

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	約14年9カ月間（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。	

◇SUZ0561320200626◇

運用報告書（全体版） 第7期

（決算日 2020年6月26日）
（作成対象期間 2019年6月27日～2020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

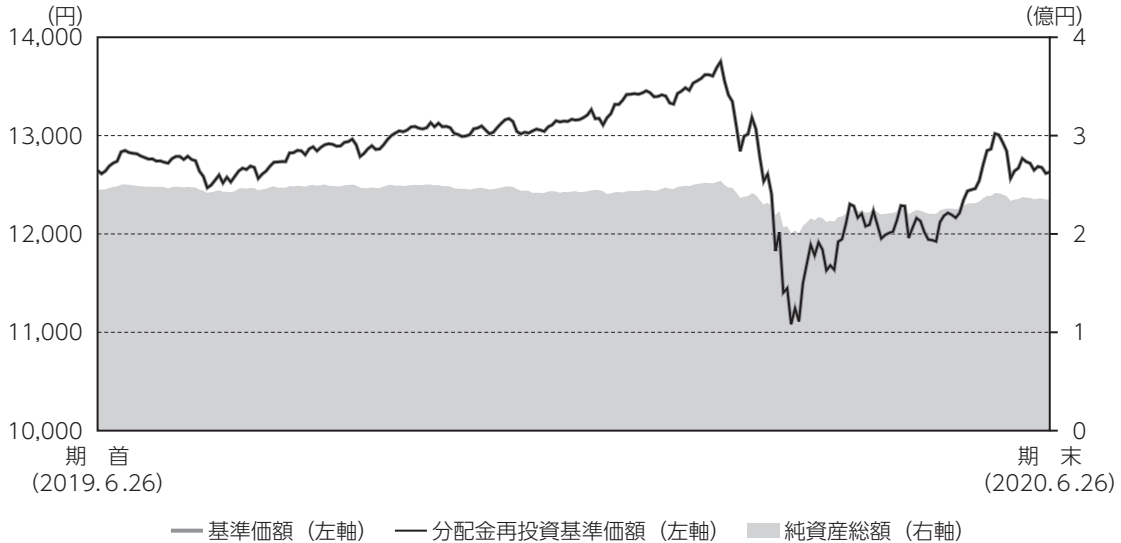
決 算 期	基 準 価 額			F T S E 世界国債 インデックス (除く日本、円ヘッジ)		M S C I コクサイ 指 数 (円 換 算)		S & P 先進国 R E I T 指数(除く日本、円換算)		株 式 組入比率	公 社 債 組入比率	投資信託 証券 組入比率	純 資 産 総 額
	(分配落)	税込み 分配金	期 中 騰落率	(参考指数)	期 中 騰落率	(参考指数)	期 中 騰落率	(参考指数)	期 中 騰落率				
	円	円	%		%		%		%	%	%	%	百万円
3 期末(2016年 6 月27日)	11,086	0	△8.9	11,485	6.4	10,904	△24.9	13,825	△ 7.5	23.3	46.7	23.1	204
4 期末(2017年 6 月26日)	12,076	0	8.9	11,327	△1.4	14,190	30.1	15,775	14.1	23.6	48.1	24.1	245
5 期末(2018年 6 月26日)	12,120	0	0.4	11,138	△1.7	15,136	6.7	16,080	1.9	22.7	48.7	23.9	251
6 期末(2019年 6 月26日)	12,646	0	4.3	11,745	5.5	15,536	2.6	17,429	8.4	23.4	47.9	23.7	245
7 期末(2020年 6 月26日)	12,629	0	△0.1	12,442	5.9	15,714	1.1	14,666	△15.9	23.1	50.7	22.4	235

- (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）は、F T S E 世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジ）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、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（円換算）は、M S C I I n c . の承諾を得て、M S C I コクサイ指数（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（米ドルベース）は、M S C I I n c . が開発した株価指数で、同指数に対する著作権、知的所有権その他一切の権利はM S C I I n c . に帰属します。またM S C I I n c . は、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。
- (注 4) S & P 先進国 R E I T 指数（除く日本、円換算）は、S & P 先進国 R E I T 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として大和アセットマネジメントが計算したものです。S & P 先進国 R E I T 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 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。



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：12,646円

期 末：12,629円（分配金0円）

騰落率：△0.1%（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	5.3%	51.7%
ダイワ海外好配当株マザーファンド	△3.9%	24.1%
ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド	△7.7%	23.3%

■ 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、海外リート市況が下落したことがマイナス要因となり、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		FTSE世界国債インデックス (除く日本、円ヘッジ)		M S C I コ サ イ 指 数 (円 換 算)		S & P先進国REIT指数 (除く日本、円換算)		株 式 組 入 比 率	公 社 債 組 入 比 率	投 資 信 託 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) 2019年 6 月26日	円 12,646	% －	11,745	% －	15,536	% －	17,429	% －	% 23.4	% 47.9	% 23.7
6 月末	12,640	△0.0	11,733	△0.1	15,624	0.6	17,337	△ 0.5	23.5	48.0	23.6
7 月末	12,757	0.9	11,786	0.3	16,031	3.2	17,779	2.0	23.9	48.0	24.0
8 月末	12,729	0.7	12,152	3.5	15,207	△ 2.1	17,656	1.3	22.7	48.7	23.7
9 月末	12,939	2.3	12,062	2.7	15,671	0.9	18,410	5.6	24.1	48.3	23.9
10月末	13,131	3.8	11,913	1.4	16,257	4.6	19,025	9.2	25.1	48.1	24.2
11月末	13,173	4.2	11,906	1.4	16,844	8.4	18,982	8.9	24.5	48.9	24.3
12月末	13,264	4.9	11,833	0.7	17,329	11.5	18,781	7.8	24.4	48.5	24.6
2020年 1 月末	13,402	6.0	12,052	2.6	17,337	11.6	19,134	9.8	23.9	47.8	24.2
2 月末	13,100	3.6	12,186	3.8	15,947	2.6	17,997	3.3	22.5	50.1	23.1
3 月末	11,914	△5.8	12,358	5.2	13,536	△12.9	13,484	△22.6	24.3	46.4	24.5
4 月末	12,288	△2.8	12,371	5.3	14,820	△ 4.6	14,399	△17.4	24.5	47.5	23.2
5 月末	12,450	△1.5	12,363	5.3	15,418	△ 0.8	14,548	△16.5	24.5	48.1	24.3
(期末) 2020年 6 月26日	12,629	△0.1	12,442	5.9	15,714	1.1	14,666	△15.9	23.1	50.7	22.4

(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

(2019.6.27～2020.6.26)

■海外債券市況

海外債券市況は、金利はおおむね低下（債券価格は上昇）しました。

当作成期首より、米中通商交渉への懸念が高まったことや各国の中央銀行が金融緩和に前向きな姿勢を示したことなどから、金利は低下しました。2019年10月以降は、米中通商交渉や英国のEU（欧州連合）離脱交渉の進展期待が高まる中で金利は上昇しました。2020年1月以降は、新型コロナウイルスの感染拡大への懸念が高まったことなどから金利は低下しました。3月半ばには、ECB（欧州中央銀行）理事会での政策決定を受けて金融緩和の限界が意識されたことなどから金利は上昇しましたが、その後は、各国の中央銀行が金融緩和策を強化する中で金利は低下しました。

■海外株式市況

海外株式市況は、横ばいとなりました。

海外株式市況は、当作成期首より2019年9月までは、世界的な景気減速懸念と金融緩和期待とがきつ抗し、レンジ内での推移となりました。10月から2020年1月にかけては、半導体需要の回復観測など企業業績がおおむね良好だったことに加え、米中通商協議の進展期待や英国のEU（欧州連合）離脱に関する懸念の後退などを受けて上昇しました。しかし2月から3月にかけて、新型コロナウイルスの世界的な感染拡大が警戒されて世界景気減速懸念が強まり大幅に下落しました。4月から当作成期末にかけては、各国政府や中央銀行による景気刺激策、また感染拡大ペースの減速および経済活動再開などが支援材料となり、下げ幅を縮小しました。

■海外リート市況

海外リート市況は下落しました。

米国では、主要リートの好調な業績見通しや米国の金融緩和姿勢の継続などを反映して堅調に推移しましたが、2020年2月下旬には、新型コロナウイルスの感染拡大が嫌気され、大幅下落となりました。4月以降は、新型コロナウイルスの感染者増加ペースが鈍化したことによる経済活動の再開などを受けて、反発しました。欧州では、新型コロナウイルスの感染者増加が懸念されたイタリアやフランスを中心に下落しました。アジア・オセアニアでは、国家安全法採択を嫌気した香港を中心に大幅下落となりました。

■為替相場

為替相場は円高となりました。

先進国の対円為替相場は、当作成期首より、米中の貿易摩擦への懸念や世界的な景気減速懸念などから、円高が進行しました。2019年9月以降は、米中貿易摩擦への懸念が後退したことなどから、円安傾向となりました。2020年に入ると、新型コロナウイルスに関する懸念が拡大し、特に2月下旬から3月中旬にかけて大きく円高が進行しました。その後は、大幅な下落の反発などから、円安となりました。当作成期末にかけては、世界的な経済活動の再開期待から、おおむね円安となりました。

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、配当の質の高い企業を選定するための定量分析データや、配当利回りの水準、時価総額規模、流動性等を勘案します。また、定性分析に基づき利益や配当の継続性を考慮し、業績見通しの改善が期待される企業に投資を行う方針です。

■ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド

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

※C&S：コーヘン&スティアーズ・キャピタル・マネジメント・インク

ポートフォリオについて

(2019.6.27～2020.6.26)

■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地域を均等になるように、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や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

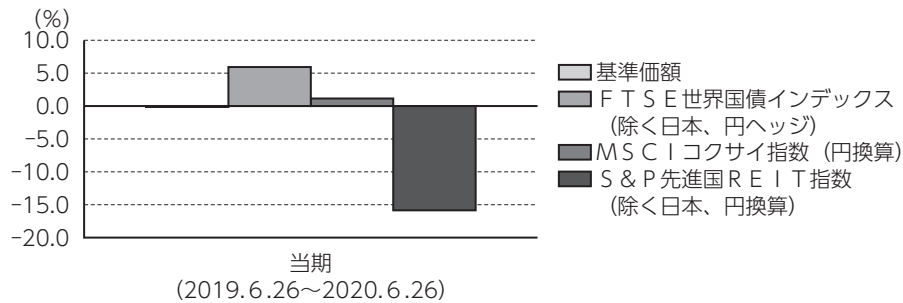
当ファンドは、外貨建資産の運用にあたって、C&Sに運用の指図にかかる権限を委託しております。

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。米国では安定したキャッシュフローが見込まれる住宅リートなどに注目しました。欧州では、安定したキャッシュフロー成長が見込まれるセクターである貸倉庫を保有するリートやヘルスケアリートに、アジア・オセアニアでは、オーストラリアの産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。
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計上できなかったため、収益分配を見送らせていただきました。
なお、留保益につきましては、運用方針に基づき運用させていただきます。

■分配原資の内訳（1 万口当たり）

項 目	当 期	
	2019年6月27日 ～2020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）	2,629

- （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。



今後の運用方針

■当ファンド

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

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

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

■ダイワ先進国債券（為替ヘッジあり）マザーファンド

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

また、為替変動リスクを低減するため、為替ヘッジを行います。

■ダイワ海外好配当株マザーファンド

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

■ダイワ・グローバルR E I T・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。

1 万口当りの費用の明細

項 目	当期 (2019.6.27～2020.6.26)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	177円	1.390%	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12,762円です。
（投 信 会 社）	(80)	(0.624)	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）	(91)	(0.712)	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）	(7)	(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	10	0.079	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)	(0.050)	
（投資信託証券）	(4)	(0.029)	
有価証券取引税	5	0.037	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)	(0.020)	
（投資信託証券）	(2)	(0.017)	
そ の 他 費 用	37	0.288	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）	(26)	(0.203)	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）	(10)	(0.077)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	229	1.794	

(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。

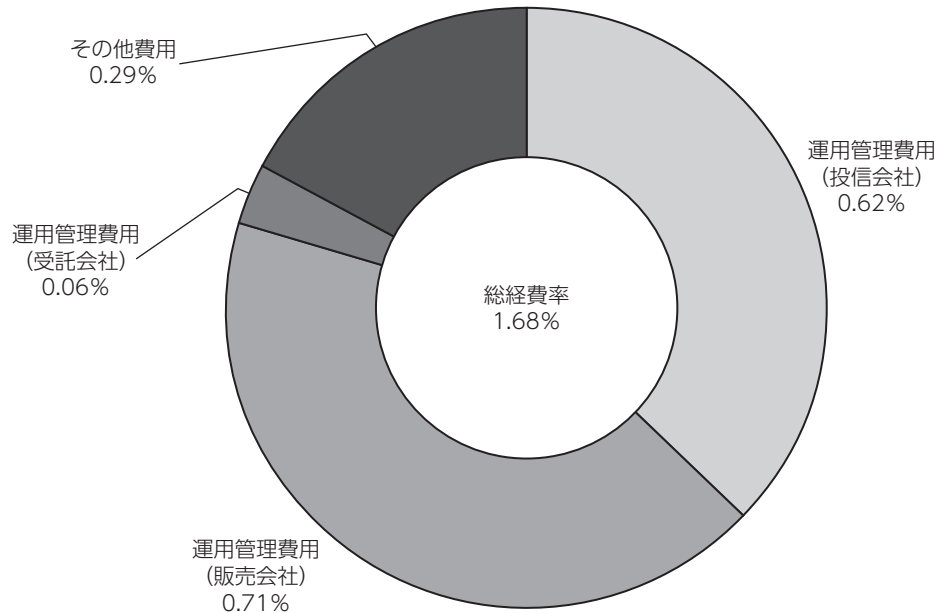
(注 3) 各比率は 1 万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第 3 位未満を四捨五入してあります。

(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

(2019年6月27日から2020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	22,883	28,541	28,399	35,399
ダイワ・グローバル ＲＥＩＴ・マザーファンド	8,502	18,866	8,678	21,770
ダイワ海外好配当株 マザーファンド	11,086	14,299	12,452	17,699

(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

(2019年6月27日から2020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	154,826千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	129,305千円
(c) 売買高比率 (a)／(b)	1.19

(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	101,318	95,803	121,660
ダイワ・グローバルＲＥＩＴ・マザーファンド	23,845	23,669	54,932
ダイワ海外好配当株マザーファンド	42,964	41,597	56,593

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2020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	121,660	51.4
ダイワ・グローバルＲＥＩＴ・マザーファンド	54,932	23.2
ダイワ海外好配当株マザーファンド	56,593	23.9
コール・ローン等、その他	3,725	1.5
投資信託財産総額	236,912	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、6月26日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝107.12円、1カナダ・ドル＝78.48円、1オーストラリア・ドル＝73.58円、1香港ドル＝13.82円、1シンガポール・ドル＝76.98円、1ニュージーランド・ドル＝68.76円、1台湾ドル＝3.63円、1イギリス・ポンド＝133.00円、1スイス・フラン＝112.89円、1デンマーク・クローネ＝16.11円、1ノルウェー・クローネ＝11.08円、1スウェーデン・クローネ＝11.49円、1メキシコ・ペソ＝4.72円、100韓国ウォン＝8.94円、1ユーロ＝120.07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 (510,074千円) の投資信託財産総額 (516,009千円) に対する比率は、98.8%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 (70,449,623千円) の投資信託財産総額 (71,416,878千円) に対する比率は、98.6%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 (126,397千円) の投資信託財産総額 (128,832千円) に対する比率は、98.1%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2020年6月26日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	236,912,518円
コール・ローン等	3,725,539
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)	121,660,760
ダイワ・グローバルＲＥＩＴ・マザーファンド(評価額)	54,932,704
ダイワ海外好配当株マザーファンド(評価額)	56,593,515
(B) 負債	1,638,113
未払解約金	3,125
未払信託報酬	1,625,477
その他未払費用	9,511
(C) 純資産総額(A－B)	235,274,405
元本	186,295,483
次期繰越損益金	48,978,922
(D) 受益権総口数	186,295,483口
1万口当り基準価額(C／D)	12,629円

* 期首における元本額は193,890,219円、当作成期間中における追加設定元本額は33,827,976円、同解約元本額は41,422,712円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は12,629円です。

■損益の状況

当期 自2019年6月27日 至2020年6月26日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	△ 1,076円
受取利息	124
支払利息	△ 1,200
(B) 有価証券売買損益	2,727,668
売買益	8,386,478
売買損	△ 5,658,810
(C) 信託報酬等	△ 3,353,630
(D) 当期損益金(A + B + C)	△ 627,038
(E) 前期繰越損益金	14,972,345
(F) 追加信託差損益金	34,633,615
(配当等相当額)	(16,238,685)
(売買損益相当額)	(18,394,930)
(G) 合計(D + E + F)	48,978,922
次期繰越損益金(G)	48,978,922
追加信託差損益金	34,633,615
(配当等相当額)	(16,238,685)
(売買損益相当額)	(18,394,930)
分配準備積立金	14,973,793
繰越損益金	△ 628,486

- (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：316,089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	0円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c) 収益調整金	34,007,653
(d) 分配準備積立金	14,973,793
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	48,981,446
(f) 分配金	0
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	48,981,446
(h) 受益権総口数	186,295,483口

《お知らせ》

■商号変更について

大和証券投資信託委託株式会社は、2020年4月1日付で、商号を「大和アセットマネジメント株式会社」に変更いたしました。

為替ヘッジなし

最近5期の運用実績

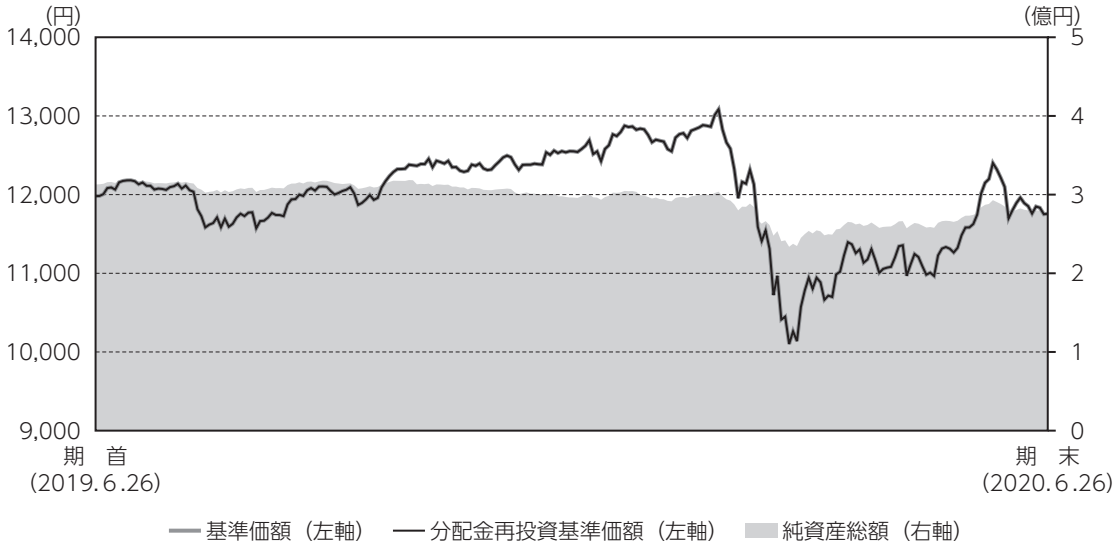
決 算 期	基 準 価 額			F T S E 世界国債 インデックス (除く日本、円ベース)		M S C I コクサイ 指 数 (円 換 算)		S & P 先進国 R E I T 指数(除く日本、円換算)		株 式 組入比率	公 社 債 組入比率	投資信託 証券 組入比率	純 資 産 総 額
	(分配落)	税込み 分配金	期 中 騰落率	(参考指数)	期 中 騰落率	(参考指数)	期 中 騰落率	(参考指数)	期 中 騰落率				
	円	円	%		%		%		%	%	%	%	百万円
3 期末(2016年 6 月 27 日)	10,339	0	△19.7	10,791	△13.4	10,904	△24.9	13,825	△ 7.5	24.0	49.0	23.8	270
4 期末(2017年 6 月 26 日)	11,731	0	13.5	11,697	8.4	14,190	30.1	15,775	14.1	23.5	48.7	24.0	323
5 期末(2018年 6 月 26 日)	11,782	0	0.4	11,668	△ 0.2	15,136	6.7	16,080	1.9	22.8	48.5	24.2	333
6 期末(2019年 6 月 26 日)	11,981	0	1.7	12,018	3.0	15,536	2.6	17,429	8.4	23.6	47.9	23.9	312
7 期末(2020年 6 月 26 日)	11,757	0	△ 1.9	12,779	6.3	15,714	1.1	14,666	△15.9	25.0	46.9	23.9	277

- (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、F T S E 世界国債インデックス（除く日本、円ベース）の原データをもとに、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。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（円換算）は、M S C I I n c . の承諾を得て、M S C I コクサイ指数（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（米ドルベース）は、M S C I I n c . が開発した株価指数で、同指数に対する著作権、知的所有権その他一切の権利はM S C I I n c . に帰属します。またM S C I I n c . は、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。
- (注 4) S & P 先進国 R E I T 指数（除く日本、円換算）は、S & P 先進国 R E I T 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として大和アセットマネジメントが計算したものです。S & P 先進国 R E I T 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 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）を除きます。
- (注 9) 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



* 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：11,981円

期 末：11,757円（分配金0円）

騰落率：△1.9%（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	2.7%	48.2%
ダイワ海外好配当株マザーファンド	△3.9%	26.0%
ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド	△7.7%	24.9%

■ 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、海外リート市況が下落したことがマイナス要因となり、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 (円 換 算)		S & P 先進国 R E I T 指数 (除く日本、円換算)		株 式 組 入 比率	公 社 債 組 入 比率	投 資 信 託 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) 2019年 6 月26日	円	%		%		%		%	%	%	%
	11,981	－	12,018	－	15,536	－	17,429	－	23.6	47.9	23.9
6 月末	12,006	0.2	12,092	0.6	15,624	0.6	17,337	△ 0.5	23.7	48.1	23.6
7 月末	12,056	0.6	12,122	0.9	16,031	3.2	17,779	2.0	24.1	47.8	24.1
8 月末	11,767	△1.8	12,217	1.7	15,207	△ 2.1	17,656	1.3	22.8	48.1	24.2
9 月末	12,062	0.7	12,301	2.4	15,671	0.9	18,410	5.6	24.1	48.1	23.8
10月末	12,454	3.9	12,369	2.9	16,257	4.6	19,025	9.2	24.6	48.5	23.9
11月末	12,496	4.3	12,391	3.1	16,844	8.4	18,982	8.9	24.3	48.3	24.2
12月末	12,691	5.9	12,441	3.5	17,329	11.5	18,781	7.8	24.2	48.5	24.4
2020年 1 月末	12,674	5.8	12,508	4.1	17,337	11.6	19,134	9.8	23.7	48.8	24.1
2 月末	12,323	2.9	12,756	6.1	15,947	2.6	17,997	3.3	22.9	49.8	23.2
3 月末	10,944	△8.7	12,646	5.2	13,536	△12.9	13,484	△22.6	24.6	48.0	23.0
4 月末	11,344	△5.3	12,443	3.5	14,820	△ 4.6	14,399	△17.4	25.6	46.6	23.5
5 月末	11,583	△3.3	12,658	5.3	15,418	△ 0.8	14,548	△16.5	25.5	46.1	24.0
(期末) 2020年 6 月26日	11,757	△1.9	12,779	6.3	15,714	1.1	14,666	△15.9	25.0	46.9	23.9

(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

(2019.6.27～2020.6.26)

■海外債券市況

海外債券市況は、金利はおおむね低下（債券価格は上昇）しました。

当作成期首より、米中通商交渉への懸念が高まったことや各国の中央銀行が金融緩和に前向きな姿勢を示したことなどから、金利は低下しました。2019年10月以降は、米中通商交渉や英国のEU（欧州連合）離脱交渉の進展期待が高まる中で金利は上昇しました。2020年1月以降は、新型コロナウイルスの感染拡大への懸念が高まったことなどから金利は低下しました。3月半ばには、ECB（欧州中央銀行）理事会での政策決定を受けて金融緩和の限界が意識されたことなどから金利は上昇しましたが、その後は、各国の中央銀行が金融緩和策を強化する中で金利は低下しました。

■海外株式市況

海外株式市況は、横ばいとなりました。

海外株式市況は、当作成期首より2019年9月までは、世界的な景気減速懸念と金融緩和期待とがきつ抗し、レンジ内での推移となりました。10月から2020年1月にかけては、半導体需要の回復観測など企業業績がおおむね良好だったことに加え、米中通商協議の進展期待や英国のEU（欧州連合）離脱に関する懸念の後退などを受けて上昇しました。しかし2月から3月にかけて、新型コロナウイルスの世界的な感染拡大が警戒されて世界景気減速懸念が強まり大幅に下落しました。4月から当作成期末にかけては、各国政府や中央銀行による景気刺激策、また感染拡大ペースの減速および経済活動再開などが支援材料となり、下げ幅を縮小しました。

■海外リート市況

海外リート市況は下落しました。

米国では、主要リーートの好調な業績見通しや米国の金融緩和姿勢の継続などを反映して堅調に推移しましたが、2020年2月下旬には、新型コロナウイルスの感染拡大が嫌気され、大幅下落となりました。4月以降は、新型コロナウイルスの感染者増加ペースが鈍化したことによる経済活動の再開などを受けて、反発しました。欧州では、新型コロナウイルスの感染者増加が懸念されたイタリアやフランスを中心に下落しました。アジア・オセアニアでは、国家安全法採択を嫌気した香港を中心に大幅下落となりました。

■為替相場

為替相場は円高となりました。

先進国の対円為替相場は、当作成期首より、米中の貿易摩擦への懸念や世界的な景気減速懸念などから、円高が進行しました。2019年9月以降は、米中貿易摩擦への懸念が後退したことなどから、円安傾向となりました。2020年に入ると、新型コロナウイルスに関する懸念が拡大し、特に2月下旬から3月中旬にかけて大きく円高が進行しました。その後は、大幅な下落の反発などから、円安となりました。当作成期末にかけては、世界的な経済活動の再開期待から、おおむね円安となりました。

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

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

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

■ダイワ海外好配当株マザーファンド

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

■ダイワ・グローバルＲＥＩＴ・マザーファンド

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

※Ｃ＆Ｓ：コーヘン＆ステアーズ・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

(2019.6.27～2020.6.26)

■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。）、先進国の政府関係機関、国際機関、および先進国の事業会社等が発行する先進国通貨建ての債券の組み入れを維持しました。ポートフォリオの修正デュレーションについては、各国の政策金利の見通し、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地域を均等になるように、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や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

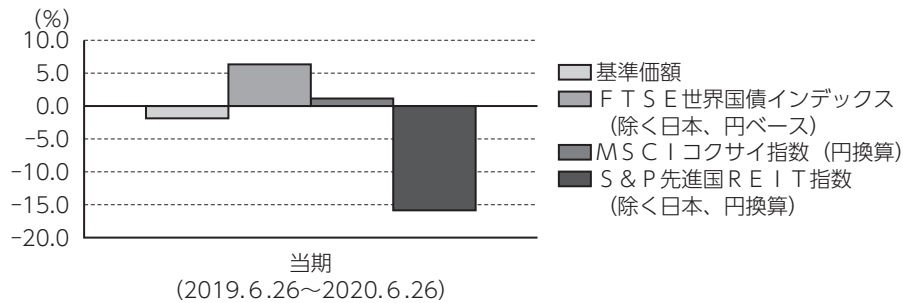
当ファンドは、外貨建資産の運用にあたって、C&Sに運用の指図にかかる権限を委託しております。

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。米国では安定したキャッシュフローが見込まれる住宅リートなどに注目しました。欧州では、安定したキャッシュフロー成長が見込まれるセクターである貸倉庫を保有するリートやヘルスケアリートに、アジア・オセアニアでは、オーストラリアの産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。
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計上できなかったため、収益分配を見送らせていただきました。
なお、留保益につきましては、運用方針に基づき運用させていただきます。

■分配原資の内訳（1 万口当たり）

項 目	当 期	
	2019年6月27日 ～2020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）	2,027

（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。



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、配当の質の高い企業を選定するための定量分析データや、配当利回りの水準、時価総額規模、流動性等を勘案します。また、定性分析に基づき利益や配当の継続性を考慮し、業績見通しの改善が期待される企業に投資を行う方針です。

■ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド

安定的な配当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。

1 万口当りの費用の明細

項 目	当期 (2019.6.27～2020.6.26)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	166円	1.390%	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11,969円です。
（投 信 会 社）	(75)	(0.624)	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）	(85)	(0.712)	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）	(7)	(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	10	0.079	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)	(0.051)	
（投資信託証券）	(3)	(0.028)	
有価証券取引税	4	0.037	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)	(0.020)	
（投資信託証券）	(2)	(0.017)	
そ の 他 費 用	41	0.346	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）	(31)	(0.257)	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）	(10)	(0.081)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	222	1.852	

(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。

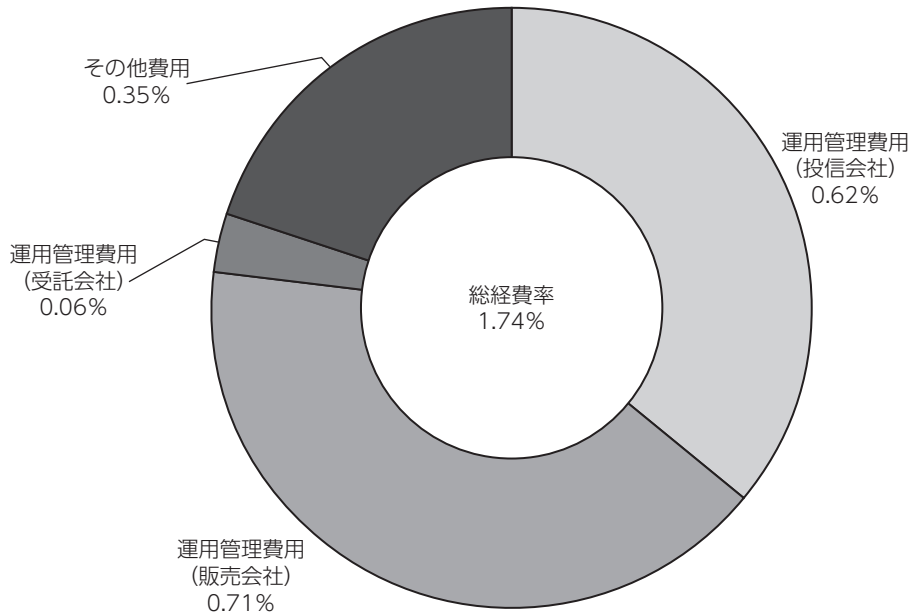
(注 3) 各比率は 1 万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第 3 位未満を四捨五入してあります。

(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1.74%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

(2019年6月27日から2020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	6,310	9,232	22,703	32,700
ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド	5,484	11,335	6,422	17,543
ダイワ海外好配当株マザーファンド	9,638	12,187	11,983	17,732

(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
(2019年6月27日から2020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	154,826千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	129,305千円
(c) 売買高比率 (a)／(b)	1.19

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注2) 単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

■組入資産明細表
親投資信託残高

種 類	期 首	当 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
	千□	千□	千円
ダイワ先進国債券マザーファンド	106,773	90,380	134,043
ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド	30,773	29,835	69,241
ダイワ海外好配当株マザーファンド	55,442	53,097	72,238

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2020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	134,043		47.9
ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド	69,241		24.7
ダイワ海外好配当株マザーファンド	72,238		25.8
コール・ローン等、その他	4,410		1.6
投資信託財産総額	279,934		100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、6月26日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝107.12円、1カナダ・ドル＝78.48円、1オーストラリア・ドル＝73.58円、1香港ドル＝13.82円、1シンガポール・ドル＝76.98円、1ニュージーランド・ドル＝68.76円、1台湾ドル＝3.63円、1イギリス・ポンド＝133.00円、1スイス・フラン＝112.89円、1デンマーク・クローネ＝16.11円、1ノルウェー・クローネ＝11.08円、1スウェーデン・クローネ＝11.49円、1メキシコ・ペソ＝4.72円、100韓国ウォン＝8.94円、1ポーランド・ズロチ＝26.96円、1ユーロ＝120.07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（133,286千円）の投資信託財産総額（134,248千円）に対する比率は、99.3%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（70,449,623千円）の投資信託財産総額（71,416,878千円）に対する比率は、98.6%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（126,397千円）の投資信託財産総額（128,832千円）に対する比率は、98.1%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2020年6月26日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	279,934,326円
コール・ローン等	4,410,804
ダイワ先進国債券マザーファンド(評価額)	134,043,119
ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド(評価額)	69,241,745
ダイワ海外好配当株マザーファンド(評価額)	72,238,658
(B) 負債	1,949,303
未払解約金	2,358
未払信託報酬	1,935,592
その他未払費用	11,353
(C) 純資産総額(A－B)	277,985,023
元本	236,441,550
次期繰越損益金	41,543,473
(D) 受益権総口数	236,441,550口
1万口当り基準価額(C／D)	11,757円

* 期首における元本額は261,146,785円、当作成期間中における追加設定元本額は29,767,839円、同解約元本額は54,473,074円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は11,757円です。

■損益の状況

当期 自2019年6月27日 至2020年6月26日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	△ 1,373円
受取利息	160
支払利息	△ 1,533
(B) 有価証券売買損益	△ 1,305,643
売買益	6,107,093
売買損	△ 7,412,736
(C) 信託報酬等	△ 4,107,117
(D) 当期損益金(A + B + C)	△ 5,414,133
(E) 前期繰越損益金	5,051,168
(F) 追加信託差損益金	41,906,438
(配当等相当額)	(20,676,971)
(売買損益相当額)	(21,229,467)
(G) 合計(D + E + F)	41,543,473
次期繰越損益金(G)	41,543,473
追加信託差損益金	41,906,438
(配当等相当額)	(20,676,971)
(売買損益相当額)	(21,229,467)
分配準備積立金	11,438,856
繰越損益金	△11,801,821

- (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：386,946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	0円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c) 収益調整金	36,493,678
(d) 分配準備積立金	11,438,856
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	47,932,534
(f) 分配金	0
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	47,932,534
(h) 受益権総口数	236,441,550口

《お知らせ》

■商号変更について

大和証券投資信託委託株式会社は、2020年4月1日付で、商号を「大和アセットマネジメント株式会社」に変更いたしました。

<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（2020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（2020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

(2019年６月27日から2020年６月26日まで)

買			売		
銘	柄	付金 額	銘	柄	付金 額
		千円			千円
United States Treasury Note/Bond（アメリカ）	3% 2045/11/15	56,977	United States Treasury Note/Bond（アメリカ）	1.75% 2023/5/15	73,479
United States Treasury Note/Bond（アメリカ）	1.75% 2023/5/15	53,270	United States Treasury Note/Bond（アメリカ）	3% 2045/11/15	52,013
ITALIAN GOVERNMENT BOND（イタリア）	2.45% 2023/10/1	46,268	SPANISH GOVERNMENT BOND（スペイン）	1.4% 2028/4/30	47,077
SPANISH GOVERNMENT BOND（スペイン）	1.4% 2028/4/30	42,828	ITALIAN GOVERNMENT BOND（イタリア）	1.35% 2022/4/15	45,169
SPANISH GOVERNMENT BOND（スペイン）	4.4% 2023/10/31	33,398	FRENCH GOVERNMENT BOND（フランス）	0.25% 2026/11/25	33,917
United States Treasury Note/Bond（アメリカ）	4.5% 2036/2/15	23,414	SPANISH GOVERNMENT BOND（スペイン）	4.4% 2023/10/31	31,913
Kommuninvest I Sverige AB（スウェーデン）	1% 2021/9/15	22,638	ITALIAN GOVERNMENT BOND（イタリア）	2% 2025/12/1	27,078
CANADIAN GOVERNMENT BOND（カナダ）	3.25% 2021/6/1	20,216	ITALIAN GOVERNMENT BOND（イタリア）	0.65% 2023/10/15	21,423
ITALIAN GOVERNMENT BOND（イタリア）	2.8% 2028/12/1	20,157	United Kingdom Gilt（イギリス）	2% 2025/9/7	14,997
United Kingdom Gilt（イギリス）	3.5% 2045/1/22	18,662	United Kingdom Gilt（イギリス）	3.5% 2045/1/22	14,908

(注１) 金額は受渡し代金（経過利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、2020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（391,181千口）の内容です。

(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

2020年6月26日現在								
区 分	額 面 金 額	評 価 額		組 入 比 率	うちＢＢ格 以下組入比率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
アメリカ	千アメリカ・ドル 766	千アメリカ・ドル 958	千円 102,635	% 20.7	% －	% 13.8	% 5.5	% 1.3
カナダ	千カナダ・ドル 388	千カナダ・ドル 429	33,702	6.8	－	4.0	1.0	1.9
イギリス	千イギリス・ポンド 82	千イギリス・ポンド 137	18,236	3.7	－	3.7	－	－
スウェーデン	千スウェーデン・クローネ 5,135	千スウェーデン・クローネ 5,262	60,464	12.2	－	0.5	5.0	6.7
メキシコ	千メキシコ・ペソ 3,700	千メキシコ・ペソ 3,970	18,741	3.8	－	2.4	－	1.4
ユーロ（アイルランド）	千ユーロ 143	千ユーロ 163	19,668	4.0	－	2.2	1.8	－
ユーロ（ベルギー）	千ユーロ 35	千ユーロ 48	5,827	1.2	－	1.2	－	－
ユーロ（フランス）	千ユーロ 167	千ユーロ 192	23,107	4.7	－	4.7	－	－

2020年6月26日現在									
区 分	額 面 金 額	評 価 額		組 入 比 率	うちＢＢ格 以下組入比率	残 存 期 間 別 組 入 比 率			
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満	
ユーロ（ドイツ）	千ユーロ 120	千ユーロ 184	千円 22,173	% 4.5	% －	% 3.9	% －	% 0.5	
ユーロ（スペイン）	千ユーロ 630	千ユーロ 760	91,301	18.4	－	11.5	6.9	－	
ユーロ（イタリア）	千ユーロ 681	千ユーロ 761	91,411	18.4	－	6.8	11.6	－	
ユーロ（小計）	1,778	2,111	253,489	51.0	－	30.2	20.3	0.5	
合 計	－	－	487,269	98.1	－	54.6	31.7	11.7	

(注1) 邦貨換算金額は、2020年6月26日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

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

(2) 外国（外貨建）公社債（銘柄別）

2020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	1.7500	千アメリカ・ドル 246	千アメリカ・ドル 256	千円 27,526	2023/05/15		
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	4.5000	49	76	8,157	2036/02/15		
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	4.3750	44	70	7,560	2039/11/15		
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	3.0000	367	494	53,013	2045/11/15		
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.3750	58	59	6,377	2021/04/15		
通貨小計	銘 柄 数 金 額	5銘柄		766	958	102,635			
カナダ	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.2500	千カナダ・ドル 115	千カナダ・ドル 118	9,283	2021/06/01		
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.2500	58	60	4,744	2025/03/01		
	ONTARIO PROVINCE	地方債証券	3.4500	51	65	5,135	2045/06/02		
	ONTARIO PROVINCE	地方債証券	2.9000	124	139	10,951	2028/06/02		
	CANADA HOUSING TRUST	特 殊 債 券	2.6500	40	45	3,588	2028/12/15		
通貨小計	銘 柄 数 金 額	5銘柄		388	429	33,702			
イギリス	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	3.5000	千イギリス・ポンド 82	千イギリス・ポンド 137	18,236	2045/01/22		
通貨小計	銘 柄 数 金 額	1銘柄		82	137	18,236			
スウェーデン	SWEDISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.5000	千スウェーデン・クローネ 45	千スウェーデン・クローネ 48	555	2022/06/01		
	SWEDISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.7500	200	215	2,477	2029/11/12		
	Kommuninvest I Sverige AB	特 殊 債 券	1.0000	2,820	2,853	32,787	2021/09/15		
	Kommuninvest I Sverige AB	特 殊 債 券	1.0000	2,070	2,144	24,644	2024/10/02		
通貨小計	銘 柄 数 金 額	4銘柄		5,135	5,262	60,464			
メキシコ	Mexican Bonos	国 債 証 券	7.5000	千メキシコ・ペソ 2,300	千メキシコ・ペソ 2,548	12,029	2027/06/03		
	Mexican Bonos	国 債 証 券	6.5000	1,400	1,422	6,712	2021/06/10		
通貨小計	銘 柄 数 金 額	2銘柄		3,700	3,970	18,741			

ダイワ先進国債券（為替ヘッジあり）マザーファンド

2020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	%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
		IRISH TREASURY	国 債 証 券	2.4000	50	63	7,573	2030/05/15
		IRISH TREASURY	国 債 証 券	2.0000	20	27	3,246	2045/02/18
		IRISH TREASURY	国 債 証 券	－	72	73	8,847	2022/10/18
国 小 計	銘 柄 数 金 額	3銘柄			143	163	19,668	
ユーロ（ベルギー）		Belgium Government Bond	国 債 証 券	1.6000	千ユーロ	千ユーロ		
		Belgium Government Bond	国 債 証 券	3.0000	5	6	759	2047/06/22
		Belgium Government Bond	国 債 証 券		30	42	5,067	2034/06/22
		Belgium Government Bond	国 債 証 券					
国 小 計	銘 柄 数 金 額	2銘柄			35	48	5,827	
ユーロ（フランス）		FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.2500	千ユーロ	千ユーロ		
		FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.0000	30	31	3,759	2026/11/25
		FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.0000	79	86	10,400	2027/05/25
		FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.5000	58	74	8,948	2050/05/25
国 小 計	銘 柄 数 金 額	3銘柄			167	192	23,107	
ユーロ（ドイツ）		GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.7500	千ユーロ	千ユーロ		
		GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.7500	20	28	3,455	2028/07/04
		GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.7500	44	76	9,208	2034/07/04
		GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.5000	35	57	6,903	2044/07/04
国 小 計	銘 柄 数 金 額	4銘柄			120	184	22,173	
ユーロ（スペイン）		SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.5000	千ユーロ	千ユーロ		
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.5000	175	192	23,055	2027/04/30
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.4000	88	96	11,556	2028/04/30
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.2500	108	110	13,218	2024/07/30
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	5.7500	56	90	10,819	2032/07/30
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.4000	150	173	20,856	2023/10/31
国 小 計	銘 柄 数 金 額	6銘柄			630	760	91,301	
ユーロ（イタリア）		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.6500	千ユーロ	千ユーロ		
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.8000	124	125	15,047	2023/10/15
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.8000	138	156	18,771	2028/12/01
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.4500	333	355	42,708	2023/10/01
		Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国 債 証 券	5.0000	56	79	9,511	2034/08/01
		Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国 債 証 券	4.7500	30	44	5,373	2044/09/01
国 小 計	銘 柄 数 金 額	5銘柄			681	761	91,411	
通貨小計	銘 柄 数 金 額	23銘柄			1,778	2,111	253,489	
合 計	銘 柄 数 金 額	40銘柄					487,269	

(注1) 邦貨換算金額は、2020年6月26日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。
 (注2) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

<補足情報>

当ファンド（ダイワ外国３資産バランス・ファンド（為替ヘッジなし））が投資対象としている「ダイワ先進国債券マザーファンド」の決算日（2019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（2020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

(2019年6月27日から2020年6月26日まで)

買		付	売		付
銘	柄	金 額	銘	柄	金 額
		千円			千円
ITALIAN GOVERNMENT BOND（イタリア）	2.45% 2023/10/1	5,018	ITALIAN GOVERNMENT BOND（イタリア）	1.45% 2022/9/15	5,078
QUEENSLAND TREASURY CORP.（オーストラリア）	5.75% 2024/7/22	2,527	United Kingdom Gilt（イギリス）	1.5% 2021/1/22	4,596
United Kingdom Gilt（イギリス）	2% 2025/9/7	2,442	United States Treasury Note/Bond（アメリカ）	2.25% 2021/4/30	4,403
CANADIAN GOVERNMENT BOND（カナダ）	2.25% 2025/6/1	1,834	United States Treasury Note/Bond（アメリカ）	1.75% 2023/5/15	3,372
AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND（オーストラリア）	3.25% 2029/4/21	1,832	CANADIAN GOVERNMENT BOND（カナダ）	2.25% 2025/6/1	2,594
United States Treasury Note/Bond（アメリカ）	2.5% 2046/2/15	1,735	United Kingdom Gilt（イギリス）	2% 2025/9/7	2,438
United States Treasury Note/Bond（アメリカ）	1.625% 2029/8/15	1,550	KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU（ドイツ）	6% 2020/8/20	2,015
AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND（オーストラリア）	4.5% 2020/4/15	1,466	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND（オーストラリア）	3.25% 2029/4/21	1,825
United Kingdom Gilt（イギリス）	0.875% 2029/10/22	1,048	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND（オーストラリア）	5.5% 2023/4/21	1,659
United Kingdom Gilt（イギリス）	1.5% 2021/1/22	1,013	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND（オーストラリア）	3.25% 2025/4/21	1,568

(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、2020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（90,380千口）の内容です。

(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

2020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 217	千アメリカ・ドル 233	千円 25,043	% 18.7	% —	% 5.6	% —	% 13.1
カナダ	千カナダ・ドル 310	千カナダ・ドル 339	26,643	19.9	—	7.6	12.3	—
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 316	千オーストラリア・ドル 371	27,324	20.4	—	11.3	6.4	2.6
イギリス	千イギリス・ポンド 156	千イギリス・ポンド 170	22,668	16.9	—	11.4	1.8	3.7
メキシコ	千メキシコ・ペソ 500	千メキシコ・ペソ 554	2,615	2.0	—	2.0	—	—
ユーロ（アイルランド）	千ユーロ 38	千ユーロ 41	5,042	3.8	—	3.8	—	—
ユーロ（ベルギー）	千ユーロ 10	千ユーロ 11	1,322	1.0	—	1.0	—	—
ユーロ（フランス）	千ユーロ 6	千ユーロ 7	882	0.7	—	0.7	—	—

2020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（ドイツ）	千ユーロ 3	千ユーロ 3	千円 381	% 0.3	% －	% －	% 0.3	% －
ユーロ（スペイン）	千ユーロ 59	千ユーロ 62	7,552	5.6	－	4.3	－	1.4
ユーロ（イタリア）	千ユーロ 81	千ユーロ 89	10,777	8.0	－	0.3	7.7	－
ユーロ（小計）	197	216	25,959	19.4	－	10.0	8.0	1.4
合 計	－	－	130,254	97.2	－	47.9	28.6	20.7

(注1) 邦貨換算金額は、2020年6月26日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。
 (注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。
 (注3) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。
 (注4) 評価額および格付情報については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(2) 外国（外貨建）公社債（銘柄別）

2020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 RABOBANK NEDERLAND	国 債 証 券	2.2500	千アメリカ・ドル 109	千アメリカ・ドル 110	千円 11,879	2021/04/30	
		国 債 証 券	2.5000	44	55	5,916	2046/02/15	
		国 債 証 券	1.6250	13	14	1,598	2029/08/15	
		社 債 券	3.8750	50	52	5,648	2022/02/08	
通貨小計	銘 柄 数 金 額	4銘柄		217	233	25,043		
カナダ	CANADIAN GOVERNMENT BOND CANADIAN GOVERNMENT BOND CANADIAN GOVERNMENT BOND BRITISH COLUMBIA	国 債 証 券	2.2500	千カナダ・ドル 101	千カナダ・ドル 110	8,662	2025/06/01	
		国 債 証 券	1.5000	6	6	502	2026/06/01	
		国 債 証 券	1.0000	118	122	9,630	2027/06/01	
		地方債証券	8.7500	85	99	7,847	2022/08/19	
通貨小計	銘 柄 数 金 額	4銘柄		310	339	26,643		
オーストラリア	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU QUEENSLAND TREASURY CORP. EUROPEAN INVESTMENT BANK	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 206	15,192	2029/04/21	
		国 債 証 券	3.2500	39	44	3,260	2025/04/21	
		特 殊 債 券	6.0000	11	11	815	2020/08/20	
		特 殊 債 券	5.7500	60	72	5,337	2024/07/22	
		特 殊 債 券	6.2500	35	36	2,717	2021/06/08	
通貨小計	銘 柄 数 金 額	5銘柄		316	371	27,324		
イギリス	United Kingdom Gilt United Kingdom Gilt United Kingdom Gilt United Kingdom Gilt United Kingdom Gilt United Kingdom Gilt	国 債 証 券	2.0000	千イギリス・ポンド 37	千イギリス・ポンド 41	5,500	2025/09/07	
		国 債 証 券	1.5000	9	9	1,207	2021/01/22	
		国 債 証 券	1.2500	42	45	6,075	2027/07/22	
		国 債 証 券	1.6250	18	20	2,707	2028/10/22	
		国 債 証 券	0.8750	7	7	1,053	2029/10/22	
		国 債 証 券	4.0000	26	27	3,696	2022/03/07	

2020年6月26日現在								
区 分		銘 柄	種 類	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額		償還年月日
						外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
		United Kingdom Gilt	国 債 証 券	% 2.2500	千イギリス・ポンド 17	千イギリス・ポンド 18	千円 2,428	2023/09/07
通貨小計	銘 柄 数 金 額	7銘柄			156	170	22,668	
		Mexican Bonos	国 債 証 券	7.5000	千メキシコ・ペソ 500	千メキシコ・ペソ 554	2,615	2027/06/03
通貨小計	銘 柄 数 金 額	1銘柄			500	554	2,615	
		IRISH TREASURY	国 債 証 券	1.1000	千ユーロ 38	千ユーロ 41	5,042	2029/05/15
国 小 計	銘 柄 数 金 額	1銘柄			38	41	5,042	
		Belgium Government Bond	国 債 証 券	0.9000	千ユーロ 10	千ユーロ 11	1,322	2029/06/22
国 小 計	銘 柄 数 金 額	1銘柄			10	11	1,322	
		FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.0000	千ユーロ 6	千ユーロ 7	882	2027/05/25
国 小 計	銘 柄 数 金 額	1銘柄			6	7	882	
		GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.5000	千ユーロ 3	千ユーロ 3	381	2023/02/15
国 小 計	銘 柄 数 金 額	1銘柄			3	3	381	
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.3000	千ユーロ 35	千ユーロ 37	4,541	2026/10/31
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.4000	15	15	1,829	2022/04/30
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.4000	9	9	1,181	2028/04/30
国 小 計	銘 柄 数 金 額	3銘柄			59	62	7,552	
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.7000	千ユーロ 3	千ユーロ 3	398	2047/03/01
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.4500	38	40	4,873	2023/10/01
		Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国 債 証 券	4.5000	40	45	5,505	2024/03/01
国 小 計	銘 柄 数 金 額	3銘柄			81	89	10,777	
通貨小計	銘 柄 数 金 額	10銘柄			197	216	25,959	
合 計	銘 柄 数 金 額	31銘柄					130,254	

(注1) 邦貨換算金額は、2020年6月26日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

ダイワ海外好配当株マザーファンド

<補足情報>

当ファンド（ダイワ外国３資産バランス・ファンド（部分為替ヘッジあり／為替ヘッジなし））が投資対象としている「ダイワ海外好配当株マザーファンド」の決算日（2020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（2020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

(2019年６月27日から2020年６月26日まで)

買				売			
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
CSL LTD（オーストラリア）	0.31	5,761	18,586	POWER ASSETS HOLDINGS LTD（香港）	7	5,169	738
NEXTERA ENERGY INC（アメリカ）	0.22	5,414	24,610	FAR EASTONE TELECOMM CO LTD（台湾）	16	3,987	249
CHINA MOBILE LTD（香港）	4	3,562	890	ASSTEAD GROUP PLC（イギリス）	1.1	3,811	3,465
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC（台湾）	4	3,464	866	HKBN LTD（ケイマン諸島）	19	3,605	189
BAE SYSTEMS PLC（イギリス）	3.83	3,419	892	CATHAY FINANCIAL HOLDING CO（台湾）	24	3,451	143
KEPPEL CORP LTD（シンガポール）	7	3,362	480	CSL LTD（オーストラリア）	0.2	3,401	17,008
TELSTRA CORP LTD（オーストラリア）	11.67	3,266	279	KEPPEL CORP LTD（シンガポール）	7	3,236	462
MEGA FINANCIAL HOLDING CO LT（台湾）	28	3,115	111	EXXON MOBIL CORP（アメリカ）	0.39	3,177	8,147
MARATHON PETROLEUM CORP（アメリカ）	0.47	2,900	6,172	GUANGDONG INVESTMENT LTD（香港）	12	2,691	224
CAPITALAND LTD（シンガポール）	10	2,753	275	SUN HUNG KAI PROPERTIES（香港）	1.5	2,575	1,716

(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、2020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（94,694千口）の内容です。

外国株式

銘柄	株数	2020年6月26日現在		業 種 等
		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 & CO	1.3	12	1,364	金融
CISCO SYSTEMS INC	3.5	15	1,695	情報技術
COCA-COLA CO/THE	5.2	23	2,502	生活必需品
NEXTERA ENERGY INC	1.6	38	4,099	公益事業
INTL BUSINESS MACHINES CORP	0.5	5	637	情報技術
JOHNSON & JOHNSON	2.7	37	4,039	ヘルスケア
LOCKHEED MARTIN CORP	0.75	27	2,914	資本財・サービス
MCDONALD'S CORP	1.45	26	2,838	一般消費財・サービス
MERCK & CO. INC.	2.1	16	1,722	ヘルスケア
PFIZER INC	5.1	16	1,765	ヘルスケア
PROCTER & GAMBLE CO/THE	0.9	10	1,136	生活必需品
AT&T INC	6.3	18	2,005	コミュニケーション・サービス
MARATHON PETROLEUM CORP	4.5	16	1,768	エネルギー
WALMART INC	1.3	15	1,667	生活必需品

銘柄	株数	2020年6月26日現在		業 種 等
		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	
AMGEN INC	0.55	12	1,385	ヘルスケア
INTEL CORP	3	17	1,880	情報技術
MICROSOFT CORP	2	40	4,292	情報技術
KELLOGG CO	1.5	9	1,052	生活必需品
アメリカ・ドル 通 貨 計	株数、金額 銘柄数<比率>	44.25 18銘柄	361 <30.1%>	
(カナダ)	百株	千カナダ・ドル	千円	
ROYAL BANK OF CANADA	2.4	22	1,754	金融
カナダ・ドル 通 貨 計	株数、金額 銘柄数<比率>	2.4 1銘柄	22 < 1.4%>	
(オーストラリア)	百株	千オーストラリア・ドル	千円	
BHP GROUP LTD	16.8	58	4,332	素材
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	3.4	23	1,692	金融
WOOLWORTHS GROUP LTD	5.2	18	1,379	生活必需品

銘	柄	2020年6月26日現在			業 種 等
		株 数	評 価 額		
		百株	千円		
TELSTRA CORP LTD		110.8	34	2,535	コミュニケーション・サービス
MACQUARIE GROUP LTD		0.85	9	732	金融
CSL LTD		1.1	32	2,379	ヘルスケア
WESFARMERS LTD		14.8	64	4,758	一般消費財・サービス
オーストラリア・ドル 通 貨 計		株数、金額 銘柄数<比率>	152.95 7銘柄	242 <17.811%>	
(香港)		百株	千香港ドル	千円	
CHINA MOBILE LTD		40	220	3,040	コミュニケーション・サービス
LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD		20	75	1,040	不動産
香 港 ド ル 通 貨 計		株数、金額 銘柄数<比率>	60 2銘柄	295 < 4.081%>	
(シンガポール)		百株	千シンガポール・ドル	千円	
CAPITALAND LTD		100	28	2,201	不動産
シンガポール・ドル 通 貨 計		株数、金額 銘柄数<比率>	100 1銘柄	28 < 2.201%>	
(台湾)		百株	千台湾ドル	千円	
MEGA FINANCIAL HOLDING CO LT		280	875	3,176	金融
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC		50	1,587	5,762	情報技術
台 湾 ド ル 通 貨 計		株数、金額 銘柄数<比率>	330 2銘柄	2,462 < 8.938%>	
(イギリス)		百株	千イギリス・ポンド	千円	
BP PLC		43.8	13	1,797	エネルギー
PRUDENTIAL PLC		9.5	11	1,509	金融
BAE SYSTEMS PLC		38.3	18	2,474	資本財・サービス
GLAXOSMITHKLINE PLC		16.7	27	3,652	ヘルスケア
RIO TINTO PLC		2	9	1,205	素材
RECKITT BENCKISER GROUP PLC		0.7	5	667	生活必需品
ASTRAZENECA PLC		1.2	10	1,348	ヘルスケア
IMPERIAL BRANDS PLC		2.7	4	546	生活必需品
MONDI PLC		13.2	19	2,590	素材
イギリス・ポンド 通 貨 計		株数、金額 銘柄数<比率>	128.1 9銘柄	118 <15.791%>	
(スイス)		百株	千スイス・フラン	千円	
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN		0.9	30	3,428	ヘルスケア
NESTLE SA-REG		1.7	17	2,019	生活必需品
CREDIT SUISSE GROUP AG-REG		5	4	542	金融
スイス・フラン 通 貨 計		株数、金額 銘柄数<比率>	7.6 3銘柄	53 < 5.990%>	
(スウェーデン)		百株	千スウェーデン・クローネ	千円	
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANA		9.8	81	930	金融
ESSITY AKTIEBOLAG-B		5.5	163	1,873	生活必需品
スウェーデン・クローネ 通 貨 計		株数、金額 銘柄数<比率>	15.3 2銘柄	244 < 2.803%>	
(韓国)		百株	千韓国ウォン	千円	
HYUNDAI MOTOR CO		4.6	45,724	4,087	一般消費財・サービス
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD		12	62,280	5,567	情報技術
韓 国 ウ ォ ン 通 貨 計		株数、金額 銘柄数<比率>	16.6 2銘柄	108,004 < 9.655%>	
ユーロ(オランダ)		百株	千ユーロ	千円	
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N		12	28	3,445	生活必需品

銘 柄		2020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	
ING GROEP NV		百株 9	千ユーロ 5	千円 674	金融
国 小 計	株数、金額 銘柄数<比率>	21 2銘柄	34	4,119 < 3.2%>	
ユーロ(ベルギー) KBC GROUP NV		百株 2	千ユーロ 10	千円 1,245	金融
国 小 計	株数、金額 銘柄数<比率>	2 1銘柄	10	1,245 < 1.0%>	
ユーロ(フランス) AXA SA		百株 10	千ユーロ 18	千円 2,229	金融
国 小 計	株数、金額 銘柄数<比率>	10 1銘柄	18	2,229 < 1.7%>	
ユーロ(ドイツ) SIEMENS AG-REG E.ON SE ALLIANZ SE-REG		百株 3.55 17 1	千ユーロ 36 16 18	千円 4,352 1,993 2,170	資本財・サービス 公益事業 金融
国 小 計	株数、金額 銘柄数<比率>	21.55 3銘柄	70	8,517 < 6.6%>	
ユーロ通貨計		株数、金額 銘柄数<比率>	54.55 7銘柄	134 <12.5%>	
ファンド合計		株数、金額 銘柄数<比率>	911.75 54銘柄	- <96.2%>	

(注1) 邦貨換算金額は、2020年6月26日現在の時価を対顧客直物電信売買相場
の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで
邦貨換算したものです。
(注2) < >内は純資産総額に対する評価額の比率。
(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

<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（2020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（2020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
投資信託証券

(2019年６月27日から2020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	
SIMON PROPERTY GROUP INC	(アメリカ)	224.749		2,772,920		12,337		SUN COMMUNITIES INC	(アメリカ)	171.068		2,729,719		15,956	
LAND SECURITIES GROUP PLC	(イギリス)	1,875.634		2,549,229		1,359		LINK REIT	(香港)	2,629.9		2,673,894		1,016	
EQUINIX INC	(アメリカ)	34.339		2,164,424		63,031		COVIVIO	(フランス)	195.484		2,242,135		11,469	
DIGITAL REALTY TRUST INC	(アメリカ)	156.969		2,149,338		13,692		ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	(シンガポール)	9,641.86		2,193,837		227	
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	(フランス)	134.293		1,516,027		11,288		DIGITAL REALTY TRUST INC	(アメリカ)	156.306		2,178,929		13,940	
LINK REIT	(香港)	1,356.687		1,496,894		1,103		KLEPIERRE	(フランス)	589.817		2,104,907		3,568	
ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	(シンガポール)	6,045.4		1,463,766		242		REALTY INCOME CORP	(アメリカ)	273.424		1,997,804		7,306	
SEGRO PLC	(イギリス)	1,339.823		1,331,192		993		EXTRA SPACE STORAGE INC	(アメリカ)	159.921		1,882,809		11,773	
PUBLIC STORAGE	(アメリカ)	57.436		1,322,819		23,031		KEPPEL DC REIT	(シンガポール)	10,250.7		1,775,945		173	
KLEPIERRE	(フランス)	432.053		1,271,044		2,941		CYRUSONE INC	(アメリカ)	242.523		1,699,402		7,007	

(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、2020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（30,574,943千口）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	2020年6月26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	%
SIMON PROPERTY GROUP INC	188.826		12,262	1,313,544	1.9
APARTMENT INVT & MGMT CO -A	207.435		7,699	824,822	1.2
EQUINIX INC	43.918		30,603	3,278,281	4.6
AMERICAN TOWER CORP	12.285		3,124	334,729	0.5
HOST HOTELS & RESORTS INC	584.216		6,344	679,632	1.0
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	120.475		2,982	319,534	0.5
CYRUSONE INC	102.103		7,787	834,185	1.2
INVITATION HOMES INC	480.383		13,359	1,431,064	2.0
AMERICOLD REALTY TRUST	152.364		5,561	595,724	0.8
VICI PROPERTIES INC	639.094		13,459	1,441,762	2.0
STORE CAPITAL CORP	156.696		3,812	408,385	0.6
VENTAS INC	319		11,350	1,215,814	1.7
VEREIT INC	1,659.975		11,155	1,194,927	1.7
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	110.682		3,971	425,402	0.6
SUN COMMUNITIES INC	60.886		8,546	915,508	1.3
PROLOGIS INC	280.112		25,621	2,744,611	3.9

ファ ン ド 名	2020年6月26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	320.328		2,386	255,635	0.4
DUKE REALTY CORP	511.052		17,907	1,918,225	2.7
ESSEX PROPERTY TRUST INC	64.124		14,701	1,574,778	2.2
WELLTOWER INC	342.112		17,177	1,840,047	2.6
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	371.726		9,884	1,058,794	1.5
KILROY REALTY CORP	108.705		6,417	687,490	1.0
PUBLIC STORAGE	90.373		17,263	1,849,314	2.6
REGENCY CENTERS CORP	89.44		4,031	431,855	0.6
UDR INC	393.965		14,493	1,552,594	2.2
WP CAREY INC	95.504		6,567	703,543	1.0
AGREE REALTY CORP	51.679		3,391	363,262	0.5
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	125.592		3,612	386,920	0.5
DIGITAL REALTY TRUST INC	69.022		9,874	1,057,807	1.5
EXTRA SPACE STORAGE INC	146.17		13,416	1,437,223	2.0
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	427.597		7,854	841,422	1.2
アメリカ・ドル 通 貨 計	口数、金額 銘柄数<比率>	8,325.839 31銘柄	316,624	33,916,849	<47.8%>

フ ァ ン ド 名	2020年6月26日現在			
	口 数	評 価 額		比 率
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(カナダ)	千口	千カナダ・ドル	千円	%
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	275.74	7,864	617,174	0.9
ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	384.355	16,104	1,263,879	1.8
カナダ・ドル 通 貨 計	口数、金額 銘柄数<比率>	660.095 2銘柄	23,968 1,881,054	< 2.7%>
(オーストラリア)	千口	千オーストラリア・ドル	千円	%
NATIONAL STORAGE REIT	8,086.885	15,162	1,115,686	1.6
MIRVAC GROUP	12,336.303	27,880	2,051,413	2.9
STOCKLAND	2,903.311	10,016	737,008	1.0
GOODMAN GROUP	2,633.012	39,231	2,886,681	4.1
CHARTER HALL GROUP	2,565.121	25,009	1,840,230	2.6
INGENIA COMMUNITIES GROUP	3,327.188	14,972	1,101,665	1.6
オーストラリア・ドル 通 貨 計	口数、金額 銘柄数<比率>	31,851.82 6銘柄	132,273 9,732,686	<13.7%>
(香港)	千口	千香港ドル	千円	%
LINK REIT	2,253.092	144,085	1,991,257	2.8
香 港 ド ル 通 貨 計	口数、金額 銘柄数<比率>	2,253.092 1銘柄	144,085 1,991,257	< 2.8%>
(シンガポール)	千口	千シンガポール・ドル	千円	%
KEPPEL DC REIT	7,431.241	18,949	1,458,745	2.1
FRASERS LOGISTICS & COMMERCI	7,825.8	9,234	710,867	1.0
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	768.1	2,150	165,559	0.2
CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	6,630.2	11,470	882,979	1.2
PARKWAYLIFE REAL ESTATE	6,622.177	22,515	1,733,235	2.4
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	4,216.035	12,268	944,441	1.3
シンガポール・ドル 通 貨 計	口数、金額 銘柄数<比率>	33,493.553 6銘柄	76,589 5,895,828	< 8.3%>
(ニュージーランド)	千口	千ニュージーランド・ドル	千円	%
GOODMAN PROPERTY TRUST	6,772.893	14,426	991,949	1.4
ニュージーランド・ドル 通 貨 計	口数、金額 銘柄数<比率>	6,772.893 1銘柄	14,426 991,949	< 1.4%>
(イギリス)	千口	千イギリス・ポンド	千円	%
ASSURA PLC	6,949.241	5,378	715,368	1.0
LAND SECURITIES GROUP PLC	499.468	2,831	376,653	0.5
SEGRO PLC	1,973.201	17,379	2,311,533	3.3
UNITE GROUP PLC/THE	470.745	4,297	571,620	0.8
DERWENT LONDON PLC	67.925	1,907	253,675	0.4
SAFESTORE HOLDINGS PLC	669.813	4,812	640,076	0.9
BIG YELLOW GROUP PLC	193.12	1,889	251,327	0.4
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	2,329.227	4,947	657,987	0.9
イギリス・ポンド 通 貨 計	口数、金額 銘柄数<比率>	13,152.74 8銘柄	43,445 5,778,244	< 8.1%>
ユーロ (オランダ)	千口	千ユーロ	千円	%
NSI NV	64.519	2,229	267,651	0.4
国 小 計	口数、金額 銘柄数<比率>	64.519 1銘柄	2,229 267,651	< 0.4%>
ユーロ (ベルギー)	千口	千ユーロ	千円	%
AEDIFICA	104.061	10,302	1,236,965	1.7
COFINIMMO	64.26	7,968	956,746	1.3
WAREHOUSES DE PAUW SCA	239.116	5,842	701,544	1.0
国 小 計	口数、金額 銘柄数<比率>	407.437 3銘柄	24,113 2,895,257	< 4.1%>

フ ァ ン ド 名	2020年6月26日現在			
	口 数	評 価 額		比 率
		外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ (フランス)	千口	千ユーロ	千円	%
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	56.746	2,957	355,119	0.5
ARGAN	41.789	3,318	398,397	0.6
GECINA SA	73.72	8,197	984,293	1.4
KLEPIERRE	733.585	12,848	1,542,748	2.2
COVIVIO	111.561	7,240	869,343	1.2
国 小 計	口数、金額 銘柄数<比率>	1,017.401 5銘柄	34,562 4,149,902	< 5.8%>
ユーロ (ドイツ)	千口	千ユーロ	千円	%
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	323.025	4,357	523,217	0.7
国 小 計	口数、金額 銘柄数<比率>	323.025 1銘柄	4,357 523,217	< 0.7%>
ユーロ通貨計	口数、金額 銘柄数<比率>	1,812.382 10銘柄	65,262 7,836,029	<11.0%>
合 計	口数、金額 銘柄数<比率>	98,322.414 65銘柄	— 68,023,901	<95.9%>

- (注1) 邦貨換算金額は、2020年6月26日現在の時価を対顧客直物電信売買相場
の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで
邦貨換算したものです。
- (注2) 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。

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7期（決算日 2020年5月8日）

（作成対象期間 2019年5月9日～2020年5月8日）

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

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

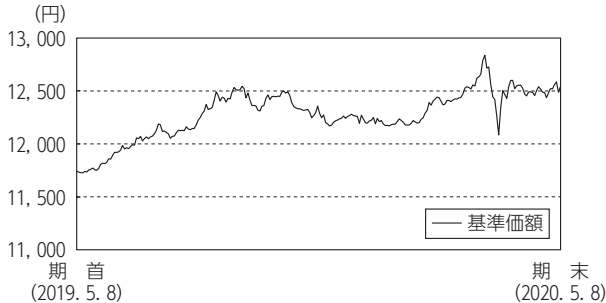
大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

大和アセットマネジメント株式会社
東京都千代田区丸の内一丁目9番1号

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

■当作成期中の基準価額と市況等の推移



年 月 日	基 準 価 額		FTSE世界国債インデックス (除く日本、円ヘッジ) (参考指数)		公 社 債 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率
	円	騰落率 %	騰落率 %			
(期首) 2019年 5月 8日	11,740	—	11,568	—	96.5	—
5月末	11,854	1.0	11,691	1.1	96.4	—
6月末	12,064	2.8	11,876	2.7	96.5	—
7月末	12,144	3.4	11,930	3.1	96.9	—
8月末	12,512	6.6	12,300	6.3	96.9	—
9月末	12,448	6.0	12,210	5.6	97.7	—
10月末	12,293	4.7	12,059	4.2	98.9	—
11月末	12,262	4.4	12,052	4.2	99.7	—
12月末	12,209	4.0	11,978	3.5	98.7	—
2020年 1月末	12,422	5.8	12,199	5.5	96.3	—
2月末	12,518	6.6	12,335	6.6	97.1	—
3月末	12,599	7.3	12,509	8.1	96.9	—
4月末	12,557	7.0	12,522	8.3	96.1	—
(期末) 2020年 5月 8日	12,540	6.8	12,513	8.2	95.6	—

(注1) 騰落率は期首比。

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

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

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

(注5) 公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）を除きます。

(注6) 債券先物比率は買建比率－売建比率です。

《運用経過》

◆基準価額等の推移について

【基準価額・騰落率】

期首：11,740円 期末：12,540円 騰落率：6.8%

【基準価額の主な変動要因】

投資している債券の利息収入や債券価格の上昇がプラス要因となり、基準価額は上昇しました。

◆投資環境について

○海外債券市況

海外債券市況は、金利はおおむね低下（債券価格は上昇）しました。当作成期首より、世界的な景気悪化懸念などが金利の低下要因となりました。その後も、米国で利下げ観測が高まったことや、米中貿易摩擦への懸念によるリスク回避姿勢などを受けて、金利はさらに低下しました。2019年9月以降は、米中通商交渉などへの懸念が和らいだことなどから金利は上昇しました。しかし2020年に入ると、新型コロナウイルスによる世界経済の減速懸念の高まりから、金利は米国を中心に大きく低下しました。

◆前作成期末における「今後の運用方針」

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

また、為替変動リスクを低減するため、為替ヘッジを行います。

◆ポートフォリオについて

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

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)	11 (11)
(その他)	(0)
合 計	11

(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

(2019年5月9日から2020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 1,362	千アメリカ・ドル 1,245 (ー)
	カナダ	千カナダ・ドル 284	千カナダ・ドル ー (ー)
		地方債証券	114 (35)
		特殊債券	ー (ー)
		社 債 券	ー (40)
	イギリス	千イギリス・ポンド 214	千イギリス・ポンド 197 (ー)
	スウェーデン	千スウェーデン・クローネ 351	千スウェーデン・クローネ ー (ー)
		特殊債券	3,791 (ー)
国	メキシコ	千メキシコ・ペソ 2,684	千メキシコ・ペソ ー (ー)

		買 付 額	売 付 額
外 国	ユーロ (アイルランド)	千ユーロ 249	千ユーロ ー (ー)
	ユーロ (ベルギー)	千ユーロ 5	千ユーロ 10 (ー)
	ユーロ (フランス)	千ユーロ 423	千ユーロ 444 (ー)
	ユーロ (ドイツ)	千ユーロ 136	千ユーロ ー (ー)
	ユーロ (スペイン)	千ユーロ 1,056	千ユーロ 807 (ー)
国	ユーロ (イタリア)	千ユーロ 945	千ユーロ 770 (ー)
	ユーロ (ユーロ通貨計)	千ユーロ 2,817	千ユーロ 2,032 (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) 社債券には新株予約権付社債券（転換社債券）は含まれておりません。

(注4) 単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄
公 社 債

(2019年5月9日から2020年5月8日まで)

当 期		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) 1.75% 2023/5/15	57,571	United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 1.75% 2023/5/15	85,318
United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 3% 2045/11/15	51,501	ITALIAN GOVERNMENT BOND (イタリア) 1.35% 2022/4/15	62,511
ITALIAN GOVERNMENT BOND (イタリア) 2.45% 2023/10/1	46,268	FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス) 0.25% 2026/11/25	40,259
SPANISH GOVERNMENT BOND (スペイン) 1.4% 2028/4/30	43,248	SPANISH GOVERNMENT BOND (スペイン) 1.4% 2028/4/30	37,329
SPANISH GOVERNMENT BOND (スペイン) 4.4% 2023/10/31	39,234	SPANISH GOVERNMENT BOND (スペイン) 4.4% 2023/10/31	36,143
United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 4.5% 2036/2/15	23,414	United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 3% 2045/11/15	32,733
Kommuninvest I Sverige AB (スウェーデン) 1% 2021/9/15	22,638	United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 2.25% 2027/11/15	16,446
Kommuninvest I Sverige AB (スウェーデン) 1% 2024/10/2	19,017	United Kingdom Gilt (イギリス) 2% 2025/9/7	15,067
FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス) 1.5% 2050/5/25	17,574	SPANISH GOVERNMENT BOND (スペイン) 1.5% 2027/4/30	14,636
CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ) 3.25% 2021/6/1	17,230	ITALIAN GOVERNMENT BOND (イタリア) 2% 2025/12/1	14,461

(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 966	千アメリカ・ドル 1,263	千円 134,395	% 20.9	% —	% 15.6	% 4.3	% 1.0
カナダ	千カナダ・ドル 544	千カナダ・ドル 596	45,540	7.1	—	3.7	0.7	2.7
イギリス	千イギリス・ポンド 137	千イギリス・ポンド 201	26,581	4.1	—	4.1	—	—
スウェーデン	千スウェーデン・クローネ 6,815	千スウェーデン・クローネ 6,970	75,694	11.8	—	—	4.8	6.9
メキシコ	千メキシコ・ペソ 4,970	千メキシコ・ペソ 5,228	23,267	3.6	—	1.7	—	1.9
ユーロ (アイルランド)	千ユーロ 254	千ユーロ 283	32,707	5.1	—	3.5	1.6	—
ユーロ (ベルギー)	千ユーロ 35	千ユーロ 47	5,463	0.8	—	0.8	—	—
ユーロ (フランス)	千ユーロ 246	千ユーロ 294	33,938	5.3	—	5.3	—	—
ユーロ (ドイツ)	千ユーロ 190	千ユーロ 223	25,782	4.0	—	1.6	—	2.4
ユーロ (スペイン)	千ユーロ 768	千ユーロ 906	104,619	16.3	—	9.4	6.8	—
ユーロ (イタリア)	千ユーロ 868	千ユーロ 930	107,332	16.7	—	6.7	10.0	—
ユーロ (小計)	千ユーロ 2,362	千ユーロ 2,685	309,843	48.1	—	27.3	18.4	2.4
合 計	—	—	615,324	95.6	—	52.5	28.2	14.9

(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) 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	1.7500	千アメリカ・ドル 246	千アメリカ・ドル 257	千円 27,390	2023/05/15
		United States Treasury Note/Bond	国債証券	4.5000	141	218	23,261	2036/02/15
		United States Treasury Note/Bond	国債証券	4.3750	67	107	11,391	2039/11/15
		United States Treasury Note/Bond	国債証券	3.0000	453	620	65,997	2045/11/15
		United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.3750	58	59	6,354	2021/04/15
通貨小計	銘柄数 金 額	5銘柄			966	1,263	134,395	
カナダ		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.2500	千カナダ・ドル 218	千カナダ・ドル 225	17,173	2021/06/01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.2500	58	60	4,614	2025/03/01
		ONTARIO PROVINCE	地方債証券	3.4500	78	97	7,446	2045/06/02
		ONTARIO PROVINCE	地方債証券	2.9000	150	168	12,832	2028/06/02
		CANADA HOUSING TRUST	特殊債券	2.6500	40	45	3,473	2028/12/15
通貨小計	銘柄数 金 額	5銘柄			544	596	45,540	
イギリス		United Kingdom Gilt	国債証券	2.0000	千イギリス・ポンド 50	千イギリス・ポンド 55	7,288	2025/09/07
		United Kingdom Gilt	国債証券	3.5000	87	146	19,293	2045/01/22
通貨小計	銘柄数 金 額	2銘柄			137	201	26,581	
スウェーデン		SWEDISH GOVERNMENT BOND	国債証券	3.5000	千スウェーデン・クローネ 325	千スウェーデン・クローネ 351	3,812	2022/06/01
		Kommuninvest I Sverige AB	特殊債券	1.0000	4,060	4,111	44,648	2021/09/15
		Kommuninvest I Sverige AB	特殊債券	1.0000	2,430	2,507	27,234	2024/10/02
通貨小計	銘柄数 金 額	3銘柄			6,815	6,970	75,694	
メキシコ		Mexican Bonos	国債証券	7.5000	千メキシコ・ペソ 2,300	千メキシコ・ペソ 2,521	11,221	2027/06/03
		Mexican Bonos	国債証券	6.5000	2,670	2,707	12,046	2021/06/10
通貨小計	銘柄数 金 額	2銘柄			4,970	5,228	23,267	
ユーロ(アイルランド)		IRISH TREASURY	国債証券	2.4000	千ユーロ 50	千ユーロ 62	7,156	2030/05/15
		IRISH TREASURY	国債証券	2.0000	20	25	2,966	2045/02/18
		IRISH TREASURY	国債証券	—	89	90	10,446	2022/10/18
		IRISH TREASURY	国債証券	1.3500	94	105	12,137	2031/03/18
国 小 計	銘柄数 金 額	4銘柄			254	283	32,707	
ユーロ(ベルギー)		Belgium Government Bond	国債証券	1.6000	千ユーロ 5	千ユーロ 6	703	2047/06/22
		Belgium Government Bond	国債証券	3.0000	30	41	4,759	2034/06/22
国 小 計	銘柄数 金 額	2銘柄			35	47	5,463	
ユーロ(フランス)		FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	4.0000	千ユーロ 37	千ユーロ 61	7,062	2038/10/25
		FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.2500	30	31	3,579	2026/11/25
		FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.0000	120	130	15,047	2027/05/25
		FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5000	58	71	8,247	2050/05/25
国 小 計	銘柄数 金 額	4銘柄			246	294	33,938	

		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	
ユーロ(ドイツ)		GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.7500%	千ユーロ20	千ユーロ28	千円3,340	2028/07/04
		GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5000	35	58	6,712	2044/07/04
		GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	—	135	136	15,729	2021/04/09
		国 小 計		銘柄数	3銘柄			
		金 額			190	223	25,782	
ユーロ(スペイン)		SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5000	千ユーロ175	千ユーロ186	21,570	2027/04/30
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.4000	117	124	14,304	2028/04/30
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.2500	108	108	12,525	2024/07/30
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	5.7500	79	122	14,175	2032/07/30
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	4.4000	236	272	31,381	2023/10/31
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	5.1500	53	92	10,662	2044/10/31
		国 小 計		銘柄数	6銘柄			
		金 額			768	906	104,619	
ユーロ(イタリア)		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.0000	千ユーロ100	千ユーロ102	11,871	2025/12/01
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	0.6500	210	207	23,948	2023/10/15
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.8000	117	126	14,562	2028/12/01
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.4500	333	348	40,232	2023/10/01
		Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国債証券	5.0000	78	103	11,996	2034/08/01
		Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国債証券	4.7500	30	40	4,720	2044/09/01
		国 小 計		銘柄数	6銘柄			
		金 額			868	930	107,332	
通貨小計		銘柄数	25銘柄					
		金 額			2,362	2,685	309,843	
合 計		銘柄数	42銘柄					
		金 額					615,324	

(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

2020年5月8日現在		
項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 615,324	% 95.6
コール・ローン等、その他	28,447	4.4
投資信託財産総額	643,771	100.0

- (注1) 評価額の単位未満は切捨て。
- (注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、5月8日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝106.36円、1カナダ・ドル＝76.31円、1イギリス・ポンド＝131.74円、1スウェーデン・クローネ＝10.86円、1メキシコ・ペソ＝4.45円、1ユーロ＝115.36円です。
- (注3) 当期末における外貨建純資産（628,172千円）の投資信託財産総額（643,771千円）に対する比率は、97.6%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2020年5月8日現在	
項 目	当 期 末
(A)資産	1,269,115,242円
コール・ローン等	14,034,263
公社債（評価額）	615,324,238
未収入金	634,167,803
未収利息	3,429,415
前払費用	2,159,523
(B)負債	625,542,655
未払金	625,542,645
その他未払費用	10
(C)純資産総額（A－B）	643,572,587
元本	513,228,229
次期繰越損益金	130,344,358
(D)受益権総口数	513,228,229口
1万口当り基準価額（C／D）	12,540円

- * 期首における元本額は395,790,798円、当作成期間中における追加設定元本額は486,837,567円、同解約元本額は369,400,136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、ダイワ先進国債券（為替ヘッジあり）資金拠出用ファンド（適格機関投資家専用）48,881,566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）48,987,708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）375,358,955円です。
- * 当期末の計算口数当りの純資産額は12,540円です。

■損益の状況

当期 自2019年5月9日 至2020年5月8日	
項 目	当 期
(A)配当等収益	8,386,463円
受取利息	8,392,303
支払利息	△ 5,840
(B)有価証券売買損益	16,548,089
売買益	91,433,347
売買損	△ 74,885,258
(C)その他費用	△ 382,661
(D)当期損益金（A＋B＋C）	24,551,891
(E)前期繰越損益金	68,866,898
(F)解約差損益金	△ 82,070,864
(G)追加信託差損益金	118,996,433
(H)合計（D＋E＋F＋G）	130,344,358
次期繰越損益金（H）	130,344,358

- (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9期（決算日 2019年10月17日）

（作成対象期間 2018年10月18日～2019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。

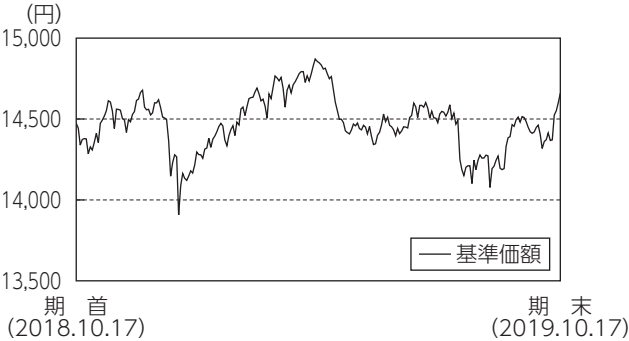
運用方針	安定した収益の確保と信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	先進国通貨建ての債券
株式組入制限	純資産総額の10%以下

大和投資信託

Daiwa Asset Management

大和証券投資信託委託株式会社
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、円ベース) (参考指数)		公 社 債 組入比率		債券先物率	
	円	騰落率	騰落率	%	%	%	%	%
(期首)2018年10月17日	14,473	—	15,261	—	97.6	—	—	—
10月末	14,412	△0.4	15,236	△0.2	97.6	—	—	—
11月末	14,623	1.0	15,397	0.9	97.1	—	—	—
12月末	14,266	△1.4	15,263	0.0	97.8	—	—	—
2019年 1 月末	14,395	△0.5	15,274	0.1	97.2	—	—	—
2 月末	14,635	1.1	15,453	1.3	97.5	—	—	—
3 月末	14,712	1.7	15,596	2.2	97.3	—	—	—
4 月末	14,684	1.5	15,566	2.0	97.4	—	—	—
5 月末	14,392	△0.6	15,550	1.9	97.1	—	—	—
6 月末	14,522	0.3	15,684	2.8	97.1	—	—	—
7 月末	14,468	△0.0	15,723	3.0	96.9	—	—	—
8 月末	14,271	△1.4	15,845	3.8	96.8	—	—	—
9 月末	14,448	△0.2	15,954	4.5	97.3	—	—	—
(期末)2019年10月17日	14,660	1.3	16,027	5.0	97.5	—	—	—

(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、円ベース) は、F T S E 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。
(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：14,473円 期末：14,660円 騰落率：1.3%

【基準価額の主な変動要因】

投資対象通貨が円に対して下落したことは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債券価格の上昇がプラス要因となり、基準価額は上昇しました。

◆ 投資環境について

○ 海外債券市況

海外債券市況は、当作成期を通して、金利はおおむね低下 (債券価格は上昇) しました。

当作成期首より、株価や原油価格が下落し市場のリスク回避姿勢が強まる場面が見られたことや米中通商交渉への懸念が高まったこと、各国の中央銀行が金融緩和に前向きな姿勢を示したことなどから、金利は低下しました。2019年8月以降は、米中通商交渉などの動向に左右されて、金利は推移しました。

○ 為替相場

為替相場は、当作成期を通して下落 (円高) しました。

当作成期首より、米ドル円などはおおむね横ばいでの推移となりました。2018年12月以降は、株価や原油価格が急落する中で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に転じました。5月以降は米中通商交渉への懸念が高まったことや各国の中央銀行が金融緩和に前向きな姿勢を示したことなどから円高傾向となりましたが、9月以降は米中通商交渉や英国のEU (欧州連合) 離脱交渉などへの懸念が和らいだことなどから円安となりました。

◆ 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ー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ー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ー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	一円
有価証券取引税	—
その他費用 (保管費用) (その他)	39 (38) (1)
合 計	39

(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) 項目ごとに円未満を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10月18日から2019年10月17日まで)

			買 付 額	売 付 額
外	アメリカ	国債証券	千アメリカ・ドル 168	千アメリカ・ドル 186 (ー)
		国債証券	千カナダ・ドル 5	千カナダ・ドル 3 (ー)
	カナダ	地方債証券	—	11 (ー)
		国債証券	千オーストラリア・ドル 162	千オーストラリア・ドル 164 (ー)
国	イギリス	国債証券	千イギリス・ポンド 40	千イギリス・ポンド 27 (10)

■主要な売買銘柄
公 社 債

(2018年10月18日から2019年10月17日まで)

当			期		
買		付	売		付
銘	柄	金 額	銘	柄	金 額
United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	2.25% 2021/4/30	千円 11,943	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	1.625% 2026/2/15	千円 9,499
AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア)	3.25% 2029/4/21	10,140	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア)	3.25% 2025/4/21	5,894
IRISH TREASURY (アイルランド)	1.1% 2029/5/15	5,015	IRISH TREASURY (アイルランド)	5.4% 2025/3/13	5,020
ITALIAN GOVERNMENT BOND (イタリア)	2.8% 2028/12/1	4,412	ITALIAN GOVERNMENT BOND (イタリア)	2.8% 2028/12/1	4,476
United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	2.5% 2046/2/15	3,808	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	1.75% 2023/5/15	4,286
United Kingdom Gilt (イギリス)	2% 2025/9/7	2,887	United Kingdom Gilt (イギリス)	1.75% 2019/7/22	3,898
United Kingdom Gilt (イギリス)	1.625% 2028/10/22	2,690	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア)	5.5% 2023/4/21	3,842
FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス)	1% 2027/5/25	2,269	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	2.25% 2021/4/30	3,182
SPANISH GOVERNMENT BOND (スペイン)	1.4% 2028/4/30	2,188	SPANISH GOVERNMENT BOND (スペイン)	0.75% 2021/7/30	2,570
AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア)	4.5% 2020/4/15	1,466	FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス)	0.5% 2026/5/25	1,907

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

			買 付 額	売 付 額
外	ユーロ (アイルランド)	国債証券	千ユーロ 40	千ユーロ 40 (ー)
	ユーロ (ベルギー)	国債証券	千ユーロ 10	千ユーロ ー (ー)
	ユーロ (フランス)	国債証券	千ユーロ 18	千ユーロ 15 (ー)
	ユーロ (ドイツ)	国債証券	千ユーロ ー	千ユーロ 10 (ー)
	ユーロ (スペイン)	国債証券	千ユーロ 17	千ユーロ 20 (ー)
	ユーロ (イタリア)	国債証券	千ユーロ 35	千ユーロ 45 (ー)
国	ユーロ (ユーロ通貨計)	国債証券	千ユーロ 122	千ユーロ 133 (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) (ー)内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。
(注 3) 単位未満は切捨て。

■組入資産明細表
(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

作 成 期	当		期						末		
区 分	額 面 金 額	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 272	千アメリカ・ドル 278	千円 30,260	% 19.3	% －	% 4.2	% 5.7	% 9.5			
カナダ	千カナダ・ドル 350	千カナダ・ドル 367	30,272	19.3	－	11.4	5.9	2.1			
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 362	千オーストラリア・ドル 418	30,884	19.7	－	12.9	2.8	4.1			
イギリス	千イギリス・ポンド 191	千イギリス・ポンド 203	28,393	18.1	－	11.0	4.1	3.1			
メキシコ	千メキシコ・ペソ 500	千メキシコ・ペソ 521	2,954	1.9	－	1.9	－	－			
ユーロ (アイルランド)	千ユーロ 38	千ユーロ 41	5,045	3.2	－	3.2	－	－			
ユーロ (ベルギー)	千ユーロ 10	千ユーロ 10	1,323	0.8	－	0.8	－	－			
ユーロ (フランス)	千ユーロ 17	千ユーロ 18	2,254	1.4	－	1.4	－	－			
ユーロ (ドイツ)	千ユーロ 10	千ユーロ 10	1,295	0.8	－	－	0.8	－			
ユーロ (スペイン)	千ユーロ 67	千ユーロ 72	8,717	5.6	－	4.4	1.2	－			
ユーロ (イタリア)	千ユーロ 83	千ユーロ 92	11,168	7.1	－	0.3	6.9	－			
ユーロ (小計)	225	247	29,803	19.0	－	10.2	8.9	－			
合 計	－	－	152,568	97.5	－	51.4	27.4	18.7			

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。
(注2) 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			未			
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 RABOBANK NEDERLAND	国 債 証 券 国 債 証 券 国 債 証 券 国 債 証 券 社 債 証 券	1.7500 2.2500 2.5000 1.6250 3.8750	千アメリカ・ドル 30 135 53 4 50	千アメリカ・ドル 30 136 55 3 52	千円 3,282 14,816 6,071 430 5,659	2023/05/15 2021/04/30 2046/02/15 2029/08/15 2022/02/08
通貨小計	銘 柄 数 額 金	5銘柄			272	278	30,260	
カナダ		CANADIAN GOVERNMENT BOND CANADIAN GOVERNMENT BOND BRITISH COLUMBIA Toronto-Dominion Bank/The	国 債 証 券 国 債 証 券 地 方 債 証 券 社 債 証 券	2.2500 1.0000 8.7500 1.6930	千カナダ・ドル 107 109 94 40	千カナダ・ドル 110 104 111 39	9,143 8,624 9,211 3,292	2025/06/01 2027/06/01 2022/08/19 2020/04/02
通貨小計	銘 柄 数 額 金	4銘柄			350	367	30,272	
オーストラリア		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU QUEENSLAND TREASURY CORP. EUROPEAN INVESTMENT BANK	国 債 証 券 国 債 証 券 国 債 証 券 国 債 証 券 特 殊 債 証 券 特 殊 債 証 券 特 殊 債 証 券	4.5000 5.5000 3.2500 3.2500 6.0000 5.7500 6.2500	千オーストラリア・ドル 7 19 171 60 40 30 35	千オーストラリア・ドル 7 22 205 67 41 36 37	526 1,634 15,138 5,010 3,075 2,697 2,800	2020/04/15 2023/04/21 2029/04/21 2025/04/21 2020/08/20 2024/07/22 2021/06/08
通貨小計	銘 柄 数 額 金	7銘柄			362	418	30,884	
イギリス		United Kingdom Gilt United Kingdom Gilt United Kingdom Gilt United Kingdom Gilt United Kingdom Gilt United Kingdom Gilt	国 債 証 券 国 債 証 券 国 債 証 券 国 債 証 券 国 債 証 券 国 債 証 券	2.0000 1.5000 1.2500 1.6250 4.0000 2.2500	千イギリス・ポンド 54 34 42 18 26 17	千イギリス・ポンド 58 34 44 19 28 18	8,219 4,793 6,180 2,734 3,930 2,534	2025/09/07 2021/01/22 2027/07/22 2028/10/22 2022/03/07 2023/09/07
通貨小計	銘 柄 数 額 金	6銘柄			191	203	28,393	
メキシコ		Mexican Bonos	国 債 証 券	7.5000	千メキシコ・ペソ 500	千メキシコ・ペソ 521	2,954	2027/06/03
通貨小計	銘 柄 数 額 金	1銘柄			500	521	2,954	
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 41	5,045	2029/05/15
国 小 計	銘 柄 数 額 金	1銘柄			38	41	5,045	
ユーロ(ベルギー)		Belgium Government Bond	国 債 証 券	0.9000	千ユーロ 10	千ユーロ 10	1,323	2029/06/22
国 小 計	銘 柄 数 額 金	1銘柄			10	10	1,323	
ユーロ(フランス)		FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.0000	千ユーロ 17	千ユーロ 18	2,254	2027/05/25
国 小 計	銘 柄 数 額 金	1銘柄			17	18	2,254	

ダイワ先進国債券マザーファンド

当			期			末		
区 分		銘 柄	種 類	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
				%	千ユーロ	外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
ユーロ(ドイツ)		GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.5000	10	千ユーロ 10	千円 1,295	2023/02/15
国 小 計	銘 柄 数 金 額	1銘柄			10	10	1,295	
ユーロ(スペイン)		SPANISH GOVERNMENT BOND SPANISH GOVERNMENT BOND SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券 国 債 証 券 国 債 証 券	1.3000 0.4000 1.4000	千ユーロ 35 15 17	千ユーロ 38 15 18	4,600 1,846 2,270	2026/10/31 2022/04/30 2028/04/30
国 小 計	銘 柄 数 金 額	3銘柄			67	72	8,717	
ユーロ(イタリア)		ITALIAN GOVERNMENT BOND ITALIAN GOVERNMENT BOND Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国 債 証 券 国 債 証 券 国 債 証 券	1.4500 2.7000 4.5000	千ユーロ 40 3 40	千ユーロ 41 3 47	5,029 425 5,714	2022/09/15 2047/03/01 2024/03/01
国 小 計	銘 柄 数 金 額	3銘柄			83	92	11,168	
通貨小計		10銘柄			225	247	29,803	
合 計	銘 柄 数 金 額	33銘柄					152,568	

(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

2019年10月17日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	152,568	97.2
コール・ローン等、その他	4,324	2.8
投資信託財産総額	156,892	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＝108.74円、1カナダ・ドル＝82.39円、1オーストラリア・ドル＝73.81円、1イギリス・ポンド＝139.49円、1ノルウェー・クローネ＝11.86円、1メキシコ・ペソ＝5.66円、1ポーランド・ズロチ＝28.06円、1ユーロ＝120.49円です。
(注3) 当期末における外貨建純資産（156,391千円）の投資信託財産総額（156,892千円）に対する比率は、99.7%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2019年10月17日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	246,472,131円
コール・ローン等	1,802,951
公社債(評価額)	152,568,044
未収入金	90,124,749
未収利息	1,121,530
前払費用	84,336
差入委託証拠金	770,521
(B) 負債	89,998,205
未払金	89,998,205
(C) 純資産総額(A－B)	156,473,926
元本	106,733,871
次期繰越損益金	49,740,055
(D) 受益権総口数	106,733,871口
1万口当り基準価額(C／D)	14,660円

* 期首における元本額は111,610,075円、当作成期間中における追加設定元本額は6,353,360円、同解約元本額は11,229,564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、ダイワ外国3資産バランス・ファンド（為替ヘッジなし）106,733,871円です。
* 当期末の計算口数当りの純資産額は14,660円です。

■損益の状況

当期 自2018年10月18日 至2019年10月17日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	4,252,616円
受取利息	4,246,555
その他収益金	6,161
支払利息	△ 100
(B) 有価証券売買損益	△ 1,824,704
売買益	11,957,445
売買損	△13,782,149
(C) その他費用	△ 414,922
(D) 当期損益金(A + B + C)	2,012,990
(E) 前期繰越損益金	49,923,861
(F) 解約差損益金	△ 5,063,436
(G) 追加信託差損益金	2,866,640
(H) 合計(D + E + F + G)	49,740,055
次期繰越損益金(H)	49,740,055

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

ダイワ海外好配当株マザーファンド

運用報告書 第27期（決算日 2020年3月9日）

（作成対象期間 2019年9月10日～2020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。

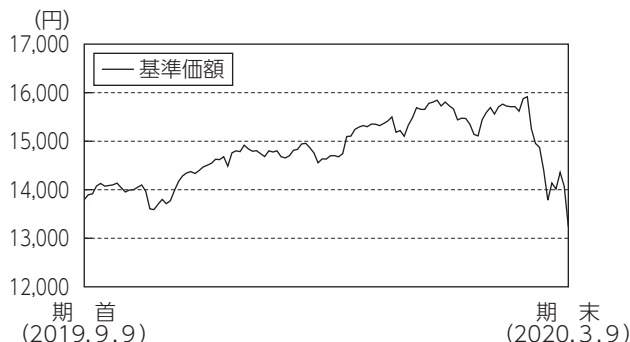
運 用 方 針	信託財産の成長をめざして運用を行ないます。
主 要 投 資 対 象	海外の金融商品取引所上場株式および店頭登録株式（上場予定および店頭登録予定を含みます。）
株 式 組 入 制 限	無制限

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(円換算)		株 式 組 入 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	
(期首)2019年9月9日	13,797	—	14,571	—	96.6
9月末	14,050	1.8	14,642	0.5	97.4
10月末	14,680	6.4	15,190	4.2	99.0
11月末	14,956	8.4	15,739	8.0	98.0
12月末	15,500	12.3	16,192	11.1	97.6
2020年1月末	15,349	11.2	16,199	11.2	97.0
2月末	14,397	4.3	14,900	2.3	95.4
(期末)2020年3月9日	13,242	△ 4.0	13,717	△ 5.9	95.6

(注1) 騰落率は期首比。

(注2) MSCIコクサイ指数(円換算)は、MSCI Inc. の承諾を得て、MSCIコクサイ指数(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(米ドルベース)は、MSCI Inc. が開発した株価指数で、同指数に対する著作権、知的所有権その他一切の権利はMSCI Inc. に帰属します。またMSCI Inc. は、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。

(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：13,797円 期末：13,242円 騰落率：△4.0%

【基準価額の主な変動要因】

海外株式市況は下落し、投資通貨がおおむね円高に推移した結果、基準価額は下落しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

◆ 投資環境について

○ 海外株式市況

海外株式市況は下落しました。

海外株式市況は、当作成期首より2020年1月までは、半導体需要の回復観測など企業業績がおおむね良好だったことに加え、米中通商協議の進展期待や英国のEU（欧州連合）離脱に関する懸念の後退を受けて、上昇しました。その後2月以降は、新型コロナウイルスの感染拡大が警戒されたことにより、世界景気の減速懸念が強まり、大幅に下落しました。

○ 為替相場

為替相場はおおむね円高となりました。

為替相場は、当作成期首より2020年1月までは、米中通商協議の進展期待や英国のEU（欧州連合）離脱に関する懸念の後退を受けて投資家心理が改善し、円安に推移しました。その後2月以降は、新型コロナウイルスの感染拡大が警戒されたことによる投資家心理の悪化で、大きく円高に推移しました。

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

◆ ポートフォリオについて

海外の株式等に投資し、安定的な配当等収益の確保と株式の値上がり益の獲得により信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行いました。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。

◆ ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。

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

当ファンドは運用スキーム上、参考指数と比較してアジア・オセアニア地域のウェイトが高く、米国地域のウェイ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、いかなる意思表明等を行なうものではありません。スタンダード&プアーズは、大和アセットマネジメント株式会社や本商品の投資家およびその他の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の付随データの利用による効果に対して、明示的にも暗示的にも何ら保証等を行なうものではありません。スタンダード&プアーズは、S&P Capital IQ Quality RankingsおよびS&P Capital IQ International Quality Rankingsの利用や投資目的への適合性やその販売性等に関し、一切の保証等を行なうものではないことを明示的に表明しています。

■ 1万口当りの費用の明細

項 目	当 期
売買委託手数料 (株式)	14円 (14)
有価証券取引税 (株式)	5 (5)
その他費用 (保管費用) (その他)	38 (38) (0)
合 計	58

(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) 項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

■ 売買および取引の状況

株 式

(2019年9月10日から2020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 1.55 (-)	千アメリカ・ドル 39 (-)	百株 11.2	千アメリカ・ドル 104
	オーストラリア	百株 75.85 (-)	千オーストラリア・ドル 97 (-)	百株 102	千オーストラリア・ドル 100
国	香港	百株 160 (-)	千香港ドル 441 (-)	百株 342	千香港ドル 666

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外	シンガポール	百株 100 (-)	千シンガポール・ドル 35 (-)	百株 90	千シンガポール・ドル 37
	台湾	百株 - (-)	千台湾ドル - (-)	百株 20	千台湾ドル 602
	イギリス	百株 38.3 (9.5)	千イギリス・ポンド 23 (-)	百株 32.1	千イギリス・ポンド 47
	韓国	百株 5.4 (-)	千韓国ウォン 34,475 (-)	百株 6.7	千韓国ウォン 29,705
	ユーロ (アイルランド)	百株 - (-)	千ユーロ - (-)	百株 3.8	千ユーロ 12
	ユーロ (オランダ)	百株 9 (-)	千ユーロ 8 (-)	百株 -	千ユーロ -
国	ユーロ (フランス)	百株 - (-)	千ユーロ - (-)	百株 2.5	千ユーロ 6
	ユーロ (ドイツ)	百株 17 (-)	千ユーロ 17 (-)	百株 3.3	千ユーロ 16
	ユーロ (その他)	百株 - (-)	千ユーロ - (-)	百株 2.8	千ユーロ 5
	ユーロ (ユーロ通貨計)	百株 26 (-)	千ユーロ 25 (-)	百株 12.4	千ユーロ 41

(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

(2019年9月10日から2020年3月9日まで)

当					期				
買		付			売		付		
銘柄	柄	株 数	金 額	平均単価	銘柄	柄	株 数	金 額	平均単価
		千株	千円	円			千株	千円	円
CHINA MOBILE LTD (香港)		4	3,562	890	ASSTEAD GROUP PLC (イギリス)		1.1	3,811	3,465
BAE SYSTEMS PLC (イギリス)		3.83	3,419	892	HKBN LTD (ケイマン諸島)		19	3,605	189
CAPITALAND LTD (シンガポール)		10	2,753	275	CSL LTD (オーストラリア)		0.2	3,401	17,008
GUANGDONG INVESTMENT LTD (香港)		12	2,576	214	GUANGDONG INVESTMENT LTD (香港)		12	2,691	224
CSL LTD (オーストラリア)		0.11	2,305	20,962	CISCO SYSTEMS INC (アメリカ)		0.45	2,324	5,165
E.ON SE (ドイツ)		1.7	2,110	1,241	PRESIDENT CHAIN STORE CORP (台湾)		2	2,173	1,086
HYUNDAI MOTOR CO (韓国)		0.17	1,974	11,615	KEPPEL CORP LTD (シンガポール)		4.5	2,091	464
NEXTERA ENERGY INC (アメリカ)		0.07	1,918	27,401	AMERICAN EXPRESS CO (アメリカ)		0.18	1,938	10,767
WOOLWORTHS GROUP LTD (オーストラリア)		0.52	1,603	3,083	INSURANCE AUSTRALIA GROUP (オーストラリア)		3.21	1,856	578
LOCKHEED MARTIN CORP (アメリカ)		0.035	1,431	40,894	BOEING CO/THE (アメリカ)		0.05	1,796	35,939

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

■組入資産明細表
外国株式

銘柄	期 首		当		期 末		業 種 等
	株 数	株 数	株 数	株 数	評 価 額	評 価 額	
		株 数	株 数	外貨建金額	邦貨換算金額	評 価 額	業 種 等
(アメリカ)		百株	百株	千アメリカ・ドル	千円		
BOEING CO/THE		0.5	—	—	—		資本財・サービス
JPMORGAN CHASE & CO		1.3	1.3	14	1,433		金融
CISCO SYSTEMS INC		8	3.5	13	1,416		情報技術
COCA-COLA CO/THE		5.2	5.2	28	2,931		生活必需品
NEXTERA ENERGY INC		1.5	1.6	43	4,436		公益事業
INTL BUSINESS MACHINES CORP		—	0.5	6	651		情報技術
JOHNSON & JOHNSON		1.1	1.1	15	1,593		ヘルスケア
LOCKHEED MARTIN CORP		0.4	0.75	28	2,926		資本財・サービス
MCDONALD'S CORP		1.05	1.05	20	2,129		一般消費財・サービス
MERCK & CO. INC.		2.1	2.1	17	1,760		ヘルスケア
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL		1	1	8	890		生活必需品
PFIZER INC		5.1	5.1	17	1,821		ヘルスケア
PROCTER & GAMBLE CO/THE		0.9	0.9	10	1,116		生活必需品
AT&T INC		3.9	3.9	14	1,473		コミュニケーション・サービス
MARATHON PETROLEUM CORP		4.5	4.5	17	1,797		エネルギー
WALMART INC		2.3	1.3	15	1,554		生活必需品
AMERICAN EXPRESS CO		1.8	—	—	—		金融
AMGEN INC		0.55	0.55	11	1,181		ヘルスケア
INTEL CORP		5.3	3	16	1,706		情報技術
MICROSOFT CORP		2.5	2	32	3,296		情報技術
KELLOGG CO		1.5	1.5	9	966		生活必需品
アメリカ・ドル 通 貨 計	株数、金額 銘柄数<比率>	50.5 20銘柄	40.85 19銘柄	343 <29.9%>	35,086 <29.9%>		
(カナダ)		百株	百株	千カナダ・ドル	千円		
ROYAL BANK OF CANADA		2.4	2.4	23	1,754		金融
カナダ・ドル 通 貨 計	株数、金額 銘柄数<比率>	2.4 1銘柄	2.4 1銘柄	23 <1.5%>	1,754 <1.5%>		
(オーストラリア)		百株	百株	千オーストラリア・ドル	千円		
BHP GROUP LTD		4	4	12	868		素材

銘 柄	期 首		当		期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額				
			外貨建金額	邦貨換算金額			
		百株	百株	千オーストラリア・ドル	千円		
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL		3.4	3.4	25	1,695	金融	
WOOLWORTHS GROUP LTD		—	5.2	19	1,332	生活必需品	
TELSTRA CORP LTD		110	110.8	39	2,652	コミュニケーション・サービス	
MACQUARIE GROUP LTD		—	0.85	11	756	金融	
CSL LTD		2	1.1	34	2,333	ヘルスケア	
WESFARMERS LTD		14.8	14.8	58	3,912	一般消費財・サービス	
INSURANCE AUSTRALIA GROUP		32.1	—	—	—	金融	
オーストラリア・ドル 通 貨 計	株数、金額 銘柄数<比率>	166.3 6銘柄	140.15 7銘柄	200 —	13,551 <11.6%>	—	
(香港)		百株	百株	千香港ドル	千円		
TENCENT HOLDINGS LTD		2	—	—	—	コミュニケーション・サービス	
CHINA MOBILE LTD		—	40	242	3,177	コミュニケーション・サービス	
HKBN LTD		190	—	—	—	コミュニケーション・サービス	
PING AN INSURANCE GROUP CO-H		10	—	—	—	金融	
CHINA MENGNIU DAIRY CO		20	—	—	—	生活必需品	
香 港 ド ル 通 貨 計	株数、金額 銘柄数<比率>	222 4銘柄	40 1銘柄	242 —	3,177 <2.7%>	—	
(シンガポール)		百株	百株	千シンガポール・ドル	千円		
KEPPEL CORP LTD		45	—	—	—	資本財・サービス	
CAPITALAND LTD		—	100	35	2,622	不動産	
COMFORTDELGRO CORP LTD		45	—	—	—	資本財・サービス	
シンガポール・ドル 通 貨 計	株数、金額 銘柄数<比率>	90 2銘柄	100 1銘柄	35 —	2,622 <2.2%>	—	
(台湾)		百株	百株	千台湾ドル	千円		
MEGA FINANCIAL HOLDING CO LT		280	280	908	3,089	金融	
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC		50	50	1,575	5,355	情報技術	

ダイワ海外好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		
PRESIDENT CHAIN STORE CORP		百株 20	百株 —	千台湾ドル —	千円 —	生活必需品	
台 湾 ド ル 通 貨 計	株数、金額 銘柄数<比率>	350 3銘柄	330 2銘柄	2,483 —	8,444 < 7.2%>		
(イギリス)		百株	百株	千イギリス・ポンド	千円	エネルギー 金融 資本財・サービス ヘルスケア 素材 生活必需品 ヘルスケア 金融 資本財・サービス 生活必需品 素材	
BP PLC		43.8	43.8	17	2,306		
PRUDENTIAL PLC		9.5	9.5	11	1,511		
BAE SYSTEMS PLC		—	38.3	22	3,048		
GLAXOSMITHKLINE PLC		28.4	28.4	45	6,031		
RIO TINTO PLC		2	2	7	934		
RECKITT BENCKISER GROUP PLC		1.5	0.7	4	560		
ASTRAZENECA PLC		1.2	1.2	8	1,158		
3I GROUP PLC		10.3	2.3	2	285		
ASHTREAD GROUP PLC		11	—	—	—		
IMPERIAL BRANDS PLC		5.5	2.7	4	590		
MONDI PLC		13.2	13.2	21	2,798		
イギリス・ポンド 通 貨 計	株数、金額 銘柄数<比率>	126.4 10銘柄	142.1 10銘柄	144 —	19,225 < 16.4%>		
(スイス)		百株	百株	千スイス・フラン	千円	ヘルスケア 生活必需品 金融	
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN		0.3	0.3	9	1,036		
NESTLE SA-REG		1.7	1.7	17	1,884		
CREDIT SUISSE GROUP AG-REG		5	5	4	537		
スイス・フラン 通 貨 計	株数、金額 銘柄数<比率>	7 3銘柄	7 3銘柄	31 —	3,458 < 3.0%>		
(スウェーデン)		百株	百株	千スウェーデン・ クローネ	千円		金融 生活必需品
SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN- ESSITY AKTIEBOLAG-B		9.8 5.5	9.8 5.5	86 168	944 1,835		
スウェーデン・クローネ 通 貨 計	株数、金額 銘柄数<比率>	15.3 2銘柄	15.3 2銘柄	255 —	2,780 < 2.4%>		
(韓国)		百株	百株	千韓国ウォン	千円		
HYUNDAI MOTOR CO		2.9	4.6	50,830	4,335		
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD		15	12	67,800	5,783		
韓国ウォン 通 貨 計	株数、金額 銘柄数<比率>	17.9 2銘柄	16.6 2銘柄	118,630 —	10,119 < 8.6%>		
ユーロ (アイルランド)		百株	百株	千ユーロ	千円	素材	
SMURFIT KAPPA GROUP PLC		3.8	—	—	—		
国 小 計	株数、金額 銘柄数<比率>	3.8 1銘柄	— —	— —	— < —>		
ユーロ (オランダ)		百株	百株	千ユーロ	千円	生活必需品 金融	
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N ING GROEP NV		4.5 —	4.5 9	10 6	1,180 786		
国 小 計	株数、金額 銘柄数<比率>	4.5 1銘柄	13.5 2銘柄	16 —	1,966 < 1.7%>		
ユーロ (ベルギー)		百株	百株	千ユーロ	千円	金融	
KBC GROUP NV		2	2	11	1,358		
国 小 計	株数、金額 銘柄数<比率>	2 1銘柄	2 1銘柄	11 —	1,358 < 1.2%>		
ユーロ (フランス)		百株	百株	千ユーロ	千円	金融 一般消費財・サービス	
AXA SA		12.5	10	20	2,317		
RENAULT SA		0.9	0.9	2	243		
国 小 計	株数、金額 銘柄数<比率>	13.4 2銘柄	10.9 2銘柄	22 —	2,560 < 2.2%>		
ユーロ (ドイツ)		百株	百株	千ユーロ	千円	資本財・サービス 公益事業	
SIEMENS AG-REG		1.65	1.65	14	1,666		
E.ON SE		—	17	18	2,091		

銘柄	柄	期 首		期 末		業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額	評 価 額	
		百株	百株	千ユーロ	千円	
BASF SE		1.3	—	—	—	素材 金融 不動産
ALLIANZ SE-REG		1	1	18	2,188	
DEUTSCHE WOHNEN SE		2	—	—	—	
国 小 計	株数、金額 銘柄数<比率>	5.95 4銘柄	19.65 3銘柄	51	5,946 < 5.1%>	
ユーロ (その他)		百株	百株	千ユーロ	千円	
ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS		2.8	—	—	—	エネルギー
国 小 計	株数、金額 銘柄数<比率>	2.8 1銘柄	— —	— —	— < —>	
ユーロ通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	32.45 10銘柄	46.05 8銘柄	102	11,831 < 10.1%>	
ファンド合計	株数、金額 銘柄数<比率>	1,080.25 63銘柄	880.45 56銘柄	—	112,051 < 95.6%>	

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

■投資信託財産の構成

2020年3月9日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
株式	千円 112,051	% 94.1
コール・ローン等、その他	7,080	5.9
投資信託財産総額	119,132	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＝102.01円、1カナダ・ドル＝74.98円、1オーストラリア・ドル＝67.44円、1香港ドル＝13.13円、1シンガポール・ドル＝74.08円、1台湾ドル＝3.40円、1イギリス・ポンド＝133.27円、1スイス・フラン＝109.62円、1デンマーク・クロネ＝15.50円、1ノルウェー・クロネ＝10.73円、1スウェーデン・クロネ＝10.88円、100韓国ウォン＝8.53円、1ユーロ＝115.85円です。
(注3) 当期末における外貨建純資産（116,030千円）の投資信託財産総額（119,132千円）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

2020年3月9日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	119,132,285円
コール・ローン等	4,420,145
株式(評価額)	112,051,297
未収入金	1,938,228
未収配当金	722,615
(B) 負債	1,918,135
未払金	1,918,135
(C) 純資産総額(A－B)	117,214,150
元本	88,518,750
次期繰越損益金	28,695,400
(D) 受益権総口数	88,518,750口
1万口当り基準価額(C／D)	13,242円

*期首における元本額は100,758,973円、当作成期間中における追加設定元本額は5,585,265円、同解約元本額は17,825,488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、ダイワ外国3資産バランス・ファンド(部分為替ヘッジあり) 39,830,338円、ダイワ外国3資産バランス・ファンド(為替ヘッジなし) 48,688,412円です。

*当期末の計算口数当りの純資産額は13,242円です。

■損益の状況

当期 自2019年9月10日 至2020年3月9日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	1,546,014円
受取配当金	1,542,995
受取利息	3,206
支払利息	△ 187
(B) 有価証券売買損益	△ 4,713,934
売買益	7,141,412
売買損	△11,855,346
(C) その他費用	△ 351,518
(D) 当期損益金(A + B + C)	△ 3,519,438
(E) 前期繰越損益金	38,257,615
(F) 解約差損益金	△ 8,679,512
(G) 追加信託差損益金	2,636,735
(H) 合計(D + E + F + G)	28,695,400
次期繰越損益金(H)	28,695,400

(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30期（決算日 2020年3月16日）

（作成対象期間 2019年9月18日～2020年3月16日）

ダイワ・グローバルＲＥＩＴ・マザーファンドの運用状況をご報告申し上げます。

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

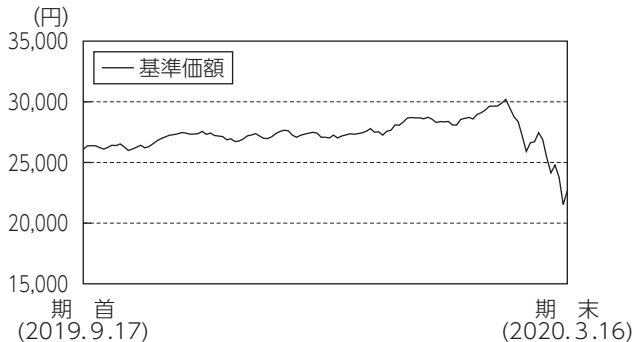
運 用 方 針	信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行ないます。
主 要 投 資 対 象	海外の金融商品取引所上場（上場予定を含みます。）および店頭登録（登録予定を含みます。）の不動産投資信託の受益証券または不動産投資法人の投資証券
投 資 信 託 証 券 組 入 制 限	無制限

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

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

■ 当作成期中の基準価額と市況等の推移



年 月 日	基 準 価 額		S & P 先進国 R E I T 指数 (除く日本、円換算)		投資信託証券 組入比率
	騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率		
(期首)2019年 9 月17日	円	%	25,040	%	%
9 月末	26,073	—	25,383	—	94.8
10 月末	26,386	1.2	26,231	1.4	95.5
11 月末	27,565	5.7	26,172	4.5	96.3
12 月末	27,659	6.1	25,895	3.4	96.7
2020年 1 月末	27,792	6.6	26,381	5.4	98.0
2 月末	28,380	8.8	24,814	△ 0.9	97.4
(期末)2020年 3 月16日	27,189	4.3	20,789	△17.0	97.0
	22,665	△13.1			94.1

(注 1) 騰落率は期首比。

(注 2) S & P 先進国 R E I T 指数 (除く日本、円換算) は、S & P 先進国 R E I T 指数 (除く日本、米ドルベース) をもとに円換算し、当ファンド設定日より 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。S & P 先進国 R E I T 指数 (除く日本、米ドルベース) の所有権およびその他の権利は、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。

(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：26,073 円 期末：22,665 円 騰落率：△13.1%

【基準価額の主な変動要因】

海外リート市況が下落したことが主なマイナス要因となり、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。

◆ 投資環境について

○ 海外リート市況

海外リート市況は下落しました。

米国は、長期金利の低下などを材料に堅調な底堅い推移が続きましたが、2020年 2 月下旬から新型コロナウイルスの国内の感染拡大懸念が急速に高まり、株式と同時にリート市場も大幅に下落しました。欧州は下落しました。好調なオフィス市況などが好感されたドイツや、EU (欧州連合) 離脱に伴う混乱への懸念が後退した英

国は上昇する局面もありましたが、2 月に新型コロナウイルスの感染者が急増したイタリアを中心に、ほぼ全面安の展開となりました。アジア・オセアニアでは、中国における 1 月下旬の春節ごろからの新型コロナウイルスによる死者急増が懸念された香港を中心に、大幅に下落しました。

○ 為替相場

為替相場は、下落 (円高) となりました。

対円為替相場は、世界的な株安および日米の金利差縮小を背景に、米ドルが対円で下落しました。中央銀行による利下げ継続を受けたオーストラリア・ドルも対円で下落しました。

◆ 前作成期末における「今後の運用方針」

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。

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バランス良く投資を行いました。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、オーストラリアの産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 (投資信託証券)	15円 (15)
有価証券取引税 (投資信託証券)	11 (11)
その他費用 (保管費用) (その他)	6 (6) (0)
合 計	31

(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) 項目ごとに円未満を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

(2019年9月18日から2020年3月16日まで)

		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外	アメリカ	千口 3,152.927 ()	千アメリカ・ドル 136,298 ()	千口 2,864.368 ()	千アメリカ・ドル 157,189 ()
	カナダ	千口 8.831 ()	千カナダ・ドル 459 ()	千口 127.375 ()	千カナダ・ドル 5,880 ()
国	オーストラリア	千口 1,167.396 ()	千オーストラリア・ドル 9,696 ()	千口 10,665.975 ()	千オーストラリア・ドル 40,298 ()

■ 主要な売買銘柄
投資信託証券

(2019年9月18日から2020年3月16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
		千口		千円	円			千口		千円	円
LAND SECURITIES GROUP PLC (イギリス)		1,875.634		2,549,229	1,359	COVIVIO (フランス)		182.563		2,174,717	11,912
EQUINIX INC (アメリカ)		31.268		1,944,704	62,194	SUN COMMUNITIES INC (アメリカ)		125.05		2,060,900	16,480
DIGITAL REALTY TRUST INC (アメリカ)		140.352		1,915,531	13,648	KLEPIERRE (フランス)		458.496		1,750,495	3,817
SIMON PROPERTY GROUP INC (アメリカ)		86.536		1,334,621	15,422	LINK REIT (香港)		1,389.7		1,575,597	1,133
LINK REIT (香港)		1,094.8		1,241,383	1,133	REALTY INCOME CORP (アメリカ)		158.407		1,337,479	8,443
ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT (シンガポール)		4,566.4		1,101,071	241	CYRUSONE INC (アメリカ)		188.705		1,293,902	6,856
PUBLIC STORAGE (アメリカ)		44.582		1,060,779	23,793	MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST (シンガポール)		5,609.8		1,186,756	211
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD (フランス)		60.669		1,042,879	17,189	KEPPEL DC REIT (シンガポール)		6,987.9		1,182,530	169
EXTRA SPACE STORAGE INC (アメリカ)		80.824		931,375	11,523	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD (フランス)		60.669		1,000,403	16,489
HEALTHCARE TRUST OF AME-CL A (アメリカ)		273.302		875,584	3,203	INGENIA COMMUNITIES GROUP (オーストラリア)		3,050.063		998,432	327

(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	香港	千口 1,094.8 ()	千香港ドル 88,733 ()	千口 8,297.7 ()	千香港ドル 147,807 ()
	シンガポール	千口 12,537.6 (1,462.088)	千シンガポール・ドル 32,044 (2,595)	千口 15,477 ()	千シンガポール・ドル 38,947 ()
	ニュージーランド	千口 3,397.322 ()	千ニュージーランド・ドル 7,258 ()	千口 352.87 ()	千ニュージーランド・ドル 842 ()
	イギリス	千口 7,352.403 (189.433)	千イギリス・ポンド 36,583 (272)	千口 3,851.035 ()	千イギリス・ポンド 27,206 ()
国	ユーロ (オランダ)	千口 82.823 (4.424)	千ユーロ 2,447 (144)	千口 120.058 ()	千ユーロ 3,947 ()
	ユーロ (ベルギー)	千口 103.809 (369.43)	千ユーロ 10,402 (82)	千口 216.924 ()	千ユーロ 7,831 ()
	ユーロ (フランス)	千口 242.168 ()	千ユーロ 17,163 ()	千口 715.101 ()	千ユーロ 42,860 ()
	ユーロ (ドイツ)	千口 65.326 ()	千ユーロ 1,092 ()	千口 411.066 ()	千ユーロ 6,392 ()
	ユーロ (スペイン)	千口 340.094 ()	千ユーロ 4,333 ()	千口 735.465 ()	千ユーロ 8,069 ()
	ユーロ (ユーロ 通貨計)	千口 834.22 (373.854)	千ユーロ 35,439 (226)	千口 2,198.614 ()	千ユーロ 69,101 ()

(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			
	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	190.26	2,104	224,968	0.3
SIMON PROPERTY GROUP INC	180.415	16,195	1,731,498	2.4
APARTMENT INVT & MGMT CO-A	229.237	10,556	1,128,580	1.6
EQUINIX INC	49.632	30,825	3,295,601	4.6
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	357.207	8,587	918,063	1.3
HOST HOTELS & RESORTS INC	369.996	4,221	451,337	0.6
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	252.635	6,795	726,547	1.0
KIMCO REALTY CORP	73.705	974	104,170	0.1
HEALTHCARE TRUST OF AME-CL A	222.688	6,696	715,893	1.0
PARK HOTELS & RESORTS INC	314.401	2,927	312,933	0.4
INVITATION HOMES INC	480.383	12,994	1,389,227	2.0
VICI PROPERTIES INC	751.713	13,230	1,414,435	2.0
STORE CAPITAL CORP	21.266	576	61,635	0.1
VEREIT INC	1,450.356	10,210	1,091,605	1.5
PROLOGIS INC	280.112	21,798	2,330,457	3.3
COUSINS PROPERTIES INC	147.109	4,614	493,369	0.7
SITE CENTERS CORP	442.92	3,592	384,029	0.5
DUKE REALTY CORP	453.655	14,462	1,546,188	2.2
ESSEX PROPERTY TRUST INC	69.934	19,282	2,061,535	2.9
WELLTOWER INC	345.924	17,738	1,896,474	2.7
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	168.664	4,867	520,399	0.7
KILROY REALTY CORP	154.939	10,689	1,142,786	1.6
MACERICH CO/THE	237.263	3,186	340,662	0.5
REALTY INCOME CORP	115.017	8,272	884,361	1.2
PUBLIC STORAGE	85.062	17,977	1,921,921	2.7
REGENCY CENTERS CORP	150.877	8,335	891,196	1.3
UDR INC	613.331	27,391	2,928,410	4.1
DIGITAL REALTY TRUST INC	107.944	15,472	1,654,185	2.3
EXTRA SPACE STORAGE INC	168.447	16,268	1,739,277	2.5
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	347.264	6,222	665,297	0.9
アメリカ・ドル 通 貨 計	口数、金額 30銘柄数<比率>	8,832,356 327,069	34,967,053	<49.3%>
(カナダ)	千口	千カナダ・ドル	千円	%
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	297.876	8,748	676,093	1.0
ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	384.355	18,560	1,434,355	2.0
カナダ・ドル 通 貨 計	口数、金額 2銘柄数<比率>	682,231 27,309	2,110,448	<3.0%>
(オーストラリア)	千口	千オーストラリア・ドル	千円	%
NATIONAL STORAGE REIT	7,477.252	15,328	1,008,606	1.4
MIRVAC GROUP	9,048.349	24,430	1,607,529	2.3
GOODMAN GROUP	2,700.07	37,152	2,444,664	3.4
CHARTER HALL GROUP	1,594.932	15,454	1,016,931	1.4
INGENIA COMMUNITIES GROUP	3,561.22	15,491	1,019,328	1.4
オーストラリア・ドル 通 貨 計	口数、金額 5銘柄数<比率>	24,381.823 107,858	7,097,061	<10.0%>
(香港)	千口	千香港ドル	千円	%
LINK REIT	3,231.405	236,861	3,261,589	4.6
香 港 ド ル 通 貨 計	口数、金額 1銘柄数<比率>	3,231,405 236,861	3,261,589	<4.6%>
(シンガポール)	千口	千シンガポール・ドル	千円	%
KEPPEL DC REIT	9,063.441	19,305	1,456,765	2.1
ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	5,563.26	16,745	1,263,608	1.8
PARKWAYLIFE REAL ESTATE	7,502.377	24,007	1,811,613	2.6
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	3,964.835	10,665	804,811	1.1
シンガポール・ドル 通 貨 計	口数、金額 4銘柄数<比率>	26,093.913 70,723	5,336,799	<7.5%>

ファ ン ド 名	当 期 末			
	口 数	評 価 額	比 率	
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(ニュージーランド)	千口	千ニュージーランド・ドル	千円	%
GOODMAN PROPERTY TRUST	7,306.638	14,759	952,719	1.3
ニュージーランド・ドル 通 貨 計	口数、金額 1銘柄数<比率>	7,306,638 14,759	952,719	<1.3%>
(イギリス)	千口	千イギリス・ポンド	千円	%
ASSURA PLC	7,362.156	5,153	679,284	1.0
LAND SECURITIES GROUP PLC	1,296.693	8,996	1,185,822	1.7
SEGRO PLC	1,067.1	7,981	1,052,095	1.5
UNITE GROUP PLC/THE	536.877	5,046	665,198	0.9
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	435.764	3,096	408,154	0.6
DERWENT LONDON PLC	147.867	4,867	641,622	0.9
SAFESTORE HOLDINGS PLC	619	4,348	573,172	0.8
BIG YELLOW GROUP PLC	215.655	2,123	279,848	0.4
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	4,253.546	7,392	974,426	1.4
TRITAX BIG BOX REIT PLC	3,174.135	3,523	464,404	0.7
イギリス・ポンド 通 貨 計	口数、金額 10銘柄数<比率>	19,108.793 52,530	6,924,030	<9.8%>
ユーロ (オランダ)	千口	千ユーロ	千円	%
NSI NV	45.488	1,805	214,808	0.3
国 小 計	口数、金額 1銘柄数<比率>	45,488 1,805	214,808	<0.3%>
ユーロ (ベルギー)	千口	千ユーロ	千円	%
AEDIFICA	72.075	6,335	753,594	1.1
BEFIMMO	64.215	2,738	325,776	0.5
WAREHOUSES DE PAUW SCA	258.179	5,375	639,390	0.9
XIOR STUDENT HOUSING NV	23.083	966	114,908	0.2
国 小 計	口数、金額 4銘柄数<比率>	417.552 15,415	1,833,670	<2.6%>
ユーロ (フランス)	千口	千ユーロ	千円	%
ARGAN	49.783	3,026	360,038	0.5
GECINA SA	76.51	9,517	1,132,147	1.6
KLEPIERRE	589.006	9,515	1,131,855	1.6
COVIVIO	12.921	837	99,594	0.1
国 小 計	口数、金額 4銘柄数<比率>	728.22 22,897	2,723,636	<3.8%>
ユーロ (ドイツ)	千口	千ユーロ	千円	%
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	298.118	4,239	504,257	0.7
国 小 計	口数、金額 1銘柄数<比率>	298,118 4,239	504,257	<0.7%>
ユーロ (スペイン)	千口	千ユーロ	千円	%
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI	63.178	553	65,794	0.1
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	662.822	6,495	772,658	1.1
国 小 計	口数、金額 2銘柄数<比率>	726 7,048	838,452	<1.2%>
ユーロ通貨計	口数、金額 12銘柄数<比率>	2,215.378 51,406	6,114,825	<8.6%>
合 計	口数、金額 65銘柄数<比率>	91,852.537 221,537	66,764,528	<94.1%>

(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

2020年3月16日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託証券	66,764,528	92.7
コール・ローン等、その他	5,268,288	7.3
投資信託財産総額	72,032,816	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＝106.91円、1カナダ・ドル＝77.28円、1オーストラリア・ドル＝65.80円、1香港ドル＝13.77円、1シンガポール・ドル＝75.46円、1ニュージーランド・ドル＝64.55円、1イギリス・ポンド＝131.81円、1ユーロ＝118.95円です。
(注3) 当期末における外貨建純資産（70,661,974千円）の投資信託財産総額（72,032,816千円）に対する比率は、98.1%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2020年3月16日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	72,406,896,320円
コール・ローン等	3,636,451,179
投資信託証券(評価額)	66,764,528,256
未収入金	1,858,636,228
未収配当金	147,280,657
(B) 負債	1,475,811,449
未払金	1,365,811,449
未払解約金	110,000,000
(C) 純資産総額(A－B)	70,931,084,871
元本	31,295,569,378
次期繰越損益金	39,635,515,493
(D) 受益権総口数	31,295,569,378口
1万口当り基準価額(C／D)	22,665円

* 期首における元本額は35,025,723,823円、当作成期間中における追加設定元本額は77,553,121円、同解約元本額は3,807,707,566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）27,785,819,194円、ダイワ・バランス3資産（外債・海外リート・好配当日本株）26,119,208円、安定重視ポートフォリオ（奇数月分配型）13,060,844円、インカム重視ポートフォリオ（奇数月分配型）11,222,482円、成長重視ポートフォリオ（奇数月分配型）60,433,098円、6資産バランスファンド（分配型）117,184,487円、6資産バランスファンド（成長型）274,805,008円、リそな ワールド・リート・ファンド1,333,300,104円、世界6資産均等分散ファンド（毎月分配型）36,425,245円、『しがん』S R I三資産バランス・オープン（奇数月分配型）3,311,621円、常陽3分法ファンド154,908,174円、ダイワ資産分散インカムオープン（奇数月決算型）37,637,783円、DCダイワ・ワールドアセット（六つの羽／安定コース）265,819,499円、DCダイワ・ワールドアセット（六つの羽／6分散コース）340,346,545円、DCダイワ・ワールドアセット（六つの羽／成長コース）437,908,718円、ダイワ・グローバル R E I T ファンド（ダイワSMA専用）19,380,214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）328,622,766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）23,592,876円、ダイワ外国3資産バランス・ファンド（為替ヘッジなし）25,671,512円です。
* 当期末の計算口数当りの純資産額は22,665円です。

■損益の状況

当期 自2019年9月18日 至2020年3月16日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	1,397,069,604円
受取配当金	1,395,822,337
受取利息	1,909,131
その他収益金	6,768
支払利息	△ 668,632
(B) 有価証券売買損益	△11,517,932,020
売買益	3,486,334,830
売買損	△15,004,266,850
(C) その他費用	△ 18,767,062
(D) 当期損益金(A + B + C)	△10,139,629,478
(E) 前期繰越損益金	56,296,870,526
(F) 解約差損益金	△ 6,650,835,434
(G) 追加信託差損益金	129,109,879
(H) 合計(D + E + F + G)	39,635,515,493
次期繰越損益金(H)	39,635,515,493

(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。