

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

運用報告書 (全体版)

第63期 (決算日 2020年5月15日)

第64期 (決算日 2020年8月17日)

(作成対象期間 2020年2月18日～2020年8月17日)

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。

当ファンドは、海外の公社債、リート（不動産投資信託）およびわが国の株式に投資し、安定的な配当等収益の確保と値上がり益の獲得により、信託財産の中長期的な成長をめざしております。当作成期につきましてもそれに沿った運用を行ないました。ここに、運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

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

最近10期の運用実績

決算期	基準価額			FTSE世界国債 インデックス (除く日本、円ベース)		S & P 先進国 R E I T 指数 (除く日本、円換算)		T O P I X		株式 組入比率	株式 先物比率	公社債 組入比率	債券 先物比率	投資信託 組入比率	純資産 総額
	(分配落)	税込み 分配金	期中 騰落率	(参考指数)	期中 騰落率	(参考指数)	期中 騰落率	(参考指数)	期中 騰落率						
55期末(2018年5月15日)	円 10,896	円 120	% 3.5	15,094	% 1.3	19,712	% 9.0	1,805.15	% 5.0	31.6	1.1	31.9	—	% 32.0	百万円 255
56期末(2018年8月15日)	10,599	120	△ 1.6	14,921	△ 1.1	20,902	6.0	1,698.03	△ 5.9	30.8	0.4	32.6	—	32.0	246
57期末(2018年11月15日)	10,442	120	△ 0.3	15,157	1.6	21,167	1.3	1,638.97	△ 3.5	29.0	0.9	33.2	—	32.4	237
58期末(2019年2月15日)	10,184	120	△ 1.3	15,155	△ 0.0	21,647	2.3	1,577.29	△ 3.8	31.7	—	32.2	—	31.9	232
59期末(2019年5月15日)	10,081	120	0.2	15,238	0.5	22,160	2.4	1,544.15	△ 2.1	31.4	—	32.4	—	31.8	227
60期末(2019年8月15日)	9,740	120	△ 2.2	15,482	1.6	21,664	△ 2.2	1,483.85	△ 3.9	30.7	—	32.8	—	32.0	214
61期末(2019年11月15日)	10,475	120	8.8	15,674	1.2	23,391	8.0	1,696.67	14.3	32.3	0.3	32.0	—	32.0	226
62期末(2020年2月17日)	10,680	120	3.1	16,058	2.5	25,165	7.6	1,687.77	△ 0.5	31.6	—	32.3	—	33.2	228
63期末(2020年5月15日)	8,867	120	△ 15.9	15,960	△ 0.6	16,326	△ 35.1	1,453.77	△ 13.9	33.4	—	31.3	—	30.6	186
64期末(2020年8月17日)	9,819	120	12.1	16,752	5.0	19,413	18.9	1,609.82	10.7	31.7	—	32.4	—	31.6	205

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

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

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

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

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

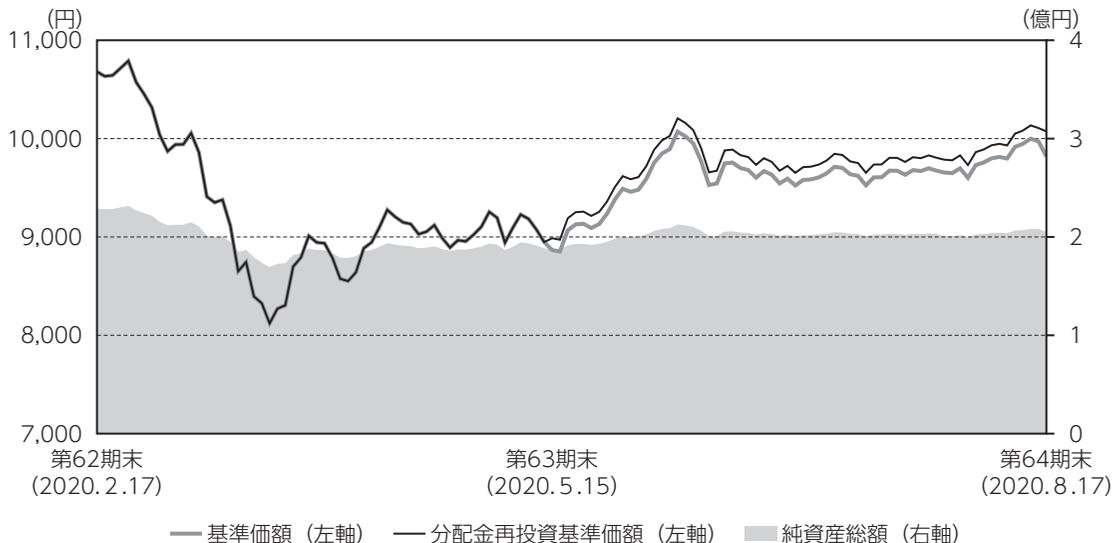
(注7) 先物比率は買建比率－売建比率です。

(注8) 公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）を除きます。



運用経過

基準価額等の推移について



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

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

■ 基準価額・騰落率

第63期首：10,680円

第64期末：9,819円（既払分配金240円）

騰落率：△5.7%（分配金再投資ベース）

■ 組入ファンドの当作成期中の騰落率と期末の組入比率

組入ファンド	騰落率	比率
ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド	5.2%	32.9%
ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド	△16.4%	32.9%
ダイワ好配当日本株マザーファンド	△7.7%	33.2%

■ 基準価額の主な変動要因

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

ダイワ・バランス3資産 (外債・海外リート・好配当日本株)

	年 月 日	基 準 価 額		FTSE世界国債インデックス (除く日本、円ベース)		S&P先進国REIT指数 (除く日本、円換算)		T O P I X		株 式 組入比率	株 式 先物比率	公 社 債 組入比率	債 券 先物比率	投資信託 組入比率
		騰落率		(参考指数)	騰落率	(参考指数)	騰落率	(参考指数)	騰落率					
第63期	(期首) 2020年2月17日	円 10,680	% -	16,058	% -	25,165	% -	1,687.77	% -	% 31.6	% -	% 32.3	% -	% 33.2
	2月末	10,037	△ 6.0	16,338	1.7	22,750	△ 9.6	1,510.87	△10.5	29.6	-	34.6	-	32.3
	3月末	8,936	△16.3	16,196	0.9	17,046	△32.3	1,403.04	△16.9	32.4	-	30.8	-	31.7
	4月末	9,255	△13.3	15,936	△0.8	18,202	△27.7	1,464.03	△13.3	33.5	-	29.5	-	32.4
	(期末) 2020年5月15日	8,987	△15.9	15,960	△0.6	16,326	△35.1	1,453.77	△13.9	33.4	-	31.3	-	30.6
第64期	(期首) 2020年5月15日	8,867	-	15,960	-	16,326	-	1,453.77	-	33.4	-	31.3	-	30.6
	5月末	9,459	6.7	16,211	1.6	18,390	12.6	1,563.67	7.6	33.2	-	30.0	-	32.3
	6月末	9,580	8.0	16,473	3.2	18,608	14.0	1,558.77	7.2	31.2	-	33.9	-	30.1
	7月末	9,601	8.3	16,652	4.3	18,939	16.0	1,496.06	2.9	30.2	-	33.7	-	31.6
	(期末) 2020年8月17日	9,939	12.1	16,752	5.0	19,413	18.9	1,609.82	10.7	31.7	-	32.4	-	31.6

(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

(2020.2.18~2020.8.17)

■海外債券市況

海外債券市況は、金利は低下（債券価格は上昇）しました。

当作成期首より、新型コロナウイルスの感染拡大による景気後退懸念に応じて、各国で大規模な金融緩和が実施されたことから、金利は米国を中心に大きく低下しました。スペインでは、財政政策による信用リスクの高まりが意識されたことで金利上昇する場面がありましたが、世界的に金融緩和長期化が見込まれる中での利回り追求の動きから、金利低下に転じました。

■海外リート市況

海外リート市況は、大幅に下落する展開となりました。

米国では、2020年2月下旬に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、経済活動の一部再開などを好感して反発しました。欧州では、新型コロナウイルスの感染者が急増し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、小売テナントの業績懸念や中国向け貿易の停滞などから、オーストラリアを中心に下落しました。

■国内株式市況

国内株式市況は下落しました。

国内株式市況は、当作成期首より、中国における新型コロナウイルスの感染拡大が懸念されたことに続き、中国以外における感染拡大が懸念され、下落しました。2020年3月に入ると米国において感染者の増加が目立ち始めたほか、国内においても感染者の急激な増加が懸念される状況となり、株価は3月中旬まで大きく下落しました。3月下旬以降は、主要国の中央銀行による金融緩和策を受けて株価は上昇に転じました。新型コロナウイルスの新規感染者数がピークアウトしてきた欧米で経済活動の再開が進展したことや、国内でも5月下旬に緊急事態宣言が全面解除されたことなどが好感されました。しかし6月中旬から当作成期末にかけては、国内や米国において新型コロナウイルスの感染拡大が再び懸念され、株価は一進一退で推移しました。

■為替相場

為替相場は、下落（円高）後に反転し、上昇（円安）しました。

当作成期首より、新型コロナウイルスの世界的な感染拡大により景気後退懸念が高まり、また2020年3月上旬には金融市場の混乱を受け、リスク回避的な動きから通貨は下落しました。その後、各国で大規模な財政・金融政策が発表されたことで市場は一定の落ち着きをみせました。5月後半以降、各国で段階的に経済活動が再開されたことやワクチン開発への期待などから通貨は下落幅を縮小し、上昇に転じました。

前作成期末における「今後の運用方針」

■当ファンド

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

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

■ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド

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

■ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド

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

■ダイワ好配当日本株マザーファンド

米国を中心とする金融緩和政策の効果や、米中通商協議の合意を受けた設備投資マインドの改善などから世界的な景気の回復への期待は高まりつつあるものの、新型コロナウイルスの感染拡大の影響が不透明なため、国内株式市場は上にも下にも振れやすい局面が続くと想定されます。株式組入比率（株式先物、Jリートを含む。）は90%程度以上の高位を維持する方針です。また、個別銘柄については、予想配当利回りが高いと判断される銘柄を中心に、成長性、企業のファンダメンタルズ、株価の割安性などを総合的に判断しながら銘柄を選定して投資する方針です。

※C&S：コーペン&スティアーズ・キャピタル・マネジメント・インク

ポートフォリオについて

(2020.2.18~2020.8.17)

■当ファンド

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

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

■ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド

債券は、海外の国債を中心に投資しました。

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

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

■ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド

当ファンドは、外貨建資産の運用にあたって、C&Sに運用の指図にかかる権限を委託しております。当ファンドでは、信託財産の中長期的な成長をめざし保有不動産の価値などと比べて魅力的であると考えられる銘柄に着目するとともに、安定的な配当利回りの確保をめざしてポートフォリオを構築しました。

国・地域別配分では大きなリスクを取らず各地域に分散して投資を行いました。米国では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、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。

■ダイワ好配当日本株マザーファンド

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

株式組入比率は、当作成期を通して90%程度以上で推移させました。

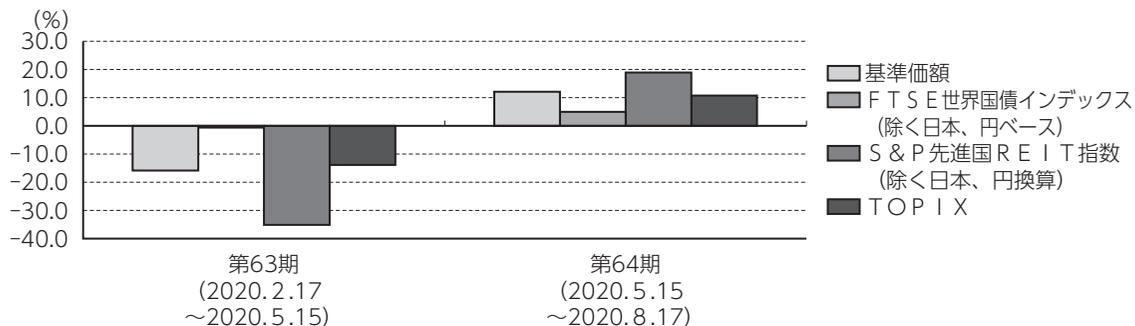
業種構成は、情報・通信業、その他製品、電気機器などの組入比率を引き上げる一方、陸運業、銀行業、不動産業などの組入比率を引き下げました。当作成期末では、電気機器、情報・通信業、化学などを中心としたポートフォリオとしました。

個別銘柄では、業績見通しやバリュエーションの割安感、配当利回りの水準などから日立、大日本印刷、三菱瓦斯化学などを組み入れました。一方で、業績見通しの相対感や株主還元姿勢の変化、バリュエーションの割安感が薄れてきたことなどから電通グループ、ブリヂストン、黒崎播磨などを売却しました。

ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。

以下のグラフは当ファンドの基準価額と参考指数との騰落率の対比です。



分配金について

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

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

なお、留保益につきましては、運用方針に基づき運用させていただきます。

■分配原資の内訳（1万口当り）

項 目	第63期	第64期
	2020年2月18日 ~2020年5月15日	2020年5月16日 ~2020年8月17日
当期分配金（税込み）（円）	120	120
対基準価額比率（%）	1.34	1.21
当期の収益（円）	67	45
当期の収益以外（円）	52	74
翌期繰越分配対象額（円）	1,947	1,873

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

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

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

■収益分配金の計算過程（1万口当り）

項 目	第63期	第64期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 67.59円	✓ 45.87円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0.00	0.00
(c) 収益調整金	1,631.37	1,634.66
(d) 分配準備積立金	✓ 368.84	✓ 313.18
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	2,067.81	1,993.72
(f) 分配金	120.00	120.00
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	1,947.81	1,873.72

(注) ✓を付した該当項目から分配金を計上しています。



今後の運用方針

■当ファンド

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

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

■ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド

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

■ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド

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

■ダイワ好配当日本株マザーファンド

新型コロナウイルスの感染者数が再び増加傾向にあることや、大統領選挙を控えた米国の貿易・外交政策などがリスク要因として警戒され、国内株式市場は上値の重い状況となっています。しかし、国内企業の2020年4－6月期決算は厳しい内容ながら、最悪期を脱しつつある企業も多く見られるなど、7－9月期以降は緩やかな回復基調に向かうとみられ、下値は徐々に切り上がると想定します。株式組入比率（株式先物、Jリートを含む。）は90%程度以上を維持する方針です。また、個別銘柄については、予想配当利回りが高いと判断される銘柄を中心に、成長性、企業のファンダメンタルズ、株価の割安性などを総合的に判断しながら銘柄を選定して投資する方針です。

1万口当りの費用の明細

項 目	第63期～第64期 (2020.2.18～2020.8.17)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	65円	0.685%	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9,430円です。
（投 信 会 社）	(26)	(0.274)	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）	(36)	(0.384)	販売会社分は、運用報告書等各种書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
（受 託 会 社）	(3)	(0.027)	受託会社分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売 買 委 託 手 数 料	3	0.030	売買委託手数料＝当作成期中の売買委託手数料／当作成期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（株 式）	(1)	(0.008)	
（投資信託証券）	(2)	(0.022)	
有 価 証 券 取 引 税	1	0.012	有価証券取引税＝当作成期中の有価証券取引税／当作成期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（投資信託証券）	(1)	(0.012)	
そ の 他 費 用	2	0.018	その他費用＝当作成期中のその他費用／当作成期中の平均受益権口数
（保 管 費 用）	(1)	(0.013)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
（監 査 費 用）	(0)	(0.004)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（そ の 他）	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	70	0.744	

(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。

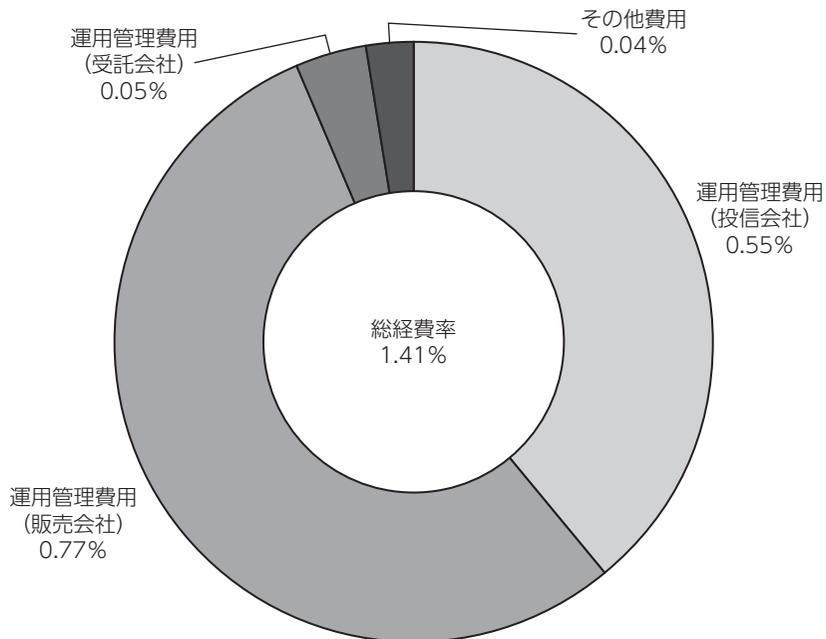
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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1.41%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

(2020年2月18日から2020年8月17日まで)

決算期	第 63 期 ~ 第 64 期			
	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド	4,891	8,600	11,220	19,200
ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド	3,824	7,400	3,000	7,400
ダイワ好配当日本株マザーファンド	3,458	7,000	3,350	7,600

(注) 単位未満は切捨て。

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

(2020年2月18日から2020年8月17日まで)

項 目	第 63 期 ~ 第 64 期
	ダイワ好配当日本株マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	3,210,706千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	13,844,341千円
(c) 売買高比率(a)÷(b)	0.23

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注2) 単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等

(1) ベビーファンドにおける当作成期中の利害関係人との取引状況

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

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

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

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

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

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

(2020年2月18日から2020年8月17日まで)

区 分	第 63 期 ~ 第 64 期					
	買付額等			売付額等		
	A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
株式	百万円 1,388	百万円 371	% 26.7	百万円 1,822	百万円 428	% 23.5
コール・ローン	61,377	-	-	-	-	-

(注) 平均保有割合0.5%

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

(5) 当作成期中の売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

(2020年2月18日から2020年8月17日まで)

項 目	第63期～第64期
売買委託手数料総額 (A)	59千円
うち利害関係人への支払額 (B)	5千円
(B)÷(A)	8.9%

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

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

■組入資産明細表
親投資信託残高

種 類	第62期末	第 64 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
	千口	千口	千円
ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド	43,143	36,815	67,493
ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド	26,354	27,177	67,351
ダイワ好配当日本株マザーファンド	26,461	26,569	68,082

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2020年8月17日現在

項目	第64期末	
	評価額	比率
	千円	%
ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド	67,493	32.3
ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド	67,351	32.2
ダイワ好配当日本株マザーファンド	68,082	32.6
コール・ローン等、その他	6,233	2.9
投資信託財産総額	209,160	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、8月17日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=106.55円、1カナダ・ドル=80.34円、1オーストラリア・ドル=76.57円、1香港ドル=13.75円、1シンガポール・ドル=77.77円、1ニュージーランド・ドル=69.65円、1イギリス・ポンド=139.56円、1デンマーク・クローネ=16.95円、1ノルウェー・クローネ=11.99円、1スウェーデン・クローネ=12.27円、1チェコ・コルナ=4.84円、1ポーランド・ズロチ=28.70円、1ユーロ=126.20円です。
 (注3) ダイワ・外債ソブリン・マザーファンドにおいて、第64期末における外貨建純資産(22,841,573千円)の投資信託財産総額(22,891,932千円)に対する比率は、99.8%です。
 ダイワ・グローバルREIT・マザーファンドにおいて、第64期末における外貨建純資産(73,894,145千円)の投資信託財産総額(74,826,490千円)に対する比率は、98.8%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2020年5月15日)、(2020年8月17日)現在

項目	第63期末	第64期末
(A) 資産	190,076,541円	209,160,852円
コール・ローン等	5,011,842	6,233,185
ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド(評価額)	60,171,177	67,493,515
ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド(評価額)	60,363,000	67,351,984
ダイワ好配当日本株マザーファンド(評価額)	64,530,522	68,082,168
(B) 負債	3,177,955	4,156,755
未払収益分配金	2,529,279	2,505,485
未払解約金	-	928,280
未払信託報酬	644,846	714,913
その他未払費用	3,830	8,077
(C) 純資産総額(A-B)	186,898,586	205,004,097
元本	210,773,314	208,790,432
次期繰越損益金	△ 23,874,728	△ 3,786,335
(D) 受益権総口数	210,773,314口	208,790,432口
1万円当り基準価額(C/D)	8,867円	9,819円

- *第62期末における元本額は214,345,704円、当作成期間(第63期~第64期)中における追加設定元本額は4,612,374円、同解約元本額は10,167,646円です。
 *第64期末の計算口数当りの純資産額は9,819円です。
 *第64期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は3,786,335円です。

■損益の状況

第63期 自2020年2月18日 至2020年5月15日
 第64期 自2020年5月16日 至2020年8月17日

項目	第63期	第64期
(A) 配当等収益	△ 141円	△ 201円
受取利息	3	9
支払利息	△ 144	△ 210
(B) 有価証券売買損益	△34,683,643	22,900,130
売買益	1,218,428	23,248,205
売買損	△35,902,071	△ 348,075
(C) 信託報酬等	△ 648,676	△ 719,165
(D) 当期損益金(A+B+C)	△35,332,460	22,180,764
(E) 前期繰越損益金	2,928,411	△34,248,689
(F) 追加信託差損益金	11,058,600	10,787,075
(配当等相当額)	(34,385,053)	(34,130,259)
(売買損益相当額)	(△23,326,453)	(△23,343,184)
(G) 合計(D+E+F)	△21,345,449	△ 1,280,850
(H) 収益分配金	△ 2,529,279	△ 2,505,485
次期繰越損益金(G+H)	△23,874,728	△ 3,786,335
追加信託差損益金	11,058,600	10,787,075
(配当等相当額)	(34,385,053)	(34,130,259)
(売買損益相当額)	(△23,326,453)	(△23,343,184)
分配準備積立金	6,669,629	4,991,276
繰越損益金	△41,602,957	△19,564,686

- (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、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:164,766円(未監査)

■収益分配金の計算過程(総額)

項目	第63期	第64期
(a) 経費控除後の配当等収益	1,424,638円	957,847円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	0
(c) 収益調整金	34,385,053	34,130,259
(d) 分配準備積立金	7,774,270	6,538,914
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	43,583,961	41,627,020
(f) 分配金	2,529,279	2,505,485
(g) 翌期繰越分配対象額(e-f)	41,054,682	39,121,535
(h) 受益権総口数	210,773,314口	208,790,432口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ		
	第 63 期	第 64 期
1 万 口 当 り 分 配 金	120円	120円

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

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

<補足情報>

当ファンド（ダイワ・バランス3資産（外債・海外リート・好配当日本株））が投資対象としている「ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド」の決算日（2020年4月10日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、当ファンドの第64期の決算日（2020年8月17日）現在におけるダイワ・外債ソブリン・マザーファンドの組入資産の内容等を掲載いたしました。

■ダイワ・外債ソブリン・マザーファンドの主要な売買銘柄
公 社 債

（2020年2月18日から2020年8月17日まで）

買			付			売			付		
銘	柄	金額	銘	柄	金額	銘	柄	金額	銘	柄	金額
		千円			千円			千円			千円
AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア)	4.75% 2027/4/21	219,822	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	1.625% 2026/2/15	729,188	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア)	4.75% 2027/4/21	388,132			
SWEDISH GOVERNMENT BOND (スウェーデン)	1% 2026/11/12	188,037	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア)	4.75% 2027/4/21	388,132	CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ)	2.25% 2025/6/1	336,574			
IRISH TREASURY (アイルランド)	1.1% 2029/5/15	140,352	CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ)	2.25% 2025/6/1	336,574	SPANISH GOVERNMENT BOND (スペイン)	1.95% 2026/4/30	324,704			
United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	2.5% 2046/2/15	98,908	SPANISH GOVERNMENT BOND (スペイン)	1.95% 2026/4/30	324,704	IRISH TREASURY (アイルランド)	1.1% 2029/5/15	306,236			
CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ)	1.5% 2026/6/1	70,825	IRISH TREASURY (アイルランド)	1.1% 2029/5/15	306,236	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	2.5% 2046/2/15	296,369			
IRISH TREASURY (アイルランド)	1.35% 2031/3/18	45,092	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	2.5% 2046/2/15	296,369	Poland Government Bond (ポーランド)	1.75% 2021/7/25	196,632			
			Poland Government Bond (ポーランド)	1.75% 2021/7/25	196,632	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND (ノルウェー)	3.75% 2021/5/25	185,011			
			NORWEGIAN GOVERNMENT BOND (ノルウェー)	3.75% 2021/5/25	185,011	GERMAN GOVERNMENT BOND (ドイツ)	2.5% 2046/8/15	166,375			
			GERMAN GOVERNMENT BOND (ドイツ)	2.5% 2046/8/15	166,375	SWEDISH GOVERNMENT BOND (スウェーデン)	1.5% 2023/11/13	150,279			
			SWEDISH GOVERNMENT BOND (スウェーデン)	1.5% 2023/11/13	150,279						

(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8月17日現在におけるダイワ・外債ソブリン・マザーファンド（12,454,915千円）の内容です。

(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

区 分	2020年8月17日現在								
	額 面 金 額	評 価 額		組 入 比 率	う ち B B 格 以下組入比率	残 存 期 間 別 組 入 比 率			
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満	
アメリカ	千アメリカ・ドル 45,777	千アメリカ・ドル 50,581	千円 5,389,414	% 23.6	% -	% 14.9	% 4.0	% 4.7	
カナダ	千カナダ・ドル 34,048	千カナダ・ドル 37,312	2,997,681	13.1	-	8.8	4.3	-	
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 25,608	千オーストラリア・ドル 34,862	2,669,431	11.7	-	11.7	-	-	
イギリス	千イギリス・ポンド 16,992	千イギリス・ポンド 20,504	2,861,648	12.5	-	6.3	6.2	-	
デンマーク	千デンマーク・クローネ 34,500	千デンマーク・クローネ 42,801	725,486	3.2	-	3.2	-	-	
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 24,000	千ノルウェー・クローネ 26,062	312,492	1.4	-	-	1.4	-	
スウェーデン	千スウェーデン・クローネ 27,860	千スウェーデン・クローネ 29,707	364,513	1.6	-	0.8	0.8	-	
ポーランド	千ポーランド・ズロチ 53,593	千ポーランド・ズロチ 57,022	1,636,554	7.2	-	3.5	-	3.7	
ユーロ（アイルランド）	千ユーロ 5,807	千ユーロ 6,353	801,824	3.5	-	3.5	-	-	
ユーロ（ベルギー）	千ユーロ 1,500	千ユーロ 2,660	335,765	1.5	-	1.5	-	-	

ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド

区 分		2020年8月17日現在							
		額 面 金 額	評 価 額		組 入 比 率	う ち B B 格 以下組入比率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
ユーロ (フランス)	千ユーロ 5,200	千ユーロ 8,696	千円 1,097,469	% 4.8	% -	% 4.8	% -	% -	
ユーロ (ドイツ)	千ユーロ 695	千ユーロ 1,156	千円 145,998	0.6	-	0.6	-	-	
ユーロ (スペイン)	千ユーロ 22,544	千ユーロ 25,020	千円 3,157,575	13.8	-	13.8	-	-	
ユーロ (小計)	35,746	43,887	5,538,633	24.3	-	24.3	-	-	
合 計	-	-	22,495,856	98.5	-	73.5	16.7	8.4	

(注1) 邦貨換算金額は、2020年8月17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)

区 分		2020年8月17日現在							
		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	銘 柄 数 金 額	5銘柄	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.2500	千アメリカ・ドル 7,296	千アメリカ・ドル 8,025	千円 855,085	2025/11/15
			United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.6250	8,689	9,284	989,246	2026/02/15
			United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.5000	11,791	14,573	1,552,789	2046/02/15
			United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.3750	10,000	10,088	1,074,897	2021/04/30
			United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.3750	8,000	8,610	917,395	2024/02/29
通貨小計	銘 柄 数 金 額	5銘柄				45,777	50,581	5,389,414	
カナダ	銘 柄 数 金 額	5銘柄	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.5000	千カナダ・ドル 1,500	千カナダ・ドル 2,298	184,652	2045/12/01
			CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.2500	6,681	7,273	584,345	2025/06/01
			CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5000	14,367	15,274	1,227,146	2026/06/01
			CANADA HOUSING TRUST	特殊債券	2.5500	4,500	4,892	393,069	2025/03/15
			CANADA HOUSING TRUST	特殊債券	2.2500	7,000	7,573	608,467	2025/12/15
通貨小計	銘 柄 数 金 額	5銘柄				34,048	37,312	2,997,681	
オーストラリア	銘 柄 数 金 額	3銘柄	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.7500	千オーストラリア・ドル 3,708	千オーストラリア・ドル 4,707	360,429	2027/04/21
			AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.2500	2,900	3,478	266,376	2029/04/21
			AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.5000	19,000	26,676	2,042,624	2033/04/21
通貨小計	銘 柄 数 金 額	3銘柄				25,608	34,862	2,669,431	
イギリス	銘 柄 数 金 額	4銘柄	United Kingdom Gilt	国債証券	1.5000	千イギリス・ポンド 4,500	千イギリス・ポンド 4,900	683,970	2026/07/22
			United Kingdom Gilt	国債証券	1.6250	3,200	3,593	501,549	2028/10/22
			United Kingdom Gilt	国債証券	5.0000	8,292	10,192	1,422,520	2025/03/07
			United Kingdom Gilt	国債証券	4.2500	1,000	1,817	253,608	2046/12/07
通貨小計	銘 柄 数 金 額	4銘柄				16,992	20,504	2,861,648	
デンマーク	銘 柄 数 金 額	2銘柄	DANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	4.5000	千デンマーク・クローネ 5,500	千デンマーク・クローネ 10,321	174,945	2039/11/15
			DANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.7500	29,000	32,480	550,540	2025/11/15
通貨小計	銘 柄 数 金 額	2銘柄				34,500	42,801	725,486	

2020年8月17日現在								
区 分	銘 柄	種 類	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日	
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
ノルウェー	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.0000	千ノルウェー・クローネ 4,000	千ノルウェー・クローネ 4,188	千円 50,221	2023/05/24	
	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.0000	20,000	21,874	262,271	2024/03/14	
通貨小計	銘 柄 数 額 金 額	2銘柄		24,000	26,062	312,492		
スウェーデン	SWEDISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5000	千スウェーデン・クローネ 13,630	千スウェーデン・クローネ 14,427	177,020	2023/11/13	
	SWEDISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.0000	14,230	15,280	187,492	2026/11/12	
通貨小計	銘 柄 数 額 金 額	2銘柄		27,860	29,707	364,513		
ポーランド	Poland Government Bond	国債証券	1.7500	千ポーランド・ズロチ 28,593	千ポーランド・ズロチ 29,059	833,995	2021/07/25	
	Poland Government Bond	国債証券	2.7500	25,000	27,963	802,559	2028/04/25	
通貨小計	銘 柄 数 額 金 額	2銘柄		53,593	57,022	1,636,554		
ユーロ(アイルランド)	IRISH TREASURY	国債証券	1.0000	千ユーロ 3,420	千ユーロ 3,696	466,550	2026/05/15	
	IRISH TREASURY	国債証券	1.1000	2,387	2,656	335,273	2029/05/15	
国小計	銘 柄 数 額 金 額	2銘柄		5,807	6,353	801,824		
ユーロ(ベルギー)	Belgium Government Bond	国債証券	3.7500	千ユーロ 1,500	千ユーロ 2,660	335,765	2045/06/22	
国小計	銘 柄 数 額 金 額	1銘柄		1,500	2,660	335,765		
ユーロ(フランス)	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	3.2500	千ユーロ 5,200	千ユーロ 8,696	1,097,469	2045/05/25	
国小計	銘 柄 数 額 金 額	1銘柄		5,200	8,696	1,097,469		
ユーロ(ドイツ)	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5000	千ユーロ 695	千ユーロ 1,156	145,998	2046/08/15	
国小計	銘 柄 数 額 金 額	1銘柄		695	1,156	145,998		
ユーロ(スペイン)	SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.9500	千ユーロ 12,544	千ユーロ 14,028	1,770,422	2026/04/30	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.4000	10,000	10,991	1,387,152	2028/04/30	
国小計	銘 柄 数 額 金 額	2銘柄		22,544	25,020	3,157,575		
通貨小計	銘 柄 数 額 金 額	7銘柄		35,746	43,887	5,538,633		
合 計	銘 柄 数 額 金 額	32銘柄				22,495,856		

(注1) 邦貨換算金額は、2020年8月17日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

<補足情報>

当ファンド（ダイワ・バランス3資産（外債・海外リート・好配当日本株））が投資対象としている「ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド」の決算日（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、当ファンドの第64期の決算日（2020年8月17日）現在におけるダイワ・グローバルREIT・マザーファンドの組入資産の内容等を掲載いたしました。

■ダイワ・グローバルREIT・マザーファンドの主要な売買銘柄
投資信託証券

(2020年2月18日から2020年8月17日まで)

買				付				売				付			
銘柄	柄	口数	金額	平均単価	銘柄	柄	口数	金額	平均単価	銘柄	柄	口数	金額	平均単価	
		千口	千円	円			千口	千円	円			千口	千円	円	
SEGRO PLC (イギリス)		1,283.937	1,274,804	992	DIGITAL REALTY TRUST INC (アメリカ)		113.913	1,715,939	15,063	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT (シンガポール)		6,390.06	1,403,768	219	
VENTAS INC (アメリカ)		392.378	1,264,936	3,223	UDR INC (アメリカ)		293.522	1,285,338	4,379	LINK REIT (香港)		1,343.6	1,188,332	884	
CAPITALAND COMMERCIAL TRUST (シンガポール)		9,012.9	1,142,823	126	FOUR CORNERS PROPERTY TRUST (アメリカ)		417.352	1,039,688	2,491	WP CAREY INC (アメリカ)		121.353	918,191	7,566	
SIMON PROPERTY GROUP INC (アメリカ)		158.972	1,129,162	7,102	REALTY INCOME CORP (アメリカ)		159.113	1,037,613	6,521	COFINIMMO (ベルギー)		62.659	916,707	14,630	
CYRUSONE INC (アメリカ)		125.479	1,013,783	8,079	EQUINIX INC (アメリカ)		13.68	909,905	66,513	LINK REIT (香港)		943.087	889,827	943	
WP CAREY INC (アメリカ)		121.353	918,191	7,566	EXTRA SPACE STORAGE INC (アメリカ)		86.209	881,324	10,223	SUN COMMUNITIES INC (アメリカ)		60.886	859,337	14,113	
COFINIMMO (ベルギー)		62.659	916,707	14,630	SEGRO PLC (イギリス)		719.302	853,224	1,186	COVIVIO (フランス)		110.568	804,779	7,278	
LINK REIT (香港)		943.087	889,827	943	LAND SECURITIES GROUP PLC (イギリス)		946.641	820,807	867						
SUN COMMUNITIES INC (アメリカ)		60.886	859,337	14,113											
COVIVIO (フランス)		110.568	804,779	7,278											

(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8月17日現在におけるダイワ・グローバルREIT・マザーファンド（30,012,913千口）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8月17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	252.463	17,212	1,834,037	2.5
APARTMENT INVT & MGMT CO-A	207.435	7,594	809,161	1.1
EQUINIX INC	41.495	31,619	3,369,068	4.5
AMERICAN TOWER CORP	7.454	1,864	198,651	0.3
HOST HOTELS & RESORTS INC	640.933	7,210	768,278	1.0
CYRUSONE INC	125.479	10,291	1,096,589	1.5
INVITATION HOMES INC	396.395	11,364	1,210,902	1.6
AMERICOLD REALTY TRUST	173.353	6,597	702,997	0.9
VICI PROPERTIES INC	639.094	14,654	1,561,429	2.1
STORE CAPITAL CORP	156.696	3,958	421,739	0.6
VENTAS INC	357.776	14,525	1,547,713	2.1
VEREIT INC	1,887.139	12,662	1,349,210	1.8
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	142.579	5,101	543,562	0.7
SUN COMMUNITIES INC	59.575	8,727	929,876	1.3
PROLOGIS INC	255.373	26,129	2,784,126	3.7
SITE CENTERS CORP	320.328	2,581	275,095	0.4

ファンド名	2020年8月17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	%	
DUKE REALTY CORP	501.985	19,020	2,026,603	2.7	
ESSEX PROPERTY TRUST INC	66.737	14,625	1,558,337	2.1	
WELLTOWER INC	350.668	19,900	2,120,388	2.9	
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	371.726	10,040	1,069,796	1.4	
KILROY REALTY CORP	138.313	8,040	856,676	1.2	
PUBLIC STORAGE	103.236	20,671	2,202,599	3.0	
UDR INC	414.751	14,524	1,547,594	2.1	
WP CAREY INC	121.353	8,597	916,101	1.2	
AGREE REALTY CORP	51.679	3,450	367,607	0.5	
DIGITAL REALTY TRUST INC	43.056	6,601	703,373	0.9	
EXTRA SPACE STORAGE INC	113.989	11,878	1,265,685	1.7	
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	404.228	7,753	826,092	1.1	
アメリカ・ドル 通貨計	口数、金額 計	8,345,288	327,201	34,863,298	
(カナダ)	口数、金額 計	28銘柄			<46.9%>
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	千口	千カナダ・ドル	千円	%	
	243.06	7,515	603,788	0.8	

ファンド名	2020年8月17日現在			
	口数	評価額		比率
		外貨建金額	邦貨換算金額	
ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	千口 384.355	千カナダ・ドル 15,028	千円 1,207,372	% 1.6
カナダ・ドル 通貨計	口数、金額 627,415 銘柄数<比率>	22,543	1,811,160	< 2.4%>
(オーストラリア)	千口	千オーストラリア・ドル	千円	%
NATIONAL STORAGE REIT	6,802.993	12,517	958,465	1.3
MIRVAC GROUP	11,577.999	24,313	1,861,706	2.5
STOCKLAND	2,903.311	10,132	775,849	1.0
GOODMAN GROUP	2,479.517	45,647	3,495,260	4.7
CHARTER HALL GROUP	2,313.286	25,816	1,976,751	2.7
INGENIA COMMUNITIES GROUP	2,565.855	12,085	925,362	1.2
オーストラリア・ドル 通貨計	口数、金額 28,642,952 銘柄数<比率>	130,513	9,993,395	<13.4%>
(香港)	千口	千香港ドル	千円	%
LINK REIT	2,637.892	165,263	2,272,379	3.1
香港ドル 通貨計	口数、金額 2,637,892 銘柄数<比率>	165,263	2,272,379	< 3.1%>
(シンガポール)	千口	千シンガポール・ドル	千円	%
KEPPEL DC REIT	7,199.241	21,021	1,634,864	2.2
FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL	7,088.2	9,427	733,161	1.0
CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	8,893.1	14,406	1,120,418	1.5
PARKWAYLIFE REAL ESTATE	6,259.077	22,157	1,723,160	2.3
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	3,653.135	11,361	883,564	1.2
シンガポール・ドル 通貨計	口数、金額 33,092,753 銘柄数<比率>	78,374	6,095,168	< 8.2%>
(ニュージーランド)	千口	千ニュージーランド・ドル	千円	%
GOODMAN PROPERTY TRUST	5,760.653	13,105	912,797	1.2
ニュージーランド・ドル 通貨計	口数、金額 5,760,653 銘柄数<比率>	13,105	912,797	< 1.2%>
(イギリス)	千口	千イギリス・ポンド	千円	%
ASSURA PLC	6,692.506	5,434	758,412	1.0
LAND SECURITIES GROUP PLC	1,363.876	7,774	1,084,952	1.5
SEGRO PLC	1,631.735	15,716	2,193,446	2.9
UNITE GROUP PLC/THE	415.03	3,901	544,462	0.7
DERWENT LONDON PLC	180.722	5,089	710,239	1.0
WORKSPACE GROUP PLC	168.339	964	134,617	0.2
SAFESTORE HOLDINGS PLC	570.099	4,406	615,022	0.8
BIG YELLOW GROUP PLC	231.121	2,403	335,454	0.5
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	2,201.667	5,306	740,507	1.0
イギリス・ポンド 通貨計	口数、金額 13,455,095 銘柄数<比率>	50,996	7,117,115	< 9.6%>
ユーロ (オランダ)	千口	千ユーロ	千円	%
NSI NV	82.711	2,514	317,319	0.4
国小計	口数、金額 82,711 銘柄数<比率>	2,514	317,319	< 0.4%>
ユーロ (ベルギー)	千口	千ユーロ	千円	%
AEDIFICA	106.112	10,505	1,325,742	1.8
COFINIMMO	61.923	7,666	967,457	1.3
WAREHOUSES DE PAUW SCA	223.971	6,469	816,438	1.1
XIOR STUDENT HOUSING NV	45.734	2,341	295,507	0.4
国小計	口数、金額 437.74 銘柄数<比率>	26,982	3,405,145	< 4.6%>

ファンド名	2020年8月17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	44.297	1,900	239,878	0.3
ARGAN	41.788	3,577	451,424	0.6
GECINA SA	71.229	8,148	1,028,353	1.4
KLEPIERRE	681.451	10,412	1,314,066	1.8
COVIVIO	111.561	6,966	879,233	1.2
国小計	口数、金額 950,326 銘柄数<比率>	31,005	3,912,955	< 5.3%>
ユーロ (ドイツ)	千口	千ユーロ	千円	%
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	561.006	7,085	894,190	1.2
国小計	口数、金額 561,006 銘柄数<比率>	7,085	894,190	< 1.2%>
ユーロ通貨計	口数、金額 2,031,783 銘柄数<比率>	67,588	8,529,611	<11.5%>
合計	口数、金額 94,593,831 銘柄数<比率>	-	71,594,926	<96.3%>

(注1) 邦貨換算金額は、2020年8月17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對する評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

ダイワ好配当日本株マザーファンド

<補足情報>

当ファンド（ダイワ・バランス3資産（外債・海外リート・好配当日本株））が投資対象としている「ダイワ好配当日本株マザーファンド」の決算日（2020年4月15日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、当ファンドの第64期の決算日（2020年8月17日）現在におけるダイワ好配当日本株マザーファンドの組入資産の内容等を掲載いたしました。

■ダイワ好配当日本株マザーファンドの主要な売買銘柄 株 式

（2020年2月18日から2020年8月17日まで）

買 付				売 付			
銘柄	株数	金額	平均単価	銘柄	株数	金額	平均単価
	千株	千円	円		千株	千円	円
日立	69.6	217,975	3,131	三菱商事	46.6	109,543	2,350
大日本印刷	67.9	150,103	2,210	ブリヂストン	30	104,365	3,478
三菱瓦斯化学	52.8	91,058	1,724	電通グループ	37.5	98,384	2,623
リコー	111.8	86,106	770	タキロンシーアイ	143.2	96,059	670
三和ホールディングス	96.5	80,666	835	三菱ケミカルHLDGS	141.3	87,514	619
グンゼ	19.8	78,907	3,985	西日本旅客鉄道	11.2	76,639	6,842
伊藤忠	30.8	71,687	2,327	パーク24	35.3	71,551	2,026
東京応化工業	17.2	69,379	4,033	丸全昭和運輸	21.9	67,204	3,068
旭化成	87.9	63,844	726	北越工業	64.8	65,562	1,011
センコーグループHLDGS	72	60,328	837	SGホールディングス	19.2	64,141	3,340

（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8月17日現在におけるダイワ好配当日本株マザーファンド（5,904,051千口）の内容です。

国内株式

銘柄	2020年8月17日現在		銘柄	2020年8月17日現在		銘柄	2020年8月17日現在	
	株数	評価額		株数	評価額		株数	評価額
	千株	千円		千株	千円		千株	千円
鉱業 (0.4%)			東洋紡	82.8	125,028	藤森工業	10.6	41,181
国際石油開発帝石	75	50,857	化学 (10.4%)			天馬	9.2	16,449
建設業 (4.2%)			旭化成	192.9	173,745	信越ポリマー	130.4	113,578
ウエストホールディングス	1	2,574	共和レザー	67.9	37,548	医薬品 (5.6%)		
ミライト・ホールディングス	15	22,725	クレハ	15	70,275	武田薬品	110	437,250
大成建設	12.5	43,937	大阪ソーダ	22.3	55,683	アステラス製薬	43.2	76,075
熊谷組	30	78,960	信越化学	9.3	119,040	沢井製薬	11.6	61,480
五洋建設	135	86,400	日本化学工業	8.7	20,036	大塚ホールディングス	50	236,350
住友林業	39.2	59,740	四国化成	46.9	53,794	石油・石炭製品 (0.8%)		
大和ハウス	21.3	56,349	三菱瓦斯化学	52.8	97,257	出光興産	23.7	55,860
積水ハウス	45.9	96,252	東京応化工業	11.5	63,135	ENEOSホールディングス	138.6	57,810
九電工	31	93,155	旭有機材	58.4	76,737	ゴム製品 (0.3%)		
OSJBHD	310.4	70,771	リケンテクノス	52.4	20,750	TOYO TIRE	29.5	49,943
食料品 (1.5%)			ダイキアクシス	81.1	73,314	ガラス・土石製品 (1.4%)		
ブルボン	23.2	44,961	第一工業製薬	49.5	222,502	日本特殊陶業	32.6	58,810
太陽化学	23	40,434	三洋化成	6.2	29,667	ニチアス	59.5	146,251
日本たばこ産業	66.8	132,932	太陽ホールディングス	11	60,390	鉄鋼 (0.7%)		
繊維製品 (1.4%)			デクセリアルズ	151.2	151,956	日本冶金工	25.1	38,628
グンゼ	19.8	76,527						

銘柄	2020年8月17日現在		銘柄	2020年8月17日現在		銘柄	2020年8月17日現在	
	株数	評価額		株数	評価額		株数	評価額
	千株	千円		千株	千円		千株	千円
栗本鉄工所	32.2	61,019	セイコーHD	55.9	87,259	その他金融業 (2.4%)		
非鉄金属 (2.5%)			その他製品 (3.0%)			プレミアグループ	85.6	165,978
大紀アルミニウム	99.7	54,236	トランザクション	85	97,410	オリックス	135	174,825
三井金属	39.3	100,529	大日本印刷	67.9	154,336	不動産業 (1.3%)		
住友鉱山	27.5	90,035	リンテック	23.6	59,070	ハウスドゥ	49.3	44,517
アサヒHD	34.8	120,930	任天堂	2.3	118,565	三井不動産	17.5	31,535
金属製品 (3.1%)			陸運業 (0.8%)			東京建物	85	106,930
SUMCO	70	108,150	丸全昭和運輸	14.6	48,545	サービス業 (2.1%)		
川田テクノロジーズ	13.4	60,970	センコグループHDGS	72	63,792	日本工営	7.9	22,025
信和	55.8	38,781	情報・通信業 (11.7%)			ディップ	30.1	64,865
三和ホールディングス	96.5	93,991	SRAホールディングス	7.8	19,110	日本空調サービス	78.7	56,900
日東精工	121.7	55,738	Zホールディングス	649.3	424,642	ベルシステム24HDGS	65.7	117,537
マルゼン	32.6	58,614	伊藤忠テクノソリューションズ	12.3	49,261	日本管財	10.4	20,363
ファインシンター	19.5	32,136	アルゴグラフィックス	14.9	50,660	丹青社	35.7	23,133
機械 (5.5%)			日本ユニシス	12	37,020			
タクマ	58.9	97,597	コネクシオ	29.6	37,828	合計	株数、金額	千株 千円
DMG森精機	30	39,030	日本電信電話	160.9	419,868	銘柄数<比率>	9,134	14,425,330
ソデイツク	68.7	57,776	KDDI	95	317,870		149銘柄	<95.4%>
技研製作所	21.2	83,952	ソフトバンク	149.2	221,785			
荏原実業	39.8	119,041	NTTドコモ	21.8	67,601			
三精テクノロジーズ	30	17,490	コナミホールディングス	11.2	44,072			
ダイワク	11	106,920	卸売業 (9.8%)					
キトー	59.7	71,341	エレマテック	22.8	20,542			
JUKI	56.1	26,647	アルコニックス	66.3	93,151			
日本トムソン	138.8	47,192	ダイワボウHD	13.5	86,400			
IHI	79.9	124,164	レスターホールディングス	11.7	22,569			
スター精密	3.6	4,798	TOKAIホールディングス	194.7	194,894			
電気機器 (12.0%)			三洋貿易	149.2	145,768			
日立	69.6	249,933	コマダホールディングス	32.8	57,334			
三菱電機	75	108,562	萩原電気HDGS	18.2	34,762			
富士電機	43.5	138,112	ダイトロン	57.1	84,165			
明電舎	22.8	38,737	伊藤忠	72.7	186,839			
愛知電機	20	45,700	三井物産	119	210,927			
MCJ	78.2	73,508	スターゼン	10.8	43,200			
テクノメディカ	1.7	3,015	三菱商事	41.7	96,389			
EIZO	13.3	52,402	西本WISMETTACHD	18	35,586			
日本信号	23.6	24,874	日鉄物産	29.5	94,547			
パナソニック	73.4	68,408	小売業 (0.8%)					
TDK	11.5	134,780	バルグループHDGS	68.6	79,850			
アドバンテスト	33.9	188,145	J.フロントリテイリング	39.4	28,762			
エスベック	23	40,986	銀行業 (5.7%)					
ファナック	4.5	87,120	三菱UFJフィナンシャルG	664.7	287,283			
村田製作所	24	161,736	りそなホールディングス	150	57,435			
リコー	111.8	88,545	三井住友トラストHD	45.1	135,232			
東京エレクトロン	7.8	223,470	三井住友フィナンシャルG	89.3	273,972			
輸送用機器 (6.4%)			セブン銀行	275	73,425			
豊田自動織機	13.9	85,207	証券、商品先物取引業 (1.1%)					
デンソー	39.4	171,587	SBIホールディングス	65	152,360			
トヨタ自動車	52.2	373,543	保険業 (4.4%)					
ミクニ	69.7	18,331	SOMPOホールディングス	20	77,300			
アイシン精機	18.7	68,068	MS&AD	55	159,115			
本田技研	77.6	212,701	第一生命HDGS	40	60,340			
精密機器 (0.8%)			東京海上HD	69.6	334,358			
ナカニシ	15.3	25,841						

(注1) 銘柄欄の()内は国内株式の評価総額に対する各業種の比率。
(注2) 合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。
(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド

運用報告書 第30期 (決算日 2020年4月10日)

(作成対象期間 2019年10月11日～2020年4月10日)

ダイワ・外債ソブリン・マザーファンドの運用状況をご報告申し上げます。

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

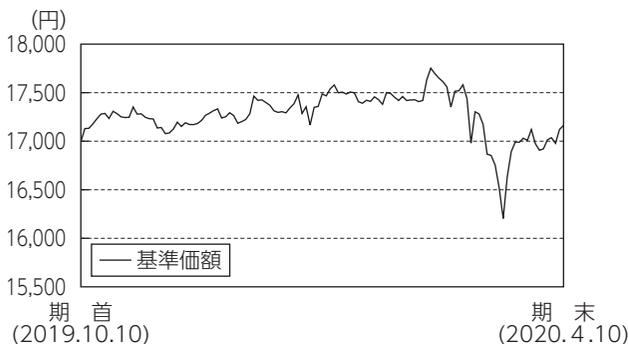
運用方針	安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	内外の公社債等
株式組入制限	純資産総額の10%以下

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

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

■当作成期中の基準価額と市況等の推移



年月日	基準価額		FTSE世界国債インデックス (除く日本、円ベース)		公社債 組入比率		債券先物 比率	
	円	騰落率	(参考指数)	騰落率	%	%	%	%
(期首)2019年10月10日	16,996	-	16,453	-	98.5	-	-	-
10月末	17,352	2.1	16,618	1.0	98.4	-	-	-
11月末	17,315	1.9	16,648	1.2	98.6	-	-	-
12月末	17,477	2.8	16,715	1.6	98.3	-	-	-
2020年1月末	17,457	2.7	16,805	2.1	98.3	-	-	-
2月末	17,559	3.3	17,139	4.2	98.4	-	-	-
3月末	17,120	0.7	16,990	3.3	97.7	-	-	-
(期末)2020年4月10日	17,162	1.0	16,955	3.1	97.1	-	-	-

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

《運用経過》

◆基準価額等の推移について

【基準価額・騰落率】

期首：16,996円 期末：17,162円 騰落率：1.0%

【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(円高)したことが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基準価額のプラス要因となり、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、国債の金利は低下(債券価格は上昇)しました。当作成期首から2019年12月末にかけては、米中貿易摩擦への懸念が後退したことなどから、金利は上昇しました。しかし2020年1月以降は、中国で発生した新型コロナウイルスの感染拡大が懸念

され、国債の金利は低下しました。

○為替相場

為替相場は、当作成期を通して下落しました。

当作成期首より2019年12月末にかけては、米中貿易摩擦への懸念が後退し、市場のリスク選好度が強まったことなどから、円安傾向となりました。しかし2020年1月以降は、新型コロナウイルスの世界的な感染拡大により、市場のリスク回避姿勢が強まったことで、円高傾向となりました。

◆前作成期末における「今後の運用方針」

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

◆ポートフォリオについて

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

◆ベンチマークとの差異について

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

《今後の運用方針》

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

■ 1万口当りの費用の明細

項目	当期
売買委託手数料	一円
有価証券取引税	—
その他費用 (保管費用)	3 (3)
(その他)	(0)
合計	3

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

(注2) 項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

■ 売買および取引の状況

公社債

(2019年10月11日から2020年4月10日まで)

		買付額	売付額
		千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル
外	アメリカ	国債証券	— (12,698)
	カナダ	国債証券	— (5,179)
	オーストラリア	国債証券	— (7,954)
	イギリス	国債証券	— (2,236)
	デンマーク	国債証券	— (4,538)
	スウェーデン	国債証券	— (14,437)
	ポーランド	国債証券	22,013 (35,603)
	ユーロ (アイルランド)	国債証券	— (5,359)
	ユーロ (ドイツ)	国債証券	— (1,391)
	ユーロ (スペイン)	国債証券	— (2,710)
	ユーロ (ユーロ通貨計)	国債証券	— (9,461)

(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) ()内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

(注3) 単位未満は切捨て。

■ 主要な売買銘柄

公社債

(2019年10月11日から2020年4月10日まで)

当			期		
買	柄	付金	売	柄	付金
銘柄		額	銘柄		額
Poland Government Bond (ポーランド)	1.75% 2021/7/25	415,607	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	1.625% 2026/2/15	511,646
Poland Government Bond (ポーランド)	2.75% 2028/4/25	212,217	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	1.375% 2021/4/30	490,532
			Poland Government Bond (ポーランド)	5.75% 2021/10/25	432,739
			CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ)	2.25% 2025/6/1	405,433
			Poland Government Bond (ポーランド)	1.75% 2021/7/25	381,015
			IRISH TREASURY (アイルランド)	1% 2026/5/15	338,551
			SPANISH GOVERNMENT BOND (スペイン)	1.95% 2026/4/30	324,704
			IRISH TREASURY (アイルランド)	1.1% 2029/5/15	306,236
			AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア)	4.5% 2020/4/15	304,849
			United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	2.5% 2046/2/15	297,976

(注1) 金額は受渡し代金（経過利子分は含まれておりません）。

(注2) 単位未満は切捨て。

■組入資産明細表

(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

区 分	当 期				末				
	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 46,900	千アメリカ・ドル 51,896	千円 5,636,489	25.4%	—%	16.2%	4.2%	5.0%	
カナダ	千カナダ・ドル 33,181	千カナダ・ドル 35,961	2,789,569	12.6	—	10.9	1.7	—	
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 27,510	千オーストラリア・ドル 36,756	2,519,314	11.4	—	10.4	—	0.9	
イギリス	千イギリス・ポンド 17,500	千イギリス・ポンド 21,240	2,875,542	13.0	—	6.3	6.6	—	
デンマーク	千デンマーク・クローネ 34,500	千デンマーク・クローネ 42,476	674,946	3.0	—	3.0	—	—	
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 39,000	千ノルウェー・クローネ 41,836	443,463	2.0	—	—	1.3	0.7	
スウェーデン	千スウェーデン・クローネ 13,630	千スウェーデン・クローネ 14,511	158,180	0.7	—	—	0.7	—	
ポーランド	千ポーランド・ズロチ 53,593	千ポーランド・ズロチ 56,433	1,471,795	6.6	—	3.2	—	3.4	
ユーロ（アイルランド）	千ユーロ 5,300	千ユーロ 5,639	668,735	3.0	—	3.0	—	—	
ユーロ（ベルギー）	千ユーロ 1,500	千ユーロ 2,548	302,260	1.4	—	1.4	—	—	
ユーロ（フランス）	千ユーロ 5,200	千ユーロ 8,252	978,652	4.4	—	4.4	—	—	
ユーロ（ドイツ）	千ユーロ 695	千ユーロ 1,149	136,361	0.6	—	0.6	—	—	
ユーロ（スペイン）	千ユーロ 22,544	千ユーロ 24,255	2,876,500	13.0	—	13.0	—	—	
ユーロ（小計）	35,239	41,845	4,962,509	22.4	—	22.4	—	—	
合 計	—	—	21,531,810	97.1	—	72.5	14.5	10.0	

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

(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

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

(2) 外国（外貨建）公社債（銘柄別）

区 分	銘 柄	種 類	年 利 率	期 末			
				額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
アメリカ	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.2500%	千アメリカ・ドル 7,296	千アメリカ・ドル 8,007	千円 869,699	2025/11/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.6250	10,587	11,265	1,223,594	2026/02/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.5000	11,016	13,869	1,506,399	2046/02/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.3750	10,000	10,126	1,099,839	2021/04/30
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.3750	8,000	8,626	936,956	2024/02/29
通貨小計	銘 柄 数 金 額	5銘柄		46,900	51,896	5,636,489	
カナダ	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.5000	千カナダ・ドル 1,500	千カナダ・ドル 2,206	171,124	2045/12/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.2500	6,681	7,246	562,088	2025/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.5000	13,500	14,221	1,103,178	2026/06/01
	CANADA HOUSING TRUST	特 殊 債 券	2.5500	4,500	4,833	374,948	2025/03/15
	CANADA HOUSING TRUST	特 殊 債 券	2.2500	7,000	7,454	578,230	2025/12/15
通貨小計	銘 柄 数 金 額	5銘柄		33,181	35,961	2,789,569	
オーストラリア	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.5000	千オーストラリア・ドル 3,000	千オーストラリア・ドル 3,000	205,620	2020/04/15
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.7500	2,610	3,346	229,341	2027/04/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.2500	2,900	3,506	240,339	2029/04/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.5000	19,000	26,904	1,844,013	2033/04/21
通貨小計	銘 柄 数 金 額	4銘柄		27,510	36,756	2,519,314	

ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド

区分	銘柄	種類	年利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
イギリス	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	1.5000	千イギリス・ポンド 4,500	千イギリス・ポンド 4,890	千円 662,010	2026/07/22
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	1.6250	3,200	3,590	486,072	2028/10/22
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	5.0000	8,800	10,887	1,474,014	2025/03/07
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	4.2500	1,000	1,872	253,444	2046/12/07
	通貨小計	銘柄数 4銘柄			17,500	21,240	2,875,542
デンマーク	DANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.5000	千デンマーク・クローネ 5,500	千デンマーク・クローネ 10,074	160,078	2039/11/15
	DANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.7500	29,000	32,401	514,867	2025/11/15
通貨小計	銘柄数 2銘柄			34,500	42,476	674,946	
ノルウェー	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.7500	千ノルウェー・クローネ 15,000	千ノルウェー・クローネ 15,574	165,088	2021/05/25
	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.0000	4,000	4,207	44,602	2023/05/24
	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.0000	20,000	22,054	233,772	2024/03/14
通貨小計	銘柄数 3銘柄			39,000	41,836	443,463	
スウェーデン	SWEDISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.5000	千スウェーデン・クローネ 13,630	千スウェーデン・クローネ 14,511	158,180	2023/11/13
通貨小計	銘柄数 1銘柄			13,630	14,511	158,180	
ポーランド	Poland Government Bond	国 債 証 券	1.7500	千ポーランド・ズロチ 28,593	千ポーランド・ズロチ 29,027	757,040	2021/07/25
	Poland Government Bond	国 債 証 券	2.7500	25,000	27,406	714,755	2028/04/25
通貨小計	銘柄数 2銘柄			53,593	56,433	1,471,795	
ユーロ(アイルランド)	IRISH TREASURY	国 債 証 券	1.0000	千ユーロ 4,000	千ユーロ 4,234	502,110	2026/05/15
	IRISH TREASURY	国 債 証 券	1.1000	1,300	1,405	166,625	2029/05/15
国小計	銘柄数 2銘柄			5,300	5,639	668,735	
ユーロ(ベルギー)	Belgium Government Bond	国 債 証 券	3.7500	千ユーロ 1,500	千ユーロ 2,548	302,260	2045/06/22
国小計	銘柄数 1銘柄			1,500	2,548	302,260	
ユーロ(フランス)	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.2500	千ユーロ 5,200	千ユーロ 8,252	978,652	2045/05/25
国小計	銘柄数 1銘柄			5,200	8,252	978,652	
ユーロ(ドイツ)	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.5000	千ユーロ 695	千ユーロ 1,149	136,361	2046/08/15
国小計	銘柄数 1銘柄			695	1,149	136,361	
ユーロ(スペイン)	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.9500	千ユーロ 12,544	千ユーロ 13,674	1,621,699	2026/04/30
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.4000	10,000	10,581	1,254,800	2028/04/30
国小計	銘柄数 2銘柄			22,544	24,255	2,876,500	
通貨小計	銘柄数 7銘柄			35,239	41,845	4,962,509	
合計	銘柄数 33銘柄					21,531,810	

(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4月10日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	21,531,810	97.0
コール・ローン等、その他	670,313	3.0
投資信託財産総額	22,202,124	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、4月10日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=108.61円、1カナダ・ドル=77.57円、1オーストラリア・ドル=68.54円、1イギリス・ポンド=135.38円、1デンマーク・クローネ=15.89円、1ノルウェー・クローネ=10.60円、1スウェーデン・クローネ=10.90円、1チェコ・コルナ=4.39円、1ポーランド・ズロチ=26.08円、1ユーロ=118.59円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産(22,120,793千円)の投資信託財産総額(22,202,124千円)に対する比率は、99.6%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2020年4月10日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	26,513,992,597円
コール・ローン等	183,319,901
公社債(評価額)	21,531,810,683
未収入金	4,474,173,843
未収利息	189,654,315
前払費用	11,352,619
差入委託証拠金	123,681,236
(B) 負債	4,347,191,030
未払金	4,328,489,186
未払解約金	18,701,839
その他未払費用	5
(C) 純資産総額(A - B)	22,166,801,567
元本	12,915,841,496
次期繰越損益金	9,250,960,071
(D) 受益権総口数	12,915,841,496口
1万口当り基準価額(C/D)	17,162円

* 期首における元本額は15,417,257,799円、当作成期間中における追加設定元本額は84,250,251円、同解約元本額は2,585,666,554円です。

* 当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額は、ダイワ FOFs外債ソブリン・オープン(適格機関投資家専用)1,412,397,128円、ダイワ外債ソブリン・オープン(毎月分配型)789,710,956円、ダイワ・パランス3資産(外債・海外リート・好配当日本株)34,349,448円、安定重視ポートフォリオ(奇数月分配型)143,474,640円、インカム重視ポートフォリオ(奇数月分配型)247,050,736円、成長重視ポートフォリオ(奇数月分配型)340,657,390円、京都応援バランスファンド(隔月分配型)177,395,698円、6資産パランスファンド(分配型)855,195,600円、6資産パランスファンド(成長型)86,067,233円、ダイワ海外ソブリン・ファンド(毎月分配型)5,840,623,363円、世界6資産均等分散ファンド(毎月分配型)51,359,696円、ダイワ外債ソブリン・ファンド(毎月分配型)224,965,102円、兵庫応援パランスファンド(毎月分配型)829,206,328円、「しがぎん」SR13資産パランス・オープン(奇数月分配型)18,919,916円、ダイワ・株/債券/コモディティ・パランスファンド186,791,683円、ダイワ資産分散インカムオープン(奇数月決算型)795,023,301円、ダイワ海外ソブリン・ファンド(1年決算型)13,739,078円、四国アライアンス 地域創生ファンド(年1回決算型)636,674,559円、四国アライアンス 地域創生ファンド(年2回決算型)232,239,641円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は17,162円です。

■損益の状況

当期 自2019年10月11日 至2020年4月10日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	266,901,137円
受取利息	266,660,145
その他収益金	302,584
支払利息	△ 61,592
(B) 有価証券売買損益	9,389,907
売買益	1,263,805,704
売買損	△ 1,254,415,797
(C) その他費用	△ 4,587,095
(D) 当期損益金(A + B + C)	271,703,949
(E) 前期繰越損益金	10,785,174,628
(F) 解約差損益金	△ 1,867,096,541
(G) 追加信託差損益金	61,178,035
(H) 合計(D + E + F + G)	9,250,960,071
次期繰越損益金(H)	9,250,960,071

(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。

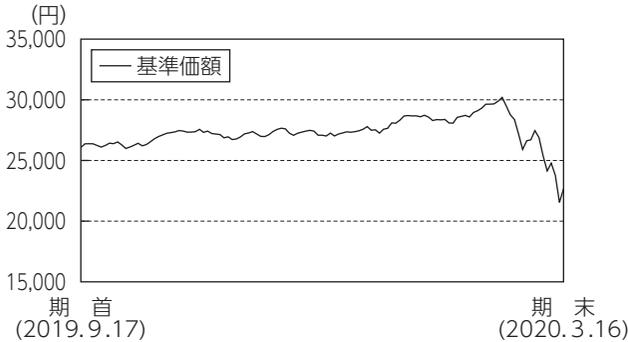
運用方針	信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	海外の金融商品取引所上場（上場予定を含みます。）および店頭登録（登録予定を含みます。）の不動産投資信託の受益証券または不動産投資法人の投資証券
投資信託証券 組入制限	無制限

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REIT指数 (除く日本、円換算)		投資信託証券 組入比率
	円	騰落率	(参考指数)	騰落率	
(期首)2019年9月17日	26,073	-	25,040	-	94.8
9月末	26,386	1.2	25,383	1.4	95.5
10月末	27,565	5.7	26,231	4.8	96.3
11月末	27,659	6.1	26,172	4.5	96.7
12月末	27,792	6.6	25,895	3.4	98.0
2020年1月末	28,380	8.8	26,381	5.4	97.4
2月末	27,189	4.3	24,814	△ 0.9	97.0
(期末)2020年3月16日	22,665	△13.1	20,789	△17.0	94.1

- (注1) 騰落率は期首比。
- (注2) S & P 先進国REIT指数 (除く日本、円換算) は、S & P 先進国REIT指数 (除く日本、米ドルベース) をもとに円換算し、当ファンド設定日を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REIT指数 (除く日本、米ドルベース) の所有権およびその他一切の権利は、S&P Dow Jones Indices LLCが有しています。S&P Dow Jones Indices LLCは、同指数の算出にかかる誤謬等に関し、いかなる者に対しても責任を負うものではありません。
- (注3) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。
- (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とともに、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とともに、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。

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

国・地域別配分では、大きなリスクを取らず各地域にバランス良く投資を行いました。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とともに、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	千口	千アメリカ・ドル	千口	千アメリカ・ドル
	3,152.927 ()	136,298 ()	2,864.368 ()	157,189 ()
カナダ	千口	千カナダ・ドル	千口	千カナダ・ドル
	8.831 ()	459 ()	127.375 ()	5,880 ()
国	千口	千オーストラリア・ドル	千口	千オーストラリア・ドル
	1,167.396 ()	9,696 ()	10,665.975 ()	40,298 ()

	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
外	千口	千香港ドル	千口	千香港ドル
	1,094.8 ()	88,733 ()	8,297.7 ()	147,807 ()
	千口	千シンガポール・ドル	千口	千シンガポール・ドル
	12,537.6 (1,462,088)	32,044 (2,595)	15,477 ()	38,947 ()
千口	千ニューージーランド・ドル	千口	千ニューージーランド・ドル	
3,397.322 ()	7,258 ()	352.87 ()	842 ()	
千口	千イギリス・ポンド	千口	千イギリス・ポンド	
7,352.403 (189,433)	36,583 (272)	3,851.035 ()	27,206 ()	
千口	千ユーロ	千口	千ユーロ	
82.823 (4,424)	2,447 (144)	120.058 ()	3,947 ()	
千口	千ユーロ	千口	千ユーロ	
103.809 (369.43)	10,402 (82)	216.924 ()	7,831 ()	
千口	千ユーロ	千口	千ユーロ	
242.168 ()	17,163 ()	715.101 ()	42,860 ()	
千口	千ユーロ	千口	千ユーロ	
65.326 ()	1,092 ()	411.066 ()	6,392 ()	
千口	千ユーロ	千口	千ユーロ	
340.094 ()	4,333 ()	735.465 ()	8,069 ()	
千口	千ユーロ	千口	千ユーロ	
834.22 (373.854)	35,439 (226)	2,198.614 ()	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。

■ 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	買付			売付				
	銘柄	口数	金額	銘柄	口数	金額		
		千口	千円		千口	千円		
			平均単価			平均単価		
			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。

■組入資産明細表

ファンド・オブ・ファンズが組入れた外貨建ファンドの明細

ファンド名	当 期 末			比 率
	口 数	評 価 額	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	8,832,356 30銘柄	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	682,231 2銘柄	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	3,561.222	15,491	1,019,328	1.4
オーストラリア・ドル 通 貨 計	24,381,823 5銘柄	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	3,231,405 1銘柄	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	26,093,913 4銘柄	70,723	5,336,799	<7.5%>

ファンド名	当 期 末			比 率
	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	7,306,638 1銘柄	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	19,108,793 10銘柄	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	45,488 1銘柄	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	417,552 4銘柄	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
GECCINA 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	728,22 4銘柄	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	298,118 1銘柄	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	726 2銘柄	7,048	838,452	<1.2%>
ユーロ通貨計	2,215,378 12銘柄	51,406	6,114,825	<8.6%>
合 計	91,852,537 65銘柄	-	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」SR1三資産バランス・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。

ダイワ好配当日本株マザーファンド

運用報告書 第30期 (決算日 2020年4月15日)

(作成対象期間 2019年10月16日～2020年4月15日)

ダイワ好配当日本株マザーファンドの運用状況をご報告申し上げます。

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

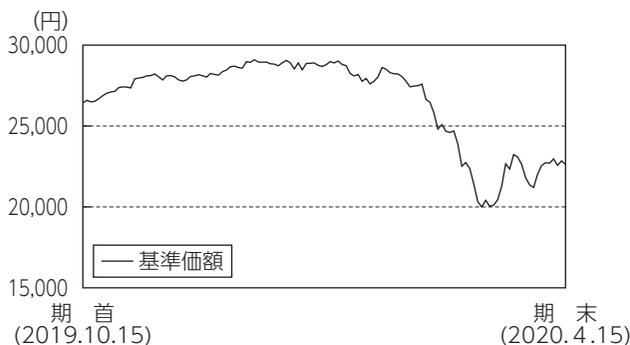
運用方針	信託財産の成長をめざして運用を行いません。
主要投資対象	わが国の金融商品取引所上場株式（上場予定を含みます。）
株式組入制限	無制限

大和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		T O P I X (参考指数)		株組比	式入率	株先比	式物率	投資信託証券組入比率
	円	騰落率 %	騰落率 %	騰落率 %					
(期首)2019年10月15日	26,430	-	1,620.20	-	93.8	1.0	-	-	
10月末	27,405	3.7	1,667.01	2.9	95.5	1.0	-		
11月末	28,023	6.0	1,699.36	4.9	96.5	1.0	-		
12月末	28,910	9.4	1,721.36	6.2	97.4	-	-		
2020年1月末	27,944	5.7	1,684.44	4.0	97.4	-	-		
2月末	24,813	△ 6.1	1,510.87	△ 6.7	97.0	-	-		
3月末	22,629	△ 14.4	1,403.04	△ 13.4	94.4	-	-		
(期末)2020年4月15日	22,627	△ 14.4	1,434.07	△ 11.5	95.1	-	-		

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

《運用経過》

◆基準価額等の推移について

【基準価額・騰落率】

期首：26,430円 期末：22,627円 騰落率：△14.4%

【基準価額の主な変動要因】

新型コロナウイルスの感染拡大に対する懸念などから国内株式市況が下落したことがマイナス要因となり、基準価額も下落しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

◆投資環境について

○国内株式市況

国内株式市況は下落しました。

国内株式市況は、当作成期首より、米国が連続利下げを実施したことで過度な景気後退懸念が後退したことや、米中間で通商問題の部分合意がなされたことなどが好感され、上昇基調となりました。しかし2020年1月下旬に、中国において新型コロナウイルスの感染が拡大したことに続き、2月後半以降は欧米における新型コロナウイルスの感染拡大が顕著となり、世界経済への懸念が高まったことなどが嫌気され、当作成期末にかけて株価は大きく下落しました。

◆前作成期末における「今後の運用方針」

米中通商摩擦に起因した世界的な景気悪化の懸念がくすぶる中で、米中協議への楽観的な見方が再び浮上したことを受けて株価が上昇するなど、米中関係の緊張と緩和次第で上にも下にも振れやすい相場展開が続くと想定されます。不安定な相場局面にあって、配当利回りが相対的に高い割安株に対する株価の見直しが続くづらい状況にありますが、貿易問題の進展や悪化が続く国内企業業績の底打ち、金利低下とともに縮小してきた長短金利差の拡大などを株価の再評価のきっかけとして注目し、銘柄の入れ替えを行ってまいります。株式組入比率(株式先物、Jリートを含む。)は90%程度以上の高位を維持する方針です。銘柄の選定にあたっては、業績動向やP E R (株価収益率)、P B R (株価純資産倍率)などのバリュエーション指標、株主還元や資本効率の向上に対する経営姿勢などに注目してまいります。

◆ポートフォリオについて

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

株式組入比率(株式先物を含む。)は、90%以上を維持しました。業種構成は、電気機器、情報・通信業、その他製品などの組入比率を引き上げた一方、卸売業、サービス業、化学などの組入比率を引き下げました。当作成期末では、情報・通信業、電気機器、化学などを中心としたポートフォリオとしました。

個別銘柄では、業績見通しやバリュエーションの割安感、配当利回りの高さなどからソフトバンク、大日本印刷、富士電機などを買入付けました。一方で、業績見通しの相対感や配当利回りの水準、バリュエーションの割安感が薄れてきたことなどから住友商事、阪和興業、マツオカコーポレーションなどを売却しました。

◆ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。

当作成期の当ファンドの基準価額と参考指数(T O P I X)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。

参考指数の騰落率を下回ったサービス業をアンダーウエートとしていたことなどがプラス要因となりましたが、参考指数の騰落率を下回った金属製品や非鉄金属をオーバーウエートとしていたことや、参考指数の騰落率を上回った電気機器をアンダーウエートとしていたことなどはマイナス要因となりました。

個別銘柄では、Zホールディングス、第一工業製薬、ダイワポウHDなどはプラスに寄りましたが、I H I、セイコーHD、バルシステム24H L D G Sなどがマイナス要因となりました。

《今後の運用方針》

新型コロナウイルス問題がいつ収束に向かうかは不透明な状況が続きますが、株式の需給要因などから企業の実態以上に株価が大幅に調整し、配当利回りが上昇した銘柄が多く見られます。中長期的には、そのような銘柄に対してより割安な水準で投資できる機会として捉え、調査・分析に努めてまいります。また、厳しい環境下でも配当政策を維持・向上させ、一定の配当利回り水準に位置し、自己株買いを実施するなどの株主還元策に取り組む企業においては、その裏付けとして競争力のあるビジネスモデルや安定した収益基盤、質の高い経営力を持つと考えられます。そのような観点からも、引き続き配当利回りが高い銘柄を中心に、株主還元の姿勢や株価の割安性に注目し、投資することでパフォーマンスの向上をめざしてまいります。

■ 1万口当りの費用の明細

項目	当期
売買委託手数料 (株式) (先物・オプション)	6円 (6) (0)
有価証券取引税	—
その他費用 (その他)	0 (0)
合計	6

(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

(1) 株 式

(2019年10月16日から2020年4月15日まで)

	買 付		売 付	
	株 数	金 額	株 数	金 額
	千株	千円	千株	千円
国内	1,604.4 (193.9)	2,010,161 ()	2,326.29	2,949,019

(注1) 金額は受渡し代金。

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

(注3) 金額の単位未満は切捨て。

(2) 先物取引の種類別取引状況

(2019年10月16日から2020年4月15日まで)

種 類 別	買 建		売 建	
	新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
国内	百万円	百万円	百万円	百万円
株式先物取引	187	379	—	—

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

■ 主要な売買銘柄

株 式

(2019年10月16日から2020年4月15日まで)

当				期					
買		付		売		付			
銘	柄	株 数	金 額	平均単価	銘	柄	株 数	金 額	平均単価
		千株	千円	円			千株	千円	円
ソフトバンク		149.2	222,300	1,489	住友商事		136.7	224,291	1,640
IHI		79.9	216,933	2,715	阪和興業		57.3	159,752	2,787
パナソニック		122.1	151,908	1,244	三井化学		66.3	154,057	2,323
富士電機		43.5	150,876	3,468	マツオカコーポレーション		57.5	127,340	2,214
デクセリアルズ		121.2	129,135	1,065	Zホールディングス		290.5	125,906	433
セイコーHD		46.9	123,165	2,626	KHネオケム		49.3	123,908	2,513
大日本印刷		55.4	120,468	2,174	アステラス製薬		56.8	107,403	1,890
ウシオ電機		55.4	90,306	1,630	電通グループ		37.5	98,384	2,623
三和ホールディングス		96.5	80,666	835	ダイワポウHD		14.5	92,037	6,347
ソディック		68.7	70,093	1,020	みずほフィナンシャルG		537.9	90,104	167

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

ダイワ好配当日本株マザーファンド

■組入資産明細表

国内株式

銘柄	期首			当期末			銘柄	期首			当期末			銘柄	期首			当期末				
	株数	株数	評価額	株数	株数	評価額		株数	株数	評価額	株数	株数	評価額		株数	株数	評価額	株数	株数	評価額		
		千株	千株			千円			千株	千株			千株	千株				千株	千株			千円
鉱業 (0.4%)							沢井製薬		17	11.6	69,252	TDK		11.5	11.5	102,695						
国際石油開発帝石		75	75	47,992			大塚ホールディングス		50	50	213,350	アドバンテスト		47.2	33.9	160,855						
建設業 (4.4%)							石油・石炭製品 (0.8%)					エスベック		35.4	35.4	56,427						
ウエストホールディングス		-	1	1,377			出光興産		28.1	23.7	59,013	ウシオ電機		-	-	55,012						
ミライト・ホールディングス		15	15	19,620			JXTGホールディングス		138.6	138.6	51,434	ファナック		4.5	4.5	66,420						
大成建設		12.5	12.5	40,312			ゴム製品 (0.5%)					村田製作所		24	24	137,904						
熊谷組		30	30	67,830			ブリヂストン		30	20.7	68,165	キャノン		28.5	28.5	64,766						
五洋建設		135	135	70,605			ガラス・土石製品 (1.4%)					東京エレクトロン		7.8	7.8	174,369						
住友林業		104.9	50.5	65,044			東海カーボン		51.3	-	-	輸送用機器 (7.0%)										
大和ハウス		21.3	21.3	57,999			黒崎播磨		17.5	17.5	63,175	豊田自動織機		26.7	13.9	72,558						
ライト工業		45	-	-			ニチアス		59.5	59.5	117,929	デンソー		39.4	39.4	147,553						
積水ハウス		55	55	100,045			鉄鋼 (0.7%)					日産自動車		50	50	18,460						
九電工		31	31	83,452			日本冶金工		25.19	25.1	38,277	トヨタ自動車		52.2	52.2	351,723						
OSJBHD		71	310.4	72,633			栗本鉄工所		32.2	32.2	57,509	三菱自動車工業		160	160	47,360						
食料品 (1.6%)							非鉄金属 (2.1%)					日信工業		25	-	-						
ブルボン		23.2	23.2	40,716			大紀アルミニウム		99.7	99.7	54,137	ミクニ		69.7	69.7	16,170						
太陽化学		23	23	33,925			三井金属		39.3	39.3	74,080	アイシン精機		25.7	25.7	71,060						
日本たばこ産業		66.8	66.8	132,898			住友鉱山		27.5	27.5	68,585	本田技研		77.6	77.6	183,989						
繊維製品 (0.7%)							アサヒHD		36.7	34.8	80,248	SUBARU		25	-	-						
東洋紡		53.9	73.9	85,132			金属製品 (3.5%)					精密機器 (0.9%)										
マツオカコーポレーション		57.5	-	-			SUMCO		70	70	104,230	ナカニシ		-	15.3	21,083						
化学 (10.1%)							川田テクノロジーズ		13.4	13.4	71,422	セイコーHD		9	55.9	91,228						
旭化成		105	192.9	137,518			信和		58.3	55.8	38,557	ニプロ		42.9	-	-						
共和レザー		66.9	67.9	43,659			三和ホールディングス		-	96.5	74,208	その他製品 (3.0%)										
クレハ		15	15	63,075			日東精工		121.7	121.7	60,241	トランザクション		85	85	74,205						
大阪ソーダ		22.3	22.3	53,809			東京製綱		71.3	49.4	26,132	大日本印刷		-	55.4	127,974						
信越化学		9.3	9.3	106,950			マルゼン		32.6	32.6	55,420	リントック		-	23.6	52,415						
日本化学工業		10.9	11.1	24,397			ファインシンター		19.5	19.5	28,704	任天堂		3	3	140,190						
四国化成		46.9	46.9	46,384			機械 (5.2%)					陸運業 (2.3%)										
日本触媒		9.5	-	-			タクマ		55.8	55.8	67,015	西日本旅客鉄道		11.2	11.2	78,590						
三井化学		66.3	-	-			牧野フライス		4	-	-	丸全昭和運輸		36.5	36.5	80,300						
東京応化工業		-	17.2	68,714			DMG森精機		30	30	27,750	センコーグループHDGS		-	45.2	37,335						
三菱ケミカルHDGS		141.3	-	-			ソディック		-	68.7	47,196	九州旅客鉄道		17.3	17.3	52,159						
KHネオケム		49.3	-	-			技研製作所		29.9	21.2	80,348	S/Gホールディングス		19.2	19.2	55,814						
タキロンシーアイ		150	121.5	67,918			荏原実業		43.3	39.8	83,938	情報・通信業 (11.5%)										
旭有機材		58.4	58.4	75,744			三精テクノロジーズ		30	30	18,270	日鉄ソリューションズ		4.9	-	-						
リケンテクノス		52.4	52.4	18,864			北越工業		64.8	35.7	35,807	SRAホールディングス		7.8	7.8	16,231						
ダイキアク시스		81.1	81.1	59,851			ダイフク		11	11	77,880	野村総合研究所		22.5	-	-						
第一工業製薬		57	49.5	196,267			キトー		59.7	59.7	59,222	Zホールディングス		1,045.7	755.2	277,158						
三洋化成		6.2	6.2	24,180			JUKI		61.8	61.8	35,287	伊藤忠テクノソリューションズ		12.3	12.3	40,159						
日本特殊塗料		11.2	18	13,968			日本トムソン		-	138.8	48,718	アルゴグラフィックス		14.9	14.9	48,648						
太陽ホールディングス		10	11	44,165			IHI		-	79.9	94,361	日本ユニシス		12	12	35,784						
DIC		15	-	-			電気機器 (10.3%)					コネクシオ		-	29.6	40,285						
ポーラ・オルビスHD		27.4	-	-			ブラザー工業		-	23.6	40,403	日本電信電話		85	160.9	416,087						
デクセリアルズ		30	151.2	104,176			三菱電機		75	75	100,912	KDDI		95	95	301,720						
藤森工業		10.3	10.6	32,383			富士電機		-	43.5	108,706	ソフトバンク		-	149.2	208,507						
天馬		9.2	9.2	13,818			明電舎		14	21.9	34,054	NTTドコモ		49.2	21.8	71,089						
信越ポリマー		130.4	130.4	106,015			愛知電機		20	20	37,460	コナミホールディングス		11.2	11.2	35,112						
バルカー		-	6.7	11,725			MCJ		161.7	78.2	52,941	卸売業 (9.9%)										
医薬品 (5.8%)							テクノメディカ		1.7	1.7	3,053	エレマテック		22.8	22.8	16,917						
武田薬品		110	110	401,170			EIZO		19.6	13.3	41,363	JALUX		9.1	-	-						
アステラス製薬		100	43.2	77,004			パナソニック		-	122.1	98,021	双日		142.9	-	-						

銘柄	当 期 末		
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
アルコニックス	66.3	66.3	69,084
ダイワボウHD	22.5	8	49,040
レスターホールディングス	32	32	51,552
TOKAIホールディングス	222.2	194.7	174,840
三洋貿易	80.8	149.2	125,775
コマダホールディングス	32.8	32.8	52,053
萩原電気HLDG S	18.2	18.2	36,254
ダイトロン	43.6	57.1	81,024
伊藤忠	41.9	41.9	89,247
三井物産	119	119	179,095
日立ハイテック	6	-	-
スターゼン	20.5	14.9	62,058
住友商事	136.7	-	-
三菱商事	88.3	75	167,775
阪和興業	57.3	-	-
西KWISMETTAC HD	18	18	31,680
日鉄物産	29.5	29.5	96,317
小売業 (0.9%)			
パルグループHLDG S	46.9	68.6	86,779
J. フロントリテイリング	67.8	39.4	30,574

銘柄	当 期 末		
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
銀行業 (6.1%)			
三菱UFJフィナンシャルG	664.7	664.7	277,179
りそなホールディングス	150	150	49,545
三井住友トラストHD	45.1	45.1	138,186
三井住友フィナンシャルG	89.3	89.3	247,673
セブン銀行	275	275	80,025
みずほフィナンシャルG	537.9	-	-
証券、商品先物取引業 (0.9%)			
SBIホールディングス	65	65	112,190
保険業 (4.9%)			
SOMPOホールディングス	20	20	70,000
MS & AD	55	55	164,945
第一生命HLDG S	40	40	53,680
東京海上HD	69.6	69.6	353,220
その他金融業 (2.3%)			
プレミアグループ	71.4	86.9	125,744
オリックス	135	135	167,197
不動産業 (1.6%)			
ハウスドゥ	-	49.3	36,876
パーク24	35.3	35.3	51,185

銘柄	当 期 末		
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
三井不動産	17.5	17.5	32,156
東京建物	85	85	93,670
サービス業 (1.2%)			
日本工営	7.9	7.9	21,622
電通グループ	37.5	-	-
日本空調サービス	29.2	39.2	25,793
ベルシステム24HLDG S	65.7	65.7	68,393
日本管財	10.4	10.4	18,491
丹青社	50.9	35.7	24,168
合 計	株数、金額 銘柄数<比率>	千株 9,592.4 156銘柄	千円 13,019,549 <95.1%>

(注1) 銘柄欄の()内は国内株式の評価総額に対する各業種の比率。
 (注2) 合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。
 (注3) 評価額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2020年4月15日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	13,019,549	95.1
コール・ローン等、その他	677,031	4.9
投資信託財産総額	13,696,580	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2020年4月15日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	13,696,580,624円
コール・ローン等	420,603,242
株式(評価額)	13,019,549,600
未収入金	8,806,771
未収配当金	247,621,011
(B) 負債	11,474,212
未払解約金	11,474,000
その他未払費用	212
(C) 純資産総額(A - B)	13,685,106,412
元本	6,048,168,456
次期繰越損益金	7,636,937,956
(D) 受益権総口数	6,048,168,456口
1万口当り基準価額(C/D)	22,627円

*期首における元本額は6,613,404,590円、当作成期間中における追加設定元本額は226,989,243円、同解約元本額は792,225,377円です。

*当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額は、ダイワ好配当日本株投信(季節点描) 4,168,063,964円、ダイワ・バランス3資産(外債・海外リート・好配当日本株) 28,255,361円、安定重視ポートフォリオ(奇数月分配型) 33,742,943円、インカム重視ポートフォリオ(奇数月分配型) 27,313,318円、成長重視ポートフォリオ(奇数月分配型) 474,496,627円、ダイワ・株/債券/コモディティ・バランスファンド80,388,818円、ダイワ資産分散インカムオープン(奇数月決算型) 90,164,146円、DCダイワ・ワールドアセット(六つの羽/安定コース) 200,752,870円、DCダイワ・ワールドアセット(六つの羽/6分散コース) 365,717,746円、DCダイワ・ワールドアセット(六つの羽/成長コース) 579,272,663円です。

*当期末の計算口数当りの純資産額は22,627円です。

■損益の状況

当期 自2019年10月16日 至2020年4月15日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	283,094,961円
受取配当金	283,171,726
受取利息	761
その他収益金	927
支払利息	△ 78,453
(B) 有価証券売買損益	△ 2,441,992,983
売買益	379,973,942
売買損	△ 2,821,966,925
(C) 先物取引等損益	13,082,850
取引益	13,082,850
(D) その他費用	△ 453
(E) 当期損益金(A + B + C + D)	△ 2,145,815,625
(F) 前期繰越損益金	10,865,621,447
(G) 解約差損益金	△ 1,410,856,623
(H) 追加信託差損益金	327,988,757
(I) 合計(E + F + G + H)	7,636,937,956
次期繰越損益金(I)	7,636,937,956

(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。