812	259,590	2052/02/15	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.3750	3,400	3,319	475,473	2033/05/15	
通貨小計	銘柄数 金額	6銘柄		33,286	26,995	3,866,826		
カナダ	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.5000	千カナダ・ドル 1,500	千カナダ・ドル 1,591	168,889	2045/12/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7500	2,200	2,067	219,383	2048/12/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	0.5000	3,754	3,256	345,574	2030/12/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.0000	1,000	937	99,523	2032/06/01	
	CANADA HOUSING TRUST	特殊債券	2.2500	1,000	984	104,533	2025/12/15	
	CANADA HOUSING TRUST	特殊債券	3.5500	3,000	3,065	325,378	2032/09/15	
	CANADA HOUSING TRUST	特殊債券	3.6500	2,400	2,462	261,321	2033/06/15	
通貨小計	銘柄数 金額	7銘柄		14,854	14,365	1,524,605		
オーストラリア	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.5000	千オーストラリア・ドル 9,000	千オーストラリア・ドル 9,411	909,011	2033/04/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.7500	6,000	3,445	332,754	2051/06/21	
	SWEDISH EXPORT CREDIT	特殊債券	4.3000	800	803	77,595	2028/05/30	
	INTL. FIN. CORP.	特殊債券	1.2500	5,600	4,655	449,631	2031/02/06	
	AFRICAN DEVELOPMENT BK.	特殊債券	1.1000	2,500	2,342	226,225	2026/12/16	
通貨小計	銘柄数 金額	5銘柄		23,900	20,656	1,995,219		
イギリス	United Kingdom Gilt	国債証券	1.5000	千イギリス・ポンド 2,520	千イギリス・ポンド 2,412	455,518	2026/07/22	
	United Kingdom Gilt	国債証券	1.6250	3,200	2,954	557,867	2028/10/22	
	United Kingdom Gilt	国債証券	0.6250	1,400	593	111,983	2050/10/22	
	United Kingdom Gilt	国債証券	0.2500	3,095	2,450	462,674	2031/07/31	
	United Kingdom Gilt	国債証券	1.2500	1,800	913	172,428	2051/07/31	
	United Kingdom Gilt	国債証券	4.2500	1,000	977	184,645	2046/12/07	
通貨小計	銘柄数 金額	6銘柄		13,015	10,300	1,945,117		
デンマーク	DANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	4.5000	千デンマーク・クローネ 5,500	千デンマーク・クローネ 6,979	148,936	2039/11/15	
	DANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.7500	20,200	20,059	428,059	2025/11/15	
通貨小計	銘柄数 金額	2銘柄		25,700	27,038	576,995		
ノルウェー	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.7500	千ノルウェー・クローネ 17,000	千ノルウェー・クローネ 16,784	226,251	2025/03/13	
通貨小計	銘柄数 金額	1銘柄		17,000	16,784	226,251		

ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド

2024年9月6日現在								
区 分	銘 柄	種 類	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日	
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
スウェーデン	SWEDISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.0000	千スウェーデン・クローネ 8,230	千スウェーデン・クローネ 8,098	千円 113,222	2026/11/12	
通貨小計	銘 柄 数 金 額	1銘柄		8,230	8,098	113,222		
チェコ	Czech Republic Government Bond CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND	国債証券 国債証券	1.0000 5.7500	千チェコ・コルナ 30,000 15,000	千チェコ・コルナ 28,717 16,436	182,657 104,542	2026/06/26 2029/03/29	
通貨小計	銘 柄 数 金 額	2銘柄		45,000	45,153	287,200		
ポーランド	Poland Government Bond Poland Government Bond Poland Government Bond POLAND GOVERNMENT BOND Poland Government Bond	国債証券 国債証券 国債証券 国債証券 国債証券	2.2500 0.7500 1.2500 3.7500 2.7500	千ポーランド・ズロチ 100 100 5,500 500 10,000	千ポーランド・ズロチ 99 98 4,399 486 9,295	3,712 3,649 163,557 18,073 345,561	2024/10/25 2025/04/25 2030/10/25 2027/05/25 2028/04/25	
通貨小計	銘 柄 数 金 額	5銘柄		16,200	14,379	534,553		
ユーロ(ベルギー)	Belgium Government Bond	国債証券	3.7500	千ユーロ 1,950	千ユーロ 2,098	334,112	2045/06/22	
国小計	銘 柄 数 金 額	1銘柄		1,950	2,098	334,112		
ユーロ(フランス)	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	-	千ユーロ 500	千ユーロ 406	64,757	2032/05/25	
国小計	銘 柄 数 金 額	1銘柄		500	406	64,757		
ユーロ(スペイン)	SPANISH GOVERNMENT BOND SPANISH GOVERNMENT BOND SPANISH GOVERNMENT BOND SPANISH GOVERNMENT BOND SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券 国債証券 国債証券 国債証券 国債証券	1.9500 2.9000 1.4000 1.2000 1.9000	千ユーロ 600 7,400 9,136 2,600 450	千ユーロ 593 6,693 8,793 1,893 314	94,546 1,065,427 1,399,806 301,457 50,070	2026/04/30 2046/10/31 2028/04/30 2040/10/31 2052/10/31	
国小計	銘 柄 数 金 額	5銘柄		20,186	18,289	2,911,307		
ユーロ(その他)	EUROPEAN INVESTMENT BANK	特殊債券	2.7500	千ユーロ 3,500	千ユーロ 3,547	564,679	2030/07/30	
国小計	銘 柄 数 金 額	1銘柄		3,500	3,547	564,679		
通貨小計	銘 柄 数 金 額	8銘柄		26,136	24,342	3,874,856		
合 計	銘 柄 数 金 額	43銘柄				14,944,850		

(注1) 邦貨換算金額は、2024年9月6日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

<補足情報>

当ファンド（世界6資産均等分散ファンド（毎月分配型））が投資対象としている「ダイワ日本国債マザーファンド」の決算日（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、当ファンドの第219期の決算日（2024年9月6日）現在におけるダイワ日本国債マザーファンドの組入資産の内容等を掲載いたしました。

■ダイワ日本国債マザーファンドの主要な売買銘柄  
公 社 債

(2024年3月7日から2024年9月6日まで)

買		付	売		付
銘	柄	金 額	銘	柄	金 額
		千円			千円
30	30年国債 2.3% 2039/3/20	2,887,690	19	30年国債 2.3% 2035/6/20	1,385,124
14	30年国債 2.4% 2034/3/20	2,199,863	15	30年国債 2.5% 2034/6/20	1,252,211
101	20年国債 2.4% 2028/3/20	1,611,327	20	30年国債 2.5% 2035/9/20	1,042,612
18	30年国債 2.3% 2035/3/20	894,328	24	30年国債 2.5% 2036/9/20	932,982
125	20年国債 2.2% 2031/3/20	335,178	27	30年国債 2.5% 2037/9/20	927,412
110	20年国債 2.1% 2029/3/20	325,305	70	20年国債 2.4% 2024/6/20	902,186
116	20年国債 2.2% 2030/3/20	110,515	130	20年国債 1.8% 2031/9/20	754,893
143	20年国債 1.6% 2033/3/20	108,251	88	20年国債 2.3% 2026/6/20	522,200
			80	20年国債 2.1% 2025/6/20	510,921
			29	30年国債 2.4% 2038/9/20	451,726

(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9月6日現在におけるダイワ日本国債マザーファンド（64,735,622千円）の内容です。

(1) 国内（邦貨建）公社債（種類別）

2024年9月6日現在							
区 分	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちBB格 以下組入比率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
					5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
国債証券	千円 71,222,000	千円 78,081,956	% 98.6	% -	% 65.4	% 19.9	% 13.3

(注1) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注2) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

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

(2) 国内（邦貨建）公社債（銘柄別）

2024年9月6日現在						
区 分	銘 柄	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日	
		%	千円	千円		
国債証券	75 20年国債	2.1000	3,374,000	3,407,773	2025/03/20	
	80 20年国債	2.1000	1,873,000	1,900,195	2025/06/20	
	86 20年国債	2.3000	3,400,000	3,501,422	2026/03/20	
	88 20年国債	2.3000	1,660,000	1,716,888	2026/06/20	
	94 20年国債	2.1000	3,600,000	3,755,376	2027/03/20	
	95 20年国債	2.3000	1,405,000	1,479,352	2027/06/20	
	101 20年国債	2.4000	4,960,000	5,306,753	2028/03/20	
	106 20年国債	2.2000	1,600,000	1,712,864	2028/09/20	
	110 20年国債	2.1000	3,300,000	3,540,735	2029/03/20	
	1 30年国債	2.8000	1,850,000	2,062,306	2029/09/20	
	116 20年国債	2.2000	2,800,000	3,060,064	2030/03/20	
	121 20年国債	1.9000	2,200,000	2,381,676	2030/09/20	
	125 20年国債	2.2000	2,600,000	2,877,498	2031/03/20	
	130 20年国債	1.8000	2,300,000	2,495,431	2031/09/20	
	134 20年国債	1.8000	2,400,000	2,609,256	2032/03/20	
	140 20年国債	1.7000	2,500,000	2,703,425	2032/09/20	
	143 20年国債	1.6000	2,300,000	2,470,522	2033/03/20	
	12 30年国債	2.1000	2,700,000	3,014,631	2033/09/20	
	14 30年国債	2.4000	1,900,000	2,173,885	2034/03/20	
	16 30年国債	2.5000	3,700,000	4,274,092	2034/09/20	
	18 30年国債	2.3000	800,000	909,000	2035/03/20	
	20 30年国債	2.5000	2,900,000	3,357,156	2035/09/20	
	22 30年国債	2.5000	1,500,000	1,737,915	2036/03/20	
	24 30年国債	2.5000	2,600,000	3,013,920	2036/09/20	
	26 30年国債	2.4000	2,000,000	2,296,340	2037/03/20	
	27 30年国債	2.5000	2,100,000	2,435,055	2037/09/20	
	28 30年国債	2.5000	2,400,000	2,779,248	2038/03/20	
	29 30年国債	2.4000	2,000,000	2,288,200	2038/09/20	
	30 30年国債	2.3000	2,500,000	2,820,975	2039/03/20	
	合 計	銘 柄 数 金 額	29銘柄		71,222,000	78,081,956

(注) 単位未満は切捨て。

<補足情報>

当ファンド（世界6資産均等分散ファンド（毎月分配型））が投資対象としている「ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド」の決算日（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、当ファンドの第219期の決算日（2024年9月6日）現在におけるダイワ・グローバルREIT・マザーファンドの組入資産の内容等を掲載いたしました。

■ダイワ・グローバルREIT・マザーファンドの主要な売買銘柄  
投資証券

(2024年3月7日から2024年9月6日まで)

買				付				売				付			
銘柄	口数	金額	平均単価	銘柄	口数	金額	平均単価	銘柄	口数	金額	平均単価	銘柄	口数	金額	平均単価
	千口	千円	円		千口	千円	円		千口	千円	円		千口	千円	円
CROWN CASTLE INTL CORP (アメリカ)	129.644	2,026,383	15,630	REALTY INCOME CORP (アメリカ)	212.146	1,797,714	8,473	PUBLIC STORAGE (アメリカ)	26.378	1,205,638	45,706	AMERICAN TOWER CORP (アメリカ)	52.714	1,634,561	31,008
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA (カナダ)	199.723	1,055,217	5,283	INVITATION HOMES INC (アメリカ)	298.747	1,634,100	5,469	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES (アメリカ)	95.575	970,130	10,150	IRON MOUNTAIN INC (アメリカ)	92.297	1,374,208	14,888
DIGITAL REALTY TRUST INC (アメリカ)	43.256	964,717	22,302	BOARDWALK REAL ESTATE INVEST (カナダ)	154.92	1,293,565	8,349	DIGITAL REALTY TRUST INC (アメリカ)	43.256	964,717	22,302	WELLTOWER INC (アメリカ)	75.071	1,210,169	16,120
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS (アメリカ)	161.908	872,808	5,390	SIMON PROPERTY GROUP INC (アメリカ)	48.669	1,130,750	23,233	OMEGA HEALTHCARE INVESTORS (アメリカ)	161.908	872,808	5,390	EQUINIX INC (アメリカ)	9.105	1,112,028	122,133
AVALONBAY COMMUNITIES INC (アメリカ)	25.612	745,647	29,113	GOODMAN GROUP (オーストラリア)	342.148	1,103,662	3,225	AVALONBAY COMMUNITIES INC (アメリカ)	25.612	745,647	29,113	WP CAREY INC (アメリカ)	121.414	1,048,652	8,637
DERWENT LONDON PLC (イギリス)	177.075	735,615	4,154					DERWENT LONDON PLC (イギリス)	177.075	735,615	4,154				
MERCIALYS (フランス)	377.422	691,128	1,831					MERCIALYS (フランス)	377.422	691,128	1,831				
KIMCO REALTY CORP (アメリカ)	227.129	664,374	2,925					KIMCO REALTY CORP (アメリカ)	227.129	664,374	2,925				

(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9月6日現在におけるダイワ・グローバルREIT・マザーファンド（21,589,828千口）の内容です。

外国投資証券

銘柄	2024年9月6日現在		
	口数	評価額	
		外貨建金額	邦貨換算金額
(シンガポール)	千口	千アメリカ・ドル	千円
DIGITAL CORE REIT UNITS (アメリカ)	13,478.956	7,952	1,139,128
AVALONBAY COMMUNITIES INC	12.825	2,905	416,129
SIMON PROPERTY GROUP INC	131.238	21,546	3,086,342
EQUINIX INC	20.485	16,833	2,411,208
AMERICAN TOWER CORP	6.171	1,441	206,522
HOST HOTELS & RESORTS INC	361.607	6,049	866,556
KIMCO REALTY CORP	488.874	11,297	1,618,308
HEALTHCARE REALTY TRUST INC CLASS	510.886	9,201	1,317,959
INVITATION HOMES INC	506.43	18,879	2,704,329
AMERICOLD REALTY TRUST	200.89	5,857	839,093
VICI PROPERTIES INC	467.981	15,719	2,251,658
REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	54.292	2,723	390,161
CROWN CASTLE INTL CORP	127.309	14,496	2,076,503
LINEAGE INC	37.362	3,105	444,889
IRON MOUNTAIN INC	125.824	13,724	1,965,952
SUN COMMUNITIES INC	76.356	10,495	1,503,322

銘柄	2024年9月6日現在		
	口数	評価額	
		外貨建金額	邦貨換算金額
	千口	千アメリカ・ドル	千円
PROLOGIS INC	233.682	29,773	4,264,745
CAMDEN PROPERTY TRUST	15.637	1,941	278,031
SITE CENTERS CORP	31.187	1,801	258,116
EASTGROUP PROPERTIES INC	8.929	1,663	238,339
ESSEX PROPERTY TRUST INC	27.16	8,202	1,174,939
WELLTOWER INC	266.119	32,998	4,726,741
HIGHWOODS PROPERTIES INC	91.255	2,901	415,669
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	93.589	6,769	969,633
REALTY INCOME CORP	162.634	10,136	1,452,020
PUBLIC STORAGE	43.378	14,799	2,119,847
UDR INC	288.183	12,801	1,833,627
AGREE REALTY CORP	90.795	6,800	974,110
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	161.908	6,474	927,436
DIGITAL REALTY TRUST INC	192.564	28,867	4,134,947
EXTRA SPACE STORAGE INC	75.844	13,163	1,885,537
アメリカ・ドル 通貨計	口数、金額 銘柄数<比率>	18,390.35 31銘柄	341,327 <49.8%>

ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド

銘柄	2024年9月6日現在		
	□ 数	評 価 額	
		外貨建金額	邦貨換算金額
<b>(カナダ)</b>	千口	千カナダ・ドル	千円
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE	913.132	12,519	1,328,645
FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN	399.054	7,111	754,705
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	199.723	10,587	1,123,631
カナダ・ドル 通 貨 計	□ 数、金額 銘柄数<比率>	1,511,909 3銘柄	3,206,983 < 3.3%>
<b>(オーストラリア)</b>	千口	千オーストラリア・ドル	千円
NATIONAL STORAGE REIT	5,539.768	13,517	1,305,610
GPT GROUP	2,585.716	13,057	1,261,259
MIRVAC GROUP	6,875.41	14,575	1,407,883
STOCKLAND	4,801.711	24,440	2,360,728
GOODMAN GROUP	2,138.417	70,974	6,855,384
CHARTER HALL GROUP	1,367.965	20,834	2,012,366
INGENIA COMMUNITIES GROUP	3,078.106	16,129	1,557,926
オーストラリア・ドル 通 貨 計	□ 数、金額 銘柄数<比率>	26,387,093 7銘柄	173,528 <17.1%>
<b>(香港)</b>	千口	千香港ドル	千円
LINK REIT	2,031.292	75,564	1,388,867
香港ドル 通 貨 計	□ 数、金額 銘柄数<比率>	2,031,292 1銘柄	1,388,867 < 1.4%>
<b>(シンガポール)</b>	千口	千シンガポール・ドル	千円
CAPITALAND INTEGRATED COMMER	6,219.1	12,997	1,432,890
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	5,533.6	7,525	829,632
FRASERS CENTREPOINT TRUST	4,491.7	10,645	1,173,541
PARKWAYLIFE REAL ESTATE	4,348.177	16,783	1,850,264
シンガポール・ドル 通 貨 計	□ 数、金額 銘柄数<比率>	20,592,577 4銘柄	47,952 < 5.4%>
<b>(ニュージーランド)</b>	千口	千ニュージーランド・ドル	千円
GOODMAN PROPERTY TRUST	4,160.038	8,819	786,150
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	8,819 < 0.8%>
<b>(イギリス)</b>	千口	千イギリス・ポンド	千円
URBAN LOGISTICS REIT PLC	2,332.514	2,794	527,657
LAND SECURITIES GROUP PLC	1,030.612	6,724	1,269,833
SEGRO PLC	1,314.047	11,432	2,158,744
HAMMERSON PLC	9,009.571	2,592	489,627
UNITE GROUP PLC/THE	583.604	5,570	1,051,877
DERWENT LONDON PLC	192.115	4,610	870,649
SAFESTORE HOLDINGS PLC	505.534	4,423	835,274
BIG YELLOW GROUP PLC	335.576	4,342	819,966
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	2,657.288	5,351	1,010,576
TRITAX BIG BOX REIT PLC	4,837.874	7,803	1,473,533
イギリス・ポンド 通 貨 計	□ 数、金額 銘柄数<比率>	22,798,735 10銘柄	55,646 <10.7%>
<b>ユーロ (ベルギー)</b>	千口	千ユーロ	千円
AEDIFICA	107.637	6,716	1,069,140
WAREHOUSES DE PAUW SCA	206.948	5,049	803,784
国 小 計	□ 数、金額 銘柄数<比率>	314,585 2銘柄	11,766 < 1.9%>
<b>ユーロ (フランス)</b>	千口	千ユーロ	千円
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	134.509	10,031	1,596,843
ARGAN	40.094	3,051	485,682

銘柄	2024年9月6日現在		
	□ 数	評 価 額	
		外貨建金額	邦貨換算金額
	千口	千ユーロ	千円
GECINA SA	86.566	8,881	1,413,784
KLEPIERRE	394.013	11,048	1,758,640
MERCIALYS	558.318	6,727	1,070,920
国 小 計	□ 数、金額 銘柄数<比率>	1,213.5 5銘柄	39,740 < 6.4%>
<b>ユーロ (スペイン)</b>	千口	千ユーロ	千円
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	633.799	7,276	1,158,195
国 小 計	□ 数、金額 銘柄数<比率>	633.799 1銘柄	7,276 < 1.2%>
ユーロ通貨計	□ 数、金額 銘柄数<比率>	2,161.884 8銘柄	58,782 < 9.5%>
合 計	□ 数、金額 銘柄数<比率>	98,033.878 65銘柄	- <98.0%>

- (注1) 邦貨換算金額は、2024年9月6日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。  
(注2) < >内は純資産総額に対する評価額の比率。  
(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

<補足情報>

当ファンド（世界６資産均等分散ファンド（毎月分配型））が投資対象としている「ダイワＪ－ＲＥＩＴアクティブ・マザーファンド」の決算日（2024年5月10日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、当ファンドの第219期の決算日（2024年9月6日）現在におけるダイワＪ－ＲＥＩＴアクティブ・マザーファンドの組入資産の内容等を掲載いたしました。

■ダイワＪ－ＲＥＩＴアクティブ・マザーファンドの主要な売買銘柄  
投資証券

(2024年3月7日から2024年9月6日まで)

買				売			
銘柄	口数	金額	平均単価	銘柄	口数	金額	平均単価
	千口	千円	円		千口	千円	円
インヴィンシブル投資法人	45.928	2,998,792	65,293	ＧＬＰ投資法人	22.074	2,842,984	128,793
ＡＰＩ投資法人	8.404	2,981,305	354,748	三菱地所物流ＲＥＩＴ	6.962	2,677,671	384,612
野村不動産マスターＦ	19.58	2,808,146	143,419	ＫＤＸ不動産投資法人	16.231	2,545,102	156,805
日本都市ファンド投資法人	25.688	2,388,410	92,977	日本プロロジスリート	9.471	2,468,431	260,630
日本プロロジスリート	8.097	2,078,853	256,743	日本ビルファンド	3.577	2,147,618	600,396
産業ファンド	15.607	1,972,514	126,386	ジャパン・ホテル・リート投資法人	26.907	2,111,783	78,484
オリックス不動産投資	11.44	1,811,955	158,387	日本アコモデーションファンド投資法人	3.18	2,019,065	634,926
ジャパンリアルエステイト	3.108	1,615,759	519,871	ジャパンリアルエステイト	3.433	1,842,772	536,781
日本ロジスティクスファンド投資法人	5.911	1,545,134	261,399	野村不動産マスターＦ	11.707	1,785,146	152,485
スターアジア不動産投	25.896	1,471,302	56,815	イオンリート投資	12.968	1,734,543	133,755

(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9月6日現在におけるダイワＪ－ＲＥＩＴアクティブ・マザーファンド（49,313,335千口）の内容です。

(1) 国内投資証券

銘柄	2024年9月6日現在		
	口数	評	価額
	千口		千円
エスコンジャパンリート	1.906		221,667
サンケイリアルエステート	3.814		304,738
ＳＯＳＩＬＡ物流リート投	7.806		888,322
日本アコモデーションファンド投資法人	7.838		5,110,376
森ビルズリート	21.544		2,744,705
産業ファンド	34.551		4,191,036
アドバンス・レジデンス	11.94		3,940,200
ＡＰＩ投資法人	12.891		4,318,485
ＧＬＰ投資法人	67.514		8,986,113
コンフォリア・レジデンシャル	10.907		3,533,868
日本プロロジスリート	42.89		11,305,804
星野リゾート・リート	2.46		1,191,870
Oneリート投資法人	1.189		291,542
イオンリート投資	16.562		2,201,089

銘柄	2024年9月6日現在		
	口数	評	価額
	千口		千円
ヒューリックリート投資法	22.13		3,091,561
日本リート投資法人	12.503		3,925,942
積水ハウス・リート投資	8.775		714,285
トーセイ・リート投資法人	2.076		280,675
ヘルスケア&メディカル投資	1.369		162,089
野村不動産マスターＦ	51.191		7,796,389
ラサールロジポート投資	20.493		2,946,893
スターアジア不動産投	24.296		1,294,976
三井不ロジパーク	2.911		1,260,463
三菱地所物流ＲＥＩＴ	7.313		2,746,031
ＣＲＥロジスティクスファンド	16.508		2,461,342
ザイマックス・リート	1.368		156,088
アドバンス・ロジスティクス投資法人	4.342		535,802
日本ビルファンド	18.649		12,438,883

## ダイワＪ－ＲＥＩＴアクティブ・マザーファンド

銘柄	2024年9月6日現在	
	□ 数	評 価 額
	千□	千円
ジャパンリアルエステイト	12.697	7,440,442
日本都市ファンド投資法人	105.527	10,510,489
オリックス不動産投資	43.302	6,586,234
日本プライムリアルティ	14.543	4,915,534
ＮＴＴ都市開発リート投資法人	21.281	2,445,186
東急リアル・エステート	7.324	1,082,487
ユナイテッド・アーバン投資法人	33.165	4,603,302
森トラストリート投資法人	12.353	801,709
インヴィンシブル投資法人	97.324	5,722,651
フロンティア不動産投資	5.743	2,446,518
平和不動産リート	4.459	569,860
日本ロジスティクスファンド投資法人	10.389	2,716,723
福岡リート投資法人	2.206	312,810
KDX不動産投資法人	49.222	7,649,098
いちごオフィスリート投資法人	4.087	338,403
大和証券オフィス投資法人	6.51	2,011,590
阪急阪神リート投資法人	7.357	918,153
スタートアップリート投資法人	3.209	620,941
大和ハウスリート投資法人	35.267	8,312,431
ジャパン・ホテル・リート投資法人	83.075	5,831,865
大和証券リビング投資法人	23.141	2,346,497
合 計	□ 数、金額 銘柄 数<比率>	1,019,917 167,224,175 49銘柄 <97.7%>

(注1) 比率欄は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注2) 評価額の単位未満は切捨て。

## (2) 先物取引の銘柄別残高 (評価額)

銘柄別	2024年9月6日現在	
	買 建 額	売 建 額
	百万円	百万円
国内 東証REIT	2,440	-

(注) 単位未満は切捨て。

# ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド

## 運用報告書 第38期 (決算日 2024年4月10日)

(作成対象期間 2023年10月11日～2024年4月10日)

ダイワ・外債ソブリン・マザーファンドの運用状況をご報告申し上げます。

### ★当ファンドの仕組みは次の通りです。

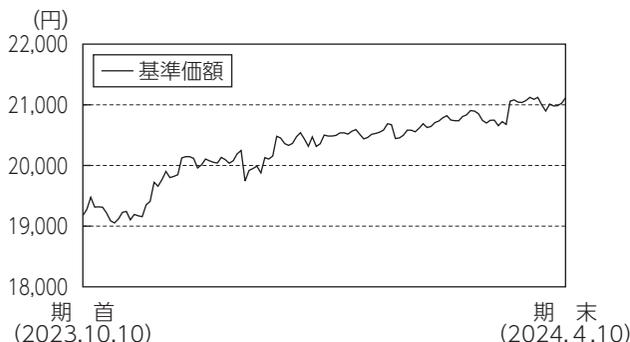
運用方針	安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	内外の公社債等
株式組入制限	純資産総額の10%以下

## 大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

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

■当作成期中の基準価額と市況等の推移



年月日	基準価額		FTSE世界国債インデックス (除く日本、円ベース)		公社債組入比率	債券先物比率
	円	騰落率 %	(参考指数)	騰落率 %		
(期首)2023年10月10日	19,175	-	19,041	-	%	%
10月末	19,156	△ 0.1	19,140	0.5	97.4	-
11月末	20,133	5.0	19,917	4.6	96.0	-
12月末	20,435	6.6	19,786	3.9	96.6	-
2024年1月末	20,549	7.2	20,283	6.5	95.7	-
2月末	20,738	8.2	20,535	7.8	96.1	-
3月末	21,090	10.0	20,782	9.1	96.0	-
(期末)2024年4月10日	21,114	10.1	20,769	9.1	95.9	-

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

《運用経過》

◆基準価額等の推移について

【基準価額・騰落率】

期首：19,175円 期末：21,114円 騰落率：10.1%

【基準価額の主な変動要因】

投資している債券の価格上昇や債券からの利息収入、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

海外債券市場では、金利は低下 (債券価格は上昇) しました。当作成期首より、米国を中心に景気の底堅さが確認されたことや、米国における国債の増発に伴う需給の悪化などが嫌気され、グローバルで金利は上昇 (債券価格は下落) 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) 高官から早期の利下げをけん制する発言を受け、金利はこれまでの低下幅を縮小しました。

○為替相場

為替相場は対円で上昇しました。

米ドル対円為替相場は、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、上昇しました。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大きく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、米国を中心に経済指標が市場予想を上振れたことや、FRB (米国連邦準備制度理事会) 高官による早期の利下げをけん制する発言に加え、マイナス金利解除後も日本の金融政策が相対的に緩められることなどから、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」

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

◆ポートフォリオについて

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

◆ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。

当ファンドは、運用方針により、参考指数と比較して米ドルおよびユーロの組入比率が低いことや、信用格付けがA格相当に満たない一部の国が投資対象に含まれないという特徴があります。参考指数は先進国の海外債券市場の動向を表す代表的な指数として掲載しております。

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

《今後の運用方針》

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

■ 1万口当りの費用の明細

項目	当期
売買委託手数料	-円
有価証券取引税	-
その他費用 (保管費用)	4 (4)
(その他)	(0)
合計	4

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

(注2) 項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

■ 売買および取引の状況  
公社債

(2023年10月11日から2024年4月10日まで)

			買付額	売付額
外	アメリカ	国債証券	千アメリカ・ドル 7,545	千アメリカ・ドル 8,997 ( - )
	カナダ	国債証券	千カナダ・ドル -	千カナダ・ドル 1,261 ( - )
	オーストラリア	国債証券	千オーストラリア・ドル 5,738	千オーストラリア・ドル 3,633 ( - )
	イギリス	国債証券	千イギリス・ポンド -	千イギリス・ポンド 935 ( - )

■ 主要な売買銘柄  
公社債

(2023年10月11日から2024年4月10日まで)

当			期		
買	付	金	売	付	金
銘柄	柄	額	銘柄	柄	額
		千円			千円
SPANISH GOVERNMENT BOND (スペイン)	2.9% 2046/10/31	1,049,235	FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス)	3.25% 2045/5/25	1,010,639
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ)	3.375% 2033/5/15	419,868	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	2.25% 2027/8/15	693,781
AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア)	2.75% 2028/11/21	306,401	Poland Government Bond (ポーランド)	2.75% 2028/4/25	501,679
United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	2.25% 2027/8/15	290,423	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア)	2.75% 2028/11/21	312,109
AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア)	4.5% 2033/4/21	251,902	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	0.875% 2030/11/15	299,883
NORWEGIAN GOVERNMENT BOND (ノルウェー)	1.75% 2025/3/13	231,363	SPANISH GOVERNMENT BOND (スペイン)	1.95% 2026/4/30	260,900
Czech Republic Government Bond (チェコ)	1% 2026/6/26	182,502	Poland Government Bond (ポーランド)	0.75% 2025/4/25	206,134
NORWEGIAN GOVERNMENT BOND (ノルウェー)	3% 2024/3/14	169,327	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ)	2.25% 2052/2/15	177,414
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ)	5% 2025/9/30	164,126	United Kingdom Gilt (イギリス)	4.25% 2032/6/7	175,322
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ)	2.25% 2052/2/15	155,244	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ)	5% 2025/9/30	162,101

(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。

			買付額	売付額
外	ノルウェー	国債証券	千ノルウェー・クローネ 28,572	千ノルウェー・クローネ (17,000)
	スウェーデン	国債証券	千スウェーデン・クローネ -	千スウェーデン・クローネ (13,630)
	チェコ	国債証券	千チェコ・コルナ 43,341	千チェコ・コルナ ( - )
	ポーランド	国債証券	千ポーランド・ズロチ -	千ポーランド・ズロチ 24,800 ( - )
	ユーロ (フランス)	国債証券	千ユーロ 590	千ユーロ 8,432 ( 100)
	ユーロ (ドイツ)	国債証券	千ユーロ -	千ユーロ 681 ( - )
国	ユーロ (スペイン)	国債証券	千ユーロ 6,726	千ユーロ 1,630 ( - )
	ユーロ (ユーロ 通貨計)	国債証券	千ユーロ 7,316	千ユーロ 10,745 ( 100)

(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) ( )内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

(注3) 単位未満は切捨て。

ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド

■組入資産明細表

(1) 外国 (外貨建) 公社債 (通貨別)

区 分	当 期		期 末		うちB格 以下組入比率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	う ち B 格 以下組入比率		5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
	外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額				%	%	%
アメリカ	千アメリカ・ドル 34,393	千アメリカ・ドル 25,917	千円 3,934,735	% 24.1	% -	% 23.1	% 1.0	% -
カナダ	千カナダ・ドル 19,776	千カナダ・ドル 18,156	2,031,933	12.4	-	9.6	-	2.8
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 23,900	千オーストラリア・ドル 20,236	2,036,644	12.5	-	10.6	1.9	-
イギリス	千イギリス・ポンド 13,015	千イギリス・ポンド 10,096	1,943,212	11.9	-	5.7	6.2	-
デンマーク	千デンマーク・クローネ 25,700	千デンマーク・クローネ 26,725	590,638	3.6	-	0.9	-	2.7
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 17,000	千ノルウェー・クローネ 16,609	236,353	1.4	-	-	-	1.4
スウェーデン	千スウェーデン・クローネ 8,230	千スウェーデン・クローネ 7,862	113,144	0.7	-	-	0.7	-
チェコ	千チェコ・コルナ 45,000	千チェコ・コルナ 44,449	288,246	1.8	-	-	1.8	-
ポーランド	千ポーランド・ズロチ 16,200	千ポーランド・ズロチ 14,036	542,319	3.3	-	1.0	2.3	0.0
ユーロ (ベルギー)	千ユーロ 1,950	千ユーロ 2,092	344,872	2.1	-	2.1	-	-
ユーロ (フランス)	千ユーロ 500	千ユーロ 401	66,135	0.4	-	0.4	-	-
ユーロ (スペイン)	千ユーロ 20,186	千ユーロ 17,940	2,957,562	18.1	-	8.8	9.3	-
ユーロ (その他)	千ユーロ 3,500	千ユーロ 3,493	575,896	3.5	-	3.5	-	-
ユーロ (小計)	26,136	23,927	3,944,466	24.2	-	14.8	9.3	-
合 計	-	-	15,661,695	95.9	-	65.7	23.2	7.0

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

(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

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

(2) 外国 (外貨建) 公社債 (銘柄別)

区 分	銘 柄	種 類	年 利 率	期 末		償 還 年 月 日	
				額 面 金 額	評 価 額		
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
アメリカ	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.2500	千アメリカ・ドル 900	千アメリカ・ドル 603	91,598	2046/08/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.2500	1,200	1,116	169,454	2027/08/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.1250	7,686	4,663	708,009	2040/08/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	0.8750	17,307	13,888	2,108,551	2030/11/15
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国 債 証 券	2.2500	3,900	2,498	379,286	2052/02/15
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国 債 証 券	3.3750	3,400	3,147	477,835	2033/05/15
通貨小計	銘 柄 数 金 額	6銘柄		34,393	25,917	3,934,735	
カナダ	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.5000	千カナダ・ドル 1,500	千カナダ・ドル 1,496	167,465	2045/12/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.7500	2,200	1,931	216,140	2048/12/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.5000	5,446	4,479	501,325	2030/12/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.0000	1,000	891	99,719	2032/06/01
	CANADA HOUSING TRUST	特 殊 債 券	2.2500	4,230	4,088	457,502	2025/12/15
	CANADA HOUSING TRUST	特 殊 債 券	3.5500	3,000	2,923	327,202	2032/09/15
	CANADA HOUSING TRUST	特 殊 債 券	3.6500	2,400	2,346	262,578	2033/06/15
	通貨小計	銘 柄 数 金 額	7銘柄		19,776	18,156	2,031,933
オーストラリア	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.5000	千オーストラリア・ドル 9,000	千オーストラリア・ドル 9,252	931,202	2033/04/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.7500	6,000	3,399	342,153	2051/06/21
	SWEDISH EXPORT CREDIT	特 殊 債 券	4.3000	800	791	79,607	2028/05/30
	INTL. FIN. CORP.	特 殊 債 券	1.2500	5,600	4,495	452,462	2031/02/06

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	
	AFRICAN DEVELOPMENT BK.	特 殊 債 券	1.1000	千オーストラリア・ドル 2,500	千オーストラリア・ドル 2,297	千円 231,217	2026/12/16
通貨小計	銘 柄 数 額 金 額	5銘柄		23,900	20,236	2,036,644	
イギリス	United Kingdom Gilt United Kingdom Gilt United Kingdom Gilt United Kingdom Gilt United Kingdom Gilt United Kingdom Gilt	国 債 証 券 国 債 証 券	1.5000 1.6250 0.6250 0.2500 1.2500 4.2500	千イギリス・ポンド 2,520 3,200 1,400 3,095 1,800 1,000	千イギリス・ポンド 2,378 2,906 570 2,386 890 964	千円 457,781 559,396 109,825 459,324 171,339 185,544	2026/07/22 2028/10/22 2050/10/22 2031/07/31 2051/07/31 2046/12/07
通貨小計	銘 柄 数 額 金 額	6銘柄		13,015	10,096	1,943,212	
デンマーク	DANISH GOVERNMENT BOND DANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券 国 債 証 券	4.5000 1.7500	千デンマーク・クローネ 5,500 20,200	千デンマーク・クローネ 6,864 19,861	千円 151,700 438,938	2039/11/15 2025/11/15
通貨小計	銘 柄 数 額 金 額	2銘柄		25,700	26,725	590,638	
ノルウェー	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.7500	千ノルウェー・クローネ 17,000	千ノルウェー・クローネ 16,609	千円 236,353	2025/03/13
通貨小計	銘 柄 数 額 金 額	1銘柄		17,000	16,609	236,353	
スウェーデン	SWEDISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.0000	千スウェーデン・クローネ 8,230	千スウェーデン・クローネ 7,862	千円 113,144	2026/11/12
通貨小計	銘 柄 数 額 金 額	1銘柄		8,230	7,862	113,144	
チェコ	Czech Republic Government Bond CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND	国 債 証 券 国 債 証 券	1.0000 5.7500	千チェコ・コルナ 30,000 15,000	千チェコ・コルナ 28,199 16,250	千円 182,867 105,378	2026/06/26 2029/03/29
通貨小計	銘 柄 数 額 金 額	2銘柄		45,000	44,449	288,246	
ポーランド	Poland Government Bond Poland Government Bond Poland Government Bond POLAND GOVERNMENT BOND Poland Government Bond	国 債 証 券 国 債 証 券 国 債 証 券 国 債 証 券 国 債 証 券	2.2500 0.7500 1.2500 3.7500 2.7500	千ポーランド・ズロチ 100 100 5,500 500 10,000	千ポーランド・ズロチ 98 95 4,266 479 9,096	千円 3,806 3,695 164,829 18,522 351,466	2024/10/25 2025/04/25 2030/10/25 2027/05/25 2028/04/25
通貨小計	銘 柄 数 額 金 額	5銘柄		16,200	14,036	542,319	
ユーロ (ベルギー)	Belgium Government Bond	国 債 証 券	3.7500	千ユーロ 1,950	千ユーロ 2,092	千円 344,872	2045/06/22
国小計	銘 柄 数 額 金 額	1銘柄		1,950	2,092	344,872	
ユーロ (フランス)	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	-	千ユーロ 500	千ユーロ 401	千円 66,135	2032/05/25
国小計	銘 柄 数 額 金 額	1銘柄		500	401	66,135	
ユーロ (スペイン)	SPANISH GOVERNMENT BOND SPANISH GOVERNMENT BOND SPANISH GOVERNMENT BOND SPANISH GOVERNMENT BOND SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券 国 債 証 券 国 債 証 券 国 債 証 券 国 債 証 券	1.9500 2.9000 1.4000 1.2000 1.9000	千ユーロ 600 7,400 9,136 2,600 450	千ユーロ 587 6,568 8,635 1,843 306	千円 96,785 1,082,786 1,423,491 303,923 50,576	2026/04/30 2046/10/31 2028/04/30 2040/10/31 2052/10/31
国小計	銘 柄 数 額 金 額	5銘柄		20,186	17,940	2,957,562	
ユーロ (その他)	EUROPEAN INVESTMENT BANK	特 殊 債 券	2.7500	千ユーロ 3,500	千ユーロ 3,493	千円 575,896	2030/07/30
国小計	銘 柄 数 額 金 額	1銘柄		3,500	3,493	575,896	
通貨小計	銘 柄 数 額 金 額	8銘柄		26,136	23,927	3,944,466	
合 計	銘 柄 数 額 金 額	43銘柄				15,661,695	

(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4月10日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	15,661,695	95.9
コール・ローン等、その他	673,949	4.1
投資信託財産総額	16,335,644	100.0

- (注1) 評価額の単位未満は切捨て。  
 (注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、4月10日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=151.82円、1カナダ・ドル=111.91円、1オーストラリア・ドル=100.64円、1イギリス・ポンド=192.46円、1デンマーク・クローネ=22.10円、1ノルウェー・クローネ=14.23円、1スウェーデン・クローネ=14.39円、1チェコ・コルナ=6.484円、1ポーランド・ズロチ=38.635円、1ユーロ=164.85円です。  
 (注3) 当期末における外貨建純資産(16,300,506千円)の投資信託財産総額(16,335,644千円)に対する比率は、99.8%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2024年4月10日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	16,335,644,979円
コール・ローン等	341,327,179
公社債(評価額)	15,661,695,166
未収利息	131,852,067
前払費用	21,191,157
差入委託証拠金	179,579,410
(B) 負債	6,012,110
未払解約金	6,012,110
(C) 純資産総額(A-B)	16,329,632,869
元本	7,734,003,208
次期繰越損益金	8,595,629,661
(D) 受益権総口数	7,734,003,208口
1万口当り基準価額(C/D)	21,114円

- \* 期首における元本額は8,508,095,237円、当作成期間中における追加設定元本額は109,892,200円、同解約元本額は883,984,229円です。  
 \* 当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額：  
 ダイワFOfs用外債ソブリン・オープン (適格機関投資家専用) 1,036,428,448円  
 ダイワ外債ソブリン・オープン (毎月分配型) 471,089,788円  
 安定重視ポートフォリオ (奇数月分配型) 154,825,506円  
 インカム重視ポートフォリオ (奇数月分配型) 202,648,612円  
 成長重視ポートフォリオ (奇数月分配型) 324,884,827円  
 6資産バランスファンド (分配型) 631,108,008円  
 6資産バランスファンド (成長型) 99,928,406円  
 ダイワ海外ソブリン・ファンド (毎月分配型) 2,942,537,267円  
 世界6資産均等分散ファンド (毎月分配型) 35,032,054円  
 ダイワ外債ソブリン・ファンド (毎月分配型) 119,466,457円  
 兵庫応援バランスファンド (毎月分配型) 652,561,136円  
 ダイワ資産分散インカムオープン (奇数月決算型) 580,641,172円  
 ダイワ海外ソブリン・ファンド (1年決算型) 11,123,176円  
 四国アライアンス 地域創生ファンド (年1回決算型) 394,939,182円  
 四国アライアンス 地域創生ファンド (年2回決算型) 76,789,169円  
 \* 当期末の計算口数当りの純資産額は21,114円です。

■損益の状況

当期 自2023年10月11日 至2024年4月10日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	187,398,368円
受取利息	183,781,320
その他収益金	3,619,554
支払利息	△ 2,506
(B) 有価証券売買損益	1,395,108,760
売買益	1,463,529,353
売買損	△ 68,420,593
(C) その他費用	△ 3,080,485
(D) 当期損益金(A+B+C)	1,579,426,643
(E) 前期繰越損益金	7,805,978,021
(F) 解約差損益金	△ 905,618,099
(G) 追加信託差損益金	115,843,096
(H) 合計(D+E+F+G)	8,595,629,661
次期繰越損益金(H)	8,595,629,661

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

# ダイワ日本国債マザーファンド

## 運用報告書 第19期 (決算日 2024年3月11日)

(作成対象期間 2023年3月11日～2024年3月11日)

ダイワ日本国債マザーファンドの運用状況をご報告申し上げます。

### ★当ファンドの仕組みは次の通りです。

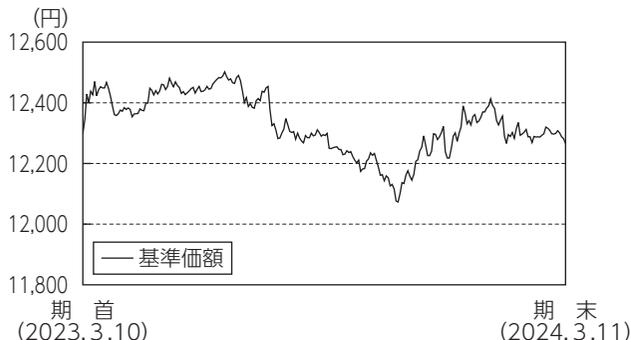
運用方針	わが国の国債を投資対象とし、残存期間の異なる債券の利息収入を幅広く確保することをめざして運用を行ないます。
主要投資対象	わが国の公社債
株式組入制限	純資産総額の10%以下

## 大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

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

■当作成期中の基準価額と市況等の推移



年月日	基準価額		ダイワ・ボンド・インデックス(DBI)国債指数 (参考指数)		公社債 組入比率	債券先物 比率
	円	%	%	%	%	%
(期首)2023年3月10日	12,298	-	12,458	-	99.1	-
3月末	12,422	1.0	12,641	1.5	99.4	-
4月末	12,448	1.2	12,675	1.7	99.4	-
5月末	12,439	1.1	12,658	1.6	99.2	-
6月末	12,466	1.4	12,689	1.9	99.3	-
7月末	12,325	0.2	12,480	0.2	98.9	-
8月末	12,294	△0.0	12,382	△0.6	98.8	-
9月末	12,211	△0.7	12,290	△1.3	99.4	-
10月末	12,076	△1.8	12,084	△3.0	99.3	-
11月末	12,296	△0.0	12,350	△0.9	98.9	-
12月末	12,335	0.3	12,401	△0.5	99.3	-
2024年1月末	12,283	△0.1	12,304	△1.2	98.7	-
2月末	12,298	0.0	12,347	△0.9	98.7	-
(期末)2024年3月11日	12,266	△0.3	12,297	△1.3	98.5	-

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

《運用経過》

◆基準価額等の推移について

【基準価額・騰落率】

期首：12,298円 期末：12,266円 騰落率：△0.3%

【基準価額の主な変動要因】

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

◆投資環境について

○国内債券市況

国内債券市場では、金利は上昇（債券価格は下落）しました。国内債券市況は、当作成期首より、欧米の金融システム不安を背景に金利は低下（債券価格は上昇）しましたが、その後は当局の迅速な対応が評価されたことなどから、金利は上昇に転じました。2023年7月以降も、米国金利の上昇や日銀が長短金利操作の運用の柔軟化を決定したことを受けて、国内金利は上昇基調となりましたが、11月に入ると、米国金利が低下したことから、国内金利も低下に転じました。当作成期末にかけては、日銀の金融政策正常化観測を背景に、金利は上昇しました。

◆前作成期末における「今後の運用方針」

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

◆ポートフォリオについて

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

◆ベンチマークとの差異について

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

《今後の運用方針》

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

■1万口当りの費用の明細

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

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

(注2) 項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

■売買および取引の状況

公 社 債

(2023年3月11日から2024年3月11日まで)

		買 付 額	売 付 額
国		千円	千円
内	国債証券	15,356,160	29,591,816 ( 6,600,000)

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

■主要な売買銘柄

公 社 債

(2023年3月11日から2024年3月11日まで)

当		期	
買	付	売	付
銘	柄	銘	柄
	金額		金額
	千円		千円
106 20年国債 2.2% 2028/9/20	3,556,559	102 20年国債 2.4% 2028/6/20	3,411,342
29 30年国債 2.4% 2038/9/20	3,285,632	23 30年国債 2.5% 2036/6/20	2,942,744
28 30年国債 2.5% 2038/3/20	3,194,558	145 20年国債 1.7% 2033/6/20	2,821,550
143 20年国債 1.6% 2033/3/20	2,465,570	121 20年国債 1.9% 2030/9/20	2,103,148
22 30年国債 2.5% 2036/3/20	1,852,710	19 30年国債 2.3% 2035/6/20	1,653,144
116 20年国債 2.2% 2030/3/20	686,406	1 30年国債 2.8% 2029/9/20	1,489,432
86 20年国債 2.3% 2026/3/20	213,004	15 30年国債 2.5% 2034/6/20	1,430,835
68 20年国債 2.2% 2024/3/20	101,721	70 20年国債 2.4% 2024/6/20	1,426,844
		140 20年国債 1.7% 2032/9/20	1,419,025
		95 20年国債 2.3% 2027/6/20	1,404,173

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

■組入資産明細表

(1) 国内(邦貨建) 公社債(種類別)

作成期	当		期				未
	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	組入比率	
区 分	千円	千円	%	%	5年以上	2年以上	2年未満
国債証券	78,785,000	86,864,083	98.5	—	65.5	19.8	13.2

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

(2) 国内(邦貨建) 公社債(銘柄別)

区 分	銘 柄	年 利 率	当 期		未	
			額面金額	評 価 額	額面金額	償還年月日
国債証券	68 20年国債	2.2000	%	千円	千円	2024/03/20
				3,125,000	3,126,593	
	70 20年国債	2.4000		2,638,000	2,655,912	2024/06/20
	75 20年国債	2.1000		3,374,000	3,444,820	2025/03/20
	80 20年国債	2.1000		2,373,000	2,433,843	2025/06/20
	86 20年国債	2.3000		3,400,000	3,544,840	2026/03/20
	88 20年国債	2.3000		2,160,000	2,263,183	2026/06/20
	94 20年国債	2.1000		3,600,000	3,804,876	2027/03/20
	95 20年国債	2.3000		1,805,000	1,926,404	2027/06/20
	101 20年国債	2.4000		3,460,000	3,750,224	2028/03/20
	106 20年国債	2.2000		2,000,000	2,166,280	2028/09/20
	110 20年国債	2.1000		3,000,000	3,256,680	2029/03/20
	1 30年国債	2.8000		2,250,000	2,546,077	2029/09/20
	116 20年国債	2.2000		2,700,000	2,989,278	2030/03/20
	121 20年国債	1.9000		2,600,000	2,845,310	2030/09/20
	125 20年国債	2.2000		2,300,000	2,573,953	2031/03/20
	130 20年国債	1.8000		3,000,000	3,279,300	2031/09/20
	134 20年国債	1.8000		2,400,000	2,629,464	2032/03/20
	140 20年国債	1.7000		2,900,000	3,158,738	2032/09/20
	143 20年国債	1.6000		2,200,000	2,379,124	2033/03/20
	12 30年国債	2.1000		3,100,000	3,490,693	2033/09/20
	15 30年国債	2.5000		1,100,000	1,283,623	2034/06/20
	16 30年国債	2.5000		3,900,000	4,556,916	2034/09/20
19 30年国債	2.3000		1,100,000	1,266,694	2035/06/20	
20 30年国債	2.5000		3,800,000	4,462,872	2035/09/20	
22 30年国債	2.5000		1,500,000	1,764,180	2036/03/20	
24 30年国債	2.5000		3,300,000	3,887,796	2036/09/20	
26 30年国債	2.4000		2,000,000	2,333,340	2037/03/20	
27 30年国債	2.5000		2,900,000	3,418,259	2037/09/20	
28 30年国債	2.5000		2,400,000	2,828,784	2038/03/20	
29 30年国債	2.4000		2,400,000	2,796,024	2038/09/20	
合計	銘柄数	30銘柄				
	金額		78,785,000	86,864,083		

(注) 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		未	
	評 価 額	比	額	率
公社債	千円	%	86,864,083	98.4
コール・ローン等、その他	1,421,718	1.6		
投資信託財産総額	88,285,802	100.0		

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

# ダイワ日本国債マザーファンド

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

2024年3月11日現在

項 目	当 期 末
<b>(A) 資産</b>	<b>88,285,802,456円</b>
コール・ローン等	651,462,207
公社債(評価額)	86,864,083,550
未収利息	769,179,988
前払費用	1,076,711
<b>(B) 負債</b>	<b>84,259,476</b>
未払解約金	84,259,476
<b>(C) 純資産総額(A - B)</b>	<b>88,201,542,980</b>
元本	71,907,254,087
次期繰越損益金	16,294,288,893
<b>(D) 受益権総口数</b>	<b>71,907,254,087口</b>
<b>1万口当り基準価額(C/D)</b>	<b>12,266円</b>

\* 期首における元本額は90,150,386,939円、当作成期間中における追加設定元本額は950,205,863円、同解約元本額は19,193,338,715円です。

\* 当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額：

安定重視ポートフォリオ (奇数月分配型)	260,532,474円
6資産バランスファンド (分配型)	210,305,067円
6資産バランスファンド (成長型)	169,124,729円
ダイワ日本国債ファンド (毎月分配型)	65,745,937,522円
世界6資産均等分散ファンド (毎月分配型)	56,288,185円
ダイワ日本国債ファンド (年1回決算型)	5,458,412,369円
目標利回り追求型債券ファンド	6,653,741円

\* 当期末の計算口数当りの純資産額は12,266円です。

## ■損益の状況

当期 自2023年3月11日 至2024年3月11日

項 目	当 期
<b>(A) 配当等収益</b>	<b>1,998,961,426円</b>
受取利息	1,999,096,920
支払利息	△ 135,494
<b>(B) 有価証券売買損益</b>	<b>△ 2,174,462,910</b>
売買益	147,188,000
売買損	△ 2,321,650,910
<b>(C) 当期損益金(A + B)</b>	<b>△ 175,501,484</b>
<b>(D) 前期繰越損益金</b>	<b>20,718,832,870</b>
<b>(E) 解約差損益金</b>	<b>△ 4,469,997,828</b>
<b>(F) 追加信託差損益金</b>	<b>220,955,335</b>
<b>(G) 合計(C + D + E + F)</b>	<b>16,294,288,893</b>
<b>次期繰越損益金(G)</b>	<b>16,294,288,893</b>

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

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

# ダイワ外国ハーモニースtock・マザーファンド

## 運用報告書 第37期（決算日 2024年9月6日）

（作成対象期間 2024年3月7日～2024年9月6日）

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

### ★当ファンドの仕組みは次の通りです。

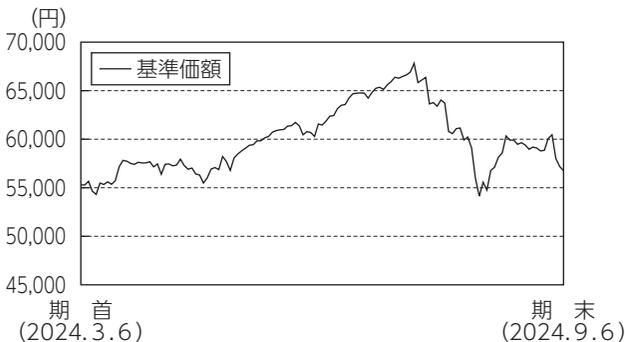
運用方針	信託財産の成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	海外の金融商品取引所上場株式および店頭登録株式（上場予定および店頭登録予定を含みます。）
株式組入制限	無制限

## 大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

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

■当作成期中の基準価額と市況等の推移



年月日	基準価額		MSCIコクサイ指数 (税引後配当込み、円換算)		株式先物比率
	円	騰落率	指数	騰落率	
(期首)2024年3月6日	55,304	-	48,722	-	99.7
3月末	57,552	4.1	50,806	4.3	99.3
4月末	58,220	5.3	51,466	5.6	99.5
5月末	60,454	9.3	52,678	8.1	99.4
6月末	65,351	18.2	55,896	14.7	99.5
7月末	59,924	8.4	52,749	8.3	98.4
8月末	58,855	6.4	51,832	6.4	99.5
(期末)2024年9月6日	56,760	2.6	50,390	3.4	99.4

(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.com.jp/specialreport/globalmarket/notice.html>)

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

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

(注5) 株式先物比率は買建比率－売建比率です。

《運用経過》

◆基準価額等の推移について

【基準価額・騰落率】

期首：55,304円 期末：56,760円 騰落率：2.6%

【基準価額の変動要因】

海外株式市況は、米国の利下げ期待を背景に上昇しました。また為替相場は、米ドルなどが円に対して下落 (円高) しました。このような環境下で、中長期的に企業価値の向上が期待される銘柄に投資した結果、基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

◆投資環境について

○海外株式市況

海外株式市況は上昇しました。

米国株式市況は、当作成期首より、インフレ再燃が懸念され米国

の利下げ開始が後ずれするとの見方が強まり、下落しました。2024年4月下旬以降は、米国のインフレ率が低下傾向となり利下げ期待が高まったことなどから上昇基調となり、高成長が期待されるAI (人工知能) 関連企業の株価急騰が相場をけん引しました。しかし7月中旬以降は、対中輸出規制強化への懸念などから半導体関連株主導で下落しました。さらに8月初旬には、雇用統計が市場予想よりも弱い内容であったことから景気の先行きに対する不透明感がにわかになり、急落しました。その後は、米国の経済指標の改善やFRB (米国連邦準備制度理事会) 議長の実質的な利下げ開始発言などを好感し、株価は急反発しました。当作成期末にかけては、経済指標が市場予想を下回ったことで再び景気後退懸念が高まったことから、株価はやや軟調に推移しました。米国以外の株式市況も米国株式市況の上昇に追随し、おおむね上昇しました。

○為替相場

為替相場は対円で下落しました。

対円為替相場は、当作成期首より、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、他国・地域に比べて緩やかな環境が続く見通しなどから、円安米ドル高となりました。2024年7月以降は、米国雇用統計などの各種経済指標が予想を下振れて景気後退懸念が高まったことや日銀による利上げなどを背景に、円高に転じました。他の投資対象通貨も米ドル円に連れる展開となり、対円で下落しました。

◆前作成期末における「今後の運用方針」

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

◆ポートフォリオについて

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

◆ベンチマークとの差異について

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

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

《今後の運用方針》

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

■1万口当りの費用の明細

項目	当期
売買委託手数料 (株式)	8円 (8)
有価証券取引税 (株式)	2 (2)
その他費用 (保管費用) (その他)	19 (18) (0)
合計	29

(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

(2024年3月7日から2024年9月6日まで)

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外	アメリカ	百株 82.25 ( 71.6)	千アメリカ・ドル 1,297 (△ 0)	百株 102.44	千アメリカ・ドル 1,961
	イギリス	百株 2.75 ( -)	千イギリス・ポンド 34 ( -)	百株 7.5	千イギリス・ポンド 6
	スイス	百株 3 ( -)	千スイス・フラン 28 ( -)	百株 -	千スイス・フラン -
	デンマーク	百株 - ( -)	千デンマーク・クローネ -	百株 1.5	千デンマーク・クローネ 127
	ユーロ (オランダ)	百株 - ( -)	千ユーロ -	百株 1.2	千ユーロ 18
	ユーロ (フランス)	百株 - ( -)	千ユーロ -	百株 1.44	千ユーロ 74
	ユーロ (ドイツ)	百株 3.15 ( -)	千ユーロ 72 ( -)	百株 3	千ユーロ 6

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	ユーロ (スペイン)	百株 20 ( -)	千ユーロ 24 ( -)	百株 -	千ユーロ -
	ユーロ (ユーロ通貨計)	百株 23.15 ( -)	千ユーロ 96 ( -)	百株 5.64	千ユーロ 100

(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

(2024年3月7日から2024年9月6日まで)

当 期					期				
買		付			売		付		
銘	柄	株 数	金 額	平均単価	銘	柄	株 数	金 額	平均単価
		千株	千円	円			千株	千円	円
NEXTERA ENERGY INC (アメリカ)		1.45	16,348	11,274	NVIDIA CORP (アメリカ)		1.12	38,861	34,697
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC CLASS (アメリカ)		0.7	12,528	17,898	META PLATFORMS INC CLASS A (アメリカ)		0.245	17,097	69,784
GOLDMAN SACHS GROUP INC (アメリカ)		0.185	11,858	64,099	MICROSOFT CORP (アメリカ)		0.21	13,012	61,965
ARES MANAGEMENT CORP CLASS A (アメリカ)		0.55	11,764	21,389	AMAZON.COM INC (アメリカ)		0.5	12,457	24,915
BLACKSTONE GROUP INC/THE (アメリカ)		0.5	9,773	19,546	SALESFORCE.COM INC (アメリカ)		0.315	11,687	37,103
NETFLIX INC (アメリカ)		0.09	9,251	102,797	ALPHABET INC-CL C (アメリカ)		0.4	9,170	22,926
PARKER HANNIFIN CORP (アメリカ)		0.11	9,061	82,380	MICRON TECHNOLOGY INC (アメリカ)		0.5	7,283	14,567
DELL TECHNOLOGIES -C (アメリカ)		0.4	8,219	20,548	CADENCE DESIGN SYS INC (アメリカ)		0.176	7,185	40,826
ALLIANZ SE-REG (ドイツ)		0.18	8,083	44,908	SYNOPSIS INC (アメリカ)		0.093	7,101	76,363
CARLISLE COS INC (アメリカ)		0.135	7,414	54,921	NETFLIX INC (アメリカ)		0.08	7,041	88,024

(注1) 金額は受渡し代金。  
 (注2) 金額の単位未満は切捨て。

■組入資産明細表  
外国株式

銘柄	期首		当期末		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千円	千円	
ABBOTT LABORATORIES	2.55	2.55	28	4,131	ヘルスケア
ADOBE INC	1.4	1.25	70	10,168	情報技術
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	0.4	0.4	10	1,567	素材
DR HORTON INC	2.5	2.5	45	6,579	一般消費財・サービス
MOODY'S CORP	0.4	0.85	41	5,891	金融
AUTOMATIC DATA PROCESSING	0.75	0.75	20	2,902	資本財・サービス
HESS CORP	0.95	-	-	-	エネルギー
DANAHER CORP	1.25	1.35	35	5,118	ヘルスケア
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	1.5	1.5	24	3,493	金融
APPLE INC	29	26.75	594	85,208	情報技術
VERIZON COMMUNICATIONS INC	2.85	2.85	11	1,686	コミュニケーション・サービス
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	2.7	2.7	125	17,980	金融
BLACKSTONE GROUP INC/THE	-	5	69	9,902	金融
JPMORGAN CHASE & CO	8.1	8.1	176	25,250	金融
CADENCE DESIGN SYS INC	2.5	0.74	18	2,658	情報技術
SERVICENOW INC	1.18	1.03	86	12,325	情報技術
CATERPILLAR INC	2.25	1.7	56	8,122	資本財・サービス
CISCO SYSTEMS INC	1	1	4	703	情報技術
MORGAN STANLEY	0.9	2.9	28	4,135	金融
MSCI INC	0.25	0.25	14	2,043	金融
BROADCOM INC	1.3	13.65	208	29,879	情報技術
DEERE & CO	0.2	0.2	7	1,099	資本財・サービス
QUANTA SERVICES INC	2	2	50	7,201	資本財・サービス
CARLISLE COS INC	-	1.35	54	7,779	資本財・サービス
AMETEK INC	2.4	-	-	-	資本財・サービス
COSTCO WHOLESALE CORP	1.27	1.27	112	16,117	生活必需品
T-MOBILE US INC	2.65	2.65	52	7,484	コミュニケーション・サービス
COCA-COLA CO/THE	6.3	6.3	44	6,422	生活必需品
AMAZON.COM INC	23	20	355	50,961	一般消費財・サービス
EXXON MOBIL CORP	5.75	5.75	65	9,321	エネルギー
NEXTERA ENERGY INC	1.5	14.5	116	16,684	公益事業
UNITED RENTALS INC	0.75	0.75	52	7,493	資本財・サービス
FISERV INC	2.85	2.85	49	7,042	金融
GENERAL ELECTRIC CO	2	2	32	4,693	資本財・サービス
GOLDMAN SACHS GROUP INC	0.8	2.65	129	18,519	金融
ALPHABET INC-CL C	23.5	21.5	340	48,843	コミュニケーション・サービス
HOME DEPOT INC	2.5	2.05	74	10,625	一般消費財・サービス
HUBBELL INC	1.25	0.3	11	1,591	資本財・サービス
ZOETIS INC	1.5	0.75	13	2,004	ヘルスケア
TRANE TECHNOLOGIES PLC	2.4	1.9	65	9,332	資本財・サービス
JOHNSON & JOHNSON	3.8	3.8	62	8,980	ヘルスケア
ABBVIE INC	4.55	3.5	67	9,668	ヘルスケア
KLA CORP	1.2	1.2	87	12,514	情報技術
LOWE'S COS INC	1.85	0.95	23	3,321	一般消費財・サービス
ELI LILLY & CO	2.7	2.7	246	35,300	ヘルスケア
LAM RESEARCH CORP	0.75	0.5	37	5,413	情報技術
MCDONALD'S CORP	1.75	1.15	33	4,743	一般消費財・サービス

銘柄	期首		当期末		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
	百株	百株	千円	千円	
META PLATFORMS INC CLASS A	7.5	5.55	286	41,089	コミュニケーション・サービス
S&P GLOBAL INC	1	1	51	7,405	金融
MARVELL TECHNOLOGY INC	1.75	1.75	12	1,751	情報技術
ARISTA NETWORKS INC	-	1.25	41	5,880	情報技術
ROCKWELL AUTOMATION INC	0.2	-	-	-	資本財・サービス
MERCK & CO. INC.	7	3.7	43	6,285	ヘルスケア
MARSH & MCLENNAN COS	2.5	2.8	63	9,162	金融
MARRIOTT INTERNATIONAL-CL A	2.1	0.35	8	1,148	一般消費財・サービス
NIKE INC -CL B	1.9	0.65	5	752	一般消費財・サービス
XYLEM INC	-	3.5	44	6,418	資本財・サービス
NVENT ELECTRIC PLC	-	1.5	9	1,334	資本財・サービス
KKR & CO INC	9.5	9.5	112	16,117	金融
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	0.45	0.09	10	1,466	一般消費財・サービス
PFIZER INC	2.75	2.75	7	1,123	ヘルスケア
CIGNA CORP	0.5	0.5	17	2,543	ヘルスケア
DELL TECHNOLOGIES -C	-	0.5	5	767	情報技術
STRYKER CORP	1.8	0.5	17	2,563	ヘルスケア
PARKER HANNIFIN CORP	-	1.1	63	9,063	資本財・サービス
PROCTER & GAMBLE CO/THE	6.1	4.75	83	11,938	生活必需品
CONOCOPHILLIPS	3.2	1.9	20	2,924	エネルギー
PEPSICO INC	1.5	1.5	26	3,852	生活必需品
ACCENTURE PLC-CL A	0.75	0.75	25	3,662	情報技術
QUALCOMM INC	4.3	3.05	49	7,151	情報技術
REGENERON PHARMACEUTICALS	0.2	0.4	46	6,592	ヘルスケア
REPUBLIC SERVICES INC	0.75	0.75	15	2,206	資本財・サービス
BOOKING HOLDINGS INC	0.03	0.03	11	1,625	一般消費財・サービス
ROSS STORES INC	1	1	15	2,193	一般消費財・サービス
CHEVRON CORP	2.05	1.3	18	2,624	エネルギー
TESLA INC	4.25	2.25	51	7,418	一般消費財・サービス
SYNOPSIS INC	1.34	0.41	19	2,795	情報技術
AT&T INC	2	2	4	591	コミュニケーション・サービス
TEXAS INSTRUMENTS INC	0.4	1.45	29	4,186	情報技術
SALESFORCE.COM INC	4.2	1.05	25	3,701	情報技術
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC CLASS	-	5.25	57	8,185	金融
UNION PACIFIC CORP	0.15	0.15	3	540	資本財・サービス
UNITEDHEALTH GROUP INC	2.3	2.1	125	17,912	ヘルスケア
ELEVANCE HEALTH INC	0.15	0.15	8	1,169	ヘルスケア
WALT DISNEY CO/THE	1.95	0.5	4	634	コミュニケーション・サービス
WELLS FARGO & CO	6.45	6.45	36	5,253	金融
WASTE MANAGEMENT INC	2.9	2.9	60	8,656	資本財・サービス
TJX COMPANIES INC	5.85	5.85	69	9,888	一般消費財・サービス
VISA INC-CLASS A SHARES	4.25	3.25	90	12,970	金融
NVIDIA CORP	8	56.2	602	86,304	情報技術
NETFLIX INC	1	1.1	75	10,771	コミュニケーション・サービス
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	0.67	0.67	40	5,824	ヘルスケア

銘柄	期首		当 期		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
ORACLE CORP	4.5	4.55	64	9,294	情報技術
MASTERCARD INC - A	2.4	2.15	102	14,701	金融
ARES MANAGEMENT CORP CLASS A	—	5.5	77	11,112	金融
YUM! BRANDS INC	1.5	—	—	—	一般消費財・サービス
BANK OF AMERICA CORP	13.5	13.5	54	7,762	金融
AMERICAN EXPRESS CO	3.85	3.85	96	13,888	金融
LINDE PLC	1.75	1.75	81	11,669	素材
ANALOG DEVICES INC	1.25	1.25	27	3,922	情報技術
ADVANCED MICRO DEVICES	3.5	2.5	34	4,993	情報技術
VERTIV HOLDINGS CLASS A	—	4	30	4,305	資本財・サービス
EMERSON ELECTRIC CO	3.45	0.95	9	1,360	資本財・サービス
AON PLC-CLASS A	0.35	0.35	12	1,748	金融
AMGEN INC	0.5	0.5	16	2,323	ヘルスケア
EATON CORP PLC	3.55	3.55	101	14,528	資本財・サービス
APPLIED MATERIALS INC	4.65	2.5	45	6,454	情報技術
CME GROUP INC	1.25	0.6	13	1,885	金融
ECOLAB INC	—	1.4	34	4,947	素材
GILEAD SCIENCES INC	1	—	—	—	ヘルスケア
COHERENT CORP	—	4	29	4,254	情報技術
INTEL CORP	4.25	—	—	—	情報技術
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	—	3	34	4,945	金融
INTUITIVE SURGICAL INC	0.25	0.25	11	1,707	ヘルスケア
VWV GRAINGER INC	0.4	0.06	5	806	資本財・サービス
CINTAS CORP	0.8	0.8	63	9,154	資本財・サービス
MICROSOFT CORP	15.7	14.15	577	82,774	情報技術
MICRON TECHNOLOGY INC	9.25	4.25	37	5,441	情報技術
BLACKROCK INC	0.65	0.45	39	5,650	金融
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	2.25	0.65	4	698	生活必需品
CHUBB LTD	2	2.75	79	11,318	金融
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	0.45	—	—	—	生活必需品
PROGRESSIVE CORP	0.5	0.5	12	1,787	金融
PVH CORP	3	—	—	—	一般消費財・サービス
STARBUCKS CORP	0.75	2	18	2,623	一般消費財・サービス
INTUIT INC	1.11	1.11	68	9,881	情報技術
BOSTON SCIENTIFIC CORP	8.75	8.75	71	10,198	ヘルスケア
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	1.4	1.4	65	9,396	ヘルスケア
COMCAST CORP-CLASS A	1.75	1.75	6	997	コミュニケーション・サービス
アメリカ・ドル 通 貨 計	株数、金額 銘柄数<比率>	367.9 419.31	8,209 116銘柄	1,175,899 121銘柄	<90.7%>
(イギリス)	百株	百株	千イギリス・ポンド	千円	
BHP GROUP PLC	3.25	3.25	6	1,221	素材
BP PLC	6	—	—	—	エネルギー
DIAGEO PLC	1.5	—	—	—	生活必需品
ASTRAZENECA PLC	2.5	5.25	65	12,431	ヘルスケア
イギリス・ポンド 通 貨 計	株数、金額 銘柄数<比率>	13.25 4銘柄	8.5 2銘柄	72 13,653	< 1.1%>
(スイス)	百株	百株	千スイス・フラン	千円	
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	0.3	0.3	8	1,407	ヘルスケア
ABB LTD-REG	10.5	10.5	48	8,259	資本財・サービス
NESTLE SA-REG	3	3	26	4,507	生活必需品

銘柄	期首		当 期		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
	百株	百株	千スイス・フラン	千円	
NOVARTIS AG-REG	2.85	5.85	57	9,826	ヘルスケア
スイス・フラン 通 貨 計	株数、金額 銘柄数<比率>	16.65 4銘柄	19.65 4銘柄	141 < 1.9%>	24,000
(デンマーク)	百株	百株	千デンマーク・クローネ	千円	
NOVO NORDISK A/S-B	11.75	10.25	907	19,362	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>	11.75 1銘柄	10.25 1銘柄	907 < 1.5%>	19,362
ユーロ (オランダ)	百株	百株	千ユーロ	千円	
ASML HOLDING NV	1.34	1.14	82	13,065	情報技術
STMICROELECTRONICS NV	1	—	—	—	情報技術
国 小 計	株数、金額 銘柄数<比率>	2.34 2銘柄	1.14 1銘柄	82 < 1.0%>	13,065
ユーロ (フランス)	百株	百株	千ユーロ	千円	
SCHNEIDER ELECTRIC SE	3	3	66	10,508	資本財・サービス
L'OREAL	0.9	0.1	3	616	生活必需品
LVHM MOET HENNESSY LOUIS VUI	0.85	0.21	13	2,069	一般消費財・サービス
国 小 計	株数、金額 銘柄数<比率>	4.75 3銘柄	3.31 3銘柄	82 < 1.0%>	13,195
ユーロ (ドイツ)	百株	百株	千ユーロ	千円	
SIEMENS AG-REG	3.5	3.5	57	9,204	資本財・サービス
ALLIANZ SE-REG	—	1.8	51	8,125	金融
SAP SE	0.25	1.6	30	4,875	情報技術
AIXTRON SE	3	—	—	—	情報技術
INFINEON TECHNOLOGIES AG	2	2	6	956	情報技術
国 小 計	株数、金額 銘柄数<比率>	8.75 4銘柄	8.9 4銘柄	145 < 1.8%>	23,162
ユーロ (スペイン)	百株	百株	千ユーロ	千円	
IBERDROLA SA	10	30	39	6,277	公益事業
国 小 計	株数、金額 銘柄数<比率>	10 1銘柄	30 1銘柄	39 < 0.5%>	6,277
ユーロ通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	25.84 10銘柄	43.35 9銘柄	349 < 4.3%>	55,700
ファンド合計	株数、金額 銘柄数<比率>	435.39 135銘柄	501.06 137銘柄	— <99.4%>	1,288,616

(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9月6日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	1,288,616	99.3
コール・ローン等、その他	8,504	0.7
投資信託財産総額	1,297,121	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、9月6日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=143.24円、1カナダ・ドル=106.13円、1香港ドル=18.38円、1イギリス・ポンド=188.83円、1スイス・フラン=169.82円、1デンマーク・クローネ=21.34円、1スウェーデン・クローネ=13.98円、1ユーロ=159.18円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産(1,295,928千円)の投資信託財産総額(1,297,121千円)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9月6日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	1,298,107,275円
コール・ローン等	7,475,852
株式(評価額)	1,288,616,710
未収入金	1,000,000
未収配当金	1,014,713
(B) 負債	1,986,246
未払金	986,246
未払解約金	1,000,000
(C) 純資産総額(A-B)	1,296,121,029
元本	228,349,656
次期繰越損益金	1,067,771,373
(D) 受益権総口数	228,349,656口
1万口当り基準価額(C/D)	56,760円

\*期首における元本額は243,685,154円、当作成期間中における追加設定元本額は7,480,491円、同解約元本額は22,815,989円です。

\*当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額:

6資産バランスファンド(分配型)	43,636,151円
6資産バランスファンド(成長型)	173,870,071円
世界6資産均等分散ファンド(毎月分配型)	10,843,434円

\*当期末の計算口数当りの純資産額は56,760円です。

■損益の状況

当期 自2024年3月7日 至2024年9月6日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	7,040,157円
受取配当金	6,679,199
受取利息	189,716
その他収益金	171,253
支払利息	△ 11
(B) 有価証券売買損益	38,871,986
売買益	134,506,770
売買損	△ 95,634,784
(C) その他費用	△ 458,224
(D) 当期損益金(A+B+C)	45,453,919
(E) 前期繰越損益金	1,103,981,956
(F) 解約差損益金	△ 115,184,011
(G) 追加信託差損益金	33,519,509
(H) 合計(D+E+F+G)	1,067,771,373
次期繰越損益金(H)	1,067,771,373

(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。

《お知らせ》

■投資態度の変更について

2024年5月31日付で投資態度を以下のとおり変更しました。

変更前: 持続可能なより良い社会への企業の取組みに着目し、中長期的に企業価値の向上が期待される銘柄を選定します。  
(外部調査機関による、企業の社会的責任に関する調査等を参考にします。)

変更後: 中長期的に企業価値の向上が期待される銘柄を選定します。

# ダイワ日本ハーモニーストック・マザーファンド

## 運用報告書 第37期（決算日 2024年9月6日）

（作成対象期間 2024年3月7日～2024年9月6日）

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

### ★当ファンドの仕組みは次の通りです。

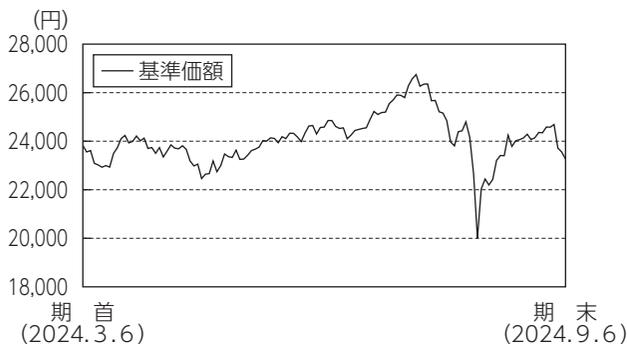
運用方針	信託財産の成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	わが国の金融商品取引所上場株式（上場予定を含みます。）
株式組入制限	無制限

## 大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

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

■当作成期中の基準価額と市況等の推移



年 月 日	基準 価 額		TOPIX (配当込み)		株 組 入 率	株 先 比	式 物 率
	円	騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率			
(期首)2024年3月6日	23,822	%	4,591.99	%	99.7	%	-
3月末	24,127	1.3	4,699.20	2.3	97.5	-	-
4月末	23,473	△1.5	4,656.27	1.4	97.5	-	-
5月末	24,339	2.2	4,710.15	2.6	98.7	-	-
6月末	25,182	5.7	4,778.56	4.1	98.9	-	-
7月末	24,793	4.1	4,752.72	3.5	96.0	-	-
8月末	24,584	3.2	4,615.06	0.5	96.6	-	-
(期末)2024年9月6日	23,268	△2.3	4,419.06	△3.8	96.4	-	-

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

《運用経過》

◆基準価額等の推移について

【基準価額・騰落率】

期首：23,822円 期末：23,268円 騰落率：△2.3%

【基準価額の主な変動要因】

国内株式市況は、一進一退の推移の後、日銀の利上げや今後の金融政策の思惑を受けて乱高下した後、下落しました。このような投資環境を受け、基準価額は下落しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

◆投資環境について

○国内株式市況

国内株式市況は、下落しました。

国内株式市況は、当作成期首より、景況感の悪化や市場予想を下回る企業業績見通しの発表、国内長期金利の上昇、国内外の政治情勢の不透明感などが上値を抑え、一進一退の推移となりました。2024年6月下旬以降は、海外のAI（人工知能）関連企業の株価急騰や円安進行などが好感されて上昇しましたが、7月中旬以降は、対中輸出規制強化への懸念などから半導体関連株主導で下落しました。7月末には、日銀の利上げや植田日銀総裁のタカ派発言で金融政策の不透明感がにわかに強まったことに加え、8月初旬に発表された米国の雇用統計が市場予想よりも弱い内容であったことから急速に円高が進行し、国内株式市況は数日のうちに年初を下回る水準

まで急落しました。歴史的な急落を演じた後は、内田日銀副総裁のハト派発言や米国の経済指標の改善などを受けて国内株式市況は急反発しました。

◆前作成期末における「今後の運用方針」

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

◆ポートフォリオについて

国内株式の中から、中長期的に企業価値の向上が期待される銘柄に投資し、株式組入比率は90%程度以上を維持しました。業種構成は、電気機器、化学、その他製品などの組入比率を高位にしました。個別銘柄では、アシックス、ソニーグループ、日立などを組入上位としました。

◆ベンチマークとの差異について

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

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

《今後の運用方針》

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

■1万口当りの費用の明細

項 目	当 期
売買委託手数料 (株式)	10円 (10)
有価証券取引税	-
その他費用	-
合 計	10

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

■売買および取引の状況

株 式

(2024年3月7日から2024年9月6日まで)

	買 付		売 付	
	株 数	金 額	株 数	金 額
国内	千株 35.7 (75.6)	千円 172,201 (-)	千株 108.5	千円 287,426

(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

(2024年3月7日から2024年9月6日まで)

当 期					期 付						
買		付			売		付				
銘柄	株数	金額	平均単価	銘柄	株数	金額	平均単価	銘柄	株数	金額	平均単価
富士フイルムHLDGS	4.1	22,586	5,508	トヨタ自動車	12.8	36,566	2,856				
カブコン	6.5	19,747	3,038	日立	8.5	29,462	3,466				
トヨタ自動車	4.9	18,429	3,761	アシックス	8.6	24,777	2,881				
HOYA	0.9	17,101	19,002	ディスコ	0.5	24,336	48,672				
三井不動産	3	14,307	4,769	リクルートホールディングス	2.1	16,939	8,066				
アドバンテスト	2.1	13,270	6,319	東京エレクトロン	0.6	16,859	28,099				
野村総合研究所	2.6	11,873	4,566	イビデン	2.4	15,478	6,449				
第一三共	2.1	11,647	5,546	バンドダイナムコHLDGS	4.3	12,844	2,987				
信越化学	1.5	9,125	6,083	ダイキン工業	0.5	9,946	19,892				
テルモ	3	8,049	2,683	ユニ・チャーム	2	9,640	4,820				

(注1) 金額は受渡し代金。  
(注2) 金額の単位未満は切捨て。

■組入資産明細表  
国内株式

銘柄	期 首			当 期 末			銘柄	期 首			当 期 末			銘柄	期 首			当 期 末						
	株数	株数	評価額	株数	株数	評価額		株数	株数	評価額	株数	株数	評価額		株数	株数	評価額	株数	株数	評価額				
建設業 (1.8%)		千株	千株			千円	日立	千株	千株	千円	小売業 (3.2%)		千株	千株	千円	ファーストリテイリング	株数	株数	評価額					
大和ハウス	6.8	4.9	22,412	ソニーグループ	5.5	5.1	67,076	三井不動産	5	22.4	32,312	銀行業 (5.6%)		株数	株数	千円	三菱UFJフィナンシャルG	27.1	25.3	37,368				
食料品 (3.1%)				アドバンテスト	1.5	3.4	19,951	東京海上HD	7.2	6.7	35,134	三井住友フィナンシャルG	3.6	3.4	31,212	保険業 (2.9%)				オリエンタルランド	7.4	6.9	26,758	
味の素	7.6	7.1	38,638	キーエンス	0.7	0.7	44,730	不動態業 (2.6%)				リクルートホールディングス	7.9	5.8	48,134	サービス業 (6.1%)				合計欄の<>	株数、金額	416.2	419	1,227,126
化学 (13.3%)				村田製作所	9.2	6.7	18,967	精密機器 (5.5%)				合計欄の<>	銘柄数<比率>	35銘柄	34銘柄	<96.4%>	(注1) 銘柄欄の( )内は国内株式の評価総額に対する各業種の比率。							
日産化学	2.6	2.4	11,947	東京エレクトロン	1.9	1.3	28,600	その他製品 (10.4%)				(注2) 合計欄の<>内は、純資産総額に対する評価額の比率。												
信越化学	7.3	8.2	47,018	輸送用機器 (4.2%)				バンドダイナムコHLDGS	4.3	-	-	(注3) 評価額の単位未満は切捨て。												
日本酸素HLDGS	6.6	7.1	35,642	デンソー	8.6	10.3	21,341	アシックス	9.3	26.5	70,317													
富士フイルムHLDGS	1.6	10.4	39,322	トヨタ自動車	19.6	11.7	30,215	任天堂	7.9	7.4	57,446													
ユニ・チャーム	6.1	5.6	28,795	精密機器 (5.5%)				野村総合研究所	9.8	11.6	59,740													
医薬品 (4.7%)				テルモ	5.2	12.5	33,075	日本電信電話	196.1	147.5	22,936													
第一三共	8.8	10.2	57,589	HOYA	1	1.8	34,470	カブコン	-	6.1	19,782													
非鉄金属 (3.1%)				その他製品 (10.4%)																				
住友電工	17.7	16.5	37,917	アシックス	9.3	26.5	70,317																	
機械 (5.0%)				任天堂	7.9	7.4	57,446																	
ディスコ	1.2	0.7	24,255	情報・通信業 (8.3%)																				
SMC	0.3	0.3	18,000	野村総合研究所	9.8	11.6	59,740																	
ダイキン工業	1.6	1.1	19,035	日本電信電話	196.1	147.5	22,936																	
電気機器 (20.1%)				カブコン	-	6.1	19,782																	
イビデン	2.4	-	-																					

■投資信託財産の構成

2024年9月6日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	1,227,126	96.4
コール・ローン等、その他	46,478	3.6
投資信託財産総額	1,273,604	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2024年9月6日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	1,273,604,541円
コール・ローン等	45,909,391
株式(評価額)	1,227,126,150
未収配当金	569,000
(B) 負債	1,000,000
未払解約金	1,000,000
(C) 純資産総額(A - B)	1,272,604,541
元本	546,940,961
次期繰越損益金	725,663,580
(D) 受益権総口数	546,940,961口
1万口当り基準価額(C/D)	23,268円

\* 期首における元本額は580,267,403円、当作成期間中における追加設定元本額は21,405,106円、同解約元本額は54,731,548円です。

\* 当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額：  
 6資産バランスファンド(分配型) 104,597,210円  
 6資産バランスファンド(成長型) 415,840,511円  
 世界6資産均等分散ファンド(毎月分配型) 26,503,240円

\* 当期末の計算口数当りの純資産額は23,268円です。

■損益の状況

当期 自2024年3月7日 至2024年9月6日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	11,283,255円
受取配当金	11,261,960
受取利息	21,312
その他収益金	21
支払利息	△ 38
(B) 有価証券売買損益	△ 35,983,864
売買益	105,843,116
売買損	△141,826,980
(C) 当期損益金(A + B)	△ 24,700,609
(D) 前期繰越損益金	802,037,747
(E) 解約差損益金	△ 80,268,452
(F) 追加信託差損益金	28,594,894
(G) 合計(C + D + E + F)	725,663,580
次期繰越損益金(G)	725,663,580

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

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

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

《お知らせ》

■投資態度の変更について

2024年5月31日付で投資態度を以下のとおり変更しました。

変更前：持続可能なより良い社会への企業の取組みに着目し、中長期的に企業価値の向上が期待される銘柄を選定します。  
 (外部調査機関による、企業の社会的責任に関する調査等を参考にします。)

変更後：中長期的に企業価値の向上が期待される銘柄を選定します。

# 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。

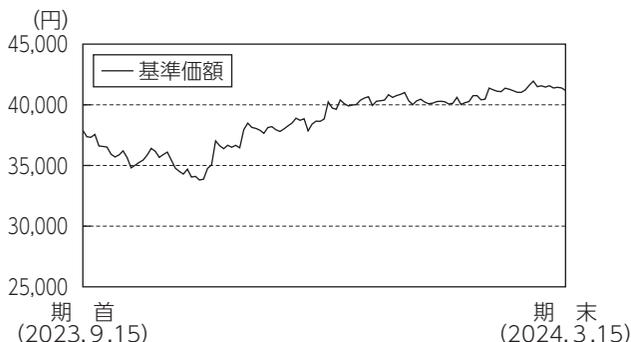
運用方針	信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	海外の金融商品取引所上場（上場予定を含みます。）および店頭登録（登録予定を含みます。）の不動産投資信託の受益証券または不動産投資法人の投資証券
投資信託証券 組入制限	無制限

## 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	

ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド

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
	<b>カナダ</b>	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	-	-
	<b>オーストラリア</b>	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
	<b>香港</b>	千口	千香港ドル	千口	千香港ドル
	LINK REIT	-	-	1,048.6	40,989
	<b>シンガポール</b>	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
	<b>ニュージーランド</b>	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
	<b>イギリス</b>	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

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	—	—	365.658	1,862
SAFESTORE HOLDINGS PLC	76.882	576	70.669	524
BIG YELLOW GROUP PLC	479.095	4,765	104.619	1,218
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	1,295.702	2,439	—	—
TRITAX BIG BOX REIT PLC	( 2,669.535)	( —)	128.19	202
<b>ユーロ(オランダ)</b>	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	28.987	587	194.196	3,987
<b>ユーロ(ベルギー)</b>	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
AEDIFICA	64.613	3,686	1.822	110
COFINIMMO	5.93	355	77.192	4,975
WAREHOUSES DE PAUW SCA	53.256	1,323	83.442	2,204
XIOR STUDENT HOUSING NV	121.82	3,532	108.136	2,901
MONTEA NV	45.622	3,188	17.566	1,463
<b>ユーロ(フランス)</b>	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	48.662	2,720	48.35	2,880
GECINA SA	62.283	6,324	23.737	2,208
KLEPIERRE	196.571	4,409	209.206	4,897
COVIVIO	—	—	66.897	2,603
MERCIALYS	—	—	77.449	621
<b>ユーロ(スペイン)</b>	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	—	—	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	
	□数	□数	評価金額	
			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	□数、金額 銘柄数<比率>	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	□数、金額 銘柄数<比率>	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	
	□数	□数	評価金額	
			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
STOCKLAND	5,665.792	6,712.188	14,498	1,415,326
GOODMAN GROUP	4,398.084	4,762.581	22,574	2,203,735
CHARTER HALL GROUP	2,391.46	2,150.34	66,574	6,499,005
INGENIA COMMUNITIES GROUP	1,680.022	1,339.015	17,795	1,737,197
オーストラリア・ドル 通貨計	□数、金額 銘柄数<比率>	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	□数、金額 銘柄数<比率>	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	□数、金額 銘柄数<比率>	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	□数、金額 銘柄数<比率>	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	□数、金額 銘柄数<比率>	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	□数、金額 銘柄数<比率>	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
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 (「SPDJ I」) の商品であり、これの使用ライセンスが大和アセットマネジメント株式会社に付与されています。S & P<sup>®</sup>、S&P 500<sup>®</sup>、US 500、iBoxx<sup>®</sup>、iTraxx<sup>®</sup>およびCDX<sup>®</sup>は、S&P Global, Inc.またはその関連会社 (「S & P」) の商標です。Dow Jones<sup>®</sup>は、Dow Jones Trademark Holdings LLC (「Dow Jones」) の登録商標です。これらの商標の使用ライセンスはSPDJ Iに付与されており、大和アセットマネジメント株式会社により一定の目的でサブライセンスされています。ダイワ・グローバルREIT・マザーファンドは、SPDJ I、Dow Jones、S & P、またはそれらの各関連会社によって後援、推奨、販売、または販売促進されているものではなく、これらのいずれの関係者も、かかる商品への投資の妥当性に関するいかなる表明も行わず、S & P 先進国REIT指数 (除く日本) のいかなる過誤、遺漏、または中断に対しても一切責任を負いません。

# ダイワＪ－ＲＥＩＴアクティブ・マザーファンド

## 運用報告書 第37期（決算日 2024年5月10日）

（作成対象期間 2023年11月11日～2024年5月10日）

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

### ★当ファンドの仕組みは次の通りです。

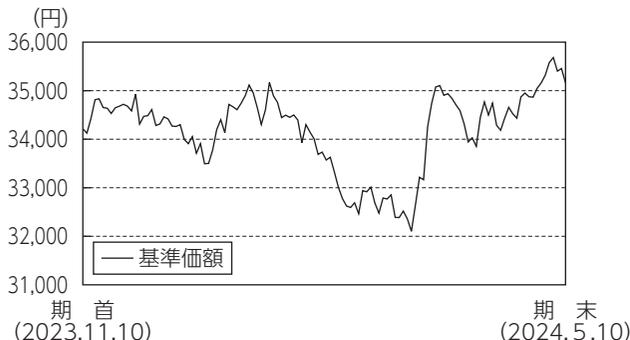
運用方針	信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	わが国の金融商品取引所上場（上場予定を含みます。）の不動産投資信託の受益証券および不動産投資法人の投資証券
投資信託証券組入制限	無制限

## 大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

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

■当作成期中の基準価額と市況等の推移



年 月 日	基 準 価 額		東証REIT指数(配当込み)		投資証券	不動産投信
	円	騰落率	(参考指数)	騰落率	組入比率	先物比率
(期首)2023年11月10日	34,215	%	4,365.46	%	%	%
11月末	34,927	2.1	4,455.46	2.1	97.1	1.8
12月末	34,402	0.5	4,382.85	0.4	97.7	1.8
2024年1月末	34,395	0.5	4,378.56	0.3	97.4	1.9
2月末	32,683	△4.5	4,166.74	△4.6	97.2	2.0
3月末	34,706	1.4	4,410.17	1.0	97.4	1.5
4月末	35,161	2.8	4,455.74	2.1	97.7	1.6
(期末)2024年5月10日	35,164	2.8	4,450.42	1.9	98.1	1.6

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

《運用経過》

◆基準価額等の推移について

【基準価額・騰落率】

期首：34,215円 期末：35,164円 騰落率：2.8%

【基準価額の主な変動要因】

日銀の金融政策を巡る不透明感が後退したことを受けて、Ｊリート市況が上昇したことにより、基準価額も上昇しました。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

○Ｊリート（不動産投信）市況

Ｊリート市況は上昇しました。

Ｊリート市況は、当作成期首から2023年12月下旬にかけて、金融政策の早期修正が警戒されたことやＪリートへ投資する投資信託からの資金流出などにより、下落しました。12月末から2024年1月前半にかけては、日銀が金融政策を据え置いたことやＪリート市況の割安感が意識されたこともあり、上昇しました。1月後半から3月前半にかけては、融資の不良債権化を機に広がった米国を中心とした商業用不動産への懸念、相場が軟調な中での公募増資発表による需給悪化懸念、日銀の金融政策正常化への警戒感、Ｊリートから好調な日本株への資金シフトなどの複合的な要因から、下落しました。3月後半は、日銀の政策変更についての観測記事が各社から報じられる中、金融政策を巡る不透明感の後退から、金融政策決定

会合前後に大幅に反発しました。4月から当作成期末にかけて、国内長期金利は上昇しましたが、複数の自己投資口取得が発表されたことなどが押し上げ要因となり、Ｊリート市況は底堅く推移しました。

◆前作成期末における「今後の運用方針」

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

◆ポートフォリオについて

リートの組入比率につきましては、通常の状態では信託財産の純資産総額の80%程度以上に維持することを基本としており、おおむね95～98%台程度で推移させました。また、東証REIT指数先物への投資も行い、先物と合計で95～100%程度で推移させました。リート銘柄の選択にあたっては、収益力や成長性に比して相対的に割安と判断された銘柄群の中から、財務体質や流動性を加味して選別投資しました。個別銘柄では、当作成期を通じて見ると、日本プロロジリート、GLP、日本アコモデーションファンドなどを東証REIT指数と比較してオーバーウェートとし、ジャパンリアルエステイト、森トラストリート、積水ハウス・リートなどをアンダーウェートとしました。

◆ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。

当ファンドは、参考指数として東証REIT指数（配当込み）を用いています。当作成期における参考指数の騰落率は1.9%となりました。一方、当ファンドの基準価額の騰落率は2.8%となりました。

投資口価格のパフォーマンスが参考指数を上回ったジャパン・ホテル・リートや日本アコモデーションファンドをオーバーウェートとしたことや、参考指数を下回った野村不動産マスターファンドをアンダーウェートとしたことなどがプラスに寄りました。他方、投資口価格のパフォーマンスが参考指数を上回ったインヴィンシブルやスターアジア不動産、積水ハウス・リートをアンダーウェートとしていたことなどがマイナス要因となりました。

《今後の運用方針》

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

■ 1万口当りの費用の明細

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

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

(注2) 項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

■ 売買および取引の状況

(1) 投資証券

(2023年11月11日から2024年5月10日まで)

銘	柄	買		付		売		付	
		口	数	金	額	口	数	金	額
			千口		千円		千口		千円
国内	サンケイリアルエステート		0.237		19,896		2.138		189,802
	S O S I L A物流リート投		3.808		451,499		5.561		671,621
	日本アコモデーションファンド投資法人		0.728		441,320		1.84		1,141,006
	森ヒルズリート		2.658		359,568		2.818		373,695
	産業ファンド		8.206		1,087,461		7.812		1,027,551
	アドバンス・レジデンス		1.222		392,028		3.562		1,153,894
	A P I 投資法人		1.009		394,502		1.353		546,487
	G L P 投資法人		16.577		2,126,398		17.962		2,320,797
	コンフォリア・レジデンシャル		1.201		366,452		5.489		1,762,103
	日本プロロジスリート		6.428		1,714,380		4.517		1,182,692
	星野リゾート・リート		1.303		712,064		0.942		530,412
	O n e リート投資法人		－		－		3.747		992,683
	イオンリート投資		2.302		322,298		6.779		919,167
	ヒューリックリート投資法		6.698		1,003,714		5.524		834,960
	日本リート投資法人		1.821		619,532		1.364		469,280
	積水ハウス・リート投資		0.293		22,466		16.003		1,270,775
	トーセイ・リート投資法人		0.378		53,537		0.491		67,223
	ヘルスケア&メディカル投資		2.277		302,275		1.617		215,762
	野村不動産マスターF		12.997		1,950,972		4.931		753,586
	いちごホテルリート投資		0.582		61,093		1.936		223,033
	ラサールロジポート投資		0.295		45,186		11.342		1,710,268
	スターアジア不動産投		2.819		162,966		1.798		104,431
	三井不ロジパーク		1.271		574,200		1.927		851,699
	日本ホテル&レジデンシャル投資法人		0.333		21,776		0.333		24,234
	投資法人みらい		10.26		437,715		3.637		164,446
	三菱地所物流R E I T		1.636		602,527		7.145		2,731,839
	C R E ロジスティクスファンド		11.283		1,706,896		1.688		253,561
	ザイマックス・リート		0.095		11,161		0.614		73,520

ダイワJ-REITアクティブ・マザーファンド

銘	柄	買 付		売 付	
		数	金 額	数	金 額
		千口	千円	千口	千円
	タカラレーベン不動産投	1.384	132,730	1.137	114,324
	アドバンス・ロジスティクス投資法人	0.699	86,744	4.95	609,104
	日本ビルファンド	1.848	1,092,832	6.698	4,053,306
	ジャパンリアルエステイト	5.616	3,183,900	2.295	1,229,648
	日本都市ファンド投資法人	29.819	2,829,983	12.246	1,203,038
	オリックス不動産投資	13.718	2,303,657	6.697	1,093,887
	日本プライムリアルティ	2.575	849,125	5.358	1,873,253
	N T T都市開発リート投資法人	7.685	952,576	1.728	207,767
	東急リアル・エステート	3.228	535,461	0.574	95,837
	グローバル・ワン不動産投資法人	2.617	287,733	2.617	280,287
	ユナイテッド・アーバン投資法人	6.377	930,830	8.463	1,256,565
	森トラストリート投資法人	4.33	315,162	1.633	120,167
	インヴィンシブル投資法人	23.48	1,472,495	7.641	499,000
	フロンティア不動産投資	0.362	159,177	1.44	623,736
	平和不動産リート	1.738	232,828	5.408	741,942
	日本ロジスティクスファンド投資法人	3.443	938,058	0.527	141,076
	KDX不動産投資法人	10.03	1,521,862	9.75752	1,561,166
	いちごオフィスリート投資法人	6.767	559,297	8.034	659,740
	大和証券オフィス投資法人	0.37	234,356	0.34	195,623
	阪急阪神リート投資法人	0.824	115,814	1.807	256,858
	スターツプロシード投資法人	1.507	302,165	0.171	34,221
	大和ハウスリート投資法人	8.264	2,098,423	9.725	2,484,579
	ジャパン・ホテル・リート投資法人	11.313	798,008	20.448	1,571,298
	大和証券リビング投資法人	1.4	145,355	1.44	152,075

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

(2) 先物取引の種類別取引状況

(2023年11月11日から2024年5月10日まで)

種 類 別	買 建		売 建	
	新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
	百万円	百万円	百万円	百万円
国内 不動産投信指数先物取引	5,940	6,430	-	-

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

■組入資産明細表

(1) 国内投資証券

銘柄	期首	当期末	
	□数	□数	評価額
	千口	千口	千円
サンケイリアルエステート	6.651	4.75	429,875
S O S I L A物流リート投	7.801	6.048	751,766
日本アコモデーションファンド投資法人	10.149	9.037	6,036,716
森ヒルズリート	18.096	17.936	2,442,883
産業ファンド	24.34	24.734	3,225,313
アドバンス・レジデンス	15.132	12.792	4,362,072
A P I 投資法人	5.369	5.025	1,984,875
G L P 投資法人	74.988	73.603	9,855,441
コンフォリア・レジデンスリアル	11.416	7.128	2,423,520
日本プロロジスリート	39.055	40.966	10,909,245
星野リゾート・リート	2.031	2.392	1,341,912
O n e リート投資法人	5.605	1.858	498,501
イオンリート投資	27.498	23.021	3,114,741
ヒューリックリート投資法	18.444	19.618	2,952,509
日本リート投資法人	8.294	8.751	3,093,478
積水ハウス・リート投資	28.897	13.187	1,069,465
トーセイ・リート投資法人	1.07	0.957	135,415
ヘルスケア&メディカル投資	4.312	4.972	653,818
野村不動産マスターF	36.991	45.057	6,965,812
いちごホテルリート投資	1.354	-	-
ラサールロジポート投資	26.542	15.495	2,409,472
スターアジア不動産投	1.423	2.444	152,750
三井不ロジパーク	3.423	2.767	1,235,465
投資法人みらい	-	6.623	305,651
三菱地所物流R E I T	13.011	7.502	3,000,800
C R E ロジスティクスファンド	6.708	16.303	2,450,340
ザイマックス・リート	5.774	5.255	642,686
タカラレーベン不動産投	1.107	1.354	139,732
アドバンス・ロジスティクス投資法人	4.95	0.699	86,116
日本ビルファンド	22.569	17.719	10,542,805
ジャパンリアルエステイト	8.198	11.519	6,105,070
日本都市ファンド投資法人	85.153	102.726	9,676,789
オリックス不動産投資	27.075	34.096	5,673,574
日本プライムリアルティ	16.45	13.667	4,639,946
N T T 都市開発リート投資法人	13.427	19.384	2,353,217
東急リアル・エステート	3.467	6.121	988,541
ユナイテッド・アーバン投資法人	30.292	28.206	4,261,926
森トラストリート投資法人	-	2.697	194,723
インヴィンシブル投資法人	45.255	61.094	4,362,111
フロンティア不動産投資	5.161	4.083	1,849,599
平和不動産リート	4.215	0.545	77,063
日本ロジスティクスファンド投資法人	2.919	5.835	1,617,462

銘柄	期首	当期末	
	□数	□数	評価額
	千口	千口	千円
K D X 不動産投資法人	55.20652	55.479	8,754,586
いちごオフィスリート投資法人	17.243	15.976	1,341,984
大和証券オフィス投資法人	2.99	3.02	1,757,640
阪急阪神リート投資法人	6.6	5.617	781,886
スターツプロシード投資法人	0.537	1.873	391,269
大和ハウスリート投資法人	31.016	29.555	7,799,564
ジャパン・ホテル・リート投資法人	89.357	80.222	6,738,648
大和証券リビング投資法人	21.511	21.471	2,284,514
合計	□数、金額 銘柄数<比率>	899.07252 48銘柄	901.179 49銘柄 <98.1%>

(注1) 合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注2) 評価額の単位未満は切捨て。

(2) 先物取引の銘柄別期末残高 (評価額)

銘柄別	当期末	
	買建額	売建額
国内 東証REIT	百万円 2,538	百万円 -

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2024年5月10日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資証券	154,863,301	97.6
コール・ローン等、その他	3,872,538	2.4
投資信託財産総額	158,735,840	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2024年5月10日現在

項 目	当 期 末
<b>(A) 資産</b>	<b>159,739,020,634円</b>
コール・ローン等	1,369,329,892
投資証券(評価額)	154,863,301,750
未収入金	539,332,587
未収配当金	1,963,875,905
差入委託証拠金	1,003,180,500
<b>(B) 負債</b>	<b>1,827,811,621</b>
未払金	640,459,621
未払解約金	9,352,000
差入委託証拠金代用有価証券	1,178,000,000
<b>(C) 純資産総額(A-B)</b>	<b>157,911,209,013</b>
元本	44,907,533,552
次期繰越損益金	113,003,675,461
<b>(D) 受益権総口数</b>	<b>44,907,533,552口</b>
1万口当り基準価額(C/D)	35,164円

\* 期首における元本額は47,919,612,913円、当作成期間中における追加設定元本額は3,591,414,258円、同解約元本額は6,603,493,619円です。

\* 当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額:

ダイワ・J-R E I T ファンド (F O F s 用) (適格機関投資家専用)	41,531,984,435円
安定重視ポートフォリオ (奇数月分配型)	12,702,629円
インカム重視ポートフォリオ (奇数月分配型)	8,362,936円
成長重視ポートフォリオ (奇数月分配型)	47,555,586円
6資産バランスファンド (分配型)	76,488,075円
6資産バランスファンド (成長型)	251,837,997円
世界6資産均等分散ファンド (毎月分配型)	20,266,803円
ダイワ資産分散インカムオープン (奇数月決算型)	24,018,164円
D Cダイワ・ワールドアセット (六つの羽/安定コース)	448,256,473円
D Cダイワ・ワールドアセット (六つの羽/6分散コース)	598,381,314円
D Cダイワ・ワールドアセット (六つの羽/成長コース)	969,584,981円
D Cダイワ J-R E I T アクティブファンド	212,547,037円
ライフハーモニー (ダイワ世界資産分散ファンド) (成長型)	59,838,704円
ライフハーモニー (ダイワ世界資産分散ファンド) (安定型)	18,749,062円
ライフハーモニー (ダイワ世界資産分散ファンド) (分配型)	100,097,769円
ダイワ・アクティブリリート・ファンド (年4回決算型)	526,861,587円

\* 当期末の計算口数当りの純資産額は35,164円です。

■損益の状況

当期 自2023年11月11日 至2024年5月10日

項 目	当 期
<b>(A) 配当等収益</b>	<b>3,762,546,001円</b>
受取配当金	3,761,646,861
受取利息	241,944
その他収益金	773,360
支払利息	△ 116,164
<b>(B) 有価証券売買損益</b>	<b>300,860,390</b>
売買益	4,390,001,868
売買損	△ 4,089,141,478
<b>(C) 先物取引等損益</b>	<b>△ 7,540,490</b>
取引益	166,776,820
取引損	△ 174,317,310
<b>(D) 当期損益金(A+B+C)</b>	<b>4,055,865,901</b>
<b>(E) 前期繰越損益金</b>	<b>116,037,628,199</b>
<b>(F) 解約差損益金</b>	<b>△ 15,694,812,381</b>
<b>(G) 追加信託差損益金</b>	<b>8,604,993,742</b>
<b>(H) 合計(D+E+F+G)</b>	<b>113,003,675,461</b>
次期繰越損益金(H)	113,003,675,461

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

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

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