

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

世界6資産均等分散ファンド (毎月分配型) (愛称：ベストシックス)

運用報告書（全体版）

第202期（決算日 2023年4月6日）
 第203期（決算日 2023年5月8日）
 第204期（決算日 2023年6月6日）
 第205期（決算日 2023年7月6日）
 第206期（決算日 2023年8月7日）
 第207期（決算日 2023年9月6日）

(作成対象期間 2023年3月7日～2023年9月6日)

受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。

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

今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

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

最近30期の運用実績

| 決算期 | 基準価額 | | | 合成指数 | | 株式組入率 | 株式先物比率 | 公社債組入比率 | 債券先物比率 | 投資証券組入比率 | 不動産先物比率 | 純資産総額 |
|-------------------|-------------|---------|----------|--------|----------|-----------|--------|-----------|--------|-----------|----------|------------|
| | (分配落) | 税込分配金 | 期騰落率 | (参考指数) | 期騰落率 | | | | | | | |
| 178期末(2021年4月6日) | 円 11,405 | 円 10 | % 4.1 | 21,144 | % 4.5 | % 32.5 | % - | % 31.4 | % - | % 32.9 | % 0.3 | 百万円 604 |
| 179期末(2021年5月6日) | 11,485 | 10 | 0.8 | 21,365 | 1.0 | 31.8 | - | 32.2 | - | 32.5 | 0.3 | 590 |
| 180期末(2021年6月7日) | 10,730 | 1,000 | 2.1 | 21,874 | 2.4 | 32.2 | - | 32.1 | - | 31.9 | 0.4 | 538 |
| 181期末(2021年7月6日) | 10,894 | 10 | 1.6 | 22,194 | 1.5 | 32.7 | - | 32.0 | - | 32.0 | 0.4 | 542 |
| 182期末(2021年8月6日) | 10,925 | 10 | 0.4 | 22,287 | 0.4 | 32.5 | - | 31.8 | - | 32.2 | 0.3 | 538 |
| 183期末(2021年9月6日) | 11,129 | 10 | 2.0 | 22,681 | 1.8 | 33.6 | - | 31.5 | - | 32.0 | 0.3 | 549 |
| 184期末(2021年10月6日) | 10,690 | 10 | △3.9 | 21,951 | △3.2 | 32.3 | - | 33.0 | - | 31.5 | 0.3 | 519 |
| 185期末(2021年11月8日) | 11,262 | 10 | 5.4 | 23,061 | 5.1 | 33.4 | - | 31.8 | - | 31.8 | 0.3 | 543 |
| 186期末(2021年12月6日) | 10,538 | 400 | △2.9 | 22,423 | △2.8 | 31.2 | - | 31.5 | - | 30.3 | 0.3 | 508 |
| 187期末(2022年1月6日) | 10,802 | 10 | 2.6 | 23,116 | 3.1 | 32.7 | - | 32.2 | - | 31.9 | 0.3 | 516 |
| 188期末(2022年2月7日) | 10,298 | 10 | △4.6 | 22,195 | △4.0 | 31.7 | - | 32.8 | - | 31.3 | 0.3 | 483 |
| 189期末(2022年3月7日) | 9,995 | 10 | △2.8 | 21,647 | △2.5 | 30.8 | - | 33.1 | - | 31.8 | 0.3 | 469 |
| 190期末(2022年4月6日) | 10,741 | 10 | 7.6 | 23,225 | 7.3 | 31.8 | - | 31.7 | - | 33.1 | 0.3 | 497 |
| 191期末(2022年5月6日) | 10,496 | 10 | △2.2 | 22,923 | △1.3 | 31.3 | - | 32.2 | - | 32.9 | 0.3 | 486 |
| 192期末(2022年6月6日) | 10,475 | 10 | △0.1 | 22,925 | 0.0 | 31.7 | - | 32.2 | - | 32.6 | 0.3 | 483 |
| 193期末(2022年7月6日) | 10,186 | 10 | △2.7 | 22,401 | △2.3 | 31.1 | - | 33.2 | - | 32.2 | 0.3 | 470 |
| 194期末(2022年8月8日) | 10,576 | 10 | 3.9 | 23,282 | 3.9 | 31.7 | - | 32.2 | - | 32.4 | 0.3 | 487 |
| 195期末(2022年9月6日) | 10,409 | 10 | △1.5 | 23,021 | △1.1 | 32.4 | - | 32.4 | - | 32.0 | 0.3 | 471 |
| 196期末(2022年10月6日) | 10,186 | 10 | △2.0 | 22,588 | △1.9 | 33.3 | - | 32.9 | - | 30.9 | 0.3 | 460 |
| 197期末(2022年11月7日) | 10,199 | 10 | 0.2 | 22,756 | 0.7 | 32.9 | - | 32.3 | - | 31.4 | 0.3 | 452 |
| 198期末(2022年12月6日) | 10,180 | 10 | △0.1 | 22,721 | △0.2 | 32.1 | - | 32.5 | - | 31.8 | 0.3 | 446 |
| 199期末(2023年1月6日) | 9,731 | 10 | △4.3 | 21,813 | △4.0 | 32.0 | - | 33.0 | - | 31.6 | 0.3 | 426 |
| 200期末(2023年2月6日) | 10,124 | 10 | 4.1 | 22,762 | 4.3 | 32.6 | - | 32.1 | - | 32.3 | 0.2 | 443 |
| 201期末(2023年3月6日) | 10,056 | 10 | △0.6 | 22,793 | 0.1 | 32.9 | - | 31.8 | - | 32.1 | 0.2 | 438 |
| 202期末(2023年4月6日) | 9,864 | 10 | △1.8 | 22,333 | △2.0 | 32.7 | - | 33.0 | - | 31.6 | 0.3 | 421 |
| 203期末(2023年5月8日) | 10,258 | 10 | 4.1 | 23,215 | 3.9 | 32.9 | - | 32.0 | - | 32.4 | 0.3 | 435 |
| 204期末(2023年6月6日) | 10,548 | 10 | 2.9 | 23,803 | 2.5 | 34.4 | - | 31.2 | - | 31.5 | 0.3 | 446 |
| 205期末(2023年7月6日) | 10,842 | 10 | 2.9 | 24,557 | 3.2 | 34.4 | - | 31.2 | - | 31.7 | 0.3 | 456 |
| 206期末(2023年8月7日) | 10,720 | 10 | △1.0 | 24,317 | △1.0 | 33.9 | - | 31.4 | - | 31.9 | 0.3 | 445 |
| 207期末(2023年9月6日) | 11,013 | 10 | 2.8 | 24,947 | 2.6 | 34.2 | - | 31.1 | - | 31.9 | 0.3 | 450 |

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

| 投資対象資産 | 指数 | 配分比率 |
|--------|---------------------------------|------|
| 海外債券 | FTSE世界国債インデックス(除く日本、ヘッジなし・円ベース) | 6分の1 |
| 国内債券 | ダイワ・ボンド・インデックス(DBI)国債指数 | 6分の1 |
| 海外株式 | MSCIコクサイ指数(税引後配当込み、円換算) | 6分の1 |
| 国内株式 | TOPIX(配当込み) | 6分の1 |
| 海外リート | S&P先進国REIT指数(除く日本、税引後配当込み、円換算) | 6分の1 |
| 国内リート | 東証REIT指数(配当込み) | 6分の1 |

※上記の指数のうち「MSCIコクサイ指数(配当込み、円換算)」を「MSCIコクサイ指数(税引後配当込み、円換算)」に、「S&P先進国REIT指数(除く日本、配当込み、円換算)」を「S&P先進国REIT指数(除く日本、税引後配当込み、円換算)」に変更しました。

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

(注4) 組入比率は、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。

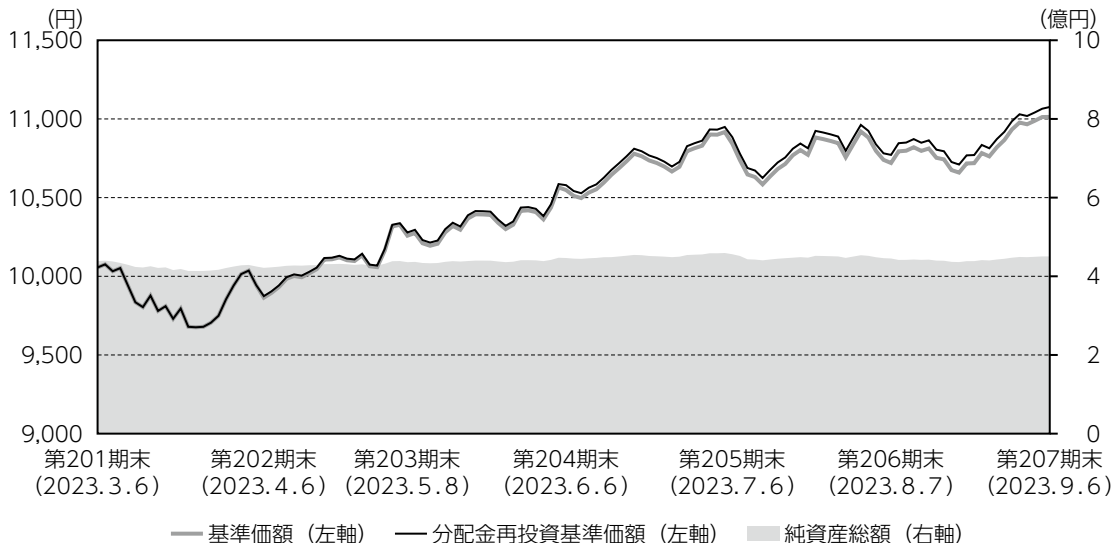
(注5) 先物比率は買建比率-売建比率です。

(注6) 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



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

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

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

基準価額・騰落率

第202期首：10,056円

第207期末：11,013円（既払分配金60円）

騰落率：10.1%（分配金再投資ベース）

組入ファンドの当作成期中の騰落率と期末の組入比率

| 組入ファンド | 騰落率 | 比率 |
|-------------------------|-------|-------|
| ダイワ日本ハーモニースtock・マザーファンド | 24.3% | 17.6% |
| ダイワ外国ハーモニースtock・マザーファンド | 20.9% | 17.0% |
| ダイワJ-REITアクティブ・マザーファンド | 7.5% | 16.6% |
| ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド | 9.3% | 16.3% |
| ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド | 4.4% | 16.3% |
| ダイワ日本国債マザーファンド | 0.3% | 15.4% |

基準価額の主な変動要因

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

世界6資産均等分散ファンド（毎月分配型）

| | 年 月 日 | 基 準 価 額 | | 合 成 指 数 | | 株 式 組 入 率 | 株 式 先 物 率 | 公 社 債 率 | 債 券 先 物 率 | 投 資 証 券 組 入 率 | 不 動 産 指 数 比 率 |
|-------|---------------|---------|-------|---------|-------|-----------|-----------|---------|-----------|---------------|---------------|
| | | 騰 落 率 | 騰 落 率 | (参考指数) | 騰 落 率 | | | | | | |
| 第202期 | (期首)2023年3月6日 | 円 | % | 22,793 | % | % | % | 1.8 | % | % | % |
| | 3月末 | 10,056 | - | 22,447 | - | 32.9 | - | 31.8 | - | 32.1 | 0.2 |
| | (期末)2023年4月6日 | 9,941 | △1.1 | 22,333 | △1.5 | 33.0 | - | 32.9 | - | 31.2 | 0.3 |
| 第203期 | (期首)2023年4月6日 | 9,874 | △1.8 | 22,333 | △2.0 | 32.7 | - | 33.0 | - | 31.6 | 0.3 |
| | 4月末 | 9,864 | - | 22,333 | - | 32.7 | - | 33.0 | - | 31.6 | 0.3 |
| | (期末)2023年5月8日 | 10,163 | 3.0 | 22,982 | 2.9 | 32.9 | - | 32.0 | - | 32.1 | 0.3 |
| 第204期 | (期首)2023年5月8日 | 10,268 | 4.1 | 23,215 | 3.9 | 32.9 | - | 32.0 | - | 32.4 | 0.3 |
| | 5月末 | 10,258 | - | 23,215 | - | 32.9 | - | 32.0 | - | 32.4 | 0.3 |
| | (期末)2023年6月6日 | 10,408 | 1.5 | 23,482 | 1.1 | 33.8 | - | 31.6 | - | 31.6 | 0.3 |
| 第205期 | (期首)2023年6月6日 | 10,558 | 2.9 | 23,803 | 2.5 | 34.4 | - | 31.2 | - | 31.5 | 0.3 |
| | 6月末 | 10,548 | - | 23,803 | - | 34.4 | - | 31.2 | - | 31.5 | 0.3 |
| | (期末)2023年7月6日 | 10,830 | 2.7 | 24,503 | 2.9 | 34.7 | - | 31.3 | - | 31.2 | 0.3 |
| 第206期 | (期首)2023年7月6日 | 10,852 | 2.9 | 24,557 | 3.2 | 34.4 | - | 31.2 | - | 31.7 | 0.3 |
| | 7月末 | 10,842 | - | 24,557 | - | 34.4 | - | 31.2 | - | 31.7 | 0.3 |
| | (期末)2023年8月7日 | 10,839 | △0.0 | 24,528 | △0.1 | 34.6 | - | 31.2 | - | 31.9 | 0.3 |
| 第207期 | (期首)2023年8月7日 | 10,730 | △1.0 | 24,317 | △1.0 | 33.9 | - | 31.4 | - | 31.9 | 0.3 |
| | 8月末 | 10,720 | - | 24,317 | - | 33.9 | - | 31.4 | - | 31.9 | 0.3 |
| | (期末)2023年9月6日 | 10,977 | 2.4 | 24,825 | 2.1 | 33.8 | - | 31.3 | - | 32.1 | 0.3 |
| | | 11,023 | 2.8 | 24,947 | 2.6 | 34.2 | - | 31.1 | - | 31.9 | 0.3 |

(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

(2023.3.7～2023.9.6)

■海外債券市況

海外債券市況は、主要国を中心に金利は上昇（債券価格は下落）しました。

海外債券市況は、当作成期首より、米国の地方銀行の経営破綻に端を発する信用不安が広がり、将来の利下げ織り込みが加速したことや投資家のリスク回避姿勢が強まったことから、米国をはじめグローバルで金利は低下（債券価格は上昇）しました。その後、過度な信用不安が後退するに連れて金利低下幅を徐々に戻す展開となり、経済指標の上振れなどを背景に早期の金融引き締め終了期待がはく落したことから、金利は上昇基調となりました。2023年6月には、FRB（米国連邦準備制度理事会）が政策金利の据え置きを発表したものの今後の政策金利見通しを引き上げたことなどから、金利上昇が継続しました。その後も、米国を中心に景気の先行き不透明感が後退して期待インフレ率が上昇したことや、米国における財政赤字の拡大などによる国債の増発や格付会社の米国債格下げが嫌気され、米国をはじめグローバルで金利は上昇しました。当作成期において、特に英国は、他の国が利上げペースの縮小や据え置きを発表する中で、高止まりするインフレを抑制するために積極的な金融引き締めを継続したことなどから、他の国に比べて金利上昇幅が大きくなりました。一方で、ポーランドは他の中央銀行と比べて早期に金融引き締めを行っていたことなどから、インフレ率の低下を背景に利下げに転じたこともあり、金利は大きく低下しました。

■国内債券市況

国内債券市場では、長期金利は上昇しました。

国内債券市況は、当作成期首より、欧米の金融システム不安を背景に長期金利は低下しましたが、その後は当局の迅速な対応が評価されたことなどから、長期金利は上昇に転じました。2023年7月に日銀が長短金利操作の運用を柔軟化することを決定したことで、当作成期末にかけて長期金利は上昇しました。

■海外株式市況

海外株式市況は、米国を中心に上昇しました。

米国株式市況は、当作成期首より、米国の地方銀行の経営破綻を受けて下落しましたが、その後は、FRB（米国連邦準備制度理事会）による緊急融資枠の新設で資金繰り懸念が後退したことなどが好感され、成長株を中心に上昇に転じました。2023年4月以降は、地方銀行の経営不安や米国の債務上限問題への懸念が上値を抑えた一方、予想を上回る企業決算の発表が好感され、底堅い展開となりました。5月下旬以降は、AI（人工知能）関連で使用される半導体メーカーの強気見通しや債務上限問題の解決、インフレ率の鈍化などが好感されて大幅に上昇しました。8月は、長期金利が上昇したことやFRB高官発言への警戒感が高まったことなどから中旬にかけて下落しましたが、雇用の減速を示す統計の発表を受けて長期金利が低下したことが好感されて反発し、当作成期末を迎えました。

欧州株式市況は、当作成期首より、米国と同様の推移となりましたが、2023年6月以降はECB（欧州中央銀行）が利上げを継続する中で景気に対する不透明感が高まり、上値が重い展開となりました。

■国内株式市況

国内株式市況は大幅に上昇しました。

国内株式市況は、当作成期首より、米国地方銀行の経営破綻や欧州金融機関の破綻懸念などで金融不

安が高まり下落しましたが、その後は、欧州金融機関の破綻回避などを受けて金融不安が一定程度後退したことにより、上昇に転じました。2023年4月以降は、経済活動の正常化や供給制約の解消により企業業績の回復が期待されたこと、日銀新総裁が金融緩和継続の方針を強調したこと、米国著名投資家の強気見通しにより日本株見直しの動きが強まったことなどから、大幅に上昇しました。7月以降は、日銀の政策修正観測や米国における長期金利の上昇、中国の不動産大手の債務不履行懸念などが下落材料となりましたが、良好な企業業績や株式需給が相場を下支えし、上昇して当作成期末を迎えました。

■海外リート市況

海外リート市況は下落しました。

海外リート市況は、当作成期首より、米国の地方銀行の経営破綻をきっかけに金融システムに対する警戒感が高まる中、投資家心理の悪化などを背景に下落して始まりました。2023年3月末にかけては、米国当局が必要に応じて支援を拡充する構えを示したことなどをを受けて、金融システムへの過度な警戒感が後退する中、一部値を戻しました。6月中旬にかけては、主要中央銀行の金融政策や米国債務上限問題の動向に左右され、上下する展開となりました。その後は、米国のインフレ指標の鈍化を好感して上昇したものの、当作成期末にかけては、堅調な米国経済指標を背景に米国の利上げ継続観測が再燃したことなどから、軟調に推移しました。

■国内リート市況

国内リート市況は上昇しました。

国内リート市況は、当作成期首より、海外金融機関の経営破綻や経営危機が報じられ、金融システムへの不安から下落しましたが、2023年3月末にかけて政府の支援策が打ち出されると上昇に転じました。多くの国内金融機関にとって年度始めとなる4月初旬は指数の動きが大きくなる局面もありましたが、月末にかけては住宅セクターを中心に好調な決算が発表され、上昇基調となりました。5月以降は、公募増資の発表による需給悪化懸念や日銀の金融政策修正懸念の台頭から下落する局面はあったものの、7月末まではおおむね横ばい圏の推移が続きました。7月末に、日銀が長期金利の実質的な許容上限の引き上げを発表すると、国内リート市況はやや下落しましたが、その後の長期金利の上昇が0.6%台後半までと上昇幅が限定的だったことが好感されて反発し、当作成期末を迎えました。

■為替相場

為替相場は対円で上昇（円安）しました。

対円為替相場は、当作成期首より、米国の地方銀行の経営破綻に伴う信用不安の拡大により米国金利が大きく低下したことや、リスク回避による円買い需要の高まりなどから、米ドルは対円で下落（円高）しました。その後は、経済指標の上振れなどを背景に米国金利が上昇するに連れて、米ドルは対円で上昇基調を強めました。2023年6月に入ると、F R B（米国連邦準備制度理事会）が政策金利見直しを引き上げた一方で、日銀は現状の金融緩和政策の維持を決定したことなどから、米ドルは対円での上昇幅を拡大しました。その後は、日本の政府要人等による円安けん制発言や日銀の政策運営の柔軟化決定を受けて米ドルは対円で下落する場面もありましたが、再度米国をはじめグローバルで金利が上昇基調となると、円は弱含む展開となりました。その他の通貨も米ドル円に連れる展開となり、日銀が他の国・地域の中央銀行に比べ緩和的な金融政策を維持していたことから、対円でおおむね上昇しました。

前作成期末における「今後の運用方針」

■当ファンド

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

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

■ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド

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

■ダイワ日本国債マザーファンド

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

■ダイワ外国ハーモニースtock・マザーファンド

持続可能なより良い社会への企業の取り組みに着目し、海外株式の中から中長期的に企業価値の向上が期待される銘柄を選定します。また、株価水準、流動性、分散等を考慮し、ポートフォリオを構築します。

■ダイワ日本ハーモニースtock・マザーファンド

持続可能なより良い社会への企業の取り組み状況を評価するESG（環境・社会・ガバナンス）スコア等に注目したポートフォリオ運営を行っていく方針です。その上で持続的なフリーキャッシュフロー創出力や業績拡大ストーリーが明確である点にも注目して銘柄選択を行ってまいります。

■ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド

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

※C&S：コーペン&スティアーズ・キャピタル・マネジメント・インク

■ダイワJ-REITアクティブ・マザーファンド

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

■当ファンド

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

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

■ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド

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

■ダイワ日本国債マザーファンド

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

■ダイワ外国ハーモニースtock・マザーファンド

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

■ダイワ日本ハーモニースtock・マザーファンド

持続可能なより良い社会への企業の取り組みに着目し、中長期的に企業価値の向上が期待される銘柄に投資し、株式組入比率は90%程度以上を維持しました。業種構成は、電気機器、輸送用機器、その他製品などの組入比率を高位にしました。個別銘柄では、トヨタ自動車、日立、ソニーグループなどを組入上位としました。

■ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド

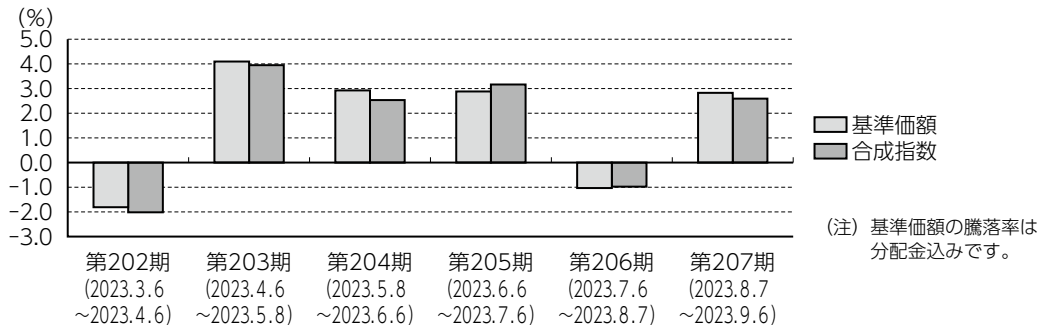
当ファンドは、外貨建資産の運用にあたって、C&Sに運用の指図にかかる権限を委託しております。信託財産の中長期的な成長をめざし、保有不動産の価値や期待される成長性などと比べてリート価格が魅力的であるとする銘柄に着目するとともに、安定的な配当利回りの確保をめざしてポートフォリオを構築しました。国・地域別配分では、大きなリスクを取らず各地域に分散して投資を行いました。

■ダイワJ-REITアクティブ・マザーファンド

リートの組入比率につきましては、通常の状態では信託財産の純資産総額の80%程度以上に維持することを基本としており、おおむね95~98%台程度で推移させました。また、東証REIT指数先物への投資も行い、先物と合計で95~100%程度で推移させました。リート銘柄の選択にあたっては、収益力や成長性に比して相対的に割安と判断された銘柄群の中から、財務体質や流動性を加味して選別投資しました。個別銘柄では、当作成期を通じて見ると、ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト、三菱地所物流リート、日本ビルファンドなどを東証REIT指数と比較してオーバーウエートとし、ジャパンリアルエステイト、大和証券リビング、日本ロジスティクスファンドなどをアンダーウエートとしました。

ベンチマークとの差異について

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



分配金について

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

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

なお、留保益につきましては、運用方針に基づき運用させていただきます。

■分配原資の内訳（1万口当り）

| 項 目 | 第202期 | 第203期 | 第204期 | 第205期 | 第206期 | 第207期 |
|----------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | 2023年3月7日 ～2023年4月6日 | 2023年4月7日 ～2023年5月8日 | 2023年5月9日 ～2023年6月6日 | 2023年6月7日 ～2023年7月6日 | 2023年7月7日 ～2023年8月7日 | 2023年8月8日 ～2023年9月6日 |
| 当期分配金（税込み）（円） | 10 | 10 | 10 | 10 | 10 | 10 |
| 対基準価額比率（％） | 0.10 | 0.10 | 0.09 | 0.09 | 0.09 | 0.09 |
| 当期の収益（円） | 10 | 10 | 10 | 10 | 2 | 10 |
| 当期の収益以外（円） | — | — | — | — | 7 | — |
| 翌期繰越分配対象額（円） | 1,210 | 1,213 | 1,221 | 1,235 | 1,228 | 1,327 |

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

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

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

（注4）投資信託の計算上、「翌期繰越分配対象額」は当該決算期末時点の基準価額を上回る場合がありますが、実際には基準価額を超える額の分配金をお支払いすることはありません。

■収益分配金の計算過程（1万口当り）

| 項 目 | 第202期 | 第203期 | 第204期 | 第205期 | 第206期 | 第207期 |
|----------------------------|----------|----------|----------|----------|------------|----------|
| (a) 経費控除後の配当等収益 | ✓ 20.87円 | ✓ 13.06円 | ✓ 17.49円 | ✓ 24.26円 | ✓ 2.45円 | ✓ 26.62円 |
| (b) 経費控除後の有価証券売買等損益 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 82.41 |
| (c) 収益調整金 | 67.03 | 67.12 | 67.21 | 67.29 | 67.38 | 67.47 |
| (d) 分配準備積立金 | 1,132.97 | 1,143.75 | 1,146.73 | 1,154.14 | ✓ 1,168.31 | 1,160.68 |
| (e) 当期分配対象額(a + b + c + d) | 1,220.87 | 1,223.94 | 1,231.44 | 1,245.70 | 1,238.15 | 1,337.19 |
| (f) 分配金 | 10.00 | 10.00 | 10.00 | 10.00 | 10.00 | 10.00 |
| (g) 翌期繰越分配対象額(e - f) | 1,210.87 | 1,213.94 | 1,221.44 | 1,235.70 | 1,228.15 | 1,327.19 |

（注）✓を付した該当項目から分配金を計上しています。



今後の運用方針

■当ファンド

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

・ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド ……純資産総額の6分の1

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

■ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド

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

■ダイワ日本国債マザーファンド

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

■ダイワ外国ハーモニースtock・マザーファンド

持続可能なより良い社会への企業の取り組みに着目し、海外株式の中から中長期的に企業価値の向上が期待される銘柄を選定します。また、株価水準、流動性、分散等を考慮し、ポートフォリオを構築します。

■ダイワ日本ハーモニースtock・マザーファンド

持続可能なより良い社会への企業の取り組み状況を評価するESG（環境・社会・ガバナンス）スコア等に注目したポートフォリオ運営を行っていく方針です。その上で、持続的なフリーキャッシュフロー創出力や業績拡大ストーリーが明確である点にも注目して銘柄選択を行ってまいります。

■ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド

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

■ダイワJ-REITアクティブ・マザーファンド

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

1万口当りの費用の明細

| 項 目 | 第202期～第207期 (2023.3.7～2023.9.6) | | 項 目 の 概 要 |
|---------------|------------------------------------|---------|---|
| | 金 額 | 比 率 | |
| 信 託 報 酬 | 75円 | 0.723% | 信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は10,436円です。 |
| （投 信 会 社） | (36) | (0.348) | 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) | (0.348) | 販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価 |
| （受 託 会 社） | (3) | (0.027) | 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 | 4 | 0.039 | 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） | (2) | (0.020) | |
| （先物・オプション） | (0) | (0.000) | |
| （投 資 証 券） | (2) | (0.019) | |
| 有 価 証 券 取 引 税 | 1 | 0.006 | 有価証券取引税＝当作成期中の有価証券取引税／当作成期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金 |
| （株 式） | (0) | (0.001) | |
| （投 資 証 券） | (1) | (0.005) | |
| そ の 他 費 用 | 2 | 0.016 | 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) | (0.012) | 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 | 82 | 0.783 | |

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

(注2) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

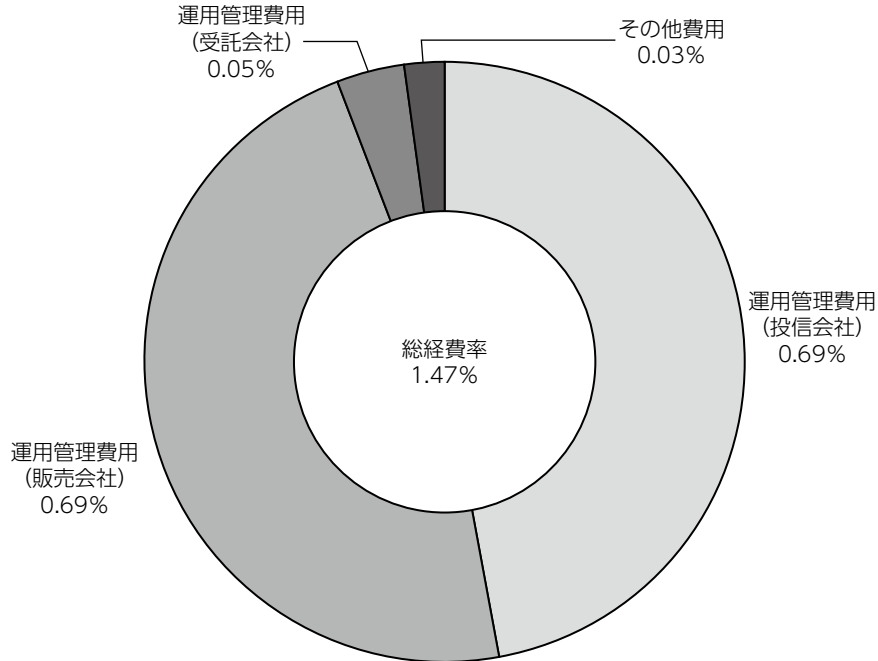
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

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

参考情報

■ 総経費率

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



(注1) 1万口当りの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

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

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

■売買および取引の状況

親投資信託受益証券の設定・解約状況

(2023年3月7日から2023年9月6日まで)

| 決算期 | 第202期～第207期 | | | |
|-------------------------|-------------|----|-------|--------|
| | 設定 | | 解約 | |
| | 口数 | 金額 | 口数 | 金額 |
| | 千口 | 千円 | 千口 | 千円 |
| ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド | — | — | 1,613 | 3,000 |
| ダイワ日本国債マザーファンド | — | — | 2,428 | 3,000 |
| ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド | — | — | 818 | 3,000 |
| ダイワJ-REITアクティブ・マザーファンド | — | — | 288 | 1,000 |
| ダイワ日本ハーモニースtock・マザーファンド | — | — | 6,744 | 12,000 |
| ダイワ外国ハーモニースtock・マザーファンド | — | — | 2,379 | 10,000 |

(注) 単位未満は切捨て。

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

(2023年3月7日から2023年9月6日まで)

| 項目 | 第202期～第207期 |
|-------------------|-------------------------|
| | ダイワ日本ハーモニースtock・マザーファンド |
| (a) 期中の株式売買金額 | 854,757千円 |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額 | 1,329,130千円 |
| (c) 売買高比率(a)／(b) | 0.64 |
| | ダイワ外国ハーモニースtock・マザーファンド |
| (a) 期中の株式売買金額 | 530,316千円 |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額 | 1,337,975千円 |
| (c) 売買高比率(a)／(b) | 0.39 |

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注2) 単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等

(1) ベビーファンドにおける当作成期中の利害関係人との取引

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

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

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

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

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

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

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

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

(2023年3月7日から2023年9月6日まで)

| 決算期 | 第202期～第207期 | | | | | |
|-------------|-----------------|--------------|------|-----------------|--------------|------|
| 区分 | 買付額等 A | | B/A | 売付額等 C | | D/C |
| | うち利害関係人との取引状況 B | % | | うち利害関係人との取引状況 D | % | |
| 投資証券 | 百万円 52,429 | 百万円 8,727 | 16.6 | 百万円 30,879 | 百万円 3,546 | 11.5 |
| 不動産投信指数先物取引 | 6,690 | — | — | 5,484 | — | — |
| コール・ローン | 391,895 | — | — | — | — | — |

(注) 平均保有割合0.0%

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

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

(2023年3月7日から2023年9月6日まで)

| 決算期 | 第202期～第207期 | | | | | |
|---------|-----------------|------------|------|-----------------|------------|------|
| 区分 | 買付額等 A | | B/A | 売付額等 C | | D/C |
| | うち利害関係人との取引状況 B | % | | うち利害関係人との取引状況 D | % | |
| 株式 | 百万円 350 | 百万円 194 | 55.4 | 百万円 504 | 百万円 280 | 55.6 |
| コール・ローン | 3,353 | — | — | — | — | — |

(注) 平均保有割合5.7%

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

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

(8) 利害関係人の発行する有価証券等

(2023年3月7日から2023年9月6日まで)

| 種類 | 第202期～第207期 | | |
|------|------------------------|----------|--------------|
| | ダイワJ-REITアクティブ・マザーファンド | | |
| | 買付額 | 売付額 | 作成期末保有額 |
| 投資証券 | 百万円 332 | 百万円 - | 百万円 2,206 |

(注1) 金額は受渡し代金。
(注2) 単位未満は切捨て。

(9) 利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

(2023年3月7日から2023年9月6日まで)

| 種類 | 第202期～第207期 | |
|------|------------------------|--|
| | ダイワJ-REITアクティブ・マザーファンド | |
| | 買付額 | |
| 投資証券 | 百万円 664 | |

(注1) 金額は受渡し代金。
(注2) 単位未満は切捨て。

(10) 当作成期中の売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

(2023年3月7日から2023年9月6日まで)

| 項目 | 第202期～第207期 |
|------------------|-------------|
| 売買委託手数料総額 (A) | 171千円 |
| うち利害関係人への支払額 (B) | 46千円 |
| (B)/(A) | 27.2% |

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

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

■組入資産明細表
親投資信託残高

| 種類 | 第201期末 | 第207期末 | |
|-------------------------|--------|--------|--------|
| | □数 | □数 | 評価額 |
| | 千円 | 千円 | 千円 |
| ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド | 39,157 | 37,544 | 73,522 |
| ダイワ日本国債マザーファンド | 58,716 | 56,288 | 69,206 |
| ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド | 20,249 | 19,430 | 73,359 |
| ダイワJ-REITアクティブ・マザーファンド | 21,134 | 20,845 | 74,628 |
| ダイワ日本ハーモニースtock・マザーファンド | 46,479 | 39,734 | 79,088 |
| ダイワ外国ハーモニースtock・マザーファンド | 18,928 | 16,548 | 76,412 |

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2023年9月6日現在

| 項目 | 第207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 | 73,522 | 16.3 |
| ダイワ日本国債マザーファンド | 69,206 | 15.3 |
| ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド | 73,359 | 16.2 |
| ダイワJ-REITアクティブ・マザーファンド | 74,628 | 16.5 |
| ダイワ日本ハーモニースtock・マザーファンド | 79,088 | 17.5 |
| ダイワ外国ハーモニースtock・マザーファンド | 76,412 | 16.9 |
| コール・ローン等、その他 | 5,246 | 1.3 |
| 投資信託財産総額 | 451,463 | 100.0 |

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、9月6日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=147.86円、1カナダ・ドル=108.35円、1オーストラリア・ドル=94.11円、1香港ドル=18.85円、1シンガポール・ドル=108.57円、1ニュージーランド・ドル=86.82円、1イギリス・ポンド=185.65円、1スイス・フラン=166.15円、1デンマーク・クローネ=21.26円、1ノルウェー・クローネ=13.77円、1スウェーデン・クローネ=13.32円、1チェコ・コルナ=6.55円、1ポーランド・ズロチ=35.281円、1ユーロ=158.46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207期末における外貨建純資産（16,689,585千円）の投資信託財産総額（16,725,304千円）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207期末における外貨建純資産（91,887,895千円）の投資信託財産総額（92,603,072千円）に対する比率は、99.2%です。
ダイワ外国ハーモニースtock・マザーファンドにおいて、第207期末における外貨建純資産（1,348,626千円）の投資信託財産総額（1,349,381千円）に対する比率は、99.9%です。

世界6資産均等分散ファンド（毎月分配型）

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2023年4月6日)、(2023年5月8日)、(2023年6月6日)、(2023年7月6日)、(2023年8月7日)、(2023年9月6日)現在

| 項 目 | 第 202 期 末 | 第 203 期 末 | 第 204 期 末 | 第 205 期 末 | 第 206 期 末 | 第 207 期 末 |
|------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| (A) 資産 | 422,420,719円 | 436,807,690円 | 447,362,808円 | 456,977,990円 | 446,209,428円 | 451,463,426円 |
| コール・ローン等 | 4,287,117 | 4,893,915 | 6,238,244 | 4,527,009 | 5,902,004 | 5,246,103 |
| ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド(評価額) | 70,532,230 | 71,682,038 | 71,758,166 | 74,403,610 | 73,227,434 | 73,522,706 |
| ダイワ日本国債マザーファンド(評価額) | 70,593,580 | 70,022,502 | 70,045,017 | 70,208,253 | 69,234,467 | 69,206,323 |
| ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド(評価額) | 66,392,705 | 71,003,947 | 71,617,049 | 75,269,696 | 72,660,798 | 73,359,049 |
| ダイワJ-REITアクティブ・マザーファンド(評価額) | 70,195,696 | 73,008,681 | 72,095,966 | 72,298,166 | 72,831,809 | 74,628,684 |
| ダイワ日本ハーモニースtock・マザーファンド(評価額) | 70,953,584 | 74,385,507 | 80,546,195 | 80,724,800 | 76,951,765 | 79,088,157 |
| ダイワ外国ハーモニースtock・マザーファンド(評価額) | 69,465,807 | 71,811,100 | 75,062,171 | 79,546,456 | 75,401,151 | 76,412,404 |
| (B) 負債 | 946,946 | 973,190 | 932,460 | 965,365 | 994,627 | 949,909 |
| 未払収益分配金 | 427,291 | 424,860 | 423,220 | 420,603 | 415,319 | 409,092 |
| 未払信託報酬 | 516,714 | 542,298 | 500,358 | 532,844 | 564,179 | 522,709 |
| その他未払費用 | 2,941 | 6,032 | 8,882 | 11,918 | 15,129 | 18,108 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 421,473,773 | 435,834,500 | 446,430,348 | 456,012,625 | 445,214,801 | 450,513,517 |
| 元本 | 427,291,262 | 424,860,034 | 423,220,391 | 420,603,570 | 415,319,781 | 409,092,003 |
| 次期繰越損益金 | △ 5,817,489 | 10,974,466 | 23,209,957 | 35,409,055 | 29,895,020 | 41,421,514 |
| (D) 受益権総口数 | 427,291,262口 | 424,860,034口 | 423,220,391口 | 420,603,570口 | 415,319,781口 | 409,092,003口 |
| 1万口当り基準価額(C/D) | 9,864円 | 10,258円 | 10,548円 | 10,842円 | 10,720円 | 11,013円 |

* 当作成期首における元本額は436,330,091円、当作成期間（第202期～第207期）中における追加設定元本額は192,804円、同解約元本額は27,430,892円です。

* 第207期末の計算口数当りの純資産額は11,013円です。

■損益の状況

第202期 自2023年3月7日 至2023年4月6日 第205期 自2023年6月7日 至2023年7月6日
 第203期 自2023年4月7日 至2023年5月8日 第206期 自2023年7月7日 至2023年8月7日
 第204期 自2023年5月9日 至2023年6月6日 第207期 自2023年8月8日 至2023年9月6日

| 項 目 | 第 202 期 | 第 203 期 | 第 204 期 | 第 205 期 | 第 206 期 | 第 207 期 |
|-------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| (A) 配当等収益 | △ 53円 | △ 122円 | △ 213円 | △ 254円 | △ 173円 | △ 225円 |
| 支払利息 | △ 53 | △ 122 | △ 213 | △ 254 | △ 173 | △ 225 |
| (B) 有価証券売買損益 | △ 7,253,960 | 17,729,225 | 13,204,487 | 13,299,346 | △ 4,086,318 | 12,909,787 |
| 売買益 | 2,097,791 | 17,780,173 | 13,210,789 | 13,326,417 | 867,841 | 12,937,932 |
| 売買損 | △ 9,351,751 | △ 50,948 | △ 6,302 | △ 27,071 | △ 4,954,159 | △ 28,145 |
| (C) 信託報酬等 | △ 519,655 | △ 545,389 | △ 503,208 | △ 535,880 | △ 567,390 | △ 525,688 |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | △ 7,773,668 | 17,183,714 | 12,701,066 | 12,763,212 | △ 4,653,881 | 12,383,874 |
| (E) 前期繰越損益金 | 12,957,053 | 4,728,657 | 21,402,949 | 33,470,044 | 45,233,813 | 39,559,316 |
| (F) 追加信託差損益金 | △10,573,583 | △10,513,045 | △10,470,838 | △10,403,598 | △10,269,593 | △10,112,584 |
| (配当等相当額) | (2,864,247) | (2,851,802) | (2,844,514) | (2,830,564) | (2,798,560) | (2,760,224) |
| (売買損益相当額) | (△13,437,830) | (△13,364,847) | (△13,315,352) | (△13,234,162) | (△13,068,153) | (△12,872,808) |
| (G) 合計(D + E + F) | △ 5,390,198 | 11,399,326 | 23,633,177 | 35,829,658 | 30,310,339 | 41,830,606 |
| (H) 収益分配金 | △ 427,291 | △ 424,860 | △ 423,220 | △ 420,603 | △ 415,319 | △ 409,092 |
| 次期繰越損益金(G+H) | △ 5,817,489 | 10,974,466 | 23,209,957 | 35,409,055 | 29,895,020 | 41,421,514 |
| 追加信託差損益金 | △10,573,583 | △10,513,045 | △10,470,838 | △10,403,598 | △10,269,593 | △10,112,584 |
| (配当等相当額) | (2,864,247) | (2,851,802) | (2,844,514) | (2,830,564) | (2,798,560) | (2,760,224) |
| (売買損益相当額) | (△13,437,830) | (△13,364,847) | (△13,315,352) | (△13,234,162) | (△13,068,153) | (△12,872,808) |
| 分配準備積立金 | 48,875,597 | 48,723,890 | 48,849,369 | 49,143,565 | 48,209,136 | 51,534,098 |
| 繰越損益金 | △44,119,503 | △27,236,379 | △15,168,574 | △ 3,330,912 | △ 8,044,523 | — |

(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：179,456円（未監査）

■収益分配金の計算過程（総額）

| 項 目 | 第 202 期 | 第 203 期 | 第 204 期 | 第 205 期 | 第 206 期 | 第 207 期 |
|----------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| (a) 経費控除後の配当等収益 | 891,841円 | 555,094円 | 740,448円 | 1,020,463円 | 101,816円 | 1,089,167円 |
| (b) 経費控除後の有価証券売買等損益 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 3,371,418 |
| (c) 収益調整金 | 2,864,247 | 2,851,802 | 2,844,514 | 2,830,564 | 2,798,560 | 2,760,224 |
| (d) 分配準備積立金 | 48,411,047 | 48,593,656 | 48,532,141 | 48,543,705 | 48,522,639 | 47,482,605 |
| (e) 当期分配対象額(a+b+c+d) | 52,167,135 | 52,000,552 | 52,117,103 | 52,394,732 | 51,423,015 | 54,703,414 |
| (f) 分配金 | 427,291 | 424,860 | 423,220 | 420,603 | 415,319 | 409,092 |
| (g) 翌期繰越分配対象額(e-f) | 51,739,844 | 51,575,692 | 51,693,883 | 51,974,129 | 51,007,696 | 54,294,322 |
| (h) 受益権総口数 | 427,291,262口 | 424,860,034口 | 423,220,391口 | 420,603,570口 | 415,319,781口 | 409,092,003口 |

世界6資産均等分散ファンド（毎月分配型）

| 収 益 分 配 金 の お 知 ら せ | | | | | | |
|---------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| | 第 202 期 | 第 203 期 | 第 204 期 | 第 205 期 | 第 206 期 | 第 207 期 |
| 1万口当り分配金（税込み） | 10円 | 10円 | 10円 | 10円 | 10円 | 10円 |

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

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

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

<補足情報>

当ファンド（世界6資産均等分散ファンド（毎月分配型））が投資対象としている「ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド」の決算日（2023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207期の決算日（2023年9月6日）現在におけるダイワ・外債ソブリン・マザーファンドの組入資産の掲載いたしました。

■ダイワ・外債ソブリン・マザーファンドの主要な売買銘柄
公 社 債

(2023年3月7日から2023年9月6日まで)

| 買 | | 付 | 売 | | 付 |
|---|------------------|---------|---|------------------|---------|
| 銘 | 柄 | 金 額 | 銘 | 柄 | 金 額 |
| | | 千円 | | | 千円 |
| EUROPEAN INVESTMENT BANK (国際機関) | 2.75% 2030/7/30 | 537,598 | AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア) | 4.5% 2033/4/21 | 594,468 |
| INTL. FIN. CORP. (国際機関) | 1.25% 2031/2/6 | 326,512 | SPANISH GOVERNMENT BOND (スペイン) | 1.95% 2026/4/30 | 399,361 |
| UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ) | 2.25% 2052/2/15 | 306,750 | IRISH TREASURY (アイルランド) | 1.1% 2029/5/15 | 342,871 |
| CANADA HOUSING TRUST (カナダ) | 3.65% 2033/6/15 | 252,261 | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ) | 3% 2025/7/15 | 305,566 |
| POLAND GOVERNMENT BOND (ポーランド) | 3.75% 2027/5/25 | 165,133 | United States Treasury Note/Bond (アメリカ) | 2.25% 2027/8/15 | 292,497 |
| SPANISH GOVERNMENT BOND (スペイン) | 1.2% 2040/10/31 | 138,138 | CANADA HOUSING TRUST (カナダ) | 2.25% 2025/12/15 | 245,485 |
| AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア) | 1.75% 2051/6/21 | 115,970 | NORWEGIAN GOVERNMENT BOND (ノルウェー) | 3% 2024/3/14 | 200,321 |
| SWEDISH EXPORT CREDIT (スウェーデン) | 4.3% 2028/5/30 | 72,661 | IRISH TREASURY (アイルランド) | 1% 2026/5/15 | 167,490 |
| UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ) | 3.375% 2033/5/15 | 56,294 | CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ) | 0.5% 2030/12/1 | 159,511 |
| CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ) | 2.75% 2048/12/1 | 50,686 | United Kingdom Gilt (イギリス) | 1.5% 2026/7/22 | 82,017 |

(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、2023年9月6日現在におけるダイワ・外債ソブリン・マザーファンド（8,523,703千口）の内容です。

(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

| 区 分 | 2023年9月6日現在 | | | | | | | |
|-----------|------------------------|------------------------|-----------------|-----------|-----------------|-------------------|----------|---------|
| | 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 36,251 | 千アメリカ・ドル 27,226 | 千円 4,025,736 | % 24.1 | % - | % 20.8 | % 3.3 | % - |
| カナダ | 千カナダ・ドル 21,376 | 千カナダ・ドル 19,040 | 2,063,049 | 12.4 | - | 9.8 | 2.6 | - |
| オーストラリア | 千オーストラリア・ドル 21,900 | 千オーストラリア・ドル 17,957 | 1,689,975 | 10.1 | - | 8.4 | 1.7 | - |
| イギリス | 千イギリス・ポンド 13,915 | 千イギリス・ポンド 10,503 | 1,949,982 | 11.7 | - | 9.1 | 2.6 | - |
| デンマーク | 千デンマーク・クローネ 25,700 | 千デンマーク・クローネ 26,239 | 557,857 | 3.3 | - | 0.8 | 2.5 | - |
| ノルウェー | 千ノルウェー・クローネ 5,000 | 千ノルウェー・クローネ 4,968 | 68,418 | 0.4 | - | - | - | 0.4 |
| スウェーデン | 千スウェーデン・クローネ 21,860 | 千スウェーデン・クローネ 21,280 | 283,455 | 1.7 | - | - | 0.6 | 1.1 |
| ポーランド | 千ポーランド・ズロチ 43,000 | 千ポーランド・ズロチ 38,389 | 1,354,446 | 8.1 | - | 0.9 | 5.7 | 1.5 |
| ユーロ（ベルギー） | 千ユーロ 1,950 | 千ユーロ 2,002 | 317,244 | 1.9 | - | 1.9 | - | - |
| ユーロ（フランス） | 千ユーロ 9,710 | 千ユーロ 8,068 | 1,278,610 | 7.7 | - | 7.7 | - | - |
| ユーロ（ドイツ） | 千ユーロ 695 | 千ユーロ 667 | 105,732 | 0.6 | - | 0.6 | - | - |
| ユーロ（スペイン） | 千ユーロ 14,796 | 千ユーロ 13,074 | 2,071,818 | 12.4 | - | 1.6 | 10.8 | - |
| ユーロ（その他） | 千ユーロ 3,500 | 千ユーロ 3,423 | 542,425 | 3.2 | - | 3.2 | - | - |
| ユーロ（小計） | 30,651 | 27,236 | 4,315,830 | 25.9 | - | 15.1 | 10.8 | - |
| 合 計 | - | - | 16,308,753 | 97.7 | - | 64.9 | 29.9 | 3.0 |

(注1) 邦貨換算金額は、2023年9月6日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

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

(2) 外国 (外貨建) 公社債 (銘柄別)

| 2023年9月6日現在 | | | | | | | | |
|-------------|----------------------------------|------|--------|----------------------|----------------------|---------------|------------|--|
| 区 分 | 銘 柄 | 種 類 | 年 利率 | 額 面 金 額 | 評 価 額 | | 償 還 年 月 日 | |
| | | | | | 外 貨 建 金 額 | 邦 貨 換 算 金 額 | | |
| アメリカ | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 2.2500 | 千アメリカ・ドル 4,107 | 千アメリカ・ドル 3,776 | 千円 558,406 | 2027/08/15 | |
| | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 1.1250 | 7,686 | 4,601 | 680,427 | 2040/08/15 | |
| | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 0.8750 | 19,807 | 15,700 | 2,321,451 | 2030/11/15 | |
| | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND | 国債証券 | 2.2500 | 4,250 | 2,776 | 410,474 | 2052/02/15 | |
| | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND | 国債証券 | 3.3750 | 400 | 371 | 54,976 | 2033/05/15 | |
| 通貨小計 | 銘柄数 金 額 | 5銘柄 | | 36,251 | 27,226 | 4,025,736 | | |
| カナダ | CANADIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 3.5000 | 千カナダ・ドル 1,500 | 千カナダ・ドル 1,475 | 159,898 | 2045/12/01 | |
| | CANADIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.7500 | 2,200 | 1,904 | 206,383 | 2048/12/01 | |
| | CANADIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 0.5000 | 7,046 | 5,606 | 607,441 | 2030/12/01 | |
| | CANADIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.0000 | 1,000 | 872 | 94,521 | 2032/06/01 | |
| | CANADA HOUSING TRUST | 特殊債券 | 2.2500 | 4,230 | 4,005 | 434,034 | 2025/12/15 | |
| | CANADA HOUSING TRUST | 特殊債券 | 3.5500 | 3,000 | 2,867 | 310,708 | 2032/09/15 | |
| | CANADA HOUSING TRUST | 特殊債券 | 3.6500 | 2,400 | 2,307 | 250,062 | 2033/06/15 | |
| 通貨小計 | 銘柄数 金 額 | 7銘柄 | | 21,376 | 19,040 | 2,063,049 | | |
| 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 6,900 | 千オーストラリア・ドル 7,107 | 668,911 | 2033/04/21 | |
| | AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 1.7500 | 6,100 | 3,441 | 323,867 | 2051/06/21 | |
| | SWEDISH EXPORT CREDIT | 特殊債券 | 4.3000 | 800 | 785 | 73,909 | 2028/05/30 | |
| | INTL. FIN. CORP. | 特殊債券 | 1.2500 | 5,600 | 4,375 | 411,805 | 2031/02/06 | |
| | AFRICAN DEVELOPMENT BK. | 特殊債券 | 1.1000 | 2,500 | 2,247 | 211,481 | 2026/12/16 | |
| 通貨小計 | 銘柄数 金 額 | 5銘柄 | | 21,900 | 17,957 | 1,689,975 | | |
| イギリス | United Kingdom Gilt | 国債証券 | 1.5000 | 千イギリス・ポンド 2,520 | 千イギリス・ポンド 2,305 | 427,968 | 2026/07/22 | |
| | United Kingdom Gilt | 国債証券 | 1.6250 | 3,200 | 2,784 | 516,998 | 2028/10/22 | |
| | United Kingdom Gilt | 国債証券 | 0.6250 | 1,400 | 528 | 98,173 | 2050/10/22 | |
| | United Kingdom Gilt | 国債証券 | 0.2500 | 3,095 | 2,239 | 415,698 | 2031/07/31 | |
| | United Kingdom Gilt | 国債証券 | 1.2500 | 1,800 | 835 | 155,031 | 2051/07/31 | |
| | United Kingdom Gilt | 国債証券 | 4.2500 | 900 | 889 | 165,105 | 2032/06/07 | |
| | United Kingdom Gilt | 国債証券 | 4.2500 | 1,000 | 921 | 171,007 | 2046/12/07 | |
| 通貨小計 | 銘柄数 金 額 | 7銘柄 | | 13,915 | 10,503 | 1,949,982 | | |
| デンマーク | DANISH GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 4.5000 | 千デンマーク・クローネ 5,500 | 千デンマーク・クローネ 6,597 | 140,258 | 2039/11/15 | |
| | DANISH GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 1.7500 | 20,200 | 19,642 | 417,599 | 2025/11/15 | |
| 通貨小計 | 銘柄数 金 額 | 2銘柄 | | 25,700 | 26,239 | 557,857 | | |
| ノルウェー | NORWEGIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 3.0000 | 千ノルウェー・クローネ 5,000 | 千ノルウェー・クローネ 4,968 | 68,418 | 2024/03/14 | |
| 通貨小計 | 銘柄数 金 額 | 1銘柄 | | 5,000 | 4,968 | 68,418 | | |

ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド

| 2023年9月6日現在 | | | | | | | | |
|-------------|--------------------------|------|--------|------------------------|------------------------|---------------|------------|--|
| 区分 | 銘柄 | 種類 | 年利率 | 額面金額 | 評価額 | | 償還年月日 | |
| | | | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | | |
| スウェーデン | SWEDISH GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 1.5000 | 千スウェーデン・クローネ 13,630 | 千スウェーデン・クローネ 13,573 | 千円 180,794 | 2023/11/13 | |
| | SWEDISH GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 1.0000 | 8,230 | 7,707 | 102,661 | 2026/11/12 | |
| 通貨小計 | 銘柄数 金額 | 2銘柄 | | 21,860 | 21,280 | 283,455 | | |
| ポーランド | Poland Government Bond | 国債証券 | 2.2500 | 千ポーランド・ズロチ 1,500 | 千ポーランド・ズロチ 1,448 | 51,119 | 2024/10/25 | |
| | Poland Government Bond | 国債証券 | 0.7500 | 6,000 | 5,581 | 196,933 | 2025/04/25 | |
| | Poland Government Bond | 国債証券 | 1.2500 | 5,500 | 4,175 | 147,303 | 2030/10/25 | |
| | POLAND GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 3.7500 | 5,000 | 4,741 | 167,289 | 2027/05/25 | |
| | Poland Government Bond | 国債証券 | 2.7500 | 25,000 | 22,442 | 791,800 | 2028/04/25 | |
| 通貨小計 | 銘柄数 金額 | 5銘柄 | | 43,000 | 38,389 | 1,354,446 | | |
| ユーロ(ベルギー) | Belgium Government Bond | 国債証券 | 3.7500 | 千ユーロ 1,950 | 千ユーロ 2,002 | 317,244 | 2045/06/22 | |
| 国小計 | 銘柄数 金額 | 1銘柄 | | 1,950 | 2,002 | 317,244 | | |
| ユーロ(フランス) | FRENCH GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 3.2500 | 千ユーロ 6,210 | 千ユーロ 5,958 | 944,194 | 2045/05/25 | |
| | FRENCH GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 0.7500 | 2,100 | 1,032 | 163,557 | 2053/05/25 | |
| | FRENCH GOVERNMENT BOND | 国債証券 | - | 1,400 | 1,078 | 170,857 | 2032/05/25 | |
| 国小計 | 銘柄数 金額 | 3銘柄 | | 9,710 | 8,068 | 1,278,610 | | |
| ユーロ(ドイツ) | GERMAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.5000 | 千ユーロ 695 | 千ユーロ 667 | 105,732 | 2046/08/15 | |
| 国小計 | 銘柄数 金額 | 1銘柄 | | 695 | 667 | 105,732 | | |
| ユーロ(スペイン) | SPANISH GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 1.9500 | 千ユーロ 3,060 | 千ユーロ 2,955 | 468,323 | 2026/04/30 | |
| | SPANISH GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 1.4000 | 9,136 | 8,413 | 1,333,192 | 2028/04/30 | |
| | SPANISH GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 1.2000 | 2,600 | 1,705 | 270,302 | 2040/10/31 | |
| 国小計 | 銘柄数 金額 | 3銘柄 | | 14,796 | 13,074 | 2,071,818 | | |
| ユーロ(その他) | EUROPEAN INVESTMENT BANK | 特殊債券 | 2.7500 | 千ユーロ 3,500 | 千ユーロ 3,423 | 542,425 | 2030/07/30 | |
| 国小計 | 銘柄数 金額 | 1銘柄 | | 3,500 | 3,423 | 542,425 | | |
| 通貨小計 | 銘柄数 金額 | 9銘柄 | | 30,651 | 27,236 | 4,315,830 | | |
| 合計 | 銘柄数 金額 | 43銘柄 | | | | 16,308,753 | | |

(注1) 邦貨換算金額は、2023年9月6日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

<補足情報>

当ファンド（世界6資産均等分散ファンド（毎月分配型））が投資対象としている「ダイワ日本国債マザーファンド」の決算日（2023年3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207期の決算日（2023年9月6日）現在におけるダイワ日本国債マザーファンドの組入資産の内容等を掲載いたしました。

■ダイワ日本国債マザーファンドの主要な売買銘柄

公 社 債

(2023年3月7日から2023年9月6日まで)

| 買 | | 付 | 売 | | 付 |
|-----|----------------------|-----------|-----|----------------------|-----------|
| 銘 | 柄 | 金 額 | 銘 | 柄 | 金 額 |
| | | 千円 | | | 千円 |
| 106 | 20年国債 2.2% 2028/9/20 | 3,556,559 | 23 | 30年国債 2.5% 2036/6/20 | 2,827,487 |
| 28 | 30年国債 2.5% 2038/3/20 | 2,481,560 | 145 | 20年国債 1.7% 2033/6/20 | 2,821,550 |
| 143 | 20年国債 1.6% 2033/3/20 | 2,465,570 | 19 | 30年国債 2.3% 2035/6/20 | 841,004 |
| 22 | 30年国債 2.5% 2036/3/20 | 1,852,710 | 15 | 30年国債 2.5% 2034/6/20 | 839,129 |
| 116 | 20年国債 2.2% 2030/3/20 | 686,406 | 121 | 20年国債 1.9% 2030/9/20 | 781,671 |
| 86 | 20年国債 2.3% 2026/3/20 | 213,004 | 70 | 20年国債 2.4% 2024/6/20 | 718,472 |
| 68 | 20年国債 2.2% 2024/3/20 | 101,721 | 130 | 20年国債 1.8% 2031/9/20 | 667,026 |
| | | | 95 | 20年国債 2.3% 2027/6/20 | 652,760 |
| | | | 63 | 20年国債 1.8% 2023/6/20 | 601,974 |
| | | | 102 | 20年国債 2.4% 2028/6/20 | 555,008 |

(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、2023年9月6日現在におけるダイワ日本国債マザーファンド（82,485,260千円）の内容です。

(1) 国内（邦貨建）公社債（種類別）

| 2023年9月6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 | | |
| | | | | | 5 年 以 上 | 2 年 以 上 | 2 年 未 満 |
| 国債証券 | 千円 90,085,000 | 千円 100,358,802 | % 99.0 | % - | % 66.3 | % 19.6 | % 13.1 |

(注1) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注2) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

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

(2) 国内（邦貨建）公社債（銘柄別）

| 2023年9月6日現在 | | | | | | |
|-------------|--------------|-----------|------------|-------------|------------|--|
| 区 分 | 銘 柄 | 年 利 率 | 額 面 金 額 | 評 価 額 | 償 還 年 月 日 | |
| | | % | 千円 | 千円 | | |
| 国債証券 | 68 20年国債 | 2.2000 | 3,125,000 | 3,164,343 | 2024/03/20 | |
| | 70 20年国債 | 2.4000 | 3,338,000 | 3,403,658 | 2024/06/20 | |
| | 75 20年国債 | 2.1000 | 3,374,000 | 3,484,363 | 2025/03/20 | |
| | 80 20年国債 | 2.1000 | 3,073,000 | 3,188,636 | 2025/06/20 | |
| | 86 20年国債 | 2.3000 | 3,400,000 | 3,594,752 | 2026/03/20 | |
| | 88 20年国債 | 2.3000 | 2,860,000 | 3,038,864 | 2026/06/20 | |
| | 94 20年国債 | 2.1000 | 3,600,000 | 3,854,700 | 2027/03/20 | |
| | 95 20年国債 | 2.3000 | 2,505,000 | 2,711,186 | 2027/06/20 | |
| | 101 20年国債 | 2.4000 | 3,460,000 | 3,804,373 | 2028/03/20 | |
| | 102 20年国債 | 2.4000 | 2,600,000 | 2,870,322 | 2028/06/20 | |
| | 106 20年国債 | 2.2000 | 3,200,000 | 3,514,656 | 2028/09/20 | |
| | 110 20年国債 | 2.1000 | 3,000,000 | 3,300,990 | 2029/03/20 | |
| | 1 30年国債 | 2.8000 | 3,250,000 | 3,733,860 | 2029/09/20 | |
| | 116 20年国債 | 2.2000 | 2,700,000 | 3,021,840 | 2030/03/20 | |
| | 121 20年国債 | 1.9000 | 3,800,000 | 4,194,326 | 2030/09/20 | |
| | 125 20年国債 | 2.2000 | 2,300,000 | 2,596,033 | 2031/03/20 | |
| | 130 20年国債 | 1.8000 | 3,600,000 | 3,967,668 | 2031/09/20 | |
| | 134 20年国債 | 1.8000 | 2,400,000 | 2,652,024 | 2032/03/20 | |
| | 140 20年国債 | 1.7000 | 4,100,000 | 4,505,859 | 2032/09/20 | |
| | 143 20年国債 | 1.6000 | 2,200,000 | 2,399,430 | 2033/03/20 | |
| | 12 30年国債 | 2.1000 | 4,100,000 | 4,671,048 | 2033/09/20 | |
| | 15 30年国債 | 2.5000 | 1,600,000 | 1,893,504 | 2034/06/20 | |
| | 16 30年国債 | 2.5000 | 3,900,000 | 4,621,500 | 2034/09/20 | |
| | 19 30年国債 | 2.3000 | 1,800,000 | 2,102,058 | 2035/06/20 | |
| | 20 30年国債 | 2.5000 | 3,800,000 | 4,526,598 | 2035/09/20 | |
| | 22 30年国債 | 2.5000 | 1,500,000 | 1,790,430 | 2036/03/20 | |
| | 23 30年国債 | 2.5000 | 300,000 | 358,521 | 2036/06/20 | |
| | 24 30年国債 | 2.5000 | 3,600,000 | 4,304,628 | 2036/09/20 | |
| 26 30年国債 | 2.4000 | 2,000,000 | 2,370,440 | 2037/03/20 | | |
| 27 30年国債 | 2.5000 | 3,600,000 | 4,317,768 | 2037/09/20 | | |
| 28 30年国債 | 2.5000 | 2,000,000 | 2,400,420 | 2038/03/20 | | |
| 合 計 | 銘 柄 数 金 額 | 31銘柄 | 90,085,000 | 100,358,802 | | |

(注) 単位未満は切捨て。

<補足情報>

当ファンド（世界6資産均等分散ファンド（毎月分配型））が投資対象としている「ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド」の決算日（2023年3月15日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、当ファンドの第207期の決算日（2023年9月6日）現在におけるダイワ・グローバルREIT・マザーファンドの組入資産の内容等を掲載いたしました。

■ダイワ・グローバルREIT・マザーファンドの主要な売買銘柄
投資証券

(2023年3月7日から2023年9月6日まで)

| 買 | | | | 売 | | | |
|---------------------------------------|-----------|-----------|--------|---|-----------|-----------|--------|
| 銘柄 | 口数 | 金額 | 平均単価 | 銘柄 | 口数 | 金額 | 平均単価 |
| | 千口 | 千円 | 円 | | 千口 | 千円 | 円 |
| CAPITALAND INTEGRATED COMMER (シンガポール) | 8,143.5 | 1,688,728 | 207 | PUBLIC STORAGE (アメリカ) | 41.122 | 1,672,437 | 40,670 |
| LAND SECURITIES GROUP PLC (イギリス) | 1,418.966 | 1,541,810 | 1,086 | CAPITALAND ASCENDAS REIT (シンガポール) | 5,579.7 | 1,607,520 | 288 |
| AMERICAN TOWER CORP (アメリカ) | 50.689 | 1,351,174 | 26,656 | DIGITAL REALTY TRUST INC (アメリカ) | 92.723 | 1,498,836 | 16,164 |
| FRASERS CENTREPOINT TRUST (シンガポール) | 5,594.1 | 1,295,985 | 231 | BRITISH LAND CO PLC (イギリス) | 2,244.249 | 1,421,667 | 633 |
| UNITE GROUP PLC/THE (イギリス) | 637.393 | 1,029,100 | 1,614 | WELLTOWER INC (アメリカ) | 112.085 | 1,255,732 | 11,203 |
| TRITAX BIG BOX REIT PLC (イギリス) | 3,581.756 | 925,206 | 258 | REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN (アメリカ) | 139.561 | 1,026,664 | 7,356 |
| EXTRA SPACE STORAGE INC (アメリカ) | 42.222 | 859,255 | 20,350 | ICADE (フランス) | 161.91 | 992,160 | 6,127 |
| MAPLE TREE LOGISTICS TRUST (シンガポール) | 4,673.1 | 835,659 | 178 | CAPITALAND ASCOTT STAPLED UNIT TRU (シンガポール) | 8,397.6 | 915,905 | 109 |
| AEDIFICA (ベルギー) | 89.723 | 823,015 | 9,172 | FRASERS LOGISTICS & COMMERC (シンガポール) | 6,750.2 | 872,958 | 129 |
| COFINIMMO (ベルギー) | 63.288 | 749,158 | 11,837 | AEDIFICA (ベルギー) | 82.87 | 851,696 | 10,277 |

(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、2023年9月6日現在におけるダイワ・グローバルREIT・マザーファンド（24,494,736千口）の内容です。

外国投資証券

| 銘柄 | 2023年9月6日現在 | | | |
|-----------------------------------|-------------|----------|-----------|----|
| | 口数 | 評価額 | | 千円 |
| | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| (シンガポール) | 千口 | 千アメリカ・ドル | | |
| DIGITAL CORE REIT UNITS (アメリカ) | 13,162.156 | 7,634 | 1,128,770 | |
| SIMON PROPERTY GROUP INC | 213.319 | 24,518 | 3,625,362 | |
| EQUINIX INC | 20,417 | 15,691 | 2,320,173 | |
| AMERICAN TOWER CORP | 50.689 | 9,145 | 1,352,225 | |
| HOST HOTELS & RESORTS INC | 345.569 | 5,494 | 812,423 | |
| KIMCO REALTY CORP | 517.958 | 9,597 | 1,419,125 | |
| HEALTHCARE REALTY TRUST INC CLASS | 549.697 | 9,394 | 1,389,044 | |
| INVITATION HOMES INC | 668.615 | 22,645 | 3,348,436 | |
| AMERICOLD REALTY TRUST | 346.534 | 11,387 | 1,683,697 | |
| VICI PROPERTIES INC | 194.963 | 6,008 | 888,455 | |
| APARTMENT INCOME REIT CO | 137.832 | 4,591 | 678,852 | |
| IRON MOUNTAIN INC | 37.196 | 2,353 | 348,027 | |
| SPIRIT REALTY CAPITAL INC | 136.923 | 5,130 | 758,596 | |
| SUN COMMUNITIES INC | 94.871 | 11,462 | 1,694,817 | |
| PROLOGIS INC | 238.359 | 29,091 | 4,301,501 | |
| CAMDEN PROPERTY TRUST | 103.022 | 10,845 | 1,603,560 | |

| 銘柄 | 2023年9月6日現在 | | | |
|------------------------------|------------------|--------------------|--------------------|-----------------------|
| | 口数 | 評価額 | | 千円 |
| | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| | 千口 | 千アメリカ・ドル | | |
| COUSINS PROPERTIES INC | 131.762 | 3,076 | 454,912 | |
| SITE CENTERS CORP | 126.095 | 1,661 | 245,733 | |
| EASTGROUP PROPERTIES INC | 7.692 | 1,343 | 198,647 | |
| FIRST INDUSTRIAL REALTY TR | 94.339 | 4,808 | 710,978 | |
| WELLTOWER INC | 308.171 | 24,918 | 3,684,480 | |
| HIGHWOODS PROPERTIES INC | 101.201 | 2,426 | 358,826 | |
| MID-AMERICA APARTMENT COMM | 101.06 | 14,342 | 2,120,672 | |
| REALTY INCOME CORP | 365.942 | 20,218 | 2,989,477 | |
| PUBLIC STORAGE | 16.637 | 4,511 | 667,112 | |
| UDR INC | 222.825 | 8,783 | 1,298,766 | |
| WP CAREY INC | 20.833 | 1,328 | 196,373 | |
| AGREE REALTY CORP | 44.816 | 2,697 | 398,782 | |
| DIGITAL REALTY TRUST INC | 180.4 | 23,578 | 3,486,284 | |
| EXTRA SPACE STORAGE INC | 97.113 | 12,401 | 1,833,660 | |
| MEDICAL PROPERTIES TRUST INC | 381.476 | 2,719 | 402,167 | |
| アメリカ・ドル 通貨計 | 口数、金額 銘柄数<比率> | 19,018,482 31銘柄 | 313,810 <50.2%> | 46,399,946 <50.2%> |

ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド

| 銘柄 | 2023年9月6日現在 | | | |
|------------------------------------|-------------------|-----------------------|-----------------------|-----------|
| | □ 数 | 評 価 額 | | 千円 |
| | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| (カナダ) | 千口 | 千カナダ・ドル | | 千円 |
| DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE | 301.489 | 4,190 | 454,062 | |
| CAN APARTMENT PROP REAL ESTA | 133.443 | 6,564 | 711,216 | |
| RIOCAN REAL ESTATE INVST TR | 836.03 | 16,177 | 1,752,797 | |
| カナダ・ドル 通 貨 計 | □ 数、金額 銘柄数<比率> | 1,270.962 26,931 | 2,918,075 < 3.2%> | |
| (オーストラリア) | 千口 | 千オーストラリア・ドル | | 千円 |
| DEXUS/AU | 1,734.684 | 13,409 | 1,261,931 | |
| HEALTHCO HEALTHCARE & WELLNESS REI | 4,832.717 | 7,490 | 704,950 | |
| NATIONAL STORAGE REIT | 5,141.919 | 11,774 | 1,108,144 | |
| MIRVAC GROUP | 5,665.792 | 13,711 | 1,290,362 | |
| STOCKLAND | 4,398.084 | 18,340 | 1,725,978 | |
| GOODMAN GROUP | 2,391.46 | 55,242 | 5,198,892 | |
| CHARTER HALL GROUP | 1,680.022 | 17,757 | 1,671,189 | |
| INGENIA COMMUNITIES GROUP | 3,668.535 | 15,297 | 1,439,675 | |
| オーストラリア・ドル 通 貨 計 | □ 数、金額 銘柄数<比率> | 29,513.213 153,024 | 14,401,125 <15.6%> | |
| (香港) | 千口 | 千香港ドル | | 千円 |
| LINK REIT | 3,658.692 | 142,323 | 2,682,790 | |
| 香港 通 貨 計 | □ 数、金額 銘柄数<比率> | 3,658.692 1銘柄 | 2,682,790 < 2.9%> | |
| (シンガポール) | 千口 | 千シンガポール・ドル | | 千円 |
| FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL | 4,336.3 | 5,116 | 555,534 | |
| CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL | 8,042.9 | 15,361 | 1,667,845 | |
| MAPLETREE LOGISTICS TRUST | 4,673.1 | 7,850 | 852,362 | |
| FRASERS CENTREPOINT TRUST | 5,594.1 | 12,586 | 1,366,540 | |
| PARKWAYLIFE REAL ESTATE | 5,134.677 | 19,357 | 2,101,668 | |
| シンガポール・ドル 通 貨 計 | □ 数、金額 銘柄数<比率> | 27,781.077 5銘柄 | 6,543,952 < 7.1%> | |
| (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 | 4,707.35 | 10,309 | 895,035 | |
| ニュージーランド・ドル 通 貨 計 | □ 数、金額 銘柄数<比率> | 4,707.35 1銘柄 | 895,035 < 1.0%> | |
| (イギリス) | 千口 | 千イギリス・ポンド | | 千円 |
| LXI REIT PLC | 4,804.276 | 4,369 | 811,195 | |
| URBAN LOGISTICS REIT PLC | 888.246 | 1,014 | 188,319 | |
| LAND SECURITIES GROUP PLC | 1,337.539 | 7,690 | 1,427,806 | |
| SEGRO PLC | 1,294.929 | 9,258 | 1,718,885 | |
| UNITE GROUP PLC/THE | 850.181 | 7,770 | 1,442,621 | |
| BRITISH LAND CO PLC | 600.833 | 1,873 | 347,796 | |
| GREAT PORTLAND ESTATES PLC | 299.09 | 1,234 | 229,211 | |
| WORKSPACE GROUP PLC | 365.658 | 1,774 | 329,375 | |
| SAFESTORE HOLDINGS PLC | 522.114 | 4,464 | 828,755 | |
| TRITAX BIG BOX REIT PLC | 4,504.771 | 6,198 | 1,150,763 | |
| イギリス・ポンド 通 貨 計 | □ 数、金額 銘柄数<比率> | 15,467.637 10銘柄 | 45,648 < 9.2%> | 8,474,730 |
| ユーロ (オランダ) | 千口 | 千ユーロ | | 千円 |
| EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV | 201.09 | 4,484 | 710,583 | |
| 国 小 計 | □ 数、金額 銘柄数<比率> | 201.09 1銘柄 | 4,484 < 0.8%> | |

| 銘柄 | 2023年9月6日現在 | | | |
|-----------------------------|-------------------|---------------------|-------------------|------------|
| | □ 数 | 評 価 額 | | 千円 |
| | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| ユーロ (ベルギー) | 千口 | 千ユーロ | | 千円 |
| AEDIFICA | 47.864 | 2,857 | 452,796 | |
| COFINIMMO | 97.433 | 6,766 | 1,072,254 | |
| WAREHOUSES DE PAUW SCA | 312.331 | 7,820 | 1,239,278 | |
| 国 小 計 | □ 数、金額 銘柄数<比率> | 457.628 3銘柄 | 17,444 < 3.0%> | 2,764,330 |
| ユーロ (フランス) | 千口 | 千ユーロ | | 千円 |
| UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD | 152.911 | 7,489 | 1,186,798 | |
| GECINA SA | 23.737 | 2,315 | 366,921 | |
| KLEPIERRE | 342.991 | 8,296 | 1,314,735 | |
| COVIVIO | 61.043 | 2,676 | 424,058 | |
| MERCIALYS | 258.345 | 2,285 | 362,090 | |
| 国 小 計 | □ 数、金額 銘柄数<比率> | 839.027 5銘柄 | 23,063 < 4.0%> | 3,654,604 |
| ユーロ (スペイン) | 千口 | 千ユーロ | | 千円 |
| MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA | 877.814 | 7,119 | 1,128,088 | |
| 国 小 計 | □ 数、金額 銘柄数<比率> | 877.814 1銘柄 | 7,119 < 1.2%> | 1,128,088 |
| ユ ー ロ 通 貨 計 | □ 数、金額 銘柄数<比率> | 2,375.559 10銘柄 | 52,111 < 8.9%> | 8,257,606 |
| 合 計 | □ 数、金額 銘柄数<比率> | 103,792.972 69銘柄 | - <97.9%> | 90,573,263 |

(注1) 邦貨換算金額は、2023年9月6日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) < >内は純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

<補足情報>

当ファンド（世界6資産均等分散ファンド（毎月分配型））が投資対象としている「ダイワＪ－ＲＥＩＴアクティブ・マザーファンド」の決算日（2023年5月10日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、当ファンドの第207期の決算日（2023年9月6日）現在におけるダイワＪ－ＲＥＩＴアクティブ・マザーファンドの組入資産の内容等を掲載いたしました。

■ダイワＪ－ＲＥＩＴアクティブ・マザーファンドの主要な売買銘柄
投資証券

(2023年3月7日から2023年9月6日まで)

| 買 | | 付 | | | 売 | | 付 | | |
|--------------------|---|--------|-----------|---------|-----------------|---|--------|-----------|---------|
| 銘柄 | 柄 | 口数 | 金額 | 平均単価 | 銘柄 | 柄 | 口数 | 金額 | 平均単価 |
| | | 千口 | 千円 | 円 | | | 千口 | 千円 | 円 |
| ＧＬＰ投資法人 | | 26.246 | 3,760,498 | 143,278 | ケネディクス・オフィス投資法人 | | 16.653 | 5,571,003 | 334,534 |
| 日本プロロジスリート | | 12.166 | 3,543,005 | 291,221 | 三井不ロジパーク | | 5.037 | 2,488,904 | 494,124 |
| 日本都市ファンド投資法人 | | 33.436 | 3,210,282 | 96,012 | 野村不動産マスターＦ | | 11.019 | 1,789,416 | 162,393 |
| ジャパン・ホテル・リート投資法人 | | 40.458 | 2,925,842 | 72,318 | ジャパンリアルエステイト | | 2.553 | 1,416,391 | 554,795 |
| 日本ビルファンド | | 4.74 | 2,751,900 | 580,569 | 積水ハウス・リート投資 | | 17.92 | 1,411,274 | 78,754 |
| 日本アコモデーションファンド投資法人 | | 3.225 | 2,061,734 | 639,297 | スターアジア不動産投 | | 21.253 | 1,205,060 | 56,700 |
| 大和ハウスリート投資法人 | | 5.776 | 1,620,064 | 280,482 | アドバンス・レジデンス | | 3.327 | 1,125,312 | 338,236 |
| アドバンス・レジデンス | | 4.68 | 1,568,878 | 335,230 | ユナイテッド・アーバン投資法人 | | 7.191 | 1,121,195 | 155,916 |
| ラサールロジポート投資 | | 10.072 | 1,541,606 | 153,058 | イオンリート投資 | | 7.028 | 1,059,869 | 150,806 |
| ケネディクス・オフィス投資法人 | | 4.889 | 1,488,278 | 304,413 | ＧＬＰ投資法人 | | 6.961 | 1,028,016 | 147,682 |

(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、2023年9月6日現在におけるダイワＪ－ＲＥＩＴアクティブ・マザーファンド（47,289,559千口）の内容です。

(1) 国内投資証券

| 銘柄 | 柄 | 2023年9月6日現在 | |
|-------------------------|---|-------------|------------|
| | | 口数 | 評価額 |
| | | 千口 | 千円 |
| サンケイリアルエステート | | 6.98 | 661,704 |
| ＳＯＳＩＬＡ物流リート投 | | 5.548 | 719,020 |
| 日本アコモデーションファンド投資法人 | | 10 | 6,510,000 |
| 森ヒルズリート | | 17.797 | 2,642,854 |
| 産業ファンド | | 18.934 | 2,785,191 |
| アドバンス・レジデンス | | 14.816 | 5,118,928 |
| ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人 | | 24.823 | 5,696,878 |
| ＡＰＩ投資法人 | | 5.832 | 2,423,196 |
| ＧＬＰ投資法人 | | 76.095 | 10,561,986 |
| コンフォリア・レジデンシャル | | 11.307 | 3,810,459 |
| 日本プロロジスリート | | 37.736 | 11,154,761 |
| 星野リゾート・リート | | 1.585 | 1,028,665 |
| Oneリート投資法人 | | 6.563 | 1,717,537 |
| イオンリート投資 | | 27.569 | 4,096,753 |

| 銘柄 | 柄 | 2023年9月6日現在 | |
|-------------------|---|-------------|-----------|
| | | 口数 | 評価額 |
| | | 千口 | 千円 |
| ヒューリックリート投資法 | | 15.878 | 2,594,465 |
| 日本リート投資法人 | | 8.993 | 3,214,997 |
| 積水ハウス・リート投資 | | 28.027 | 2,351,465 |
| トーセイ・リート投資法人 | | 1.238 | 173,939 |
| ケネディクス商業リート | | 15.925 | 4,651,692 |
| ヘルスケア&メディカル投資 | | 4.242 | 635,451 |
| 野村不動産マスターＦ | | 38.361 | 6,621,108 |
| ラサールロジポート投資 | | 29.755 | 4,433,495 |
| スターアジア不動産投 | | 7.455 | 429,408 |
| 三井不ロジパーク | | 3.185 | 1,598,870 |
| 三菱地所物流ＲＥＩＴ | | 12.983 | 5,108,810 |
| ＣＲＥロジスティクスファンド | | 6.298 | 1,081,996 |
| ザイマックス・リート | | 5.656 | 663,448 |
| アドバンス・ロジスティクス投資法人 | | 4.552 | 599,498 |

ダイワＪ－ＲＥＩＴアクティブ・マザーファンド

| 銘 柄 | 2023年9月6日現在 | |
|-------------------|---------------------|---|
| | □ 数 | 評 価 額 |
| | 千□ | 千円 |
| 日本ビルファンド | 22.761 | 14,271,147 |
| ジャパンリアルエステイト | 7.759 | 4,764,026 |
| 日本都市ファンド投資法人 | 86.083 | 8,608,300 |
| オリックス不動産投資 | 25.421 | 4,718,137 |
| 日本プライムリアルティ | 15.953 | 5,966,422 |
| ＮＴＴ都市開発リート投資法人 | 14.405 | 2,013,819 |
| 東急リアル・エステート | 2.291 | 433,915 |
| ユナイテッド・アーバン投資法人 | 32.82 | 5,251,200 |
| インヴィンシブル投資法人 | 44.869 | 2,858,155 |
| フロンティア不動産投資 | 5.024 | 2,388,912 |
| 平和不動産リート | 4.268 | 629,103 |
| 日本ロジスティクスファンド投資法人 | 1.943 | 594,558 |
| 福岡リート投資法人 | 0.857 | 141,405 |
| いちごオフィスリート投資法人 | 11.006 | 989,439 |
| 大和証券オフィス投資法人 | 2.99 | 2,072,070 |
| 阪急阪神リート投資法人 | 7.799 | 1,129,295 |
| スターツプロシード投資法人 | 1.109 | 244,534 |
| 大和ハウスリート投資法人 | 28.8 | 7,629,120 |
| ジャパン・ホテル・リート投資法人 | 73.188 | 5,415,912 |
| 大和証券リビング投資法人 | 1.2 | 134,640 |
| 合 計 | □ 数、金額 銘 柄 数<比率> | 838.679 163,340,693 48銘柄 <96.5%> |

(注1) 比率欄は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注2) 評価額の単位未満は切捨て。

(2) 先物取引の銘柄別残高 (評価額)

| 銘 柄 別 | 2023年9月6日現在 | |
|--------|-------------|-------|
| | 買 建 額 | 売 建 額 |
| 国内 | 百万円 | 百万円 |
| 東証REIT | 3,414 | - |

(注) 単位未満は切捨て。

ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド

運用報告書 第36期 (決算日 2023年4月10日)

(作成対象期間 2022年10月12日～2023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。

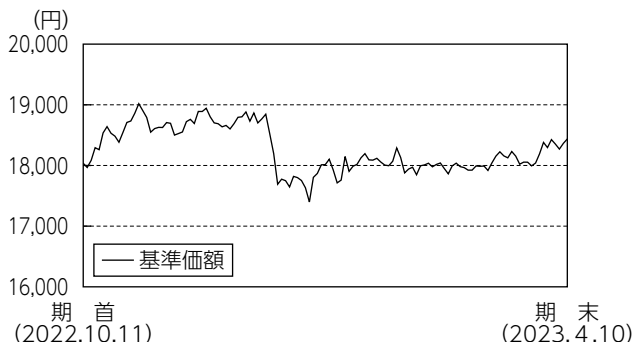
| | |
|--------|--------------------------------------|
| 運用方針 | 安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。 |
| 主要投資対象 | 内外の公社債等 |
| 株式組入制限 | 純資産総額の10%以下 |

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 % | 騰落率 (参考指数) | 騰落率 % | | |
| (期首)2022年10月11日 | 18,036 | — | 18,179 | — | 97.7 | — |
| 10月末 | 19,018 | 5.4 | 18,776 | 3.3 | 97.0 | — |
| 11月末 | 18,688 | 3.6 | 18,251 | 0.4 | 97.9 | — |
| 12月末 | 17,632 | △2.2 | 17,478 | △3.9 | 97.7 | — |
| 2023年1月末 | 18,056 | 0.1 | 17,619 | △3.1 | 97.6 | — |
| 2月末 | 18,038 | 0.0 | 17,796 | △2.1 | 97.3 | — |
| 3月末 | 18,380 | 1.9 | 17,946 | △1.3 | 97.8 | — |
| (期末)2023年4月10日 | 18,437 | 2.2 | 18,011 | △0.9 | 97.8 | — |

- (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：18,036円 期末：18,437円 騰落率：2.2%

【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価格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、金利は低下(債券価格は上昇)しました。海外債券市況は、当作成期首より、英国の大規模な財政政策が撤回されたことにより英国金利は大きく低下し、他の国も連れて金利低下基調となりました。また2022年11月以降は、米国のCPI(消費者物価指数)が予想を下振れたことで長期のインフレ期待が低下したことや、世界的な景気減速懸念が高まったことなどから、金利低下基調が強まりました。2023年2月には米国で発表された経済指標が市場予想を上振れ、底堅い米国経済が確認されたことで米国金利は上昇に転じ、他の国も連れて金利上昇に転じました。特

に欧州は、他の先進国が利上げペースを縮小する中で、引き続き積極的な利上げ姿勢であったことなどから、相対的に金利上昇幅が大きくなりました。しかしその後は、米国の地方銀行の経営破綻に端を発する信用不安が広がり、将来の利下げ織り込みが加速したことや投資家のリスク回避姿勢が強まったことから、米国をはじめグローバルで金利低下基調が強まりました。

○為替相場

為替相場は、まちまちな動きとなりました。当作成期首より、米ドル円は、米国金利の上昇から日米金利差が意識され、円安米ドル高基調となりました。2022年11月に入ると、インフレ率の低下期待などから米国金利が低下したことで日米金利差の縮小が意識され、円高米ドル安基調となりました。12月は、日銀が想定外の政策修正を行ったことで金融緩和政策の転換などが意識され、日本の長期金利が大きく上昇するとともに円高米ドル安が進行しました。2023年2月には、堅調な米国経済などを背景に米国金利が再び上昇に転じたことで、米ドルは対円で買い戻されました。しかしその後は、信用不安の拡大により米国金利が大きく低下したことや、リスク回避による円買い需要の高まりなどから円高米ドル安となり、当作成期を通じては、米ドルは対円で大きく下落(円高)しました。その他の通貨は、まちまちの動きとなりました。ユーロは、ECB(欧州中央銀行)が積極的な金融引き締め方針を継続したことなどから、対円で上昇(円安)しました。一方で、資源国通貨であるオーストラリア・ドルやカナダ・ドルは、資源価格の下落を背景に、対円で軟調な推移となりました。

◆前作成期末における「今後の運用方針」

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、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(日本を除く)の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 | -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しております項目の概要をご参照ください。

(注2) 項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

■ 売買および取引の状況

公社債

(2022年10月12日から2023年4月10日まで)

| | | | 買付額 | 売付額 |
|---|------|------|-------------------|---------------------------|
| 外 | アメリカ | 国債証券 | 千アメリカ・ドル 1,559 | 千アメリカ・ドル 825 (-) |
| | | 国債証券 | 千カナダ・ドル - | 千カナダ・ドル 2,634 (-) |
| 国 | カナダ | 特殊債券 | 4,515 | 3,879 (-) |

■ 主要な売買銘柄

公社債

(2022年10月12日から2023年4月10日まで)

| 当 | | | 期 | | |
|---|-----------------|---------|---|------------------|---------|
| 買 | 付 | | 売 | 付 | |
| 銘柄 | 柄 | 金額 | 銘柄 | 柄 | 金額 |
| | | 千円 | | | 千円 |
| CANADA HOUSING TRUST (カナダ) | 3.55% 2032/9/15 | 298,524 | AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア) | 4.5% 2033/4/21 | 782,079 |
| INTL. FIN. CORP. (国際機関) | 1.25% 2031/2/6 | 236,060 | CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ) | 0.5% 2030/12/1 | 270,501 |
| AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア) | 1.75% 2051/6/21 | 225,525 | CANADA HOUSING TRUST (カナダ) | 2.55% 2025/3/15 | 267,617 |
| UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ) | 3% 2025/7/15 | 206,904 | AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア) | 3.25% 2029/4/21 | 260,189 |
| AFRICAN DEVELOPMENT BK. (国際機関) | 1.1% 2026/12/16 | 202,575 | CANADA HOUSING TRUST (カナダ) | 2.25% 2025/12/15 | 123,275 |
| CANADA HOUSING TRUST (カナダ) | 3.65% 2033/6/15 | 143,296 | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ) | 3% 2025/7/15 | 113,715 |
| FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス) | 0.75% 2053/5/25 | 38,292 | AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア) | 4.75% 2027/4/21 | 53,165 |
| FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス) | 2032/5/25 | 22,470 | United Kingdom Gilt (イギリス) | 5% 2025/3/7 | 52,831 |

(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 | オーストラリア | 国債証券 | 千オーストラリア・ドル 2,453 | 千オーストラリア・ドル 12,050 (-) |
| | | 特殊債券 | 4,816 | (-) |
| | イギリス | 国債証券 | 千イギリス・ポンド - | 千イギリス・ポンド 327 (-) |
| | | 国債証券 | 千ユーロ 411 | 千ユーロ (-) |
| 国 | ユーロ (フランス) | | | |

(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。

ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド

■組入資産明細表

(1) 外国 (外貨建) 公社債 (通貨別)

| 区 分 | 額 面 金 額 | 評 価 額 | | 組 入 比 率 | う ち B 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 37,231 | 千アメリカ・ドル 30,763 | 千円 4,079,822 | 24.3 | % - | % 17.9 | % 6.5 | % - |
| カナダ | 千カナダ・ドル 22,276 | 千カナダ・ドル 21,079 | 2,069,596 | 12.3 | - | 8.6 | 3.8 | - |
| オーストラリア | 千オーストラリア・ドル 20,800 | 千オーストラリア・ドル 19,814 | 1,750,825 | 10.4 | - | 9.2 | 1.2 | - |
| イギリス | 千イギリス・ポンド 14,415 | 千イギリス・ポンド 11,909 | 1,961,367 | 11.7 | - | 8.9 | 2.8 | - |
| デンマーク | 千デンマーク・クローネ 25,700 | 千デンマーク・クローネ 26,721 | 518,659 | 3.1 | - | 0.8 | 2.3 | - |
| ノルウェー | 千ノルウェー・クローネ 20,000 | 千ノルウェー・クローネ 19,923 | 251,836 | 1.5 | - | - | - | 1.5 |
| 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 26,998 | 341,796 | 2.0 | - | - | 1.0 | 1.0 |
| ポーランド | 千ポーランド・ズロチ 42,500 | 千ポーランド・ズロチ 36,037 | 1,113,471 | 6.6 | - | 5.0 | 1.0 | 0.6 |
| ユーロ (アイルランド) | 千ユーロ 3,559 | 千ユーロ 3,324 | 480,875 | 2.9 | - | 1.9 | 1.0 | - |
| ユーロ (ベルギー) | 千ユーロ 1,950 | 千ユーロ 2,109 | 305,119 | 1.8 | - | 1.8 | - | - |
| ユーロ (フランス) | 千ユーロ 9,710 | 千ユーロ 8,604 | 1,244,584 | 7.4 | - | 7.4 | - | - |
| ユーロ (ドイツ) | 千ユーロ 695 | 千ユーロ 725 | 104,870 | 0.6 | - | 0.6 | - | - |
| ユーロ (スペイン) | 千ユーロ 16,096 | 千ユーロ 14,960 | 2,163,928 | 12.9 | - | 8.1 | 4.8 | - |
| ユーロ (小計) | 32,011 | 29,724 | 4,299,378 | 25.6 | - | 19.9 | 5.7 | - |
| 合 計 | - | - | 16,386,754 | 97.8 | - | 70.3 | 24.3 | 3.1 |

(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) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

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

(2) 外国 (外貨建) 公社債 (銘柄別)

| 区 分 | 銘 柄 | 種 類 | 年 利 率 | 額 面 金 額 | 評 価 額 | | 償 還 年 月 日 | | | | | | | | | | | | | | |
|------|--|---|--|--|--|---|--|------|--|---|--|--|--|--|--|---------|---|--|--------------------------------------|--|--|
| | | | | | 外 貨 建 金 額 | 邦 貨 換 算 金 額 | | | | | | | | | | | | | | | |
| アメリカ | United States Treasury Note/Bond United States Treasury Note/Bond United States Treasury Note/Bond UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND | 国 債 証 券 国 債 証 券 国 債 証 券 国 債 証 券 国 債 証 券 | 2.2500 1.1250 0.8750 2.2500 3.0000 | 千アメリカ・ドル 6,307 7,686 19,807 1,180 2,250 | 千アメリカ・ドル 5,978 5,149 16,540 889 2,205 | 千円 792,847 682,861 2,193,609 117,960 292,543 | 2027/08/15 2040/08/15 2030/11/15 2052/02/15 2025/07/15 | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | 通貨小計 | 銘 柄 数 金 額 | 5銘柄 | 37,231 | 30,763 | 4,079,822 | | | | | | | | |
| | | | | | | | | カナダ | CANADIAN GOVERNMENT BOND CANADIAN GOVERNMENT BOND CANADIAN GOVERNMENT BOND CANADIAN GOVERNMENT BOND CANADA HOUSING TRUST CANADA HOUSING TRUST CANADA HOUSING TRUST | 国 債 証 券 国 債 証 券 国 債 証 券 国 債 証 券 特 殊 債 券 特 殊 債 券 特 殊 債 券 | 3.5000 2.7500 0.5000 2.0000 2.2500 3.5500 3.6500 | 千カナダ・ドル 1,500 1,700 7,046 1,000 6,630 3,000 1,400 | 千カナダ・ドル 1,616 1,628 5,964 937 6,411 3,075 1,445 | 158,752 159,869 585,567 92,075 629,524 301,906 141,901 | 2045/12/01 2048/12/01 2030/12/01 2032/06/01 2025/12/15 2032/09/15 2033/06/15 | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | | | 通貨小計 | 銘 柄 数 金 額 | 7銘柄 | 22,276 | 21,079 | 2,069,596 |
| | | | | | | | | | | | | | | | | オーストラリア | AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND INTL. FIN. CORP. AFRICAN DEVELOPMENT BK. | 国 債 証 券 国 債 証 券 特 殊 債 券 特 殊 債 券 | 4.5000 1.7500 1.2500 1.1000 | 千オーストラリア・ドル 11,000 4,000 3,300 2,500 | 千オーストラリア・ドル 12,234 2,624 2,672 2,282 |
| 通貨小計 | 銘 柄 数 金 額 | 4銘柄 | 20,800 | 19,814 | 1,750,825 | | | | | | | | | | | | | | | | |

■投資信託財産の構成

2023年4月10日現在

| 項 目 | 当 期 末 | |
|--------------|------------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| | 千円 | % |
| 公社債 | 16,386,754 | 97.7 |
| コール・ローン等、その他 | 390,599 | 2.3 |
| 投資信託財産総額 | 16,777,354 | 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=132.62円、1カナダ・ドル=98.18円、1オーストラリア・ドル=88.36円、1イギリス・ポンド=164.69円、1デンマーク・クローネ=19.41円、1ノルウェー・クローネ=12.64円、1スウェーデン・クローネ=12.66円、1チェコ・コルナ=6.191円、1ポーランド・ズロチ=30.897円、1ユーロ=144.64円です。
 (注3) 当期末における外貨建純資産(16,770,163千円)の投資信託財産総額(16,777,354千円)に対する比率は、100.0%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2023年4月10日現在

| 項 目 | 当 期 末 |
|-----------------------|------------------------|
| (A) 資産 | 18,093,863,759円 |
| コール・ローン等 | 64,052,238 |
| 公社債(評価額) | 16,386,754,967 |
| 未収入金 | 1,321,169,735 |
| 未収利息 | 166,747,054 |
| 前払費用 | 3,906,192 |
| 差入委託証拠金 | 151,233,573 |
| (B) 負債 | 1,331,642,363 |
| 未払金 | 1,330,303,209 |
| 未払解約金 | 1,339,154 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 16,762,221,396 |
| 元本 | 9,091,680,225 |
| 次期繰越損益金 | 7,670,541,171 |
| (D) 受益権総口数 | 9,091,680,225口 |
| 1万口当り基準価額(C/D) | 18,437円 |

- * 期首における元本額は9,446,769,758円、当作成期間中における追加設定元本額は106,261,995円、同解約元本額は461,351,528円です。
 * 当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額：
 ダイワFOFs用外債ソブリン・オープン (適格機関投資家専用) 1,222,015,836円
 ダイワ外債ソブリン・オープン (毎月分配型) 551,529,802円
 ダイワ・バランス3資産 (外債・海外リート・好配当日本株) 43,417,814円
 安定重視ポートフォリオ (寄数月分配型) 143,992,562円
 インカム重視ポートフォリオ (寄数月分配型) 224,525,112円
 成長重視ポートフォリオ (寄数月分配型) 316,176,665円
 6資産バランスファンド (分配型) 705,577,050円
 6資産バランスファンド (成長型) 100,524,682円
 ダイワ海外ソブリン・ファンド (毎月分配型) 3,528,842,458円
 世界6資産均等分散ファンド (毎月分配型) 38,605,490円
 ダイワ外債ソブリン・ファンド (毎月分配型) 140,438,043円
 兵庫応援バランスファンド (毎月分配型) 641,969,966円
 ダイワ・株/債券/コモディティ・バランスファンド 150,238,004円
 ダイワ資産分散インカムオープン (寄数月決算型) 647,433,033円
 ダイワ海外ソブリン・ファンド (1年決算型) 23,412,851円
 四国アライアンス 地域創生ファンド (年1回決算型) 504,255,238円
 四国アライアンス 地域創生ファンド (年2回決算型) 108,725,619円
 * 当期末の計算口数当りの純資産額は18,437円です。

■損益の状況

当期 自2022年10月12日 至2023年4月10日

| 項 目 | 当 期 |
|-------------------------|----------------------|
| (A) 配当等収益 | 181,918,846円 |
| 受取利息 | 180,249,427 |
| その他収益金 | 1,688,454 |
| 支払利息 | △ 19,035 |
| (B) 有価証券売買損益 | 197,870,944 |
| 売買益 | 968,720,455 |
| 売買損 | △ 770,849,511 |
| (C) その他費用 | △ 3,145,579 |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | 376,644,211 |
| (E) 前期繰越損益金 | 7,591,662,629 |
| (F) 解約差損益金 | △ 383,100,280 |
| (G) 追加信託差損益金 | 85,334,611 |
| (H) 合計(D+E+F+G) | 7,670,541,171 |
| 次期繰越損益金(H) | 7,670,541,171 |

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

ダイワ日本国債マザーファンド

運用報告書 第18期 (決算日 2023年3月10日)

(作成対象期間 2022年3月11日～2023年3月10日)

ダイワ日本国債マザーファンドの運用状況をご報告申し上げます。

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

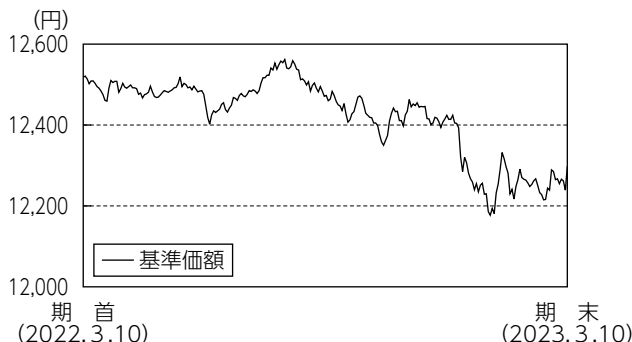
| | |
|--------|---|
| 運用方針 | わが国の国債を投資対象とし、残存期間の異なる債券の利息収入を幅広く確保することをめざして運用を行ないます。 |
| 主要投資対象 | わが国の公社債 |
| 株式組入制限 | 純資産総額の10%以下 |

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

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

■当作成期中の基準価額と市況等の推移



| 年 月 日 | 基 準 価 額 | | ダイワ・ボンド・インデックス(DBI)国債指数 (参考指数) | | 公 社 債 組入比率 | 債券先物 比 率 |
|----------------|---------|------|-----------------------------------|------|---------------|-------------|
| | 円 | % | | % | % | % |
| (期首)2022年3月10日 | 12,518 | — | 12,895 | — | 99.1 | — |
| 3月末 | 12,510 | △0.1 | 12,861 | △0.3 | 99.4 | — |
| 4月末 | 12,496 | △0.2 | 12,826 | △0.5 | 99.3 | — |
| 5月末 | 12,492 | △0.2 | 12,802 | △0.7 | 99.2 | — |
| 6月末 | 12,449 | △0.6 | 12,676 | △1.7 | 99.3 | — |
| 7月末 | 12,541 | 0.2 | 12,763 | △1.0 | 99.2 | — |
| 8月末 | 12,504 | △0.1 | 12,736 | △1.2 | 99.0 | — |
| 9月末 | 12,433 | △0.7 | 12,591 | △2.4 | 99.3 | — |
| 10月末 | 12,442 | △0.6 | 12,577 | △2.5 | 99.4 | — |
| 11月末 | 12,405 | △0.9 | 12,512 | △3.0 | 99.2 | — |
| 12月末 | 12,255 | △2.1 | 12,345 | △4.3 | 99.4 | — |
| 2023年1月末 | 12,217 | △2.4 | 12,309 | △4.5 | 99.1 | — |
| 2月末 | 12,289 | △1.8 | 12,460 | △3.4 | 99.0 | — |
| (期末)2023年3月10日 | 12,298 | △1.8 | 12,391 | △3.9 | 99.1 | — |

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

《運用経過》

◆基準価額等の推移について

【基準価額・騰落率】

期首：12,518円 期末：12,298円 騰落率：△1.8%

【基準価額の主な変動要因】

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

◆投資環境について

○国内債券市況

国内債券市場では、長期金利は上昇しました。

当作成期首より、世界的なインフレ懸念などが金利上昇要因となりましたが、日銀が大規模な金融緩和の継続姿勢を強く示したこともあり、長期金利はおおむね横ばいでの推移が続きました。2022年12月後半以降は、日銀が長期金利の変動許容幅を拡大したことを受けて、長期金利は上昇しました。

◆前作成期末における「今後の運用方針」

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

◆ポートフォリオについて

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

◆ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。

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

当ファンドは運用スキーム上、参考指数と比較して残存15年以上の国債の組み入れがないという特徴があります。参考指数は国内債券市場の動向を表す代表的な指数として掲載しております。

《今後の運用方針》

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

■1万口当りの費用の明細

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

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

(注2) 項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

■売買および取引の状況

公 社 債

(2022年3月11日から2023年3月10日まで)

| | | 買 付 額 | 売 付 額 |
|---|------|------------|----------------------------|
| 国 | | 千円 | 千円 |
| 内 | 国債証券 | 20,471,282 | 37,857,003 (5,795,000) |

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

■主要な売買銘柄

公 社 債

(2022年3月11日から2023年3月10日まで)

| 当 | | 期 | |
|--------------------------|-----------|--------------------------|-----------|
| 買 | 付 | 売 | 付 |
| 銘 | 柄 金 額 | 銘 | 柄 金 額 |
| | 千円 | | 千円 |
| 27 30年国債 2.5% 2037/9/20 | 4,767,650 | 111 20年国債 2.2% 2029/6/20 | 4,200,149 |
| 137 20年国債 1.7% 2032/6/20 | 3,669,376 | 137 20年国債 1.7% 2032/6/20 | 3,645,002 |
| 26 30年国債 2.4% 2037/3/20 | 3,238,820 | 59 20年国債 1.7% 2022/12/20 | 3,125,076 |
| 110 20年国債 2.1% 2029/3/20 | 2,730,120 | 65 20年国債 1.9% 2023/12/20 | 2,683,474 |
| 61 20年国債 1% 2023/3/20 | 1,704,599 | 116 20年国債 2.2% 2030/3/20 | 2,441,766 |
| 111 20年国債 2.2% 2029/6/20 | 1,592,500 | 88 20年国債 2.3% 2026/6/20 | 1,738,128 |
| 116 20年国債 2.2% 2030/3/20 | 1,152,250 | 95 20年国債 2.3% 2027/6/20 | 1,657,069 |
| 118 20年国債 2% 2030/6/20 | 1,031,157 | 6 30年国債 2.4% 2031/11/20 | 1,510,033 |
| 125 20年国債 2.2% 2031/3/20 | 584,810 | 80 20年国債 2.1% 2025/6/20 | 1,481,022 |
| | | 15 30年国債 2.5% 2034/6/20 | 1,358,067 |

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

■組入資産明細表

(1) 国内(邦貨建)公社債(種類別)

| 作 成 期 | 当 | | 期 | | 末 | | |
|-------|------------|-------------|------|-------------|-----------|------|------|
| | 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 | | |
| 区 分 | 千円 | 千円 | % | % | 5年以上 | 2年以上 | 2年未満 |
| 国債証券 | 98,585,000 | 109,874,202 | 99.1 | — | 66.4 | 19.7 | 13.1 |

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

(2) 国内(邦貨建)公社債(銘柄別)

| 区 分 | 銘 柄 | 年 利 率 | 当 期 | | 末 | 償 還 年 月 日 |
|------|-----------|--------|------------|-------------|-----|------------|
| | | | 額 面 金 額 | 評 価 額 | 金 額 | |
| | | % | 千円 | 千円 | 千円 | |
| 国債証券 | 61 20年国債 | 1.0000 | 2,700,000 | 2,700,594 | | 2023/03/20 |
| | 63 20年国債 | 1.8000 | 4,500,000 | 4,523,850 | | 2023/06/20 |
| | 68 20年国債 | 2.2000 | 3,025,000 | 3,095,482 | | 2024/03/20 |
| | 70 20年国債 | 2.4000 | 4,038,000 | 4,165,398 | | 2024/06/20 |
| | 75 20年国債 | 2.1000 | 3,374,000 | 3,520,262 | | 2025/03/20 |
| | 80 20年国債 | 2.1000 | 3,573,000 | 3,746,361 | | 2025/06/20 |
| | 86 20年国債 | 2.3000 | 3,500,000 | 3,742,445 | | 2026/03/20 |
| | 88 20年国債 | 2.3000 | 3,260,000 | 3,502,381 | | 2026/06/20 |
| | 94 20年国債 | 2.1000 | 3,600,000 | 3,887,424 | | 2027/03/20 |
| | 95 20年国債 | 2.3000 | 3,105,000 | 3,391,902 | | 2027/06/20 |
| | 101 20年国債 | 2.4000 | 3,460,000 | 3,838,247 | | 2028/03/20 |
| | 102 20年国債 | 2.4000 | 3,100,000 | 3,452,129 | | 2028/06/20 |
| | 110 20年国債 | 2.1000 | 3,000,000 | 3,325,140 | | 2029/03/20 |
| | 11 30年国債 | 2.8000 | 3,550,000 | 4,119,136 | | 2029/09/20 |
| | 116 20年国債 | 2.2000 | 2,100,000 | 2,369,388 | | 2030/03/20 |
| | 121 20年国債 | 1.9000 | 4,500,000 | 4,991,130 | | 2030/09/20 |
| | 125 20年国債 | 2.2000 | 2,300,000 | 2,614,548 | | 2031/03/20 |
| | 130 20年国債 | 1.8000 | 4,200,000 | 4,657,758 | | 2031/09/20 |
| | 134 20年国債 | 1.8000 | 2,400,000 | 2,671,560 | | 2032/03/20 |
| | 140 20年国債 | 1.7000 | 4,200,000 | 4,643,352 | | 2032/09/20 |
| | 145 20年国債 | 1.7000 | 2,500,000 | 2,771,400 | | 2033/06/20 |
| | 12 30年国債 | 2.1000 | 4,100,000 | 4,713,401 | | 2033/09/20 |
| | 15 30年国債 | 2.5000 | 2,300,000 | 2,748,293 | | 2034/06/20 |
| | 16 30年国債 | 2.5000 | 3,900,000 | 4,665,960 | | 2034/09/20 |
| | 19 30年国債 | 2.3000 | 2,500,000 | 2,943,700 | | 2035/06/20 |
| | 20 30年国債 | 2.5000 | 3,800,000 | 4,569,120 | | 2035/09/20 |
| | 23 30年国債 | 2.5000 | 2,400,000 | 2,898,168 | | 2036/06/20 |
| | 24 30年国債 | 2.5000 | 3,600,000 | 4,352,112 | | 2036/09/20 |
| | 26 30年国債 | 2.4000 | 2,200,000 | 2,637,052 | | 2037/03/20 |
| | 27 30年国債 | 2.5000 | 3,800,000 | 4,616,506 | | 2037/09/20 |
| 合計 | 銘柄数 | 30銘柄 | | | | |
| | 金額 | | 98,585,000 | 109,874,202 | | |

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2023年3月10日現在

| 項 目 | 当 期 | | 末 |
|--------------|-------------|---|-------|
| | 評 価 額 | 比 | 率 |
| | 千円 | | % |
| 公社債 | 109,874,202 | | 99.1 |
| コール・ローン等、その他 | 1,043,943 | | 0.9 |
| 投資信託財産総額 | 110,918,146 | | 100.0 |

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

ダイワ日本国債マザーファンド

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2023年3月10日現在

| 項 目 | 当 期 末 |
|-------------------------|-------------------------|
| (A) 資産 | 110,918,146,079円 |
| コール・ローン等 | 210,862,571 |
| 公社債(評価額) | 109,874,202,460 |
| 未収利息 | 826,902,969 |
| 前払費用 | 6,178,079 |
| (B) 負債 | 48,926,270 |
| 未払解約金 | 48,926,270 |
| (C) 純資産総額(A - B) | 110,869,219,809 |
| 元本 | 90,150,386,939 |
| 次期繰越損益金 | 20,718,832,870 |
| (D) 受益権総口数 | 90,150,386,939口 |
| 1万口当り基準価額(C/D) | 12,298円 |

*期首における元本額は110,940,195,087円、当作成期間中における追加設定元本額は961,826,977円、同解約元本額は21,751,635,125円です。

*当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額：

| | |
|----------------------------|-----------------|
| ダイワ日本国債ファンドV A (適格機関投資家専用) | 33,586円 |
| 安定重視ポートフォリオ (奇数月分配型) | 210,130,373円 |
| 6資産バランスファンド (分配型) | 203,800,475円 |
| 6資産バランスファンド (成長型) | 149,533,990円 |
| ダイワ日本国債ファンド (毎月分配型) | 82,873,533,933円 |
| 世界6資産均等分散ファンド (毎月分配型) | 57,900,770円 |
| ダイワ・株/債券/コモディティ・バランスファンド | 32,652,661円 |
| ダイワ日本国債ファンド (年1回決算型) | 6,617,226,601円 |
| 目標利回り追求型債券ファンド | 5,574,550円 |

*当期末の計算口数当りの純資産額は12,298円です。

■損益の状況

当期 自2022年3月11日 至2023年3月10日

| 項 目 | 当 期 |
|------------------------------|------------------------|
| (A) 配当等収益 | 2,380,319,148円 |
| 受取利息 | 2,380,459,429 |
| 支払利息 | △ 140,281 |
| (B) 有価証券売買損益 | △ 4,578,491,610 |
| 売買益 | 514,000 |
| 売買損 | △ 4,579,005,610 |
| (C) 当期損益金(A + B) | △ 2,198,172,462 |
| (D) 前期繰越損益金 | 27,938,351,948 |
| (E) 解約差損益金 | △ 5,256,463,984 |
| (F) 追加信託差損益金 | 235,117,368 |
| (G) 合計(C + D + E + F) | 20,718,832,870 |
| 次期繰越損益金(G) | 20,718,832,870 |

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

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

ダイワ外国ハーモニーストック・マザーファンド

運用報告書 第35期 (決算日 2023年9月6日)

(作成対象期間 2023年3月7日～2023年9月6日)

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

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

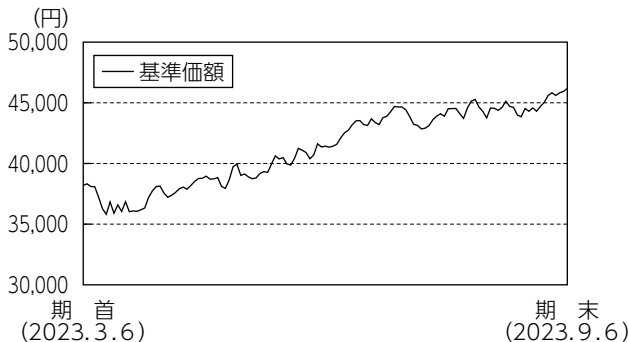
| | |
|--------|---|
| 運用方針 | 信託財産の成長をめざして運用を行ないます。 |
| 主要投資対象 | 海外の金融商品取引所上場株式および店頭登録株式（上場予定および店頭登録予定を含みません。） |
| 株式組入制限 | 無制限 |

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

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

■当作成期中の基準価額と市況等の推移



| 年 月 日 | 基準 価 額 | | MSCIコクサイ指数 (税引後配当込み、円換算) | | 株 組 比 | 式 入 率 | 株 先 比 | 式 物 率 |
|---------------|--------|-------|--------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|
| | 円 | 騰 落 率 | 騰 落 率 | 騰 落 率 | | | | |
| (期首)2023年3月6日 | 38,203 | — | 35,980 | — | — | 99.4 | — | — |
| 3月末 | 37,738 | △ 1.2 | 35,411 | △ 1.6 | — | 99.2 | — | — |
| 4月末 | 38,656 | 1.2 | 36,358 | 1.1 | — | 99.3 | — | — |
| 5月末 | 40,905 | 7.1 | 38,065 | 5.8 | — | 99.3 | — | — |
| 6月末 | 44,262 | 15.9 | 41,070 | 14.1 | — | 99.5 | — | — |
| 7月末 | 44,580 | 16.7 | 41,693 | 15.9 | — | 99.5 | — | — |
| 8月末 | 45,824 | 19.9 | 42,400 | 17.8 | — | 99.6 | — | — |
| (期末)2023年9月6日 | 46,176 | 20.9 | 42,578 | 18.3 | — | 99.6 | — | — |

- (注1) 騰落率は期首比。
- (注2) MSCIコクサイ指数 (税引後配当込み、円換算) は、MSCI Inc. (「MSCI」) の承諾を得て、MSCIコクサイ指数 (税引後配当込み、米ドルベース) をもとに円換算し、当ファンド設定日を10,000として大和小口マネジメントが計算したものです。MSCIコクサイ指数 (税引後配当込み、米ドルベース) は、MSCIが開発した指数です。同指数に対する著作権、知的所有権その他一切の権利はMSCIに帰属します。またMSCIは、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。本ファンドは、MSCIによって保証、推奨、または宣伝されるものではなく、MSCIは本ファンドまたは本ファンドが基づいているインデックスに関与していかなる責任も負いません。免責事項全文についてはこちらをご覧ください。 (<https://www.daiwa-am.co.jp/specialreport/globalmarket/notice.html>)
- (注3) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。
- (注4) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。
- (注5) 株式先物比率は買建比率－売建比率です。
※参考指数を「MSCIコクサイ指数 (配当込み、円換算)」から「MSCIコクサイ指数 (税引後配当込み、円換算)」に変更しました。

《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：38,203円 期末：46,176円 騰落率：20.9%

【基準価額の変動要因】

海外株式市況は、インフレ率の鈍化などが好感され上昇しました。為替相場は、米ドルなどが円に対して上昇 (円安) したことが基準価額のプラス要因となりました。このような環境下で、中長期的に企業価値の向上が期待される銘柄に投資した結果、基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

◆投資環境について

○海外株式市況

海外株式市況は、米国を中心に上昇しました。米国株式市況は、当作成期首より、米国の地方銀行の経営破綻を受けて下落しましたが、その後は、FRB (米国連邦準備制度理事会) による緊急融資枠の新設で資金繰り懸念が後退したことなどが好感され、成長株を中心に上昇に転じました。2023年4月以降は、

地方銀行の経営不安や米国の債務上限問題への懸念が上値を抑えた一方、予想を上回る企業決算の発表が好感され、底堅い展開となりました。5月下旬以降は、AI (人工知能) 関連で使用される半導体メーカーの強気見通しや債務上限問題の解決、インフレ率の鈍化などが好感されて大幅に上昇しました。8月は、長期金利が上昇したことやFRB高官発言への警戒感が高まったことなどから中旬にかけて下落しましたが、雇用の減速を示す統計の発表を受けて長期金利が低下したことが好感されて反発し、当作成期末を迎えました。

欧州株式市況は、当作成期首より、米国と同様の推移となりましたが、2023年6月以降はECB (欧州中央銀行) が利上げを継続する中で景気に対する不透明感が高まり、上値が重い展開となりました。

○為替相場

為替相場は対円で上昇しました。

対円為替相場は、当作成期首より、米国の地方銀行の経営破綻に伴う信用不安の拡大により米国金利が大きく低下したことや、リスク回避による円買い需要の高まりなどから、下落 (円高) しました。その後は、経済指標の上振れなどを背景に米国金利が上昇するに連れて、米ドルは対円で上昇基調を強めました。2023年6月に入ると、FRB (米国連邦準備制度理事会) が政策金利見直しを引き上げた一方で、日銀は現状の金融緩和政策の維持を決定したことなどから、米ドルは対円での上昇幅を拡大しました。その後は、日本の政府要人等による円安けん制発言や日銀の政策運営の柔軟化決定を受けて米ドルは対円で下落する場面もありましたが、再度米国をはじめグローバルで米ドルが上昇基調となると、米ドルは上昇しました。その他の通貨も金利に連れる展開となり、特に英ポンドは、中央銀行による金融引き締めの継続などを背景に、対円での上昇幅が大きくなりました。

◆前作成期末における「今後の運用方針」

持続可能なより良い社会への企業の取り組みに着目し、海外株式の中から中長期的に企業価値の向上が期待される銘柄を選定します。また、株価水準、流動性、分散等を考慮し、ポートフォリオを構築します。

◆ポートフォリオについて

持続可能なより良い社会への企業の取り組みに着目し、海外株式の中から中長期的に企業価値の向上が期待される銘柄に投資し、株式組入比率は90%程度以上を維持しました。個別銘柄では、業績見通し、株価水準、株価バリュエーション等を総合的に勘査して、APPLE INC (米国)、MICROSOFT CORP (米国)、NVIDIA CORP (米国) などを組入上位としました。

◆ベンチマークとの差異について

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

《今後の運用方針》

持続可能なより良い社会への企業の取り組みに着目し、海外株式の中から中長期的に企業価値の向上が期待される銘柄を選定します。また、株価水準、流動性、分散等を考慮し、ポートフォリオを構築します。

■1万口当りの費用の明細

| 項 目 | 当 期 |
|--------------------------|-------------------|
| 売買委託手数料 (株式) | 12円 (12) |
| 有価証券取引税 (株式) | 3 (3) |
| その他費用 (保管費用) (その他) | 16 (16) (0) |
| 合 計 | 31 |

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

■売買および取引の状況

株 式

(2023年3月7日から2023年9月6日まで)

| | | 買 付 | | 売 付 | |
|---|---------------|--------------------|----------------------------|--------------|-------------------|
| | | 株 数 | 金 額 | 株 数 | 金 額 |
| 外 | アメリカ | 百株 87 (-) | 千アメリカ・ドル 1,135 (△ 0) | 百株 195.65 | 千アメリカ・ドル 1,862 |
| | カナダ | 百株 (-) | 千カナダ・ドル (-) | 百株 0.75 | 千カナダ・ドル 11 |
| | 香港 | 百株 (-) | 千香港ドル (-) | 百株 200 | 千香港ドル 896 |
| | イギリス | 百株 18 (-) | 千イギリス・ポンド 42 (△ 0) | 百株 234.25 | 千イギリス・ポンド 139 |
| | スイス | 百株 (-) | 千スイス・フラン (-) | 百株 1.35 | 千スイス・フラン 14 |
| | ユーロ (オランダ) | 百株 2.5 (-) | 千ユーロ 29 (-) | 百株 2.75 | 千ユーロ 34 |
| | ユーロ (フランス) | 百株 1 (-) | 千ユーロ 19 (-) | 百株 3.2 | 千ユーロ 90 |

| | | 買 付 | | 売 付 | |
|---|-----------------|---------------------|----------------------|-------------|-------------|
| | | 株 数 | 金 額 | 株 数 | 金 額 |
| 外 | ユーロ (ドイツ) | 百株 3 (-) | 千ユーロ 43 (-) | 百株 13.65 | 千ユーロ 50 |
| | ユーロ (スペイン) | 百株 53 (-) | 千ユーロ 62 (-) | 百株 24 | 千ユーロ 26 |
| 国 | ユーロ (ユーロ通貨計) | 百株 59.5 (-) | 千ユーロ 155 (-) | 百株 43.6 | 千ユーロ 201 |

(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

(2023年3月7日から2023年9月6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 |
| META PLATFORMS INC CLASS A (アメリカ) | | 0.425 | 19,077 | 44,889 | MASTEC INC (アメリカ) | | 0.825 | 10,935 | 13,255 |
| AMAZON.COM INC (アメリカ) | | 0.7 | 11,978 | 17,112 | STARBUCKS CORP (アメリカ) | | 0.75 | 10,352 | 13,803 |
| ORACLE CORP (アメリカ) | | 0.75 | 11,160 | 14,880 | BP PLC (イギリス) | | 11.9 | 10,165 | 854 |
| ALPHABET INC-CL C (アメリカ) | | 0.55 | 10,046 | 18,267 | TAPESTRY INC (アメリカ) | | 1.6 | 9,018 | 5,636 |
| IBERDROLA SA (スペイン) | | 5.3 | 9,284 | 1,751 | GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L (香港) | | 9 | 8,141 | 904 |
| KKR & CO INC (アメリカ) | | 0.9 | 8,051 | 8,945 | GILEAD SCIENCES INC (アメリカ) | | 0.725 | 7,953 | 10,969 |
| SALESFORCE.COM INC (アメリカ) | | 0.3 | 7,355 | 24,517 | GLENCORE PLC (ジャージー) | | 10 | 7,817 | 781 |
| ADOBE INC (アメリカ) | | 0.12 | 7,274 | 60,622 | ULTA BEAUTY INC (アメリカ) | | 0.125 | 7,755 | 62,041 |
| MARVELL TECHNOLOGY INC (アメリカ) | | 0.75 | 6,847 | 9,129 | METLIFE INC (アメリカ) | | 0.975 | 7,520 | 7,713 |
| NVIDIA CORP (アメリカ) | | 0.105 | 6,772 | 64,501 | APPLE INC (アメリカ) | | 0.26 | 7,262 | 27,933 |

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

■組入資産明細表
外国株式

| 銘柄 | 期首 | | 期末 | | 業種等 |
|------------------------------|-------|-------|-------------------|--------------|----------------|
| | 株数 | 株数 | 評価額 | | |
| | | | 外貨建金額 千アメリカ・ドル | 邦貨換算金額 千円 | |
| (アメリカ) | 百株 | 百株 | | | |
| ABBOTT LABORATORIES | 3.5 | 2.55 | 25 | 3,803 | ヘルスケア |
| LAS VEGAS SANDS CORP | 6 | — | — | — | 一般消費財・サービス |
| ADOBE INC | 0.25 | 1.45 | 81 | 12,110 | 情報技術 |
| AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC | 1 | 1 | 29 | 4,327 | 素材 |
| HONEYWELL INTERNATIONAL INC | 0.75 | — | — | — | 資本財・サービス |
| AUTOZONE INC | 0.04 | — | — | — | 一般消費財・サービス |
| DR HORTON INC | 6.25 | 4.5 | 51 | 7,603 | 一般消費財・サービス |
| MOODY'S CORP | 0.4 | 0.4 | 13 | 2,000 | 金融 |
| AUTOMATIC DATA PROCESSING | 0.75 | 0.75 | 18 | 2,803 | 資本財・サービス |
| HESS CORP | 1.3 | 1.3 | 20 | 3,033 | エネルギー |
| DANAHER CORP | 2.25 | 1.25 | 32 | 4,821 | ヘルスケア |
| INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN | 1.5 | 1.5 | 17 | 2,542 | 金融 |
| APPLE INC | 34.5 | 31.9 | 605 | 89,476 | 情報技術 |
| VERIZON COMMUNICATIONS INC | 2.85 | 2.85 | 9 | 1,445 | コミュニケーション・サービス |
| BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B | 3.25 | 3.25 | 117 | 17,322 | 金融 |
| BRISTOL-MYERS SQUIBB CO | 3 | 1.4 | 8 | 1,255 | ヘルスケア |
| JPMORGAN CHASE & CO | 7.75 | 9.1 | 132 | 19,537 | 金融 |
| CADENCE DESIGN SYS INC | 3.25 | 3.25 | 79 | 11,797 | 情報技術 |
| SERVENOW INC | 1.45 | 1.45 | 86 | 12,802 | 情報技術 |
| CATERPILLAR INC | 0.5 | 0.5 | 14 | 2,082 | 資本財・サービス |
| CISCO SYSTEMS INC | 8.1 | 8.1 | 46 | 6,857 | 情報技術 |
| MORGAN STANLEY | 9 | 7.45 | 63 | 9,345 | 金融 |
| MSCI INC | 1.05 | 0.55 | 29 | 4,400 | 金融 |
| BROADCOM INC | 1.7 | 1.4 | 122 | 18,054 | 情報技術 |
| DEERE & CO | 1.75 | 1.5 | 62 | 9,191 | 資本財・サービス |
| QUANTA SERVICES INC | 3.5 | 3.5 | 73 | 10,806 | 資本財・サービス |
| VALMONT INDUSTRIES | 1 | — | — | — | 資本財・サービス |
| NASDAQ INC | 0.75 | — | — | — | 金融 |
| AECOM | 7 | 5.25 | 45 | 6,731 | 資本財・サービス |
| AMETEK INC | 4 | 4 | 62 | 9,292 | 資本財・サービス |
| WESCO INTERNATIONAL INC | 0.75 | — | — | — | 資本財・サービス |
| COSTCO WHOLESALE CORP | 1.45 | 1.45 | 78 | 11,678 | 生活必需品 |
| HCA HEALTHCARE INC | 2 | 2 | 54 | 8,110 | ヘルスケア |
| T-MOBILE US INC | 3.5 | 2.65 | 36 | 5,363 | コミュニケーション・サービス |
| COCA-COLA CO/THE | 11.25 | 11.25 | 66 | 9,784 | 生活必需品 |
| CSX CORP | 1 | — | — | — | 資本財・サービス |
| AMAZON.COM INC | 16 | 23 | 315 | 46,682 | 一般消費財・サービス |
| EXXON MOBIL CORP | 16.5 | 15 | 170 | 25,179 | エネルギー |
| AGILENT TECHNOLOGIES INC | 4.25 | — | — | — | ヘルスケア |
| NEXTERA ENERGY INC | 3.75 | 3.75 | 24 | 3,670 | 公益事業 |
| UNITED RENTALS INC | 1.5 | 0.25 | 11 | 1,739 | 資本財・サービス |
| FISERV INC | 4 | 2.85 | 34 | 5,133 | 金融 |
| GOLDMAN SACHS GROUP INC | 1.3 | 1.3 | 42 | 6,223 | 金融 |
| ALPHABET INC-CL C | 19.5 | 25 | 341 | 50,534 | コミュニケーション・サービス |
| HOME DEPOT INC | 2.5 | 2.5 | 81 | 12,116 | 一般消費財・サービス |
| HUMANA INC | 0.25 | 0.1 | 4 | 695 | ヘルスケア |
| HUBBELL INC | 1.25 | 1.25 | 39 | 5,798 | 資本財・サービス |
| ZOETIS INC | 2.25 | 2.25 | 42 | 6,335 | ヘルスケア |
| TRANE TECHNOLOGIES PLC | 3 | 3 | 60 | 8,895 | 資本財・サービス |
| JOHNSON & JOHNSON | 5 | 4.35 | 69 | 10,334 | ヘルスケア |
| ABBVIE INC | 3.6 | 2.95 | 43 | 6,372 | ヘルスケア |
| KLA CORP | 1.55 | 1.55 | 79 | 11,746 | 情報技術 |
| LOWE'S COS INC | 2.5 | 3.5 | 80 | 11,924 | 一般消費財・サービス |

| 銘柄 | 期首 | | 期末 | | 業種等 |
|------------------------------------|------|------|-------------------|--------------|----------------|
| | 株数 | 株数 | 評価額 | | |
| | | | 外貨建金額 千アメリカ・ドル | 邦貨換算金額 千円 | |
| ELI LILLY & CO | 2.25 | 3 | 167 | 24,760 | ヘルスケア |
| LAM RESEARCH CORP | 0.5 | 0.75 | 52 | 7,771 | 情報技術 |
| MASTECC INC | 6 | — | — | — | 資本財・サービス |
| MCDONALD'S CORP | 2.25 | 2.25 | 62 | 9,287 | 一般消費財・サービス |
| META PLATFORMS INC CLASS A | 0.75 | 5 | 150 | 22,190 | コミュニケーション・サービス |
| S&P GLOBAL INC | 0.7 | 1.3 | 51 | 7,564 | 金融 |
| MGM RESORTS INTERNATIONAL | 13 | 7 | 30 | 4,473 | 一般消費財・サービス |
| METLIFE INC | 9.75 | — | — | — | 金融 |
| MARVELL TECHNOLOGY INC | — | 4 | 23 | 3,423 | 情報技術 |
| METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL | 0.1 | — | — | — | ヘルスケア |
| ROCKWELL AUTOMATION INC | 2.5 | 1.75 | 53 | 7,948 | 資本財・サービス |
| MERCK & CO. INC. | 11 | 7 | 75 | 11,127 | ヘルスケア |
| MARSH & MCLENNAN COS | 2.5 | 2.5 | 48 | 7,132 | 金融 |
| MARRIOTT INTERNATIONAL-CL A | 3.25 | 2.7 | 54 | 8,025 | 一般消費財・サービス |
| NIKE INC-CL B | 7 | 4.75 | 47 | 7,045 | 一般消費財・サービス |
| OCCIDENTAL PETROLEUM CORP | 2 | — | — | — | エネルギー |
| KKR & CO INC | — | 9 | 55 | 8,247 | 金融 |
| O'REILLY AUTOMOTIVE INC | 0.45 | 0.45 | 42 | 6,291 | 一般消費財・サービス |
| PFIZER INC | 7 | 2.75 | 9 | 1,438 | ヘルスケア |
| CIGNA CORP | 0.5 | 0.5 | 13 | 2,060 | ヘルスケア |
| STRYKER CORP | 2.25 | 2.25 | 64 | 9,524 | ヘルスケア |
| PROCTER & GAMBLE CO/THE | 4.75 | 6.95 | 105 | 15,665 | 生活必需品 |
| CNOCOCPHILLIPS | 4 | 6.3 | 77 | 11,441 | エネルギー |
| PEPSICO INC | 4 | 4 | 69 | 10,300 | 生活必需品 |
| CORTEVA INC | 9 | — | — | — | 素材 |
| ACCENTURE PLC-CL A | 0.75 | 0.75 | 24 | 3,616 | 情報技術 |
| QUALCOMM INC | 3.75 | 1 | 11 | 1,723 | 情報技術 |
| PRINCIPAL FINANCIAL GROUP | 6 | — | — | — | 金融 |
| REGENERON PHARMACEUTICALS | 0.2 | 0.2 | 16 | 2,433 | ヘルスケア |
| REPUBLIC SERVICES INC | 0.75 | 0.75 | 10 | 1,608 | 資本財・サービス |
| BOOKING HOLDINGS INC | 0.25 | 0.21 | 66 | 9,764 | 一般消費財・サービス |
| ROSS STORES INC | 1 | 1 | 12 | 1,783 | 一般消費財・サービス |
| RALPH LAUREN CORP | 4 | — | — | — | 一般消費財・サービス |
| CHEVRON CORP | 5.5 | 3.05 | 50 | 7,506 | エネルギー |
| TESLA INC | 7 | 6.6 | 169 | 25,030 | 一般消費財・サービス |
| SYNOPLYS INC | 1.75 | 1.75 | 81 | 12,079 | 情報技術 |
| TRAVELERS COS INC/THE | 0.5 | — | — | — | 金融 |
| AMT&T INC | 2 | 2 | 2 | 428 | コミュニケーション・サービス |
| TEXAS INSTRUMENTS INC | 2 | 1 | 16 | 2,509 | 情報技術 |
| SALESFORCE.COM INC | 3 | 6 | 131 | 19,401 | 情報技術 |
| UNION PACIFIC CORP | 0.75 | 0.15 | 3 | 478 | 資本財・サービス |
| RTX CORP | 1.5 | — | — | — | 資本財・サービス |
| UNITEDHEALTH GROUP INC | 1.8 | 1.58 | 75 | 11,232 | ヘルスケア |
| ULTA BEAUTY INC | 1.25 | — | — | — | 一般消費財・サービス |
| ELEVANCE HEALTH INC | 0.15 | 0.15 | 6 | 998 | ヘルスケア |
| WALT DISNEY CO/THE | 6 | 1.95 | 15 | 2,340 | コミュニケーション・サービス |
| WELLS FARGO & CO | 18 | 6.45 | 26 | 3,961 | 金融 |
| WASTE MANAGEMENT INC | 1 | 0.35 | 5 | 812 | 資本財・サービス |
| TRACTOR SUPPLY COMPANY | 2.25 | 1.25 | 27 | 4,030 | 一般消費財・サービス |
| TJX COMPANIES INC | 9 | 9 | 82 | 12,192 | 一般消費財・サービス |
| VISA INC-CLASS A SHARES | 5.5 | 5.5 | 134 | 19,951 | 金融 |
| WILLSCOT MOBILE MINI HOLDINGS CORP | 10 | — | — | — | 資本財・サービス |
| NVIDIA CORP | 6.25 | 7.3 | 354 | 52,401 | 情報技術 |

| 銘柄 | 期首 | | 期末 | | 業種等 | |
|---------------------------------|------------------|-----------------|-----------------|--------------------|----------------|----------------|
| | 株数 | 株数 | 評価額 | | | |
| | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | | |
| NETFLIX INC | 百株 | 百株 | 千円 | 千円 | コミュニケーション・サービス | |
| BIS WHOLESALE CLUB HOLDINGS INC | 1 | 1 | 44 | 6,634 | 生活必需品 | |
| THERMO FISHER SCIENTIFIC INC | 1.5 | 1.3 | 70 | 10,418 | ヘルスケア | |
| ORACLE CORP | — | 7.5 | 92 | 13,748 | 情報技術 | |
| MASTERCARD INC - A | 3.3 | 3.3 | 135 | 20,078 | 金融 | |
| YUM! BRANDS INC | 4 | 2.7 | 34 | 5,137 | 一般消費財・サービス | |
| BANK OF AMERICA CORP | 20 | 13.5 | 38 | 5,718 | 金融 | |
| AMERICAN EXPRESS CO | 5.5 | 3.85 | 61 | 9,108 | 金融 | |
| LINDE PLC | 1.5 | 1.5 | 57 | 8,463 | 素材 | |
| ANALOG DEVICES INC | 3.75 | 2.25 | 40 | 6,039 | 情報技術 | |
| ADVANCED MICRO DEVICES | 3.5 | 3.5 | 38 | 5,732 | 情報技術 | |
| EMERSON ELECTRIC CO | 1.25 | 5.5 | 53 | 7,959 | 資本財・サービス | |
| ACN PLC-CLASS A | 1 | 1 | 32 | 4,871 | 金融 | |
| AMGEN INC | 0.5 | 0.5 | 12 | 1,877 | ヘルスケア | |
| TAPESTRY INC | 16 | — | — | — | 一般消費財・サービス | |
| EATON CORP PLC | 4 | 4 | 91 | 13,577 | 資本財・サービス | |
| APPLIED MATERIALS INC | 3 | 5.5 | 84 | 12,492 | 情報技術 | |
| CME GROUP INC | 0.25 | 0.25 | 5 | 748 | 金融 | |
| GILEAD SCIENCES INC | 5.25 | 1 | 7 | 1,111 | ヘルスケア | |
| SCHWAB (CHARLES) CORP | 5.5 | — | — | — | 金融 | |
| FMC CORP | 2 | — | — | — | 素材 | |
| INTEL CORP | — | 7 | 25 | 3,799 | 情報技術 | |
| INTUITIVE SURGICAL INC | 0.25 | 0.25 | 7 | 1,137 | ヘルスケア | |
| VWV GRAINGER INC | 1 | 0.4 | 27 | 4,098 | 資本財・サービス | |
| CINTAS CORP | 1.25 | 1.05 | 52 | 7,712 | 資本財・サービス | |
| MICROSOFT CORP | 15.25 | 15.55 | 518 | 76,690 | 情報技術 | |
| CVS HEALTH CORP | 0.75 | — | — | — | ヘルスケア | |
| MICRON TECHNOLOGY INC | 0.5 | 6 | 42 | 6,235 | 情報技術 | |
| BLACKROCK INC | 0.65 | 0.65 | 45 | 6,688 | 金融 | |
| MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A | 9.75 | 8.4 | 58 | 8,639 | 生活必需品 | |
| CHUBB LTD | 2 | 2 | 40 | 5,916 | 金融 | |
| PAYPAL HOLDINGS INC | 0.75 | — | — | — | 金融 | |
| ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A | 0.45 | 0.45 | 7 | 1,071 | 生活必需品 | |
| PROGRESSIVE CORP | 3 | 0.5 | 6 | 987 | 金融 | |
| STARBUCKS CORP | 9.5 | 2 | 19 | 2,863 | 一般消費財・サービス | |
| INTUIT INC | 0.15 | 1.05 | 57 | 8,547 | 情報技術 | |
| BOSTON SCIENTIFIC CORP | 13 | 13 | 69 | 10,245 | ヘルスケア | |
| VERTEX PHARMACEUTICALS INC | 2 | 1.7 | 59 | 8,753 | ヘルスケア | |
| COMCAST CORP-CLASS A | 9 | 9 | 40 | 5,929 | コミュニケーション・サービス | |
| アメリカ・ドル 通貨計 | 株数、金額 銘柄数<比率> | 578.09 141銘柄 | 469.44 120銘柄 | 8,094 1,196,815 | <88.7%> | |
| (カナダ) | 百株 | 百株 | 千カナダ・ドル | 千円 | | 資本財・サービス |
| CANADIAN NATL RAILWAY CO | 0.75 | — | — | — | | |
| カナダ・ドル 通貨計 | 株数、金額 銘柄数<比率> | 0.75 1銘柄 | — | — | <—> | |
| (香港) | 百株 | 百株 | 千香港ドル | 千円 | | |
| GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L | 90 | — | — | — | | 一般消費財・サービス |
| AIA GROUP LTD | 44 | 24 | 166 | 3,139 | | 金融 |
| KINGSOFT CORP LTD | 90 | — | — | — | | コミュニケーション・サービス |
| 香港ドル 通貨計 | 株数、金額 銘柄数<比率> | 224 3銘柄 | 24 1銘柄 | 166 3,139 | <0.2%> | |
| (イギリス) | 百株 | 百株 | 千イリス・ポンド | 千円 | | 素材 |
| BHP GROUP PLC | 17.75 | 17.75 | 41 | 7,697 | | エネルギー |
| BP PLC | 155 | 36 | 18 | 3,418 | | 生活必需品 |
| DIAGEO PLC | — | 1.5 | 4 | 876 | | |

| 銘柄 | 期首 | | 期末 | | 業種等 | |
|------------------------------|------------------|-------------------|-----------------|----------------|---------|------------|
| | 株数 | 株数 | 評価額 | | | |
| | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | | |
| GLENCORE PLC | 百株 | 百株 | 千イリス・ポンド | 千円 | 素材 | |
| SSE PLC | 100 | — | — | — | | 公益事業 |
| ASTRAZENECA PLC | — | 2 | 3 | 587 | | ヘルスケア |
| イギリス・ポンド 通貨計 | 株数、金額 銘柄数<比率> | 279.25 4銘柄 | 63 5銘柄 | 129 24,040 | <1.8%> | |
| (スイス) | 百株 | 百株 | 千スイス・フラン | 千円 | | |
| ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN | 0.3 | 0.3 | 7 | 1,265 | | ヘルスケア |
| ABB LTD-REG | 17 | 17 | 56 | 9,326 | | 資本財・サービス |
| NESTLE SA-REG | 6 | 4.65 | 48 | 8,014 | | 生活必需品 |
| NOVARTIS AG-REG | 2.85 | 2.85 | 25 | 4,157 | | ヘルスケア |
| スイス・フラン 通貨計 | 株数、金額 銘柄数<比率> | 26.15 4銘柄 | 24.8 4銘柄 | 137 22,764 | <1.7%> | |
| (デンマーク) | 百株 | 百株 | 千デンマーク・クローネ | 千円 | | |
| NOVO NORDISK A/S-B | 6.5 | 6.5 | 860 | 18,290 | | ヘルスケア |
| デンマーク・クローネ 通貨計 | 株数、金額 銘柄数<比率> | 6.5 1銘柄 | 6.5 1銘柄 | 860 18,290 | <1.4%> | |
| ユーロ (オランダ) | 百株 | 百株 | 千ユーロ | 千円 | | |
| ASML HOLDING NV | 1.5 | 1.5 | 92 | 14,722 | | 情報技術 |
| AIRBUS SE | 0.25 | — | — | — | | 資本財・サービス |
| STMICROELECTRONICS NV | 5 | 5 | 21 | 3,444 | | 情報技術 |
| 国小計 | 株数、金額 銘柄数<比率> | 6.75 3銘柄 | 6.5 2銘柄 | 114 18,166 | <1.3%> | |
| ユーロ (フランス) | 百株 | 百株 | 千ユーロ | 千円 | | |
| SCHNEIDER ELECTRIC SE | 4.25 | 3.6 | 56 | 8,940 | | 資本財・サービス |
| L'OREAL | 0.9 | 0.9 | 36 | 5,759 | | 生活必需品 |
| PERNOD RICARD SA | 2.5 | 1.45 | 25 | 4,115 | | 生活必需品 |
| LVHM MOET HENNESSY LOUIS VUI | 1.5 | 1 | 75 | 12,028 | | 一般消費財・サービス |
| 国小計 | 株数、金額 銘柄数<比率> | 9.15 4銘柄 | 6.95 4銘柄 | 194 30,843 | <2.3%> | |
| ユーロ (ドイツ) | 百株 | 百株 | 千ユーロ | 千円 | | |
| SIEMENS AG-REG | 0.5 | 3.5 | 48 | 7,651 | | 資本財・サービス |
| RWE AG | 12 | 1 | 3 | 579 | | 公益事業 |
| SAP SE | 0.25 | 0.25 | 3 | 508 | | 情報技術 |
| AIXTRON SE | 15 | 15 | 54 | 8,678 | | 情報技術 |
| INFINEON TECHNOLOGIES AG | 16 | 13.35 | 43 | 6,949 | | 情報技術 |
| 国小計 | 株数、金額 銘柄数<比率> | 43.75 5銘柄 | 33.1 5銘柄 | 153 24,366 | <1.8%> | |
| ユーロ (スペイン) | 百株 | 百株 | 千ユーロ | 千円 | | |
| IBERDROLA SA | — | 29 | 30 | 4,889 | | 公益事業 |
| 国小計 | 株数、金額 銘柄数<比率> | — — | 29 1銘柄 | 30 4,889 | <0.4%> | |
| ユーロ通貨計 | 株数、金額 銘柄数<比率> | 59.65 12銘柄 | 75.55 12銘柄 | 493 78,265 | <5.8%> | |
| ファンド合計 | 株数、金額 銘柄数<比率> | 1,174.39 166銘柄 | 663.29 143銘柄 | — 1,343,316 | <99.6%> | |

(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

2023年9月6日現在

| 項 目 | 当 期 末 | |
|--------------|-----------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| | 千円 | % |
| 株式 | 1,343,316 | 99.6 |
| コール・ローン等、その他 | 6,064 | 0.4 |
| 投資信託財産総額 | 1,349,381 | 100.0 |

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、9月6日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=147.86円、1カナダ・ドル=108.35円、1香港ドル=18.85円、1イギリス・ポンド=185.65円、1スイス・フラン=166.15円、1デンマーク・クローネ=21.26円、1スウェーデン・クローネ=13.32円、1ユーロ=158.46円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産(1,348,626千円)の投資信託財産総額(1,349,381千円)に対する比率は、99.9%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2023年9月6日現在

| 項 目 | 当 期 末 |
|----------------|----------------|
| (A) 資産 | 1,352,381,849円 |
| コール・ローン等 | △ 63,533,653 |
| 株式(評価額) | 1,343,316,948 |
| 未収入金 | 71,008,953 |
| 未収配当金 | 1,589,601 |
| (B) 負債 | 3,004,292 |
| 未払金 | 3,004,292 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 1,349,377,557 |
| 元本 | 292,224,192 |
| 次期繰越損益金 | 1,057,153,365 |
| (D) 受益権総口数 | 292,224,192口 |
| 1万口当り基準価額(C/D) | 46,176円 |

* 期首における元本額は328,472,263円、当作成期間中における追加設定元本額は278,575円、同解約元本額は36,526,646円です。

* 当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額：

| | |
|----------------------|--------------|
| 6資産バランスファンド(分配型) | 61,603,428円 |
| 6資産バランスファンド(成長型) | 214,072,686円 |
| 世界6資産均等分散ファンド(毎月分配型) | 16,548,078円 |

* 当期末の計算口数当りの純資産額は46,176円です。

■損益の状況

当期 自2023年3月7日 至2023年9月6日

| 項 目 | 当 期 |
|------------------|---------------|
| (A) 配当等収益 | 9,312,032円 |
| 受取配当金 | 9,180,072 |
| 受取利息 | 126,553 |
| その他収益金 | 5,540 |
| 支払利息 | △ 133 |
| (B) 有価証券売買損益 | 245,742,106 |
| 売買益 | 300,528,863 |
| 売買損 | △ 54,786,757 |
| (C) その他費用 | △ 524,862 |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | 254,529,276 |
| (E) 前期繰越損益金 | 926,376,018 |
| (F) 解約差損益金 | △ 124,473,354 |
| (G) 追加信託差損益金 | 721,425 |
| (H) 合計(D+E+F+G) | 1,057,153,365 |
| 次期繰越損益金(H) | 1,057,153,365 |

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

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

ダイワ日本ハーモニースtock・マザーファンド

運用報告書 第35期（決算日 2023年9月6日）

（作成対象期間 2023年3月7日～2023年9月6日）

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

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

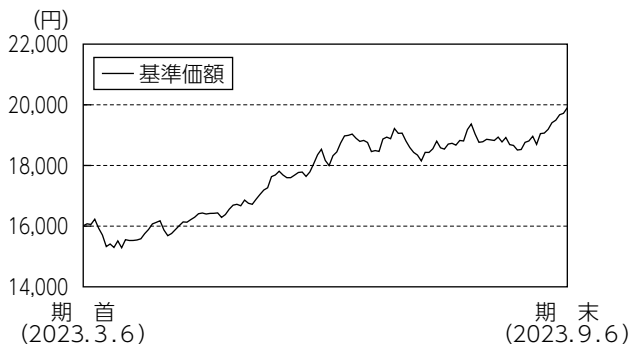
| | |
|--------|-----------------------------|
| 運用方針 | 信託財産の成長をめざして運用を行ないます。 |
| 主要投資対象 | わが国の金融商品取引所上場株式（上場予定を含みます。） |
| 株式組入制限 | 無制限 |

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

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

■当作成期中の基準価額と市況等の推移



| 年 月 日 | 基準 価 額 | | TOPIX (配当込み) | | 株 式 先 物 比 率 | 株 式 入 率 | 株 先 比 | 式 物 率 |
|---------------|--------|------|--------------|-------|-------------|---------|-------|-------|
| | 円 | % | (参考指数) | % | | | | |
| (期首)2023年3月6日 | 16,013 | - | 3,339.99 | - | % | 97.6 | - | - |
| 3月末 | 16,073 | 0.4 | 3,324.74 | △ 0.5 | 96.4 | - | - | - |
| 4月末 | 16,558 | 3.4 | 3,414.45 | 2.2 | 96.7 | - | - | - |
| 5月末 | 17,639 | 10.2 | 3,537.93 | 5.9 | 98.2 | - | - | - |
| 6月末 | 18,882 | 17.9 | 3,805.00 | 13.9 | 97.6 | - | - | - |
| 7月末 | 19,183 | 19.8 | 3,861.80 | 15.6 | 98.6 | - | - | - |
| 8月末 | 19,409 | 21.2 | 3,878.51 | 16.1 | 98.7 | - | - | - |
| (期末)2023年9月6日 | 19,904 | 24.3 | 3,979.18 | 19.1 | 98.7 | - | - | - |

(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：16,013円 期末：19,904円 騰落率：24.3%

【基準価額の主な変動要因】

国内株式市況は、良好な企業業績や株式需給が相場を下支えし、大きく上昇しました。このような投資環境を受け、基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

◆投資環境について

○国内株式市況

国内株式市況は大幅に上昇しました。

国内株式市況は、当作成期首より、米国地方銀行の経営破綻や欧州金融機関の破綻懸念などで金融不安が高まり下落しましたが、その後は、欧州金融機関の破綻回避などを受けて金融不安が一定程度後退したことにより、上昇に転じました。2023年4月以降は、経済活動の正常化や供給制約の解消により企業業績の回復が期待されたこと、日銀新総裁が金融緩和継続の方針を強調したこと、米国著名投資家の強気見通しにより日本株見直しの動きが強まったことなどから、大幅に上昇しました。7月以降は、日銀の政策修正観測や米国における長期金利の上昇、中国の不動産大手の債務不履行懸念などが下落材料となりましたが、良好な企業業績や株式需給が相場を下支えし、上昇して当作成期末を迎えました。

◆前作成期末における「今後の運用方針」

持続可能なより良い社会への企業の取り組み状況进行评估するESG（環境・社会・ガバナンス）スコア等に注目したポートフォリオ運営を行っていく方針です。その上で持続的なフリーキャッシュフロー創出力や業績拡大ストーリーが明確である点にも注目して銘柄選択を行ってまいります。

◆ポートフォリオについて

持続可能なより良い社会への企業の取り組みに着目し、中長期的に企業価値の向上が期待される銘柄に投資し、株式組入比率は90%程度以上を維持しました。業種構成は、電気機器、輸送用機器、その他製品などの組入比率を高位にしました。個別銘柄では、トヨタ自動車、日立、ソニーグループなどを組入上位としました。

◆ベンチマークとの差異について

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

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

《今後の運用方針》

持続可能なより良い社会への企業の取り組み状況进行评估するESG（環境・社会・ガバナンス）スコア等に注目したポートフォリオ運営を行っていく方針です。その上で、持続的なフリーキャッシュフロー創出力や業績拡大ストーリーが明確である点にも注目して銘柄選択を行ってまいります。

■ 1 万口当りの費用の明細

| 項目 | 当期 |
|-----------------|-------------|
| 売買委託手数料 (株式) | 16円 (16) |
| 有価証券取引税 | — |
| その他費用 | — |
| 合計 | 16 |

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

(注2) 項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

■ 売買および取引の状況

株式

(2023年3月7日から2023年9月6日まで)

| | 買 付 | | 売 付 | |
|----|-----------------------|----------------------|-------------|---------------|
| | 株 数 | 金 額 | 株 数 | 金 額 |
| 国内 | 千株 72.5 (322.4) | 千円 350,715 () | 千株 243.9 | 千円 504,041 |

(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、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

(2023年3月7日から2023年9月6日まで)

| 当 期 | | | | | 期 付 | | | | |
|---------------|---|------|--------|--------|------------|---|------|--------|-------|
| 買 | 柄 | 株 数 | 金 額 | 平均単価 | 売 | 柄 | 株 数 | 金 額 | 平均単価 |
| | | 千株 | 千円 | 円 | | | 千株 | 千円 | 円 |
| トヨタ自動車 | | 17.8 | 39,797 | 2,235 | オリエンタルランド | | 8.2 | 40,254 | 4,909 |
| キーエンス | | 0.5 | 35,171 | 70,343 | 旭化成 | | 37.2 | 35,904 | 965 |
| 大和ハウス | | 9 | 34,414 | 3,823 | 東京海上HD | | 12.3 | 35,485 | 2,885 |
| デンソー | | 3.3 | 29,533 | 8,949 | テルモ | | 8.2 | 33,627 | 4,100 |
| 野村総合研究所 | | 7 | 22,853 | 3,264 | ダイフク | | 10.5 | 30,865 | 2,939 |
| リクルートホールディングス | | 4.3 | 18,967 | 4,411 | 協和キリン | | 11 | 29,217 | 2,656 |
| 第一三共 | | 3.3 | 15,277 | 4,629 | 第一三共 | | 5.5 | 26,364 | 4,793 |
| 三井不動産 | | 5.1 | 14,029 | 2,750 | 信越化学 | | 5 | 22,528 | 4,505 |
| ファーストリテイリング | | 0.4 | 14,024 | 35,060 | NTTデータグループ | | 11 | 22,431 | 2,039 |
| 信越化学 | | 0.6 | 12,290 | 20,483 | 三井不動産 | | 7.2 | 21,417 | 2,974 |

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

■ 組入資産明細表

国内株式

| 銘柄 | 期 首 | | | 当 期 末 | | | 銘柄 | 期 首 | | | 当 期 末 | | | 銘柄 | 期 首 | | | 当 期 末 | | |
|--------------|------|------|--------|-------|-----|-------|----------------|------|-------|---------|--------|-----|-------|----|-----|---------------|---------|-------|--------|-----------|
| | 株 数 | 株 数 | 評 価 額 | 株 数 | 株 数 | 評 価 額 | | 株 数 | 株 数 | 評 価 額 | 株 数 | 株 数 | 評 価 額 | | 株 数 | 株 数 | 評 価 額 | 株 数 | 株 数 | 評 価 額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 | | 千株 | 千株 | 千円 | | 千株 | 千株 | 千円 | | 千株 | 千株 | 千円 | | 千株 | 千株 | 千円 | |
| 建設業 (2.3%) | | | | | | | 日立 | | 7.3 | 7.5 | 76,050 | | | | | 小売業 (1.5%) | | | | |
| 大和ハウス | — | 7.5 | 30,727 | | | | ニデック | 1 | — | — | | | | | | ファーストリテイリング | 0.2 | 0.6 | 20,466 | |
| 食料品 (3.8%) | | | | | | | ソニーグループ | 6.4 | 5.6 | 71,064 | | | | | | 銀行業 (7.2%) | | | | |
| 味の素 | 9.6 | 8.4 | 51,240 | | | | キーエンス | — | 0.5 | 30,360 | | | | | | 三菱UFJフィナンシャルG | 53.7 | 44.8 | 55,104 | |
| 化学 (7.9%) | | | | | | | 村田製作所 | 4.4 | 3.7 | 31,598 | | | | | | 三井住友フィナンシャルG | 9 | 6.2 | 43,412 | |
| 旭化成 | 33 | — | — | | | | 東京エレクトロン | 1.1 | 2.8 | 61,922 | | | | | | 保険業 (1.9%) | | | | |
| 日産化学 | 2 | 2.9 | 18,275 | | | | 輸送用機器 (13.1%) | | | | | | | | | 東京海上HD | 20.2 | 7.9 | 26,386 | |
| 信越化学 | 2.2 | 9 | 42,876 | | | | デンソー | 2.4 | 5.7 | 58,909 | | | | | | 不動産業 (1.4%) | | | | |
| 富士フィルムHLDS | 2.8 | 2.6 | 22,945 | | | | トヨタ自動車 | 29.9 | 44.9 | 119,029 | | | | | | 三井不動産 | 7.6 | 5.5 | 18,755 | |
| ユニ・チャーム | 6.4 | 4.1 | 23,599 | | | | 精密機器 (3.0%) | | | | | | | | | サービス業 (7.3%) | | | | |
| 医薬品 (3.0%) | | | | | | | テルモ | 13.4 | 5.2 | 22,744 | | | | | | オリエンタルランド | 2.9 | 8.1 | 42,824 | |
| 協和キリン | 11 | — | — | | | | HOYA | 0.7 | 1.1 | 18,293 | | | | | | リクルートホールディングス | 7.4 | 10.5 | 56,059 | |
| 第一三共 | 11.9 | 9.7 | 40,943 | | | | その他製品 (9.6%) | | | | | | | | | 合計 | 株数・金額 | 328.7 | 479.7 | 1,361,874 |
| 非鉄金属 (2.6%) | | | | | | | バンダイナムコHLDS | 0.6 | 4.8 | 16,238 | | | | | | | 銘柄数<比率> | 36銘柄 | 34銘柄 | <98.7%> |
| 住友電工 | 24.5 | 19.4 | 35,696 | | | | アシックス | 10.2 | 10.2 | 54,763 | | | | | | | | | | |
| 機械 (7.4%) | | | | | | | 任天堂 | 9.6 | 9.4 | 59,436 | | | | | | | | | | |
| ディスコ | 0.6 | 1.8 | 51,624 | | | | 情報・通信業 (5.7%) | | | | | | | | | | | | | |
| S/MC | 0.1 | 0.1 | 7,276 | | | | GMOペイメントゲートウェイ | — | 0.9 | 8,590 | | | | | | | | | | |
| ダイキン工業 | 1.7 | 1.6 | 41,800 | | | | 野村総合研究所 | 5.9 | 7.5 | 32,145 | | | | | | | | | | |
| ダイフク | 3.5 | — | — | | | | 日本電信電話 | 12 | 215.5 | 36,441 | | | | | | | | | | |
| 電気機器 (22.4%) | | | | | | | NTTデータグループ | 11 | — | — | | | | | | | | | | |
| イビデン | 2.5 | 3.7 | 34,276 | | | | | | | | | | | | | | | | | |

(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

2023年9月6日現在

| 項 目 | 当 期 末 | |
|--------------|-----------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| | 千円 | % |
| 株式 | 1,361,874 | 98.7 |
| コール・ローン等、その他 | 18,182 | 1.3 |
| 投資信託財産総額 | 1,380,056 | 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

2023年9月6日現在

| 項 目 | 当 期 末 |
|------------------|----------------|
| (A) 資産 | 1,380,056,820円 |
| コール・ローン等 | 17,834,670 |
| 株式(評価額) | 1,361,874,150 |
| 未収配当金 | 348,000 |
| (B) 負債 | - |
| (C) 純資産総額(A - B) | 1,380,056,820 |
| 元本 | 693,363,198 |
| 次期繰越損益金 | 686,693,622 |
| (D) 受益権総口数 | 693,363,198口 |
| 1万口当り基準価額(C / D) | 19,904円 |

* 期首における元本額は789,664,444円、当作成期間中における追加設定元本額は0円、同解約元本額は96,301,246円です。

* 当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額：
 6資産バランスファンド(分配型) 144,174,558円
 6資産バランスファンド(成長型) 509,453,834円
 世界6資産均等分散ファンド(毎月分配型) 39,734,806円

* 当期末の計算口数当りの純資産額は19,904円です。

■損益の状況

当期 自2023年3月7日 至2023年9月6日

| 項 目 | 当 期 |
|-------------------|--------------|
| (A) 配当等収益 | 13,128,329円 |
| 受取配当金 | 13,134,000 |
| 受取利息 | 3 |
| その他収益金 | 9 |
| 支払利息 | △ 5,683 |
| (B) 有価証券売買損益 | 280,420,743 |
| 売買益 | 297,448,189 |
| 売買損 | △ 17,027,446 |
| (C) 当期損益金(A + B) | 293,549,072 |
| (D) 前期繰越損益金 | 474,843,304 |
| (E) 解約差損益金 | △ 81,698,754 |
| (F) 合計(C + D + E) | 686,693,622 |
| 次期繰越損益金(F) | 686,693,622 |

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

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

ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド

運用報告書 第36期 (決算日 2023年3月15日)

(作成対象期間 2022年9月16日～2023年3月15日)

ダイワ・グローバルREIT・マザーファンドの運用状況をご報告申し上げます。

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

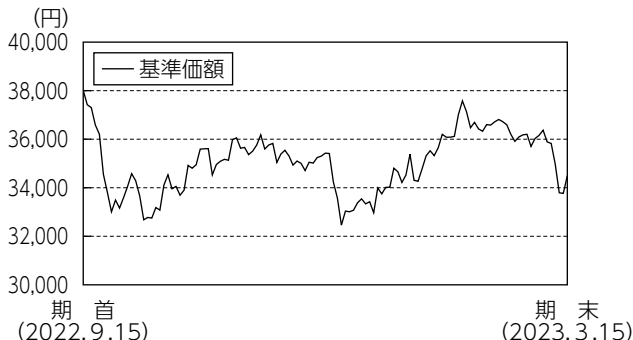
| | |
|----------------|---|
| 運用方針 | 信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行ないます。 |
| 主要投資対象 | 海外の金融商品取引所上場（上場予定を含みます。）および店頭登録（登録予定を含みます。）の不動産投資信託の受益証券または不動産投資法人の投資証券 |
| 投資信託証券 組入制限 | 無制限 |

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

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

■当作成期中の基準価額と市況等の推移



| 年 月 日 | 基 準 価 額 | | S&P先進国REIT指数 (除く日本、配当込み、円換) | | 投資証券 組入比率 |
|-----------------|---------|-------|--------------------------------|-------|--------------|
| | 円 | 騰落率 | 騰落率 | 騰落率 | |
| (期首)2022年 9月15日 | 38,013 | - | 34,197 | - | 97.6 |
| 9月末 | 33,162 | △12.8 | 30,002 | △12.3 | 96.2 |
| 10月末 | 35,592 | △ 6.4 | 32,720 | △ 4.3 | 97.8 |
| 11月末 | 35,388 | △ 6.9 | 31,992 | △ 6.4 | 98.0 |
| 12月末 | 33,423 | △12.1 | 30,011 | △12.2 | 96.5 |
| 2023年 1月末 | 36,081 | △ 5.1 | 32,069 | △ 6.2 | 97.2 |
| 2月末 | 36,179 | △ 4.8 | 32,395 | △ 5.3 | 97.9 |
| (期末)2023年 3月15日 | 34,498 | △ 9.2 | 30,705 | △10.2 | 98.2 |

(注1) 騰落率は期首比。
 (注2) S & P 先進国REIT指数 (除く日本、配当込み、円換算) は、S & P 先進国REIT指数 (除く日本、配当込み、米ドルベース) をもとに円換算し、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。
 (注3) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。
 (注4) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。

《運用経過》

◆基準価額等の推移について

【基準価額・騰落率】

期首：38,013円 期末：34,498円 騰落率：△9.2%

【基準価額の主な変動要因】

保有銘柄の下落や主要通貨の対円為替相場がおおむね円高に推移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。

◆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。

海外リート市況は、当作成期首より2022年10月中旬にかけて、金利上昇やインフレ率の高止まり、主要中央銀行の積極的な利上げによる景気悪化懸念などから大きく下落しました。2023年1月末にかけては、長期金利の落ち着きや米国CPI (消費者物価指数) の下振れなどを支援材料に上昇基調となりました。3月上旬にかけては、好調な経済指標を受けた米国の利上げ長期化観測や長期金利の上昇を嫌気し、反落しました。当作成期末にかけては、米国の地方銀行の経営破綻をきっかけに金融システムに対する警戒感が高ま

る中、投資家心理が悪化し続落しました。

○為替相場

主要通貨の為替相場はおおむね対円で下落 (円高) しました。

当作成期首より2022年10月半ばにかけて、米国金利の上昇により日米金利差が拡大したことなどから、米ドルは対円で上昇 (円安) しました。2023年1月中旬にかけては、インフレ率の減速期待から米国金利が低下したことや、12月に日銀が想定外の政策修正を行ったことで金融緩和政策の転換が意識されたことを受けて、米ドルをはじめ投資先通貨は軒並み対円で下落しました。その後は、欧米の主要中央銀行による追加利上げ観測を背景に、投資先通貨は対円で上昇基調となりました。当作成期末にかけては、米国の地方銀行の経営破綻をきっかけに金融システムに対する警戒感が高まる中、米国の利上げ長期化観測が後退したことなどから、投資先通貨は対円で軟調に推移しました。

◆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。信託財産の中長期的な成長をめざし、保有不動産の価値や期待される成長性などと比べてリート価格が魅力的であると考えられる銘柄に着目するとともに、安定的な配当利回りの確保をめざしてポートフォリオを構築しました。国・地域別配分では、大きなリスクを取らず各地域に分散して投資を行いました。

◆ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。

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

《今後の運用方針》

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

■ 1万口当りの費用の明細

| 項目 | 当期 |
|--------------------------|-----------------|
| 売買委託手数料 (投資証券) | 14円 (14) |
| 有価証券取引税 (投資証券) | 11 (11) |
| その他費用 (保管費用) (その他) | 4 (4) (0) |
| 合計 | 29 |

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

(注2) 項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

■ 売買および取引の状況
投資証券

(2022年9月16日から2023年3月15日まで)

| | 買 付 | | 売 付 | |
|---|--------------------------------|------------------------------|------------------------|------------------------------|
| | 口 数 | 金 額 | 口 数 | 金 額 |
| 外 | 千口 7,330.752 (△ 136,444) | 千アメリカ・ドル 54,480 (△ 70) | 千口 1,042.584 (-) | 千アメリカ・ドル 54,474 (-) |
| | 千口 - | 千カナダ・ドル - | 千口 101.571 (-) | 千カナダ・ドル 2,218 (-) |
| 国 | 千口 4,930.901 (-) | 千オーストラリア・ドル 19,438 (-) | 千口 3,629.302 (-) | 千オーストラリア・ドル 21,082 (-) |

■ 主要な売買銘柄
投資証券

(2022年9月16日から2023年3月15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 | | |
| | STOCKLAND (オーストラリア) | 3,830.971 | 1,313,002 | 342 | CAPITALAND ASCENDAS REIT (シンガポール) | 4,751.8 | 1,302,518 | 274 |
| | CAPITALAND ASCENDAS REIT (シンガポール) | 4,327.7 | 1,158,842 | 267 | KEPPEL REIT (シンガポール) | 13,625.6 | 1,245,618 | 91 |
| | DIGITAL REALTY TRUST INC (アメリカ) | 79.7 | 1,124,053 | 14,103 | PUBLIC STORAGE (アメリカ) | 29.594 | 1,235,542 | 41,749 |
| | BRITISH LAND CO PLC (イギリス) | 1,659.085 | 1,059,995 | 638 | ASSURA PLC (イギリス) | 11,700.394 | 1,066,763 | 91 |
| | WELLTOWER INC (アメリカ) | 103.823 | 948,912 | 9,139 | HEALTHPEAK PROPERTIES INC (アメリカ) | 268.653 | 939,560 | 3,497 |
| | CAPITALAND ASCOTT STAPLED UNIT TRU (シンガポール) | 8,397.6 | 870,053 | 103 | LXI REIT PLC (イギリス) | 4,394.405 | 875,237 | 199 |
| | INVITATION HOMES INC (アメリカ) | 192.002 | 821,576 | 4,279 | WAREHOUSES DE PAUW SCA (ベルギー) | 228.405 | 867,242 | 3,796 |
| | SEGRO PLC (イギリス) | 602.819 | 814,941 | 1,351 | DEXUS/AU (オーストラリア) | 1,187.103 | 847,655 | 714 |
| | HEALTHCARE REALTY TRUST INC CLASS (アメリカ) | 298.871 | 806,131 | 2,697 | TRITAX BIG BOX REIT PLC (イギリス) | 2,877.415 | 692,139 | 240 |
| | GREAT PORTLAND ESTATES PLC (イギリス) | 840.109 | 766,139 | 911 | KLEPIERRE (フランス) | 204.564 | 660,504 | 3,228 |

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

| | 買 付 | | 売 付 | |
|---|-----------------------------|---------------------------------|-------------------------|-----------------------------|
| | 口 数 | 金 額 | 口 数 | 金 額 |
| 外 | 千口 366.8 (600.378) | 千香港ドル 18,979 (-) | 千口 697.378 (-) | 千香港ドル 8,133 (-) |
| | 千口 12,924.2 (-) | 千シンガポール・ドル 20,509 (△ 401) | 千口 20,684.5 (-) | 千シンガポール・ドル 28,443 (-) |
| | 千口 469.17 (-) | 千ニューージーランド・ドル 953 (-) | 千口 104.964 (-) | 千ニューージーランド・ドル 212 (-) |
| | 千口 8,146.888 (10,806) | 千イギリス・ポンド 26,998 (22) | 千口 25,923.665 (-) | 千イギリス・ポンド 30,968 (-) |
| | 千口 39.937 (-) | 千ユーロ 846 (-) | 千口 68.621 (-) | 千ユーロ 1,556 (-) |
| | 千口 246.451 (-) | 千ユーロ 8,381 (-) | 千口 364.573 (-) | 千ユーロ 12,889 (-) |
| | 千口 824.499 (-) | 千ユーロ 13,267 (-) | 千口 474.165 (-) | 千ユーロ 11,803 (-) |
| 国 | 千口 368.565 (-) | 千ユーロ 3,377 (-) | 千口 5.06 (-) | 千ユーロ 46 (-) |
| | 千口 1,479.452 (-) | 千ユーロ 25,873 (-) | 千口 912.419 (-) | 千ユーロ 26,295 (-) |

(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
外国投資証券

| 銘柄 | 期首 | | 期末 | | |
|------------------------------------|------------------|-------------------|--------------------|--------------------|------------|
| | □数 | □数 | 評価額 | | |
| | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| (シンガポール) | 千口 | 千口 | 千アメリカ・ドル | 千円 | |
| DIGITAL CORE REIT UNITS (アメリカ) | 6,827.856 | 13,162.156 | 6,646 | 894,804 | |
| SIMON PROPERTY GROUP INC | 200.28 | 176.634 | 19,818 | 2,667,944 | |
| EQUINIX INC | 20.585 | 20.67 | 14,292 | 1,924,081 | |
| HOST HOTELS & RESORTS INC | 401.683 | 390.253 | 6,228 | 838,472 | |
| KIMCO REALTY CORP | 535.466 | 338.868 | 6,506 | 875,873 | |
| HEALTHCARE REALTY TRUST INC CLASS | 267.456 | 566.327 | 10,901 | 1,467,599 | |
| INVITATION HOMES INC | 678.566 | 777.356 | 24,300 | 3,271,285 | |
| AMERICOLD REALTY TRUST | 361.289 | 354.365 | 10,304 | 1,387,250 | |
| VICI PROPERTIES INC | 111.034 | 141.974 | 4,585 | 617,335 | |
| APARTMENT INCOME REIT CO | 143.284 | 137.832 | 4,955 | 667,050 | |
| REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN | 112.864 | 139.561 | 8,242 | 1,109,601 | |
| SPIRIT REALTY CAPITAL INC | 146.044 | 141.69 | 5,616 | 756,105 | |
| SUN COMMUNITIES INC | 81.031 | 74.868 | 10,379 | 1,397,315 | |
| PROLOGIS INC | 163.031 | 265.028 | 31,758 | 4,275,303 | |
| CAMDEN PROPERTY TRUST | 79.467 | 105.29 | 11,390 | 1,533,358 | |
| COUSINS PROPERTIES INC | 191.103 | 194.352 | 4,114 | 553,884 | |
| SITE CENTERS CORP | 126.095 | 126.095 | 1,568 | 211,167 | |
| DUKE REALTY CORP | 321.04 | - | - | - | |
| ESSEX PROPERTY TRUST INC | 17.46 | 9.024 | 1,935 | 260,564 | |
| FIRST INDUSTRIAL REALTY TR | 142.206 | 93.257 | 4,875 | 656,336 | |
| WELLTOWER INC | 351.615 | 414.455 | 29,658 | 3,992,613 | |
| HEALTHPEAK PROPERTIES INC | 268.653 | - | - | - | |
| HIGHWOODS PROPERTIES INC | 109.582 | 109.582 | 2,463 | 331,623 | |
| MID-AMERICA APARTMENT COMM | 71.361 | 97.421 | 14,749 | 1,985,582 | |
| REALTY INCOME CORP | 339.229 | 378.906 | 23,954 | 3,224,746 | |
| PUBLIC STORAGE | 83.528 | 53.934 | 15,513 | 2,088,437 | |
| UDR INC | 301.058 | 264.885 | 10,764 | 1,449,174 | |
| AGREE REALTY CORP | 47.676 | 44.816 | 3,073 | 413,691 | |
| DIGITAL REALTY TRUST INC | 154.007 | 233.707 | 24,702 | 3,325,494 | |
| EXTRA SPACE STORAGE INC | 74.241 | 67.208 | 10,576 | 1,423,811 | |
| アメリカ・ドル 通貨計 | □数、金額 銘柄数<比率> | 12,728.79 30銘柄 | 18,880.514 28銘柄 | 323,878 <49.7%> | 43,600,511 |
| (カナダ) | 千口 | 千口 | 千カナダ・ドル | 千円 | |
| RIOCAN REAL ESTATE INVST TR | 933.876 | 832.305 | 17,553 | 1,726,368 | |
| カナダ・ドル 通貨計 | □数、金額 銘柄数<比率> | 933.876 1銘柄 | 832.305 1銘柄 | 17,553 <2.0%> | 1,726,368 |
| (オーストラリア) | 千口 | 千口 | 千オーストラリア・ドル | 千円 | |
| DEXUS/AU | 2,763.045 | 1,691.484 | 13,565 | 1,220,506 | |
| HEALTHCO HEALTHCARE & WELLNESS REI | 4,357.289 | 4,022.219 | 6,234 | 560,912 | |
| NATIONAL STORAGE REIT | 5,875.625 | 5,396.794 | 13,545 | 1,218,729 | |
| MIRVAC GROUP | 4,589.534 | 4,341.128 | 9,507 | 855,351 | |
| STOCKLAND | - | 3,774.667 | 14,230 | 1,280,317 | |
| GOODMAN GROUP | 2,675.53 | 2,527.394 | 48,424 | 4,356,785 | |
| CHARTER HALL GROUP | 2,560.788 | 2,403.331 | 28,960 | 2,605,543 | |
| INGENIA COMMUNITIES GROUP | 3,415.372 | 3,381.765 | 12,275 | 1,104,454 | |
| オーストラリア・ドル 通貨計 | □数、金額 銘柄数<比率> | 26,237.183 7銘柄 | 27,538.782 8銘柄 | 146,744 <15.1%> | 13,202,600 |

| 銘柄 | 期首 | | 期末 | | |
|------------------------------------|------------------|--------------------|--------------------|-------------------|-----------|
| | □数 | □数 | 評価額 | | |
| | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| (香港) | 千口 | 千口 | 千香港ドル | 千円 | |
| LINK REIT | 3,004.092 | 3,273.892 | 159,274 | 2,731,563 | |
| 香港ドル 通貨計 | □数、金額 銘柄数<比率> | 3,004.092 1銘柄 | 3,273.892 1銘柄 | 159,274 <3.1%> | 2,731,563 |
| (シンガポール) | 千口 | 千口 | 千シンガポール・ドル | 千円 | |
| FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL | 12,984.6 | 10,938.5 | 13,673 | 1,367,585 | |
| CAPITALAND ASCENDAS REIT | 6,003.8 | 5,579.7 | 15,344 | 1,534,724 | |
| KEPPEL REIT | 13,625.6 | - | - | - | |
| CAPITALAND ASCOTT STAPLED UNIT TRU | - | 8,397.6 | 8,397 | 839,927 | |
| PARKWAYLIFE REAL ESTATE | 5,620.277 | 5,558.177 | 21,843 | 2,184,800 | |
| シンガポール・ドル 通貨計 | □数、金額 銘柄数<比率> | 38,234.277 4銘柄 | 30,473.977 4銘柄 | 59,258 <6.8%> | 5,927,038 |
| (ニュージーランド) | 千口 | 千口 | 千ニュージーランド・ドル | 千円 | |
| GOODMAN PROPERTY TRUST | 4,826.676 | 5,190.882 | 10,589 | 888,132 | |
| ニュージーランド・ドル 通貨計 | □数、金額 銘柄数<比率> | 4,826.676 1銘柄 | 5,190.882 1銘柄 | 10,589 <1.0%> | 888,132 |
| (イギリス) | 千口 | 千口 | 千イギリス・ポンド | 千円 | |
| INDUSTRIALS REIT LIMITED LTD | 1,752.72 | 518.981 | 609 | 99,806 | |
| ASSURA PLC | 9,165.898 | - | - | - | |
| LXI REIT PLC | 7,681.562 | 4,155.97 | 4,255 | 696,532 | |
| URBAN LOGISTICS REIT PLC | 1,782.367 | 1,740.264 | 2,253 | 368,853 | |
| HOME REIT PLC | 2,989.106 | - | - | - | |
| SEGRO PLC | 996.727 | 1,531.391 | 11,947 | 1,955,514 | |
| UNITE GROUP PLC/THE | 575.532 | 394.449 | 3,694 | 604,599 | |
| BRITISH LAND CO PLC | 1,402.704 | 2,845.082 | 11,693 | 1,913,840 | |
| GREAT PORTLAND ESTATES PLC | 433.557 | 917.071 | 4,887 | 800,017 | |
| DERWENT LONDON PLC | - | 58.792 | 1,469 | 240,562 | |
| WORKSPACE GROUP PLC | 136.774 | 274.534 | 1,286 | 210,555 | |
| SAFESTORE HOLDINGS PLC | 500.239 | 858.059 | 8,164 | 1,336,272 | |
| BIG YELLOW GROUP PLC | 174.482 | - | - | - | |
| LONDONMETRIC PROPERTY PLC | 1,338.782 | 747.301 | 1,318 | 215,878 | |
| TRITAX BIG BOX REIT PLC | 4,198.219 | 1,320.804 | 1,822 | 298,322 | |
| イギリス・ポンド 通貨計 | □数、金額 銘柄数<比率> | 33,128.669 14銘柄 | 15,362.698 12銘柄 | 53,404 <10.0%> | 8,740,756 |
| ユーロ (オランダ) | 千口 | 千口 | 千ユーロ | 千円 | |
| EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV | 245.106 | 203.725 | 4,791 | 692,579 | |
| NSI NV | - | 12.697 | 280 | 40,558 | |
| 国小計 | □数、金額 銘柄数<比率> | 245.106 1銘柄 | 216.422 2銘柄 | 5,072 <0.8%> | 733,138 |
| ユーロ (ベルギー) | 千口 | 千口 | 千ユーロ | 千円 | |
| AEDIFICA | 85.485 | 41.011 | 3,188 | 460,881 | |
| COFINIMMO | 13.3 | 38.127 | 3,229 | 466,771 | |
| WAREHOUSES DE PAUW SCA | 273.154 | 253.073 | 7,156 | 1,034,458 | |
| XIOR STUDENT HOUSING NV | 78.394 | - | - | - | |
| 国小計 | □数、金額 銘柄数<比率> | 450.333 4銘柄 | 332.211 3銘柄 | 13,574 <2.2%> | 1,962,111 |
| ユーロ (フランス) | 千口 | 千口 | 千ユーロ | 千円 | |
| UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD | 132.449 | 142.494 | 7,965 | 1,151,321 | |

| 銘柄 | 期首 | | 期末 | |
|-----------------------------|------------------|---------------------|---------------------|-------------------|
| | □数 | □数 | 評価額 | |
| | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 |
| | 千口 | 千口 | 千ユーロ | 千円 |
| ICADE | 123.696 | 161.91 | 7,878 | 1,138,764 |
| ARGAN | 36.327 | 18.284 | 1,475 | 213,271 |
| KLEPIERRE | 550.041 | 482.76 | 11,629 | 1,680,955 |
| COVIVIO | 98.983 | 78.189 | 4,609 | 666,219 |
| MERCIALYS | - | 408.193 | 4,290 | 620,092 |
| 国小計 | □数、金額 銘柄数<比率> | 941.496 5銘柄 | 1,291.83 6銘柄 | 37,848 < 6.2%> |
| ユーロ(スペイン) | 千口 | 千口 | 千ユーロ | 千円 |
| MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA | 587.346 | 950.851 | 8,029 | 1,160,647 |
| 国小計 | □数、金額 銘柄数<比率> | 587.346 1銘柄 | 950.851 1銘柄 | 8,029 < 1.3%> |
| ユーロ通貨計 | □数、金額 銘柄数<比率> | 2,224.281 1銘柄 | 2,791.314 1銘柄 | 64,525 <10.6%> |
| 合計 | □数、金額 銘柄数<比率> | 121,317,844 69銘柄 | 104,344,364 67銘柄 | - <98.2%> |

(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

2023年3月15日現在

| 項目 | 当期末 | |
|--------------|------------------|-----------|
| | 評価額 | 比率 |
| 投資証券 | 千円 86,143,491 | % 97.2 |
| コール・ローン等、その他 | 2,471,836 | 2.8 |
| 投資信託財産総額 | 88,615,328 | 100.0 |

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。
 (注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、3月15日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=134.62円、1カナダ・ドル=98.35円、1オーストラリア・ドル=89.97円、1香港ドル=17.15円、1シンガポール・ドル=100.02円、1ニュージーランド・ドル=83.87円、1イギリス・ポンド=163.67円、1ユーロ=144.54円です。
 (注3) 当期末における外貨建純資産(87,406,063千円)の投資信託財産総額(88,615,328千円)に対する比率は、98.6%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2023年3月15日現在

| 項目 | 当期末 |
|----------------|-----------------|
| (A) 資産 | 89,372,794,984円 |
| コール・ローン等 | 1,708,271,430 |
| 投資証券(評価額) | 86,143,491,349 |
| 未収入金 | 1,273,122,656 |
| 未収配当金 | 247,909,549 |
| (B) 負債 | 1,694,891,065 |
| 未払金 | 1,367,748,065 |
| 未払解約金 | 327,143,000 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 87,677,903,919 |
| 元本 | 25,415,147,137 |
| 次期繰越損益金 | 62,262,756,782 |
| (D) 受益権総口数 | 25,415,147,137口 |
| 1万口当り基準価額(C/D) | 34,498円 |

* 期首における元本額は26,516,518,549円、当作成期間中における追加設定元本額は616,474,976円、同解約元本額は1,717,846,388円です。
 * 当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額：
 グローバルREIT・オープン(適格機関投資家専用) 827,530円
 ダイワ・グローバルREIT・オープン(毎月分配型) 20,163,799,177円
 ダイワ・バランス3資産(外債・海外リート・好配当日本株) 21,466,791円
 安定重視ポートフォリオ(奇数月分配型) 10,413,929円
 インカム重視ポートフォリオ(奇数月分配型) 7,821,382円
 成長重視ポートフォリオ(奇数月分配型) 40,178,650円
 6資産バランスファンド(分配型) 71,224,953円
 6資産バランスファンド(成長型) 203,055,691円
 リソナワールド・リート・ファンド 936,077,373円
 世界6資産均等分散ファンド(毎月分配型) 19,970,734円
 常陽3分法ファンド 92,469,284円
 ダイワ資産分散インカムオープン(奇数月決算型) 22,948,526円
 ダイワ・グローバルREIT・オープン(為替ヘッジあり/毎月分配型) 44,444,963円
 ダイワ・グローバルREIT・オープン(為替ヘッジなし/資産成長型) 573,357,044円
 ダイワ・グローバルREIT・オープン(為替ヘッジあり/資産成長型) 622,552,914円
 DCダイワ・ワールドアセット(六つの羽/安定コース) 347,371,409円
 DCダイワ・ワールドアセット(六つの羽/6分散コース) 451,824,556円
 DCダイワ・ワールドアセット(六つの羽/成長コース) 698,011,501円
 グローバルREITファンド2021-07(適格機関投資家専用) 832,945,758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) 210,723,528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) 18,613,022円
 ダイワ外国3資産バランス・ファンド(為替ヘッジなし) 25,048,422円
 * 当期末の計算口数当りの純資産額は34,498円です。

■損益の状況

当期 自2022年9月16日 至2023年3月15日

| 項 目 | 当 期 |
|-----------------------|-----------------|
| (A) 配当等収益 | 1,477,189,069円 |
| 受取配当金 | 1,443,613,995 |
| 受取利息 | 14,681,121 |
| その他収益金 | 19,097,764 |
| 支払利息 | △ 203,811 |
| (B) 有価証券売買損益 | △10,626,289,611 |
| 売買益 | 2,127,941,566 |
| 売買損 | △12,754,231,177 |
| (C) その他費用 | △ 10,938,796 |
| (D) 当期損益金(A + B + C) | △ 9,160,039,338 |
| (E) 前期繰越損益金 | 74,280,667,708 |
| (F) 解約差損益金 | △ 4,341,575,612 |
| (G) 追加信託差損益金 | 1,483,704,024 |
| (H) 合計(D + E + F + G) | 62,262,756,782 |
| 次期繰越損益金(H) | 62,262,756,782 |

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

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

S & P 先進国 R E I T 指数 (除く日本、配当込み) は S & P Dow Jones Indices LLC またはその関連会社 (「S P D J I」) の商品であり、これの使用ライセンスが大和アセットマネジメント株式会社に付与されています。S & P[®]、S & P 500[®]、US 500、The 500、iBoxx[®]、iTraxx[®] および C D X[®] は、S & P Global, Inc. またはその関連会社 (「S & P」) の商標です。Dow Jones[®] は、Dow Jones Trademark Holdings LLC (「Dow Jones」) の登録商標です。これらの商標の使用ライセンスは S P D J I に付与されており、大和アセットマネジメント株式会社により一定の目的でサブライセンスされています。ダイワ・グローバル R E I T ・マザーファンドは、S P D J I、Dow Jones、S & P、またはそれらの各関連会社によって後援、推奨、販売、または販売促進されているものではなく、これらのいずれの関係者も、かかる商品への投資の妥当性に関するいかなる表明も行わず、S & P 先進国 R E I T 指数 (除く日本、配当込み) のいかなる過誤、遺漏、または中断に対しても一切責任を負いません。

ダイワＪ－ＲＥＩＴアクティブ・マザーファンド

運用報告書 第35期（決算日 2023年5月10日）

（作成対象期間 2022年11月11日～2023年5月10日）

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

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

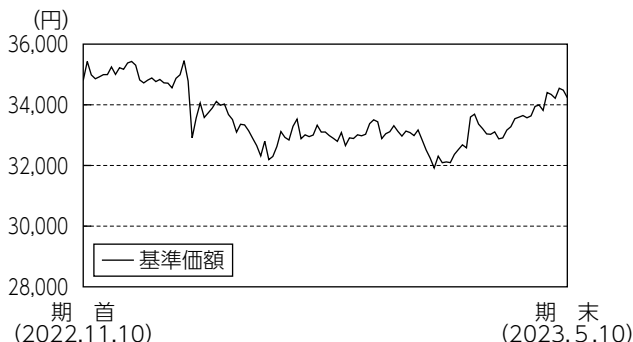
| | |
|------------|---|
| 運用方針 | 信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行ないます。 |
| 主要投資対象 | わが国の金融商品取引所上場（上場予定を含みます。）の不動産投資信託の受益証券および不動産投資法人の投資証券 |
| 投資信託証券組入制限 | 無制限 |

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

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

■ 当作成期中の基準価額と市況等の推移



| 年 月 日 | 基 準 価 額 | | 東証REIT指数(配当込み) | | 投資証券 | 不動産投信 |
|-----------------|---------|------|----------------|----------|------|-------|
| | 円 | 騰落率 | (参考指数) | 騰落率 | 組入比率 | 先物比率 |
| (期首)2022年11月10日 | 34,804 | % | - | 4,497.56 | % | % |
| 11月末 | 35,305 | 1.4 | 4,565.38 | 1.5 | 97.3 | 1.7 |
| 12月末 | 34,025 | △2.2 | 4,403.82 | △2.1 | 97.3 | 1.7 |
| 2023年1月末 | 32,882 | △5.5 | 4,263.06 | △5.2 | 97.1 | 1.7 |
| 2月末 | 33,440 | △3.9 | 4,331.37 | △3.7 | 97.4 | 1.5 |
| 3月末 | 32,582 | △6.4 | 4,204.73 | △6.5 | 97.3 | 1.7 |
| 4月末 | 34,404 | △1.1 | 4,420.34 | △1.7 | 97.5 | 1.7 |
| (期末)2023年5月10日 | 34,235 | △1.6 | 4,399.44 | △2.2 | 97.4 | 1.7 |

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

《運用経過》

◆ 基準価額等の推移について

【基準価額・騰落率】

期首：34,804円 期末：34,235円 騰落率：△1.6%

【基準価額の主な変動要因】

日銀の金融政策見直しに伴う国内長期金利の上昇懸念を受けてJリート市況が下落したことにより、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

○ Jリート市況

Jリート市況は下落しました。

Jリート市況は、当作成期首より2022年12月中旬までは、海外の長期金利の動向や景気指標に一喜一憂しつつ、大きく変動する日はありながらもおおむね横ばいで推移しました。しかし12月下旬には、日銀が長期金利の変動許容幅を予想外に拡大したこと国内の長期金利が大きく上昇し、Jリート市況は下落しました。2023年に入ると、国内長期金利の上昇懸念の高まりに加えて、Jリート市場で公募増資の発表が相次いだことによる需給悪化懸念から、下落基調が続きました。1月下旬から3月上旬にかけては、Jリート市場の売戻代金が少なく投資家が様子見姿勢となる中で横ばいの推移となりましたが、3月中旬に欧米で銀行の経営破綻や経営危機が報じられると、金融システムへの不安から下落しました。3

月下旬以降は、各国政府の対応を受けて欧米での金融不安が後退したことを受けてJリート市況は上昇し、当作成期末を迎えました。好調な決算や4月末に日銀が緩和的な金融政策の維持を発表したことも、上昇を後押ししました。

◆ 前作成期末における「今後の運用方針」

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

◆ ポートフォリオについて

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

◆ ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。

当ファンドは、参考指数として東証REIT指数（配当込み）を用いています。当作成期における参考指数の騰落率は△2.2%となりました。一方、当ファンドの基準価額の騰落率は△1.6%となりました。

投資口価格のパフォーマンスが参考指数を下回ったジャパンリアルエステイト、東急リアル・エステートをアンダーウエートとしたことや、参考指数を上回った日本アコモデーションファンドをオーバーウエートとしたことがプラスに寄与しました。他方、投資口価格のパフォーマンスが参考指数を下回った日本ビルファンドをオーバーウエートとしていたことや、投資口価格のパフォーマンスが参考指数を上回ったジャパン・ホテル・リート、星野リゾート・リートをアンダーウエートとしたことなどが、マイナス要因となりました。

《今後の運用方針》

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

■ 1万口当りの費用の明細

| 項 目 | 当 期 |
|---------------------------------|---------------------|
| 売買委託手数料 (先物・オプション) (投資証券) | 20円 (0) (20) |
| 有価証券取引税 | - |
| その他費用 | - |
| 合 計 | 20 |

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

(注2) 項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

■ 売買および取引の状況

(1) 投資証券

(2022年11月11日から2023年5月10日まで)

| | 買 付 | | 売 付 | |
|----|---------|------------|-----------------|--------------------|
| | 口 数 | 金 額 | 口 数 | 金 額 |
| | 千口 | 千円 | 千口 | 千円 |
| 国内 | 207.404 | 35,933,112 | 209.913 (-) | 31,635,018 (-) |

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 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

(2022年11月11日から2023年5月10日まで)

| 種 類 別 | 買 建 | | 売 建 | |
|-------------|-------|-------|-------|-------|
| | 新規買付額 | 決 済 額 | 新規売付額 | 決 済 額 |
| 国 内 | 百万円 | 百万円 | 百万円 | 百万円 |
| 不動産投信指数先物取引 | 5,646 | 5,496 | - | - |

(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

投資証券

(2022年11月11日から2023年5月10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 |
| ジャパン・ホテル・リート投資法人 | 34.459 | 2,623,465 | 76,132 | インヴィンシブル投資法人 | 42.857 | 2,227,447 | 51,973 |
| 日本プロロジスリート | 7.997 | 2,361,070 | 295,244 | GLP投資法人 | 14.881 | 2,196,738 | 147,620 |
| 日本アコモデーションファンド投資法人 | 3.814 | 2,295,934 | 601,975 | ラサールロジポート投資 | 13.658 | 2,153,999 | 157,709 |
| ケネディクス・オフィス投資法人 | 7.151 | 2,220,374 | 310,498 | ジャパンリアルエステイト | 3.47 | 1,964,148 | 566,037 |
| 三菱地所物流REIT | 3.888 | 1,623,187 | 417,486 | 日本プロロジスリート | 5.568 | 1,790,198 | 321,515 |
| 日本ビルファンド | 2.506 | 1,513,420 | 603,918 | 三井不ロジパーク | 2.981 | 1,404,490 | 471,147 |
| 日本都市ファンド投資法人 | 14.506 | 1,406,430 | 96,955 | アドバンス・レジデンス | 3.898 | 1,293,380 | 331,806 |
| 大和ハウスリート投資法人 | 4.675 | 1,365,576 | 292,101 | ケネディクス・オフィス投資法人 | 3.73 | 1,205,145 | 323,095 |
| オリックス不動産投資 | 7.569 | 1,312,253 | 173,372 | 産業ファンド | 6.743 | 995,530 | 147,639 |
| 産業ファンド | 8.631 | 1,267,875 | 146,897 | API投資法人 | 2.421 | 984,520 | 406,658 |

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

■組入資産明細表

(1) 国内投資証券

| 銘柄 | 期首 | | | 当期末 | | |
|-------------------------|--------|--------|------------|-----|----|-----|
| | □数 | □数 | 評価額 | □数 | □数 | 評価額 |
| | 千口 | 千口 | 千円 | | | |
| エスコンジャパンリート | 2.162 | - | - | | | |
| サンケイリアルエステート | 11.831 | 11.119 | 932,884 | | | |
| S O S I L A 物流リート投 | 5.625 | 3.652 | 495,941 | | | |
| 日本アコモデーションファンド投資法人 | 4.044 | 7.763 | 5,077,002 | | | |
| 森ヒルズリート | 14.577 | 9.144 | 1,382,572 | | | |
| 産業ファンド | 17.218 | 19.106 | 2,936,592 | | | |
| アドバンス・レジデンス | 13.291 | 12.897 | 4,546,192 | | | |
| ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人 | 25.211 | 24.8 | 5,235,280 | | | |
| A P I 投資法人 | 6.779 | 6.044 | 2,384,358 | | | |
| G L P 投資法人 | 64.037 | 54.348 | 8,293,504 | | | |
| コンフォリア・レジデンシャル | 7.081 | 8.536 | 2,893,704 | | | |
| 日本プロロジスリート | 27.072 | 29.501 | 9,174,811 | | | |
| 星野リゾート・リート | - | 0.192 | 137,856 | | | |
| Oneリート投資法人 | 4.951 | 3.739 | 890,629 | | | |
| イオンリート投資 | 22.713 | 21.441 | 3,342,651 | | | |
| ヒューリックリート投資法 | 15.035 | 15.93 | 2,454,813 | | | |
| 日本リート投資法人 | 6.404 | 8.818 | 2,848,214 | | | |
| 積水ハウス・リート投資 | 39.609 | 36.48 | 2,849,088 | | | |
| ケネディクス商業リート | 11.458 | 13.29 | 3,230,799 | | | |
| 野村不動産マスターF | 42.122 | 42.451 | 6,770,934 | | | |
| ラサールロジポート投資 | 32.901 | 20.661 | 3,373,941 | | | |
| スターアジア不動産投 | 5.092 | 8.582 | 483,166 | | | |
| 三井不ロジパーク | 8.309 | 6.101 | 3,172,520 | | | |
| 三菱地所物流 R E I T | 8.273 | 11.654 | 4,906,334 | | | |
| C R E ロジスティクスファンド | - | 5.118 | 954,507 | | | |
| ザイマックス・リート | 1.186 | 5.702 | 623,798 | | | |
| タカラレーベン不動産投 | 2.254 | 5.237 | 479,709 | | | |
| アドバンス・ロジスティクス投資法人 | - | 1.461 | 202,786 | | | |
| 日本ビルファンド | 18.493 | 19.691 | 10,790,668 | | | |
| ジャパンリアルエステイト | 10.132 | 7.11 | 3,789,630 | | | |
| 日本都市ファンド投資法人 | 53.388 | 64.387 | 6,393,629 | | | |
| オリックス不動産投資 | 20.194 | 23.573 | 4,179,492 | | | |
| 日本プライムリアルティ | 10.587 | 11.975 | 4,149,337 | | | |
| N T T 都市開発リート投資法人 | 8.322 | 12.395 | 1,610,110 | | | |
| グローバル・ワン不動産投資法人 | 4.601 | 0.396 | 41,144 | | | |
| ユナイテッド・アーバン投資法人 | 28.019 | 33.045 | 4,946,836 | | | |
| 森トラストリート投資法人 | 2.595 | - | - | | | |
| インヴィンシブル投資法人 | 82.89 | 43.438 | 2,497,685 | | | |
| フロンティア不動産投資 | 3.784 | 3.388 | 1,638,098 | | | |
| 日本ロジスティクスファンド投資法人 | 2.36 | 3.485 | 1,115,200 | | | |
| 福岡リート投資法人 | 0.44 | - | - | | | |
| ケネディクス・オフィス投資法人 | 12.109 | 15.53 | 4,682,295 | | | |

| 銘柄 | 期首 | | | 当期末 | | |
|------------------|---------|---------|-----------|-------------|----|-----|
| | □数 | □数 | 評価額 | □数 | □数 | 評価額 |
| | 千口 | 千口 | 千円 | | | |
| いちごオフィスリート投資法人 | 9.017 | - | - | | | |
| 大和証券オフィス投資法人 | 2.53 | 2.68 | 1,562,440 | | | |
| 阪急阪神リート投資法人 | 5.432 | 4.635 | 677,173 | | | |
| 大和ハウスリート投資法人 | 22.206 | 25.769 | 7,555,470 | | | |
| ジャパン・ホテル・リート投資法人 | 11.95 | 45.899 | 3,570,942 | | | |
| ジャパンエクセレント投資法人 | 9.749 | 4.361 | 506,748 | | | |
| 合計 | □数、金額 | 718.033 | 715,524 | 139,781,494 | | |
| | 銘柄数<比率> | 45銘柄 | 44銘柄 | <97.4%> | | |

(注1) 合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注2) 評価額の単位未満は切捨て。

(2) 先物取引の銘柄別期末残高 (評価額)

| 銘柄別 | 当期 | | 末 |
|------------|-------|-----|---|
| | 買建額 | 売建額 | |
| 国内 | 百万円 | 百万円 | |
| 東証 R E I T | 2,422 | | - |

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2023年5月10日現在

| 項 目 | 当 期 末 | |
|--------------|-------------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| | 千円 | % |
| 投資証券 | 139,781,494 | 97.2 |
| コール・ローン等、その他 | 4,079,034 | 2.8 |
| 投資信託財産総額 | 143,860,528 | 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

2023年5月10日現在

| 項 目 | 当 期 末 |
|-------------------------|-------------------------|
| (A) 資産 | 144,936,257,695円 |
| コール・ローン等 | 2,303,405,424 |
| 投資証券(評価額) | 139,781,494,500 |
| 未収入金 | 362,727,008 |
| 未収配当金 | 1,412,902,063 |
| 差入委託証拠金 | 1,075,728,700 |
| (B) 負債 | 1,431,613,321 |
| 未払金 | 274,156,321 |
| 未払解約金 | 9,857,000 |
| 差入委託証拠金代用有価証券 | 1,147,600,000 |
| (C) 純資産総額(A - B) | 143,504,644,374 |
| 元本 | 41,918,129,534 |
| 次期繰越損益金 | 101,586,514,840 |
| (D) 受益権総口数 | 41,918,129,534口 |
| 1万口当り基準価額(C / D) | 34,235円 |

* 期首における元本額は41,557,096,335円、当作成期間中における追加設定元本額は2,550,233,280円、同解約元本額は2,189,200,081円です。

* 当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額：

| | |
|--|-----------------|
| ダイワ・J-R E I T ファンド (F O F s 用) (適格機関投資家専用) | 38,873,755,040円 |
| 安定重視ポートフォリオ (奇数月分配型) | 11,178,226円 |
| インカム重視ポートフォリオ (奇数月分配型) | 8,637,531円 |
| 成長重視ポートフォリオ (奇数月分配型) | 42,312,391円 |
| 6資産バランスファンド (分配型) | 75,286,260円 |
| 6資産バランスファンド (成長型) | 218,634,736円 |
| 世界6資産均等分散ファンド (毎月分配型) | 21,134,370円 |
| ダイワ資産分散インカムオープン (奇数月決算型) | 24,496,760円 |
| D Cダイワ・ワールドアセット (六つの羽/安定コース) | 378,575,561円 |
| D Cダイワ・ワールドアセット (六つの羽/6分散コース) | 490,237,338円 |
| D Cダイワ・ワールドアセット (六つの羽/成長コース) | 758,043,409円 |
| D Cダイワ J-R E I T アクティブファンド | 246,902,119円 |
| ライフハーモニー (ダイワ世界資産分散ファンド) (成長型) | 52,747,687円 |
| ライフハーモニー (ダイワ世界資産分散ファンド) (安定型) | 18,612,725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) | 90,988,033円 |
| ダイワ・アクティブJリート・ファンド (年4回決算型) | 606,587,348円 |

* 当期末の計算口数当りの純資産額は34,235円です。

■損益の状況

当期 自2022年11月11日 至2023年5月10日

| 項 目 | 当 期 |
|------------------------------|------------------------|
| (A) 配当等収益 | 2,789,421,989円 |
| 受取配当金 | 2,789,926,660 |
| 受取利息 | 622 |
| 支払利息 | △ 505,293 |
| (B) 有価証券売買損益 | △ 5,202,875,851 |
| 売買益 | 2,354,188,720 |
| 売買損 | △ 7,557,064,571 |
| (C) 先物取引等損益 | △ 55,356,690 |
| 取引益 | 61,244,910 |
| 取引損 | △ 116,601,600 |
| (D) 当期損益金(A + B + C) | △ 2,468,810,552 |
| (E) 前期繰越損益金 | 103,079,251,591 |
| (F) 解約差損益金 | △ 5,051,883,919 |
| (G) 追加信託差損益金 | 6,027,957,720 |
| (H) 合計(D + E + F + G) | 101,586,514,840 |
| 次期繰越損益金(H) | 101,586,514,840 |

(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。

東証 R E I T 指数の指数値および同指数にかかる標準または商標は、株式会社 J P X 総研または株式会社 J P X 総研の関連会社 (以下「J P X」といいます。) の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利・ノウハウおよび同指数にかかる標準または商標に関するすべての権利は J P X が有します。J P X は、同指数の指数値の算出または公表の誤謬、遅延又は中断に対し、責任を負いません。本商品は、J P X により提供、保証または販売されるものではなく、本商品の設定、販売および販売促進活動に起因するいかなる損害に対しても J P X は責任を負いません。