

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

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

運用報告書（全体版）

第57期（決算日 2018年11月15日）

第58期（決算日 2019年2月15日）

（作成対象期間 2018年8月16日～2019年2月15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、海外の公社債、リート（不動産投資信託）およびわが国の株式に投資し、安定的な配当等収益の確保と値上がり利益の獲得により、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。

大和投資信託

Daiwa Asset Management

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/>

<3039(5717)>

最近10期の運用実績

決算期	基準価額			FTSE世界国債 インデックス (除く日本、円ベース)		S & P 先進国 R E I T 指数 (除く日本、円換算)		T O P I X		株式 組入比率	株式 先物比率	公社債 組入比率	債券 先物比率	投資信託 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						
49期末(2016年11月15日)	円 9,822	円 120	% △ 0.1	13,970	% 0.4	17,503	% △ 5.7	1,402.98	% 6.6	33.0	% -	31.9	% -	31.5	百万円 260
50期末(2017年2月15日)	10,681	120	10.0	14,614	4.6	19,745	12.8	1,553.69	10.7	31.8	0.1	31.4	△3.0	32.4	281
51期末(2017年5月15日)	10,636	120	0.7	14,857	1.7	19,575	△ 0.9	1,580.00	1.7	31.1	-	32.2	-	32.0	273
52期末(2017年8月15日)	10,727	120	2.0	15,073	1.5	19,745	0.9	1,616.21	2.3	31.1	0.5	32.1	-	31.7	269
53期末(2017年11月15日)	11,279	120	6.3	15,567	3.3	20,885	5.8	1,744.01	7.9	30.7	0.8	32.3	-	32.3	277
54期末(2018年2月15日)	10,641	120	△ 4.6	14,898	△4.3	18,082	△13.4	1,719.27	△ 1.4	31.3	1.1	32.5	-	31.0	249
55期末(2018年5月15日)	10,896	120	3.5	15,094	1.3	19,712	9.0	1,805.15	5.0	31.6	1.1	31.9	-	32.0	255
56期末(2018年8月15日)	10,599	120	△ 1.6	14,921	△1.1	20,902	6.0	1,698.03	△ 5.9	30.8	0.4	32.6	-	32.0	246
57期末(2018年11月15日)	10,442	120	△ 0.3	15,157	1.6	21,167	1.3	1,638.97	△ 3.5	29.0	0.9	33.2	-	32.4	237
58期末(2019年2月15日)	10,184	120	△ 1.3	15,155	△0.0	21,647	2.3	1,577.29	△ 3.8	31.7	-	32.2	-	31.9	232

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

(注3) S & P先進国REIT指数（除く日本、円換算）は、S & P先進国REIT指数（除く日本、米ドルベース）をもとに円換算し、当ファンド設定日を10,000として大和投資信託が計算したものです。S & P先進国REIT指数（除く日本、米ドルベース）の所有権およびその他一切の権利は、S & P Dow Jones Indices LLCが有しています。S & P Dow Jones Indices LLCは、同指数の算出にかかる誤謬等に関し、いかなる者に対しても責任を負うものではありません。

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

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

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

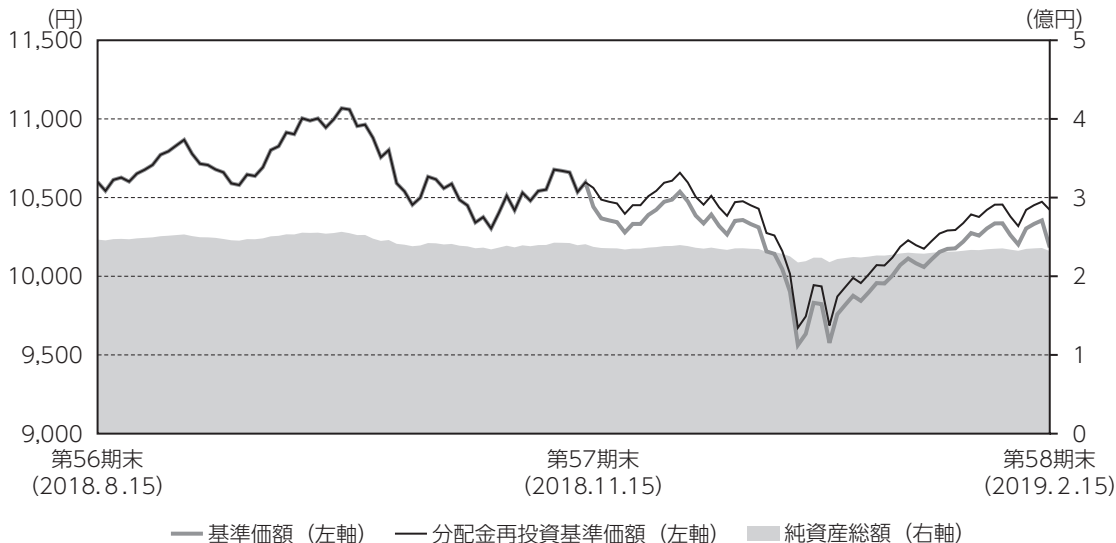
(注7) 先物比率は買建比率 - 売建比率です。

(注8) 公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）を除きます。



運用経過

基準価額等の推移について



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

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

■ 基準価額・騰落率

第57期首：10,599円

第58期末：10,184円（既払分配金240円）

騰落率：△1.7%（分配金再投資ベース）

■ 組入ファンドの当作成期中の騰落率と期末の組入比率

組入ファンド	騰落率	比率
ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド	1.3%	33.0%
ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド	4.6%	33.2%
ダイワ好配当日本株マザーファンド	△9.3%	32.9%

■ 基準価額の主な変動要因

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

ダイワ・バランス3資産 (外債・海外リート・好配当日本株)

	年 月 日	基 準 価 額		FTSE世界国債インデックス (除く日本、円ベース)		S&P先進国REIT指数 (除く日本、円換算)		T O P I X		株 式 組入比率	株 式 先物比率	公 社 債 組入比率	債 券 先物比率	投資信託 組入比率
		騰落率		(参考指数)	騰落率	(参考指数)	騰落率	(参考指数)	騰落率					
第57期	(期首) 2018年8月15日	円 10,599	% -	14,921	% -	20,902	% -	1,698.03	% -	% 30.8	% 0.4	% 32.6	% -	% 32.0
	8月末	10,779	1.7	15,156	1.6	21,334	2.1	1,735.35	2.2	30.6	0.4	32.5	-	31.9
	9月末	10,998	3.8	15,355	2.9	21,074	0.8	1,817.25	7.0	31.6	0.8	32.3	-	31.3
	10月末	10,512	△0.8	15,045	0.8	20,769	△0.6	1,646.12	△3.1	29.3	0.9	33.3	-	31.8
	(期末) 2018年11月15日	10,562	△0.3	15,157	1.6	21,167	1.3	1,638.97	△3.5	29.0	0.9	33.2	-	32.4
第58期	(期首) 2018年11月15日	10,442	-	15,157	-	21,167	-	1,638.97	-	29.0	0.9	33.2	-	32.4
	11月末	10,487	0.4	15,204	0.3	21,250	0.4	1,667.45	1.7	29.2	1.0	33.3	-	32.8
	12月末	9,823	△5.9	15,071	△0.6	19,356	△8.6	1,494.09	△8.8	30.0	-	33.5	-	31.0
	2019年1月末	10,275	△1.6	15,083	△0.5	21,179	0.1	1,567.49	△4.4	31.8	-	32.1	-	31.9
	(期末) 2019年2月15日	10,304	△1.3	15,155	△0.0	21,647	2.3	1,577.29	△3.8	31.7	-	32.2	-	31.9

(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

(2018.8.16~2019.2.15)

■海外債券市況

海外債券市況は、当作成期を通して、金利はおおむね低下しました。

当作成期首より、金利はおおむね小動きとなりました。2018年9月以降は、リスク資産の価格が堅調に推移したことなどから、金利は上昇基調となりました。しかし10月以降は、株価や原油価格が下落し市場のリスク回避姿勢が強まったこと、またF R B（米国連邦準備制度理事会）が利上げを一時停止する姿勢を示したことなどを受けて、金利は低下傾向となりました。

■海外リート市況

海外リート市況は、地域別でまちまちの展開となりました。

米国では、米中貿易摩擦問題などからリートが売られる局面もありましたが、主要リートの好調な業績見通しや米国の金融引き締めに対する慎重姿勢などを反映し、上昇しました。欧州においては、イタリアの財政問題への懸念や、EU（欧州連合）離脱の影響に対する不透明感などから、ユーロ圏、イギリスともに軟調な展開でした。アジア・オセアニアでは、主要商業施設リートの好調な業績動向を好感した香港や、オフィス市場の堅調見通しを受けたオーストラリアが上昇しました。

■国内株式市況

国内株式市況は下落しました。

当作成期首より、米国の保護主義的な政策への警戒感が残る一方、堅調な景気や企業業績が評価される局面があったこと、また通商問題でも一部で妥協点を探る動きなどがあり、横ばい圏で推移しました。2018年9月半ばからは、米中貿易摩擦でいったん悪材料出尽くしとの見方が広がったことや為替市場で円安が進行したことなどが評価され、株価は上昇しました。10月には、米国の長期金利が上昇したことに対する懸念や、国内外の決算発表において一部の分野で事業環境の悪化が見られたことが嫌気され、株価は下落しました。11月には株価急落からの自律反発や米中首脳会談において米中貿易摩擦の緩和に何らかの進展が見られるとの期待により株価が上昇したものの、12月に入ると、中国経済の減速懸念や利上げの停止に言及しなかったF R B（米国連邦準備制度理事会）議長の発言などが嫌気され下落しました。しかし2019年1月には、F R B議長が一転して引き締め方向にある金融政策の軟化を示唆したことが好感され、株価は反発しました。

■為替相場

為替相場は、当作成期を通して、おおむね横ばいから下落（円高）となりました。

当作成期首より、為替相場はおおむね小動きとなりましたが、2018年9月中旬以降は、新興国通貨安への懸念が後退し市場のリスク回避姿勢が和らぐ中で、円安傾向となりました。10月に入ると、株価が下落し市場のリスク回避姿勢が強まる中で円高傾向となりましたが、その後は株価が反発し市場のリスク回避姿勢が和らいだことなどから円安となりました。12月以降は、株価や原油価格が急落する中で再度市場のリスク回避姿勢が強まり円高が進行しました。しかし2019年1月に入ると、F R B（米国連邦準備制度理事会）が景気に配慮した金融政策を行うとの期待が市場で高まり、市場のリスク選好姿勢が回復したことなどから、円安傾向に転じました。

前作成期末における「今後の運用方針」

■当ファンド

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

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

■ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド

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

■ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド

安定的な配当等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

■ダイワ好配当日本株マザーファンド

世界的な貿易摩擦の激化への懸念や、米国の金利上昇が世界的に景気や金融市場に悪影響を与える懸念などが、株価の上値を抑える要因として作用しており、これらの要因が実体経済に与える影響には注意が必要と考えていますが、これを織り込んで株価も相応に下落しており、下値リスクは徐々に小さくなっていると思われます。経済指標や企業業績の堅調さが継続すれば、株式市場は徐々に下値を切上げる展開に戻るものと想定しています。以上から、株式組入比率（株式先物、Jリートを含む。）は90%程度以上の高位を維持する方針です。銘柄の選定にあたっては、業績動向やP E R（株価収益率）およびP B R（株価純資産倍率）などのバリュエーション指標、株主還元や資本効率の向上に対する経営姿勢などに注目してまいります。

ポートフォリオについて

(2018.8.16~2019.2.15)

■当ファンド

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

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

■ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド

債券は、海外の国債を中心に投資しました。

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

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

■ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド

当ファンドは、外貨建資産の運用にあたって、C&Sに運用の指図にかかる権限を委託しております。

当ファンドでは、信託財産の中長期的な成長をめざし保有不動産の価値などと比べて魅力的であると考えられる銘柄に着目するとともに、安定的な配当利回りの確保をめざしてポートフォリオを構築しました。

国・地域別配分では大きなリスクを取らず各地域に分散して投資を行いました。米国では好調な労働市場から恩恵を受けるとみられる住宅リートなどに注目しました。欧州では、ロンドンからの代替需要が期待される域内主要都市のオフィスを保有するリートに、アジア・オセアニアでは、香港の商業施設リートやオーストラリアの産業施設リートなどに注目しました。

■ダイワ好配当日本株マザーファンド

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

株式組入比率（株式先物を含む。）は、当作成期を通して90%程度以上で推移させました。

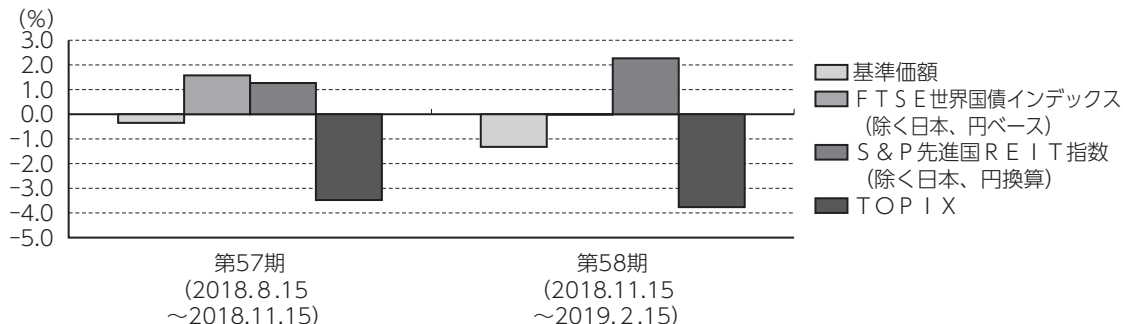
業種構成は、建設業、その他製品、小売業などの組入比率を引き上げる一方、機械、輸送用機器、化学などの組入比率を引き下げました。当作成期末では、卸売業、化学、銀行業、輸送用機器などを中心としたポートフォリオとしました。

個別銘柄では、業績見通しやバリュエーションの割安感、配当利回りの水準などから東京海上HD、武田薬品、アドバンテストなどの組入比率を引き上げました。一方で、業績見通しの相対感や株主還元姿勢の変化、バリュエーションの割安感が薄れてきたことなどから三菱自動車、日本電産、住友鉱山などの組入比率を引き下げました。

ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。

以下のグラフは当ファンドの基準価額と参考指数との騰落率の対比です。



分配金について

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

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

なお、留保益につきましては、運用方針に基づき運用させていただきます。

■分配原資の内訳（1万口当り）

項 目	第57期	第58期
	2018年8月16日 ~2018年11月15日	2018年11月16日 ~2019年2月15日
当期分配金（税込み）（円）	120	120
対基準価額比率（%）	1.14	1.16
当期の収益（円）	49	21
当期の収益以外（円）	70	98
翌期繰越分配対象額（円）	2,353	2,255

(注1) 「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後の有価証券売買等損益」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。

(注2) 円未満は切捨てており、当期の収益と当期の収益以外の合計が当期分配金（税込み）に合致しない場合があります。

(注3) 当期分配金の対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。

■収益分配金の計算過程（1万口当り）

項 目	第57期	第58期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 49.88円	✓ 21.24円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0.00	0.00
(c) 収益調整金	1,616.07	1,618.70
(d) 分配準備積立金	✓ 807.98	✓ 735.26
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	2,473.95	2,375.20
(f) 分配金	120.00	120.00
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	2,353.95	2,255.20

(注) ✓を付した該当項目から分配金を計上しています。



今後の運用方針

■当ファンド

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

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

■ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド

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

■ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド

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

■ダイワ好配当日本株マザーファンド

現在の株価は悪材料を相応に織り込んだ水準と思われること、東証一部の平均PBR（株価純資産倍率）が1倍に近づき割安感が高まったことなどから、目先は次第に株価の落ち着きどころを探る展開になると想定しています。依然として懸念材料は多く、短期的には上下に振れやすい相場状況が続くと思われませんが、さらなる円高がなければ上昇基調へ転ずると考えています。業種配分については、為替や金利、資源価格などの変動を注視しながら機動的な対応を行います。以上から、株式組入比率（株式先物、Jリートを含む。）は90%程度以上の高位を維持する方針です。また、個別銘柄については、予想配当利回りが高いと判断される銘柄を中心に、成長性、企業のファンダメンタルズ、株価の割安性などを総合的に判断しながら銘柄を選定して投資する方針です。

1万口当りの費用の明細

項 目	第57期～第58期 (2018.8.16～2019.2.15)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	71円	0.679%	信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は10,425円です。
（投 信 会 社）	(28)	(0.272)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託銀行への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価
（販 売 会 社）	(40)	(0.380)	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 銀 行）	(3)	(0.027)	受託銀行分は、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	5	0.044	売買委託手数料＝当作成期中の売買委託手数料／当作成期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（株 式）	(3)	(0.027)	
（先物・オプション）	(0)	(0.000)	
（投資信託証券）	(2)	(0.017)	
有 価 証 券 取 引 税	1	0.010	有価証券取引税＝当作成期中の有価証券取引税／当作成期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（投資信託証券）	(1)	(0.010)	
そ の 他 費 用	2	0.015	その他費用＝当作成期中のその他費用／当作成期中の平均受益権口数
（保 管 費 用）	(1)	(0.011)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
（監 査 費 用）	(0)	(0.004)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（そ の 他）	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	78	0.748	

（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。

■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

(2018年8月16日から2019年2月15日まで)

決算期	第57期～第58期			
	設定		解約	
	□数	金額	□数	金額
	千口	千円	千口	千円
ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド	120	200	4,173	7,000
ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド	—	—	4,067	9,600
ダイワ好配当日本株マザーファンド	2,942	7,800	1,180	3,600

(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

(2018年8月16日から2019年2月15日まで)

項目	第57期～第58期
	ダイワ好配当日本株マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	12,378,348千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	17,941,681千円
(c) 売買高比率(a)÷(b)	0.68

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注2) 単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等

(1) ベビーファンドにおける当作成期中の利害関係人との取引状況

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

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

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

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

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

(4) ダイワ好配当日本株マザーファンドにおける当作成期中の利害関係人との取引状況

(2018年8月16日から2019年2月15日まで)

区分	第57期～第58期					
	買付額等		B/A	売付額等		D/C
	A	うち利害関係人との取引状況B		C	うち利害関係人との取引状況D	
株式	百万円 6,588	百万円 2,166	% 32.9	百万円 5,789	百万円 1,812	% 31.3
株式先物取引	615	—	—	819	—	—
コール・ローン	107,988	—	—	—	—	—

(注) 平均保有割合0.4%

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

(5) 当作成期中の売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

(2018年8月16日から2019年2月15日まで)

項目	第57期～第58期
売買委託手数料総額 (A)	104千円
うち利害関係人への支払額 (B)	22千円
(B)÷(A)	21.5%

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

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

■組入資産明細表
親投資信託残高

種類	第56期末	第58期末	
	□数	□数	評価額
	千口	千口	千円
ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド	50,058	46,005	76,492
ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド	36,012	31,944	76,929
ダイワ好配当日本株マザーファンド	27,592	29,354	76,420

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2019年2月15日現在

項 目	第 58 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド	76,492	32.5
ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド	76,929	32.7
ダイワ好配当日本株マザーファンド	76,420	32.4
コール・ローン等、その他	5,736	2.4
投資信託財産総額	235,578	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、2月15日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=110.44円、1カナダ・ドル=82.99円、1オーストラリア・ドル=78.35円、1香港ドル=14.07円、1シンガポール・ドル=81.34円、1イギリス・ポンド=141.30円、1デンマーク・クローネ=16.71円、1ルウェー・クローネ=12.76円、1スウェーデン・クローネ=11.88円、1チェコ・コルナ=4.84円、1ポーランド・ズロチ=28.80円、1ユーロ=124.68円です。

(注3) ダイワ・外債ソブリン・マザーファンドにおいて、第58期末における外貨建純資産(27,923,186千円)の投資信託財産総額(27,991,761千円)に対する比率は、99.8%です。
ダイワ・グローバルREIT・マザーファンドにおいて、第58期末における外貨建純資産(95,934,736千円)の投資信託財産総額(97,178,586千円)に対する比率は、98.7%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2018年11月15日)、(2019年2月15日)現在

項 目	第 57 期 末	第 58 期 末
(A) 資産	240,906,911円	235,578,284円
コール・ローン等	5,907,076	5,736,351
ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド(評価額)	80,410,329	76,492,535
ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド(評価額)	80,964,984	76,929,000
ダイワ好配当日本株マザーファンド(評価額)	73,624,522	76,420,398
(B) 負債	3,570,115	3,529,220
未払収益分配金	2,727,427	2,734,163
未払信託報酬	837,691	785,414
その他未払費用	4,997	9,643
(C) 純資産総額(A-B)	237,336,796	232,049,064
元本	227,285,605	227,846,983
次期繰越損益金	10,051,191	4,202,081
(D) 受益権総口数	227,285,605口	227,846,983口
1万口当り基準価額(C/D)	10,442円	10,184円

*第56期末における元本額は232,656,467円、当作成期間(第57期~第58期)中における追加設定元本額は1,444,360円、同解約元本額は6,253,844円です。
*第58期末の計算口数当りの純資産額は10,184円です。

■損益の状況

第57期 自2018年8月16日 至2018年11月15日
第58期 自2018年11月16日 至2019年2月15日

項 目	第 57 期	第 58 期
(A) 配当等収益	△ 479円	△ 451円
受取利息	5	-
支払利息	△ 484	△ 451
(B) 有価証券売買損益	679	△ 2,344,153
売買益	3,166,780	2,210,546
売買損	△ 3,166,101	△ 4,554,699
(C) 信託報酬等	△ 842,694	△ 790,132
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 842,494	△ 3,134,736
(E) 前期繰越損益金	1,294,911	△ 2,272,571
(F) 追加信託差損益金	12,326,201	12,343,551
(配当等相当額)	(36,731,169)	(36,881,630)
(売買損益相当額)	(△24,404,968)	(△24,538,079)
(G) 合計(D+E+F)	12,778,618	6,936,244
(H) 収益分配金	△ 2,727,427	△ 2,734,163
次期繰越損益金(G+H)	10,051,191	4,202,081
追加信託差損益金	12,326,201	12,343,551
(配当等相当額)	(36,731,169)	(36,881,630)
(売買損益相当額)	(△24,404,968)	(△24,538,079)
分配準備積立金	16,770,727	14,502,567
繰越損益金	△19,045,737	△22,644,037

(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:199,292円(未監査)

■収益分配金の計算過程(総額)

項 目	第 57 期	第 58 期
(a) 経費控除後の配当等収益	1,133,816円	483,974円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	0
(c) 収益調整金	36,731,169	36,881,630
(d) 分配準備積立金	18,364,338	16,752,756
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	56,229,323	54,118,360
(f) 分配金	2,727,427	2,734,163
(g) 翌期繰越分配対象額(e-f)	53,501,896	51,384,197
(h) 受益権総口数	227,285,605口	227,846,983口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ		
	第 57 期	第 58 期
1 万 口 当 り 分 配 金	120円	120円

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

分配金の課税上の取扱いについて

- ・分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」があります。
- ・分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または個別元本を上回る場合には、分配金の全額が普通分配金となります。
- ・分配落ち後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）、残りの額が普通分配金です。
- ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時における個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。
- ・普通分配金については、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%および地方税5%）の税率による源泉徴収が行なわれ、申告不要制度が適用されます。なお、確定申告を行ない、申告分離課税または総合課税を選択することもできます。
- ・法人の受益者の場合、税率が異なります。
- ・税法が改正された場合等には、上記の内容が変更になることがあります。くわしくは、販売会社にお問い合わせください。
- ・課税上の取扱いの詳細につきましては、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

当ファンドは少額投資非課税制度「NISA（ニーサ）」および未成年者少額投資非課税制度「ジュニアNISA」の適用対象です。非課税口座における取扱いについては販売会社にお問い合わせください。

<補足情報>

当ファンド（ダイワ・バランス3資産（外債・海外リート・好配当日本株））が投資対象としている「ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド」の決算日（2018年10月10日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、当ファンドの第58期の決算日（2019年2月15日）現在におけるダイワ・外債ソブリン・マザーファンドの組入資産の内容等を13～15ページに併せて掲載いたしました。

■ダイワ・外債ソブリン・マザーファンドの主要な売買銘柄
公 社 債

（2018年8月16日から2019年2月15日まで）

買		付		売		付	
銘	柄	金	額	銘	柄	金	額
			千円				千円
				CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ)	2.25% 2025/6/1	298,965	
				United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	1.375% 2021/4/30	290,124	
				United Kingdom Gilt (イギリス)	1.5% 2021/1/22	289,395	
				IRISH TREASURY (アイルランド)	5.4% 2025/3/13	283,524	
				AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア)	5.75% 2021/5/15	147,665	
				NORWEGIAN GOVERNMENT BOND (ノルウェー)	3.75% 2021/5/25	108,866	
				Poland Government Bond (ポーランド)	5.75% 2021/10/25	101,085	
				SWEDISH GOVERNMENT BOND (スウェーデン)	5% 2020/12/1	37,805	

(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、2019年2月15日現在におけるダイワ・外債ソブリン・マザーファンド（16,779,933千円）の内容です。

(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

区 分	2019年2月15日現在							
	額 面 金 額	評 価 額		組 入 比 率	う ち B B 格 以下組入比率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
アメリカ	千アメリカ・ドル 65,800	千アメリカ・ドル 62,153	千円 6,864,278	% 24.6	% -	% 23.4	% 1.2	% -
カナダ	千カナダ・ドル 40,500	千カナダ・ドル 41,035	3,405,559	12.2	-	12.2	-	-
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 36,100	千オーストラリア・ドル 44,347	3,474,637	12.5	-	10.8	1.6	-
イギリス	千イギリス・ポンド 17,800	千イギリス・ポンド 20,989	2,965,814	10.6	-	9.0	0.8	0.8
デンマーク	千デンマーク・クローネ 39,500	千デンマーク・クローネ 48,299	807,088	2.9	-	2.9	-	-
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 42,000	千ノルウェー・クローネ 44,858	572,395	2.1	-	1.0	1.1	-
スウェーデン	千スウェーデン・クローネ 40,000	千スウェーデン・クローネ 43,168	512,839	1.8	-	-	1.7	0.2
ポーランド	千ポーランド・ズロチ 63,000	千ポーランド・ズロチ 67,272	1,937,442	6.9	-	-	6.9	-
ユーロ（アイルランド）	千ユーロ 11,600	千ユーロ 13,057	1,627,952	5.8	-	5.8	-	-
ユーロ（ベルギー）	千ユーロ 1,500	千ユーロ 2,220	276,905	1.0	-	1.0	-	-
ユーロ（フランス）	千ユーロ 5,200	千ユーロ 7,278	907,424	3.3	-	3.3	-	-

2019年2月15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 (ドイツ)	千ユーロ 4,300	千ユーロ 5,208	千円 649,396	% 2.3	% -	% 1.0	% 1.4	% -	
ユーロ (スペイン)	千ユーロ 25,000	千ユーロ 26,362	千円 3,286,851	11.8	-	11.8	-	-	
ユーロ (小計)	47,600	54,126	6,748,530	24.2	-	22.8	1.4	-	
合 計	-	-	27,288,586	97.8	-	82.2	14.7	1.0	

(注1) 邦貨換算金額は、2019年2月15日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の中値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

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

(2) 外国 (外貨建) 公社債 (銘柄別)

2019年2月15日現在									
区 分	銘 柄	種 類	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日		
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			
アメリカ	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.2500	千アメリカ・ドル 8,000	千アメリカ・ドル 7,850	千円 866,954	2025/11/15		
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.6250	45,000	42,300	4,671,612	2026/02/15		
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.5000	7,400	6,716	741,782	2046/02/15		
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.3750	3,100	3,026	334,205	2021/04/30		
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.3750	2,300	2,261	249,724	2027/05/15		
通貨小計	銘柄数 金 額	5銘柄		65,800	62,153	6,864,278			
カナダ	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.5000	千カナダ・ドル 1,500	千カナダ・ドル 1,906	158,224	2045/12/01		
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.2500	14,000	14,355	1,191,359	2025/06/01		
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5000	13,500	13,187	1,094,450	2026/06/01		
	CANADA HOUSING TRUST	特殊債券	2.5500	4,500	4,585	380,554	2025/03/15		
	CANADA HOUSING TRUST	特殊債券	2.2500	7,000	7,000	580,970	2025/12/15		
通貨小計	銘柄数 金 額	5銘柄		40,500	41,035	3,405,559			
オーストラリア	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	5.7500	千オーストラリア・ドル 5,300	千オーストラリア・ドル 5,763	451,569	2021/05/15		
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.7500	6,800	8,175	640,582	2027/04/21		
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.5000	24,000	30,408	2,382,485	2033/04/21		
通貨小計	銘柄数 金 額	3銘柄		36,100	44,347	3,474,637			
イギリス	United Kingdom Gilt	国債証券	1.5000	千イギリス・ポンド 1,500	千イギリス・ポンド 1,522	215,110	2021/01/22		
	United Kingdom Gilt	国債証券	1.5000	4,500	4,678	661,137	2026/07/22		
	United Kingdom Gilt	国債証券	5.0000	9,300	11,565	1,634,215	2025/03/07		
	United Kingdom Gilt	国債証券	4.2500	1,000	1,574	222,420	2046/12/07		
	United Kingdom Gilt	国債証券	4.0000	1,500	1,648	232,930	2022/03/07		
通貨小計	銘柄数 金 額	5銘柄		17,800	20,989	2,965,814			
デンマーク	DANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	4.5000	千デンマーク・クローネ 5,500	千デンマーク・クローネ 9,826	164,192	2039/11/15		
	DANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.7500	34,000	38,473	642,895	2025/11/15		
通貨小計	銘柄数 金 額	2銘柄		39,500	48,299	807,088			

ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド

2019年2月15日現在								
区分	銘柄	種類	年利率	額面金額	評価額		償還年月日	
					外貨建金額	邦貨換算金額		
ノルウェー	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.7500	千ノルウェー・クローネ 18,000	千ノルウェー・クローネ 19,060	千円 243,208	2021/05/25	
	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.0000	4,000	4,124	52,632	2023/05/24	
	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.0000	20,000	21,673	276,555	2024/03/14	
通貨小計	銘柄数 金額	3銘柄		42,000	44,858	572,395		
スウェーデン	SWEDISH GOVERNMENT BOND	国債証券	5.0000	千スウェーデン・クローネ 4,000	千スウェーデン・クローネ 4,389	52,150	2020/12/01	
	SWEDISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5000	36,000	38,778	460,688	2023/11/13	
通貨小計	銘柄数 金額	2銘柄		40,000	43,168	512,839		
ポーランド	Poland Government Bond	国債証券	2.2500	千ポーランド・ズロチ 27,000	千ポーランド・ズロチ 27,364	788,097	2022/04/25	
	Poland Government Bond	国債証券	5.7500	36,000	39,907	1,149,344	2021/10/25	
通貨小計	銘柄数 金額	2銘柄		63,000	67,272	1,937,442		
ユーロ(アイルランド)	IRISH TREASURY	国債証券	5.4000	千ユーロ 3,600	千ユーロ 4,715	587,981	2025/03/13	
	IRISH TREASURY	国債証券	1.0000	8,000	8,341	1,039,970	2026/05/15	
国小計	銘柄数 金額	2銘柄		11,600	13,057	1,627,952		
ユーロ(ベルギー)	Belgium Government Bond	国債証券	3.7500	千ユーロ 1,500	千ユーロ 2,220	276,905	2045/06/22	
国小計	銘柄数 金額	1銘柄		1,500	2,220	276,905		
ユーロ(フランス)	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	3.2500	千ユーロ 5,200	千ユーロ 7,278	907,424	2045/05/25	
国小計	銘柄数 金額	1銘柄		5,200	7,278	907,424		
ユーロ(ドイツ)	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5000	千ユーロ 2,800	千ユーロ 3,022	376,854	2023/02/15	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5000	1,500	2,185	272,542	2046/08/15	
国小計	銘柄数 金額	2銘柄		4,300	5,208	649,396		
ユーロ(スペイン)	SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.9500	千ユーロ 15,000	千ユーロ 16,164	2,015,327	2026/04/30	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.4000	10,000	10,198	1,271,524	2028/04/30	
国小計	銘柄数 金額	2銘柄		25,000	26,362	3,286,851		
通貨小計	銘柄数 金額	8銘柄		47,600	54,126	6,748,530		
合計	銘柄数 金額	35銘柄				27,288,586		

(注1) 邦貨換算金額は、2019年2月15日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

＜補足情報＞

当ファンド（ダイワ・バランス3資産（外債・海外リート・好配当日本株））が投資対象としている「ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド」の決算日（2018年9月18日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、当ファンドの第58期の決算日（2019年2月15日）現在におけるダイワ・グローバルREIT・マザーファンドの組入資産の内容等を16～17ページに併せて掲載いたしました。

■ダイワ・グローバルREIT・マザーファンドの主要な売買銘柄
投資信託証券

（2018年8月16日から2019年2月15日まで）

買		付			売		付		
銘柄	柄	口数	金額	平均単価	銘柄	柄	口数	金額	平均単価
		千口	千円	円			千口	千円	円
BRITISH LAND CO PLC (イギリス)		3,154.679	2,671,088	846	DEXUS (オーストラリア)		2,408.986	2,020,320	838
KLEPIERRE (フランス)		516.544	1,909,402	3,696	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD (フランス)		79.79	1,831,742	22,957
WELLTOWER INC (アメリカ)		204.009	1,541,213	7,554	SIMON PROPERTY GROUP INC (アメリカ)		88.832	1,710,693	19,257
LINK REIT (香港)		1,382.885	1,480,034	1,070	INVESTA OFFICE FUND (オーストラリア)		3,712.904	1,591,175	428
PROLOGIS INC (アメリカ)		153.447	1,138,717	7,420	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA (スペイン)		1,023.647	1,466,941	1,433
SEGRO PLC (イギリス)		1,109.563	1,087,156	979	HEALTHCARE TRUST OF AME-CL A (アメリカ)		495.088	1,464,021	2,957
VORNADO REALTY TRUST (アメリカ)		121.773	989,523	8,125	GOODMAN GROUP (オーストラリア)		1,549.249	1,291,307	833
INVITATION HOMES INC (アメリカ)		361.609	912,759	2,524	CROWN CASTLE INTL CORP (アメリカ)		103.127	1,266,097	12,277
SCENTRE GROUP (オーストラリア)		2,860.758	898,253	313	EQUITY RESIDENTIAL (アメリカ)		146.324	1,142,574	7,808
CYRUSONE INC (アメリカ)		133.52	830,415	6,219	EPR PROPERTIES (アメリカ)		141.74	1,114,686	7,864

(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、2019年2月15日現在におけるダイワ・グローバルREIT・マザーファンド（39,996,548千口）の内容です。

ファンド・オブ・ファンズが組入れた外貨建ファンドの明細

ファンド名	2019年2月15日現在			
	口数	評価額		比率
		外貨建金額	邦貨換算金額	
不動産ファンド (アメリカ)	千口	千アメリカ・ドル	千円	%
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	274.673	8,847	977,086	1.0
SIMON PROPERTY GROUP INC	23.682	4,351	480,613	0.5
BOSTON PROPERTIES INC	100.673	13,400	1,479,960	1.5
APARTMENT INVT & MGMT CO-A	224.808	11,110	1,226,989	1.3
VORNADO REALTY TRUST	61.084	4,170	460,557	0.5
SBA COMMUNICATIONS CORP	36.248	6,676	737,354	0.8
EQUINIX INC	22.209	9,340	1,031,607	1.1
AMERICAN TOWER CORP	37.25	6,548	723,180	0.8
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	288.006	8,081	892,515	0.9
HOST HOTELS & RESORTS INC	238.24	4,369	482,547	0.5
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	279.169	9,304	1,027,611	1.1
RLJ LODGING TRUST	245.196	4,617	509,905	0.5

ファンド名	2019年2月15日現在			
	口数	評価額		比率
		外貨建金額	邦貨換算金額	
	千口	千アメリカ・ドル	千円	%
CYRUSONE INC	242.523	13,607	1,502,863	1.6
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	174.847	6,558	724,321	0.8
PARK HOTELS & RESORTS INC	229.171	6,833	754,733	0.8
INVITATION HOMES INC	773.179	17,589	1,942,619	2.0
VICI PROPERTIES INC	511.663	11,082	1,223,964	1.3
LIFE STORAGE INC	86.581	8,642	954,479	1.0
VENTAS INC	66.372	4,296	474,552	0.5
CROWN CASTLE INTL CORP	55.901	6,638	733,127	0.8
IRON MOUNTAIN INC	190.759	6,728	743,048	0.8
VEREIT INC	1,360.196	11,248	1,242,319	1.3
SUN COMMUNITIES INC	171.068	19,447	2,147,727	2.2
PROLOGIS INC	378.841	26,840	2,964,307	3.1
COUSINS PROPERTIES INC	502.571	4,699	518,961	0.5

ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド

ファンド名	2019年2月15日現在			
	口数	評価額		比率
		外貨建金額	邦貨換算金額	
	千口	千アメリカ・ドル	千円	%
SITE CENTERS CORP	442.92	5,886	650,094	0.7
DUKE REALTY CORP	216.077	6,415	708,508	0.7
ESSEX PROPERTY TRUST INC	94.697	26,311	2,905,848	3.0
FEDERAL REALTY INVS TRUST	49.308	6,618	730,905	0.8
WELLTOWER INC	341.535	26,458	2,922,100	3.0
HCP INC	416.371	12,882	1,422,745	1.5
KILROY REALTY CORP	187.141	13,734	1,516,813	1.6
MACERICH CO/THE	88.066	3,832	423,275	0.4
REALTY INCOME CORP	99.663	6,954	768,053	0.8
REGENCY CENTERS CORP	161.293	10,606	1,171,395	1.2
UDR INC	686.757	30,656	3,385,740	3.5
CUBESMART	223.093	6,944	766,993	0.8
DIGITAL REALTY TRUST INC	134.176	15,270	1,686,481	1.8
EXTRA SPACE STORAGE INC	153.853	15,228	1,681,821	1.7
DOUGLAS EMMETT INC	174.17	6,672	736,905	0.8
アメリカ・ドル 通貨計	□数、金額 銘柄数<比率>	10,044.03 40銘柄	429,506 47,434,642	<49.2%>
(カナダ)	千口	千カナダ・ドル	千円	%
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	397.407	16,599	1,377,608	1.4
ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	403.368	19,200	1,593,434	1.7
カナダ・ドル 通貨計	□数、金額 銘柄数<比率>	800.775 2銘柄	15,800 2,971,042	< 3.1%>
(オーストラリア)	千口	千オーストラリア・ドル	千円	%
NATIONAL STORAGE REIT	12,282.483	22,845	1,789,938	1.9
SCENTRE GROUP	2,860.758	11,328	887,595	0.9
GPT GROUP	6,891.186	40,106	3,142,360	3.3
GOODMAN GROUP	1,845.608	23,088	1,808,988	1.9
CHARTER HALL GROUP	2,934.087	24,881	1,949,430	2.0
INGENIA COMMUNITIES GROUP	6,011.756	18,696	1,464,875	1.5
オーストラリア・ドル 通貨計	□数、金額 銘柄数<比率>	32,825.878 6銘柄	140,946 11,043,189	<11.5%>
(香港)	千口	千香港ドル	千円	%
FORTUNE REIT	11,086.07	106,426	1,497,417	1.6
LINK REIT	3,859.805	334,452	4,705,741	4.9
CHAMPION REIT	2,497	14,807	208,337	0.2
香港・ドル 通貨計	□数、金額 銘柄数<比率>	17,442.875 3銘柄	455,685 6,411,496	< 6.7%>
(シンガポール)	千口	千シンガポール・ドル	千円	%
KEPPEL DC REIT	15,119.513	21,923	1,783,240	1.9
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	2,129.1	4,141	336,837	0.3
ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	3,364.7	9,252	752,632	0.8
PARKWAYLIFE REAL ESTATE	6,252.477	17,444	1,418,928	1.5
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	3,792.5	7,547	613,879	0.6
シンガポール・ドル 通貨計	□数、金額 銘柄数<比率>	30,658.29 5銘柄	60,308 4,905,518	< 5.1%>
(イギリス)	千口	千イギリス・ポンド	千円	%
ASSURA PLC	9,415.55	5,461	771,641	0.8
SEGRO PLC	2,129.394	13,802	1,950,326	2.0
UNITE GROUP PLC	283.992	2,500	353,327	0.4
BRITISH LAND CO PLC	3,036.786	17,734	2,505,931	2.6
SAFESTORE HOLDINGS PLC	789.446	4,578	646,982	0.7
BIG YELLOW GROUP PLC	512.895	4,818	680,875	0.7

ファンド名	2019年2月15日現在			
	口数	評価額		比率
		外貨建金額	邦貨換算金額	
	千口	千イギリス・ポンド	千円	%
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	4,123.909	7,740	1,093,743	1.1
イギリス・ポンド 通貨計	□数、金額 銘柄数<比率>	20,291.972 7銘柄	56,637 8,002,828	< 8.3%>
ユーロ (ベルギー)	千口	千ユーロ	千円	%
AEDIFICA	44.608	3,702	461,623	0.5
WAREHOUSES DE PAUW SCA	34.192	4,574	570,397	0.6
国小計	□数、金額 銘柄数<比率>	78.8 2銘柄	8,277 1,032,020	< 1.1%>
ユーロ (フランス)	千口	千ユーロ	千円	%
GECINA SA	104.293	13,151	1,639,709	1.7
KLEPIERRE	971.903	28,923	3,606,223	3.7
COVIVIO	180.069	15,666	1,953,237	2.0
国小計	□数、金額 銘柄数<比率>	1,256.265 3銘柄	57,741 7,199,170	< 7.5%>
ユーロ (ドイツ)	千口	千ユーロ	千円	%
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	672.638	8,925	1,112,881	1.2
国小計	□数、金額 銘柄数<比率>	672.638 1銘柄	8,925 1,112,881	< 1.2%>
ユーロ (スペイン)	千口	千ユーロ	千円	%
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI	1,600.228	13,881	1,730,805	1.8
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	698.108	7,780	970,061	1.0
国小計	□数、金額 銘柄数<比率>	2,298.336 2銘柄	21,662 2,700,866	< 2.8%>
ユーロ通貨計	□数、金額 銘柄数<比率>	4,306.039 8銘柄	96,606 12,044,940	<12.5%>
合計	□数、金額 銘柄数<比率>	116,369.859 71銘柄	- 92,813,657	<96.4%>

(注1) 邦貨換算金額は、2019年2月15日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) 比率欄は純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

<補足情報>

当ファンド（ダイワ・バランス3資産（外債・海外リート・好配当日本株））が投資対象としている「ダイワ好配当日本株マザーファンド」の決算日（2018年10月15日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、当ファンドの第58期の決算日（2019年2月15日）現在におけるダイワ好配当日本株マザーファンドの組入資産の内容等を18～19ページに併せて掲載いたしました。

■ダイワ好配当日本株マザーファンドの主要な売買銘柄
株 式

(2018年8月16日から2019年2月15日まで)

買				付				売				付			
銘柄	柄	株数	金額	平均単価	銘柄	柄	株数	金額	平均単価	銘柄	柄	株数	金額	平均単価	
		千株	千円	円			千株	千円	円			千株	千円	円	
任天堂		8	285,423	35,677	出光興産		37.5	184,340	4,915						
日本電信電話		55	268,582	4,883	三菱自動車工業		255	167,805	658						
昭和シエル石油		120	254,664	2,122	住友鉱山		40	143,248	3,581						
ファナック		12.5	247,472	19,797	ソフトバンクグループ		15	138,705	9,247						
武田薬品		50	215,783	4,315	昭和シエル石油		65	134,315	2,066						
東京海上HD		33.5	178,531	5,329	日本電信電話		30	125,289	4,176						
信越化学		18.5	169,306	9,151	日本電産		10	125,158	12,515						
村田製作所		9.5	167,002	17,579	J X T Gホールディングス		170	119,892	705						
パナソニック		125	165,956	1,327	日野自動車		100	108,994	1,089						
アドバンテスト		70	162,669	2,323	伊藤忠		55	105,944	1,926						

(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、2019年2月15日現在におけるダイワ好配当日本株マザーファンド（6,881,889千口）の内容です。

国内株式

銘柄	柄	2019年2月15日現在			銘柄	柄	2019年2月15日現在			銘柄	柄	2019年2月15日現在		
		株数	評価額	額			株数	評価額	額			株数	評価額	額
		千株	千円				千株	千円				千株	千円	
鉱業 (0.1%)					パルプ・紙 (0.5%)									
国際石油開発帝石		15	16,530		王子ホールディングス		125	83,000		D I C		15	51,450	
建設業 (6.0%)					化学 (9.3%)					ポーラ・オルビスHD		10	32,600	
ミライト・ホールディングス		25	41,175		旭化成		105	116,865		デクセリアルズ		30	23,400	
大成建設		12.5	61,750		昭和電工		55	205,975		医薬品 (5.9%)				
大林組		80	83,040		住友化学		300	163,800		武田薬品		100	447,900	
熊谷組		30	95,850		クレハ		15	104,400		アステラス製薬		100	167,800	
五洋建設		150	82,350		デンカ		22.5	76,275		塩野義製薬		11	75,339	
大和ハウス		140	459,900		信越化学		22.5	211,612		小野薬品		25	55,962	
ライト工業		45	65,610		日本触媒		9.5	70,490		沢井製薬		17	99,450	
積水ハウス		65	104,032		カネカ		12.5	55,437		大塚ホールディングス		40	175,200	
協和エクシオ		15	41,595		三井化学		27.5	75,432		石油・石炭製品 (2.9%)				
食料品 (1.6%)					J S R		15	27,720		昭和シエル石油		140	229,600	
日本たばこ産業		100	278,000		三菱ケミカルH L D G S		195	157,462		出光興産		30	115,950	
繊維製品 (2.1%)					宇部興産		20	50,200		J X T Gホールディングス		300	163,620	
帝人		47.5	86,735		旭有機材		22.5	36,405		ゴム製品 (0.9%)				
東レ		100	78,240		花王		15	123,075		ブリヂストン		35	146,825	
マツオカコーポレーション		65	191,815		三洋化成		5	27,150		ガラス・土石製品 (2.2%)				
										A G C		20	77,400	

ダイワ好配当日本株マザーファンド

銘柄	2019年2月15日現在			銘柄	2019年2月15日現在			銘柄	2019年2月15日現在		
	株数	評価額	千円		株数	評価額	千円		株数	評価額	千円
日本電気硝子	15	43,380	千円	陸運業 (1.6%)				不動産業 (1.1%)			
太平洋セメント	15	55,125		西日本旅客鉄道	25	200,575		三井不動産	17.5	46,305	
ノゾワ	20	15,420		S Gホールディングス	25	76,375		東京建物	85	110,330	
東海カーボン	100	151,500		空運業 (0.7%)				サンフロンティア不動産	25	29,825	
フジミインコーポレーテッド	15	34,320		日本航空	30	121,110		サービス業 (2.1%)			
鉄鋼 (0.2%)				情報・通信業 (7.3%)				ディー・エヌ・エー	20	33,040	
J F Eホールディングス	22.5	42,817		野村総合研究所	7.5	32,850		電通	45	212,625	
非鉄金属 (1.3%)				ヤフー	300	93,300		日本ハウズイング	8.2	24,436	
大紀アルミニウム	90	54,630		トレンドマイクロ	14	71,400		丹青社	80	92,960	
日本軽金属HD	250	59,750		伊藤忠テクノソリューション	20	52,220		合計	株数、金額	10,532.2	
住友鉱山	15	43,410		構造計画研究所	15	34,155		銘柄数<比率>	142銘柄	<96.4%>	
住友電工	45	67,635		日本ユニシス	30	86,310					
金属製品 (0.8%)				日本電信電話	85	390,065		(注1)	銘柄欄の()内は国内株式の評価総額に対する各業種の比率。		
SUMCO	70	110,880		KDDI	95	253,982		(注2)	合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。		
東プレ	15	34,410		NTTドコモ	67.5	173,745		(注3)	評価額の単位未満は切捨て。		
機械 (3.3%)				コナミホールディングス	15	66,450					
タクマ	25	37,300		卸売業 (15.0%)							
アイダエンジニア	20	16,260		双日	550	232,100					
DMG森精機	30	44,190		アルコニックス	20	21,340					
小松製作所	42.5	113,900		ダイワボウHD	22.5	144,450					
荏原実業	20	42,660		三洋貿易	25	49,975					
三精テクノロジーズ	32.5	58,467		萩原電気HL DGS	17.5	51,467					
ダイフク	15	85,650		伊藤忠	235	471,057					
キトー	50	90,400		丸紅	150	118,140					
日本精工	70	73,010		三井物産	220	383,460					
電気機器 (6.7%)				日立ハイテクノロジーズ	15	63,150					
三菱電機	75	106,275		住友商事	205	328,512					
愛知電機	20	56,940		三菱商事	190	597,170					
パナソニック	90	92,250		阪和興業	12.5	39,062					
TDK	10.5	90,615		伊藤忠エネクス	60	54,960					
マクセルホールディングス	45	74,295		日鉄住金物産	7.5	34,912					
堀場製作所	6	35,880		小売業 (1.7%)							
アドバンテスト	65	174,785		ローソン	17.5	117,950					
ファナック	8	150,720		エービーシー・マート	7.5	47,025					
村田製作所	8	138,120		セブン&アイ・HL DGS	27.5	134,062					
キヤノン	45	143,550		銀行業 (9.1%)							
東京エレクトロン	6	95,430		あおぞら銀行	22.5	71,662					
輸送用機器 (7.4%)				三菱UFJフィナンシャルG	800	457,440					
豊田自動織機	10	55,100		りそなホールディングス	200	101,560					
デンソー	40	189,920		三井住友トラストHD	30	123,060					
日産自動車	50	46,750		三井住友フィナンシャルG	135	531,495					
トヨタ自動車	57.5	379,787		セブン銀行	275	92,400					
三菱自動車工業	160	100,800		みずほフィナンシャルG	1,100	190,630					
武蔵精密工業	20	30,400		証券、商品先物取引業 (0.8%)							
日信工業	10	15,480		SBIホールディングス	65	144,040					
アイシン精機	17.5	74,462		保険業 (5.2%)							
本田技研	85	252,662		SOMPホールディングス	20	81,040					
SUBARU	25	69,837		MS&AD	55	181,335					
ヤマハ発動機	30	64,410		第一生命HL DGS	70	116,655					
精密機器 (0.5%)				東京海上HD	85	457,385					
ニプロ	60	88,740		T&Dホールディングス	40	53,600					
その他製品 (2.0%)				その他金融業 (1.7%)							
パンダイナムコHL DGS	17.5	85,312		日立キャピタル	30	73,230					
任天堂	9	263,250		オリックス	135	218,092					

ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド

運用報告書 第27期 (決算日 2018年10月10日)

(作成対象期間 2018年4月11日～2018年10月10日)

ダイワ・外債ソブリン・マザーファンドの運用状況をご報告申し上げます。

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

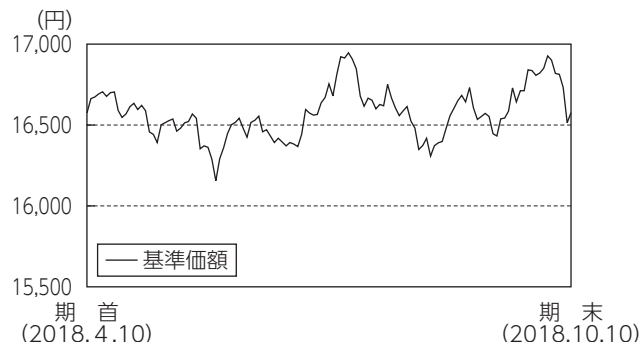
大和投資信託

Daiwa Asset Management

東京都千代田区丸の内一丁目9番1号

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

■ 当作成期中の基準価額と市況等の推移



年月日	基準価額		FTSE世界国債インデックス (除く日本、円ベース)		公社債 組入比率	債券先物 比率
	円	騰落率	(参考指数)	騰落率		
(期首)2018年4月10日	16,574	-	15,854	-	98.0	-
4月末	16,596	0.1	15,937	0.5	97.8	-
5月末	16,291	△1.7	15,521	△2.1	97.7	-
6月末	16,442	△0.8	15,731	△0.8	98.3	-
7月末	16,619	0.3	15,870	0.1	98.1	-
8月末	16,607	0.2	15,899	0.3	98.1	-
9月末	16,850	1.7	16,108	1.6	98.2	-
(期末)2018年10月10日	16,576	0.0	15,811	△0.3	98.2	-

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

《運用経過》

◆ 基準価額等の推移について

【基準価額・騰落率】

期首：16,574円 期末：16,576円 騰落率：0.0%

【基準価額の主な変動要因】

米国やカナダなどの債券価格の下落が基準価額のマイナス要因となりましたが、投資している債券の利息収入や米ドルやカナダ・ドルが円に対して上昇したことが基準価額のプラス要因となり、基準価額はおおむね横ばいとなりました。

◆ 投資環境について

○ 海外債券市況

海外債券市況は、当作成期を通して、おおむね金利は上昇しました。

当作成期首より、米中貿易摩擦への懸念が後退し市場のリスク回避好度が強まったことなどから、金利は上昇傾向となりましたが、

2018年5月後半以降は、イタリアの政治情勢や米中貿易摩擦への懸念が高まったことなどから市場のリスク回避姿勢が強まり、金利は低下傾向となりました。7月後半からは、日銀が長期金利の上昇を容認するとの思惑が市場で広がったことにより金利はいったん上昇しましたが、トルコ情勢への懸念が高まり市場のリスク回避姿勢が強まる中で、金利は低下しました。9月以降は、リスク資産の価格が堅調に推移したことなどから、金利は上昇基調となりました。

○ 為替相場

為替相場は、当作成期を通して、米ドルなどは上昇(円安)した一方、豪ドルなどは下落(円高)しました。

当作成期首より、米国の金利が上昇したことやそれまでの米ドル安の反動もあり、米ドルが上昇傾向となりました。またカナダでは、政策金利が引き上げられる中で、カナダ・ドルも上昇傾向となりました。一方、イタリアの政治情勢への懸念が高まったことなどがユーロの下落材料となりました。2018年8月に入ると、トルコ情勢への警戒感が高まり、市場のリスク回避姿勢が強まる中で円高傾向となりましたが、9月中旬以降は、新興国通貨安への懸念が後退し市場のリスク回避姿勢が和らぐ中で、円安傾向となりました。

◆ 前作成期末における「今後の運用方針」

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

◆ ポートフォリオについて

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

◆ ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。

当作成期の当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率は、「当作成期中の基準価額と市況等の推移」をご参照ください。当ファンドは、運用方針により、参考指数と比較して米ドルおよびユーロの組入比率が低いことや、信用格付けがA格相当に満たない一部の国が投資対象に含まれないという特徴があります。参考指数は先進国の外国債券市場の動向を表す代表的な指数として掲載しております。

《今後の運用方針》

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

■ 1 万口当りの費用の明細

項 目	当 期
売買委託手数料	一円
有価証券取引税	—
その他費用 (保管費用)	3 (3)
(その他)	(0)
合 計	3

(注1) 費用の項目および算出法については前掲の「1 万口当りの費用の明細」の項目の概要をご参照ください。

(注2) 項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

■ 売買および取引の状況

公 社 債

(2018年4月11日から2018年10月10日まで)

			買 付 額	売 付 額
外	アメリカ	国債証券	千アメリカ・ドル —	千アメリカ・ドル 4,806 (—)
	カナダ	国債証券	千カナダ・ドル —	千カナダ・ドル 2,997 (—)
	オーストラリア	国債証券	千オーストラリア・ドル —	千オーストラリア・ドル 1,102 (—)
	イギリス	国債証券	千イギリス・ポンド —	千イギリス・ポンド 815 (—)
	ノルウェー	国債証券	千ノルウェー・クローネ —	千ノルウェー・クローネ 8,008 (—)
	ポーランド	国債証券	千ポーランド・ズロチ —	千ポーランド・ズロチ 2,232 (—)
国	ユーロ (アイルランド)	国債証券	千ユーロ —	千ユーロ 2,251 (—)

(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

(2018年4月11日から2018年10月10日まで)

当			期		
買	付		売	付	
銘	柄	金 額	銘	柄	金 額
		千円			千円
			United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	1.5% 2019/10/31	380,998
			IRISH TREASURY (アイルランド)	5.4% 2025/3/13	294,349
			CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ)	2.25% 2025/6/1	257,745
			United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	1.375% 2021/4/30	150,116
			NORWEGIAN GOVERNMENT BOND (ノルウェー)	3.75% 2021/5/25	109,356
			AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア)	5.75% 2021/5/15	90,653
			United Kingdom Gilt (イギリス)	1.5% 2021/1/22	76,188
			Poland Government Bond (ポーランド)	5.75% 2021/10/25	69,108
			United Kingdom Gilt (イギリス)	2% 2020/7/22	46,797

(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。

ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド

■組入資産明細表

(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

区 分	額 面 金 額	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 68,500	千アメリカ・ドル 61,995	千円 7,009,226	% 24.1	% -	% 21.9	% 2.2	% -
カナダ	千カナダ・ドル 42,500	千カナダ・ドル 41,180	3,597,936	12.4	-	12.4	-	-
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 37,800	千オーストラリア・ドル 43,935	3,534,614	12.1	-	10.0	2.1	-
イギリス	千イギリス・ポンド 19,500	千イギリス・ポンド 22,233	3,307,009	11.4	-	8.9	2.5	-
デンマーク	千デンマーク・クローネ 39,500	千デンマーク・クローネ 46,905	818,024	2.8	-	2.8	-	-
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 42,000	千ノルウェー・クローネ 44,490	609,074	2.1	-	1.0	1.1	-
スウェーデン	千スウェーデン・クローネ 42,800	千スウェーデン・クローネ 46,112	573,640	2.0	-	1.6	0.3	-
ポーランド	千ポーランド・ズロチ 64,000	千ポーランド・ズロチ 68,289	2,063,707	7.1	-	-	7.1	-
ユーロ（アイルランド）	千ユーロ 12,800	千ユーロ 14,402	1,873,666	6.4	-	6.4	-	-
ユーロ（ベルギー）	千ユーロ 1,500	千ユーロ 2,157	280,670	1.0	-	1.0	-	-
ユーロ（フランス）	千ユーロ 5,200	千ユーロ 7,030	914,625	3.1	-	3.1	-	-
ユーロ（ドイツ）	千ユーロ 4,300	千ユーロ 5,001	650,658	2.2	-	0.9	1.3	-
ユーロ（スペイン）	千ユーロ 25,000	千ユーロ 25,652	3,337,107	11.5	-	11.5	-	-
ユーロ（小計）	48,800	54,244	7,056,728	24.2	-	22.9	1.3	-
合 計	-	-	28,569,961	98.2	-	81.5	16.6	-

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

(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

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

(2) 外国（外貨建）公社債（銘柄別）

区 分	銘 柄	種 類	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
アメリカ	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.2500	千アメリカ・ドル 8,000	千アメリカ・ドル 7,540	千円 852,472	2025/11/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.6250	45,000	40,471	4,575,724	2026/02/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.5000	7,400	6,247	706,370	2046/02/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.3750	5,800	5,576	630,488	2021/04/30
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.3750	2,300	2,159	244,170	2027/05/15
通貨小計	銘 柄 数 金 額	5銘柄		68,500	61,995	7,009,226	
カナダ	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.5000	千カナダ・ドル 1,500	千カナダ・ドル 1,768	154,486	2045/12/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.2500	16,000	15,731	1,374,448	2025/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.5000	13,500	12,516	1,093,592	2026/06/01
	CANADA HOUSING TRUST	特 殊 債 券	2.5500	4,500	4,431	387,169	2025/03/15
	CANADA HOUSING TRUST	特 殊 債 券	2.2500	7,000	6,732	588,239	2025/12/15
通貨小計	銘 柄 数 金 額	5銘柄		42,500	41,180	3,597,936	

区 分		銘 柄	種 類	年 利 率	額 面 金 額	評 価		償 還 年 月 日
						外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
オーストラリア		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	5.7500	7,000	千オーストラリア・ドル 7,647	千オーストラリア・ドル 615,247	2021/05/15
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.7500	6,800	千オーストラリア・ドル 7,865	千オーストラリア・ドル 632,817	2027/04/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.5000	24,000	千オーストラリア・ドル 28,422	千オーストラリア・ドル 2,286,549	2033/04/21
通貨小計	銘 柄 数 金 額	3銘柄			37,800	43,935	3,534,614	
イギリス		United Kingdom Gilt	国 債 証 券	1.5000	3,200	千イギリス・ポンド 3,241	千イギリス・ポンド 482,079	2021/01/22
		United Kingdom Gilt	国 債 証 券	1.5000	4,500	千イギリス・ポンド 4,504	千イギリス・ポンド 670,012	2026/07/22
		United Kingdom Gilt	国 債 証 券	5.0000	9,300	千イギリス・ポンド 11,371	千イギリス・ポンド 1,691,338	2025/03/07
		United Kingdom Gilt	国 債 証 券	4.2500	1,000	千イギリス・ポンド 1,468	千イギリス・ポンド 218,380	2046/12/07
		United Kingdom Gilt	国 債 証 券	4.0000	1,500	千イギリス・ポンド 1,648	千イギリス・ポンド 245,197	2022/03/07
通貨小計	銘 柄 数 金 額	5銘柄			19,500	22,233	3,307,009	
デンマーク		DANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.5000	5,500	千デンマーク・クローネ 9,270	千デンマーク・クローネ 161,671	2039/11/15
		DANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.7500	34,000	千デンマーク・クローネ 37,634	千デンマーク・クローネ 656,353	2025/11/15
通貨小計	銘 柄 数 金 額	2銘柄			39,500	46,905	818,024	
ノルウェー		NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.7500	18,000	千ノルウェー・クローネ 19,127	千ノルウェー・クローネ 261,858	2021/05/25
		NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.0000	4,000	千ノルウェー・クローネ 4,064	千ノルウェー・クローネ 55,638	2023/05/24
		NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.0000	20,000	千ノルウェー・クローネ 21,298	千ノルウェー・クローネ 291,577	2024/03/14
通貨小計	銘 柄 数 金 額	3銘柄			42,000	44,490	609,074	
スウェーデン		SWEDISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	5.0000	6,800	千スウェーデン・クローネ 7,597	千スウェーデン・クローネ 94,518	2020/12/01
		SWEDISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.5000	36,000	千スウェーデン・クローネ 38,514	千スウェーデン・クローネ 479,121	2023/11/13
通貨小計	銘 柄 数 金 額	2銘柄			42,800	46,112	573,640	
ポーランド		Poland Government Bond	国 債 証 券	2.2500	27,000	千ポーランド・ズロチ 27,091	千ポーランド・ズロチ 818,714	2022/04/25
		Poland Government Bond	国 債 証 券	5.7500	37,000	千ポーランド・ズロチ 41,197	千ポーランド・ズロチ 1,244,992	2021/10/25
通貨小計	銘 柄 数 金 額	2銘柄			64,000	68,289	2,063,707	
ユーロ(アイルランド)		IRISH TREASURY	国 債 証 券	5.4000	4,800	千ユーロ 6,260	千ユーロ 814,484	2025/03/13
		IRISH TREASURY	国 債 証 券	1.0000	8,000	千ユーロ 8,141	千ユーロ 1,059,182	2026/05/15
国小計	銘 柄 数 金 額	2銘柄			12,800	14,402	1,873,666	
ユーロ(ベルギー)		Belgium Government Bond	国 債 証 券	3.7500	1,500	千ユーロ 2,157	千ユーロ 280,670	2045/06/22
国小計	銘 柄 数 金 額	1銘柄			1,500	2,157	280,670	
ユーロ(フランス)		FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.2500	5,200	千ユーロ 7,030	千ユーロ 914,625	2045/05/25
国小計	銘 柄 数 金 額	1銘柄			5,200	7,030	914,625	
ユーロ(ドイツ)		GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.5000	2,800	千ユーロ 3,006	千ユーロ 391,086	2023/02/15
		GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.5000	1,500	千ユーロ 1,995	千ユーロ 259,572	2046/08/15
国小計	銘 柄 数 金 額	2銘柄			4,300	5,001	650,658	

ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド

区 分	銘 柄	種 類	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
ユーロ(スペイン)	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	%	千ユーロ	千ユーロ	千円	2026/04/30
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.9500	15,000	15,774	2,052,078	
			1.4000	10,000	9,878	1,285,029	2028/04/30
国 小 計	銘 柄 数 金 額	2銘柄		25,000	25,652	3,337,107	
通 貨 小 計	銘 柄 数 金 額	8銘柄		48,800	54,244	7,056,728	
合 計	銘 柄 数 金 額	35銘柄				28,569,961	

(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

2018年10月10日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 28,569,961	% 98.0
コール・ローン等、その他	569,047	2.0
投資信託財産総額	29,139,009	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。
(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、10月10日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=113.06円、1カナダ・ドル=87.37円、1オーストラリア・ドル=80.45円、1イギリス・ポンド=148.74円、1デンマーク・クローネ=17.44円、1ノルウェー・クローネ=13.69円、1スウェーデン・クローネ=12.44円、1チェコ・コルナ=5.04円、1ポーランド・ズロチ=30.22円、1ユーロ=130.09円です。
(注3) 当期末における外貨建純資産(29,103,456千円)の投資信託財産総額(29,139,009千円)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

2018年10月10日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	30,044,683,665円
コール・ローン等	133,967,754
公社債(評価額)	28,569,961,365
未収入金	909,210,370
未収利息	299,717,970
差入委託証拠金	131,826,206
(B) 負債	939,230,683
未払金	912,865,100
未払解約金	26,365,317
その他未払費用	266
(C) 純資産総額(A - B)	29,105,452,982
元本	17,558,960,219
次期繰越損益金	11,546,492,763
(D) 受益権総口数	17,558,960,219口
1万口当り基準価額(C / D)	16,576円

*期首における元本額は18,724,666,200円、当作成期間中における追加設定元本額は215,337,433円、同解約元本額は1,381,043,414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は、ダイワ FOFs用外債ソブリン・オープン(適格機関投資家専用) 1,772,327,800円、富山応援ファンド(地域企業株・外債バランス/毎月分配型) 635,255,818円、ダイワ外債ソブリン・オープン(毎月分配型) 954,706,011円、ダイワ・バランス3資産(外債・海外リート・好配当日本株) 49,223,440円、安定重視ポートフォリオ(奇数月分配型) 188,930,370円、インカム重視ポートフォリオ(奇数月分配型) 353,044,721円、成長重視ポートフォリオ(奇数月分配型) 517,166,259円、京都応援バランスファンド(隔月分配型) 232,569,588円、6資産バランスファンド(分配型) 1,112,064,428円、6資産バランスファンド(成長型) 126,191,432円、ダイワ海外ソブリン・ファンド(毎月分配型) 7,513,872,205円、世界6資産均等分散ファンド(毎月分配型) 67,468,482円、ダイワ外債ソブリン・ファンド(毎月分配型) 335,141,573円、兵庫応援バランスファンド(毎月分配型) 942,745,718円、「しがぎん」SR1三資産バランス・オープン(奇数月分配型) 24,974,852円、ダイワ・株/債券/コモディティ・バランスファンド272,166,595円、ダイワ資産分散インカムオープン(奇数月決算型) 1,097,108,177円、ダイワ海外ソブリン・ファンド(1年決算型) 15,413,469円、四国アライアンス 地域創生ファンド(年1回決算型) 902,434,688円、四国アライアンス 地域創生ファンド(年2回決算型) 446,154,593円です。

*当期末の計算口数当りの純資産額は16,576円です。

■損益の状況

当期 自2018年4月11日 至2018年10月10日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	379,313,010円
受取利息	379,265,246
その他収益金	260,920
支払利息	△ 213,156
(B) 有価証券売買損益	△ 366,461,939
売買益	748,100,142
売買損	△ 1,114,562,081
(C) その他費用	△ 5,267,577
(D) 当期損益金(A + B + C)	7,583,494
(E) 前期繰越損益金	12,309,712,543
(F) 解約差損益金	△ 912,246,839
(G) 追加信託差損益金	141,443,565
(H) 合計(D + E + F + G)	11,546,492,763
次期繰越損益金(H)	11,546,492,763

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

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

ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド

運用報告書 第27期 (決算日 2018年9月18日)

(計算期間 2018年3月16日～2018年9月18日)

ダイワ・グローバルREIT・マザーファンドの第27期にかかる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。以下同じ。）および店頭登録（登録予定を含みます。以下同じ。）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（以下総称して「不動産投資信託証券」といいます。）
運用方法	①海外の金融商品取引所上場および店頭登録の不動産投資信託証券を主要投資対象とし、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分散投資を行ないます。 ②投資にあたっては、以下の方針に従って行なうことを基本とします。 イ. 個別銘柄の投資価値を分析して、銘柄ごとの配当利回り、期待される成長性、相対的な割安度などを勘案し投資銘柄を選定します。 ロ. 組み入れる銘柄の業種および国・地域配分の分散を考慮します。 ③外貨建資産の運用にあたっては、コーヘン&スティアーズ・キャピタル・マネジメント・インクに運用の指図にかかる権限を委託します。 ④不動産投資信託証券の組入比率は、通常の状態では信託財産の純資産総額の80%程度以上に維持することを基本とします。 ⑤外貨建資産の為替変動リスクを回避するための為替ヘッジは行ないません。
投資信託証券組入制限	無制限

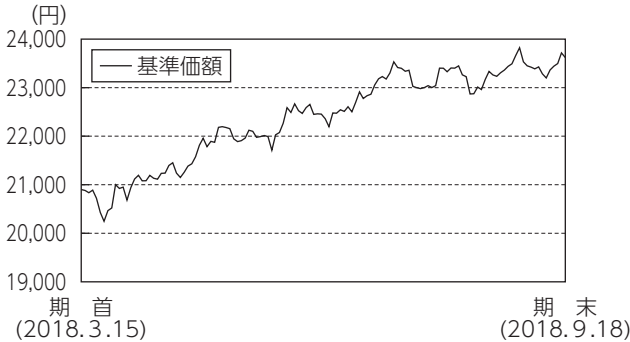
大和投資信託

Daiwa Asset Management

東京都千代田区丸の内一丁目9番1号

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

■当期中の基準価額と市況の推移



年 月 日	基準 価 額		S&P先進国REIT指数 (除く日本、円換算)		投資信託証券 組入比率
	円	騰落率 (%)	騰落率 (%)	騰落率 (%)	
(期首)2018年3月15日	20,901	-	20,090	-	96.3
3月末	20,924	0.1	20,116	0.1	96.1
4月末	21,576	3.2	20,731	3.2	95.7
5月末	22,028	5.4	21,524	7.1	96.7
6月末	22,695	8.6	22,432	11.7	95.2
7月末	23,041	10.2	22,527	12.1	96.2
8月末	23,531	12.6	23,269	15.8	94.5
(期末)2018年9月18日	23,619	13.0	23,287	15.9	94.9

(注1) 騰落率は期首比。
 (注2) S & P 先進国REIT指数 (除く日本、円換算) は、S & P 先進国REIT指数 (除く日本、米ドルベース) をもとに円換算し、当ファンド設定日をもとに大和投資信託が計算したものです。S & P 先進国REIT指数 (除く日本、米ドルベース) の所有権およびその他一切の権利は、S&P Dow Jones Indices LLCが有しています。S&P Dow Jones Indices LLCは、同指数の算出にかかる誤謬等に関し、いかなる者に対しても責任を負うものではありません。
 (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。

《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：20,901円 期末：23,619円 騰落率：13.0%

【基準価額の主な変動要因】

海外リート市況が上昇したことが主なプラス要因となり、基準価額は上昇しました。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。

米国では、長期金利の上昇が重しとなる局面はありましたが、景気の安定的な拡大を背景に、好調な企業決算が続いたことや良好な業績見通しが維持されたことから、上昇基調を継続しました。欧州は、国によっては下落するなど、まちまちの展開となりました。景気の安定が続いたことは下支えとなりましたが、政治的な混迷の高まりが影響する局面もみられました。アジア・オセアニアでは、オフィス需要に支えられたオーストラリアや、オフィスおよび商業施設を所有する主要リートの好業績にけん引された香港を中心に、総

じて堅調に推移しました。

○為替相場

為替相場は、米ドルなどは上昇 (円安) した一方、ユーロなどは下落 (円高) しました。

期首から、米国が保護主義的な政策を相次いで打ち出す中で、円は上昇傾向となりました。2018年4月以降は、米国の金利が上昇したことやそれまでの米ドル安の反動もあり、米ドルが上昇傾向となりました。一方、イタリアの政治情勢への懸念が高まったことなどが、ユーロの下落材料となりました。

◆前期における「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ないます。外貨建資産の運用にあたっては、コーヘン&ステアーズ・キャピタル・マネジメント・インク (以下、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、分散投資を行ないます。

◆ポートフォリオについて

当ファンドは、外貨建資産の運用にあたって、C & S に運用の指図にかかる権限を委託しております。

当ファンドでは、信託財産の中長期的な成長をめざし保有不動産の価値などと比べて魅力的であると考えられる銘柄に着目するとともに、安定的な配当利回りの確保をめざしてポートフォリオを構築しました。

国・地域別配分では、大きなリスクを取らず各地域にバランス良く投資を行ないました。米国では、好調な労働市場から恩恵を受けるとみられる住宅リートなどに注目しました。欧州では、ロンドンからの代替需要が期待される域内主要都市のオフィス保有するリートに、アジア・オセアニアでは、シドニーの良好なオフィス需給から恩恵を受けるオーストラリアのオフィスリートや香港の商業施設リートなどに注目しました。

◆ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。

当期の当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率は、「当期中の基準価額と市況の推移」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ないます。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、分散投資を行ないます。

■ 1万口当りの費用の明細

項目	当期
売買委託手数料 (投資信託証券)	13円 (13)
有価証券取引税 (投資信託証券)	8 (8)
その他費用 (保管費用) (その他)	7 (4) (3)
合計	28

(注1) 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、簡便法により算出した結果です。費用の項目および算出法については前掲の「1万口当りの費用の明細」の項目の概要をご参照ください。

(注2) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

■ 売買および取引の状況

投資信託証券

(2018年3月16日から2018年9月18日まで)

	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
外 国	千口 2,993.311 (△ 352.598)	千アメリカ・ドル 93,897 ()	千口 5,617.914 ()	千アメリカ・ドル 163,640 ()
	千口 ()	千カナダ・ドル ()	千口 98.159 ()	千カナダ・ドル 4,157 ()
	千口 3,074.869 ()	千オーストラリア・ドル 14,999 (△ 1,056)	千口 9,039.559 ()	千オーストラリア・ドル 54,797 ()

■ 主要な売買銘柄

投資信託証券

(2018年3月16日から2018年9月18日まで)

当				期			
買		付		売		付	
銘柄	口数	金額	平均単価	銘柄	口数	金額	平均単価
KLEPIERRE (フランス)	千口 652.55	千円 2,828,374	円 4,334	HOST HOTELS & RESORTS INC (アメリカ)	千口 795.278	千円 1,864,132	円 2,344
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD (フランス)	79.79	1,964,542	24,621	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD (フランス)	79.79	1,811,780	22,706
WELLTOWER INC (アメリカ)	238.527	1,626,844	6,820	INVESTA OFFICE FUND (オーストラリア)	4,080.104	1,737,874	425
HCP INC (アメリカ)	416.371	1,201,464	2,885	PHYSICIANS REALTY TRUST (アメリカ)	978.661	1,681,454	1,718
SEGO PLC (イギリス)	1,159.823	1,124,632	969	LAND SECURITIES GROUP PLC (イギリス)	1,116.133	1,538,603	1,378
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI (スペイン)	692.148	836,938	1,209	BRITISH LAND CO PLC (イギリス)	1,439.906	1,420,980	986
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA (スペイン)	520.595	812,871	1,561	GGP INC (アメリカ)	613.621	1,399,852	2,281
HEALTHCARE TRUST OF AME-CL A (アメリカ)	267.145	799,042	2,991	EDUCATION REALTY TRUST INC (アメリカ)	267.549	1,216,239	4,545
LONDONMETRIC PROPERTY PLC (イギリス)	2,781.806	760,494	273	EQUITY RESIDENTIAL (アメリカ)	179.442	1,214,775	6,769
COVIVIO (フランス)	63.759	751,601	11,788	DEXUS (オーストラリア)	1,505.093	1,207,028	801

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
外	千口 ()	千香港ドル ()	千口 442.5 ()	千香港ドル 11,050 ()
	千口 12,021.077 ()	千シンガポール・ドル 21,390 (△ 89)	千口 4,827.3 ()	千シンガポール・ドル 9,510 ()
	千口 8,081.579 ()	千イギリス・ポンド 25,291 ()	千口 9,805.896 ()	千イギリス・ポンド 52,572 ()
	千口 50.252 ()	千ユーロ 5,245 ()	千口 ()	千ユーロ ()
国	千口 ()	千ユーロ 832.674 ()	千口 115.761 ()	千ユーロ 19,231 ()
	千口 ()	千ユーロ 5,201 ()	千口 477.84 ()	千ユーロ 6,066 ()
	千口 ()	千ユーロ 1,212.743 ()	千口 970.504 ()	千ユーロ 13,120 ()
	千口 ()	千ユーロ 1,225.468 ()	千口 847 ()	千ユーロ 936 ()
	千口 ()	千ユーロ 3,326.338 ()	千口 2,789.573 ()	千ユーロ 39,355 ()
	千口 ()	千ユーロ 68 ()	千口 ()	千ユーロ ()

(注1) 金額は受渡し代金。

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

(注3) 売付()内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

(注4) 金額の単位未満は切捨て。

■組入資産明細表

ファンド・オブ・ファンズが組入れた外貨建ファンドの明細

ファンド名	当 期 末			比 率
	口 数	評 価 額	外貨換算金額	
		外貨建金額	邦貨換算金額	
不動産ファンド				
(アメリカ)	千口	千アメリカ・ドル	千円	%
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	164.671	6,026	673,994	0.7
SIMON PROPERTY GROUP INC	112.514	20,641	2,308,374	2.3
BOSTON PROPERTIES INC	118.394	15,037	1,681,612	1.7
APARTMENT INVT & MGMT CO-A	268.099	11,922	1,333,277	1.3
VORNADO REALTY TRUST	56.536	4,254	475,762	0.5
EQUITY RESIDENTIAL	130.264	8,910	996,411	1.0
EPR PROPERTIES	125.754	8,732	976,539	1.0
EQUINIX INC	10.349	4,629	517,673	0.5
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	288.006	7,534	842,553	0.8
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	256.862	8,335	932,122	0.9
RLJ LODGING TRUST	338.62	7,605	850,512	0.8
CYRUSONE INC	109.003	7,436	831,588	0.8
HEALTHCARE TRUST OF AME-CL A	381.406	10,484	1,172,520	1.2
PARK HOTELS & RESORTS INC	203.378	6,780	758,277	0.7
INVITATION HOMES INC	453.239	10,746	1,201,758	1.2
VICI PROPERTIES INC	456.133	9,815	1,097,721	1.1
RETAIL VALUE INC	9.66	308	34,493	0.0
LIFE STORAGE INC	69.949	6,813	761,901	0.7
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	381.255	6,801	760,621	0.7
CROWN CASTLE INTL CORP	159.028	17,922	2,004,268	2.0
VEREIT INC	852.555	6,487	725,546	0.7
SUN COMMUNITIES INC	171.068	17,638	1,972,549	1.9
PROLOGIS INC	238.22	16,084	1,798,742	1.8
COUSINS PROPERTIES INC	376.86	3,455	386,462	0.4
DDR CORP	442.92	6,036	675,117	0.7
DUKE REALTY CORP	369.171	10,709	1,197,660	1.2
ESSEX PROPERTY TRUST INC	94.674	23,313	2,607,145	2.6
FEDERAL REALTY INVS TRUST	56.752	7,410	828,672	0.8
WELLTOWER INC	238.527	15,935	1,782,121	1.8
HCP INC	416.371	11,133	1,245,088	1.2
KILROY REALTY CORP	178.159	12,813	1,432,899	1.4
REGENCY CENTERS CORP	239.135	15,660	1,751,364	1.7
UDR INC	650.299	26,356	2,947,460	2.9
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	227.997	7,544	843,692	0.8
CUBESMART	247.9	7,424	830,293	0.8
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	519.033	8,657	968,164	1.0
DIGITAL REALTY TRUST INC	179.494	21,968	2,456,711	2.4
EXTRA SPACE STORAGE INC	133.981	11,967	1,338,290	1.3
DOUGLAS EMMETT INC	174.17	6,782	758,451	0.7
アメリカ・ドル 通貨計	9,900.406 39銘柄	418,120	46,758,421	<46.0%>
(カナダ)	千口	千カナダ・ドル	千円	%
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	317.793	16,108	1,379,729	1.4
ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	403.368	18,220	1,560,554	1.5
カナダ・ドル 通貨計	721.161 2銘柄	34,329	2,940,283	<2.9%>
(オーストラリア)	千口	千オーストラリア・ドル	千円	%
NATIONAL STORAGE REIT	13,011.386	22,509	1,803,026	1.8
DEXUS	2,408.986	26,113	2,091,684	2.1
GPT GROUP	6,855.156	36,675	2,937,674	2.9
GOODMAN GROUP	3,394.857	36,596	2,931,384	2.9
CHARTER HALL GROUP	3,406.913	24,631	1,973,021	1.9
INGENIA COMMUNITIES GROUP	7,063.987	20,980	1,680,501	1.7
オーストラリア・ドル 通貨計	36,141.285 6銘柄	167,506	13,417,292	<13.2%>

ファンド名	当 期 末			比 率
	口 数	評 価 額	外貨換算金額	
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(香港)	千口	千香港ドル	千円	%
FORTUNE REIT	13,505.07	124,921	1,781,386	1.8
LINK REIT	2,719.92	206,169	2,939,983	2.9
香港ドル 通貨計	16,224.99 2銘柄	331,091	4,721,369	<4.6%>
(シンガポール)	千口	千シンガポール・ドル	千円	%
KEPPEL DC REIT	14,938.013	20,016	1,628,778	1.6
ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	1,931.7	5,022	408,674	0.4
PARKWAYLIFE REAL ESTATE	6,252.477	17,006	1,383,838	1.4
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	3,027.1	6,054	492,630	0.5
シンガポール・ドル 通貨計	26,149.29 4銘柄	48,100	3,913,920	<3.9%>
(イギリス)	千口	千イギリス・ポンド	千円	%
ASSURA PLC	17,943.844	10,192	1,498,239	1.5
SEGRO PLC	3,113.673	20,114	2,956,806	2.9
UNITE GROUP PLC	822.252	7,392	1,086,630	1.1
WORKSPACE GROUP PLC	278.914	2,928	430,503	0.4
SAFESTORE HOLDINGS PLC	1,196.235	6,537	961,001	0.9
BIG YELLOW GROUP PLC	591.691	5,768	848,041	0.8
LONDONMERCURY PROPERTY PLC	4,503.722	8,241	1,211,546	1.2
TRITAX BIG BOX REIT PLC	3,382.503	5,056	743,355	0.7
イギリス・ポンド 通貨計	31,832.834 8銘柄	66,232	9,736,124	<9.6%>
ユーロ (ベルギー)	千口	千ユーロ	千円	%
AEDIFICA	62.403	5,017	654,794	0.6
WAREHOUSES DE PAUW SCA	31.022	3,766	491,509	0.5
国 小 計	93.425 2銘柄	8,783	1,146,304	<1.1%>
ユーロ (フランス)	千口	千ユーロ	千円	%
GECINA SA	147.249	21,557	2,813,437	2.8
KLEPIERRE	646.728	19,660	2,565,895	2.5
COVIVIO	237.822	21,332	2,784,121	2.7
国 小 計	1,031.799 3銘柄	62,550	8,163,455	<8.0%>
ユーロ (ドイツ)	千口	千ユーロ	千円	%
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	607.861	7,902	1,031,315	1.0
国 小 計	607.861 1銘柄	7,902	1,031,315	<1.0%>
ユーロ (スペイン)	千口	千ユーロ	千円	%
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI	1,573.783	14,573	1,901,952	1.9
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	1,721.755	20,574	2,685,239	2.6
国 小 計	3,295.538 2銘柄	35,148	4,587,191	<4.5%>
ユーロ通貨計	5,028.623 8銘柄	114,384	14,928,267	<14.7%>
合 計	125,998.589 69銘柄	-	96,415,679	<94.9%>

(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) 比率欄は純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2018年9月18日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託証券	96,415,679	94.7
コール・ローン等、その他	5,443,673	5.3
投資信託財産総額	101,859,352	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、9月18日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝111.83円、1カナダ・ドル＝85.65円、1オーストラリア・ドル＝80.10円、1香港ドル＝14.26円、1シンガポール・ドル＝81.37円、1イギリス・ポンド＝147.00円、1ユーロ＝130.51円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産(101,273,219千円)の投資信託財産総額(101,859,352千円)に対する比率は、99.4%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2018年9月18日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	102,082,972,804円
コール・ローン等	5,209,862,570
投資信託証券(評価額)	96,415,679,585
未収入金	312,636,753
未収配当金	144,793,896
(B) 負債	448,668,061
未払金	288,470,294
未払解約金	160,197,000
その他未払費用	767
(C) 純資産総額(A - B)	101,634,304,743
元本	43,031,467,500
次期繰越損益金	58,602,837,243
(D) 受益権総口数	43,031,467,500口
1万口当り基準価額(C / D)	23,619円

*期首における元本額は48,113,636,139円、当期中における追加設定元本額は43,321,204円、同解約元本額は5,125,489,843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は、ダイワ・グローバル R E I T ・ オープン(毎月分配型) 38,850,537,310円、ダイワ・バランス3資産(外債・海外リート・好配当日本株) 35,669,603円、安定重視ポートフォリオ(奇数月分配型) 18,805,156円、インカム重視ポートフォリオ(奇数月分配型) 17,321,176円、成長重視ポートフォリオ(奇数月分配型) 90,350,366円、6資産バランスファンド(分配型) 158,335,135円、6資産バランスファンド(成長型) 355,451,198円、りそな ワールド・リート・ファンド1,682,676,559円、世界6資産均等分散ファンド(毎月分配型) 48,068,749円、「しがぎん」SR1三資産バランス・オープン(奇数月分配型) 4,402,682円、常陽3分法ファンド231,565,937円、ダイワ資産分散インカムオープン(奇数月決算型) 55,174,161円、DCダイワ・ワールドアセット(六つの羽/安定コース) 222,033,891円、DCダイワ・ワールドアセット(六つの羽/6分散コース) 299,423,059円、DCダイワ・ワールドアセット(六つの羽/成長コース) 378,629,236円、ダイワ・グローバル R E I T ファンド(ダイワSMA専用) 50,327,337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) 470,407,365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) 26,944,892円、ダイワ外国3資産バランス・ファンド(為替ヘッジなし) 35,343,688円です。

*当期末の計算口数当りの純資産額は23,619円です。

■損益の状況

当期 自2018年3月16日 至2018年9月18日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	1,888,970,175円
受取配当金	1,886,999,306
受取利息	3,224,657
支払利息	△ 1,253,788
(B) 有価証券売買損益	10,559,306,344
売買益	12,180,947,632
売買損	△ 1,621,641,288
(C) その他費用	△ 34,022,042
(D) 当期損益金(A + B + C)	12,414,254,477
(E) 前期繰越損益金	52,450,440,127
(F) 解約差損益金	△ 6,314,749,157
(G) 追加信託差損益金	52,891,796
(H) 合計(D + E + F + G)	58,602,837,243
次期繰越損益金(H)	58,602,837,243

(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。

ダイワ好配当日本株マザーファンド

運用報告書 第27期 (決算日 2018年10月15日)

(作成対象期間 2018年4月17日～2018年10月15日)

ダイワ好配当日本株マザーファンドの運用状況をご報告申し上げます。

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

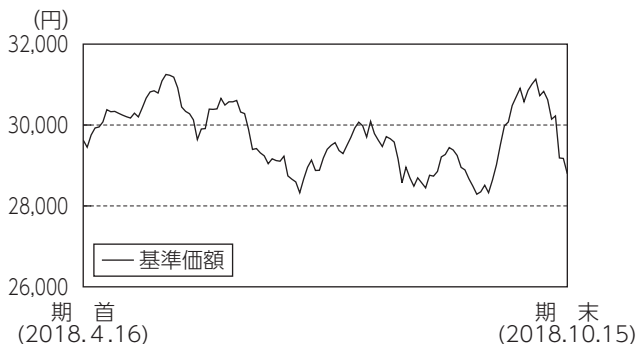
大和投資信託

Daiwa Asset Management

東京都千代田区丸の内一丁目9番1号

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

■当作成期中の基準価額と市況等の推移



年月日	基準価額		T O P I X (参考指数)		株組比率	式入率	株先比率	式物比率	投資信託組入比率
	円	騰落率 %	騰落率 %	騰落率 %					
(期首)2018年4月16日	29,627	-	1,736.22	-	93.7	3.4	-	-	-
4月末	30,290	2.2	1,777.23	2.4	93.7	3.4	-	-	-
5月末	29,902	0.9	1,747.45	0.6	94.0	3.0	-	-	-
6月末	29,229	△1.3	1,730.89	△0.3	94.2	3.0	-	-	-
7月末	29,703	0.3	1,753.29	1.0	95.6	1.3	-	-	-
8月末	29,247	△1.3	1,735.35	△0.1	95.2	1.3	-	-	-
9月末	30,856	4.1	1,817.25	4.7	94.9	2.3	-	-	-
(期末)2018年10月15日	28,794	△2.8	1,675.44	△3.5	94.4	3.0	-	-	-

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

《運用経過》

◆基準価額等の推移について

【基準価額・騰落率】

期首：29,627円 期末：28,794円 騰落率：△2.8%

【基準価額の主な変動要因】

国内株式市況は、米国の保護主義的な政策への警戒感が上値を抑える一方、堅調な景気や企業業績が評価される局面があったことや、通商問題でも一部で妥協を探る動きなどが下支えし、一進一退で推移しました。しかし当作成期を通じては下落したことから、基準価額も下落しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

◆投資環境について

○国内株式市況

国内株式市況は、当作成期首より、米国の保護主義的な政策への警戒感が強まる一方、堅調な景気や企業業績が評価される局面があったことや、通商問題でも一部で妥協を探る動きなどが、横ばい圏で推移しました。2018年9月半ばからは、米中貿易摩擦でいったん悪材料出尽くしとの見方が広がったことや、為替市場で円安が進行したことなどが評価され、株価は上昇しました。しかし、10月に米国の長期金利が急上昇したことを契機として米国株が急落したことから、日本株も大きく調整しました。

◆前作成期末における「今後の運用方針」

国内株式市況は、短期的には米国の金利動向や保護主義的な貿易政策が企業業績に与える悪影響が懸念されますが、すぐさま景気が後退する可能性は低いと考えており、中長期的には堅調な世界景気や企業業績を背景に上昇基調が継続すると想定しています。株式組入比率(株式先物、Jリートを含む。)は90%程度以上の高位を維持する方針です。銘柄の選定にあたっては、業績動向やP E R (株価収益率)やP B R (株価純資産倍率)などのバリュエーション指標、株主還元や資本効率の向上に対する経営姿勢などに注目してまいります。

◆ポートフォリオについて

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

株式組入比率(株式先物を含む。)は、90%程度以上の高位を維持しました。業種構成は、石油・石炭製品、情報・通信業、繊維製品などの組入比率を引き上げる一方、電気機器、非鉄金属、金属製品などの組入比率を引き下げました。当作成期末では、卸売業、化学、銀行業などを中心としたポートフォリオとしました。

個別銘柄では、業績見通しやバリュエーションの割安感、配当利回りの高さなどから昭和シェル石油、武田薬品、マツオカコーポレーションなどを買い付けました。一方で、業績見通しの相対感や配当利回りの水準、バリュエーションの割安感が薄れてきたことなどから住友鉱山、小野薬品、キヤノンなどを売却しました。

◆ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。

当作成期の当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率は、「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。

T O P I Xの騰落率を上回った卸売業、石油・石炭製品をオーバーウエートとしていたことや、T O P I Xの騰落率を下回った電気機器をアンダーウエートとしていたことなどがプラス要因となりましたが、T O P I Xの騰落率を下回った非鉄金属をオーバーウエートとしていたことや、T O P I Xの騰落率を上回った電気・ガス業、陸運業をアンダーウエートとしていたことなどはマイナス要因となりました。

個別銘柄では、三菱商事、東海カーボン、昭和電工などはプラスに寄与しましたが、大和ハウス、アイダエンジニアリング、住友鉱山などがマイナス要因となりました。

《今後の運用方針》

国内株式市況は、米中貿易摩擦の動向に引き続き注意が必要ですが、米国景気は好調であり緩やかな景気拡大が続いていること、中国も金融・財政面で景気下支えに動き始めたことなどから、世界経済に対する見通しを大きく引き下げた状況にはないとみています。また、今後本格的に始まる国内企業の間決算発表では、増益基調の確認や通期業績見通しの上方修正も期待されることから、良好な企業業績が株式市場のプラス要因になると考えられます。先行き、貿易摩擦への過度な懸念が徐々に後退する中、堅調な景気や企業業績を背景に株価は緩やかな上昇が続くと想定しています。ただし、米国の金利上昇による外部環境の悪化の可能性や、英国のEU(欧州連合)離脱交渉の動向などについては、留意する必要があると考えています。

株式組入比率(株式先物、Jリートを含む。)は90%程度以上の高位を維持する方針です。銘柄の選定にあたっては、業績動向やP E R (株価収益率)、P B R (株価純資産倍率)などのバリュエーション指標、株主還元や資本効率の向上に対する経営姿勢などに注目してまいります。

■ 1万口当りの費用の明細

項目	当期
売買委託手数料 (株式) (先物・オプション)	23円 (23) (0)
有価証券取引税	—
その他費用 (その他)	0 (0)
合計	23

(注1) 費用の項目および算出法については前掲の「1万口当りの費用の明細」の項目の概要をご参照ください。

(注2) 項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

■ 売買および取引の状況

(1) 株式

(2018年4月17日から2018年10月15日まで)

	買 付		売 付	
	株 数	金 額	株 数	金 額
	千株	千円	千株	千円
国内	2,910.5 (△ 188)	6,047,425 (—)	2,955.3	6,111,237

(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。

(2) 先物取引の種類別取引状況

(2018年4月17日から2018年10月15日まで)

種 類 別	買 建		売 建	
	新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
国内	百万円	百万円	百万円	百万円
株式先物取引	1,496	1,575	—	—

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

■ 主要な売買銘柄

株式

(2018年4月17日から2018年10月15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
武田薬品		70	322,139	4,601	住友鉱山		47.5	186,930	3,935
昭和シェル石油		150	319,650	2,131	三井金属		37.5	149,588	3,989
マツオカコーポレーション		69.5	251,171	3,613	L I X I Lグループ		70	145,404	2,077
村田製作所		12	213,242	17,770	S Gホールディングス		60	141,985	2,366
双日		400	156,931	392	小野薬品		55	139,666	2,539
出光興産		31	156,295	5,041	東京エレクトロン		8	136,464	17,058
日本電信電話		30	155,223	5,174	ローム		15	132,303	8,820
パナソニック		110	148,061	1,346	キャノン		35	125,003	3,571
小松製作所		37.5	136,995	3,653	電通		25	119,164	4,766
日本たばこ産業		42.5	131,878	3,103	エーザイ		12.5	113,041	9,043

(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

(1) 国内株式

銘柄	期首			銘柄	期首			銘柄	期首		
	株数	株数	評価額		株数	株数	評価額		株数	株数	評価額
	千株	千株	千円		千株	千株	千円		千株	千株	千円
建設業 (3.4%)				石油・石炭製品 (4.7%)				TDK	18	10	104,500
熊谷組	45	32.5	97,500	昭和シエル石油	—	150	366,150	マクセルホールディングス	65	55	88,055
五洋建設	—	110	77,220	出光興産	25	46	272,780	堀場製作所	12	—	—
大和ハウス	140	132.5	442,020	JXTGホールディングス	300	280	222,292	ローム	13.5	—	—
関電工	75	—	—	ゴム製品 (0.6%)				村田製作所	5.5	12.5	202,562
食料品 (1.2%)				ブリヂストン	10	25	104,650	キャノン	65	30	103,920
日本たばこ産業	52.5	80	228,000	ガラス・土石製品 (2.8%)				東京エレクトロン	10.5	5	72,600
繊維製品 (2.2%)				AGC	32.5	25	108,625	輸送用機器 (8.8%)			
富士紡ホールディングス	—	7.5	25,125	ノザフ	20	20	23,360	豊田自動織機	10	10	57,600
帝人	—	50	101,500	東海カーボン	105	140	279,860	デンソー	42.5	47.5	246,477
東レ	—	15	11,775	フジミインコーポレーテッド	32.5	30	79,650	日産自動車	110	105	105,052
サカイ オーベックス	12.5	17	37,876	ニチアス	35	10	26,550	トヨタ自動車	65	65	419,250
マツオカコーポレーション	—	69.5	226,917	鉄鋼 (0.7%)				日野自動車	95	85	96,730
パルプ・紙 (0.4%)				JFEホールディングス	45	50	122,575	三菱自動車工業	325	375	264,375
王子ホールディングス	—	100	78,200	日立金属	35	—	—	武蔵精密工業	10	20	32,760
化学 (11.0%)				非鉄金属 (1.7%)				アイシン精機	10	19	89,300
旭化成	100	110	166,760	大紀アルミニウム	80	80	54,720	本田技研	75	70	210,770
昭和電工	40	41.5	230,740	日本軽金属HD	275	200	46,600	SUBARU	20	25	80,650
住友化学	290	330	194,370	三井金属	17.5	—	—	精密機器 (0.3%)			
クレハ	15	15	118,200	東邦亜鉛	20	—	—	東京精密	16.5	—	—
東亜合成	40	30	34,140	住友鋳山	77.5	40	147,680	ニプロ	—	35	51,065
デンカ	25	22.5	87,075	住友電工	30	40	61,780	その他製品 (1.7%)			
信越化学	14	22.5	203,782	金属製品 (0.2%)				パナダイナムHLDGS	25	19	76,665
日本化学工業	15	7	23,240	SUMCO	30	—	—	桑山	26.6	—	—
日本触媒	—	12.5	99,625	LIXILグループ	40	—	—	任天堂	4.5	6	235,140
カネカ	125	21	104,895	東プレ	32.5	15	36,795	陸運業 (1.0%)			
三菱瓦斯化学	—	27.5	58,135	機械 (5.6%)				西日本旅客鉄道	—	16	119,232
三井化学	20	25	65,250	タクマ	—	35	50,610	日本通運	—	2	13,760
JSR	55	15	28,140	東芝機械	135	21	46,200	SGホールディングス	75	20	55,960
三菱ケミカルHLDGS	195	210	200,676	アイダエンジニア	140	140	130,620	空運業 (0.5%)			
住友ベークライト	130	10	43,650	FUJII	25	—	—	日本航空	25	24	92,568
宇部興産	25	20	53,460	旭ダイヤモンド	15	—	—	情報・通信業 (7.3%)			
旭有機材	17.5	17.5	42,700	DMG森精機	75	70	120,540	ヤフー	—	100	37,400
ダイキアクシス	42.5	35	44,345	ディスコ	3.5	—	—	トレンドマイクロ	14	14	94,500
扶桑化学工業	13.5	—	—	イワキポンプ	12.5	37.5	49,687	構造計画研究所	15	15	32,850
花王	15	15	125,295	野村マイクロ・サイエンス	5.5	35	29,750	WOWOW	25	—	—
三洋化成	4	5	26,300	小松製作所	35	55	177,320	日本ユニシス	32.5	30	82,800
資生堂	2	—	—	住友重機械	25	25	92,750	日本電信電話	47.5	75	358,200
ポーラ・オルビスHD	30	10	34,900	荏原実業	22.5	30	59,760	KDDI	60	100	292,000
デクセリアルズ	45	30	31,290	三精テクノロジーズ	25	27.5	42,872	NTTドコモ	65	102.5	289,870
パーカー・コーポレーション	40	—	—	ダイフク	—	11	56,650	アイ・エス・ビー	30	—	—
医薬品 (5.1%)				キトー	60	47.5	87,827	コナミホールディングス	—	12	52,380
武田薬品	—	55	242,330	アマノ	17.5	—	—	ソフトバンクグループ	10	10	92,510
アステラス製薬	100	135	246,915	ツパキ・ナカシマ	20	—	—	卸売業 (14.9%)			
大日本住友製薬	45	—	—	日本精工	85	70	83,860	双日	250	575	227,700
塩野義製薬	—	12.5	91,025	電気機器 (5.6%)				アルコニック	42.5	40	56,960
エーザイ	12.5	—	—	三菱電機	140	105	147,262	ダイワボウHD	22.5	24.5	165,620
小野薬品	55	—	—	日本電産	10	7.5	110,325	三洋貿易	25	27.5	52,525
沢井製薬	12.5	18	105,660	愛知電機	29	20	63,700	ヤギ	2.5	—	—
大塚ホールディングス	37.5	47.5	252,605	パナソニック	—	110	135,135	萩原電気HLDGS	17.5	17.5	52,587

銘柄	期首		期末	
	株数	株数	評価額	評価額
	千株	千株	千円	千円
伊藤忠	295	260	559,650	
三井物産	200	200	391,500	
日立ハイテクノロジーズ	10	—	—	
住友商事	160	180	323,280	
三菱商事	205	195	661,245	
阪和興業	12.5	20	72,700	
伊藤忠エネクス	50	60	66,000	
西本WISMETTAC HD	12.5	8.6	43,946	
日鉄住金物産	10	9	44,640	
小売業 (0.7%)				
セブン&アイ・HDGS	37.5	27.5	131,560	
銀行業 (9.5%)				
あおぞら銀行	30	27.5	104,500	
三菱UFJフィナンシャルG	850	765	514,080	
りそなホールディングス	140	200	119,360	
三井住友トラストHD	32.5	27.5	121,495	
三井住友フィナンシャルG	160	145	630,315	
みずほフィナンシャルG	1,450	1,300	247,130	
証券、商品先物取引業 (1.4%)				
SBIホールディングス	40	50	156,250	
野村ホールディングス	205	110	58,410	
いちよし証券	50	40	42,240	
保険業 (4.6%)				
SOMPOホールディングス	45	25	115,000	
MS & AD	60	47.5	168,197	
第一生命HDGS	70	80	182,160	
東京海上HD	55	51.5	273,053	
T&Dホールディングス	62.5	55	103,647	
その他金融業 (1.7%)				
日立キャピタル	25	30	86,640	
オリックス	135	125	225,500	
不動産業 (0.5%)				
パーク24	10	—	—	
三井不動産	40	20	49,770	
住友不動産	15	—	—	
サンフロンティア不動産	—	35	38,535	
サービス業 (1.8%)				
ウェルネット	42.5	—	—	
電通	55	37.5	204,750	
みらかホールディングス	2.5	—	—	
日本ハウズイング	9	8.2	23,821	
ソラスト	10	—	—	
東京ドーム	60	—	—	
丹青社	80	85	96,815	
合計	株数、金額	株数、金額	金額	金額
	10,568.6	10,335.8	18,283,659	
	銘柄数<比率>	銘柄数	<94.4%>	
	146銘柄	135銘柄		

(2) 先物取引の銘柄別期末残高 (評価額)

銘柄別	当期		期末	
	買建額	売建額	買建額	売建額
国内	百万円	百万円	百万円	百万円
TOPIX	583	—	—	—

(注) 単位未満は切捨て。

(注1) 銘柄欄の()内は国内株式の評価総額に対する各業種の比率。

(注2) 合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2018年10月15日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	18,283,659	93.3
コール・ローン等、その他	1,313,193	6.7
投資信託財産総額	19,596,852	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2018年10月15日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	19,596,852,544円
コール・ローン等	801,571,423
株式(評価額)	18,283,659,000
未収入金	253,762,571
未収配当金	217,809,550
差入委託証拠金	40,050,000
(B) 負債	227,138,155
未払金	219,759,274
未払解約金	7,376,000
その他未払費用	2,881
(C) 純資産総額(A - B)	19,369,714,389
元本	6,727,112,585
次期繰越損益金	12,642,601,804
(D) 受益権総口数	6,727,112,585口
1万口当り基準価額(C / D)	28,794円

* 期首における元本額は6,888,153,339円、当作成期間中における追加設定元本額は393,714,678円、同解約元本額は554,755,432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は、ダイワ好配当日本株投信(季節点描) 5,212,522,158円、ダイワ・バランス3資産(外債・海外リート・好配当日本株) 26,699,736円、安定重視ポートフォリオ(奇数月分配型) 30,336,673円、インカム重視ポートフォリオ(奇数月分配型) 27,767,959円、成長重視ポートフォリオ(奇数月分配型) 511,509,498円、ダイワ・株/債券/コモディティ・バランスファンド87,009,798円、ダイワ資産分散インカムオープン(奇数月決算型) 85,956,807円、DCダイワ・ワールドアセット(六つの羽/安定コース) 118,788,540円、DCダイワ・ワールドアセット(六つの羽/6分散コース) 242,796,732円、DCダイワ・ワールドアセット(六つの羽/成長コース) 383,724,684円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は28,794円です。

■損益の状況

当期 自2018年4月17日 至2018年10月15日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	269,089,933円
受取配当金	269,264,050
受取利息	156
その他収益金	134,232
支払利息	△ 308,505
(B) 有価証券売買損益	△ 781,279,105
売買益	916,226,960
売買損	△ 1,697,506,065
(C) 先物取引等損益	△ 31,644,500
取引益	21,287,217
取引損	△ 52,931,717
(D) その他費用	△ 74,023
(E) 当期損益金(A + B + C + D)	△ 543,907,695
(F) 前期繰越損益金	13,519,681,745
(G) 解約差損益金	△ 1,098,499,568
(H) 追加信託差損益金	765,327,322
(I) 合計(E + F + G + H)	12,642,601,804
次期繰越損益金(I)	12,642,601,804

(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。