

ダイワ外国3資産バランス・ファンド (部分為替ヘッジあり／為替ヘッジなし)

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

◇SUZ0561320260626◇

運用報告書（全体版） 第13期

（決算日 2026年6月26日）
（作成対象期間 2025年6月27日～2026年6月26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、海外の債券、株式およびリート（不動産投資信託）に投資を行ない、利息および配当収入の獲得を追求することにより、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざしております。当作成期につきましてもそれに沿った運用を行ないました。ここに、運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

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

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

<5613>
<5614>

部分為替ヘッジあり

最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			F T S E 世界国債		M S C I コクサイ指数		S & P 先進国 R E I T		株 式 組入比率	公 社 債 組入比率	投資証券 組入比率	純 資 産 総 額
	(分配落)	税込み 分配金	期 中 騰落率	(参考指数)	期 中 騰落率	(参考指数)	期 中 騰落率	(参考指数)	期 中 騰落率				
	円	円	%		%		%		%	%	%	%	百万円
9 期末(2022年6月27日)	14,412	0	△ 2.3	10,746	△ 11.1	28,083	7.6	21,610	10.9	24.3	46.4	24.1	272
10 期末(2023年6月26日)	14,206	0	△ 1.4	10,105	△ 6.0	33,655	19.8	20,914	△ 3.2	25.2	52.4	24.3	267
11 期末(2024年6月26日)	15,907	0	12.0	9,852	△ 2.5	46,395	37.9	25,705	22.9	25.6	47.2	24.7	233
12 期末(2025年6月26日)	15,877	0	△ 0.2	9,836	△ 0.2	47,926	3.3	25,484	△ 0.9	25.5	46.4	24.5	191
13 期末(2026年6月26日)	19,133	0	20.5	9,820	△ 0.2	64,862	35.3	33,674	32.1	26.8	44.2	25.0	197

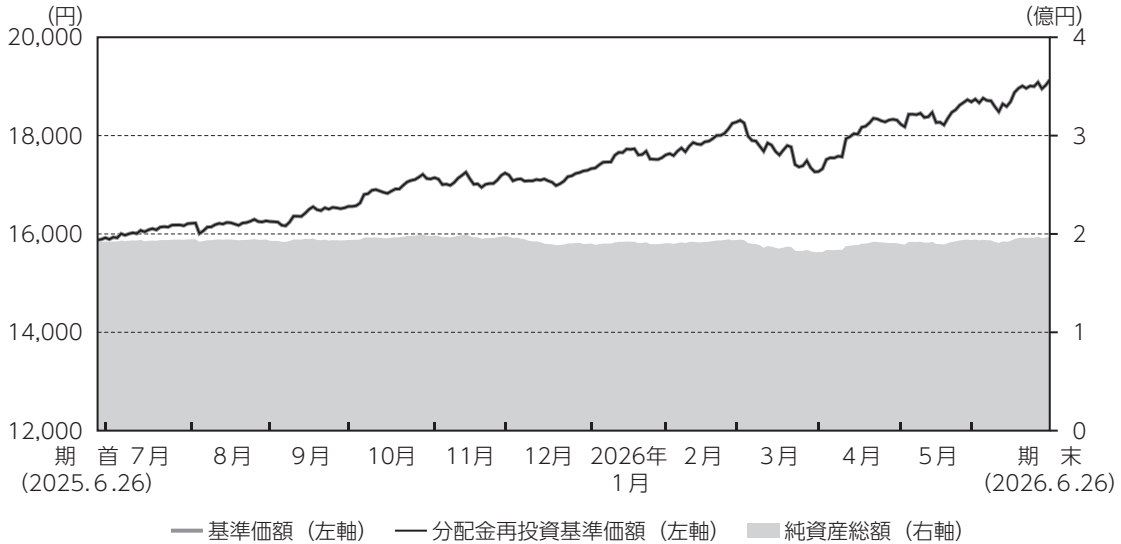
- (注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。
- (注2) F T S E 世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジ・円ベース）は、同指数の原データをもとに、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。F T S E 世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジ・円ベース）は、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。同指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。
- (注3) M S C I コクサイ指数（税引後配当込み、円換算）は、M S C I I n c .（「M S C I」）の承諾を得て、M S C I 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。M S C I コクサイ指数（税引後配当込み、米ドルベース）は、M S C I が開発した指数です。本ファンドは、M S C I によって保証、推奨、または宣伝されるものではなく、M S C I は本ファンドまたは本ファンドが基づいているインデックスに関していかなる責任も負いません。免責事項全文についてはこちらをご覧ください。（<https://www.daiwa-am.co.jp/specialreport/globalmarket/notice.html>）
- (注4) S & P 先進国 R E I T 指数（除く日本、税引後配当込み、円換算）は、S & P 先進国 R E I T 指数（除く日本、税引後配当込み、米ドルベース）をもとに円換算し、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。
- (注5) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。
- (注6) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。
- (注7) 組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。
- (注8) 公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）および債券先物を除きます。

S & P 先進国 R E I T 指数（除く日本）（「当インデックス」）はS&P Dow Jones Indices LLCまたはその関連会社（「S P D J I」）の商品であり、これの使用ライセンスが大和アセットマネジメント株式会社に付与されています。S & P[®]、S&P 500[®]、US 500、The 500、iBoxx[®]、iTraxx[®] およびCDX[®]は、S&P Global, Inc.またはその関連会社（「S & P」）の商標です。Dow Jones[®]は、Dow Jones Trademark Holdings LLC（「Dow Jones」）の登録商標です。これらの商標の使用ライセンスはS P D J Iに付与されており、大和アセットマネジメント株式会社により一定の目的でサブライセンスされています。当ファンドは、S P D J I、Dow Jones、S & P、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、当インデックスのいかなる過誤、遺漏、または中断に対しても一切責任を負いません。



運用経過

基準価額等の推移について



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

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

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

■基準価額・騰落率

期 首：15,877円

期 末：19,133円（分配金0円）

騰落率：20.5%（分配金込み）

■組入ファンドの当作成期中の騰落率と期末の組入比率

組入ファンド	騰落率	比率
ダイワ先進国債券（為替ヘッジあり）マザーファンド	0.6%	46.5%
ダイワ海外好配当株マザーファンド	71.2%	27.3%
ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド	25.8%	25.3%

■基準価額の主な変動要因

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

ダイワ外国3資産バランス・ファンド（部分為替ヘッジあり）

年 月 日	基 準 価 額		F T S E世界国債インデックス (除く日本、円ヘッジ・円ベース)		M S C Iコクサイ指数 (税引後配当込み、円換算)		S & P先進国REIT 指数(除く日本、税引後 配当込み、円換算)		株 式 組入比率	公 社 債 組入比率	投 資 証 券 組入比率
		騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率			
(期首) 2025年 6 月26日	円	%		%		%		%	%	%	%
	15,877	－	9,836	－	47,926	－	25,484	－	25.5	46.4	24.5
6 月末	15,922	0.3	9,832	△0.0	48,611	1.4	25,564	0.3	25.6	46.3	24.5
7 月末	16,216	2.1	9,784	△0.5	51,335	7.1	26,599	4.4	26.0	42.5	24.9
8 月末	16,252	2.4	9,808	△0.3	51,705	7.9	26,747	5.0	25.5	43.2	24.9
9 月末	16,560	4.3	9,833	△0.0	53,597	11.8	27,231	6.9	25.6	43.9	24.7
10月末	17,144	8.0	9,894	0.6	56,685	18.3	27,944	9.7	26.4	44.7	24.8
11月末	17,239	8.6	9,904	0.7	57,588	20.2	28,836	13.2	25.7	45.6	25.1
12月末	17,329	9.1	9,847	0.1	58,742	22.6	28,646	12.4	24.8	48.0	24.7
2026年 1 月末	17,607	10.9	9,843	0.1	58,652	22.4	28,732	12.7	25.1	46.2	24.3
2 月末	18,274	15.1	9,946	1.1	59,548	24.2	31,114	22.1	24.9	41.9	24.3
3 月末	17,269	8.8	9,738	△1.0	55,899	16.6	29,171	14.5	24.1	36.9	23.4
4 月末	18,230	14.8	9,726	△1.1	62,253	29.9	31,878	25.1	26.2	45.6	24.5
5 月末	18,685	17.7	9,774	△0.6	65,231	36.1	32,415	27.2	26.7	44.9	24.5
(期末) 2026年 6 月26日	19,133	20.5	9,820	△0.2	64,862	35.3	33,674	32.1	26.8	44.2	25.0

(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

(2025.6.27～2026.6.26)

■海外債券市況

海外債券市況は、まちまちな動きとなりました。

米国債券市場では、当作成期首より、米国の各種経済指標が市場予想を上回ったことなどを受けて早期の利下げ期待が後退し、金利は上昇（債券価格は下落）しました。2025年8月以降は、インフレ率の下振れやF R B（米国連邦準備制度理事会）の一部高官による発言などを背景に、金利は低下（債券価格は上昇）基調となりました。年末にかけては、F R Bが3会合連続で利下げを実施する中、金利はレンジ内での推移となりました。2026年に入ると、底堅い経済指標を受けた利下げ観測の後退や、日本の財政悪化懸念による長期・超長期金利上昇の影響などが金利の上昇圧力となりました。その後は、雇用関連の軟調さから、さらなる経済鈍化への懸念などは金利の低下圧力となりました。3月は、中東情勢の緊迫化に伴うインフレ懸念を背景に金利は上昇したものの、当作成期末にかけては、米国とイランの協議進展などが金利の低下圧力となり値動きの荒い展開となりました。こうした米国金利の動きなどを受け、他の主要国の金利もおおむね同様な展開となりましたが、利上げを開始した欧州などは短中期を中心とした金利上昇となりました。

■海外株式市況

海外株式市況は、おおむね上昇しました。

海外株式市況は、当作成期首より、米中双方による大幅な関税引き下げや、F R B（米国連邦準備制度理事会）による利下げ決定などから上昇しました。さらに2025年10月下旬にかけては、成長期待が高まったA I（人工知能）・半導体関連企業が相場上昇をけん引し、上昇しました。12月も、F R Bによる利下げの決定や流動性供給の開始、半導体関連企業の好業績などが好感され、株価は上昇しました。2026年1月以降は、経済指標の改善やインフレの沈静化が好感された一方で、「A I 脅威論」による情報サービス・ソフトウェア関連株の下落やプライベート・クレジット市場への懸念などから、おおむね横ばいで推移しました。3月には米国とイスラエルがイランへの軍事作戦を開始し、イランによってホルムズ海峡が事実上封鎖されたことなどから先行きへの懸念が強まり大幅に下落しましたが、4月以降はA I・半導体関連株の集中物色で急反発したほか、6月には米国とイランが戦闘終結で合意し、上昇して当作成期末を迎えました。

■海外リート市況

海外リート市況は上昇しました。

海外リート市況は、当作成期首より2025年9月末にかけて、米国長期金利の低下傾向などを追い風に上昇基調となりました。12月末にかけては、米国長期金利の動向などに左右される中、おおむね横ばいとなりました。その後、2026年2月にかけては、グリーンランド領有をめぐる米欧間の対立への警戒感が高まり下落する場面はあったものの、リートが資本集約的な事業構造を有し、相対的にA I（人工知能）による代替リスクが低いことなどが意識され、堅調に推移しました。3月は、中東情勢の緊迫化やエネルギー価格の上昇に伴う投資家心理の悪化などから下落しました。当作成期末にかけては、中東情勢に関する悪材料の出尽くし感や、戦争終結期待などから上昇基調で推移しました。

■為替相場

為替相場は対円で上昇（円安）しました。

米ドル対円為替相場は、当作成期首より、利下げ期待が後退したことや、日本の参議院議員選挙を前に財政拡張懸念が強まったことなどから、円安となりました。2026年に入ると、日本の衆議院解散による積極財政推進への思惑などから円安が進行する場面もありましたが、為替介入の前段階とされるレートチェックを日米双方の当局が実施したとの観測などを受けて、円高が進行しました。その後は、高市首相が日銀の利上げに難色を示したとの報道などを背景に、円安が進行しました。3月は、中東情勢の緊迫化を受けた原油価格の高止まりから米ドルが買われる中、日本の貿易収支悪化の思惑が強まったことなどを背景に、リスク回避の円買いは限定的となりました。当作成期末にかけては、政府・日銀による為替介入を受け、これまでの上昇幅を縮小する場面も見られましたが、米国とイランの協議進展による市場心理の改善などを背景に、円安地合いが継続する展開となりました。他の主要通貨もおおむね同様の展開となりました。

前作成期末における「今後の運用方針」

■当ファンド

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

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

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

■ダイワ先進国債券（為替ヘッジあり）マザーファンド

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

■ダイワ海外好配当株マザーファンド

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

■ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド

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

※C & S：コーヘン&スティアーズ・キャピタル・マネジメント・インク

ポートフォリオについて

(2025.6.27～2026.6.26)

■当ファンド

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

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

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

■ダイワ先進国債券（為替ヘッジあり）マザーファンド

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

■ダイワ海外好配当株マザーファンド

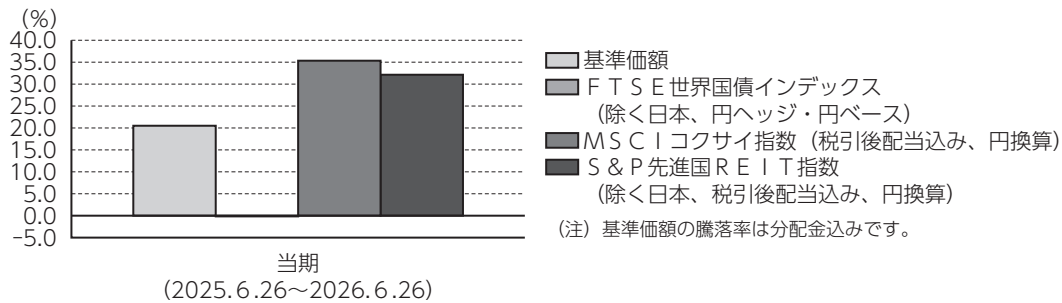
海外の株式等に投資し、安定的な配当等収益の確保と株式の値上がり益の獲得により信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行いました。地域別配分については、北米、欧州、アジア・オセアニアの3地域が均等になるように、個別銘柄の投資比率を調整しました。個別銘柄の選択に関しては、高い配当利回りが期待される銘柄の中から、特に利益やキャッシュフロー等の業績成長および負債比率等の財務体質の健全性を考慮し、ポートフォリオに組み入れました。また株価の水準にも注意を払い、相対的に割安感がある企業を中心に組み入れを行いました。

■ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド

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

ベンチマークとの差異について

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



分配金について

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

分配原資の内訳（1 万口当り）

項 目	当 期	
	2025年6月27日 ～2026年6月26日	
当期分配金（税込み）	（円）	—
対基準価額比率	（％）	—
当期の収益	（円）	—
当期の収益以外	（円）	—
翌期繰越分配対象額	（円）	9,133

- (注1) 「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後の有価証券売買等損益」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。
- (注2) 円未満は切捨てており、当期の収益と当期の収益以外の合計が当期分配金（税込み）に合致しない場合があります。
- (注3) 当期分配金の対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。
- (注4) 投資信託の計理上、「翌期繰越分配対象額」は当該決算期末時点の基準価額を上回る場合がありますが、実際には基準価額を超える額の分配金をお支払いすることはありません。



今後の運用方針

■当ファンド

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

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

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

■ダイワ先進国債券（為替ヘッジあり）マザーファンド

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

■ダイワ海外好配当株マザーファンド

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

■ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド

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

1 万口当りの費用の明細

項 目	当期 (2025.6.27～2026.6.26)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	242円	1.397%	信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は17,320円です。
（投 信 会 社）	(109)	(0.627)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価
（販 売 会 社）	(124)	(0.715)	販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
（受 託 会 社）	(10)	(0.055)	受託会社分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売買委託手数料	9	0.053	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）	(6)	(0.032)	
（投 資 証 券）	(4)	(0.021)	
有価証券取引税	4	0.021	有価証券取引税＝当作成期中の有価証券取引税／当作成期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（株 式）	(2)	(0.013)	
（投 資 証 券）	(1)	(0.008)	
そ の 他 費 用	48	0.278	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）	(33)	(0.189)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
（監 査 費 用）	(1)	(0.008)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（そ の 他）	(14)	(0.081)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	303	1.749	

(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。

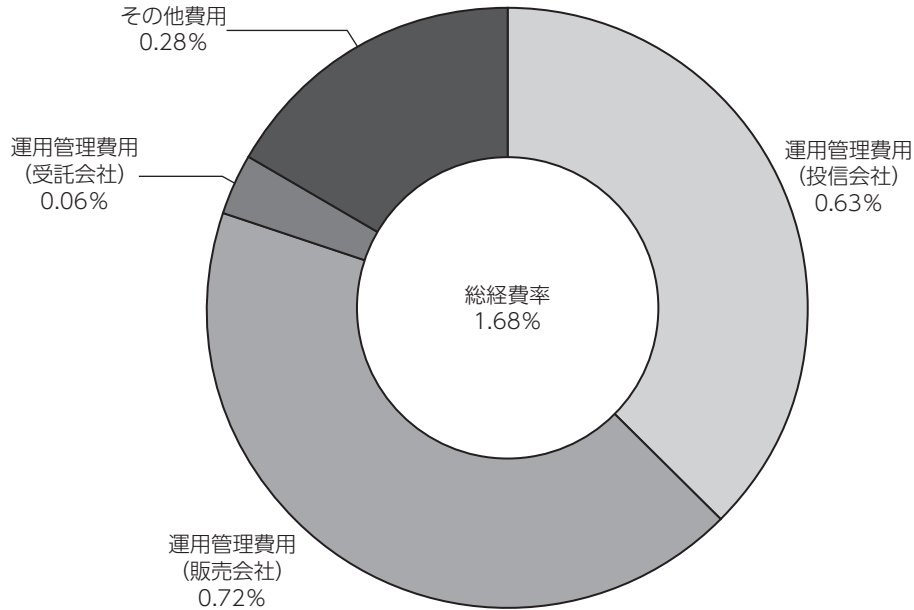
(注 3) 各比率は 1 万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第 3 位未満を四捨五入してあります。

(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1.68%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

(2025年6月27日から2026年6月26日まで)

	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千□	千円	千□	千円
ダイワ先進国債券 (為替ヘッジあり)マザーファンド	－	－	1,628	1,629
ダイワ・グローバル ＲＥＩＴ・マザーファンド	－	－	1,788	9,190
ダイワ海外好配当株 マザーファンド	－	－	5,113	22,209

(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

(2025年6月27日から2026年6月26日まで)

項 目	当 期
	ダイワ海外好配当株マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	91,680千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	143,500千円
(c) 売買高比率 (a)／(b)	0.63

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注2) 単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

■組入資産明細表
親投資信託残高

種 類	期 首	当 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
	千□	千□	千円
ダイワ先進国債券 (為替ヘッジあり) マザーファンド	92,880	91,252	91,863
ダイワ・グローバルＲＥＩＴ・マザーファンド	10,309	8,520	49,854
ダイワ海外好配当株マザーファンド	14,237	9,124	53,973

(注) 単位未満は切捨て。

* 同じ銘柄名が複数表示される場合、同一銘柄名であっても市場や通貨等が異なる場合があります。また、銘柄名称が長い場合、名称の一部が表記されない場合があります。

■投資信託財産の構成

2026年6月26日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
ダイワ先進国債券 (為替ヘッジあり) マザーファンド	91,863	46.2
ダイワ・グローバルＲＥＩＴ・マザーファンド	49,854	25.1
ダイワ海外好配当株マザーファンド	53,973	27.2
コール・ローン等、その他	3,046	1.5
投資信託財産総額	198,738	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資産運用業協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、6月26日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝161.90円、1カナダ・ドル＝114.02円、1オーストラリア・ドル＝111.71円、1香港ドル＝20.65円、1シンガポール・ドル＝124.84円、1ニュージーランド・ドル＝91.36円、1台湾ドル＝5,081円、1イギリス・ポンド＝213.58円、1スイス・フラン＝199.70円、1デンマーク・クローネ＝24.61円、1スウェーデン・クローネ＝16.61円、1メキシコ・ペソ＝9.246円、100韓国ウォン＝10.457円、1ユーロ＝183.93円です。

(注3) ダイワ先進国債券 (為替ヘッジあり) マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産 (313,393千円) の投資信託財産総額 (318,198千円) に対する比率は、98.5%です。
ダイワ・グローバルＲＥＩＴ・マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産 (97,887,807千円) の投資信託財産総額 (98,183,797千円) に対する比率は、99.7%です。
ダイワ海外好配当株マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産 (159,930千円) の投資信託財産総額 (160,145千円) 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

2026年6月26日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	198,738,388円
コール・ローン等	3,046,886
ダイワ先進国債券(為替ヘッジあり)マザーファンド(評価額)	91,863,453
ダイワ・グローバルＲＥＩＴ・マザーファンド(評価額)	49,854,198
ダイワ海外好配当株マザーファンド(評価額)	53,973,851
(B) 負債	1,334,409
未払信託報酬	1,326,659
その他未払費用	7,750
(C) 純資産総額(A－B)	197,403,979
元本	103,172,305
次期繰越損益金	94,231,674
(D) 受益権総口数	103,172,305口
1万口当り基準価額(C／D)	19,133円

* 期首における元本額は120,761,253円、当作成期間中における追加設定元本額は0円、同解約元本額は17,588,948円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は19,133円です。

■損益の状況

当期 自2025年6月27日 至2026年6月26日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	14,003円
受取利息	14,003
(B) 有価証券売買損益	36,286,987
売買益	38,529,670
売買損	△ 2,242,683
(C) 信託報酬等	△ 2,704,404
(D) 当期繰越損益金(A + B + C)	33,596,586
(E) 前期繰越損益金	32,836,061
(F) 追加信託差損益金	27,799,027
(配当等相当額)	(16,992,441)
(売買損益相当額)	(10,806,586)
(G) 合計(D + E + F)	94,231,674
次期繰越損益金(G)	94,231,674
追加信託差損益金	27,799,027
(配当等相当額)	(16,992,441)
(売買損益相当額)	(10,806,586)
分配準備積立金	66,432,647

- (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：254,484円（未監査）

■収益分配金の計算過程（総額）

項 目	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	12,921円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	33,271,797
(c) 収益調整金	27,799,027
(d) 分配準備積立金	33,147,929
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	94,231,674
(f) 分配金	0
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	94,231,674
(h) 受益権総口数	103,172,305□

為替ヘッジなし

最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			F T S E 世界国債 インデックス (除く日本、円ベース)		M S C I コクサイ指数 (税引後配当込み、円換算)		S & P 先進国 R E I T 指数(除く日本、税引後 配当込み、円換算)		株 式 組入比率	公 社 債 組入比率	投資証券 組入比率	純 資 産 総 額
	(分配落)	税込み 分配金	期 中 騰落率	(参考指数)	期 中 騰落率	(参考指数)	期 中 騰落率	(参考指数)	期 中 騰落率				
	円	円	%		%		%		%	%	%	%	百万円
9 期末(2022年6月27日)	15,359	0	5.2	13,761	2.7	28,083	7.6	21,610	10.9	23.9	48.2	24.1	345
10期末(2023年6月26日)	16,072	0	4.6	14,405	4.7	33,655	19.8	20,914	△ 3.2	24.2	48.0	23.6	379
11期末(2024年6月26日)	19,419	0	20.8	16,320	13.3	46,395	37.9	25,705	22.9	24.9	46.6	24.1	420
12期末(2025年6月26日)	19,240	0	△ 0.9	15,991	△ 2.0	47,926	3.3	25,484	△ 0.9	25.2	45.4	24.3	359
13期末(2026年6月26日)	24,513	0	27.4	18,173	13.6	64,862	35.3	33,674	32.1	26.6	44.5	24.8	391

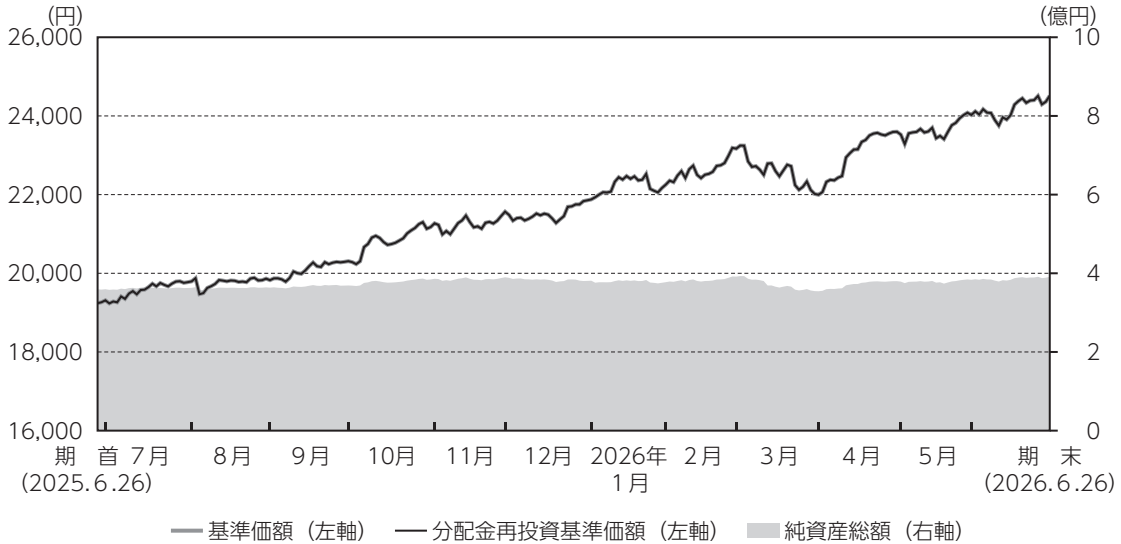
- (注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。
- (注2) F T S E 世界国債インデックス（除く日本、円ベース）は、同指数の原データをもとに、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。F T S E 世界国債インデックス（除く日本、円ベース）は、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。同指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。
- (注3) M S C I コクサイ指数（税引後配当込み、円換算）は、M S C I I n c .（「M S C I」）の承諾を得て、M S C I 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。M S C I コクサイ指数（税引後配当込み、米ドルベース）は、M S C I が開発した指数です。本ファンドは、M S C I によって保証、推奨、または宣伝されるものではなく、M S C I は本ファンドまたは本ファンドが基づいているインデックスに関していかなる責任も負いません。免責事項全文についてはこちらをご覧ください。（<https://www.daiwa-am.co.jp/specialreport/globalmarket/notice.html>）
- (注4) S & P 先進国 R E I T 指数（除く日本、税引後配当込み、円換算）は、S & P 先進国 R E I T 指数（除く日本、税引後配当込み、米ドルベース）をもとに円換算し、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。
- (注5) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。
- (注6) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。
- (注7) 組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。
- (注8) 公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）および債券先物を除きます。

S & P 先進国 R E I T 指数（除く日本）（「当インデックス」）はS&P Dow Jones Indices LLCまたはその関連会社（「S P D J I」）の商品であり、これの使用ライセンスが大和アセットマネジメント株式会社に付与されています。S & P[®]、S&P 500[®]、US 500、The 500、iBoxx[®]、iTraxx[®] および C D X[®]は、S&P Global, Inc.またはその関連会社（「S & P」）の商標です。Dow Jones[®]は、Dow Jones Trademark Holdings LLC（「Dow Jones」）の登録商標です。これらの商標の使用ライセンスはS P D J Iに付与されており、大和アセットマネジメント株式会社により一定の目的でサブライセンスされています。当ファンドは、S P D J I、Dow Jones、S & P、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、当インデックスのいかなる過誤、遺漏、または中断に対しても一切責任を負いません。



運用経過

基準価額等の推移について



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

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

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

基準価額・騰落率

期 首：19,240円

期 末：24,513円（分配金0円）

騰落率：27.4%（分配金込み）

組入ファンドの当作成期中の騰落率と期末の組入比率

組入ファンド	騰落率	比率
ダイワ先進国債券マザーファンド	13.4%	46.9%
ダイワ海外好配当株マザーファンド	71.2%	27.1%
ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド	25.8%	25.1%

基準価額の主な変動要因

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

ダイワ外国3資産バランス・ファンド（為替ヘッジなし）

年 月 日	基 準 価 額		F T S E世界国債インデックス (除く日本、円ベース)		M S C Iコクサイ指数 (税引後配当込み、円換算)		S & P先進国REIT 指数(除く日本、税引後 配当込み、円換算)		株 式 組入比率	公 社 債 組入比率	投資証券 組入比率
		騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率			
(期首) 2025年 6 月26日	円	%		%		%		%	%	%	%
	19,240	ー	15,991	ー	47,926	ー	25,484	ー	25.2	45.4	24.3
6 月末	19,313	0.4	15,951	△ 0.3	48,611	1.4	25,564	0.3	25.2	45.4	24.2
7 月末	19,794	2.9	16,218	1.4	51,335	7.1	26,599	4.4	24.9	45.4	24.6
8 月末	19,825	3.0	16,199	1.3	51,705	7.9	26,747	5.0	24.9	45.3	24.6
9 月末	20,308	5.6	16,489	3.1	53,597	11.8	27,231	6.9	25.0	45.3	24.3
10月末	21,270	10.6	17,152	7.3	56,685	18.3	27,944	9.7	26.0	44.8	24.2
11月末	21,567	12.1	17,477	9.3	57,588	20.2	28,836	13.2	25.1	45.0	24.4
12月末	21,878	13.7	17,523	9.6	58,742	22.6	28,646	12.4	24.6	46.3	24.6
2026年 1 月末	22,253	15.7	17,344	8.5	58,652	22.4	28,732	12.7	24.8	46.8	24.4
2 月末	23,168	20.4	17,875	11.8	59,548	24.2	31,114	22.1	25.2	45.4	24.6
3 月末	21,996	14.3	17,699	10.7	55,899	16.6	29,171	14.5	24.1	48.2	23.4
4 月末	23,525	22.3	17,965	12.3	62,253	29.9	31,878	25.1	25.9	46.0	24.1
5 月末	24,025	24.9	17,975	12.4	65,231	36.1	32,415	27.2	26.2	45.5	24.3
(期末) 2026年 6 月26日	24,513	27.4	18,173	13.6	64,862	35.3	33,674	32.1	26.6	44.5	24.8

(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

(2025.6.27～2026.6.26)

■海外債券市況

海外債券市況は、まちまちな動きとなりました。

米国債券市場では、当作成期首より、米国の各種経済指標が市場予想を上回ったことなどを受けて早期の利下げ期待が後退し、金利は上昇（債券価格は下落）しました。2025年8月以降は、インフレ率の下振れやF R B（米国連邦準備制度理事会）の一部高官による発言などを背景に、金利は低下（債券価格は上昇）基調となりました。年末にかけては、F R Bが3会合連続で利下げを実施する中、金利はレンジ内での推移となりました。2026年に入ると、底堅い経済指標を受けた利下げ観測の後退や、日本の財政悪化懸念による長期・超長期金利上昇の影響などが金利の上昇圧力となりました。その後は、雇用関連の軟調さから、さらなる経済鈍化への懸念などは金利の低下圧力となりました。3月は、中東情勢の緊迫化に伴うインフレ懸念を背景に金利は上昇したものの、当作成期末にかけては、米国とイランの協議進展などが金利の低下圧力となり値動きの荒い展開となりました。こうした米国金利の動きなどを受け、他の主要国の金利もおおむね同様な展開となりましたが、利上げを開始した欧州などは短中期を中心とした金利上昇となりました。

■海外株式市況

海外株式市況は、おおむね上昇しました。

海外株式市況は、当作成期首より、米中双方による大幅な関税引き下げや、F R B（米国連邦準備制度理事会）による利下げ決定などから上昇しました。さらに2025年10月下旬にかけては、成長期待が高まったA I（人工知能）・半導体関連企業が相場上昇をけん引し、上昇しました。12月も、F R Bによる利下げの決定や流動性供給の開始、半導体関連企業の好業績などが好感され、株価は上昇しました。2026年1月以降は、経済指標の改善やインフレの沈静化が好感された一方で、「A I 脅威論」による情報サービス・ソフトウェア関連株の下落やプライベート・クレジット市場への懸念などから、おおむね横ばいで推移しました。3月には米国とイスラエルがイランへの軍事作戦を開始し、イランによってホルムズ海峡が事実上封鎖されたことなどから先行きへの懸念が強まり大幅に下落しましたが、4月以降はA I・半導体関連株の集中物色で急反発したほか、6月には米国とイランが戦闘終結で合意し、上昇して当作成期末を迎えました。

■海外リート市況

海外リート市況は上昇しました。

海外リート市況は、当作成期首より2025年9月末にかけて、米国長期金利の低下傾向などを追い風に上昇基調となりました。12月末にかけては、米国長期金利の動向などに左右される中、おおむね横ばいとなりました。その後、2026年2月にかけては、グリーンランド領有をめぐる米欧間の対立への警戒感が高まり下落する場面はあったものの、リートが資本集約的な事業構造を有し、相対的にA I（人工知能）による代替リスクが低いことなどが意識され、堅調に推移しました。3月は、中東情勢の緊迫化やエネルギー価格の上昇に伴う投資家心理の悪化などから下落しました。当作成期末にかけては、中東情勢に関する悪材料の出尽くし感や、戦争終結期待などから上昇基調で推移しました。

■為替相場

為替相場は対円で上昇（円安）しました。

米ドル対円為替相場は、当作成期首より、利下げ期待が後退したことや、日本の参議院議員選挙を前に財政拡張懸念が強まったことなどから、円安となりました。2026年に入ると、日本の衆議院解散による積極財政推進への思惑などから円安が進行する場面もありましたが、為替介入の前段階とされるレートチェックを日米双方の当局が実施したとの観測などを受けて、円高が進行しました。その後は、高市首相が日銀の利上げに難色を示したとの報道などを背景に、円安が進行しました。3月は、中東情勢の緊迫化を受けた原油価格の高止まりから米ドルが買われる中、日本の貿易収支悪化の思惑が強まったことなどを背景に、リスク回避の円買いは限定的となりました。当作成期末にかけては、政府・日銀による為替介入を受け、これまでの上昇幅を縮小する場面も見られましたが、米国とイランの協議進展による市場心理の改善などを背景に、円安地合いが継続する展開となりました。他の主要通貨もおおむね同様の展開となりました。

前作成期末における「今後の運用方針」

■当ファンド

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

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

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

■ダイワ先進国債券マザーファンド

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

■ダイワ海外好配当株マザーファンド

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

■ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド

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

※C & S：コーヘン&スティアーズ・キャピタル・マネジメント・インク

ポートフォリオについて

(2025.6.27～2026.6.26)

■当ファンド

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

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

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

■ダイワ先進国債券マザーファンド

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

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

■ダイワ海外好配当株マザーファンド

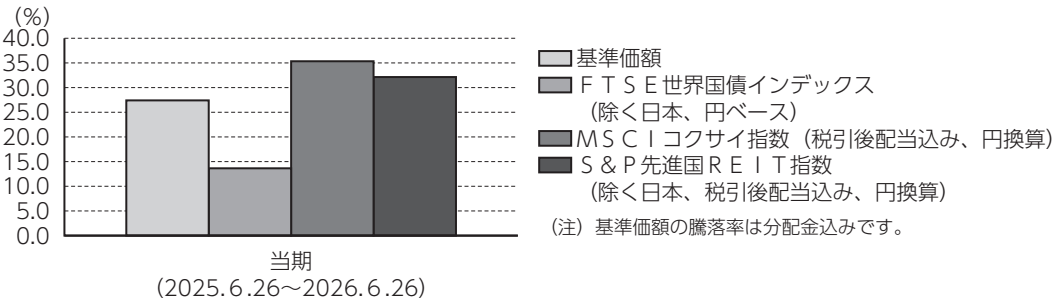
海外の株式等に投資し、安定的な配当等収益の確保と株式の値上がり益の獲得により信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行いました。地域別配分については、北米、欧州、アジア・オセアニアの3地域が均等になるように、個別銘柄の投資比率を調整しました。個別銘柄の選択に関しては、高い配当利回りが期待される銘柄の中から、特に利益やキャッシュフロー等の業績成長および負債比率等の財務体質の健全性を考慮し、ポートフォリオに組み入れました。また株価の水準にも注意を払い、相対的に割安感がある企業を中心に組み入れを行いました。

■ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド

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

ベンチマークとの差異について

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



分配金について

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

■分配原資の内訳（1 万口当り）

項 目	当 期	
	2025年6月27日 ～2026年6月26日	
当期分配金（税込み）	(円)	—
対基準価額比率	(%)	—
当期の収益	(円)	—
当期の収益以外	(円)	—
翌期繰越分配対象額	(円)	14,513

- (注1) 「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後の有価証券売買等損益」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。
- (注2) 円未満は切捨てており、当期の収益と当期の収益以外の合計が当期分配金（税込み）に合致しない場合があります。
- (注3) 当期分配金の対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。
- (注4) 投資信託の計理上、「翌期繰越分配対象額」は当該決算期末時点の基準価額を上回る場合がありますが、実際には基準価額を超える額の分配金をお支払いすることはありません。



今後の運用方針

■当ファンド

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

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

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

■ダイワ先進国債券マザーファンド

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

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

■ダイワ海外好配当株マザーファンド

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

■ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド

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

1万口当りの費用の明細

項 目	当期 (2025.6.27～2026.6.26)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	304円	1.397%	信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は21,735円です。
（投 信 会 社）	(136)	(0.627)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価
（販 売 会 社）	(155)	(0.715)	販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
（受 託 会 社）	(12)	(0.055)	受託会社分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売買委託手数料	11	0.053	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）	(7)	(0.032)	
（投 資 証 券）	(5)	(0.021)	
有価証券取引税	5	0.021	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）	(3)	(0.013)	
（投 資 証 券）	(2)	(0.008)	
そ の 他 費 用	59	0.273	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）	(40)	(0.185)	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）	(2)	(0.008)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（そ の 他）	(17)	(0.080)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	379	1.743	

(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。

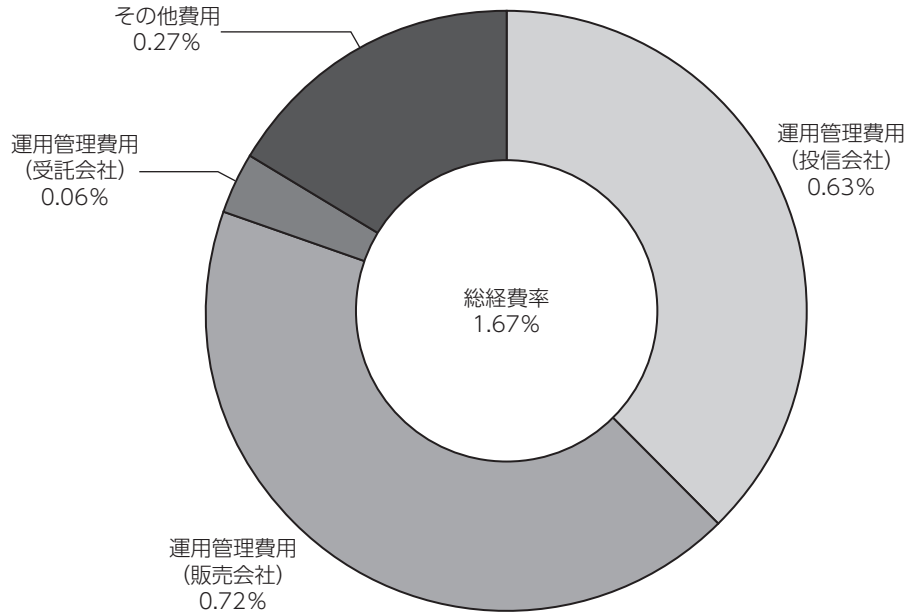
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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1.67%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

(2025年6月27日から2026年6月26日まで)

	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千□	千円	千□	千円
ダイワ先進国債券マザーファンド	－	－	7,040	15,611
ダイワ・グローバル R E I T ・マザーファンド	－	－	2,369	12,204
ダイワ海外好配当株マザーファンド	－	－	8,410	36,422

(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

(2025年6月27日から2026年6月26日まで)

項 目	当 期
	ダイワ海外好配当株マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	91,680千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	143,500千円
(c) 売買高比率 (a)／(b)	0.63

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注2) 単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

■組入資産明細表
親投資信託残高

種 類	期 首	当 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
	千□	千□	千円
ダイワ先進国債券マザーファンド	87,618	80,577	183,363
ダイワ・グローバル R E I T ・マザーファンド	19,159	16,790	98,236
ダイワ海外好配当株マザーファンド	26,359	17,948	106,170

(注) 単位未満は切捨て。

* 同じ銘柄名が複数表示される場合、同一銘柄名であっても市場や通貨等が異なる場合があります。また、銘柄名称が長い場合、名称の一部が表記されない場合があります。

■投資信託財産の構成

2026年6月26日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
ダイワ先進国債券マザーファンド	183,363	46.6
ダイワ・グローバル R E I T ・マザーファンド	98,236	24.9
ダイワ海外好配当株マザーファンド	106,170	27.0
コール・ローン等、その他	6,048	1.5
投資信託財産総額	393,818	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資産運用業協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、6月26日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝161.90円、1カナダ・ドル＝114.02円、1オーストラリア・ドル＝111.71円、1香港ドル＝20.65円、1シンガポール・ドル＝124.84円、1ニュージーランド・ドル＝91.36円、1台湾ドル＝5.081円、1イギリス・ポンド＝213.58円、1スイス・フラン＝199.70円、1デンマーク・クローネ＝24.61円、1ノルウェー・クローネ＝16.40円、1スウェーデン・クローネ＝16.61円、1メキシコ・ペソ＝9.246円、100韓国ウォン＝10.457円、1ポーランド・ズロチ＝42.946円、1ユーロ＝183.93円です。

(注3) ダイワ先進国債券マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（182,589千円）の投資信託財産総額（183,362千円）に対する比率は、99.6%です。

ダイワ・グローバル R E I T ・マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（97,887,807千円）の投資信託財産総額（98,183,797千円）に対する比率は、99.7%です。

ダイワ海外好配当株マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（159,930千円）の投資信託財産総額（160,145千円）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

2026年6月26日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	393,818,712円
コール・ローン等	6,048,523
ダイワ先進国債券マザーファンド(評価額)	183,363,280
ダイワ・グローバル R E I T ・マザーファンド(評価額)	98,236,558
ダイワ海外好配当株マザーファンド(評価額)	106,170,351
(B) 負債	2,648,164
未払信託報酬	2,632,719
その他未払費用	15,445
(C) 純資産総額(A－B)	391,170,548
元本	159,575,573
次期繰越損益金	231,594,975
(D) 受益権総口数	159,575,573口
1万口当り基準価額(C／D)	24,513円

* 期首における元本額は186,643,427円、当作成期間中における追加設定元本額は0円、同解約元本額は27,067,854円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は24,513円です。

■損益の状況

当期 自2025年6月27日 至2026年6月26日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	27,750円
受取利息	27,750
(B) 有価証券売買損益	89,399,248
売買益	95,838,323
売買損	△ 6,439,075
(C) 信託報酬等	△ 5,272,157
(D) 当期繰越損益金(A + B + C)	84,154,841
(E) 前期繰越損益金	98,833,745
(F) 追加信託差損益金	48,606,389
(配当等相当額)	(31,712,392)
(売買損益相当額)	(16,893,997)
(G) 合計(D + E + F)	231,594,975
次期繰越損益金(G)	231,594,975
追加信託差損益金	48,606,389
(配当等相当額)	(31,712,392)
(売買損益相当額)	(16,893,997)
分配準備積立金	182,988,586

- (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：491,601円（未監査）

■収益分配金の計算過程（総額）

項 目	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	26,168円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	81,258,310
(c) 収益調整金	48,606,389
(d) 分配準備積立金	101,704,108
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	231,594,975
(f) 分配金	0
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	231,594,975
(h) 受益権総口数	159,575,573口

<補足情報>

当ファンド（ダイワ外国３資産バランス・ファンド（部分為替ヘッジあり））が投資対象としている「ダイワ先進国債券（為替ヘッジあり）マザーファンド」の決算日（2026年５月８日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、当ファンドの決算日（2026年６月26日）現在におけるダイワ先進国債券（為替ヘッジあり）マザーファンドの組入資産の内容等を掲載いたしました。

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

(2025年６月27日から2026年６月26日まで)

買		付	売		付
銘	柄	金 額	銘	柄	金 額
		千円			千円
MEXICAN BONOS（メキシコ）	7.5% 2033/5/26	23,993	ITALIAN GOVERNMENT BOND（イタリア）	2.8% 2028/12/1	24,289
SPANISH GOVERNMENT BOND（スペイン）	3.1% 2031/7/30	20,792	SPANISH GOVERNMENT BOND（スペイン）	1.4% 2028/4/30	16,738
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND（アメリカ）	4.125% 2032/11/15	14,505	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND（アメリカ）	4.125% 2032/11/15	9,149
ITALIAN GOVERNMENT BOND（イタリア）	4.4% 2033/5/1	11,957	ITALIAN GOVERNMENT BOND（イタリア）	4.4% 2033/5/1	7,981
			GERMAN GOVERNMENT BOND（ドイツ）	4.75% 2034/7/4	6,335
			United States Treasury Note/Bond（アメリカ）	3% 2045/11/15	3,664
			UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND（アメリカ）	2% 2041/11/15	3,308
			UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND（アメリカ）	4.5% 2029/5/31	1,103
			UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND（アメリカ）	4.25% 2034/11/15	1,082

（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、2026年６月26日現在におけるダイワ先進国債券（為替ヘッジあり）マザーファンド（314,497千口）の内容です。

(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

2026年6月26日現在								
区 分	額 面 金 額	評 価 額		組 入 比 率	う ち B B 格 以下組入比率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
アメリカ	千アメリカ・ドル 570	千アメリカ・ドル 375	千円 60,815	% 19.2	% －	% 19.1	% 0.2	% －
カナダ	千カナダ・ドル 76	千カナダ・ドル 69	7,951	2.5	－	1.6	－	0.9
イギリス	千イギリス・ポンド 190	千イギリス・ポンド 169	36,149	11.4	－	5.7	5.7	－
スウェーデン	千スウェーデン・クローネ 1,390	千スウェーデン・クローネ 1,368	22,722	7.2	－	1.5	0.5	5.2
メキシコ	千メキシコ・ペソ 2,800	千メキシコ・ペソ 2,638	24,395	7.7	－	7.7	－	－
ユーロ（フランス）	千ユーロ 10	千ユーロ 9	1,813	0.6	－	－	－	0.6
ユーロ（ドイツ）	千ユーロ 17	千ユーロ 17	3,145	1.0	－	1.0	－	－
ユーロ（スペイン）	千ユーロ 292	千ユーロ 293	53,959	17.0	－	15.2	－	1.8

2026年6月26日現在								
区 分	額 面 金 額	評 価 額		組 入 比 率	う ち B B 格 以下組入比率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
ユーロ（イタリア）	千ユーロ 398	千ユーロ 418	千円 77,006	% 24.3	% －	% 17.9	% 6.4	% －
ユーロ（その他）	千ユーロ 80	千ユーロ 70	12,947	4.1	－	－	4.1	－
ユーロ（小計）	797	809	148,872	47.0	－	34.1	10.5	2.4
合 計	－	－	300,907	95.0	－	69.7	16.9	8.4

(注1) 邦貨換算金額は、2026年6月26日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに資産運用業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）

2026年6月26日現在								
区 分	銘 柄	種 類	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額		償還年月日	
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
アメリカ	United States Treasury Note/Bond UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国 債 証 券	3.0000	千アメリカ・ドル 166	千アメリカ・ドル 127	千円 20,572	2045/11/15	
		国 債 証 券	1.8750	340	189	30,655	2051/11/15	
		国 債 証 券	2.0000	15	10	1,697	2041/11/15	
		国 債 証 券	4.1250	43	42	6,916	2032/11/15	
		国 債 証 券	4.5000	3	3	490	2029/05/31	
		国 債 証 券	4.2500	3	2	482	2034/11/15	
通貨小計	銘 柄 数 金 額	6銘柄		570	375	60,815		
カナダ	CANADIAN GOVERNMENT BOND ONTARIO PROVINCE ONTARIO PROVINCE CANADA HOUSING TRUST	国 債 証 券	2.0000	千カナダ・ドル 16	千カナダ・ドル 11	1,295	2051/12/01	
		地方債証券	3.4500	16	13	1,590	2045/06/02	
		地方債証券	2.9000	24	24	2,740	2028/06/02	
		特 殊 債 券	3.6500	20	20	2,325	2033/06/15	
通貨小計	銘 柄 数 金 額	4銘柄		76	69	7,951		
イギリス	United Kingdom Gilt UNITED KINGDOM GILT	国 債 証 券	0.3750	千イギリス・ポンド 100	千イギリス・ポンド 85	18,203	2030/10/22	
		国 債 証 券	3.2500	90	84	17,946	2033/01/31	
通貨小計	銘 柄 数 金 額	2銘柄		190	169	36,149		
スウェーデン	SWEDISH GOVERNMENT BOND SWEDISH GOVERNMENT BOND KOMMUNINVEST	国 債 証 券	0.7500	千スウェーデン・クローネ 100	千スウェーデン・クローネ 95	1,584	2029/11/12	
		国 債 証 券	1.7500	300	286	4,753	2033/11/11	
		特 殊 債 券	1.0000	990	986	16,385	2026/11/12	
通貨小計	銘 柄 数 金 額	3銘柄		1,390	1,368	22,722		
メキシコ	MEXICAN BONOS	国 債 証 券	7.5000	千メキシコ・ペソ 2,800	千メキシコ・ペソ 2,638	24,395	2033/05/26	
通貨小計	銘 柄 数 金 額	1銘柄		2,800	2,638	24,395		

ダイワ先進国債券（為替ヘッジあり）マザーファンド

2026年6月26日現在								
区 分		銘 柄	種 類	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額		償還年月日
						外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
ユーロ（フランス）		FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	%	千ユーロ 10	千ユーロ 9	千円 1,813	2027/05/25
国 小 計	銘 柄 数 金 額	1銘柄			10	9	1,813	
ユーロ（ドイツ）		GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.7500	千ユーロ 7	千ユーロ 8	1,555	2034/07/04
		GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	－	10	8	1,589	2032/02/15
国 小 計	銘 柄 数 金 額	2銘柄			17	17	3,145	
ユーロ（スペイン）		SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.5000	千ユーロ 10	千ユーロ 9	1,823	2027/04/30
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.4000	22	21	3,963	2028/04/30
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.1000	210	212	39,143	2031/07/30
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.5000	50	49	9,028	2041/01/31
国 小 計	銘 柄 数 金 額	4銘柄			292	293	53,959	
ユーロ（イタリア）		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.8000	千ユーロ 110	千ユーロ 110	20,282	2028/12/01
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.4000	288	308	56,724	2033/05/01
国 小 計	銘 柄 数 金 額	2銘柄			398	418	77,006	
ユーロ（その他）		PROVINCE OF QUEBEC CANADA	地方債証券	0.2500	千ユーロ 80	千ユーロ 70	12,947	2031/05/05
国 小 計	銘 柄 数 金 額	1銘柄			80	70	12,947	
通貨小計	銘 柄 数 金 額	10銘柄			797	809	148,872	
合 計	銘 柄 数 金 額	26銘柄					300,907	

（注1）邦貨換算金額は、2026年6月26日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに資産運用業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。

＊同じ銘柄名が複数表示される場合、同一銘柄名であっても市場や通貨等が異なる場合があります。また、銘柄名称が長い場合、名称の一部が表記されない場合があります。

<補足情報>

当ファンド（ダイワ外国３資産バランス・ファンド（為替ヘッジなし））が投資対象としている「ダイワ先進国債券マザーファンド」の決算日（2025年10月17日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、当ファンドの決算日（2026年６月26日）現在におけるダイワ先進国債券マザーファンドの組入資産の内容等を掲載いたしました。

■ダイワ先進国債券マザーファンドの主要な売買銘柄
公 社 債

(2025年6月27日から2026年6月26日まで)

買		付	売		付
銘	柄	金 額	銘	柄	金 額
		千円			千円
United Kingdom Gilt（イギリス） 1.25% 2027/7/22		8,018	ONTARIO PROVINCE（カナダ） 1.55% 2029/11/1		3,581
CANADIAN GOVERNMENT BOND（カナダ） 2% 2051/12/1		3,760	CANADIAN GOVERNMENT BOND（カナダ） 1% 2027/6/1		2,080
QUEENSLAND TREASURY CORP.（オーストラリア） 3.25% 2028/7/21		2,423	CANADIAN GOVERNMENT BOND（カナダ） 1.5% 2026/6/1		1,716
United Kingdom Gilt（イギリス） 1.625% 2028/10/22		2,249	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND（アメリカ） 3.5% 2028/1/31		1,596
United States Treasury Note/Bond（アメリカ） 2.5% 2046/2/15		2,064	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND（アメリカ） 4.875% 2028/10/31		1,546
CANADIAN GOVERNMENT BOND（カナダ） 1.5% 2026/6/1		1,061	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND（アメリカ） 4.625% 2026/6/30		1,497
			United States Treasury Note/Bond（アメリカ） 1.625% 2029/8/15		749

(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、2026年6月26日現在におけるダイワ先進国債券マザーファンド（80,577千口）の内容です。

(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

2026年6月26日現在								
区 分	額 面 金 額	評 価 額		組 入 比 率	う ち B B 格 以下組入比率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
アメリカ	千アメリカ・ドル 254	千アメリカ・ドル 226	千円 36,686	% 20.0	% －	% 10.8	% 8.4	% 0.9
カナダ	千カナダ・ドル 145	千カナダ・ドル 127	14,551	7.9	－	7.9	－	－
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 418	千オーストラリア・ドル 375	41,907	22.9	－	3.8	19.0	－
イギリス	千イギリス・ポンド 229	千イギリス・ポンド 188	40,177	21.9	－	6.3	6.1	9.5
ユーロ（アイルランド）	千ユーロ 38	千ユーロ 36	6,706	3.7	－	－	3.7	－
ユーロ（フランス）	千ユーロ 21	千ユーロ 18	3,429	1.9	－	0.2	－	1.7
ユーロ（スペイン）	千ユーロ 91	千ユーロ 79	14,613	8.0	－	3.5	－	4.4

2026年6月26日現在								
区 分	額 面 金 額	評 価 額		組 入 比 率	うちB B 格 以下組入比率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
ユーロ（イタリア）	千ユーロ 96	千ユーロ 88	千円 16,189	% 8.8	% －	% 1.9	% 6.9	% －
ユーロ（小計）	246	222	40,940	22.3	－	5.7	10.6	6.1
合 計	－	－	174,262	95.0	－	34.5	44.1	16.5

(注1) 邦貨換算金額は、2026年6月26日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに資産運用業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）

2026年6月26日現在								
区 分	銘 柄	種 類	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額		償還年月日	
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
アメリカ	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.5000	千アメリカ・ドル 59	千アメリカ・ドル 41	千円 6,722	2046/02/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.6250	80	74	12,039	2029/08/15	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国 債 証 券	3.5000	10	9	1,603	2028/01/31	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国 債 証 券	3.3750	85	80	13,030	2033/05/15	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国 債 証 券	4.8750	20	20	3,290	2028/10/31	
通貨小計	銘 柄 数 金 額	5銘柄		254	226	36,686		
カナダ	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.0000	千カナダ・ドル 65	千カナダ・ドル 46	5,262	2051/12/01	
	ONTARIO PROVINCE	地方債証券	3.7500	30	30	3,498	2032/06/02	
	CANADA HOUSING TRUST	特 殊 債 券	3.5500	50	50	5,789	2032/09/15	
通貨小計	銘 柄 数 金 額	3銘柄		145	127	14,551		
オーストラリア	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.2500	千オーストラリア・ドル 171	千オーストラリア・ドル 165	18,543	2029/04/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.7500	65	33	3,733	2051/06/21	
	TREASURY CORP VICTORIA	特 殊 債 券	1.5000	17	14	1,659	2030/11/20	
	QUEENSLAND TREASURY CORP.	特 殊 債 券	3.2500	135	131	14,691	2028/07/21	
	QUEENSLAND TREASURY CORP.	特 殊 債 券	4.5000	30	29	3,280	2033/03/09	
通貨小計	銘 柄 数 金 額	5銘柄		418	375	41,907		
イギリス	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	1.2500	千イギリス・ポンド 84	千イギリス・ポンド 81	17,424	2027/07/22	
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	1.6250	40	37	8,088	2028/10/22	
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	0.8750	16	14	3,077	2029/10/22	
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	0.6250	54	19	4,130	2050/10/22	
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	4.2500	35	34	7,455	2032/06/07	
通貨小計	銘 柄 数 金 額	5銘柄		229	188	40,177		

2026年6月26日現在								
区 分		銘 柄	種 類	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額		償還年月日
						外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
ユーロ (アイルランド)		IRISH TREASURY	国 債 証 券	% 1.1000	千ユーロ 38	千ユーロ 36	千円 6,706	2029/05/15
国 小 計	銘 柄 数 金 額	1銘柄			38	36	6,706	
ユーロ (フランス)		FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.0000	千ユーロ 16	千ユーロ 16	3,028	2027/05/25
		FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.7500	5	2	401	2053/05/25
国 小 計	銘 柄 数 金 額	2銘柄			21	18	3,429	
ユーロ (スペイン)		SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.3000	千ユーロ 11	千ユーロ 10	2,015	2026/10/31
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.4000	34	33	6,124	2028/04/30
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.8500	46	35	6,473	2037/07/30
国 小 計	銘 柄 数 金 額	3銘柄			91	79	14,613	
ユーロ (イタリア)		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.7000	千ユーロ 3	千ユーロ 2	439	2047/03/01
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.1500	25	16	3,052	2052/09/01
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.3500	68	69	12,697	2029/07/01
国 小 計	銘 柄 数 金 額	3銘柄			96	88	16,189	
通貨小計		9銘柄			246	222	40,940	
合 計	銘 柄 数 金 額	27銘柄					174,262	

(注1) 邦貨換算金額は、2026年6月26日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに資産運用業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。

* 同じ銘柄名が複数表示される場合、同一銘柄名であっても市場や通貨等が異なる場合があります。また、銘柄名称が長い場合、名称の一部が表記されない場合があります。

<補足情報>

当ファンド（ダイワ外国３資産バランス・ファンド（部分為替ヘッジあり／為替ヘッジなし））が投資対象としている「ダイワ海外好配当株マザーファンド」の決算日（2026年３月９日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、当ファンドの決算日（2026年６月26日）現在におけるダイワ海外好配当株マザーファンドの組入資産の内容等を掲載いたしました。

■ダイワ海外好配当株マザーファンドの主要な売買銘柄
株 式

(2025年６月27日から2026年６月26日まで)

買		付		売		付			
銘	柄	株 数	金 額	平均単価	銘	柄	株 数	金 額	平均単価
		千株	千円	円			千株	千円	円
IBERDROLA SA（スペイン）		0.9	3,203	3,558	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING（台湾）		1.2	8,946	7,455
FUBON FINANCIAL HOLDING LTD（台湾）		4	1,771	442	SAMSUNG ELECTRONICS LTD（韓国）		0.29	5,384	18,568
BRAMBLES LTD（オーストラリア）		0.66	1,597	2,420	SK HYNIX INC（韓国）		0.05	4,195	83,907
MOTOROLA SOLUTIONS INC（アメリカ）		0.019	1,393	73,319	DELTA ELECTRONICS INC（台湾）		0.4	3,296	8,240
E.ON N（ドイツ）		0.4	1,356	3,390	ROCHE PS PAR AG（スイス）		0.052	3,139	60,380
SIEMENS ENERGY N AG（ドイツ）		0.05	1,328	26,569	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS LTD（シンガポール）		4.8	2,691	560
SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD（香港）		0.5	1,289	2,579	OVERSEA-CHINESE BANKING LTD（シンガポール）		1	2,351	2,351
SOUTHERN（アメリカ）		0.065	978	15,051	TORONTO DOMINION（カナダ）		0.13	1,851	14,244
CINTAS CORP（アメリカ）		0.033	961	29,125	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA（オーストラリア）		0.101	1,737	17,200
QBE INSURANCE GROUP LTD（オーストラリア）		0.4	915	2,289	LAM RESEARCH CORP（アメリカ）		0.052	1,685	32,412

(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、2026年６月26日現在におけるダイワ海外好配当株マザーファンド（27,073千口）の内容です。

外国株式

銘	柄	2026年 6月26日現在			業 種 等
		株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		百株	千アメリカ・ドル	千円	
JPMORGAN CHASE		0.75	25	4,069	金融
BROADCOM INC		0.73	27	4,478	情報技術
COCA-COLA		1.8	14	2,343	生活必需品
NEXTERA ENERGY INC		2.2	19	3,123	公益事業
HOME DEPOT INC		0.29	10	1,619	一般消費財・サービス
KLA CORP		1.3	33	5,446	情報技術
LAM RESEARCH CORP		0.98	39	6,375	情報技術
MOTOROLA SOLUTIONS INC		0.19	7	1,221	情報技術
MERCK & CO INC		0.75	9	1,523	ヘルスケア
SOUTHERN		0.65	6	1,009	公益事業
TEXAS INSTRUMENT INC		0.43	13	2,170	情報技術
UNION PACIFIC CORP		0.3	8	1,300	資本財・サービス
TJX INC		0.5	7	1,256	一般消費財・サービス
VISA INC CLASS A		0.24	7	1,284	金融
TORONTO DOMINION		3	36	5,852	金融
LINDE PLC		0.1	5	845	素材
EATON PLC		0.3	12	2,039	資本財・サービス

銘 柄		2026年6月26日現在			業 種 等
		株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
		百株	千アメリカ・ドル	千円	
BLACKROCK INC		0.17	16	2,675	金融
CINTAS CORP		0.33	5	903	資本財・サービス
MICROSOFT CORP		0.6	21	3,427	情報技術
アメリカ・ドル 通 貨 計	株数・金額 銘柄数<比率>	15.61 20銘柄	327	52,965 <33.1%>	
(オーストラリア)		百株	千オーストラリア・ドル	千円	
MEDIBANK PRIVATE LTD		24	11	1,337	金融
BHP GROUP LTD		3.6	21	2,353	素材
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD		4	14	1,673	金融
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA		1.36	22	2,471	金融
QBE INSURANCE GROUP LTD		4	9	1,111	金融
MACQUARIE GROUP LTD DEF		0.3	7	837	金融
オーストラリア・ドル 通 貨 計	株数・金額 銘柄数<比率>	37.26 6銘柄	87	9,786 < 6.1%>	
(香港)		百株	千香港ドル	千円	
SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD		5	58	1,206	不動産
AIA GROUP LTD		10	72	1,490	金融

銘柄	株数	2026年6月26日現在		業種等
		評価額	価額	
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	百株	千香港ドル	千円	金融
香港ドル通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	20 92	1,913	
(シンガポール)	百株	千シンガポール・ドル	千円	
DBS GROUP HOLDINGS LTD	株数、金額 銘柄数<比率>	2.5 16	2,062	金融
シンガポール・ドル通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	2.5 16	2,062	
(台湾)	百株	千台湾ドル	千円	
ASE TECHNOLOGY HOLDING LTD	株数、金額 銘柄数<比率>	5 320	1,628	情報技術
DELTA ELECTRONICS INC	株数、金額 銘柄数<比率>	1 198	1,006	情報技術
MEDIATEK INC	株数、金額 銘柄数<比率>	1 431	2,189	情報技術
FUBON FINANCIAL HOLDING LTD	株数、金額 銘柄数<比率>	40 544	2,764	金融
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	株数、金額 銘柄数<比率>	10 2,390	12,143	情報技術
HON HAI PRECISION INDUSTRY LTD	株数、金額 銘柄数<比率>	10 257	1,308	情報技術
台湾ドル通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	67 6銘柄	21,040	
(イギリス)	百株	千イギリス・ポンド	千円	
SHELL PLC	株数、金額 銘柄数<比率>	4.4 12	2,749	エネルギー
HALEON PLC	株数、金額 銘柄数<比率>	16.3 5	1,212	ヘルスケア
RELX PLC	株数、金額 銘柄数<比率>	1.75 4	885	資本財・サービス
ASTRAZENECA PLC	株数、金額 銘柄数<比率>	0.65 9	1,952	ヘルスケア
HSBC HOLDINGS PLC	株数、金額 銘柄数<比率>	15.5 22	4,784	金融
イギリス・ポンド通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	38.6 5銘柄	11,584	
(スイス)	百株	千スイス・フラン	千円	
NESTLE SA	株数、金額 銘柄数<比率>	1.3 10	2,168	生活必需品
スイス・フラン通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	1.3 1銘柄	2,168	
(スウェーデン)	百株	千スウェーデン・クローネ	千円	
VOLVO CLASS B	株数、金額 銘柄数<比率>	4.5 148	2,459	資本財・サービス
ATLAS COPCO CLASS A	株数、金額 銘柄数<比率>	3 58	970	資本財・サービス
スウェーデン・クローネ通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	7.5 2銘柄	3,430	
(韓国)	百株	千韓国ウォン	千円	
KIA CORPORATION	株数、金額 銘柄数<比率>	0.8 11,160	1,167	一般消費財・サービス
SK HYNIX INC	株数、金額 銘柄数<比率>	0.2 58,340	6,100	情報技術
KB FINANCIAL GROUP INC	株数、金額 銘柄数<比率>	0.45 6,835	714	金融
SAMSUNG ELECTRONICS LTD	株数、金額 銘柄数<比率>	2.4 86,040	8,997	情報技術
韓国ウォン通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	3.85 4銘柄	16,979	
ユーロ(オランダ)	百株	千ユーロ	千円	
ING GROEP NV	株数、金額 銘柄数<比率>	8 21	4,038	金融
ASML HOLDING NV	株数、金額 銘柄数<比率>	0.12 19	3,518	情報技術
国小計	株数、金額 銘柄数<比率>	8.12 2銘柄	7,556	
ユーロ(フランス)	百株	千ユーロ	千円	
LAIR LIQUIDE SOCIETE ANONYME POUR	株数、金額 銘柄数<比率>	0.61 10	1,923	素材
SCHNEIDER ELECTRIC	株数、金額 銘柄数<比率>	0.4 11	2,056	資本財・サービス
国小計	株数、金額 銘柄数<比率>	1.01 2銘柄	3,979	

銘柄	株数	2026年6月26日現在		業種等
		評価額	価額	
ユーロ(ドイツ)	百株	千ユーロ	千円	
SIEMENS N AG	株数、金額 銘柄数<比率>	0.43 11	2,154	資本財・サービス
E.ON N	株数、金額 銘柄数<比率>	4 7	1,323	公益事業
ALLIANZ	株数、金額 銘柄数<比率>	0.4 16	2,995	金融
SAP	株数、金額 銘柄数<比率>	0.28 3	681	情報技術
SIEMENS ENERGY N AG	株数、金額 銘柄数<比率>	0.5 8	1,503	資本財・サービス
MERCEDES-BENZ GROUP N AG	株数、金額 銘柄数<比率>	1 4	820	一般消費財・サービス
国小計	株数、金額 銘柄数<比率>	6.61 6銘柄	9,478	
ユーロ(スペイン)	百株	千ユーロ	千円	
IBERDROLA SA	株数、金額 銘柄数<比率>	9 19	3,552	公益事業
国小計	株数、金額 銘柄数<比率>	9 1銘柄	3,552	
ユーロ(イタリア)	百株	千ユーロ	千円	
INTESA SANPAOLO	株数、金額 銘柄数<比率>	72 43	7,985	金融
国小計	株数、金額 銘柄数<比率>	72 1銘柄	7,985	
ユーロ通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	96.74 12銘柄	32,553	
ファンド合計	株数、金額 銘柄数<比率>	305.36 60銘柄	157,179	

(注1) 邦貨換算金額は、2026年6月26日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに資産運用業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。

* 同じ銘柄名が複数表示される場合、同一銘柄名であっても市場や通貨等が異なる場合があります。また、銘柄名称が長い場合、名称の一部が表記されない場合があります。

<補足情報>

当ファンド（ダイワ外国３資産バランス・ファンド（部分為替ヘッジあり／為替ヘッジなし））が投資対象としている「ダイワ・グローバル R E I T ・マザーファンド」の決算日（2026年３月16日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、当ファンドの決算日（2026年６月26日）現在におけるダイワ・グローバル R E I T ・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 R E I T ・マザーファンドの主要な売買銘柄
投資証券

(2025年６月27日から2026年６月26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
				千口		千円		円					千口		千円		円
DEXUS STAPLED UNITS (オーストラリア)				2,570.185		1,910,444		743	HOST HOTELS & RESORTS REIT INC (REIT) (アメリカ)				644.901		1,960,016		3,039
KEPPEL REIT UNITS (シンガポール)				12,899.2		1,546,423		119	INVITATION HOMES INC (REIT) (アメリカ)				428.849		1,826,532		4,259
CROWN CASTLE INC (REIT) (アメリカ)				95.769		1,370,906		14,314	IRON MOUNTAIN INC (REIT) (アメリカ)				91.916		1,686,687		18,350
CAPITALAND ASCENDAS REIT (シンガポール)				4.548		1,360,793		299	STOCKLAND STAPLED UNITS LTD (オーストラリア)				2,785.428		1,614,328		579
SCENTRE GROUP UNIT (REIT) (オーストラリア)				3,187.584		1,348,426		423	MIRVAC GROUP STAPLED UNITS (オーストラリア)				7,272.334		1,582,341		217
BXP INC (REIT) (アメリカ)				126.086		1,302,690		10,331	GOODMAN GROUP UNITS (オーストラリア)				476.808		1,578,492		3,310
DIGITAL REALTY TRUST REIT INC (REIT) (アメリカ)				47.942		1,219,232		25,431	WELLTOWER INC (REIT) (アメリカ)				48.524		1,539,017		31,716
RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUS (カナダ)				465.203		1,156,350		2,485	KEPPEL REIT UNITS (シンガポール)				12,839.6		1,412,380		110
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES REIT I (REIT) (アメリカ)				124.701		1,142,098		9,158	CHARTER HALL GROUP STAPLED UNITS (オーストラリア)				565.105		1,306,440		2,311
WELLTOWER INC (REIT) (アメリカ)				38.589		1,130,270		29,289	SUN COMMUNITIES REIT INC (REIT) (アメリカ)				67.775		1,281,894		18,913

(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、2026年６月26日現在におけるダイワ・グローバル R E I T ・マザーファンド（16,754,031千口）の内容です。

外国投資証券

銘	柄	2026年６月26日現在			
		口数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(シンガポール)		千口	千アメリカ・ドル	千円	
DIGITAL CORE REIT UNITS		9,042.056	4,521	731,954	
(アメリカ)					
SIMON PROPERTY GROUP REIT INC (REIT)		48.594	10,957	1,774,012	
BXP INC (REIT)		152.399	10,008	1,620,302	
EQUINIX REIT INC (REIT)		12.784	13,904	2,251,058	
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES REIT (REIT)		31.47	4,119	666,985	
HOST HOTELS & RESORTS REIT INC (REIT)		88.06	2,199	356,137	
KIMCO REALTY REIT CORP (REIT)		517.17	13,198	2,136,785	
HEALTHCARE REALTY TRUST INC CLASS (REIT)		310.321	6,302	1,020,394	
INVITATION HOMES INC (REIT)		179.757	5,376	870,460	
LAMAR ADVERTISING COMPANY CLASS A (REIT)		38.09	5,879	951,902	
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY TRUST (REIT)		203.958	6,200	1,003,832	
CARETRUST REIT INC (REIT)		118.114	4,700	761,081	
WEYERHAEUSER REIT (REIT)		30.629	789	127,739	
CROWN CASTLE INC (REIT)		180.501	14,355	2,324,114	

銘	柄	2026年６月26日現在			
		口数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
		千口	千アメリカ・ドル	千円	
CURLINE PROPERTIES (REIT)		116.705	3,656	591,965	
IRON MOUNTAIN INC (REIT)		61.259	8,028	1,299,831	
SUN COMMUNITIES REIT INC (REIT)		69.275	8,214	1,329,948	
PROLOGIS REIT INC (REIT)		154.586	21,723	3,517,110	
EASTGROUP PROPERTIES REIT INC (REIT)		32.222	6,595	1,067,814	
ESSEX PROPERTY TRUST REIT INC (REIT)		30.701	8,767	1,419,423	
WELLTOWER INC (REIT)		223.885	50,089	8,109,537	
HIGHWOODS PROPERTIES REIT INC (REIT)		85.635	2,502	405,115	
KILROY REALTY REIT CORP (REIT)		161.238	6,048	979,177	
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES REIT I (REIT)		143.39	9,023	1,460,909	
NNN REIT INC (REIT)		78.487	3,639	589,225	
REALTY INCOME REIT CORP (REIT)		42.405	2,630	425,927	
PUBLIC STORAGE REIT (REIT)		33.268	10,670	1,727,534	
UDR REIT INC (REIT)		138.016	5,396	873,681	
AGREE REALTY REIT CORP (REIT)		106.419	8,085	1,309,077	

銘柄	柄	2026年6月26日現在		
		口数	評価額	外貨建金額 邦貨換算金額
		千口	千アメリカ・ドル	千円
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS REIT IN (REIT)		124.279	5,918	958,151
CUBESMART REIT (REIT)		93.786	3,812	617,227
DIGITAL REALTY TRUST REIT INC (REIT)		159.282	30,652	4,962,595
EXTRA SPACE STORAGE REIT INC (REIT)		72.288	10,640	1,722,627
BLACKSTONE DIGITAL INFRASTRUCTURE (REIT)		75.196	1,621	262,476
アメリカ・ドル通貨計	口数、金額 銘柄数<比率>	12,956.225 34銘柄	310,229	50,226,120 <51.2%>
(カナダ)		千口	千カナダ・ドル	千円
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE INVES		467.367	6,589	751,377
RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUS		441.541	10,098	1,151,378
カナダ・ドル通貨計	口数、金額 銘柄数<比率>	908.908 2銘柄	16,687	1,902,756 <1.9%>
(オーストラリア)		千口	千オーストラリア・ドル	千円
DEXUS STAPLED UNITS		2,058.513	11,877	1,326,848
CENTURIA INDUSTRY UNITS		1,645.88	5,118	571,808
SCENTRE GROUP UNIT (REIT)		7,670.585	29,608	3,307,560
STOCKLAND STAPLED UNITS LTD		2,815.663	11,882	1,327,349
GOODMAN GROUP UNITS		2,168.65	69,808	7,798,345
CHARTER HALL GROUP STAPLED UNITS		494.724	11,566	1,292,110
INGENIA COMMUNITIES GROUP STAPLED		2,610.123	11,380	1,271,275
オーストラリア・ドル通貨計	口数、金額 銘柄数<比率>	19,464.138 7銘柄	151,242	16,895,298 <17.2%>
(香港)		千口	千香港ドル	千円
LINK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		2,585.392	93,539	1,931,590
香港・ドル通貨計	口数、金額 銘柄数<比率>	2,585.392 1銘柄	93,539	1,931,590 <2.0%>
(シンガポール)		千口	千シンガポール・ドル	千円
CENTURION ACCOMMODATION REIT UNITS (REIT)		7,723.8	8,187	1,022,093
CAPITALAND ASCENDAS REIT		4,679.2	11,838	1,477,902
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL T		10,335.2	24,597	3,070,786
KEPPEL REIT UNITS		2,733.787	2,392	298,625
シンガポール・ドル通貨計	口数、金額 銘柄数<比率>	25,471.987 4銘柄	47,015	5,869,407 <6.0%>
(ニュージーランド)		千口	千ニュージーランド・ドル	千円
GOODMAN NEW ZEALAND & GOODMAN PROP		2,859.818	5,948	543,447
ニュージーランド・ドル通貨計	口数、金額 銘柄数<比率>	2,859.818 1銘柄	5,948	543,447 <0.6%>
(イギリス)		千口	千イギリス・ポンド	千円
HAMMERSON REIT PLC (REIT)		584.032	2,165	462,526
SIRIUS REAL ESTATE LIMITED LTD (REIT)		2,223.257	2,211	472,231
TARGET HEALTHCARE REIT PLC (REIT)		1,456.447	1,570	335,331
LAND SECURITIES GROUP REIT PLC (REIT)		906.354	5,954	1,271,814
SEGRO REIT PLC (REIT)		1,043.034	9,178	1,960,386
UNITE GROUP PLC (REIT)		214.069	1,114	237,977
BRITISH LAND REIT PLC (REIT)		1,457.803	6,087	1,300,229
GREAT PORTLAND ESTATES PLC (REIT)		364.303	1,192	254,742
SAFESTORE HOLDINGS PLC (REIT)		399.511	2,496	533,297
LONDONMETRIC PROPERTY REIT PLC (REIT)		1,989.289	3,763	803,858
TRITAX BIG BOX REIT PLC (REIT)		4,632.219	7,467	1,594,831
イギリス・ポンド通貨計	口数、金額 銘柄数<比率>	15,270.318 11銘柄	43,202	9,227,226 <9.4%>

銘柄	柄	2026年6月26日現在		
		口数	評価額	外貨建金額 邦貨換算金額
		千口	千ユーロ	千円
ユーロ (オランダ)		千口	千ユーロ	千円
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV (REIT)		100.414	2,751	506,054
国小計	口数、金額 銘柄数<比率>	100.414 1銘柄	2,751	506,054 <0.5%>
ユーロ (ベルギー)		千口	千ユーロ	千円
AEDIFICA NV (REIT)		114.751	8,095	1,489,038
WAREHOUSES DE PAUW NV (REIT)		244.675	5,451	1,002,668
XIOR STUDENT HOUSING NV (REIT)		89.382	2,359	434,016
国小計	口数、金額 銘柄数<比率>	448.808 3銘柄	15,906	2,925,724 <3.0%>
ユーロ (フランス)		千口	千ユーロ	千円
UNIBAIL RODAMCO WE STAPLED UNITS		103.576	10,632	1,955,557
KLEPIERRE REIT SA (REIT)		371.668	13,565	2,495,172
MERCIALYS REIT SA (REIT)		315.076	3,654	672,242
国小計	口数、金額 銘柄数<比率>	790.32 3銘柄	27,852	5,122,972 <5.2%>
ユーロ (スペイン)		千口	千ユーロ	千円
MERLIN PROPERTIES REIT SA (REIT)		468.167	7,265	1,336,426
国小計	口数、金額 銘柄数<比率>	468.167 1銘柄	7,265	1,336,426 <1.4%>
ユーロ (その他)		千口	千ユーロ	千円
SHURGARD SELF STORAGE LTD (REIT)		84.057	2,143	394,245
国小計	口数、金額 銘柄数<比率>	84.057 1銘柄	2,143	394,245 <0.4%>
ユーロ通貨計	口数、金額 銘柄数<比率>	1,891.766 9銘柄	55,920	10,285,423 <10.5%>
合計	口数、金額 銘柄数<比率>	81,408.552 69銘柄	—	96,881,271 <98.8%>

(注1) 邦貨換算金額は、2026年6月26日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに資産運用業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。

*同じ銘柄名が複数表示される場合、同一銘柄名であっても市場や通貨等が異なる場合があります。また、銘柄名称が長い場合、名称の一部が表記されない場合があります。

ダイワ先進国債券（為替ヘッジあり）マザーファンド

運用報告書 第13期（決算日 2026年5月8日）

（作成対象期間 2025年5月9日～2026年5月8日）

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

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

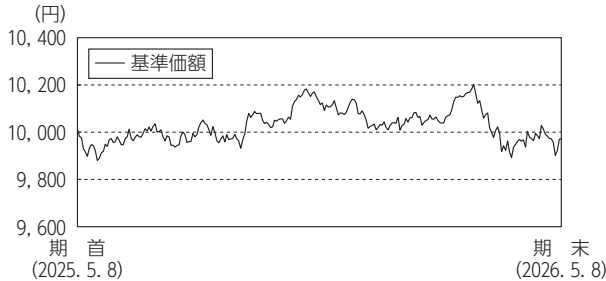
大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

大和アセットマネジメント株式会社
東京都千代田区丸の内一丁目9番1号

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

■ 当作成期中の基準価額と市況等の推移



年 月 日	基 準 価 額		F T S E 世界国債インデックス (除く日本、円ヘッジ) (参考指数)		公 社 債 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率
	円	%	騰 落 率	%	%	%
(期 首) 2025年 5月 8日	10,011	—	9,969	—	93.3	—
5月末	9,968	△ 0.4	9,914	△ 0.5	93.3	—
6月末	10,004	△ 0.1	9,953	△ 0.2	95.8	—
7月末	9,980	△ 0.3	9,904	△ 0.6	89.1	—
8月末	9,990	△ 0.2	9,928	△ 0.4	89.8	—
9月末	10,050	0.4	9,954	△ 0.2	91.2	—
10月末	10,134	1.2	10,015	0.5	94.1	—
11月末	10,137	1.3	10,025	0.6	95.8	—
12月末	10,062	0.5	9,967	△ 0.0	97.8	—
2026年 1月末	10,064	0.5	9,964	△ 0.0	94.1	—
2月末	10,182	1.7	10,067	1.0	85.8	—
3月末	9,936	△ 0.7	9,858	△ 1.1	73.2	—
4月末	9,901	△ 1.1	9,845	△ 1.2	95.9	—
(期 末) 2026年 5月 8日	9,972	△ 0.4	9,887	△ 0.8	94.5	—

(注 1) 騰落率は期首比。

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

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

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

(注 5) 公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）を除きます。

(注 6) 債券先物比率は買建比率－売建比率です。

《運用経過》

◆ 基準価額等の推移について

【基準価額・騰落率】

期首：10,011円 期末：9,972円 騰落率：△0.4%

【基準価額の主な変動要因】

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

◆ 投資環境について

○ 海外債券市況

海外債券市場において、おおむね金利は上昇（債券価格は下落）しました。

米国では、当作成期首より、関税政策をめぐる懸念と各国との交渉進展が綱引きとなり、金利は神経質な動きとなりました。2025年後半にかけては、インフレ率の下振れや F R B（米国連邦準備制度理事会）の高官による発言などを背景に、金利は低下（債券価格は上昇）基調となりました。その後は、F R Bが3会合連続で利下げを実施する中、金利はレンジ内での推移となりました。2026年に入ると、底堅い経済指標を受けた利下げ観測の後退や、日本の財政悪化懸念による長期・超長期金利上昇の影響などが、金利の上昇圧力となりました。2月、雇用関連指標の軟調さを背景とした経済鈍化への懸念などが、金利の低下圧力となりました。当作成期末にかけては、中東情勢の緊迫化に伴うインフレ懸念を背景に金利は上昇したものの、その後は米国とイランの協議進展への期待などが金利の低下圧力となり、値動きの荒い展開となりました。こうした米国金利の動きなどを受け、主要国の金利もおおむね同様な展開となりました。

◆ 前作成期末における「今後の運用方針」

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

また、為替変動リスクを低減するため、為替ヘッジを行います。

※当ファンドにおいて、先進国とは F T S E 世界国債インデックス（除く日本）構成国をいい、先進国通貨とはインデックス構成国の通貨をいいます。

◆ ポートフォリオについて

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

また、為替変動リスクを低減するため、為替ヘッジを行いました。

◆ ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。

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

《今後の運用方針》

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

また、為替変動リスクを低減するため、為替ヘッジを行います。

■ 1万口当りの費用の明細

項 目	当 期
売買委託手数料	—円
有価証券取引税	—
その他費用 (保管費用)	4 (3)
(その他)	(1)
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。

ダイワ先進国債券（為替ヘッジあり）マザーファンド

■売買および取引の状況
公 社 債

(2025年 5 月 9 日から2026年 5 月 8 日まで)

		買 付 額	売 付 額
外 国	アメリカ	千アメリカ・ドル 90	千アメリカ・ドル 209 (ー)
	メキシコ	千メキシコ・ペソ 2,619	千メキシコ・ペソ ー (2,500)
	ユーロ (ドイツ)	千ユーロ ー	千ユーロ 34 (ー)
	ユーロ (スペイン)	千ユーロ 110	千ユーロ 177 (ー)

		買 付 額	売 付 額
外 国	ユーロ (イタリア)	千ユーロ 63	千ユーロ 235 (ー)
	ユーロ (その他)	千ユーロ ー	千ユーロ 86 (ー)
	ユーロ (ユーロ通貨計)	千ユーロ 174	千ユーロ 447 (ー)
		千ユーロ ー	千ユーロ 86 (ー)

(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

(2025年 5 月 9 日から2026年 5 月 8 日まで)

当 期		期 付	
買 付	金 額	売 付	金 額
銘 柄	金 額	銘 柄	金 額
MEXICAN BONOS (メキシコ) 7.5% 2033/5/26	千円 23,993	ITALIAN GOVERNMENT BOND (イタリア) 2.8% 2028/12/1	千円 32,604
SPANISH GOVERNMENT BOND (スペイン) 3.1% 2031/7/30	20,792	SPANISH GOVERNMENT BOND (スペイン) 1.4% 2028/4/30	16,738
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ) 4.125% 2032/11/15	14,505	PROVINCE OF QUEBEC CANADA (カナダ) 0.25% 2031/5/5	14,126
ITALIAN GOVERNMENT BOND (イタリア) 4.4% 2033/5/1	11,957	SPANISH GOVERNMENT BOND (スペイン) 1.5% 2027/4/30	12,962
		UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ) 4.25% 2034/11/15	11,729
		UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ) 4.125% 2032/11/15	9,149
		ITALIAN GOVERNMENT BOND (イタリア) 4.4% 2033/5/1	7,981
		GERMAN GOVERNMENT BOND (ドイツ) 4.75% 2034/7/4	6,335
		UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ) 2% 2041/11/15	6,221
		United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 3% 2045/11/15	3,664

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

■組入資産明細表
(1)外国（外貨建）公社債（通貨別）

作 成 期		当 期			末			
区 分	額 面 金 額	評 価 額		組入比率	うちＢＢ格 以下組入 比 率	残存期間別組入比率		
		外 貨 建 金 額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
アメリカ	千アメリカ・ドル 570	千アメリカ・ドル 369	千円 58,051	% 18.5	% —	% 18.3	% 0.2	% —
カナダ	千カナダ・ドル 76	千カナダ・ドル 68	7,928	2.5	—	1.6	0.9	—
イギリス	千イギリス・ポンド 190	千イギリス・ポンド 167	35,568	11.3	—	5.6	5.7	—
スウェーデン	千スウェーデン・クローネ 1,390	千スウェーデン・クローネ 1,364	23,088	7.4	—	1.5	0.5	5.3
メキシコ	千メキシコ・ペソ 2,800	千メキシコ・ペソ 2,605	23,670	7.5	—	7.5	—	—
ユーロ (フランス)	千ユーロ 10	千ユーロ 9	1,811	0.6	—	—	—	0.6
ユーロ (ドイツ)	千ユーロ 17	千ユーロ 16	3,126	1.0	—	1.0	—	—
ユーロ (スペイン)	千ユーロ 292	千ユーロ 291	53,764	17.1	—	15.3	—	1.8
ユーロ (イタリア)	千ユーロ 398	千ユーロ 417	76,799	24.5	—	18.0	6.5	—
ユーロ (その他)	千ユーロ 80	千ユーロ 69	12,854	4.1	—	—	4.1	—
ユーロ (小計)	797	805	148,356	47.3	—	34.3	10.6	2.4
合 計	—	—	296,662	94.5	—	69.0	17.8	7.7

(注 1) 邦貨換算金額は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに資産運用業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）

		当 期			末		
区 分	銘 柄	種 類	年利率	額 面 金 額	評 価 額		償還年月日
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
アメリカ	United States Treasury Note/Bond	国債証券	% 3.0000	千アメリカ・ドル 166	千アメリカ・ドル 125	千円 19,671	2045/11/15
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	1.8750	340	185	29,081	2051/11/15
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	2.0000	15	10	1,622	2041/11/15
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.1250	43	42	6,729	2032/11/15
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.5000	3	3	478	2029/05/31
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.2500	3	2	468	2034/11/15
通貨小計	銘柄数	6銘柄					
	金 額			570	369	58,051	
カナダ				千カナダ・ドル	千カナダ・ドル		
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.0000	16	11	1,277	2051/12/01
	ONTARIO PROVINCE	地方債証券	3.4500	16	13	1,579	2045/06/02
	ONTARIO PROVINCE	地方債証券	2.9000	24	23	2,753	2028/06/02

ダイワ先進国債券（為替ヘッジあり）マザーファンド

		当 期			末			
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	
		CANADA HOUSING TRUST	特殊債券	% 3. 6500	千カナダ・ドル 20	千カナダ・ドル 20	千円 2, 317	2033/06/15
通貨小計	銘柄数 金 額	4銘柄			76	68	7, 928	
イギリス		United Kingdom Gilt UNITED KINGDOM GILT	国債証券 国債証券	0. 3750 3. 2500	千イギリス・ポンド 100 90	千イギリス・ポンド 84 82	17, 928 17, 639	2030/10/22 2033/01/31
通貨小計	銘柄数 金 額	2銘柄			190	167	35, 568	
スウェーデン		SWEDISH GOVERNMENT BOND SWEDISH GOVERNMENT BOND KOMMUNINVEST	国債証券 国債証券 特殊債券	0. 7500 1. 7500 1. 0000	千スウェーデン・クローネ 100 300 990	千スウェーデン・クローネ 94 284 985	1, 605 4, 808 16, 673	2029/11/12 2033/11/11 2026/11/12
通貨小計	銘柄数 金 額	3銘柄			1, 390	1, 364	23, 088	
メキシコ		MEXICAN BONOS	国債証券	7. 5000	千メキシコ・ペソ 2, 800	千メキシコ・ペソ 2, 605	23, 670	2033/05/26
通貨小計	銘柄数 金 額	1銘柄			2, 800	2, 605	23, 670	
ユーロ(フランス)		FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	1. 0000	千ユーロ 10	千ユーロ 9	1, 811	2027/05/25
国 小 計	銘柄数 金 額	1銘柄			10	9	1, 811	
ユーロ(ドイツ)		GERMAN GOVERNMENT BOND GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券 国債証券	4. 7500 —	千ユーロ 7 10	千ユーロ 8 8	1, 547 1, 578	2034/07/04 2032/02/15
国 小 計	銘柄数 金 額	2銘柄			17	16	3, 126	
ユーロ(スペイン)		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	1. 5000 1. 4000 3. 1000 3. 5000	千ユーロ 10 22 210 50	千ユーロ 9 21 212 48	1, 823 3, 959 39, 065 8, 914	2027/04/30 2028/04/30 2031/07/30 2041/01/31
国 小 計	銘柄数 金 額	4銘柄			292	291	53, 764	
ユーロ(イタリア)		ITALIAN GOVERNMENT BOND ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券 国債証券	2. 8000 4. 4000	千ユーロ 110 288	千ユーロ 110 306	20, 302 56, 497	2028/12/01 2033/05/01
国 小 計	銘柄数 金 額	2銘柄			398	417	76, 799	
ユーロ(その他)		PROVINCE OF QUEBEC CANADA	地方債証券	0. 2500	千ユーロ 80	千ユーロ 69	12, 854	2031/05/05
国 小 計	銘柄数 金 額	1銘柄			80	69	12, 854	
通貨小計	銘柄数 金 額	10銘柄			797	805	148, 356	
合 計	銘柄数 金 額	26銘柄					296, 662	

(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資産運用業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。

*同じ銘柄名が複数表示される場合、同一銘柄名であっても市場や通貨等が異なる場合があります。また、銘柄名称が長い場合、名称の一部が表記されない場合があります。

■投資信託財産の構成

2026年5月8日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	296,662	94.3
コール・ローン等、その他	18,050	5.7
投資信託財産総額	314,713	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資産運用業協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、5月8日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=157.05円、1カナダ・ドル=114.99円、1イギリス・ポンド=212.87円、1スウェーデン・クローネ=16.92円、1メキシコ・ペソ=9.085円、1ユーロ=184.17円です。
- (注3) 当期末における外貨建純資産(307,694千円)の投資信託財産総額(314,713千円)に対する比率は、97.8%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2026年5月8日現在

項 目	当 期 末
(A)資産	620,587,485円
コール・ローン等	10,028,885
公社債(評価額)	296,662,981
未収入金	310,262,258
未収利息	2,333,001
前払費用	1,300,360
(B)負債	306,815,618
未払金	305,873,618
未払解約金	942,000
(C)純資産総額(A-B)	313,771,867
元本	314,650,269
次期繰越損益金	△ 878,402
(D)受益権総口数	314,650,269口
1万口当り基準価額(C/D)	9,972円

- *期首における元本額は364,113,277円、当作成期間中における追加設定元本額は75,174,965円、同解約元本額は124,637,973円です。
- *当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額：
ダイワ先進国債券（為替ヘッジあり）資金拠出用ファンド（適格機関投資家専用）47,756,281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）91,252,065円
ダイワ外国3資産アロケーション・ファンド（部分為替ヘッジあり）175,641,923円
- *当期末の計算口数当りの純資産額は9,972円です。
- *当期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は878,402円です。

■損益の状況

当期 自2025年5月9日 至2026年5月8日

項 目	当 期
(A)配当等収益	9,242,751円
受取利息	9,242,751
(B)有価証券売買損益	△ 10,987,188
売買益	44,554,088
売買損	△ 55,541,276
(C)その他費用	△ 110,733
(D)当期損益金(A+B+C)	△ 1,855,170
(E)前期繰越損益金	403,102
(F)解約差損益金	291,631
(G)追加信託差損益金	282,035
(H)合計(D+E+F+G)	△ 878,402
次期繰越損益金(H)	△ 878,402

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

ダイワ先進国債券マザーファンド

運用報告書 第15期（決算日 2025年10月17日）

（作成対象期間 2024年10月18日～2025年10月17日）

ダイワ先進国債券マザーファンドの運用状況をご報告申し上げます。

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

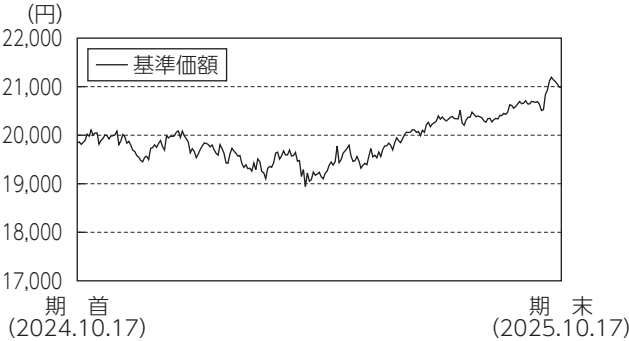
運 用 方 針	安定した収益の確保と信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。
主 要 投 資 対 象	先進国通貨建ての債券
株 式 組 入 制 限	純資産総額の10%以下

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

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

■当作成期中の基準価額と市況等の推移



年 月 日	基 準 価 額		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) (参考指数)		公 社 債 組入比率		債券先物 比 率
	円	騰落率 %	円	騰落率 %	%	%	
(期首)2024年10月17日	19,842	—	20,554	—	94.4	—	—
10月末	20,047	1.0	20,780	1.1	94.0	—	—
11月末	19,580	△1.3	20,505	△0.2	93.8	—	—
12月末	20,086	1.2	20,954	1.9	95.3	—	—
2025年 1月末	19,626	△1.1	20,616	0.3	95.5	—	—
2月末	19,261	△2.9	20,269	△1.4	96.1	—	—
3月末	19,572	△1.4	20,515	△0.2	97.0	—	—
4月末	19,385	△2.3	20,046	△2.5	92.6	—	—
5月末	19,554	△1.5	20,245	△1.5	92.9	—	—
6月末	20,107	1.3	20,689	0.7	92.7	—	—
7月末	20,337	2.5	21,035	2.3	92.5	—	—
8月末	20,334	2.5	21,010	2.2	92.3	—	—
9月末	20,692	4.3	21,387	4.1	92.3	—	—
(期末)2025年10月17日	20,988	5.8	21,887	6.5	92.2	—	—

- (注1) 騰落率は期首比。
(注2) 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) は、同指数の原データをもとに、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。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) 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：19,842円 期末：20,988円 騰落率：5.8%

【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、主要国を中心に金利は低下 (債券価格は上昇) しました。
当作成期首より、米国の雇用の堅調などを背景としたF R B (米国連邦準備制度理事会) による利下げ期待のはく落や、米国大

統領選挙に関連した財政や関税政策への懸念などから米国金利は上昇 (債券価格は下落) し、他の国も連れて金利は上昇しました。2025年に入ると、関税政策やインフレなどに対する過度な警戒感が後退し、各種経済指標が予想を下振れたことや地政学リスクが高まったことを受け、米国を中心に金利はこれまでの上昇幅を縮小しました。その後は、トランプ米国政権による市場予想を上回る関税政策の公表を受け、米国ではインフレや財政への懸念から長期金利が上昇する局面も見られました。当作成期末にかけては、米国の雇用統計が市場予想を下回り、景気鈍化懸念などから利下げ織り込みが加速する中、金利は短中期主導で低下する展開となりました。こうした米国金利の動きなどを背景に、主要国の金利もおおむね低下基調となりました。

○為替相場

為替相場は、おおむね対円で上昇しました。
対円為替相場は、当作成期首より、米国経済の底堅さを背景に米国金利が上昇基調となったことを受け、日米金利差の拡大が意識されて上昇しました。2025年に入ると、関税政策やインフレなどに対する過度な警戒感が後退し、日銀の利上げ観測なども背景に、円高となりました。その後は、トランプ米国政権による市場予想を上回る関税政策の公表を受けて市場参加者のリスク選好が大幅に後退し、主要通貨は対円で下落 (円高) しました。4月中旬から当作成期末にかけては、米国による関税政策をめぐる各国との交渉に進展が見られ、過度な景気悪化懸念が後退し、投資対象通貨の対円為替相場ははおおむね上昇する展開となりました。

◆前作成期末における「今後の運用方針」

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

◆ポートフォリオについて

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

◆ベンチマークとの差異について

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

《今後の運用方針》

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

■ 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)	6 (4)
(その他)	(2)
合 計	6

(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

(2024年10月18日から2025年10月17日まで)

			買 付 額	売 付 額
外 国	アメリカ	国債証券	千アメリカ・ドル 55	千アメリカ・ドル 84 (ー)
	カナダ	国債証券	千カナダ・ドル 45	千カナダ・ドル 199 (1)
		地方債証券	－	28 (ー)
	オーストラリア	国債証券	千オーストラリア・ドル －	千オーストラリア・ドル － (20)
		特殊債券	24	9 (ー)
国	イギリス	国債証券	千イギリス・ポンド 51	千イギリス・ポンド － (56)

(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

(2024年10月18日から2025年10月17日まで)

当			期		
買		付	売		付
銘	柄	金 額	銘	柄	金 額
United Kingdom Gilt (イギリス) 1.25% 2027/7/22		千円 8,018	CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ) 1% 2027/6/1		千円 18,848
United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 2.5% 2046/2/15		4,718	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ) 4.625% 2026/6/30		8,963
CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ) 2% 2051/12/1		3,760	ONTARIO PROVINCE (カナダ) 1.55% 2029/11/1		3,034
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ) 3.375% 2033/5/15		3,507	United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 1.625% 2029/8/15		1,947
QUEENSLAND TREASURY CORP. (オーストラリア) 3.25% 2028/7/21		2,423	CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ) 1.5% 2026/6/1		1,831
United Kingdom Gilt (イギリス) 1.625% 2028/10/22		2,249	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ) 4.875% 2028/10/31		1,546
CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ) 1.5% 2026/6/1		1,061	QUEENSLAND TREASURY CORP. (オーストラリア) 3.25% 2028/7/21		899
			CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ) 2.25% 2025/6/1		437

(注 1) 金額は受渡し代金（経過利子分は含まれておりません）。

(注 2) 単位未満は切捨て。

■組入資産明細表
(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

区 分	額 面 金 額	当 期			末			
		評 価 額	組 入 比 率	う ち B B 格 以下組入比率	残 存 期 間 別 組 入 比 率	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 269	千アメリカ・ドル 246	千円 36,987	% 20.1	% —	% 10.3	% 9.8	% —
カナダ	千カナダ・ドル 165	千カナダ・ドル 150	16,055	8.7	—	7.6	0.3	0.9
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 418	千オーストラリア・ドル 384	37,491	20.4	—	4.3	16.1	—
イギリス	千イギリス・ポンド 229	千イギリス・ポンド 187	37,797	20.6	—	6.0	5.7	8.8
ユーロ （アイルランド）	千ユーロ 38	千ユーロ 36	6,447	3.5	—	—	3.5	—
ユーロ （フランス）	千ユーロ 21	千ユーロ 18	3,284	1.8	—	0.2	—	1.6
ユーロ （ドイツ）	千ユーロ 10	千ユーロ 9	1,750	1.0	—	—	—	1.0
ユーロ （スペイン）	千ユーロ 91	千ユーロ 79	13,980	7.6	—	3.4	3.2	1.0
ユーロ （イタリア）	千ユーロ 96	千ユーロ 89	15,794	8.6	—	1.9	6.7	—
ユーロ （小計）	256	234	41,257	22.4	—	5.4	13.4	3.6
合 計	—	—	169,589	92.2	—	33.6	45.4	13.3

(注 1) 邦貨換算金額は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。
(注 2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。
(注 3) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。
(注 4) 評価額および格付情報については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(2) 外国（外貨建）公社債（銘柄別）

区 分	銘 柄	種 類	年 利 率	額 面 金 額	末		償 還 年 月 日
					評 価 額	外 貨 建 金 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	2.5000	千アメリカ・ドル 59	千アメリカ・ドル 43	千円 6,461	2046/02/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.6250	85	79	11,969	2029/08/15
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国 債 証 券	3.5000	20	20	3,009	2028/01/31
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国 債 証 券	3.3750	85	82	12,420	2033/05/15
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国 債 証 券	4.8750	20	20	3,127	2028/10/31
通貨小計	銘 柄 数 額 金 額	5銘柄		269	246	36,987	
カナダ	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.5000	千カナダ・ドル 15	千カナダ・ドル 14	1,596	2026/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.0000	65	47	5,087	2051/12/01
	ONTARIO PROVINCE	地 方 債 証 券	3.7500	30	31	3,333	2032/06/02
	ONTARIO PROVINCE	地 方 債 証 券	1.5500	5	4	511	2029/11/01
	CANADA HOUSING TRUST	特 殊 債 券	3.5500	50	51	5,527	2032/09/15
通貨小計	銘 柄 数 額 金 額	5銘柄		165	150	16,055	
オーストラリア	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.2500	千オーストラリア・ドル 171	千オーストラリア・ドル 170	16,570	2029/04/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.7500	65	35	3,454	2051/06/21

ダイワ先進国債券マザーファンド

当		期				末		償 還 年 月 日	
区 分		銘 柄	種 類	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額	外 貨 建 金 額		邦 貨 換 算 金 額
				%	千	千	千		千
		TREASURY CORP VICTORIA QUEENSLAND TREASURY CORP. QUEENSLAND TREASURY CORP.	特 殊 債 券	1.5000	17	15	1,467	2030/11/20	
			特 殊 債 券	3.2500	135	133	13,038	2028/07/21	
			特 殊 債 券	4.5000	30	30	2,959	2033/03/09	
通貨小計	銘 柄 数 金 額	5銘柄			418	384	37,491		
イギリス		United Kingdom Gilt United Kingdom Gilt United Kingdom Gilt United Kingdom Gilt United Kingdom Gilt	国 債 証 券	1.2500	84	80	16,261	2027/07/22	
			国 債 証 券	1.6250	40	37	7,602	2028/10/22	
			国 債 証 券	0.8750	16	14	2,887	2029/10/22	
			国 債 証 券	0.6250	54	19	3,918	2050/10/22	
			国 債 証 券	4.2500	35	35	7,128	2032/06/07	
通貨小計	銘 柄 数 金 額	5銘柄			229	187	37,797		
ユーロ(アイルランド)		IRISH TREASURY	国 債 証 券	1.1000	38	36	6,447	2029/05/15	
国 小 計	銘 柄 数 金 額	1銘柄			38	36	6,447		
ユーロ(フランス)		FRENCH GOVERNMENT BOND FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.0000	16	16	2,890	2027/05/25	
			国 債 証 券	0.7500	5	2	394	2053/05/25	
国 小 計	銘 柄 数 金 額	2銘柄			21	18	3,284		
ユーロ(ドイツ)		GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.5000	10	9	1,750	2026/02/15	
国 小 計	銘 柄 数 金 額	1銘柄			10	9	1,750		
ユーロ(スペイン)		SPANISH GOVERNMENT BOND SPANISH GOVERNMENT BOND SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.3000	11	10	1,920	2026/10/31	
			国 債 証 券	1.4000	34	33	5,881	2028/04/30	
			国 債 証 券	0.8500	46	35	6,178	2037/07/30	
国 小 計	銘 柄 数 金 額	3銘柄			91	79	13,980		
ユーロ(イタリア)		ITALIAN GOVERNMENT BOND ITALIAN GOVERNMENT BOND ITALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.7000	3	2	429	2047/03/01	
			国 債 証 券	2.1500	25	17	3,000	2052/09/01	
			国 債 証 券	3.3500	68	70	12,364	2029/07/01	
国 小 計	銘 柄 数 金 額	3銘柄			96	89	15,794		
通貨小計	銘 柄 数 金 額	10銘柄			256	234	41,257		
合 計	銘 柄 数 金 額	30銘柄					169,589		

(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

2025年10月17日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	169,589	92.2
コール・ローン等、その他	14,304	7.8
投資信託財産総額	183,893	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。
(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、10月17日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝150.18円、1カナダ・ドル＝106.96円、1オーストラリア・ドル＝97.41円、1イギリス・ポンド＝201.96円、1ノルウェー・クローネ＝14.93円、1メキシコ・ペソ＝8.153円、1ポーランド・ズロチ＝41.352円、1ユーロ＝175.82円です。
(注3) 当期末における外貨建純資産（179,106千円）の投資信託財産総額（183,893千円）に対する比率は、97.4%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2025年10月17日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	183,893,842円
コール・ローン等	11,647,605
公社債(評価額)	169,589,321
未収利息	1,354,097
前払費用	80,540
差入委託証拠金	1,222,279
(B) 負債	－
(C) 純資産総額(A－B)	183,893,842
元本	87,618,266
次期繰越損益金	96,275,576
(D) 受益権総口数	87,618,266口
1万口当り基準価額(C／D)	20,988円

* 期首における元本額は101,355,826円、当作成期間中における追加設定元本額は0円、同解約元本額は13,737,560円です。
* 当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額：ダイワ外国3資産バランス・ファンド（為替ヘッジなし） 87,618,266円
* 当期末の計算口数当りの純資産額は20,988円です。

■損益の状況

当期 自2024年10月18日 至2025年10月17日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	4,800,182円
受取利息	4,748,433
その他収益金	51,749
(B) 有価証券売買損益	4,983,722
売買益	8,184,322
売買損	△ 3,200,600
(C) その他費用	△ 51,159
(D) 当期損益金(A + B + C)	9,732,745
(E) 前期繰越損益金	99,759,271
(F) 解約差損益金	△13,216,440
(G) 合計(D + E + F)	96,275,576
次期繰越損益金(G)	96,275,576

(注) 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。

《お知らせ》

■運用報告書にかかる信託約款の条文変更について

2025年4月1日付の投資信託及び投資法人に関する法律の改正により、運用報告書にかかる規定が変更されたため、運用報告書にかかる信託約款の条文を以下のとおり変更しました。（下線部を変更）

<変更前>

(運用報告書)

委託者は、投資信託及び投資法人に関する法律第14条に定める運用報告書を交付しません。

<変更後>

(運用状況にかかる情報)

委託者は、投資信託及び投資法人に関する法律第14条に定める事項にかかる情報を提供しません。

ダイワ海外好配当株マザーファンド

運用報告書 第39期（決算日 2026年3月9日）

（作成対象期間 2025年9月10日～2026年3月9日）

ダイワ海外好配当株マザーファンドの運用状況をご報告申し上げます。

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

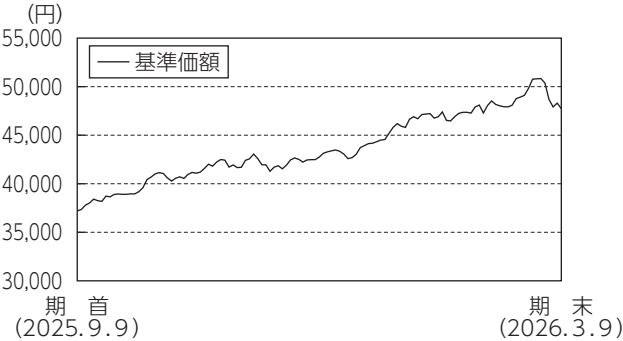
運 用 方 針	信託財産の成長をめざして運用を行ないます。
主 要 投 資 対 象	海外の金融商品取引所上場株式および店頭登録株式（上場予定および店頭登録予定を含みます。）
株 式 組 入 制 限	無制限

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

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

■ 当作成期中の基準価額と市況等の推移



年 月 日	基 準 価 額		MSCI コクサイ指数 (税引後配当込み、円換算) (参考指数)		株 式 組 入 比 率
	円	騰 落 率		騰 落 率	
(期首)2025年 9 月 9 日	37,199	—	56,395	—	98.9
9 月末	38,957	4.7	58,222	3.2	98.6
10 月末	42,495	14.2	61,577	9.2	99.4
11 月末	42,658	14.7	62,558	10.9	98.8
12 月末	44,554	19.8	63,811	13.2	98.8
2026年 1 月末	47,358	27.3	63,713	13.0	98.2
2 月末	50,807	36.6	64,686	14.7	98.0
(期末)2026年 3 月 9 日	47,729	28.3	63,706	13.0	97.9

(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。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与していかかる責任も負いません。免責事項全文についてはこちらをご覧ください。 (<https://www.daiwa-am.co.jp/specialreport/globalmarket/notice.html>)
(注3) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。
(注4) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。

《運用経過》

◆ 基準価額等の推移について

【基準価額・騰落率】

期首：37,199円 期末：47,729円 騰落率：28.3%

【基準価額の主な変動要因】

海外株式市況は、F R B (米国連邦準備制度理事会) による利下げの決定や流動性供給の開始、半導体関連企業の好業績などが好感され、おおむね上昇しました。また為替相場は、高市首相による積極財政や緩やかな金融環境の継続への期待などから、対円でおおむね上昇 (円安) しました。このような環境下で、安定的な配当等収益の確保と株式の値上がり利益の獲得をめざして投資した結果、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、おおむね上昇しました。

海外株式市況は、当作成期首より、F R B (米国連邦準備制度理事会) による利下げ決定や、成長期待が高まった A I (人工知能) ・半導体関連企業が相場をけん引し、上昇しました。2025年11月には、米国の政府機関の一部閉鎖の影響が嫌気されて下落しましたが、同月下旬には米国の利下げ観測が再び高まったことを好感し、反発しました。12月以降も、F R B による利下げの決定や流動性供給の開始、半導体関連企業の好業績などが好感され、株価は上昇しました。2026年1月以降は、経済指標の改善やインフレの沈静化が好感された一方で、「A I 脅威論」の台頭を受け、情報サービスやソフトウェア関連の企業が急落しました。その後は、高値近辺でおおむね横ばいで推移しましたが、3月に入り中東情勢が悪化すると、市場のリスク回避姿勢の強まりや原油価格の急騰を背景に下落し、当作成期末を迎えました。

○ 為替相場

為替相場は、対円でおおむね上昇 (円安) しました。

米ドル対円為替相場は、当作成期首よりおおむねレンジ内での推移が続きましたが、2025年10月から11月半ばにかけては、自民党総選挙の結果を受けた積極財政や緩やかな金融環境の継続への期待などから、投資家のリスク選好度が高まり、円安が進行しました。2026年1月には、日本の衆議院解散による積極財政推進への思惑などから円安が進行する場面もありましたが、為替介入の前段階とされるレートチェックを日米双方の当局が実施したとの観測を受け、円高が進行しました。その後は、米国財務長官の強い米ドル政策を支持する発言を受けて米ドル高が進行しましたが、米ドル離れの思惑や市場予想を下回る米国の経済指標を背景に米ドル安が進行しました。2月中旬以降には、F R B (米国連邦準備制度理事会) から利上げの選択肢が浮上したほか、高市首相が日銀の利上げに難色を示したとの報道を受けて円安米ドル高が進行し、当作成期末を迎えました。その他の通貨も、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」

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

◆ ポートフォリオについて

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

◆ ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。

当作成期の当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率は、「当作成

ダイワ海外好配当株マザーファンド

期中の基準価額と市況等の推移」をご参照ください。
当ファンドは運用スキーム上、参考指数と比較してアジア・オセアニア地域のウエートが高く、米国地域のウエートが低いという違いがあります。参考指数は海外株式市場の動向を表す代表的な指数として掲載しております。

《今後の運用方針》

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

「S & P社クオリティランキング」について

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

■ 1万口当りの費用の明細

項 目	当 期
売買委託手数料 (株式)	23円 (23)
有価証券取引税 (株式)	10 (10)
その他費用 (保管費用) (その他)	262 (131) (131)
合 計	294

(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

(2025年9月10日から2026年3月9日まで)

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外	アメリカ	百株 (-)	千アメリカ・ドル (-)	百株 2.74	千アメリカ・ドル 57
	オーストラリア	百株 (-)	千オーストラリア・ドル (-)	百株 18.66	千オーストラリア・ドル 47
	香港	百株 (-)	千香港ドル (-)	百株 21	千香港ドル 106
	シンガポール	百株 (-)	千シンガポール・ドル (-)	百株 18	千シンガポール・ドル 11
	台湾	百株 (-)	千台湾ドル (-)	百株 15	千台湾ドル 1,390
	イギリス	百株 (-)	千イギリス・ポンド (-)	百株 5.45	千イギリス・ポンド 9
	スイス	百株 (-)	千スイス・フラン (-)	百株 0.58	千スイス・フラン 6
	デンマーク	百株 (-)	千デンマーク・クローネ (-)	百株 0.6	千デンマーク・クローネ 17
	スウェーデン	百株 (-)	千スウェーデン・クローネ (-)	百株 1.8	千スウェーデン・クローネ 52
	韓国	百株 (-)	千韓国ウォン (-)	百株 2.4	千韓国ウォン 46,694
国	ユーロ (オランダ)	百株 (-)	千ユーロ (-)	百株 0.04	千ユーロ 3
	ユーロ (フランス)	百株 (-)	千ユーロ (-)	百株 0.2	千ユーロ 4
	ユーロ (ドイツ)	百株 (-)	千ユーロ (-)	百株 0.4	千ユーロ 10
	ユーロ (イタリア)	百株 (-)	千ユーロ (-)	百株 11	千ユーロ 6
	ユーロ (ユーロ 通貨計)	百株 (-)	千ユーロ (-)	百株 11.64	千ユーロ 25

(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

(2025年9月10日から2026年3月9日まで)

当					期				
買		付			売		付		
銘	柄	株 数	金 額	平均単価	銘	柄	株 数	金 額	平均単価
		千株	千円	円			千株	千円	円
					TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING (台湾)		0.7	5,253	7,504
					SAMSUNG ELECTRONICS LTD (韓国)		0.205	3,225	15,735
					SK HYNIX INC (韓国)		0.035	1,819	51,977
					COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA (オーストラリア)		0.101	1,737	17,200
					MACQUARIE GROUP LTD DEF (オーストラリア)		0.075	1,628	21,719
					MICROSOFT CORP (アメリカ)		0.016	1,171	73,212
					INTESA SANPAOLO (イタリア)		1.1	1,156	1,051
					BOC HONG KONG HOLDINGS LTD (香港)		1.5	1,147	765
					HOME DEPOT INC (アメリカ)		0.021	1,147	54,652
					HSBC HOLDINGS PLC (イギリス)		0.47	1,124	2,392

(注1) 金額は受渡し代金。
(注2) 金額の単位未満は切捨て。

■組入資産明細表
外国株式

銘 柄	期 首		期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額	評 価 額	
	外貨建金額	邦貨換算金額			
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
ABBOTT LABORATORIES	0.3	0.3	3	521	ヘルスケア
JPMORGAN CHASE	0.85	0.75	21	3,445	金融
BROADCOM INC	0.9	0.73	24	3,828	情報技術
COCA-COLA	1.8	1.8	13	2,200	生活必需品
NEXTERA ENERGY INC	2.8	2.2	20	3,178	公益事業
HOME DEPOT INC	0.5	0.29	10	1,647	一般消費財・サービス
KLA CORP	0.19	0.19	25	4,054	情報技術
LAM RESEARCH CORP	1.5	1.28	25	4,049	情報技術
MERCK & CO INC	0.75	0.75	8	1,378	ヘルスケア
PAYCHEX INC	0.6	0.6	6	960	資本財・サービス
TEXAS INSTRUMENT INC	0.64	0.43	8	1,318	情報技術
UNION PACIFIC CORP	0.3	0.3	7	1,209	資本財・サービス
UNITEDHEALTH GROUP INC	0.14	0.14	4	636	ヘルスケア
TJX INC	0.5	0.5	7	1,264	一般消費財・サービス
VISA INC CLASS A	0.24	0.24	7	1,208	金融
TORONTO DOMINION	4.3	3.55	33	5,385	金融
LINDE PLC	0.17	0.1	4	769	素材
EATON PLC	0.51	0.3	10	1,655	資本財・サービス
BLACKROCK INC	0.21	0.17	16	2,577	金融
MICROSOFT CORP	0.76	0.6	24	3,894	情報技術
アメリカ・ドル 通 貨 計	株数、金額 銘柄数<比率>	17.96 20銘柄	15.22 20銘柄	284 <32.1%>	
(オーストラリア)	百株	百株	千オーストラリア・ドル	千円	
MEDIBANK PRIVATE LTD	39	24	10	1,136	金融

銘 柄	期 首		期 末		業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
		百株	百株	千オーストラリア・ドル	千円	
BHP GROUP LTD	5.8	4.9	25	2,857	素材	
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	5	4	18	2,068	金融	
RIO TINTO LTD	0.7	0.7	11	1,226	素材	
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	2.37	1.36	23	2,590	金融	
MACQUARIE GROUP LTD DEF	0.75	—	—	—	金融	
株数、金額 通 貨 計	銘柄数<比率>	53.62 6銘柄	34.96 5銘柄	89 < 7.0%>		
(香港)		百株	百株	千香港ドル	千円	
SWIRE PROPERTIES LTD	30	30	76	1,543	不動産	
AIA GROUP LTD	16	10	85	1,738	金融	
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	35	20	84	1,717	金融	
株数、金額 通 貨 計	銘柄数<比率>	81 3銘柄	60 3銘柄	246 < 3.6%>		
(シンガポール)		百株	百株	千シンガポール・ドル	千円	
DBS GROUP HOLDINGS LTD	3.5	3.5	19	2,377	金融	
OVERSEA-CHINESE BANKING LTD	7	5	10	1,285	金融	
S I N G A P O R E TELECOMMUNICATIONS LTD	38	22	11	1,358	コミュニケーション・サービス	
株数、金額 通 貨 計	銘柄数<比率>	48.5 3銘柄	30.5 3銘柄	40 < 3.6%>		
(台湾)		百株	百株	千台湾ドル	千円	
DELTA ELECTRONICS INC	5	3	396	1,983	情報技術	
MEDIATEK INC	1	1	176	883	情報技術	
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	19	12	2,268	11,357	情報技術	

ダイワ海外好配当株マザーファンド

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	
HON HAI PRECISION INDUSTRY LTD		百株	百株	千台湾ドル	千円	情報技術
		16	10	223	1,116	
台 湾 ド ル	株数、金額	41	26	3,063	15,341	<10.9%>
通 貨 計	銘柄数<比率>	4銘柄	4銘柄			
(イギリス)		百株	百株	千イギリス・ポンド	千円	エネルギー
		5	4.4	13	2,910	
SHELL PLC		16.3	16.3	6	1,297	ヘルスケア
HALEON PLC		1.75	1.75	4	975	
RELX PLC		0.8	0.65	9	1,989	資本財・サービス
ASTRAZENECA PLC		20.2	15.5	19	4,074	
HSBC HOLDINGS PLC		44.05	38.6	53	11,247	< 8.0%>
イギリス・ポンド	株数、金額	44.05	38.6	53	11,247	
通 貨 計	銘柄数<比率>	5銘柄	5銘柄			
(スイス)		百株	百株	千スイス・フラン	千円	ヘルスケア
		0.6	0.52	17	3,601	
ROCHE HOLDING PAR AG		1.8	1.3	10	2,117	生活必需品
NESTLE SA		2.4	1.82	28	5,718	
スイス・フラン	株数、金額	2.4	1.82	28	5,718	< 4.1%>
通 貨 計	銘柄数<比率>	2銘柄	2銘柄			
(デンマーク)		百株	百株	千デンマーク・クローネ	千円	ヘルスケア
		1.65	1.05	26	636	
NOVO NORDISK CLASS B		1.65	1.05	26	636	< 0.5%>
デンマーク・クローネ	株数、金額	1.65	1.05	26	636	
通 貨 計	銘柄数<比率>	1銘柄	1銘柄			
(スウェーデン)		百株	百株	千スウェーデン・クローネ	千円	資本財・サービス
		6.3	4.5	148	2,530	
VOLVO CLASS B		3	3	52	895	資本財・サービス
ATLAS COPCO CLASS A		9.3	7.5	200	3,425	
スウェーデン・クローネ	株数、金額	9.3	7.5	200	3,425	< 2.4%>
通 貨 計	銘柄数<比率>	2銘柄	2銘柄			
(韓国)		百株	百株	千韓国ウォン	千円	一般消費財・サービス
		0.8	0.8	13,360	1,418	
KIA CORPORATION CORP		0.7	0.35	32,340	3,434	情報技術
SK HYNIX INC		0.95	0.95	14,003	1,487	
KB FINANCIAL GROUP INC		5.3	3.25	61,165	6,495	情報技術
SAMSUNG ELECTRONICS LTD		7.75	5.35	120,868	12,836	
韓国ウォン	株数、金額	7.75	5.35	120,868	12,836	< 9.1%>
通 貨 計	銘柄数<比率>	4銘柄	4銘柄			
ユーロ (オランダ)		百株	百株	千ユーロ	千円	金融
		8	8	18	3,316	
ING GROEP NV		0.16	0.12	13	2,515	情報技術
ASML HOLDING NV		8.16	8.12	31	5,831	
国 小 計	株数、金額	8.16	8.12	31	5,831	< 4.1%>
	銘柄数<比率>	2銘柄	2銘柄			
ユーロ (フランス)		百株	百株	千ユーロ	千円	素材
		0.56	0.56	9	1,712	
LAIR LIQUIDE SOCIETE ANONYME POUR		0.6	0.4	9	1,822	資本財・サービス
SCHNEIDER ELECTRIC		0.1	0.1	5	917	
LVMH		1.26	1.06	24	4,452	< 3.2%>
国 小 計	株数、金額	1.26	1.06	24	4,452	
	銘柄数<比率>	3銘柄	3銘柄			
ユーロ (ドイツ)		百株	百株	千ユーロ	千円	資本財・サービス
		0.58	0.43	9	1,766	
SIEMENS N AG		0.5	0.4	13	2,540	金融
ALLIANZ		0.43	0.28	4	883	
SAP		1	1	5	1,001	一般消費財・サービス
MERCEDES-BENZ GROUP N AG		2.51	2.11	33	6,192	
国 小 計	株数、金額	2.51	2.11	33	6,192	< 4.4%>
	銘柄数<比率>	4銘柄	4銘柄			

銘柄	期 首		期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ (イタリア)	百株	百株	千ユーロ	千円	金融
INTESA SANPAOLO	83	72	37	6,847	
国 小 計	株数、金額 銘柄数<比率>	83 1銘柄	72 1銘柄	37 < 4.9%>	
ユーロ通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	94.93 10銘柄	83.29 10銘柄	127 <16.6%>	
ファンド合計	株数、金額 銘柄数<比率>	402.16 60銘柄	304.29 59銘柄	— <97.9%>	

(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。

*同じ銘柄名が複数表示される場合、同一銘柄名であっても市場や通貨等が異なる場合があります。また、銘柄名称が長い場合、名称の一部が表記されない場合があります。

■投資信託財産の構成

2026年3月9日現在

項目	当 期 末	
	評価額	比率
	千円	%
株式	137,619	97.9
コール・ローン等、その他	2,942	2.1
投資信託財産総額	140,562	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9日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝158.71円、1オーストラリア・ドル＝110.43円、1香港ドル＝20.31円、1シンガポール・ドル＝123.53円、1台湾ドル＝5.007円、1イギリス・ポンド＝211.13円、1スイス・フラン＝202.98円、1デンマーク・クローネ＝24.47円、1スウェーデン・クローネ＝17.08円、100韓国ウォン＝10.62円、1ユーロ＝182.75円です。
(注3) 当期末における外貨建純資産（139,351千円）の投資信託財産総額（140,562千円）に対する比率は、99.1%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2026年3月9日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	140,562,449円
コール・ローン等	2,657,086
株式(評価額)	137,619,714
未収配当金	285,649
(B) 負債	－
(C) 純資産総額(A－B)	140,562,449
元本	29,450,062
次期繰越損益金	111,112,387
(D) 受益権総口数	29,450,062口
1万口当り基準価額(C／D)	47,729円

* 期首における元本額は38,066,668円、当作成期間中における追加設定元本額は0円、同解約元本額は8,616,606円です。

* 当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額：
 ダイワ外国3資産バランス・ファンド（部分為替ヘッジあり） 9,694,647円
 ダイワ外国3資産バランス・ファンド（為替ヘッジなし） 19,755,415円

* 当期末の計算口数当りの純資産額は47,729円です。

■損益の状況

当期 自2025年9月10日 至2026年3月9日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	1,283,608円
受取配当金	1,266,371
受取利息	17,237
(B) 有価証券売買損益	35,799,722
売買益	40,543,709
売買損	△ 4,743,987
(C) その他費用	△ 873,801
(D) 当期損益金(A + B + C)	36,209,529
(E) 前期繰越損益金	103,539,252
(F) 解約差損益金	△ 28,636,394
(G) 合計(D + E + F)	111,112,387
次期繰越損益金(G)	111,112,387

(注) 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。

《お知らせ》

■運用報告書にかかる信託約款の条文変更について

2025年4月1日付の投資信託及び投資法人に関する法律の改正により、運用報告書にかかる規定が変更されたため、運用報告書にかかる信託約款の条文を以下のとおり変更しました。（下線部を変更）

＜変更前＞

（運用報告書）

委託者は、投資信託及び投資法人に関する法律第14条に定める運用報告書を交付しません。

＜変更後＞

（運用状況にかかる情報）

委託者は、投資信託及び投資法人に関する法律第14条に定める事項にかかる情報を提供しません。

ダイワ・グローバル R E I T ・マザーファンド

運用報告書 第42期（決算日 2026年3月16日）

（作成対象期間 2025年9月17日～2026年3月16日）

ダイワ・グローバル R E I T ・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。

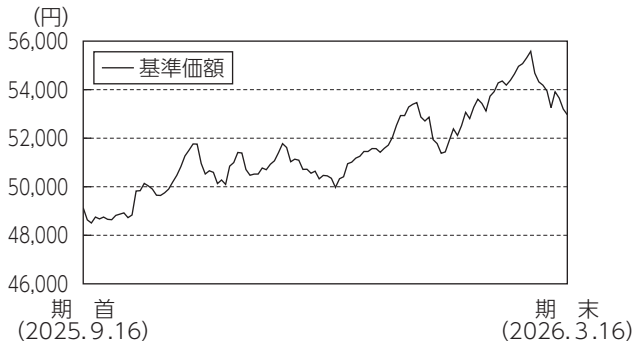
運 用 方 針	信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行ないます。
主 要 投 資 対 象	海外の金融商品取引所上場（上場予定を含みます。）および店頭登録（登録予定を含みます。）の不動産投資信託の受益証券または不動産投資法人の投資証券
投 資 信 託 証 券 組 入 制 限	無制限

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
	騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率		
(期首)2025年 9月16日	円 49,129	% —	34,236	% —	98.8
9月末	48,871	△ 0.5	34,212	△ 0.1	98.5
10月末	50,658	3.1	35,108	2.5	99.0
11月末	51,776	5.4	36,229	5.8	98.8
12月末	51,573	5.0	35,990	5.1	98.9
2026年 1月末	51,913	5.7	36,098	5.4	98.9
2月末	55,072	12.1	39,091	14.2	97.7
(期末)2026年 3月16日	52,966	7.8	38,071	11.2	99.0

(注1) 騰落率は期首比。

(注2) S & P先進国REIT指数 (除く日本、税引後配当込み、円換算)は、S & P先進国REIT指数 (除く日本、税引後配当込み、米ドルベース)を、もとに円換算し、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。

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

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

《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：49,129円 期末：52,966円 騰落率：7.8%

【基準価額の主な変動要因】

保有する海外リートはアジア・オセアニアの銘柄を主にマイナス要因となりましたが、投資先通貨の対円為替相場が上昇 (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。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2025年12月末にかけて、米
国長期金利の動向などに左右される中、おむね横ばい圏で推移し
ました。その後、2026年2月にかけては、グリーンランド領有を
めぐる米欧間の対立への警戒感が高まり下落する場面はあったもの
の、リートが資本集約的な事業構造を有し、相対的にAI (人工知
能) による代替リスクが低いことなどが評価され、堅調に推移しま

した。当作成期末にかけては、中東情勢の緊迫化による投資家心理
の悪化を受け、上昇幅を縮小しました。

地域別で見ると、北米や欧州は総じて上昇した一方で、アジア・
オセアニアは、根強いインフレ圧力を理由に中央銀行が政策金利を
引き上げたオーストラリアを中心に、下落しました。

○為替相場

為替相場は対円で上昇 (円安) しました。

米ドル対円為替相場は、当作成期首より2025年11月半ばにかけ
て、自民党総裁選挙の結果を受けた積極財政や緩和的な金融環境の
継続への期待などから、円安が進行しました。その後2026年1月
中旬にかけては、日本の衆議院解散による積極財政推進への思惑な
どから円安となりましたが、1月下旬には為替介入の前段階とされ
るレートチェックを日米双方の当局が実施したとの観測を受け、円
高が進行しました。当作成期末にかけては、高市首相が日銀の利上
げに難色を示したとの報道や、中東情勢の緊迫化を受けたエネルギー
高などを受け、円安となりました。その他の通貨も、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&スティアーズ・キャピタル・マネジメント・
インク

◆ポートフォリオについて

当ファンドは、外貨建資産の運用にあたって、C & Sに運用の指図
にかかる権限を委託しております。海外のリートに投資し、信託財産
の中長期的な成長をめざして運用を行いました。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。

◆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)	23円 (23)
有価証券取引税 (投資証券)	9 (9)
その他費用 (保管費用) (その他)	7 (7) (0)
合 計	40

(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

(2025年9月17日から2026年3月16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 REIT INC (REIT)	—	—	20.403	3,855
	BXP INC	84.287	5,836	1.652	118
	SBA COMMUNICATIONS REIT CORP CLASS (REIT)	—	—	9.251	1,805
	EQUINIX REIT INC	2.697	2,057	3.814	3,438
	RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES REIT (REIT)	—	—	0.727	68
	HOST HOTELS & RESORTS REIT INC (REIT)	—	—	281.417	5,148
	KIMCO REALTY REIT CORP	88.043	1,807	30.452	643
	HEALTHCARE REALTY TRUST INC CLASS (REIT)	—	—	128.179	2,253
	INVITATION HOMES INC	—	—	385.358	10,511
	LAMAR ADVERTISING COMPANY CLASS A (REIT)	1.91	249	14.627	1,872
	AMERICOLD REALTY INC TRUST (REIT)	—	—	113.474	1,386
	VICI PPTYS INC	—	—	148.796	4,309
	ESSENTIAL PROPERTIES REALTY TRUST (REIT)	215.591	6,596	—	—
	DIGITAL CORE REIT UNITS	(—)	(△ 15)	3,619.6	1,923
	CARETRUST REIT INC	—	—	47.508	1,722
	WEYERHAEUSER REIT	—	—	126.489	3,076
	CROWN CASTLE INC	31.827	2,848	4.75	453
	CURLINE PROPERTIES	24.494	609	3.285	76
	IRON MOUNTAIN INC	31.797	2,876	33.06	3,634
	SUN COMMUNITIES REIT INC	13.011	1,656	16.271	2,074
	PROLOGIS REIT INC	—	—	25.243	3,125
	EASTGROUP PROPERTIES REIT INC (REIT)	9.031	1,691	1.184	208
	ESSEX PROPERTY TRUST REIT INC (REIT)	—	—	8.955	2,273
	WELLTOWER INC	27.149	4,938	2.868	538
	HIGHWOODS PROPERTIES REIT INC (REIT)	—	—	0.027	0
	KILROY REALTY REIT CORP	53.29	1,927	2.879	108
	MID AMERICA APARTMENT COMMUNITIES (REIT)	—	—	17.147	2,373

銘	柄	買 付		売 付	
		□ 数	金 額	□ 数	金 額
	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES REIT I (REIT)	千口 54.348	千アメリカ・ドル 3,278	千口 7.636	千アメリカ・ドル 482
	REALTY INCOME REIT CORP	—	—	88.984	5,277
	PUBLIC STORAGE REIT	8.925	2,671	1.683	468
	UDR REIT INC	—	—	25.409	975
	AGREE REALTY REIT CORP	33.587	2,510	7.69	572
	OMEGA HEALTHCARE INVESTORS REIT IN (REIT)	51.51	2,301	74.78	3,320
	DIGITAL REALTY TRUST REIT INC (REIT)	28.305	4,426	20.213	3,554
	EXTRA SPACE STORAGE REIT INC (REIT)	17.831	2,427	4.643	632
	カナダ	千口	千カナダ・ドル	千口	千カナダ・ドル
	DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE INVES	—	—	17.42	211
	FIRST CAPITAL REALTY REAL ESTATE I	—	—	16.812	324
	オーストラリア	千口	千オーストラリア・ドル	千口	千オーストラリア・ドル
	DEXUS STAPLED UNITS	2,570.185	18,418	119.786	775
	CENTURIA INDUSTR UNITS	1,569.213	4,980	—	—
	NATIONAL STORAGE REIT STAPLED UNIT (REIT)	—	—	2,136.244	5,736
	SCENTRE GROUP UNIT	2,194.098	9,004	481.734	1,949
	MIRVAC GROUP STAPLED UNITS	—	—	6,504.688	13,418
	STOCKLAND STAPLED UNITS LTD	—	—	1,875.251	11,139
	GOODMAN GROUP UNITS	254.186	7,482	211.181	6,630
	CHARTER HALL GROUP STAPLED UNITS	—	—	450.055	9,921
	INGENIA COMMUNITIES GROUP STAPLED	199.199	902	399.109	2,139
	香港	千口	千香港ドル	千口	千香港ドル
	LINK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	277.3	10,252	337.1	13,030
	シンガポール	千口	千シンガポール・ドル	千口	千シンガポール・ドル
	CENTURION ACCOMMODATION REIT UNITS (REIT)	7,434.9 (—)	6,656 (△ 0)	257.3	280
	KEPPEL REIT UNITS	(—)	(—)	—	—
	KEPPEL DC REIT	3,360.4 (—)	7,726 (△ 31)	—	—
	CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL T	490 (—)	1,166 (△ 15)	1,511.7	3,570
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST UNITS	(—)	(△ 15)	2,798.6	3,604
	KEPPEL REIT UNITS	8,892 (2,674.187)	9,216 (—)	565.3	561
	FRASERS CENTREPOINT UNITS TRUST	(—)	(△ 3)	2,771.139	6,382
	PARKWAY LIFE REIT TRUST	(—)	(△ 13)	1,241.4	5,066
	ニュージーランド	千口	千ニュージーランド・ドル	千口	千ニュージーランド・ドル
	GOODMAN PROPERTY TRUST UNITS	275.657	539	492.13	1,039
	イギリス	千口	千イギリス・ポンド	千口	千イギリス・ポンド
	HAMMERSON REIT PLC	543.797	1,824	183.902	595
	SHAFTESBURY CAPITAL PLC	—	—	945.738	1,329
	TARGET HEALTHCARE REIT PLC (REIT)	827.7	880	110.786	109
	SUPERMARKET INCOME REIT PLC (REIT)	—	—	1,841.519	1,549
	LAND SECURITIES GROUP REIT PLC (REIT)	99.183	618	288.67	1,791

銘 柄		買付		売付	
		□ 数	金 額	□ 数	金 額
	SEGRO REIT PLC	千□ 318.71	千イギリス・ポンド 2,229	千□ 60.336	千イギリス・ポンド 435
	UNITE GROUP PLC	226.381 (3.223)	1,115 (22)	297.953	1,757
	BRITISH LAND REIT PLC	790.613	3,291	46.447	183
	GREAT PORTLAND ESTATES PLC (REIT)	171.071	568	218.3	692
	SAFESTORE HOLDINGS PLC	248.74	1,953	104.238	723
	BIG YELLOW GROUP PLC	52.451	555	241.676	2,439
	LONDONMETRIC PROPERTY REIT PLC (REIT)	127.739	266	1,695.701	3,283
	TRITAX BIG BOX REIT PLC	211.358	350	458.839	699
	ユーロ(オランダ) EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV (REIT)	千□ 39.246	千ユーロ 1,007	千□ 3.073	千ユーロ 82
	ユーロ(ベルギー) AEDIFICA NV	千□ 8.76	千ユーロ 611	千□ 19.33	千ユーロ 1,351
	WAREHOUSES DE PAUW NV	97.403	2,152	33.863	755
	XIOR STUDENT HOUSING NV	42.688	1,249	8.717	248
	ユーロ(フランス) UNIBAIL RODAMCO WE STAPLED UNITS	千□ 5.309	千ユーロ 528	千□ 24.551	千ユーロ 2,255
	GECINA SA	—	—	37.606	2,924
	KLEPIERRE REIT SA	23.412	771	55.563	1,834
	MERCIALYS REIT SA	72.491	809	30.562	329
	ユーロ(スペイン) MERLIN PROPERTIES REIT SA (REIT)	千□ 40.93	千ユーロ 564	千□ 119.201	千ユーロ 1,500
	ユーロ(その他) SHURGARD SELF STORAGE LTD (REIT)	千□ 74.299	千ユーロ 2,266	千□ 48.899	千ユーロ 1,631

(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		当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額	
			外貨建金額	邦貨換算金額
(シンガポール)	千口	千口	千アメリカ・ドル	千円
DIGITAL CORE REIT UNITS (アメリカ)	13,189,556	9,569,956	4,641	739,982
SIMON PROPERTY GROUP REIT INC (REIT)	67,518	47,115	8,802	1,403,306
BXP INC	78,627	161,262	8,387	1,337,177
SBA COMMUNICATIONS REIT CORP CLASS (REIT)	9,251	—	—	—
EQUINIX REIT INC	16,068	14,951	14,500	2,311,890
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES REIT (REIT)	34,464	33,737	3,031	483,382
HOST HOTELS & RESORTS REIT INC (REIT)	583.77	302.353	5,596	892,258
KIMCO REALTY REIT CORP	489,838	547,429	12,541	1,999,507
HEALTHCARE REALTY TRUST INC CLASS (REIT)	456,611	328,432	5,905	941,467
INVITATION HOMES INC	601,885	216,527	5,411	862,677
LAMAR ADVERTISING COMPANY CLASS A (REIT)	59,679	46,962	6,299	1,004,326
AMERICOLD REALTY INC TRUST (REIT)	113,474	—	—	—
VICI PPTYS INC	148,796	—	—	—
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY TRUST (REIT)	—	215,591	7,101	1,132,202
CARETRUST REIT INC	129,44	81,932	3,279	522,888
WEYERHAEUSER REIT	213,512	87,023	2,041	325,485
CROWN CASTLE INC	160,507	187,584	16,407	2,615,923
CURBLINE PROPERTIES	101,966	123,175	3,266	520,794
IRON MOUNTAIN INC	115,605	114,342	12,216	1,947,644
SUN COMMUNITIES REIT INC	74,831	71,571	9,622	1,534,036
PROLOGIS REIT INC	196,118	170,875	22,512	3,589,212
EASTGROUP PROPERTIES REIT INC (REIT)	28,536	36,383	6,825	1,088,239
ESSEX PROPERTY TRUST REIT INC (REIT)	46,668	37,713	9,426	1,502,845
WELLTOWER INC	224,255	248,536	51,650	8,234,679
HIGHWOODS PROPERTIES REIT INC (REIT)	91,834	91,807	1,969	313,959
KILROY REALTY REIT CORP	146,069	196,48	5,599	892,756
MID AMERICA APARTMENT COMMUNITIES (REIT)	17,147	—	—	—
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES REIT I (REIT)	98,611	145,323	9,865	1,572,932
REALTY INCOME REIT CORP	145,415	56,431	3,636	579,753
PUBLIC STORAGE REIT	26,472	33,714	10,037	1,600,251
UDR REIT INC	205,639	180,23	6,381	1,017,473
AGREE REALTY REIT CORP	87,698	113,595	8,996	1,434,347
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS REIT INC (REIT)	124,047	100,777	4,842	772,013
DIGITAL REALTY TRUST REIT INC (REIT)	161,747	169,839	30,504	4,863,377
EXTRA SPACE STORAGE REIT INC (REIT)	104,627	117,815	16,655	2,655,387
アメリカ・ドル 通 貨 計	口数、金額 28,350,281 34銘柄数<比率>	口数、金額 13,849,46 31銘柄数	317,958	50,692,183 <53.2%>
(カナダ)	千口	千口	千カナダ・ドル	千円
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE INVE	518,468	501,048	6,338	737,012
FIRST CAPITAL REALTY REAL ESTATE I	345,093	328,281	6,824	793,606
カナダ・ドル 通 貨 計	口数、金額 863,561 2銘柄数<比率>	口数、金額 829,329 2銘柄数	13,163	1,530,619 < 1.6%>
(オーストラリア)	千口	千口	千オーストラリア・ドル	千円
DEXUS STAPLED UNITS	—	2,450,399	14,922	1,669,875
CENTURIA INDUSTRIES UNITS	—	1,569,213	4,723	528,540
NATIONAL STORAGE REIT STAPLED UNIT (REIT)	2,136,244	—	—	—
SCENTRE GROUP UNIT	5,994.75	7,707,114	27,206	3,044,363
MIRVAC GROUP STAPLED UNITS	6,504,688	—	—	—

銘柄	期 首		当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額	
			外貨建金額	邦貨換算金額
STOCKLAND STAPLED UNITS LTD	4,401,462	2,526,211	11,721	1,311,649
GOODMAN GROUP UNITS	2,185,956	2,228,961	57,306	6,412,607
CHARTER HALL GROUP STAPLED UNITS	856,802	406,747	7,785	871,156
INGENIA COMMUNITIES GROUP STAPLED	1,975,465	1,775,555	7,404	828,514
オーストラリア・ドル 通 貨 計	口数、金額 24,055,367 7銘柄数<比率>	口数、金額 18,664.2 7銘柄数	131,069	14,666,708 <15.4%>
(香港)	千口	千口	千香港ドル	千円
LINK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	2,914,592	2,854,792	105,570	2,149,409
香港・ドル 通 貨 計	口数、金額 2,914,592 1銘柄数<比率>	口数、金額 2,854,792 1銘柄数	105,570	2,149,409 < 2.3%>
(シンガポール)	千口	千口	千シンガポール・ドル	千円
CENTURION ACCOMMODATION REIT UNITS (REIT)	—	7,177.6	7,680	955,319
KEPPEL DC REIT	—	3,360.4	7,560	940,500
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL T	9,484.4	8,462.7	19,802	2,463,260
MAPLETREE LOGISTICS TRUST UNITS	2,798.6	—	—	—
KEPPEL REIT UNITS	4,007.2	15,008.087	13,657	1,698,838
FRASERS CENTREPOINT UNITS TRUST	2,771.139	—	—	—
PARKWAY LIFE REIT TRUST	1,815,177	573,777	2,277	283,347
シンガポール・ドル 通 貨 計	口数、金額 20,876,516 5銘柄数<比率>	口数、金額 34,582,564 5銘柄数	50,978	6,341,265 < 6.7%>
(ニュージーランド)	千口	千口	千ニュージーランド・ドル	千円
GOODMAN PROPERTY TRUST UNITS	3,176,038	2,959,565	5,771	534,004
ニュージーランド・ドル 通 貨 計	口数、金額 3,176,038 1銘柄数<比率>	口数、金額 2,959,565 1銘柄数	5,771	534,004 < 0.6%>
(イギリス)	千口	千口	千イギリス・ポンド	千円
HAMMERSON REIT PLC	196,483	556,378	1,755	371,203
SHAFTESBURY CAPITAL PLC	945,738	—	—	—
TARGET HEALTHCARE REIT PLC (REIT)	2,072,233	2,789,147	2,811	594,342
SUPERMARKET INCOME REIT PLC (REIT)	1,841,519	—	—	—
LAND SECURITIES GROUP REIT PLC (REIT)	1,199,032	1,009,545	5,910	1,249,561
SEGRO REIT PLC	820,799	1,079,173	7,798	1,648,519
UNITE GROUP PLC	294,73	226,381	1,067	225,693
BRITISH LAND REIT PLC	342,112	1,086,278	3,971	839,560
GREAT PORTLAND ESTATES PLC (REIT)	670,024	622,795	1,890	399,584
SAFESTORE HOLDINGS PLC	235,177	379,679	2,568	542,986
BIG YELLOW GROUP PLC	361,077	171,852	1,589	336,047
LONDONMETRIC PROPERTY REIT PLC (REIT)	4,195,975	2,628,013	5,058	1,069,456
TRITAX BIG BOX REIT PLC	4,894,366	4,646,885	7,021	1,484,333
イギリス・ポンド 通 貨 計	口数、金額 18,069,265 13銘柄数<比率>	口数、金額 15,196,126 11銘柄数	41,444	8,761,290 < 9.2%>
(ユーロ (オランダ))	千口	千口	千ユーロ	千円
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV (REIT)	60,18	96,353	2,543	464,483
国 小 計	口数、金額 60.18 1銘柄数<比率>	口数、金額 96,353 1銘柄数	2,543	464,483 < 0.5%>
(ユーロ (ベルギー))	千口	千口	千ユーロ	千円
AEDIFICA NV	117,644	107,074	7,703	1,406,745
WAREHOUSES DE PAUW NV	202,879	266,419	6,127	1,118,906

銘柄	期 首		当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額	評 価 額
			外貨建金額	邦貨換算金額
	千口	千口	千ユーロ	千円
XIOR STUDENT HOUSING NV	88,555	122,526	3,375	616,382
国 小 計	口数、金額 銘柄数<比率>	409,078 3銘柄	496,019 3銘柄	17,207 < 3.3%>
ユーロ (フランス)	千口	千口	千ユーロ	千円
UNIBAIL RODAMCO WE STAPLED UNITS	127,784	108,542	10,198	1,862,265
GECINA SA	37,606	—	—	—
KLEPIERRE REIT SA	394,505	362,354	11,660	2,129,216
MERCIALYS REIT SA	253,199	295,128	3,470	633,750
国 小 計	口数、金額 銘柄数<比率>	813,094 4銘柄	766,024 3銘柄	25,329 < 4.9%>
ユーロ (スペイン)	千口	千口	千ユーロ	千円
MERLIN PROPERTIES REIT SA (REIT)	533,492	455,221	6,104	1,114,684
国 小 計	口数、金額 銘柄数<比率>	533,492 1銘柄	455,221 1銘柄	6,104 < 1.2%>
ユーロ (その他)	千口	千口	千ユーロ	千円
SHURGARD SELF STORAGE LTD (REIT)	48,299	73,699	2,008	366,715
国 小 計	口数、金額 銘柄数<比率>	48,299 1銘柄	73,699 1銘柄	2,008 < 0.4%>
ユーロ通貨計	口数、金額 銘柄数<比率>	1,864,143 10銘柄	1,887,316 9銘柄	53,193 <10.2%>
合 計	口数、金額 銘柄数<比率>	90,169,763 73銘柄	90,823,352 67銘柄	— <99.0%>

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

* 同じ銘柄名が複数表示される場合、同一銘柄名であっても市場や通貨等が異なる場合があります。また、銘柄名称が長い場合、名称の一部が表記されない場合があります。

■投資信託財産の構成

2026年 3月16日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資証券	94,388,631	98.6
コール・ローン等、その他	1,344,542	1.4
投資信託財産総額	95,733,174	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16日における邦貨換算レートは、1 アメリカ・ドル＝159.43円、1 カナダ・ドル＝116.28円、1 オーストラリア・ドル＝111.90円、1 香港ドル＝20.36円、1 シンガポール・ドル＝124.39円、1 ニュージーランド・ドル＝92.53円、1 イギリス・ポンド＝211.40円、1 ユーロ＝182.60円です。
(注3) 当期末における外貨建純資産 (95,216,519千円) の投資信託財産総額 (95,733,174千円) に対する比率は、99.5%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2026年 3月16日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	95,892,295,112円
コール・ローン等	721,880,963
投資証券(評価額)	94,388,631,532
未収入金	487,214,999
未収配当金	294,567,618
(B) 負債	545,700,669
未払金	251,389,669
未払解約金	294,311,000
(C) 純資産総額(A－B)	95,346,594,443
元本	18,001,414,244
次期繰越損益金	77,345,180,199
(D) 受益権総口数	18,001,414,244口
1万口当り基準価額(C／D)	52,966円

* 期首における元本額は19,220,849,608円、当作成期間中における追加設定元本額は244,439,720円、同解約元本額は1,463,875,084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 R E I T ・オープン (適格機関投資家専用) 798,473円
 ダイワ・グローバル R E I T ・オープン (毎月分配型) 13,128,775,595円
 安定重視ポートフォリオ (奇数月分配型) 7,489,970円
 インカム重視ポートフォリオ (奇数月分配型) 5,222,847円
 成長重視ポートフォリオ (奇数月分配型) 37,147,299円
 6資産バランスファンド (分配型) 42,641,575円
 6資産バランスファンド (成長型) 174,738,535円
 りそなワールド・リート・ファンド 605,474,660円
 ダイワ資産分散インカムオープン (奇数月決算型) 14,800,685円
 ダイワ・グローバル R E I T ・オープン (為替ヘッジあり/毎月分配型) 31,277,219円
 ダイワ・グローバル R E I T ・オープン (為替ヘッジなし/資産成長型) 909,384,537円
 ダイワ・グローバル R E I T ・オープン (為替ヘッジあり/資産成長型) 163,331,048円
 ダイワ・グローバル R E I T ・オープン (為替ヘッジなし/奇数月決算型) 12,104,603円
 D Cダイワ・ワールドアセット (六つの羽/安定コース) 374,657,200円
 D Cダイワ・ワールドアセット (六つの羽/6分散コース) 525,930,722円
 D Cダイワ・ワールドアセット (六つの羽/成長コース) 1,030,022,605円
 グローバル R E I Tファンド2021－07 (適格機関投資家専用) 782,703,301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) 129,511,421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) 8,599,041円
 ダイワ外国3資産バランス・ファンド (為替ヘッジなし) 16,802,908円
* 当期末の計算口数当りの純資産額は52,966円です。

■損益の状況

当期 自2025年9月17日 至2026年3月16日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	1,541,025,551円
受取配当金	1,530,316,225
受取利息	10,709,326
(B) 有価証券売買損益	5,681,564,320
売買益	13,278,749,540
売買損	△ 7,597,185,220
(C) その他費用	△ 13,611,535
(D) 当期損益金(A + B + C)	7,208,978,336
(E) 前期繰越損益金	75,209,075,914
(F) 解約差損益金	△ 6,079,656,331
(G) 追加信託差損益金	1,006,782,280
(H) 合計(D + E + F + G)	77,345,180,199
次期繰越損益金(H)	77,345,180,199

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

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

S & P先進国 R E I T 指数（除く日本）（「当インデックス」）はS&P Dow Jones Indices LLCまたはその関連会社（「S P D J I」）の商品であり、これの使用ライセンスが大和アセットマネジメント株式会社に付与されています。S & P[®]、S&P 500[®]、US 500、The 500、iBoxx[®]、iTraxx[®] およびC D X[®]は、S&P Global, Inc.またはその関連会社（「S & P」）の商標です。Dow Jones[®]は、Dow Jones Trademark Holdings LLC（「Dow Jones」）の登録商標です。これらの商標の使用ライセンスはS P D J Iに付与されており、大和アセットマネジメント株式会社により一定の目的でサブライセンスされています。当ファンドは、S P D J I、Dow Jones、S & P、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、当インデックスのいかなる過誤、遺漏、または中断に対しても一切責任を負いません。