

ダイワ資産分散インカムオープン (奇数月決算型) (愛称：D・51)

★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：2007年6月22日）	
運用方針	内外の公社債、不動産投資信託証券および株式を実質的な主要投資対象とし、安定的な配当等収益の確保と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	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・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
	ダイワ北米好配当株マザーファンド	北米の金融商品取引所上場または店頭登録の株式およびハイブリッド優先証券（上場予定および店頭登録予定を含みます。）
	ダイワ欧州好配当株マザーファンド	欧州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・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド	アジア・オセアニア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。）
	ダイワ好配当日本株マザーファンド	わが国の金融商品取引所上場株式（上場予定を含みます。）
組入制限	株式組入上限比率	
	ダイワ・外債ソリン・マザーファンド	純資産総額の10%以下
	ダイワ日本国債マザーファンド	
	ダイワ北米好配当株マザーファンド	
	ダイワ欧州好配当株マザーファンド	無制限
	ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド	
	ダイワ好配当日本株マザーファンド	
投資信託証券組入上限比率		
ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド	無制限	
ダイワJ-REITアクティブ・マザーファンド		
分配方針	分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等とし、原則として、安定した分配を継続的に行なうことをめざします。5月と11月の計算期末については、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、分配対象額の中から基準価額水準に応じて委託会社が決定する額を、上記継続分配相当額に付加して分配する場合があります。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行わないことがあります。	

運用報告書（全体版）

第112期（決算日 2026年1月8日）

第113期（決算日 2026年3月9日）

第114期（決算日 2026年5月8日）

（作成対象期間 2025年11月11日～2026年5月8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、内外の公社債、リート（不動産投資信託）および株式に投資し、安定的な配当等収益の確保と信託財産の成長をめざしております。当作成期につきましてもそれに沿った運用を行ないました。ここに、運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

大和アセットマネジメント株式会社
東京都千代田区丸の内一丁目9番1号

お問い合わせ先（コールセンター）

TEL 0120-106212

（営業日の9：00～17：00）

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

最近15期の運用実績

決算期	基準価額			株式組入比率	株式先物比率	公社債組入比率	債券先物比率	投資信託受益証券組入比率	投資証券組入比率	不動産投資先指数比	純資産総額
	(分配落)	税込み分配金	期中騰落率								
100期末(2024年1月9日)	円	円	%	%	%	%	%	%	%	%	百万円
100期末(2024年1月9日)	10,069	30	3.2	18.3	0.1	67.7	—	—	9.6	0.1	1,740
101期末(2024年3月8日)	10,413	30	3.7	18.7	—	67.4	—	—	9.5	0.1	1,754
102期末(2024年5月8日)	10,462	250	2.9	18.6	0.1	67.2	—	—	9.8	0.1	1,724
103期末(2024年7月8日)	10,966	30	5.1	18.8	—	67.1	—	—	9.4	0.1	1,796
104期末(2024年9月9日)	10,204	30	△6.7	17.8	—	67.3	—	—	9.8	0.1	1,652
105期末(2024年11月8日)	10,337	250	3.8	18.6	0.2	67.1	—	—	9.4	0.1	1,657
106期末(2025年1月8日)	10,261	30	△0.4	18.7	—	66.8	—	—	9.5	0.1	1,617
107期末(2025年3月10日)	9,902	30	△3.2	18.3	0.1	67.7	—	—	9.5	0.1	1,526
108期末(2025年5月8日)	9,973	30	1.0	17.8	0.2	67.1	—	—	9.6	0.1	1,526
109期末(2025年7月8日)	10,386	30	4.4	18.3	—	67.3	—	—	9.6	0.1	1,579
110期末(2025年9月8日)	10,750	30	3.8	18.4	—	67.3	—	—	9.5	0.1	1,598
111期末(2025年11月10日)	10,664	550	4.3	18.4	—	66.9	—	—	9.8	0.1	1,552
112期末(2026年1月8日)	11,054	30	3.9	18.6	0.1	66.8	—	—	9.7	0.1	1,624
113期末(2026年3月9日)	11,242	30	2.0	17.7	0.1	67.7	—	—	9.5	0.1	1,626
114期末(2026年5月8日)	11,050	350	1.4	18.8	0.2	66.4	—	—	9.4	0.1	1,581

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) 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3) 先物比率は買建比率－売建比率です。

(注4) 公社債組入比率はハイブリッド優先証券を含みます。また、新株予約権付社債券（転換社債券）を除きます。

(注5) 当ファンドは、ファンドの運用方針に対して適切な比較指数がないため、ベンチマークおよび参考指数を記載しておりません。

<標準組入比率>

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ないます。

「ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド」の受益証券……………信託財産の純資産総額の70%

「ダイワ日本国債マザーファンド」の受益証券……………信託財産の純資産総額の0%

「ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド」の受益証券……………信託財産の純資産総額の5%

「ダイワJ-REITアクティブ・マザーファンド」の受益証券……………信託財産の純資産総額の5%

「ダイワ北米好配当株マザーファンド」の受益証券……………信託財産の純資産総額の3.3%

「ダイワ欧州好配当株マザーファンド」の受益証券……………信託財産の純資産総額の3.3%

「ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド」の受益証券……………信託財産の純資産総額の3.3%

「ダイワ好配当日本株マザーファンド」の受益証券……………信託財産の純資産総額の10%

ただし、毎年6月末において、ダイワ日本国債マザーファンドのポートフォリオの最終利回りがダイワ・外債ソブリン・マザーファンドのポートフォリオの最終利回りを上回った場合は、ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド受益証券の標準組入比率を信託財産の純資産総額の35%程度とし、ダイワ日本国債マザーファンド受益証券の標準組入比率を信託財産の純資産総額の35%程度とします。また、市場規模等によっては、組入比率を変更することがあります。



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112期首：10,664円

第114期末：11,050円（既払分配金410円）

騰落率：7.5%（分配金再投資ベース）

■ 組入ファンドの当作成期中の騰落率と期末の組入比率

組入ファンド	騰落率	比率
ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド	4.5%	69.1%
ダイワ好配当日本株マザーファンド	22.7%	10.1%
ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド	9.7%	5.0%
ダイワJ-REITアクティブ・マザーファンド	△4.1%	4.7%
ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド	67.5%	3.7%
ダイワ北米好配当株マザーファンド	8.4%	3.3%
ダイワ欧州好配当株マザーファンド	13.2%	3.3%

■ 基準価額の主な変動要因

各マザーファンドの受益証券を通じて、海外の公社債、内外のリートおよび株式に投資した結果、内外の株式市況が上昇したことや、為替相場で円安が進んだことなどから、基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

ダイワ資産分散インカムオープン（奇数月決算型）

	年 月 日	基 準 価 額		株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 比 率	公 社 債 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	投 資 信 託 受 益 証 券 組 入 比 率	投 資 証 券 組 入 比 率	不 動 産 投 信 指 数 先 物 比 率
		円	騰 落 率							
第112期	(期首) 2025年11月10日	10,664	—	18.4	—	66.9	—	—	9.8	0.1
	11月末	10,926	2.5	18.4	0.2	64.3	—	—	9.7	0.1
	12月末	11,036	3.5	18.5	0.1	66.9	—	—	9.7	0.1
	(期末) 2026年1月8日	11,084	3.9	18.6	0.1	66.8	—	—	9.7	0.1
第113期	(期首) 2026年1月8日	11,054	—	18.6	0.1	66.8	—	—	9.7	0.1
	1月末	11,100	0.4	18.5	0.2	67.1	—	—	9.5	0.1
	2月末	11,564	4.6	19.4	0.1	66.4	—	—	9.4	0.1
	(期末) 2026年3月9日	11,272	2.0	17.7	0.1	67.7	—	—	9.5	0.1
第114期	(期首) 2026年3月9日	11,242	—	17.7	0.1	67.7	—	—	9.5	0.1
	3月末	11,045	△1.8	17.8	—	68.0	—	—	9.0	0.1
	4月末	11,435	1.7	17.8	0.1	64.6	—	—	9.1	0.1
	(期末) 2026年5月8日	11,400	1.4	18.8	0.2	66.4	—	—	9.4	0.1

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

投資環境について

(2025.11.11～2026.5.8)

■海外債券市況

投資債券市場において、金利は上昇（債券価格は下落）しました。

米国では、当作成期首より、F R B（米国連邦準備制度理事会）高官の発言などを受けて2025年内の利下げ観測が高まり、金利は低下する局面も見られました。その後は、F R Bが利下げを実施する中、金利はレンジ内での推移となりました。2026年に入ると、底堅い経済指標を受けた利下げ観測の後退や、日本の財政悪化懸念による長期・超長期金利上昇の影響などが、金利の上昇圧力となりました。その一方で、雇用関連指標の軟調さを背景に、さらなる経済指標の鈍化への懸念などは、金利の低下圧力となりました。当作成期末にかけては、中東情勢の緊迫化に伴うインフレ懸念を背景に金利は上昇したものの、その後は、米国とイランの協議進展への期待などが金利の低下圧力となり、不安定な相場展開となりました。こうした米国金利の動きなどを受け、他の主要国の金利もおおむね同様な展開となりました。

■海外リート市況

海外リート市況は上昇しました。

海外リート市況は、当作成期首より2025年12月末にかけて、米国長期金利の動向などに左右される中、おおむね横ばい圏で推移しました。その後、2026年2月にかけては、グリーンランド領有をめぐる米欧間の対立への警戒感が高まり下落する場面はあったものの、リートが資本集約的な事業構造を有し、相対的にA I（人工知能）による代替リスクが低いことなどが評価され、堅調に推移しました。3月にかけては、中東情勢の緊迫化による投資家心理の悪化から、反落しました。当作成期末にかけては、中東情勢に関する悪材料の出尽くし感などから、大きく上昇しました。

■国内リート市況

国内リート市況は下落しました。

国内リート市況は、当作成期首より2026年1月中旬にかけて、オフィスや賃貸住宅を中心に不動産賃貸市況が好調で、長期金利が上昇する中でも国内リート市場全体として増配が続くことへの期待などを背景に、上昇しました。その後、急速な円高を背景に国内株式が下落した流れを受け、国内リート市況も下落に転じました。2月は、衆議院解散・総選挙を通じた政治の安定化への期待から長期金利が低下したことに加え、経済政策への期待を背景に国内株式が上昇したことが追い風となり、上昇しました。3月は、米国・イスラエルによるイランへの攻撃を機に地政学リスクの高まりが嫌気され、投資家のリスク回避目的の売りが出たことや、原油高によるインフレ懸念の高まりから長期金利が上昇したことなどを背景に、大きく下落しました。4月中旬にかけては、中東情勢の沈静化期待が高まる中、国内株式の上昇に連れ、上昇しました。しかし当作成期末にかけては、米国とイランの停戦交渉の停滞から、国内長期金利が上昇したことが重しとなり、下落しました。

■海外株式市況

海外株式市況は上昇しました。

北米株式市況は、当作成期首より、政府機関の一部閉鎖の影響が嫌気され下落しましたが、12月以降は、F R B（米国連邦準備制度理事会）による利下げの決定や流動性供給の開始、半導体関連企業の好業績などが好感され、株価は上昇しました。2026年1月以降は、経済指標の改善やインフレの沈静化が好感された一方で、「A I（人工知能）脅威論」による情報サービス・ソフトウェア関連株の下落やプライベート・クレジット市場への懸念などから、おおむね横ばいで推移しました。3月以降は、米国とイスラエルがイランへの軍事作戦を開始し、イランによってホルムズ海峡が事実上封鎖されたことなどから先行きへの懸念が強まったことで下落しました。4月に入り、米国とイランの停戦合意などを好感して上昇して当作成期末を迎えました。

欧州株式市況は、当作成期首より方向感のない動きで始まりましたが、2025年12月は、ウクライナ戦争停戦への期待が高まったほか、E C B（欧州中央銀行）により経済見通しが引き上げられたことなどが好感され、上昇しました。2026年に入ると、半導体関連株が相場上昇のけん引役となったほか、地政学リスク拡大を背景に防衛株が買われたことも、相場の押し上げ要因となりました。その後、米国とイスラエルによるイランへの軍事攻撃が開始されると株式市場は急落しましたが、米国とイランが一時停戦に合意すると反発に転じました。

アジア・オセアニア株式市況は、当作成期首より、米国の利下げ時期をめぐる不透明感や中国景気刺激期待の後退などが嫌気され、全体的に軟調な展開となりました。2025年12月中旬以降は、半導体メモリの需給改善期待や設備投資観測が支えとなってA I関連半導体需要が継続したことから、韓国や台湾などを中心に上昇しました。2026年1月以降は、A I・半導体ブームが継続し、テクノロジー関連株が市場をけん引したことや、米国におけるトランプ関税の違憲判決により不透明感が低下したことなどを背景に、2月末にかけて上昇しました。その後は、中東地域での武力衝突によりホルムズ海峡が事実上の封鎖となったことで、原油価格が高騰しサプライチェーン（供給網）の寸断リスクが顕在化したことや、米国とイランの武力衝突の長期化懸念の高まりによるリスク回避姿勢が継続し、軟調な展開となりました。4月以降は、A I・半導体分野での設備投資期待を背景に、台湾・韓国を中心とするテクノロジー関連株が相場を下支えし、上昇して当作成期末を迎えました。

■米国ハイブリッド優先証券市況

米国ハイブリッド優先証券市況は小幅上昇となりました。

米国ハイブリッド優先証券市況は、米国長期金利の上昇やイラン情勢への懸念から下落する局面もありましたが、当作成期末にかけて米国とイランの停戦合意などを好感して反発し、小幅上昇となりました。

■国内株式市況

国内株式市況は上昇しました。

国内株式市況は、当作成期首より、日銀の利上げや日中関係の悪化などが懸念される場面はありましたが、円安進行や良好な需給環境などが相場を下支えし、堅調に推移しました。2026年1月には、高市首相が衆議院の解散を表明したことを好感して上昇しました。2月には、衆議院議員選挙で自民党が歴史的な大勝を収めたことで大幅続伸し、主要株価指数は史上最高値を更新しました。ところが、2月28日に米国とイスラエルがイランへの軍事作戦を開始し、イランによってホルムズ海峡が事実上封鎖されて原油価格が急騰したことなどから、先行きへの懸念が強まり下落しました。その後は、和平交渉をめぐる好悪材料が相次ぐ中でも、米国とイランの停戦合意への期待や、AI（人工知能）・半導体関連株への買いに支えられ、上昇して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、自民党総裁選挙の結果を受けた積極財政や緩和的な金融環境の継続への期待などから、投資家のリスク選好度が強まり、円安が進行しました。2026年に入ると、日本の衆議院解散による積極財政推進への思惑などから円安となる一方で、為替介入の前段階とされるレートチェックを日米双方の当局が実施したとの観測などを受け、円高が進行する場面も見られました。その後は、高市首相が日銀の利上げに難色を示したとの報道などを背景に、円安が進行しました。当作成期末にかけては、中東情勢の緊迫化を受けた原油価格の高止まりから、日本の貿易収支悪化の思惑が強まったことなどを背景に、リスク回避の円買いは限定的となりましたが、政府・日銀による為替介入を受け、投資対象通貨の対円為替相場はこれまでの上昇幅を縮小しました。

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、内外の公社債、内外のリートおよび株式に投資を行います。各マザーファンドの受益証券の組入比率については、以下の標準組入比率をめどに投資を行います。

- ・ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド ……純資産総額の70%
- ・ダイワ日本国債マザーファンド ……純資産総額の0%
- ・ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド ……純資産総額の5%
- ・ダイワJ-REITアクティブ・マザーファンド ……純資産総額の5%
- ・ダイワ北米好配当株マザーファンド ……純資産総額の3.3%
- ・ダイワ欧州好配当株マザーファンド ……純資産総額の3.3%
- ・ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド ……純資産総額の3.3%
- ・ダイワ好配当日本株マザーファンド ……純資産総額の10%

ただし、毎年6月末において、「ダイワ日本国債マザーファンド」のポートフォリオの最終利回りが「ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド」のポートフォリオの最終利回りを上回った場合は、「ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド」の組入比率を純資産総額の35%程度とし、「ダイワ日本国債マザーファンド」の組入比率を純資産総額の35%程度とします。

■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・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。

■ダイワ北米好配当株マザーファンド

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、運用を行ってまいります。普通株式については、今後も企業のファンダメンタルズ、キャッシュフローおよび配当の成長、配当利回り、バリュエーションなどを考慮しながら、ポートフォリオを構築します。ハイブリッド優先証券については、利回り水準やバリュエーションが相対的に魅力的な銘柄を中心にポートフォリオを構築します。

■ダイワ欧州好配当株マザーファンド

外貨建資産の運用にあたっては、アムンディ・アイルランドに運用の指図にかかる権限を委託し、運用を行ってまいります。銘柄選定では、収益基盤が強固で、安定した配当を継続できる銘柄や、収益改善が見込まれる銘柄に選別投資する方針です。

■ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド

当ファンドでは、主として台湾やオーストラリア、韓国、中国（香港）を中心にアジア・オセアニア地域に上場する株式へ投資し、安定的な配当等収益の確保と値上がり益の獲得による信託財産の中長期的な成長をめざします。ポートフォリオの構築にあたっては、各国の投資比率の分散に配慮しつつ、企業のファンダメンタルズ、成長性を勘案し、予想配当利回りおよび各種バリュエーション指標や株価水準等を考慮して銘柄選択を行います。

■ダイワ好配当日本株マザーファンド

株式組入比率（株式先物、Jリートを含む。）は、高位を維持する方針です。個別銘柄の選別にあたりましては、予想配当利回りが高いと判断される銘柄を中心に、中長期的な業績回復・成長の動向やP E R（株価収益率）・P B R（株価純資産倍率）などのバリュエーション指標、配当・自社株買いなどの株主還元政策や資本効率の向上に対する経営姿勢などに注目してまいります。

※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

アムンディ・アイルランド：アムンディ・アイルランド・リミテッド

ポートフォリオについて

(2025.11.11～2026.5.8)

■当ファンド

各マザーファンドを通じて、海外の公社債、内外のリートおよび株式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70%
- ・ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド ……純資産総額の5%
- ・ダイワJ-REITアクティブ・マザーファンド ……純資産総額の5%
- ・ダイワ北米好配当株マザーファンド ……純資産総額の3.3%
- ・ダイワ欧州好配当株マザーファンド ……純資産総額の3.3%
- ・ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド ……純資産総額の3.3%
- ・ダイワ好配当日本株マザーファンド ……純資産総額の10%

■ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド

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

■ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド

当ファンドは、外貨建資産の運用にあたって、C&Sに運用の指図にかかる権限を委託しております。海外のリートに投資し、信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行いました。保有不動産の価値や期待される成長性などと比べてリート価格が魅力的であると考え、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、野村不動産マスターファンド、GLP、KDX不動産などを東証REIT指数と比較してオーバーウエートとし、ユナイテッド・アーバン、三井不動産ロジスティクスパーク、積水ハウス・リートなどをアンダーウエートとしました。

■ダイワ北米好配当株マザーファンド

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。普通株式については、企業のファンダメンタルズやキャッシュフローの成長性、配当利回りやバリュエーション等を考慮し、キャッシュフローを生み出し、魅力的な配当利回りを将来にわたって提供できると考える銘柄を中心としたポートフォリオとしました。ハイブリッド優先証券については、利回り水準やバリュエーションが相対的に魅力的な銘柄を中心としたポートフォリオとしました。

■ダイワ欧州好配当株マザーファンド

当ファンドは、外貨建資産の運用にあたって、アムンディ・アイルランドに運用の指図にかかる権限を委託しております。

株式組入比率は高位を維持しました。銘柄選定にあたって、アムンディ・アイルランドは、収益基盤が強固で安定した配当を継続できる銘柄や、収益改善が見込まれる銘柄に選別投資しました。

■ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド

オーストラリアや中国（香港）、台湾、韓国を中心に、高い利益成長が見込まれた銘柄や予想配当利回りが高いと判断された銘柄などを組み入れました。国別では、各国の投資比率の分散に配慮しつつ、台湾、韓国、オーストラリアを高位に組み入れました。セクター別では、情報技術や金融を高位に組み入れました。

■ダイワ好配当日本株マザーファンド

配当利回りや企業業績のほか、P E R（株価収益率）やP B R（株価純資産倍率）などのバリュエーション指標、株主還元や資本効率の向上に対する経営姿勢などにも注目し、投資しました。株式等の組入比率は、おおむね高位で推移させました。業種構成は、機械、電気機器、医薬品などの組入比率を引き上げた一方で、非鉄金属、輸送用機器、化学などの組入比率を引き下げました。当作成期末では、銀行業、機械、電気機器などを中心としたポートフォリオとしました。個別銘柄では、業績の先行き不透明感などを考慮して、住友電気工業、アイシン、大林組などを売却した一方で、T H K、第一ライフグループ、関西電力などを買付けました。T H Kは、構造改革の着手による資本効率の改善と、受注環境の回復による業績の改善に注目しました。第一ライフグループは、金利環境の変化に対応した収益性の向上や、M & A（合併・買収）による事業拡大、株主還元の向上に注目しました。関西電力は、コスト上昇局面における業績の安定性や株主還元余力の高さに注目しました。

ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークおよび参考指数を設けておりません。

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112期	第113期	第114期
		2025年11月11日 ～2026年1月8日	2026年1月9日 ～2026年3月9日	2026年3月10日 ～2026年5月8日
当期分配金（税込み）	（円）	30	30	350
対基準価額比率	（％）	0.27	0.27	3.07
当期の収益	（円）	30	30	158
当期の収益以外	（円）	—	—	191
翌期繰越分配対象額	（円）	1,520	1,708	1,517

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

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

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

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

■収益分配金の計算過程（1万口当り）

項 目	第112期	第113期	第114期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 42.59円	✓ 40.63円	✓ 51.43円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	375.45	177.30	✓ 107.22
(c) 収益調整金	141.51	143.21	144.90
(d) 分配準備積立金	991.01	1,377.38	✓ 1,563.63
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	1,550.58	1,738.52	1,867.19
(f) 分配金	30.00	30.00	350.00
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	1,520.58	1,708.52	1,517.19

（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、内外の公社債、内外のリートおよび株式に投資を行います。各マザーファンドの受益証券の組入比率については、以下の標準組入比率をめどに投資を行います。

- ・ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド ……純資産総額の70%
- ・ダイワ日本国債マザーファンド ……純資産総額の0%
- ・ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド ……純資産総額の5%
- ・ダイワJ-REITアクティブ・マザーファンド ……純資産総額の5%
- ・ダイワ北米好配当株マザーファンド ……純資産総額の3.3%
- ・ダイワ欧州好配当株マザーファンド ……純資産総額の3.3%
- ・ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド ……純資産総額の3.3%
- ・ダイワ好配当日本株マザーファンド ……純資産総額の10%

ただし、毎年6月末において、「ダイワ日本国債マザーファンド」のポートフォリオの最終利回りが「ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド」のポートフォリオの最終利回りを上回った場合は、「ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド」の組入比率を純資産総額の35%程度とし、ダイワ日本国債マザーファンドの組入比率を純資産総額の35%程度とします。

■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・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。

■ダイワ北米好配当株マザーファンド

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、運用を行ってまいります。普通株式については、今後も企業のファンダメンタルズ、キャッシュフローおよび配当の成長、配当利回り、バリュエーションなどを考慮しながら、ポートフォリオを構築します。ハイブリッド優先証券については、利回り水準やバリュエーションが相対的に魅力的な銘柄を中心にポートフォリオを構築します。

■ダイワ欧州好配当株マザーファンド

外貨建資産の運用にあたっては、アムンディ・アイルランドに運用の指図にかかる権限を委託し、運用を行ってまいります。銘柄選定では、収益基盤が強固で、安定した配当を継続できる銘柄や、収益改善が見込まれる銘柄に選別投資する方針です。

■ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド

当ファンドでは、主としてオーストラリアや中国（香港）、台湾、韓国を中心にアジア・オセアニア地域に上場する株式へ投資し、安定的な配当等収益の確保と値上がり益の獲得による信託財産の中長期的な成長をめざします。ポートフォリオの構築にあたっては、各国の投資比率の分散に配慮しつつ、企業のファンダメンタルズ、成長性を勘案し、予想配当利回りおよび各種バリュエーション指標や株価水準等を考慮して銘柄選択を行います。

■ダイワ好配当日本株マザーファンド

株式組入比率（株式先物、Jリートを含む。）は、高位を維持する方針です。個別銘柄の選別にあたりましては、予想配当利回りが高いと判断される銘柄を中心に、中長期的な業績回復・成長の動向やP E R（株価収益率）・P B R（株価純資産倍率）などのバリュエーション指標、配当・自社株買いなどの株主還元政策や資本効率の向上に対する経営姿勢などに注目してまいります。

1万口当りの費用の明細

項 目	第112期～第114期 (2025.11.11～2026.5.8)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	77円	0.689%	信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は11,150円です。
（投 信 会 社）	(35)	(0.311)	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）	(39)	(0.351)	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	2	0.018	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)	(0.014)	
（先物・オプション）	(0)	(0.000)	
（ハイブリッド優先証券）	(0)	(0.000)	
（投 資 証 券）	(1)	(0.004)	
有 価 証 券 取 引 税	0	0.003	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)	(0.002)	
（投 資 証 券）	(0)	(0.001)	
そ の 他 費 用	2	0.020	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）	(2)	(0.014)	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)	(0.002)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	81	0.729	

(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。

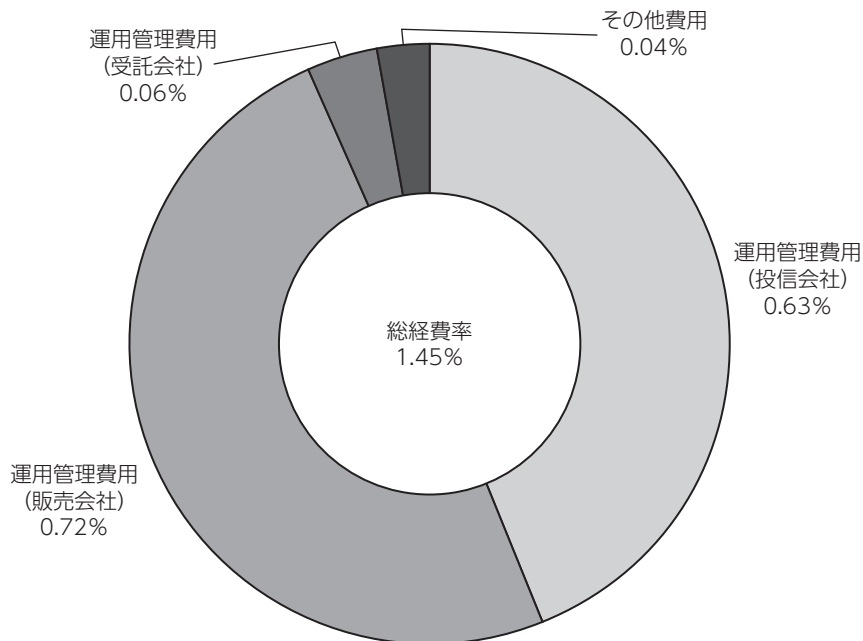
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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1.45%です。



(注1) 1万口当りの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

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

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

■売買および取引の状況

親投資信託受益証券の設定・解約状況

(2025年11月11日から2026年5月8日まで)

決算期	第 112 期 ～ 第 114 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	10,126	24,000	23,161	57,000
ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド	391	2,000	1,468	8,000
ダイワ好配当日本株マザーファンド	—	—	3,370	30,000
ダイワ北米好配当株マザーファンド	122	1,000	347	3,000
ダイワ欧州好配当株マザーファンド	—	—	1,412	6,000
ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド	509	3,000	3,136	24,000
ダイワJ-REITアクティブ・マザーファンド	475	2,000	470	2,000

(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

(2025年11月11日から2026年5月8日まで)

項 目	第 112 期 ～ 第 114 期
	ダイワ好配当日本株マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	46,065,699千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	61,396,468千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.75
	ダイワ北米好配当株マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	1,034,413千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	7,003,764千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.14
	ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	492,724千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	925,134千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.53

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注2) 単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等

(1) ベビーファンドにおける当作成期中の利害関係人との取引状況

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

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

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

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

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

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

(2025年11月11日から2026年5月8日まで)

決算期	第 112 期 ～ 第 114 期							
	買付額等 A		うち利害 関係人との 取引状況B	B / A	売付額等 C		うち利害 関係人との 取引状況D	D / C
株式	百万円 26,431	百万円 9,482	% 35.9		百万円 19,634	百万円 8,720	% 44.4	
株式先物取引	8,601	8,601	100.0		7,152	7,152	100.0	
コール・ローン	300,214	—	—		—	—	—	—

(注) 平均保有割合0.3%

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

(5) ダイワ北米好配当株マザーファンドにおける当作成期中の利害関係人との取引状況

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

(6) ダイワ欧州好配当株マザーファンドにおける当作成期中の利害関係人との取引状況

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

(7) ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンドにおける当作成期中の利害関係人との取引状況

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

ダイワ資産分散インカムオープン（奇数月決算型）

(8) 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

（2025年11月11日から2026年5月8日まで）

決算期	第 112 期 ～ 第 114 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 34,762	百万円 7,718	22.2	百万円 47,382	百万円 9,922	20.9
不動産投信 指数先物取引	8,173	—	—	7,226	—	—
コール・ローン	383,068	—	—	—	—	—

（注）平均保有割合0.0%

(9) 利害関係人の発行する有価証券等

（2025年11月11日から2026年5月8日まで）

種 類	第 112 期 ～ 第 114 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 —	百万円 482	百万円 4,653

（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

（2025年11月11日から2026年5月8日まで）

項 目	第 112 期～第 114 期
売買委託手数料総額 (A)	297千円
うち利害関係人への支払額 (B)	62千円
(B)/(A)	21.1%

（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111期末		第 114 期 末	
	口 数	千円	口 数	千円
ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド	459,928	446,893	1,093,369	
ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド	15,161	14,084	78,591	
ダイワ好配当日本株マザーファンド	20,494	17,123	160,375	
ダイワ北米好配当株マザーファンド	6,229	6,004	52,558	
ダイワ欧州好配当株マザーファンド	13,407	11,994	51,477	
ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド	8,592	5,965	58,005	
ダイワＪ－ＲＥＩＴアクティブ・マザーファンド	18,397	18,402	74,066	

（注）単位未満は切捨て。

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

■投資信託財産の構成

2026年5月8日現在

項 目	第 114 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	1,093,369	66.8
ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド	78,591	4.8
ダイワ好配当日本株マザーファンド	160,375	9.8
ダイワ北米好配当株マザーファンド	52,558	3.2
ダイワ欧州好配当株マザーファンド	51,477	3.1
ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド	58,005	3.5
ダイワＪ－ＲＥＩＴアクティブ・マザーファンド	74,066	4.5
コール・ローン等、その他	67,683	4.3
投資信託財産総額	1,636,128	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中値をもとに資産運用業協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、5月8日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝157.05円、1カナダ・ドル＝114.99円、1オーストラリア・ドル＝113.22円、1香港ドル＝20.05円、1シンガポール・ドル＝123.73円、1ニュージーランド・ドル＝93.26円、1台湾ドル＝4.998円、1イギリス・ポンド＝212.87円、1スイス・フラン＝201.17円、1デンマーク・クローネ＝24.65円、1ノルウェー・クローネ＝16.87円、1スウェーデン・クローネ＝16.92円、1チェコ・コルナ＝7.575円、100韓国ウォン＝10.718円、1オフショア人民元＝23.06円、1ポーランド・ズロチ＝43.514円、1ユーロ＝184.17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114期末における外貨建純資産（15,450,886千円）の投資信託財産総額（15,535,120千円）に対する比率は、99.5%です。
ダイワ・グローバルREIT・マザーファンドにおいて、第114期末における外貨建純資産（98,777,801千円）の投資信託財産総額（99,869,894千円）に対する比率は、98.9%です。
ダイワ北米好配当株マザーファンドにおいて、第114期末における外貨建純資産（9,613,204千円）の投資信託財産総額（9,675,320千円）に対する比率は、99.4%です。
ダイワ欧州好配当株マザーファンドにおいて、第114期末における外貨建純資産（2,524,337千円）の投資信託財産総額（2,544,408千円）に対する比率は、99.2%です。
ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンドにおいて、第114期末における外貨建純資産（1,125,376千円）の投資信託財産総額（1,128,156千円）に対する比率は、99.8%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2026年1月8日)、(2026年3月9日)、(2026年5月8日)現在

項 目	第 112 期 末	第 113 期 末	第 114 期 末
(A) 資産	1,632,730,430円	1,636,980,031円	1,636,128,350円
コール・ローン等	21,943,168	22,249,449	66,683,558
ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド(評価額)	1,124,409,144	1,140,028,202	1,093,369,191
ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド(評価額)	80,432,411	79,846,735	78,591,866
ダイワ好配当日本株マザーファンド(評価額)	163,334,978	157,704,753	160,375,969
ダイワ北米好配当株マザーファンド(評価額)	52,485,750	52,031,330	52,558,438
ダイワ欧州好配当株マザーファンド(評価額)	52,661,896	51,742,650	51,477,797
ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド(評価額)	57,633,183	53,324,008	58,005,416
ダイワJ-REITアクティブ・マザーファンド(評価額)	79,829,900	77,052,904	74,066,115
未収入金	-	3,000,000	1,000,000
(B) 負債	8,066,262	10,493,411	54,900,476
未払収益分配金	4,409,450	4,340,540	50,082,885
未払解約金	-	2,319,715	994,912
未払信託報酬	3,635,458	3,789,541	3,756,997
その他未払費用	21,354	43,615	65,682
(C) 純資産総額(A - B)	1,624,664,168	1,626,486,620	1,581,227,874
元本	1,469,816,668	1,446,846,897	1,430,939,582
次期繰越損益金	154,847,500	179,639,723	150,288,292
(D) 受益権総口数	1,469,816,668口	1,446,846,897口	1,430,939,582口
1万口当り基準価額(C/D)	11,054円	11,242円	11,050円

* 当作成期首における元本額は1,455,545,399円、当作成期間 (第112期~第114期) 中における追加設定元本額は35,101,806円、同解約元本額は59,707,623円です。

* 第114期末の計算口数当りの純資産額は11,050円です。

■損益の状況

第112期 自2025年11月11日 至2026年1月8日
 第113期 自2026年1月9日 至2026年3月9日
 第114期 自2026年3月10日 至2026年5月8日

項 目	第 112 期	第 113 期	第 114 期
(A) 配当等収益	16,404円	19,330円	20,534円
受取利息	16,404	19,330	20,534
(B) 有価証券売買損益	65,086,552	35,324,254	26,461,923
売買益	65,427,837	39,174,710	29,899,848
売買損	△ 341,285	△ 3,850,456	△ 3,437,925
(C) 信託報酬等	△ 3,656,812	△ 3,811,802	△ 3,779,064
(D) 当期損益金(A + B + C)	61,446,144	31,531,782	22,703,393
(E) 前期繰越損益金	145,661,709	199,285,853	223,746,932
(F) 追加信託差損益金	△ 47,850,903	△ 46,837,372	△ 46,079,148
(配当等相当額)	(20,800,007)	(20,720,941)	(20,734,520)
(売買損益相当額)	(△ 68,650,910)	(△ 67,558,313)	(△ 66,813,668)
(G) 合計(D + E + F)	159,256,950	183,980,263	200,371,177
(H) 収益分配金	△ 4,409,450	△ 4,340,540	△ 50,082,885
次期繰越損益金(G + H)	154,847,500	179,639,723	150,288,292
追加信託差損益金	△ 47,850,903	△ 46,837,372	△ 46,079,148
(配当等相当額)	(20,800,007)	(20,720,941)	(20,734,520)
(売買損益相当額)	(△ 68,650,910)	(△ 67,558,313)	(△ 66,813,668)
分配準備積立金	202,698,403	226,477,095	196,367,440

(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: 452,515円(未監査)

■収益分配金の計算過程（総額）

項 目	第 112 期	第 113 期	第 114 期
(a) 経費控除後の配当等収益	6,261,076円	5,879,024円	7,360,468円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	55,185,068	25,652,758	15,342,925
(c) 収益調整金	20,800,007	20,720,941	20,734,520
(d) 分配準備積立金	145,661,709	199,285,853	223,746,932
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	227,907,860	251,538,576	267,184,845
(f) 分配金	4,409,450	4,340,540	50,082,885
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	223,498,410	247,198,036	217,101,960
(h) 受益権総口数	1,469,816,668□	1,446,846,897□	1,430,939,582□

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ			
	第 112 期	第 113 期	第 114 期
1万口当り分配金（税込み）	30円	30円	350円

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

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

<補足情報>

当ファンド（ダイワ資産分散インカムオープン（奇数月決算型））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（2026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114期の決算日（2026年5月8日）現在におけるダイワ・外債ソブリン・マザーファンドの組入資産の内容等を掲載いたしました。

■ダイワ・外債ソブリン・マザーファンドの主要な売買銘柄
公 社 債

(2025年11月11日から2026年5月8日まで)

買		付	売		付
銘	柄	金 額	銘	柄	金 額
		千円			千円
DANISH GOVERNMENT BOND (デンマーク)	0.5% 2029/11/15	468,793	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	0.875% 2030/11/15	565,614
United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	0.875% 2030/11/15	412,963	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	1.125% 2040/8/15	391,180
United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	1.125% 2040/8/15	386,265	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア)	1.75% 2051/6/21	256,187
AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア)	4.5% 2033/4/21	254,321	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア)	4.5% 2033/4/21	240,950
AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア)	1.75% 2051/6/21	241,514	EUROPEAN INVESTMENT BANK (国際機関)	2.75% 2030/7/30	131,008
			United Kingdom Gilt (イギリス)	1.625% 2028/10/22	100,149

(注1) 金額は受渡し代金（経過利子分は含まれておりません）。

(注2) 単位未満は切捨て。

■組入資産明細表

下記は、2026年5月8日現在におけるダイワ・外債ソブリン・マザーファンド（6,334,577千円）の内容です。

(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

区 分	2026年5月8日現在							
	額 面 金 額	評 価 額		組 入 比 率	う ち B B 格 以 下 組 入 比 率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
アメリカ	千アメリカ・ドル 29,286	千アメリカ・ドル 22,323	千円 3,505,895	% 22.6	% -	% 16.5	% 6.0	% 0.1
カナダ	千カナダ・ドル 11,100	千カナダ・ドル 10,604	1,219,367	7.9	-	7.6	0.3	-
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 26,400	千オーストラリア・ドル 22,284	2,523,008	16.3	-	10.5	4.0	1.8
イギリス	千イギリス・ポンド 11,945	千イギリス・ポンド 9,057	1,928,110	12.4	-	11.1	0.6	0.7
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 25,350	624,888	4.0	-	1.0	3.0	-
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 17,000	千ノルウェー・クローネ 16,656	280,996	1.8	-	-	-	1.8
スウェーデン	千スウェーデン・クローネ 8,230	千スウェーデン・クローネ 8,190	138,590	0.9	-	-	-	0.9
チェコ	千チェコ・コルナ 45,000	千チェコ・コルナ 45,625	345,642	2.2	-	-	0.8	1.5
ポーランド	千ポーランド・ズロチ 16,100	千ポーランド・ズロチ 15,010	653,164	4.2	-	-	1.3	2.9
ユーロ（ベルギー）	千ユーロ 1,950	千ユーロ 1,863	343,150	2.2	-	2.2	-	-

ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド

区 分	2026年5月8日現在							
	額 面 金 額	評 価 額		組 入 比 率	う ち B B 格 以下組入比率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
ユーロ (フランス)	千ユーロ 200	千ユーロ 165	千円 30,502	% 0.2	% -	% 0.2	% -	% -
ユーロ (スペイン)	千ユーロ 17,086	千ユーロ 14,258	2,626,020	16.9	-	14.5	-	2.5
ユーロ (その他)	千ユーロ 2,800	千ユーロ 2,800	515,727	3.3	-	-	3.3	-
ユーロ (小計)	22,036	19,087	3,515,400	22.7	-	16.9	3.3	2.5
合 計	-	-	14,735,065	95.1	-	63.6	19.4	12.1

(注1) 邦貨換算金額は、2026年5月8日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに資産運用業協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

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

(2) 外国 (外貨建) 公社債 (銘柄別)

区 分	銘 柄	種 類	年 利 率	2026年5月8日現在			償 還 年 月 日
				額 面 金 額	評 価 額		
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
アメリカ	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.2500	千アメリカ・ドル 900	千アメリカ・ドル 583	千円 91,564	2046/08/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.2500	100	98	15,392	2027/08/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.1250	11,486	7,144	1,122,101	2040/08/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	0.8750	6,800	5,921	930,048	2030/11/15
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	2.2500	2,600	1,553	243,911	2052/02/15
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.3750	7,400	7,022	1,102,876	2033/05/15
通貨小計	銘 柄 数 金 額	6銘柄		29,286	22,323	3,505,895	
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 1,441	165,751	2045/12/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7500	2,200	1,838	211,383	2048/12/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	0.5000	400	355	40,843	2030/12/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.0000	1,000	929	106,868	2032/06/01
	CANADA HOUSING TRUST	特殊債券	3.5500	3,000	3,016	346,850	2032/09/15
	CANADA HOUSING TRUST	特殊債券	3.6500	3,000	3,023	347,671	2033/06/15
通貨小計	銘 柄 数 金 額	6銘柄		11,100	10,604	1,219,367	
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 11,500	千オーストラリア・ドル 11,327	1,282,486	2033/04/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.7500	6,000	3,013	341,134	2051/06/21
	SWEDISH EXPORT CREDIT	特殊債券	4.3000	800	786	89,022	2028/05/30
	INTL. FIN. CORP.	特殊債券	1.2500	5,600	4,711	533,449	2031/02/06
	AFRICAN DEVELOPMENT BK.	特殊債券	1.1000	2,500	2,445	276,916	2026/12/16
	通貨小計	銘 柄 数 金 額	5銘柄		26,400	22,284	2,523,008
イギリス	United Kingdom Gilt	国債証券	1.5000	千イギリス・ポンド 500	千イギリス・ポンド 497	105,923	2026/07/22

2026年5月8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		
			%	千イギリス・ポンド	千イギリス・ポンド	千円		
	United Kingdom Gilt	国債証券	1.6250	500	469	100,023	2028/10/22	
	United Kingdom Gilt	国債証券	0.6250	1,400	480	102,270	2050/10/22	
	United Kingdom Gilt	国債証券	0.2500	3,095	2,505	533,320	2031/07/31	
	United Kingdom Gilt	国債証券	1.2500	1,800	744	158,573	2051/07/31	
	UNITED KINGDOM GILT	国債証券	4.2500	3,650	3,516	748,639	2034/07/31	
	United Kingdom Gilt	国債証券	4.2500	1,000	842	179,360	2046/12/07	
通貨小計	銘 柄 数 金 額	7銘柄		11,945	9,057	1,928,110		
デンマーク	DANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	4.5000	5,500	6,421	158,293	2039/11/15	
	DANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.5000	20,200	18,928	466,595	2029/11/15	
通貨小計	銘 柄 数 金 額	2銘柄		25,700	25,350	624,888		
ノルウェー	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.7500	17,000	16,656	280,996	2027/02/17	
通貨小計	銘 柄 数 金 額	1銘柄		17,000	16,656	280,996		
スウェーデン	SWEDISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.0000	8,230	8,190	138,590	2026/11/12	
通貨小計	銘 柄 数 金 額	1銘柄		8,230	8,190	138,590		
チェコ	Czech Republic Government Bond	国債証券	1.0000	30,000	29,932	226,756	2026/06/26	
	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND	国債証券	5.7500	15,000	15,693	118,886	2029/03/29	
通貨小計	銘 柄 数 金 額	2銘柄		45,000	45,625	345,642		
ポーランド	Poland Government Bond	国債証券	1.2500	5,500	4,709	204,929	2030/10/25	
	POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	3.7500	500	499	21,741	2027/05/25	
	Poland Government Bond	国債証券	2.7500	10,100	9,801	426,493	2028/04/25	
通貨小計	銘 柄 数 金 額	3銘柄		16,100	15,010	653,164		
ユーロ (ベルギー)	Belgium Government Bond	国債証券	3.7500	1,950	1,863	343,150	2045/06/22	
国小計	銘 柄 数 金 額	1銘柄		1,950	1,863	343,150		
ユーロ (フランス)	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	-	200	165	30,502	2032/05/25	
国小計	銘 柄 数 金 額	1銘柄		200	165	30,502		
ユーロ (スペイン)	SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	2.9000	7,400	6,321	1,164,153	2046/10/31	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.4000	2,136	2,087	384,457	2028/04/30	

ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド

2026年5月8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		
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.2000	千ユーロ 5,100	千ユーロ 3,663	千円 674,797	2040/10/31	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.9000	450	293	54,041	2052/10/31	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	3.4500	2,000	1,892	348,571	2043/07/30	
国小計	銘柄数 金 額	5銘柄		17,086	14,258	2,626,020		
ユーロ (その他)	EUROPEAN INVESTMENT BANK	特殊債券	2.7500	千ユーロ 2,800	千ユーロ 2,800	515,727	2030/07/30	
国小計	銘柄数 金 額	1銘柄		2,800	2,800	515,727		
通貨小計	銘柄数 金 額	8銘柄		22,036	19,087	3,515,400		
合 計	銘柄数 金 額	41銘柄				14,735,065		

(注1) 邦貨換算金額は、2026年5月8日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに資産運用業協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

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

<補足情報>

当ファンド（ダイワ資産分散インカムオープン（奇数月決算型））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（2026年3月16日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、当ファンドの第114期の決算日（2026年5月8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

(2025年11月11日から2026年5月8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
DEXUS STAPLED UNITS (オーストラリア)		1,922.908	1,436,819	747	MIRVAC GROUP STAPLED UNITS (オーストラリア)		5,959.23	1,286,852	215
CAPITALAND ASCENDAS REIT (シンガポール)		4,548	1,360,793	299	IRON MOUNTAIN INC (REIT) (アメリカ)		70.037	1,274,774	18,201
SCENTRE GROUP UNIT (REIT) (オーストラリア)		3,187.584	1,348,426	423	INVITATION HOMES INC (REIT) (アメリカ)		264.943	1,105,687	4,173
BRITISH LAND REIT PLC (REIT) (イギリス)		1,202.627	1,012,131	841	DIGITAL REALTY TRUST REIT INC (REIT) (アメリカ)		35.853	1,029,150	28,704
GOODMAN GROUP UNITS (オーストラリア)		304.897	964,455	3,163	FIRST CAPITAL REALTY REAL ESTATE I (カナダ)		335.294	912,731	2,722
KEPPEL DC REIT (シンガポール)		3,360.4	941,055	280	KEPPEL DC REIT (シンガポール)		3,360.4	906,457	269
RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUS (カナダ)		361.853	898,412	2,482	HOST HOTELS & RESORTS REIT INC (REIT) (アメリカ)		290.434	858,345	2,955
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY TRUST (REIT) (アメリカ)		179.387	855,468	4,768	STOCKLAND STAPLED UNITS LTD (オーストラリア)		1,482.478	841,901	567
DIGITAL REALTY TRUST REIT INC (REIT) (アメリカ)		28.305	690,079	24,380	CHARTER HALL GROUP STAPLED UNITS (オーストラリア)		351.012	841,521	2,397
CENTURIA INDUSTR UNITS (オーストラリア)		1,730.602	602,255	348	WELLTOWER INC (REIT) (アメリカ)		24.594	803,577	32,673

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

■組入資産明細表

下記は、2026年5月8日現在におけるダイワ・グローバルREIT・マザーファンド（17,853,625千口）の内容です。

外国投資証券

銘柄	柄	2026年5月8日現在		
		口数	評価額	
			外貨建金額	邦貨換算金額
(シンガポール)		千口	千アメリカ・ドル	千円
DIGITAL CORE REIT UNITS (アメリカ)		9,569.956	5,024	789,054
SIMON PROPERTY GROUP REIT INC (REIT)		51.436	10,359	1,626,913
BXP INC (REIT)		170.404	10,132	1,591,265
EQUINIX REIT INC (REIT)		14.263	15,215	2,389,546
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES REIT (REIT)		33.737	3,725	585,048
HOST HOTELS & RESORTS REIT INC (REIT)		240.824	5,218	819,589
KIMCO REALTY REIT CORP (REIT)		547.358	12,879	2,022,699
HEALTHCARE REALTY TRUST INC CLASS (REIT)		328.432	6,565	1,031,089
INVITATION HOMES INC (REIT)		190.256	5,511	865,615
LAMAR ADVERTISING COMPANY CLASS A (REIT)		40.312	6,095	957,247
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY TRUST (REIT)		215.591	6,784	1,065,529
CARETRUST REIT INC (REIT)		75.892	2,997	470,794
WEYERHAEUSER REIT (REIT)		96.969	2,298	360,926

銘柄	柄	2026年5月8日現在		
		口数	評価額	
			外貨建金額	邦貨換算金額
		千口	千アメリカ・ドル	千円
CROWN CASTLE INC (REIT)		173.278	15,780	2,478,316
CURLINE PROPERTIES (REIT)		123.175	3,394	533,138
IRON MOUNTAIN INC (REIT)		76.159	9,657	1,516,745
SUN COMMUNITIES REIT INC (REIT)		68.594	8,647	1,358,112
PROLOGIS REIT INC (REIT)		165.439	23,540	3,697,006
EASTGROUP PROPERTIES REIT INC (REIT)		34.11	6,954	1,092,233
ESSEX PROPERTY TRUST REIT INC (REIT)		32.496	8,688	1,364,521
WELLTOWER INC (REIT)		225.353	47,988	7,536,660
HIGHWOODS PROPERTIES REIT INC (REIT)		91.807	2,347	368,675
KILROY REALTY REIT CORP (REIT)		196.48	6,792	1,066,732
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES REIT I (REIT)		145.323	9,197	1,444,466
REALTY INCOME REIT CORP (REIT)		44.437	2,745	431,221
PUBLIC STORAGE REIT (REIT)		33.714	10,428	1,637,835
UDR REIT INC (REIT)		146.073	5,394	847,202

ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド

銘柄	柄	2026年5月8日現在		
		□ 数	評 価 額	
			外貨建金額	邦貨換算金額
		千口	千アメリカ・ドル	千円
AGREE REALTY REIT CORP (REIT)		108.875	8,310	1,305,152
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS REIT IN (REIT)		112.7	5,198	816,479
CUBESMART REIT (REIT)		72.97	2,937	461,262
DIGITAL REALTY TRUST REIT INC (REIT)		151.059	29,423	4,620,924
EXTRA SPACE STORAGE REIT INC (REIT)		92.607	13,267	2,083,708
アメリカ・ドル 通貨計	□ 数、金額 銘柄数<比率>	13,670.079 32銘柄	313,503	49,235,718 <49.4%>
(カナダ)		千口	千カナダ・ドル	千円
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE INVES		501.048	7,044	810,074
RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUS		361.853	7,892	907,502
カナダ・ドル 通貨計	□ 数、金額 銘柄数<比率>	862.901 2銘柄	14,936	1,717,576 < 1.7%>
(オーストラリア)		千口	千オーストラリア・ドル	千円
DEXUS STAPLED UNITS		2,178.643	13,572	1,536,728
CENTURIAIndustr UNITS		1,730.602	5,226	591,735
SCENTRE GROUP UNIT (REIT)		8,581.609	32,610	3,692,117
STOCKLAND STAPLED UNITS LTD		2,205.885	9,022	1,021,478
GOODMAN GROUP UNITS		2,253.402	69,517	7,870,765
CHARTER HALL GROUP STAPLED UNITS		440.122	8,815	998,107
INGENIA COMMUNITIES GROUP UNITS		2,245.471	9,004	1,019,471
オーストラリア・ドル 通貨計	□ 数、金額 銘柄数<比率>	19,635.734 7銘柄	147,768	16,730,404 <16.8%>
(香港)		千口	千香港ドル	千円
LINK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		2,919.392	119,695	2,399,886
香港ドル 通貨計	□ 数、金額 銘柄数<比率>	2,919.392 1銘柄	119,695	2,399,886 < 2.4%>
(シンガポール)		千口	千シンガポール・ドル	千円
CENTURIUM ACCOMMODATION REIT UNITS (REIT)		7,437.6	8,404	1,039,887
CAPITALAND ASCENDAS REIT		4,952.7	12,332	1,525,865
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL T		10,412.4	24,365	3,014,683
KEPPEL REIT UNITS		9,435.887	8,303	1,027,402
シンガポール・ドル 通貨計	□ 数、金額 銘柄数<比率>	32,238.587 4銘柄	53,405	6,607,838 < 6.6%>
(ニュージーランド)		千口	千ニュージーランド・ドル	千円
GOODMAN NEW ZEALAND & GOODMAN PROP		3,026.713	5,992	558,897
ニュージーランド・ドル 通貨計	□ 数、金額 銘柄数<比率>	3,026.713 1銘柄	5,992	558,897 < 0.6%>
(イギリス)		千口	千イギリス・ポンド	千円
HAMMERSON REIT PLC (REIT)		618.116	2,060	438,682
SIRIUS REAL ESTATE LIMITED LTD (REIT)		1,836.902	1,882	400,796
TARGET HEALTHCARE REIT PLC (REIT)		2,209.084	2,390	508,808
LAND SECURITIES GROUP REIT PLC (REIT)		1,033.796	6,052	1,288,475
SEGRO REIT PLC (REIT)		1,103.895	7,819	1,664,641
UNITE GROUP PLC (REIT)		226.381	1,079	229,768
BRITISH LAND REIT PLC (REIT)		1,473.848	5,680	1,209,146
GREAT PORTLAND ESTATES PLC (REIT)		388.797	1,208	257,228
SAFESTORE HOLDINGS PLC (REIT)		315.137	2,106	448,451
BIG YELLOW GROUP PLC (REIT)		117.549	1,042	221,950
LONDONMETRIC PROPERTY REIT PLC (REIT)		2,258.962	4,276	910,277
TRITAX BIG BOX REIT PLC (REIT)		4,902.501	7,476	1,591,482
イギリス・ポンド 通貨計	□ 数、金額 銘柄数<比率>	16,484.968 12銘柄	43,076	9,169,710 < 9.2%>

銘柄	柄	2026年5月8日現在		
		□ 数	評 価 額	
			外貨建金額	邦貨換算金額
		千口	千ユーロ	千円
ユーロ (オランダ)		106.279	2,927	539,247
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV (REIT)		106.279	2,927	539,247
国 小 計	□ 数、金額 銘柄数<比率>	106.279 1銘柄	2,927	539,247 < 0.5%>
ユーロ (ベルギー)		千口	千ユーロ	千円
AEDIFICA NV (REIT)		110.32	7,987	1,470,996
WAREHOUSES DE PAUW NV (REIT)		259.838	5,825	1,072,894
XIOR STUDENT HOUSING NV (REIT)		94.606	2,630	484,375
国 小 計	□ 数、金額 銘柄数<比率>	464.764 3銘柄	16,442	3,028,267 < 3.0%>
ユーロ (フランス)		千口	千ユーロ	千円
UNIBAIL RODAMCO WE STAPLED UNITS		109.622	11,197	2,062,314
KLEPIERRE REIT SA (REIT)		362.171	12,444	2,291,847
MERCIALYS REIT SA (REIT)		333.467	3,888	716,094
国 小 計	□ 数、金額 銘柄数<比率>	805.26 3銘柄	27,530	5,070,256 < 5.1%>
ユーロ (スペイン)		千口	千ユーロ	千円
MERLIN PROPERTIES REIT SA (REIT)		495.488	7,362	1,356,034
国 小 計	□ 数、金額 銘柄数<比率>	495.488 1銘柄	7,362	1,356,034 < 1.4%>
ユーロ (その他)		千口	千ユーロ	千円
SHURGARD SELF STORAGE LTD (REIT)		82.374	2,162	398,234
国 小 計	□ 数、金額 銘柄数<比率>	82.374 1銘柄	2,162	398,234 < 0.4%>
ユーロ通貨計	□ 数、金額 銘柄数<比率>	1,954.165 9銘柄	56,426	10,392,040 <10.4%>
合 計	□ 数、金額 銘柄数<比率>	90,792.539 68銘柄	-	96,812,072 <97.2%>

(注1) 邦貨換算金額は、2026年5月8日現在の時価を対顧客直物電信売買相場
の仲値をもとに資産運用業協会が定める計算方法により算出されるレート
で邦貨換算したものです。

(注2) < >内は純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

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

<補足情報>

当ファンド（ダイワ資産分散インカムオープン（奇数月決算型））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（2025年11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114期の決算日（2026年5月8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

(2025年11月11日から2026年5月8日まで)

買				付				売				付			
銘柄	柄	口数	金額	平均単価	銘柄	柄	口数	金額	平均単価	銘柄	柄	口数	金額	平均単価	
		千口	千円	円			千口	千円	円			千口	千円	円	
日本ビルファンド		29.308	4,091,486	139,603	日本プロロジスリート		36.467	3,372,228	92,473	野村不動産マスターF		18.395	3,001,219	163,154	
ジャパン・ホテル・リート投資法人		42.55	3,450,324	81,088	KDX不動産投資法人		16.502	2,785,692	168,809	GLP投資法人		19.395	2,679,334	138,145	
日本都市ファンド投資法人		25.652	3,078,510	120,010	API投資法人		14.809	2,157,145	145,664	三井不ロジパーク		17.674	2,097,661	118,686	
ジャパンリアルエステイト		17.39	2,150,773	123,678	日本都市ファンド投資法人		16.47	1,970,106	119,617	大和ハウスリート投資法人		13.321	1,799,570	135,092	
日本プライムリアルティ		17.246	1,785,947	103,557	大和ハウスリート投資法人		10.429	1,622,856	155,610	産業ファンド		6.938	1,036,072	149,333	
NTT都市開発リート投資法人		10.912	1,540,914	141,212	ラサールロジポート投資		10.994	1,592,279	144,831						
大和ハウスリート投資法人		10.388	1,377,421	132,597	日本ビルファンド										
KDX不動産投資法人		7.482	1,296,826	173,326											
日本リート投資法人		12.072	1,156,856	95,829											
産業ファンド		6.938	1,036,072	149,333											

(注1) 金額は受渡し代金。
(注2) 金額の単位未満は切捨て。

■組入資産明細表

下記は、2026年5月8日現在におけるダイワＪ－ＲＥＩＴアクティブ・マザーファンド（46,909,217千口）の内容です。

(1) 国内投資証券

銘柄	柄	2026年5月8日現在		
		口数	評価	金額
		千口	千円	
SOSILA物流リート投		5.198	640,913	
三井不動産アコモーションファンド投資法人		52.907	6,925,526	
森ビルズリート		9.922	1,306,727	
産業ファンド		11.878	1,705,680	
アドバンス・レジデンス		27.142	4,340,005	
API投資法人		15.571	2,150,355	
GLP投資法人		76.845	10,389,444	
コンフォリア・レジデンシャル		40.732	4,439,788	
日本プロロジスリート		98.804	8,862,718	
星野リゾート・リート		4.674	1,152,608	
ヒューリックリート投資法		6.595	1,058,497	
日本リート投資法人		39.121	3,450,472	
積水ハウス・リート投資		5.367	452,438	
トーセイ・リート投資法人		8.404	1,147,146	
野村不動産マスターF		68.815	11,086,096	

銘柄	柄	2026年5月8日現在		
		口数	評価	金額
		千口	千円	
いちごホテルリート投資		0.409	44,785	
ラサールロジポート投資		21.957	3,322,094	
スターアジア不動産投		48.702	2,707,831	
投資法人みらい		1.504	68,657	
三菱地所物流REIT		36.469	4,478,393	
CREロジスティクスファンド		11.633	1,789,155	
セントラル・リート投資法人		1.963	212,985	
日本ビルファンド		123.992	15,970,169	
ジャパンリアルエステイト		95.444	11,109,681	
日本都市ファンド投資法人		117.637	13,445,909	
オリックス不動産投資		43.048	4,201,484	
日本プライムリアルティ		75.641	7,427,946	
NTT都市開発リート投資法人		20.411	2,777,937	
ユナイテッド・アーバン投資法人		7.331	1,258,732	
森トラストリート投資法人		13.445	994,930	

ダイワＪ－ＲＥＩＴアクティブ・マザーファンド

銘 柄	2026年5月8日現在	
	□ 数	評 価 額
	千口	千円
インヴィンシブル投資法人	127,569	7,794,465
フロンティア不動産投資	36,566	3,097,140
平和不動産リート	2,502	363,040
日本ロジスティクスファンド投資法人	40,397	3,789,238
福岡リート投資法人	2,252	394,550
KDX不動産投資法人	65,878	10,586,594
いちごオフィスリート投資法人	24,102	2,130,616
大和証券オフィス投資法人	6,512	2,148,960
阪急阪神リート投資法人	3,851	569,562
スターツプロシード投資法人	4,476	857,601
大和ハウスリート投資法人	69,336	8,576,863
ジャパン・ホテル・リート投資法人	121,578	9,349,348
大和証券リビング投資法人	23,601	2,504,066
ジャパンエクセレント投資法人	17,991	2,563,717
合 計	□ 数、金 額	1,638,172
	銘 柄 数<比率>	44銘柄
		183,644,878
		<97.3%>

(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) 先物取引の銘柄別残高 (評価額)

銘 柄 別	2026年5月8日現在	
	買 建 額	売 建 額
国内	百万円	百万円
東証REIT	3,893	-

(注) 単位未満は切捨て。

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

<補足情報>

当ファンド（ダイワ資産分散インカムオープン（奇数月決算型））が投資対象としている「ダイワ北米好配当株マザーファンド」の決算日（2026年4月15日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、当ファンドの第114期の決算日（2026年5月8日）現在におけるダイワ北米好配当株マザーファンドの組入資産の内容等を掲載いたしました。

■ダイワ北米好配当株マザーファンドの主要な売買銘柄

(1) 株 式

(2025年11月11日から2026年5月8日まで)

買				売					
銘柄	柄	株数	金額	平均単価	銘柄	柄	株数	金額	平均単価
		千株	千円	円			千株	千円	円
BROADCOM INC (アメリカ)		0.8	43,944	54,930	META PLATFORMS INC CLASS A (アメリカ)		0.5	49,100	98,201
LAM RESEARCH CORP (アメリカ)		1	43,667	43,667	MOTOROLA SOLUTIONS INC (アメリカ)		0.5	36,822	73,644
INTUITIVE SURGICAL INC (アメリカ)		0.4	36,113	90,283	PROGRESSIVE CORP (アメリカ)		1	32,473	32,473
AMAZON COM INC (アメリカ)		0.8	32,570	40,713	3M (アメリカ)		1.1	29,870	27,155
NORFOLK SOUTHERN CORP (アメリカ)		0.7	31,240	44,629	UNION PACIFIC CORP (アメリカ)		0.82	29,469	35,938
TRAVELERS COMPANIES INC (アメリカ)		0.7	31,122	44,460	COSTCO WHOLESALE CORP (アメリカ)		0.2	28,717	143,586
UNITED RENTALS INC (アメリカ)		0.2	27,705	138,528	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP (アメリカ)		0.819	28,020	34,212
GE VERNOVA INC (アメリカ)		0.2	26,191	130,955	AMERICAN EXPRESS (アメリカ)		0.5	27,538	55,076
WALMART INC (アメリカ)		1.6	25,810	16,131	NIKE INC CLASS B (アメリカ)		2.5	22,835	9,134
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC (アメリカ)		0.7	24,520	35,028	MARSH INC (アメリカ)		0.7	20,638	29,483

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

(2) ハイブリッド優先証券

(2025年11月11日から2026年5月8日まで)

買				売					
銘柄	柄	証券数	金額	平均単価	銘柄	柄	証券数	金額	平均単価
		千証券	千円	円			千証券	千円	円
REGIONS FINANCIAL CORPORATION (Pfd) (アメリカ)		12.677	46,419	3,661	REINSURANCE GROUP OF AMERICA INCOR FR (アメリカ)		10.763	42,226	3,923
CITIGROUP INC (Pfd) (アメリカ)		8.046	31,454	3,909	REGIONS FINANCIAL CORPORATION (Pfd) (アメリカ)		6.885	27,508	3,995
REGIONS FINANCIAL CORPORATION (Pfd) (アメリカ)		4.41	17,715	4,017	KEYCORP (Pfd) (アメリカ)		4.719	18,555	3,932
FIRST HORIZON CORP (Pfd) (アメリカ)		3.44	13,705	3,984	LINCOLN NATIONAL CORPORATION (Pfd) (アメリカ)		4.069	17,004	4,178
US DS REPRESENTING PERP PREF SER (Pfd) (アメリカ)		2.06	7,200	3,495	MORGAN STANLEY DEP REPSTG SH NON (Pfd) (アメリカ)		3	12,123	4,041
ARCH CAPITAL GROUP LTD. (Pfd) (バミューダ)		0.559	1,560	2,791	T-MOBILE USA INC 6.25 (アメリカ)		2.769	10,870	3,925
					COMERICA INCORPORATED FR (アメリカ)		2.484	9,997	4,024

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

ダイワ北米好配当株マザーファンド

■組入資産明細表

下記は、2026年5月8日現在におけるダイワ北米好配当株マザーファンド（1,104,300千口）の内容です。

(1) 外国株式

銘柄	2026年5月8日現在			業種等
	株数	評価額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	千アメリカ・ドル	千円	
PALO ALTO NETWORKS INC	8	157	24,692	情報技術
ABBOTT LABORATORIES	20	174	27,329	ヘルスケア
AFLAC INC	13	147	23,193	金融
DARDEN RESTAURANTS INC	6	117	18,390	一般消費財・サービス
ADOBE INC	6	153	24,170	情報技術
AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	6.6	141	22,191	資本財・サービス
AMERICAN ELECTRIC POWER INC	13.75	181	28,452	公益事業
DANAHER CORP	6.9	121	19,035	ヘルスケア
ARCHER DANIELS MIDLAND	25	193	30,440	生活必需品
APPLE INC	120	3,449	541,709	情報技術
VERIZON COMMUNICATIONS INC	38	178	28,102	コミュニケーション・サービス
BERKSHIRE HATHAWAY INC CLASS B	11	522	82,072	金融
BRISTOL MYERS SQUIBB	60	337	53,004	ヘルスケア
JPMORGAN CHASE	31	949	149,109	金融
AMERIPRISE FINANCE INC	3.5	160	25,221	金融
CATERPILLAR INC	9	806	126,601	資本財・サービス
CORNING INC	10	182	28,645	情報技術
CISCO SYSTEMS INC	39	359	56,447	情報技術
MORGAN STANLEY	39	741	116,478	金融
DECKERS OUTDOOR CORP	12	123	19,358	一般消費財・サービス
SS AND C TECHNOLOGIES HOLDINGS INC	14	98	15,412	資本財・サービス
BROADCOM INC	40	1,650	259,170	情報技術
CBOE GLOBAL MARKETS INC	4	135	21,273	金融
CONSOLIDATED EDISON INC	12	127	20,050	公益事業
CARLISLE COMPANIES INC	6	216	33,966	資本財・サービス
AECOM	11	89	14,074	資本財・サービス
AMETEK INC	8	187	29,491	資本財・サービス
LYONDELBASELL INDUSTRIES NV CLASS	30	214	33,691	素材
COSTCO WHOLESALE CORP	1.5	151	23,841	生活必需品
RELIANCE INC	2.3	84	13,332	素材
MERCADOLIBRE INC	1	187	29,368	一般消費財・サービス
T MOBILE US INC	9	174	27,449	コミュニケーション・サービス
EMCOR GROUP INC	2	184	29,024	資本財・サービス
EXPEDIA GROUP INC	10	252	39,700	一般消費財・サービス
AMAZON COM INC	75	2,033	319,404	一般消費財・サービス
EXXON MOBIL CORP	32	469	73,665	エネルギー
EOG RESOURCES INC	10	130	20,556	エネルギー
CENCORA INC	3	76	12,045	ヘルスケア
FORD MOTOR	87	105	16,641	一般消費財・サービス
NEXTERA ENERGY INC	20	186	29,311	公益事業
FREEMPORT MCMORAN INC	22	133	20,941	素材
US BANCORP	35	193	30,402	金融
UNITED RENTALS INC	2	188	29,654	資本財・サービス
FISERV INC	8	45	7,137	金融
GE AEROSPACE	10	302	47,528	資本財・サービス
GOLDMAN SACHS GROUP INC	4.7	435	68,341	金融

銘柄	2026年5月8日現在			業種等
	株数	評価額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
	百株	千アメリカ・ドル	千円	
ALPHABET INC CLASS A	90	3,581	562,538	コミュニケーション・サービス
OWENS CORNING	8	97	15,304	資本財・サービス
HALLIBURTON	50	195	30,718	エネルギー
HOME DEPOT INC	12	387	60,804	一般消費財・サービス
KRAFT HEINZ	25	59	9,281	生活必需品
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CO	17	393	61,756	情報技術
CHENIERE ENERGY INC	4	98	15,502	エネルギー
JOHNSON & JOHNSON	40	890	139,800	ヘルスケア
ABBVIE INC	17	344	54,120	ヘルスケア
KROGER	18	119	18,773	生活必需品
ELI LILLY	6	584	91,870	ヘルスケア
LAM RESEARCH CORP	10	286	44,997	情報技術
MCDONALDS CORP	6	170	26,733	一般消費財・サービス
META PLATFORMS INC CLASS A	15	925	145,305	コミュニケーション・サービス
METLIFE INC	15	118	18,568	金融
ROCKWELL AUTOMATION INC	3	134	21,133	資本財・サービス
MERCK & CO INC	24	269	42,328	ヘルスケア
VISTRA CORP	6	92	14,506	公益事業
NETAPP INC	16	180	28,394	情報技術
NORFOLK SOUTHERN CORP	7	219	34,452	資本財・サービス
RAYMOND JAMES INC	14	214	33,756	金融
EVERGY INC	21	173	27,284	公益事業
PAYCHEX INC	8	75	11,842	資本財・サービス
ALTRIA GROUP INC	35	241	37,949	生活必需品
UBER TECHNOLOGIES INC	23	176	27,716	資本財・サービス
PROCTER & GAMBLE	20	292	45,877	生活必需品
DOCUSIGN INC	14	67	10,595	情報技術
PEPSICO INC	14	218	34,363	生活必需品
CORTEVA INC	15	118	18,626	素材
AGNICO EAGLE MINES LTD	9	168	26,540	素材
QUALCOMM INC	24	486	76,345	情報技術
REGENERON PHARMACEUTICALS INC	1.3	92	14,477	ヘルスケア
BOOKING HOLDINGS INC	12.5	214	33,624	一般消費財・サービス
RESMED INC	3.7	76	12,022	ヘルスケア
CARRIER GLOBAL CORP	40	268	42,227	資本財・サービス
REGIONS FINANCIAL CORP	55	153	24,142	金融
CHEVRON CORP	27	492	77,386	エネルギー
TESLA INC	20	823	129,343	一般消費財・サービス
SHOPIFY SUBORDINATE VOTING INC CLA	20	223	35,097	情報技術
SOUTHERN	22.3	206	32,370	公益事業
SYSCO CORP	16	116	18,313	生活必需品
TRAVELERS COMPANIES INC	7	209	32,863	金融
PALANTIR TECHNOLOGIES INC CLASS A	18	246	38,742	情報技術
SALESFORCE INC	6	111	17,558	情報技術
UNITEDHEALTH GROUP INC	10	369	58,067	ヘルスケア
APPROVIN CORP CLASS A	5	249	39,173	情報技術

銘柄	2026年5月8日現在			業種等
	株数	評価額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
	百株	千アメリカ・ドル	千円	
VERISIGN INC	7.4	206	32,362	情報技術
VALERO ENERGY CORP	11	259	40,830	エネルギー
ELEVANCE HEALTH INC	2.2	82	12,884	ヘルスケア
WALT DISNEY	13	141	22,184	コミュニケーション・サービス
WELLS FARGO	35	277	43,512	金融
WILLIAMS INC	13.5	98	15,466	エネルギー
WALMART INC	16	208	32,716	生活必需品
TJX INC	20	308	48,522	一般消費財・サービス
VISA INC CLASS A	15	481	75,685	金融
PULTEGROUP INC	14	163	25,685	一般消費財・サービス
PPG INDUSTRIES INC	8	87	13,685	素材
NVIDIA CORP	185	3,912	614,497	情報技術
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC	7	153	24,107	金融
TYSON FOODS INC CLASS A	20	135	21,339	生活必需品
NETFLIX INC	60	529	83,157	コミュニケーション・サービス
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	5	237	37,256	ヘルスケア
ORACLE CORP	11	214	33,616	情報技術
M O L S O N C O O R S BEVERAGE COMPANY CLAS	19	81	12,869	生活必需品
AMERICAN EXPRESS	5	159	25,025	金融
GE HEALTHCARE TECHNOLOGIES INC	10	61	9,633	ヘルスケア
LINDE PLC	3	148	23,267	素材
ADVANCED MICRO DEVICES INC	14	571	89,808	情報技術
AVERY DENNISON CORP	9	148	23,396	素材
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS COR	20	103	16,314	情報技術
EMERSON ELECTRIC	10.5	148	23,266	資本財・サービス
APPLIED MATERIAL INC	10	410	64,491	情報技術
CME GROUP INC CLASS A	5	143	22,524	金融
GILEAD SCIENCES INC	12	160	25,264	ヘルスケア
GE VERNOVA INC	2	209	32,843	資本財・サービス
CRH PUBLIC LIMITED PLC	15	168	26,532	素材
TE CONNECTIVITY PLC	8	168	26,391	情報技術
BLACKROCK INC	2.3	245	38,568	金融
ASTERA LABS INC	8	156	24,581	情報技術
FEDEX CORP	7	263	41,327	資本財・サービス
ILLINOIS TOOL INC	7	178	28,091	資本財・サービス
VERSANT MEDIA GROUP INC CLASS A WH	1.6	6	1,024	コミュニケーション・サービス
INTUITIVE SURGICAL INC	4	181	28,488	ヘルスケア
SNAP ON INC	3.6	133	20,956	資本財・サービス

銘柄	2026年5月8日現在				業種等
	株数	評価額			
		外貨建金額	邦貨換算金額		
	百株	千アメリカ・ドル	千円		
DUKE ENERGY CORP	17.4	217	34,122		公益事業
TARGET CORP	11	138	21,746		生活必需品
CINTAS CORP	6	102	16,022		資本財・サービス
MICROSOFT CORP	52	2,188	343,626		情報技術
MEDTRONIC PLC	12.5	97	15,304		ヘルスケア
MONDELEZ INTERNATIONAL INC CLASS A	14	85	13,480		生活必需品
EBAY INC	25	266	41,783		一般消費財・サービス
PAYPAL HOLDINGS INC	30	138	21,776		金融
INTUIT INC	3	122	19,165		情報技術
COMCAST CORP CLASS A	40	104	16,483		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>	2,617.05 140銘柄	47,303	7,429,005 <76.9%>	
(カナダ)	百株	千カナダ・ドル	千円		
CONSTELLATION SOFTWARE INC	0.4	102	11,801		情報技術
ROYAL BANK OF CANADA	20	495	56,952		金融
CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD	43	262	30,142		エネルギー
FAIRFAX FINANCIAL HOLDINGS SUB VOT	1	221	25,432		金融
カナダ・ドル 通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	64.4 4銘柄	1,081	124,328 < 1.3%>	
ファンド合計	株数、金額 銘柄数<比率>	2,681.45 144銘柄	-	7,553,333 <78.1%>	

(注1) 邦貨換算金額は、2026年5月8日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに資産運用業協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) < >内は純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

(2) ハイブリッド優先証券

銘柄	2026年5月8日現在		
	証券数	評価額	
		外貨建金額	邦貨換算金額
(アメリカ)	千証券	千アメリカ・ドル	千円
MORGAN STANLEY (Pfd)	8.412	204	32,063
AXIS CAPITAL HOLDINGS LTD (Pfd)	1.982	38	6,116
WELLS FARGO & COMPANY (Pfd)	3.572	85	13,413
AT&T INC (Pfd)	12.59	272	42,847
BANK OF AMERICA CORP (Pfd)	5.459	136	21,467
METLIFE INC (Pfd)	1.742	39	6,256
BANK OF AMERICA DEP REPRESENTING (Pfd)	5.987	149	23,468
US DS REPRESENTING PERP PREF SER (Pfd)	3.836	85	13,458
JPMORGAN CHASE & CO (Pfd)	8.159	198	31,150
JPMORGAN CHASE & CO (Pfd)	10.922	274	43,036
CMS ENERGY CORPORATION (Pfd)	12.484	292	45,917
NEXTERA ENERGY CAPITAL HOLDINGS IN (Pfd)	2.22	52	8,315
REGIONS FINANCIAL CORPORATION (Pfd)	18.139	443	69,622
ALGONQUIN POWER & UTILITIES CORP (Pfd)	17.05	445	69,914
ATHENE HOLDING LTD (Pfd)	1.1	26	4,237
VOYA FINANCIAL DRC REPRESENTING P (Pfd)	3.887	92	14,595
BANK AMER DS REPRESENTING NON CU (Pfd)	7.58	166	26,225
ALLSTATE CORPORATION (THE) (Pfd)	9.983	207	32,563
SEMPRA ENERGY (Pfd)	6.407	137	21,603
AEGON FUNDING COMPANY LLC (Pfd)	1.761	34	5,415
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC (Pfd)	4.604	85	13,463
AT&T INC (Pfd)	5.878	117	18,463
WR BERKLEY CORPORATION (Pfd)	5.824	112	17,726
METLIFE INC (Pfd)	18.913	362	56,910
WELLS FARGO & COMPANY (Pfd)	15.768	300	47,224
CAPITAL ONE FINANCIAL CORPORATION (Pfd)	3.415	62	9,814
TRUIST FINANCIAL CORP (Pfd)	2.399	45	7,098
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC (Pfd)	5.3	89	14,041
BROOKFIELD FINANCE INC (Pfd)	1.116	17	2,732
WELLS FARGO & COMPANY (Pfd)	13.268	251	39,466
BANK OF AMERICA CORP (Pfd)	17.428	307	48,227
BANK OF AMERICA DRC CORP (Pfd)	9.313	156	24,568
WELLS FARGO & COMPANY (Pfd)	9.469	166	26,143
US BANCORP (Pfd)	1.142	18	2,851
JPMORGAN CHASE DRC (Pfd)	12.497	236	37,113
JPMORGAN CHASE NON-CUMULATIVE PREF (Pfd)	15.178	290	45,695
JPMORGAN CHASE AND CO DS REPGT T (Pfd)	8.553	151	23,869
RENAISSANCE HOLDINGS LTD (Pfd)	6.986	108	17,060
MORGAN STANLEY (Pfd)	6.675	115	18,209
DTE ENERGY CO (Pfd)	10.302	176	27,779
BANK OF AMERICA CORP (Pfd)	6.962	133	21,025
MORGAN STANLEY DEP REPGT SH NON (Pfd)	2.492	63	9,901
KEYCORP (Pfd)	5.574	139	21,841
ARCH CAPITAL GROUP LTD. (Pfd)	8.24	140	22,128
REINSURANCE GROUP OF AMERICA INCOR (Pfd)	17.03	432	67,853
LINCOLN NATIONAL CORPORATION (Pfd)	2.1	56	8,805

銘柄	2026年5月8日現在		
	証券数	評価額	
		外貨建金額	邦貨換算金額
(アメリカ)	千証券	千アメリカ・ドル	千円
ATHENE HOLDING LTD (Pfd)	3.25	82	12,964
ALLSTATE DEP REPGT TH NON CUM PE (Pfd)	3.154	82	12,943
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC (Pfd)	11.364	295	46,402
F&G ANNUITIES & LIFE INC (Pfd)	3.815	95	14,966
TPG OPERATING GROUP II LP (Pfd)	1.643	40	6,345
AFFILIATED MANAGERS GROUP INC. (Pfd)	8.081	193	30,433
MT BK DEP INT PERP PFD STK SER J (Pfd)	12.552	335	52,633
MORGAN STANLEY (Pfd)	15.514	396	62,227
REGIONS FINANCIAL CORPORATION (Pfd)	6.611	169	26,631
COREBRIDGE FINANCIAL INC (Pfd)	3.718	88	13,943
SOUTHERN COMPANY (THE) (Pfd)	10.705	272	42,871
NEXTERA ENERGY CAPITAL HOLDINGS IN (Pfd)	15.174	383	60,160
KKR & CO INC (Pfd)	9.044	228	35,835
DTE ENERGY COMPANY (Pfd)	16.788	415	65,254
XCEL ENERGY INC (Pfd)	11.502	280	44,075
M&T BANK CORPORATION (Pfd)	13.596	340	53,466
CITIGROUP INC (Pfd)	8.046	200	31,565
FIFTH THIRD BANCORP DEPOSITARY SHA (Pfd)	12.201	318	50,088
FIRST HORIZON CORP (Pfd)	3.44	86	13,592
MORGAN STANLEY DS (Pfd)	7.299	184	28,932
MORGAN STANLEY (Pfd)	2.43	61	9,689
MORGAN STANLEY DS REPRESENTING F (Pfd)	11.551	290	45,551
合計	証券数、金額 銘柄数<比率>	551.176 68銘柄	12.367 <20.1%>

(注1) 邦貨換算金額は、2026年5月8日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに資産運用業協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。
(注2) < >内は純資産総額に対する評価額の比率。
(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

(3) 外国投資証券

銘柄	2026年5月8日現在		
	□ 数	評価額	
		外貨建金額	邦貨換算金額
(アメリカ)	千□	千アメリカ・ドル	千円
PUBLIC STORAGE (Pfd)	10.866	199	31,314
PUBLIC STORAGE (Pfd)	10.034	153	24,173
合計	□ 数、金額 銘柄数<比率>	20.9 2銘柄	55.487 <0.6%>

(注1) 邦貨換算金額は、2026年5月8日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに資産運用業協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。
(注2) < >内は純資産総額に対する評価額の比率。
(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

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

<補足情報>

当ファンド（ダイワ資産分散インカムオープン（奇数月決算型））が投資対象としている「ダイワ欧州好配当株マザーファンド」の決算日（2026年4月15日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、当ファンドの第114期の決算日（2026年5月8日）現在におけるダイワ欧州好配当株マザーファンドの組入資産の内容等を掲載いたしました。

■ダイワ欧州好配当株マザーファンドの主要な売買銘柄

2025年11月11日～2026年5月8日における主要な売買銘柄はありません。

■組入資産明細表

下記は、2026年5月8日現在におけるダイワ欧州好配当株マザーファンド（592,301千口）の内容です。

外国株式

銘柄	2026年5月8日現在				業種等
	株数	評価額			
		外貨建金額	邦貨換算金額		
(イギリス)	百株	千円	千円		
SHELL PLC	128.94	402	85,608	エネルギー	
MAGNUM ICE CREAM NV	12.03	12	2,743	生活必需品	
UNILEVER PLC	53.47	230	49,057	生活必需品	
AVIVA PLC	338.8	210	44,880	金融	
GLAXOSMITHKLINE	139.44	259	55,165	ヘルスケア	
M&G PLC	753.73	228	48,695	金融	
ASTRAZENECA PLC	28.02	373	79,412	ヘルスケア	
NATIONAL GRID PLC	248.42	316	67,338	公益事業	
LLOYDS BANKING GROUP PLC	2,752.68	269	57,406	金融	
HSBC HOLDINGS PLC	445.62	589	125,403	金融	
イギリス・ボンド 通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	4,901.15 10銘柄	2,892 615,713 <24.2%>		
(スイス)	百株	千スイス・フラン	千円		
NESTLE SA	61.18	474	95,359	生活必需品	
ZURICH INSURANCE GROUP AG	6.42	349	70,335	金融	
NOVARTIS AG	48.13	545	109,700	ヘルスケア	
GIVAUDAN SA	0.86	239	48,199	素材	
スイス・フラン 通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	116.59 4銘柄	1,608 323,594 <12.7%>		
(デンマーク)	百株	千デンマーク・クローネ	千円		
NOVO NORDISK CLASS B	36.08	1,066	26,280	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>	36.08 1銘柄	1,066 26,280 <1.0%>		
ユーロ (アイルランド)	百株	千ユーロ	千円		
KINGSPAN GROUP PLC	9.36	74	13,644	資本財・サービス	
国小計	株数、金額 銘柄数<比率>	9.36 1銘柄	74 13,644 <0.5%>		
ユーロ (オランダ)	百株	千ユーロ	千円		
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	71.34	268	49,493	生活必需品	
KONINKLIJKE KPN NV	892.23	407	75,095	コミュニケーション・サービス	
国小計	株数、金額 銘柄数<比率>	963.57 2銘柄	676 124,588 <4.9%>		
ユーロ (フランス)	百株	千ユーロ	千円		
TOTALENERGIES	56.04	421	77,685	エネルギー	
MICHELIN	94.51	302	55,768	一般消費財・サービス	
SCHNEIDER ELECTRIC	23.01	633	116,622	資本財・サービス	
BNP PARIBAS SA	31.87	297	54,727	金融	
DANONE SA	37.22	235	43,377	生活必需品	

銘柄	2026年5月8日現在				業種等
	株数	評価額			
		外貨建金額	邦貨換算金額		
	百株	千ユーロ	千円		
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN SA	24.97	200	36,872	資本財・サービス	
CAPGEMINI	19.19	201	37,073	情報技術	
PUBLICIS GROUPE SA	17.33	141	26,082	コミュニケーション・サービス	
AXA SA	94.07	391	72,036	金融	
SANOFI SA	27.49	202	37,333	ヘルスケア	
国小計	株数、金額 銘柄数<比率>	425.7 10銘柄	3,027 557,580 <21.9%>		
ユーロ (ドイツ)	百株	千ユーロ	千円		
SIEMENS N AG	30.71	817	150,559	資本財・サービス	
BMW AG	32.86	270	49,842	一般消費財・サービス	
BASF N	40.32	205	37,804	素材	
ALLIANZ	11.04	429	79,031	金融	
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESE	6.36	325	59,924	金融	
DEUTSCHE TELEKOM N AG	153.88	426	78,502	コミュニケーション・サービス	
国小計	株数、金額 銘柄数<比率>	275.17 6銘柄	2,474 455,664 <17.9%>		
ユーロ (スペイン)	百株	千ユーロ	千円		
ENAGAS SA	64.94	107	19,745	公益事業	
国小計	株数、金額 銘柄数<比率>	64.94 1銘柄	107 19,745 <0.8%>		
ユーロ (イタリア)	百株	千ユーロ	千円		
INTESA SANPAOLO	737.27	437	80,519	金融	
ENI	141.8	317	58,459	エネルギー	
ENEL	491.71	474	87,388	公益事業	
国小計	株数、金額 銘柄数<比率>	1,370.78 3銘柄	1,229 226,367 <8.9%>		
ユーロ通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	3,109.52 23銘柄	7,588 1,397,591 <55.0%>		
ファンド合計	株数、金額 銘柄数<比率>	8,163.34 38銘柄	- 2,363,180 <93.0%>		

(注1) 邦貨換算金額は、2026年5月8日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに資産運用業協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) < >内は純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

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

ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド

<補足情報>

当ファンド（ダイワ資産分散インカムオープン（奇数月決算型））が投資対象としている「ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド」の決算日（2026年4月15日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、当ファンドの第114期の決算日（2026年5月8日）現在におけるダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンドの組入資産の内容等を掲載いたしました。

■ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンドの主要な売買銘柄 株 式

（2025年11月11日から2026年5月8日まで）

買		付			売		付		
銘柄	柄	株数	金額	平均単価	銘柄	柄	株数	金額	平均単価
		千株	千円	円			千株	千円	円
WOORI FINANCIAL GROUP INC (韓国)		5.8	19,358	3,337	SAMSUNG ELECTRONICS LTD (韓国)		3.23	59,653	18,468
SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD (香港)		6.5	17,210	2,647	SK HYNIX INC (韓国)		0.365	37,587	102,979
ASUSTEK COMPUTER INC (台湾)		6	16,953	2,825	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING (台湾)		2.8	26,298	9,392
EVERGREEN MARINE CORP (TAIWAN) LTD (台湾)		14	14,341	1,024	DELTA ELECTRONICS INC (台湾)		3.2	24,355	7,610
DBS GROUP HOLDINGS LTD (シンガポール)		1.6	10,984	6,865	ANZ GROUP HOLDINGS LTD (オーストラリア)		5.52	22,072	3,998
AIA GROUP LTD (香港)		5.4	8,879	1,644	HON HAI PRECISION INDUSTRY LTD (台湾)		12	13,152	1,096
ASE TECHNOLOGY HOLDING LTD (台湾)		5	8,459	1,691	UNIMICRON TECHNOLOGY CORP (台湾)		5	13,150	2,630
KOREA INVESTMENT HOLDINGS LTD (韓国)		0.3	6,639	22,131	AIA GROUP LTD (香港)		7	11,749	1,678
QBE INSURANCE GROUP LTD (オーストラリア)		2.2	5,037	2,289	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA (オーストラリア)		0.6	10,786	17,977
FORTESCUE LTD (オーストラリア)		2	4,658	2,329	WESTPAC BANKING CORPORATION CORP (オーストラリア)		2.05	9,203	4,489

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

■組入資産明細表

下記は、2026年5月8日現在におけるダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド（107,563千口）の内容です。

外国株式

銘柄	柄	2026年5月8日現在		業 種 等
		株数	評価額	
(オーストラリア)	百株		千円	
BHP GROUP LTD	40.5	237	26,833	素材
WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	29.78	90	10,280	エネルギー
FORTESCUE LTD	44	94	10,670	素材
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	21.8	86	9,751	金融
WESTPAC BANKING CORPORATION CORP	33.5	131	14,921	金融
RIO TINTO LTD	4.6	82	9,387	素材
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	11.5	206	23,336	金融
QBE INSURANCE GROUP LTD	68	154	17,438	金融
MACQUARIE GROUP LTD DEF	4	96	10,953	金融
WESFARMERS LTD	12.4	91	10,345	一般消費財・サービス
BRAMBLES LTD	39	88	9,979	資本財・サービス
オーストラリア・ドル 通貨計	株数・金額 銘柄数<比率>	309.08 11銘柄	1,359 <14.7%>	

銘柄	柄	2026年5月8日現在		業 種 等
		株数	評価額	
(香港)	百株		千香港ドル	
POWER ASSETS HOLDINGS LTD	55	361	7,250	公益事業
SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD	55	792	15,879	不動産
CLP HOLDINGS LTD	40	305	6,131	公益事業
HENDERSON LAND DEVELOPMENT LTD	160	552	11,086	不動産
SWIRE PROPERTIES LTD	164	415	8,325	不動産
AIA GROUP LTD	144	1,283	25,739	金融
TECHTRONIC INDUSTRIES LTD	40	505	10,129	資本財・サービス
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	150	689	13,828	金融
香港・ドル 通貨計	株数・金額 銘柄数<比率>	808 8銘柄	4,906 <9.4%>	
(シンガポール)	百株		千シンガポール・ドル	
CAPITALAND INVESTMENT LTD	277	74	9,185	不動産
DBS GROUP HOLDINGS LTD	37	217	26,946	金融

銘柄	業種等	2026年5月8日現在		
		株数	評価額	
			外貨建金額	邦貨換算金額
OVERSEA-CHINESE BANKING LTD	金融	百株	千円	
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS LTD	コミュニケーション・サービス	60	131	16,243
		249	115	14,295
シンガポール・ドル 通貨計		株数、金額 銘柄数<比率>	623 4銘柄	538 <6.4%>
(台湾)		百株	千台湾ドル	千円
ASE TECHNOLOGY HOLDING LTD	情報技術	220	11,880	59,386
WIWYNN CORPORATION CORP	情報技術	4	1,952	9,757
DELTA ELECTRONICS INC	情報技術	43	9,804	49,009
REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	情報技術	40	2,156	10,777
QUANTA COMPUTER INC	情報技術	60	2,064	10,317
MEDIATEK INC	情報技術	28	9,576	47,869
EVERGREEN MARINE CORP (TAIWAN) LTD	資本財・サービス	120	2,562	12,807
FUBON FINANCIAL HOLDING LTD	金融	304.15	2,874	14,367
UNIMICRON TECHNOLOGY CORP	情報技術	40	3,584	17,916
GLOBAL UNICHIP CORP	情報技術	9	4,905	24,519
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	情報技術	82	18,942	94,689
HON HAI PRECISION INDUSTRY LTD	情報技術	170	4,309	21,542
ASUSTEK COMPUTER INC	情報技術	60	3,834	19,165
UNITED MICRO ELECTRONICS CORP	情報技術	450	4,342	21,707
台湾ドル 通貨計		株数、金額 銘柄数<比率>	1,630.15 14銘柄	82,785 <39.6%>
(韓国)		百株	千韓国ウォン	千円
KIA CORPORATION CORP	一般消費財・サービス	6.8	107,168	11,487
SK HYNIX INC	情報技術	5.85	967,590	103,714
HYUNDAI MOTOR	一般消費財・サービス	4.15	237,380	25,444
WOORI FINANCIAL GROUP INC	金融	51	169,320	18,149
KB FINANCIAL GROUP INC	金融	7.7	124,124	13,304
SAMSUNG ELECTRONICS LTD	情報技術	34.95	948,892	101,709
KOREA INVESTMENT HOLDINGS LTD	金融	3	82,800	8,875
SK TELECOM LTD	コミュニケーション・サービス	18	167,760	17,981
韓国ウォン 通貨計		株数、金額 銘柄数<比率>	131.45 8銘柄	2,805,034 <28.7%>
ファンド合計		株数、金額 銘柄数<比率>	3,501.68 45銘柄	- <98.8%>

(注1) 邦貨換算金額は、2026年5月8日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに資産運用業協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) < >内は純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

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

ダイワ好配当日本株マザーファンド

<補足情報>

当ファンド（ダイワ資産分散インカムオープン（奇数月決算型））が投資対象としている「ダイワ好配当日本株マザーファンド」の決算日（2026年4月15日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、当ファンドの第114期の決算日（2026年5月8日）現在におけるダイワ好配当日本株マザーファンドの組入資産の内容等を掲載いたしました。

■ダイワ好配当日本株マザーファンドの主要な売買銘柄 株 式

(2025年11月11日から2026年5月8日まで)

買		付			売		付		
銘柄	柄	株数	金額	平均単価	銘柄	柄	株数	金額	平均単価
		千株	千円	円			千株	千円	円
トヨタ自動車		469.8	1,630,489	3,470	住友電工		387.4	3,003,307	7,752
第一ライフグループ		977.3	1,444,348	1,477	アイシン		638	1,501,804	2,353
関西電力		419.1	1,124,890	2,684	大林組		379.5	1,413,532	3,724
THK		213.2	1,107,286	5,193	T&Dホールディングス		236.4	954,352	4,037
KDDI		338.6	920,938	2,719	TOYO TIRE		214	910,669	4,255
レンゴー		714.7	876,720	1,226	中部電力		343.8	762,472	2,217
アステラス製薬		366.7	741,593	2,022	九州電力		440.3	760,190	1,726
中部電力		311.2	726,970	2,336	デクセリアルズ		288.2	750,832	2,605
シチズン時計		463	639,312	1,380	SANKYO		271.4	689,893	2,541
パーク24		282.5	612,460	2,168	王子ホールディングス		693.3	621,359	896

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

■組入資産明細表

下記は、2026年5月8日現在におけるダイワ好配当日本株マザーファンド（7,715,559千円）の内容です。

(1) 国内株式

銘柄	柄	2026年5月8日現在		銘柄	柄	2026年5月8日現在		銘柄	柄	2026年5月8日現在	
		株数	評価額			株数	評価額			株数	評価額
		千株	千円			千株	千円			千株	千円
鉱業 (0.5%)				化学 (1.8%)				ニチアス		102.1	324,575
INPEX		85.8	325,010	共和レザー		88.5	80,358	鉄鋼 (1.7%)			
建設業 (5.3%)				日本曹達		107.9	394,914	大和工業		51.3	618,678
大林組		134.2	493,721	東ソー		69.9	184,186	中部鋼板		112.9	260,121
長谷工コーポレーション		171.8	473,824	日本触媒		192.6	417,749	大同特殊鋼		90.5	170,049
鹿島建設		277.6	1,704,741	リケンテクノス		88.2	148,087	日本冶金工		31.1	144,148
関電工		133	937,118	医薬品 (4.3%)				非鉄金属 (5.2%)			
食料品 (3.0%)				武田薬品		338.5	1,764,600	大紀アルミニウム		3.9	6,290
森永乳業		86.5	407,415	アステラス製薬		326.9	751,870	日本軽金属HD		55.8	163,382
コカ・コーラボトランスJHD		82.9	271,829	小野薬品		181.1	449,218	住友電工		268	3,029,740
日本たばこ産業		236	1,361,484	石油・石炭製品 (1.0%)				AREホールディングス		90.6	369,195
繊維製品 (0.3%)				ENEOSホールディングス		556.5	717,606	金属製品 (0.8%)			
グンゼ		52.8	191,136	ゴム製品 (0.5%)				マルゼン		60	219,000
パルプ・紙 (1.3%)				住友ゴム		170.8	348,090	日本発条		124.8	361,296
レンゴー		714.7	886,228	ガラス・土石製品 (0.7%)				機械 (11.4%)			
				アジアパイルHD		90.9	129,896	タクマ		139.5	393,111

銘柄	2026年5月8日現在		銘柄	2026年5月8日現在	
	株数	評価額		株数	評価額
	千株	千円		千株	千円
ツガミ	84.2	459,732	西日本フィナンシャルHD	101.7	401,308
オークマ	91.8	459,918	三菱UFJフィナンシャルG	1,227.6	3,445,259
オーエスジー	225	771,300	三井住友トラストグループ	318.5	1,721,811
小松製作所	487.1	3,198,298	三井住友フィナンシャルG	613.9	3,404,689
竹内製作所	69.1	504,430	ふくおかフィナンシャルG	112.8	718,648
セガサミーホールディングス	110.9	255,070	証券、商品先物取引業 (0.4%)		
THK	273.7	1,775,491	SBIホールディングス	81.1	245,814
電気機器 (8.5%)			保険業 (7.1%)		
ミネベアミツミ	97.9	330,902	MS & AD	65.6	260,956
日立	62.4	308,131	第一ライフグループ	977.3	1,405,846
明電舎	37.5	350,625	東京海上HD	458.4	3,222,552
ダイヘン	21.3	368,064	その他金融業 (1.2%)		
IDEC	138	472,650	オリックス	159.1	839,570
パナソニックホールディング	208.7	692,466	不動産業 (2.6%)		
堀場製作所	14.2	329,014	地主	98.5	323,572
ウシオ電機	67.7	227,878	オープンハウスグループ	76.1	690,835
カシオ	340.2	562,520	ジェイ・エス・ピー	17.8	96,654
東京エレクトロン	42.1	2,208,145	パーフ24	282.5	512,313
輸送用機器 (7.0%)			カチタス	51.6	163,314
いすゞ自動車	495.5	1,067,307	サービス業 (0.6%)		
トヨタ自動車	1,024.2	2,983,494	ジェイエイシールートメント	153.6	130,099
新明和工業	156.4	403,981	ベルシステム24HLDGS	127.6	186,934
プレス工業	350.8	274,676	乃村工藝社	89.3	100,373
愛三工業	48.3	83,752			
精密機器 (1.3%)					
シチズン時計	463	919,518	合計	千株	千円
その他製品 (0.6%)			株数、金額	30,694.8	68,450,903
イトーキ	132.9	384,479	銘柄数<比率>	94銘柄	<94.7%>
電気・ガス業 (1.5%)					
関西電力	419.1	1,009,402			
陸運業 (0.7%)					
小田急電鉄	140.9	222,974			
山丸	22.4	194,163			
セイノーホールディングス	39.1	95,501			
情報・通信業 (5.5%)					
BIPROGY	102.5	460,532			
NTT	4,683.9	703,521			
KDDI	338.6	856,150			
ソフトバンク	7,828.2	1,725,335			
卸売業 (8.3%)					
MIRAINIホールディング	66.8	130,794			
ダイトロン	99.4	381,696			
白銅	15.1	36,874			
丸紅	365.5	1,980,279			
豊田通商	134	903,562			
三井物産	344.2	1,913,752			
阪和興業	108.1	182,040			
東テク	34.9	137,680			
小売業 (1.6%)					
コメ兵HLDGS	34.3	182,819			
丸井グループ	314	936,662			
銀行業 (15.1%)					
しずおかフィナンシャル	230.3	636,088			

(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。

(2) 先物取引の銘柄別残高 (評価額)

銘柄別	2026年5月8日現在	
	買建額	売建額
国内 TOPIX	百万円 1,571	百万円 -

(注) 単位未満は切捨て。

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

ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド

運用報告書 第42期 (決算日 2026年4月10日)

(作成対象期間 2025年10月11日～2026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。

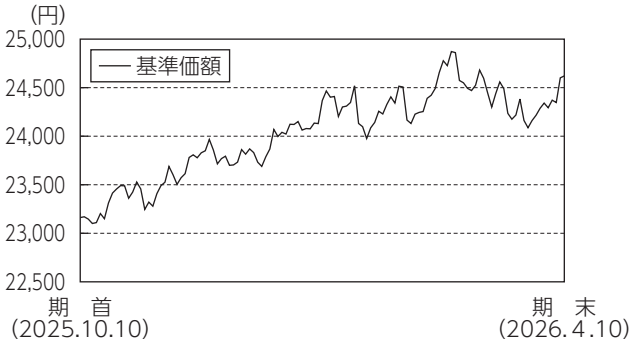
運用方針	安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	内外の公社債等
株式組入制限	純資産総額の10%以下

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) (参考指数)		公社債 組入比率	債券先物 比率
	円	%	円	%		
(期首)2025年10月10日	23,162	-	22,732	-	95.2	-
10月末	23,528	1.6	23,044	1.4	94.8	-
11月末	23,967	3.5	23,481	3.3	91.7	-
12月末	24,151	4.3	23,543	3.6	95.3	-
2026年1月末	24,142	4.2	23,302	2.5	95.6	-
2月末	24,727	6.8	24,016	5.6	95.8	-
3月末	24,161	4.3	23,779	4.6	95.6	-
(期末)2026年4月10日	24,621	6.3	24,062	5.9	95.7	-

- (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：23,162円 期末：24,621円 騰落率：6.3%

【基準価額の主な変動要因】

投資している債券からの利息収入や、投資対象通貨が円に対して上昇(円安)したことがプラス要因となり、基準価額は上昇しました。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

○海外債券市況

海外債券市場において、金利は上昇(債券価格は下落)しました。米国債券市場では、当作成期首より、経済指標の鈍化などを背景に金利は低下(債券価格は上昇)しました。その後は、FRB(米連邦準備制度理事会)が3会合連続で利下げを実施する中、金利はレンジ内での推移となりました。2026年に入ると、底堅い経済指標を受けた利下げ観測の後退や、日本の財政悪化懸念による長期・超長期金利上昇の影響などにより金利は上昇しました。しかし

2月には、雇用関連の軟調さを背景に、さらなる経済指標の鈍化への懸念などから金利は低下しました。当作成期末にかけては、イラン情勢の緊迫化を受けたインフレ懸念等を背景に、金利は上昇する展開となりました。当作成期を通じては、米国金利が上昇し、主要国の金利もおおむね同様な展開となりました。

○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、自民党総選挙の結果を受けた積極財政や緩和的な金融環境の継続への期待などから、投資家のリスク選好度が強まり、円安が進行しました。2026年に入ってから、日本の衆議院解散による積極財政推進への懸念などから円安となりましたが、為替介入の前段階とされるレートチェックを日米双方の当局が実施したとの観測などを受けると、円高が進行しました。その後は、高市首相が日銀の利上げに難色を示したとの報道などを背景に、円安が進行しました。当作成期末にかけては、中東情勢の緊迫化でリスク回避姿勢が強まり、幅広い通貨に対して米ドルが買われる中、原油価格の急騰によって日本の貿易収支悪化の懸念が強まったことなどでリスク回避の買いは限定的となり、米ドル以外の投資対象通貨も含めて対円為替相場は円安となりました。

◆前作成期末における「今後の運用方針」

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

◆ポートフォリオについて

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

◆ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。

当ファンドは、運用方針により、参考指数と比較して米ドルおよびユーロの組入比率が低いことや、信用格付けがA格相当に満たない一部の国が投資対象に含まれないという特徴があります。参考指数は先進国の海外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。

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》

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)	4 (4)
(その他)	(0)
合 計	4

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

(注2) 項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

■ 売買および取引の状況

公 社 債

(2025年10月11日から2026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 5,117	千アメリカ・ドル 5,486 (-)
	オーストラリア	国債証券	千オーストラリア・ドル 4,603	千オーストラリア・ドル 4,615 (-)
	イギリス	国債証券	千イギリス・ポンド -	千イギリス・ポンド 474 (-)
	デンマーク	国債証券	千デンマーク・クローネ 18,994	千デンマーク・クローネ -(20,200)
国	ユーロ (スペイン)	国債証券	千ユーロ -	千ユーロ 982 (-)

(注1) 金額は受渡し代金 (経過利子分は含まれておりません)。

(注2) ()内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

(注3) 単位未満は切捨て。

■ 主要な売買銘柄

公 社 債

(2025年10月11日から2026年4月10日まで)

当		期	
買	付	売	付
銘	柄 金 額	銘	柄 金 額
DANISH GOVERNMENT BOND (デンマーク) 0.5% 2029/11/15	千円 468,793	United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 0.875% 2030/11/15	千円 467,419
United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 0.875% 2030/11/15	412,963	United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 1.125% 2040/8/15	391,180
United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 1.125% 2040/8/15	386,265	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア) 1.75% 2051/6/21	256,187
AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア) 4.5% 2033/4/21	254,321	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア) 4.5% 2033/4/21	240,950
AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア) 1.75% 2051/6/21	241,514	SPANISH GOVERNMENT BOND (スペイン) 1.4% 2028/4/30	175,209
		United Kingdom Gilt (イギリス) 1.625% 2028/10/22	100,149

(注1) 金額は受渡し代金 (経過利子分は含まれておりません)。

(注2) 単位未満は切捨て。

■組入資産明細表

(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

区 分	額 面 金 額	当 期			末				
		評 価 額	組 入 比 率	う ち B B 格 以 下 組 入 比 率	残 存 期 間	別 組 入 比 率			
		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 29,986	千アメリカ・ドル 23,083	千円 3,677,185	% 23.3	% -	% 16.6	% 6.6	% 0.1	
カナダ	千カナダ・ドル 11,100	千カナダ・ドル 10,643	1,226,400	7.8	-	7.5	0.3	-	
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 26,400	千オーストラリア・ドル 22,290	2,512,629	15.9	-	10.3	3.9	1.7	
イギリス	千イギリス・ポンド 11,945	千イギリス・ポンド 9,141	1,954,912	12.4	-	11.1	0.6	0.7	
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 25,261	629,272	4.0	-	1.0	3.0	-	
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 17,000	千ノルウェー・クローネ 16,637	279,175	1.8	-	-	-	1.8	
スウェーデン	千スウェーデン・クローネ 8,230	千スウェーデン・クローネ 8,182	140,173	0.9	-	-	-	0.9	
チェコ	千チェコ・コルナ 45,000	千チェコ・コルナ 45,570	347,958	2.2	-	-	0.8	1.4	
ポーランド	千ポーランド・ズロチ 16,100	千ポーランド・ズロチ 15,049	659,402	4.2	-	-	4.0	0.1	
ユーロ（ベルギー）	千ユーロ 1,950	千ユーロ 1,853	345,046	2.2	-	2.2	-	-	
ユーロ（フランス）	千ユーロ 200	千ユーロ 164	30,643	0.2	-	0.2	-	-	
ユーロ（スペイン）	千ユーロ 17,186	千ユーロ 14,236	2,650,330	16.8	-	14.2	2.5	0.1	
ユーロ（その他）	千ユーロ 3,500	千ユーロ 3,494	650,615	4.1	-	-	4.1	-	
ユーロ（小計）	22,836	19,749	3,676,635	23.3	-	16.6	6.6	0.1	
合 計	-	-	15,103,746	95.7	-	63.0	25.8	6.9	

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

(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

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

(2) 外国（外貨建）公社債（銘柄別）

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 900	千アメリカ・ドル 589	千円 93,923	2046/08/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.2500	100	97	15,608	2027/08/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.1250	11,486	7,201	1,147,252	2040/08/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	0.8750	7,500	6,553	1,043,968	2030/11/15
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国 債 証 券	2.2500	2,600	1,572	250,529	2052/02/15
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国 債 証 券	3.3750	7,400	7,067	1,125,902	2033/05/15
通貨小計	銘 柄 数 額	6銘柄		29,986	23,083	3,677,185	
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 1,443	166,339	2045/12/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.7500	2,200	1,839	212,017	2048/12/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.5000	400	356	41,044	2030/12/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.0000	1,000	933	107,620	2032/06/01
	CANADA HOUSING TRUST	特 殊 債 券	3.5500	3,000	3,030	349,195	2032/09/15
	CANADA HOUSING TRUST	特 殊 債 券	3.6500	3,000	3,039	350,183	2033/06/15
通貨小計	銘 柄 数 額	6銘柄		11,100	10,643	1,226,400	
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 11,500	千オーストラリア・ドル 11,327	1,276,874	2033/04/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.7500	6,000	3,042	342,928	2051/06/21
	SWEDISH EXPORT CREDIT	特 殊 債 券	4.3000	800	785	88,580	2028/05/30
	INTL. FIN. CORP.	特 殊 債 券	1.2500	5,600	4,695	529,262	2031/02/06
	AFRICAN DEVELOPMENT BK.	特 殊 債 券	1.1000	2,500	2,439	274,983	2026/12/16
通貨小計	銘 柄 数 額	5銘柄		26,400	22,290	2,512,629	

ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド

区分	銘柄	種類	年利率	額面金額	評価額		償還年月日								
					外貨建金額	邦貨換算金額									
イギリス	United Kingdom Gilt United Kingdom Gilt United Kingdom Gilt United Kingdom Gilt United Kingdom Gilt UNITED KINGDOM GILT United Kingdom Gilt	国債証券 国債証券 国債証券 国債証券 国債証券 国債証券 国債証券	1.5000 1.6250 0.6250 0.2500 1.2500 4.2500 4.2500	% 千イギリス・ポンド 500 500 1,400 3,095 1,800 3,650 1,000	千イギリス・ポンド 496 470 494 2,511 765 3,543 858	千円 106,241 100,609 105,850 537,147 163,649 757,795 183,620	2026/07/22 2028/10/22 2050/10/22 2031/07/31 2051/07/31 2034/07/31 2046/12/07								
								通貨小計	銘柄数	7銘柄	11,945	9,141	1,954,912		
								デンマーク	DANISH GOVERNMENT BOND DANISH GOVERNMENT BOND	国債証券 国債証券	4.5000 0.5000	千デンマーク・クローネ 5,500 20,200	千デンマーク・クローネ 6,376 18,885	158,842 470,429	2039/11/15 2029/11/15
								ノルウェー	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.7500	千ノルウェー・クローネ 17,000	千ノルウェー・クローネ 16,637	279,175	2027/02/17
								スウェーデン	SWEDISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.0000	千スウェーデン・クローネ 8,230	千スウェーデン・クローネ 8,182	140,173	2026/11/12
通貨小計	銘柄数	1銘柄	8,230	8,182	140,173										
チェコ	Czech Republic Government Bond CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND	国債証券 国債証券	1.0000 5.7500	千チェコ・コルナ 30,000 15,000	千チェコ・コルナ 29,873 15,696	228,106 119,852	2026/06/26 2029/03/29								
								通貨小計	銘柄数	2銘柄	45,000	45,570	347,958		
ポーランド	Poland Government Bond POLAND GOVERNMENT BOND Poland Government Bond	国債証券 国債証券 国債証券	1.2500 3.7500 2.7500	千ポーランド・ズロチ 5,500 500 10,100	千ポーランド・ズロチ 4,717 500 9,831	206,710 21,907 430,784	2030/10/25 2027/05/25 2028/04/25								
								通貨小計	銘柄数	3銘柄	16,100	15,049	659,402		
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 1,853	345,046	2045/06/22								
国小計				1,950	1,853	345,046									
ユーロ (フランス)	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	-	千ユーロ 200	千ユーロ 164	30,643	2032/05/25								
国小計				200	164	30,643									
ユーロ (スペイン)	SPANISH GOVERNMENT BOND SPANISH GOVERNMENT BOND SPANISH GOVERNMENT BOND SPANISH GOVERNMENT BOND SPANISH GOVERNMENT BOND SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券 国債証券 国債証券 国債証券 国債証券 国債証券	1.9500 2.9000 1.4000 1.2000 1.9000 3.4500	千ユーロ 100 7,400 2,136 5,100 450 2,000	千ユーロ 99 6,266 2,083 3,618 290 1,877	18,615 1,166,565 387,923 673,629 54,099 349,496	2026/04/30 2046/10/31 2028/04/30 2040/10/31 2052/10/31 2043/07/30								
								国小計	銘柄数	6銘柄	17,186	14,236	2,650,330		
								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 3,494	650,615	2030/07/30
								国小計				3,500	3,494	650,615	
								通貨小計	銘柄数	9銘柄		22,836	19,749	3,676,635	
								合計	銘柄数	42銘柄				15,103,746	

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

(注2) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

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

■投資信託財産の構成

2026年4月10日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	15,103,746	95.7
コール・ローン等、その他	686,418	4.3
投資信託財産総額	15,790,164	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに資産運用業協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、4月10日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=159.30円、1カナダ・ドル=115.23円、1オーストラリア・ドル=112.72円、1イギリス・ポンド=213.84円、1デンマーク・クローネ=24.91円、1ノルウェー・クローネ=16.78円、1スウェーデン・クローネ=17.13円、1チェコ・コルナ=7.635円、1ポーランド・ズロチ=43.815円、1ユーロ=186.16円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産（15,655,596千円）の投資信託財産総額（15,790,164千円）に対する比率は、99.1%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2026年4月10日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	15,790,164,739円
コール・ローン等	314,567,898
公社債(評価額)	15,103,746,727
未収利息	158,444,795
前払費用	5,900,745
差入委託証拠金	207,504,574
(B) 負債	8,183,597
未払解約金	8,183,597
(C) 純資産総額(A - B)	15,781,981,142
元本	6,410,092,174
次期繰越損益	9,371,888,968
(D) 受益権総口数	6,410,092,174口
1万口当り基準価額(C / D)	24,621円

* 期首における元本額は6,682,467,513円、当作成期間中における追加設定元本額は198,781,107円、同解約元本額は471,156,446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） 892,091,952円
 ダイワ外債ソブリン・オープン（毎月分配型） 375,552,141円
 安定重視ポートフォリオ（奇数月分配型） 114,270,083円
 インカム重視ポートフォリオ（奇数月分配型） 160,018,049円
 成長重視ポートフォリオ（奇数月分配型） 325,544,076円
 6資産バランスファンド（分配型） 481,787,197円
 6資産バランスファンド（成長型） 95,100,229円
 ダイワ海外ソブリン・ファンド（毎月分配型） 2,262,704,101円
 ダイワ外債ソブリン・ファンド（毎月分配型） 85,758,423円
 兵庫応援バランスファンド（毎月分配型） 713,835,841円
 ダイワ資産分散インカムオープン（奇数月決算型） 465,075,133円
 ダイワ海外ソブリン・ファンド（1年決算型） 10,587,645円
 四国アライアンス 地域創生ファンド（年1回決算型） 366,571,897円
 四国アライアンス 地域創生ファンド（年2回決算型） 61,195,407円

* 当期末の計算口数当りの純資産額は24,621円です。

■損益の状況

当期 自2025年10月11日 至2026年4月10日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	208,045,363円
受取利息	205,643,484
その他収益金	2,401,879
(B) 有価証券売買損益	753,791,480
売買益	963,435,145
売買損	△ 209,643,665
(C) その他費用	△ 2,406,763
(D) 当期損益金(A + B + C)	959,430,080
(E) 前期繰越損益金	8,795,233,579
(F) 解約差損益金	△ 661,590,920
(G) 追加信託差損益金	278,816,229
(H) 合計(D + E + F + G)	9,371,888,968
次期繰越損益金(H)	9,371,888,968

(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21期 (決算日 2026年3月10日)

(作成対象期間 2025年3月11日～2026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。

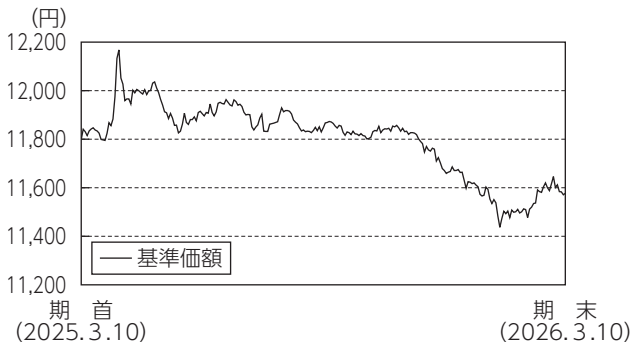
運用方針	わが国の国債を投資対象とし、残存期間の異なる債券の利息収入を幅広く確保することをめざして運用を行ないます。
主要投資対象	わが国の公社債
株式組入制限	純資産総額の10%以下

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		公 社 債 組入比率	債券先物 比
	円	騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率		
(期首)2025年3月10日	11,799	-	11,633	-	98.4	-
3月末	11,868	0.6	11,718	0.7	99.2	-
4月末	12,001	1.7	11,780	1.3	99.2	-
5月末	11,881	0.7	11,621	△0.1	99.3	-
6月末	11,937	1.2	11,687	0.5	98.9	-
7月末	11,869	0.6	11,559	△0.6	98.6	-
8月末	11,849	0.4	11,521	△1.0	98.6	-
9月末	11,822	0.2	11,515	△1.0	99.4	-
10月末	11,847	0.4	11,535	△0.8	99.2	-
11月末	11,759	△0.3	11,395	△2.1	98.8	-
12月末	11,604	△1.7	11,251	△3.3	98.6	-
2026年1月末	11,501	△2.5	11,101	△4.6	98.3	-
2月末	11,616	△1.6	11,275	△3.1	98.3	-
(期末)2026年3月10日	11,577	△1.9	11,216	△3.6	98.5	-

- (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、同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。
- (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：11,799円 期末：11,577円 騰落率：△1.9%

【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、金利は上昇（債券価格は下落）しました。

当作成期首より、日銀の利上げ期待の高まりなどを受けて、金利は上昇しました。2025年4月に入ると、トランプ米国政権が発表した相互関税による世界経済の下振れリスクが懸念され、金利は低下（債券価格は上昇）しました。その後は、貿易交渉の進展や財政悪化懸念の高まりなどを背景に、金利は上昇しました。12月以降は、日銀の利上げや衆議院議員選挙をめぐる不確実性の高まりから、金利は一段と上昇しました。当作成期末にかけては、衆議院議員選挙の結果を受けて、過度な財政悪化懸念が後退したことから、金利は低下しました。

◆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。

ダイワ日本国債マザーファンド

■売買および取引の状況

公 社 債

(2025年3月11日から2026年3月10日まで)

		買 付 額	売 付 額
		千円	千円
国	国債証券	11,577,192	18,348,981 (4,247,000)

(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

(2025年3月11日から2026年3月10日まで)

		当 期		
		買 付	売 付	
		銘 柄	銘 柄	
		金 額	金 額	
		千円	千円	
32	30年国債 2.3% 2040/3/20	4,476,178	24 30年国債 2.5% 2036/9/20	2,379,912
22	30年国債 2.5% 2036/3/20	1,936,512	29 30年国債 2.4% 2038/9/20	1,911,356
28	30年国債 2.5% 2038/3/20	1,826,344	121 20年国債 1.9% 2030/9/20	1,239,732
110	20年国債 2.1% 2029/3/20	1,041,170	20 30年国債 2.5% 2035/9/20	1,194,838
94	20年国債 2.1% 2027/3/20	614,706	88 20年国債 2.3% 2026/6/20	1,075,242
18	30年国債 2.3% 2035/3/20	531,924	1 30年国債 2.8% 2029/9/20	1,015,077
116	20年国債 2.2% 2030/3/20	525,906	16 30年国債 2.5% 2034/9/20	969,004
86	20年国債 2.3% 2026/3/20	304,005	140 20年国債 1.7% 2032/9/20	920,984
14	30年国債 2.4% 2034/3/20	216,606	95 20年国債 2.3% 2027/6/20	830,091
134	20年国債 1.8% 2032/3/20	103,841	101 20年国債 2.4% 2028/3/20	829,463

(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)

区 分	当 期		未 期		
	額面金額	評 価 額	組入比率	うちBBB格以下組入比率	残存期間別組入比率
	千円	千円	%	%	5年以上 2年以上 2年未満
国債証券	54,260,000	54,724,875	98.5	—	65.6 19.8 13.0

(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力しています。

(2) 国内(邦貨建) 公社債(銘柄別)

区 分	銘 柄	年 利 率	当 期		未 期	
			額面金額	評 価 額	額 額	償還年月日
		%	千円	千円		
国債証券	86 20年国債	2.3000	3,600,000	3,601,368	2026/03/20	
	94 20年国債	2.1000	3,600,000	3,639,780	2027/03/20	
	101 20年国債	2.4000	3,560,000	3,643,339	2028/03/20	
	110 20年国債	2.1000	3,600,000	3,677,904	2029/03/20	
	116 20年国債	2.2000	3,200,000	3,283,136	2030/03/20	
	121 20年国債	1.9000	400,000	405,408	2030/09/20	
	125 20年国債	2.2000	2,600,000	2,670,668	2031/03/20	
	130 20年国債	1.8000	1,000,000	1,005,560	2031/09/20	
	134 20年国債	1.8000	2,500,000	2,507,475	2032/03/20	
	140 20年国債	1.7000	1,200,000	1,192,980	2032/09/20	
	143 20年国債	1.6000	2,300,000	2,263,545	2033/03/20	
	12 30年国債	2.1000	1,400,000	1,419,376	2033/09/20	
	14 30年国債	2.4000	2,100,000	2,167,074	2034/03/20	
	16 30年国債	2.5000	1,400,000	1,451,520	2034/09/20	
	18 30年国債	2.3000	2,000,000	2,035,740	2035/03/20	
	20 30年国債	2.5000	1,600,000	1,649,504	2035/09/20	
	22 30年国債	2.5000	3,600,000	3,696,264	2036/03/20	
26 30年国債	2.4000	3,600,000	3,630,060	2037/03/20		
28 30年国債	2.5000	3,600,000	3,626,820	2038/03/20		
30 30年国債	2.3000	3,700,000	3,602,505	2039/03/20		
32 30年国債	2.3000	3,700,000	3,554,849	2040/03/20		
合計	銘柄数 21銘柄		54,260,000	54,724,875		

(注) 単位未満は切捨て。

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

■投資信託財産の構成

2026年3月10日現在

項 目	当 期		未 期	
	評 価 額	比 率	評 価 額	比 率
	千円	%	千円	%
公社債	54,724,875	98.4		
コール・ローン等、その他	875,511	1.6		
投資信託財産総額	55,600,386	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

2026年3月10日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	55,600,386,815円
コール・ローン等	307,592,849
公社債(評価額)	54,724,875,600
未収利息	567,103,026
前払費用	815,340
(B) 負債	17,591,118
未払解約金	17,591,118
(C) 純資産総額(A - B)	55,582,795,697
元本	48,009,525,984
次期繰越損益金	7,573,269,713
(D) 受益権総口数	48,009,525,984口
1万口当り基準価額(C / D)	11,577円

* 期首における元本額は58,659,943,791円、当作成期間中における追加設定元本額は1,511,051,785円、同解約元本額は12,161,469,592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：
 安定重視ポートフォリオ (奇数月分配型) 246,554,759円
 6資産バランスファンド (分配型) 201,531,714円
 6資産バランスファンド (成長型) 189,213,507円
 ダイワ日本国債ファンド (毎月分配型) 42,058,684,645円
 ダイワ日本国債ファンド (年1回決算型) 5,313,541,359円

* 当期末の計算口数当りの純資産額は11,577円です。

■損益の状況

当期 自2025年3月11日 至2026年3月10日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	1,326,266,644円
受取利息	1,326,266,644
(B) 有価証券売買損益	△ 2,376,264,640
売買益	42,216,200
売買損	△ 2,418,480,840
(C) 当期損益金(A + B)	△ 1,049,997,996
(D) 前期繰越損益金	10,551,298,421
(E) 解約差損益金	△ 2,179,550,262
(F) 追加信託差損益金	251,519,550
(G) 合計(C + D + E + F)	7,573,269,713
次期繰越損益金(G)	7,573,269,713

(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。

《お知らせ》

■運用報告書にかかる信託約款の条文変更について

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

<変更前>

(運用報告書)

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

<変更後>

(運用状況にかかる情報)

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

ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド

運用報告書 第42期 (決算日 2026年3月16日)

(作成対象期間 2025年9月17日～2026年3月16日)

ダイワ・グローバル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。

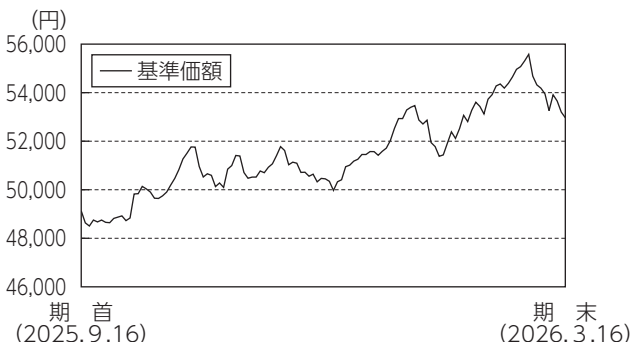
運用方針	信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	海外の金融商品取引所上場（上場予定を含みます。）および店頭登録（登録予定を含みます。）の不動産投資信託の受益証券または不動産投資法人の投資証券
投資信託証券 組入制限	無制限

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、税引後配当込み、円換算)		投資証券 組入比率
	円	騰落率 (参考指数)	騰落率	%	
(期首)2025年 9月16日	49,129	-	34,236	-	98.8
9月末	48,871	△ 0.5	34,212	△ 0.1	98.5
10月末	50,658	3.1	35,108	2.5	99.0
11月末	51,776	5.4	36,229	5.8	98.8
12月末	51,573	5.0	35,990	5.1	98.9
2026年 1月末	51,913	5.7	36,098	5.4	98.9
2月末	55,072	12.1	39,091	14.2	97.7
(期末)2026年 3月16日	52,966	7.8	38,071	11.2	99.0

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

《運用経過》

◆基準価額等の推移について

【基準価額・騰落率】

期首：49,129円 期末：52,966円 騰落率：7.8%

【基準価額の主な変動要因】

保有する海外リートはアジア・オセアニアの銘柄を主にマイナス要因となりましたが、投資先通貨の対円為替相場が上昇(円安)したことがプラス要因となり、基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

◆投資環境について

○海外リート市況

海外リート市況は上昇しました。

海外リート市況は、当作成期首より2025年12月末にかけて、米長期金利の動向などに左右される中、おおむね横ばい圏で推移しました。その後、2026年2月にかけては、グリーンランド領有をめぐる米欧間の対立への警戒感が高まり下落する場面はあったものの、リートが資本集約的な事業構造を有し、相対的にAI(人工知能)による代替リスクが低いことなどが評価され、堅調に推移しま

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

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

○為替相場

為替相場は対円で上昇(円安)しました。

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

◆前作成期末における「今後の運用方針」

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

※C&S：コーヘン&スティアーズ・キャピタル・マネジメント・インク

◆ポートフォリオについて

当ファンドは、外貨建資産の運用にあたって、C&Sに運用の指図にかかる権限を委託しております。海外のリートに投資し、信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行いました。保有不動産の価値や期待される成長性などと比べてリート価格が魅力的であると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)	23円 (23)
有価証券取引税 (投資証券)	9 (9)
その他費用 (保管費用) (その他)	7 (7) (0)
合 計	40

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

(注2) 項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

■ 売買および取引の状況
投資証券

(2025年9月17日から2026年3月16日まで)

銘	柄	買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外国	アメリカ	千口	千アメリカ・ドル	千口	千アメリカ・ドル
	SIMON PROPERTY GROUP REIT INC (REIT)	—	—	20.403	3,855
	BXP INC	84.287	5,836	1.652	118
	SBA COMMUNICATIONS REIT CORP CLASS (REIT)	—	—	9.251	1,805
	EQUINIX REIT INC	2.697	2,057	3.814	3,438
	RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES REIT (REIT)	—	—	0.727	68
	HOST HOTELS & RESORTS REIT INC (REIT)	—	—	281.417	5,148
	KIMCO REALTY REIT CORP	88.043	1,807	30.452	643
	HEALTHCARE REALTY TRUST INC CLASS (REIT)	—	—	128.179	2,253
	INVITATION HOMES INC	—	—	385.358	10,511
	LAMAR ADVERTISING COMPANY CLASS A (REIT)	1.91	249	14.627	1,872
	AMERICOLD REALTY INC TRUST (REIT)	—	—	113.474	1,386
	VICI PPTYS INC	—	—	148.796	4,309
	ESSENTIAL PROPERTIES REALTY TRUST (REIT)	215.591	6,596	—	—
	DIGITAL CORE REIT UNITS	(—)	(△ 15)	3,619.6	1,923
	CARETRUST REIT INC	—	—	47.508	1,722
	WEYERHAEUSER REIT	—	—	126.489	3,076
	CROWN CASTLE INC	31.827	2,848	4.75	453
	CURBLINE PROPERTIES	24.494	609	3.285	76
	IRON MOUNTAIN INC	31.797	2,876	33.06	3,634
	SUN COMMUNITIES REIT INC	13.011	1,656	16.271	2,074
	PROLOGIS REIT INC	—	—	25.243	3,125
	EASTGROUP PROPERTIES REIT INC (REIT)	9.031	1,691	1.184	208
	ESSEX PROPERTY TRUST REIT INC (REIT)	—	—	8.955	2,273
WELLTOWER INC	27.149	4,938	2.868	538	
HIGHWOODS PROPERTIES REIT INC (REIT)	—	—	0.027	0	
KILROY REALTY REIT CORP	53.29	1,927	2.879	108	
MID AMERICA APARTMENT COMMUNITIES (REIT)	—	—	17.147	2,373	

銘柄	柄	買付		売付	
		□ 数	金 額	□ 数	金 額
	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES REIT I (REIT)	千口 54.348	千アメリカ・ドル 3,278	千口 7.636	千アメリカ・ドル 482
	REALTY INCOME REIT CORP	—	—	88.984	5,277
	PUBLIC STORAGE REIT	8.925	2,671	1.683	468
	UDR REIT INC	—	—	25.409	975
	AGREE REALTY REIT CORP	33.587	2,510	7.69	572
	OMEGA HEALTHCARE INVESTORS REIT IN (REIT)	51.51	2,301	74.78	3,320
	DIGITAL REALTY TRUST REIT INC (REIT)	28.305	4,426	20.213	3,554
	EXTRA SPACE STORAGE REIT INC (REIT)	17.831	2,427	4.643	632
	カナダ	千口	千カナダ・ドル	千口	千カナダ・ドル
	DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE INVES	—	—	17.42	211
	FIRST CAPITAL REALTY REAL ESTATE I	—	—	16.812	324
	オーストラリア	千口	千オーストラリア・ドル	千口	千オーストラリア・ドル
	DEXUS STAPLED UNITS	2,570.185	18,418	119.786	775
	CENTURIA INDUSTR UNITS	1,569.213	4,980	—	—
	NATIONAL STORAGE REIT STAPLED UNIT (REIT)	—	—	2,136.244	5,736
	SCENTRE GROUP UNIT	2,194.098	9,004	481.734	1,949
	MIRVAC GROUP STAPLED UNITS	—	—	6,504.688	13,418
	STOCKLAND STAPLED UNITS LTD	—	—	1,875.251	11,139
	GOODMAN GROUP UNITS	254.186	7,482	211.181	6,630
	CHARTER HALL GROUP STAPLED UNITS	—	—	450.055	9,921
	INGENIA COMMUNITIES GROUP STAPLED	199.199	902	399.109	2,139
	香港	千口	千香港ドル	千口	千香港ドル
	LINK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	277.3	10,252	337.1	13,030
	シンガポール	千口	千シンガポール・ドル	千口	千シンガポール・ドル
	CENTURION ACCOMMODATION REIT UNITS (REIT)	7,434.9 (—)	6,656 (△ 0)	257.3	280
	KEPPEL REIT UNITS	— (—)	— (2,567)	—	—
	KEPPEL DC REIT	3,360.4 (—)	7,726 (△ 31)	—	—
	CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL T	490 (—)	1,166 (△ 15)	1,511.7	3,570
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST UNITS	— (—)	— (△ 15)	2,798.6	3,604
	KEPPEL REIT UNITS	8,892 (2,674.187)	9,216 (—)	565.3	561
	FRASERS CENTREPOINT UNITS TRUST	— (—)	— (△ 3)	2,771.139	6,382
	PARKWAY LIFE REIT TRUST	— (—)	— (△ 13)	1,241.4	5,066
	ニュージーランド	千口	千ニュージーランド・ドル	千口	千ニュージーランド・ドル
	GOODMAN PROPERTY TRUST UNITS	275.657	539	492.13	1,039
	イギリス	千口	千イギリス・ポンド	千口	千イギリス・ポンド
	HAMMERSON REIT PLC	543.797	1,824	183.902	595
	SHAFTESBURY CAPITAL PLC	—	—	945.738	1,329
	TARGET HEALTHCARE REIT PLC (REIT)	827.7	880	110.786	109
	SUPERMARKET INCOME REIT PLC (REIT)	—	—	1,841.519	1,549
	LAND SECURITIES GROUP REIT PLC (REIT)	99.183	618	288.67	1,791

ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド

銘柄	買付		売付	
	数	金額	数	金額
SEGRO REIT PLC	千口 318.71	千イギリス・ポンド 2,229	千口 60.336	千イギリス・ポンド 435
UNITE GROUP PLC	226.381 (3.223)	1,115 (22)	297.953	1,757
BRITISH LAND REIT PLC	790.613	3,291	46.447	183
GREAT PORTLAND ESTATES PLC (REIT)	171.071	568	218.3	692
SAFESTORE HOLDINGS PLC	248.74	1,953	104.238	723
BIG YELLOW GROUP PLC	52.451	555	241.676	2,439
LONDONMETRIC PROPERTY REIT PLC (REIT)	127.739	266	1,695.701	3,283
TRITAX BIG BOX REIT PLC	211.358	350	458.839	699
ユーロ(オランダ)	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV (REIT)	39.246	1,007	3.073	82
ユーロ(ベルギー)	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
AEDIFICA NV	8.76	611	19.33	1,351
WAREHOUSES DE PAUW NV	97.403	2,152	33.863	755
XIOR STUDENT HOUSING NV	42.688	1,249	8.717	248
ユーロ(フランス)	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
UNIBAIL RODAMCO WE STAPLED UNITS	5.309	528	24.551	2,255
GECINA SA	-	-	37.606	2,924
KLEPIERRE REIT SA	23.412	771	55.563	1,834
MERCIALYS REIT SA	72.491	809	30.562	329
ユーロ(スペイン)	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
MERLIN PROPERTIES REIT SA (REIT)	40.93	564	119.201	1,500
ユーロ(その他)	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
SHURGARD SELF STORAGE LTD (REIT)	74.299	2,266	48.899	1,631

(注1) 金額は受渡し代金。

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

(注3) 金額の単位未満は切捨て。

■組入資産明細表
外国投資証券

銘柄	期首		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)	13,189,556	9,569,956	4,641	739,982
SIMON PROPERTY GROUP REIT INC (REIT)	67,518	47,115	8,802	1,403,306
BXP INC	78,627	161,262	8,387	1,337,177
SBA COMMUNICATIONS REIT CORP CLASS (REIT)	9,251	—	—	—
EQUINIX REIT INC	16,068	14,951	14,500	2,311,890
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES REIT (REIT)	34,464	33,737	3,031	483,382
HOST HOTELS & RESORTS REIT INC (REIT)	583.77	302.353	5,596	892,258
KIMCO REALTY REIT CORP	489,838	547,429	12,541	1,999,507
HEALTHCARE REALTY TRUST INC CLASS (REIT)	456,611	328,432	5,905	941,467
INVITATION HOMES INC	601,885	216,527	5,411	862,677
LAMAR ADVERTISING COMPANY CLASS A (REIT)	59,679	46,962	6,299	1,004,326
AMERICOLD REALTY INC TRUST (REIT)	113,474	—	—	—
VICI PPTYS INC	148,796	—	—	—
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY TRUST (REIT)	—	215,591	7,101	1,132,202
CARETRUST REIT INC	129.44	81.932	3,279	522,888
WEYERHAEUSER REIT	213,512	87,023	2,041	325,485
CROWN CASTLE INC	160,507	187,584	16,407	2,615,923
CURBLINE PROPERTIES	101,966	123,175	3,266	520,794
IRON MOUNTAIN INC	115,605	114,342	12,216	1,947,644
SUN COMMUNITIES REIT INC	74,831	71,571	9,622	1,534,036
PROLOGIS REIT INC	196,118	170,875	22,512	3,589,212
EASTGROUP PROPERTIES REIT INC (REIT)	28,536	36,383	6,825	1,088,239
ESSEX PROPERTY TRUST REIT INC (REIT)	46,668	37,713	9,426	1,502,845
WELLTOWER INC	224,255	248,536	51,650	8,234,679
HIGHWOODS PROPERTIES REIT INC (REIT)	91,834	91,807	1,969	313,959
KILROY REALTY REIT CORP	146,069	196,48	5,599	892,756
MID AMERICA APARTMENT COMMUNITIES (REIT)	17,147	—	—	—
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES REIT I (REIT)	98,611	145,323	9,865	1,572,932
REALTY INCOME REIT CORP	145,415	56,431	3,636	579,753
PUBLIC STORAGE REIT	26,472	33,714	10,037	1,600,251
UDR REIT INC	205,639	180,23	6,381	1,017,473
AGREE REALTY REIT CORP	87,698	113,595	8,996	1,434,347
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS REIT INC (REIT)	124,047	100,777	4,842	772,013
DIGITAL REALTY TRUST REIT INC (REIT)	161,747	169,839	30,504	4,863,377
EXTRA SPACE STORAGE REIT INC (REIT)	104,627	117,815	16,655	2,655,387
アメリカ・ドル 通貨計	□数、金額 銘柄数<比率>	18,350,281 34銘柄	13,849,46 31銘柄	317,958 50,692,183 <53.2%>
(カナダ)	千口	千口	千カナダ・ドル	千円
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE INVS	518,468	501,048	6,338	737,012
FIRST CAPITAL REALTY REAL ESTATE I	345,093	328,281	6,824	793,606
カナダ・ドル 通貨計	□数、金額 銘柄数<比率>	863,561 2銘柄	829,329 2銘柄	13,163 1,530,619 < 1.6%>
(オーストラリア)	千口	千口	千オーストラリア・ドル	千円
DEXUS STAPLED UNITS	—	2,450,399	14,922	1,669,875
CENTURIAIndustrY UNITS	—	1,569,213	4,723	528,540
NATIONAL STORAGE REIT STAPLED UNIT (REIT)	2,136,244	—	—	—
SCENTRE GROUP UNIT	5,994.75	7,707.114	27,206	3,044,363
MIRVAC GROUP STAPLED UNITS	6,504.688	—	—	—

銘柄	期首		期末	
	□数	□数	評価額	
			外貨建金額	邦貨換算金額
STOCKLAND STAPLED UNITS LTD	4,401,462	2,526,211	11,721	1,311,649
GOODMAN GROUP UNITS	2,185,956	2,228,961	57,306	6,412,607
CHARTER HALL GROUP STAPLED UNITS	856,802	406,747	7,785	871,156
INGENIA COMMUNITIES GROUP STAPLED	1,975,465	1,775,555	7,404	828,514
オーストラリア・ドル 通貨計	□数、金額 銘柄数<比率>	24,055,367 7銘柄	18,664.2 7銘柄	131,069 14,666,708 <15.4%>
(香港)	千口	千口	千香港ドル	千円
LINK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	2,914,592	2,854,792	105,570	2,149,409
香港ドル 通貨計	□数、金額 銘柄数<比率>	2,914,592 1銘柄	2,854,792 1銘柄	105,570 2,149,409 < 2.3%>
(シンガポール)	千口	千口	千シンガポール・ドル	千円
CENTURION ACCOMMODATION REIT UNITS (REIT)	—	7,177.6	7,680	955,319
KEPPEL DC REIT	—	3,360.4	7,560	940,500
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL T	9,484.4	8,462.7	19,802	2,463,260
MAPLETREE LOGISTICS TRUST UNITS	2,798.6	—	—	—
KEPPEL REIT UNITS	4,007.2	15,008.087	13,657	1,698,838
FRASERS CENTREPOINT UNITS TRUST	2,771.139	—	—	—
PARKWAY LIFE REIT TRUST	1,815,177	573,777	2,277	283,347
シンガポール・ドル 通貨計	□数、金額 銘柄数<比率>	20,876,516 5銘柄	34,582,564 5銘柄	50,978 6,341,265 < 6.7%>
(ニュージーランド)	千口	千口	千ニュージーランド・ドル	千円
GOODMAN PROPERTY TRUST UNITS	3,176,038	2,959,565	5,771	534,004
ニュージーランド・ドル 通貨計	□数、金額 銘柄数<比率>	3,176,038 1銘柄	2,959,565 1銘柄	5,771 534,004 < 0.6%>
(イギリス)	千口	千口	千イギリス・ポンド	千円
HAMMERSON REIT PLC	196,483	556,378	1,755	371,203
SHAFTESBURY CAPITAL PLC	945,738	—	—	—
TARGET HEALTHCARE REIT PLC (REIT)	2,072,233	2,789,147	2,811	594,342
SUPERMARKET INCOME REIT PLC (REIT)	1,841,519	—	—	—
LAND SECURITIES GROUP REIT PLC (REIT)	1,199,032	1,009,545	5,910	1,249,561
SEGRO REIT PLC	820,799	1,079,173	7,798	1,648,519
UNITE GROUP PLC	294.73	226,381	1,067	225,693
BRITISH LAND REIT PLC	342,112	1,086,278	3,971	839,560
GREAT PORTLAND ESTATES PLC (REIT)	670,024	622,795	1,890	399,584
SAFESTORE HOLDINGS PLC	235,177	379,679	2,568	542,986
BIG YELLOW GROUP PLC	361,077	171,852	1,589	336,047
LONDONMETRIC PROPERTY REIT PLC (REIT)	4,195,975	2,628,013	5,058	1,069,456
TRITAX BIG BOX REIT PLC	4,894,366	4,646,885	7,021	1,484,333
イギリス・ポンド 通貨計	□数、金額 銘柄数<比率>	18,069,265 13銘柄	15,196,126 11銘柄	41,444 8,761,290 < 9.2%>
(ユーロ (オランダ))	千口	千口	千ユーロ	千円
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV (REIT)	60.18	96,353	2,543	464,483
国小計	□数、金額 銘柄数<比率>	60.18 1銘柄	96,353 1銘柄	2,543 464,483 < 0.5%>
(ユーロ (ベルギー))	千口	千口	千ユーロ	千円
AEDIFICA NV	117,644	107,074	7,703	1,406,745
WAREHOUSES DE PAUW NV	202,879	266,419	6,127	1,118,906

銘柄	期首		期末	
	口数	口数	評価額	評価額
			外貨建金額	邦貨換算金額
XIOR STUDENT HOUSING NV	千口 88,555	千口 122,526	千ユーロ 3,375	千円 616,382
国小計	口数、金額 409,078 銘柄数<比率> 3銘柄	口数、金額 496,019 銘柄数 3銘柄	17,207	3,142,035 < 3.3%>
ユーロ (フランス)	千口 127,784	千口 108,542	千ユーロ 10,198	千円 1,862,265
UNIBAIL RODAMCO WE STAPLED UNITS	37,606	-	-	-
GECINA SA	394,505	362,354	11,660	2,129,216
KLEPIERRE REIT SA	253,199	295,128	3,470	633,750
MERCIALYS REIT SA				
国小計	口数、金額 813,094 銘柄数<比率> 4銘柄	口数、金額 766,024 銘柄数 3銘柄	25,329	4,625,233 < 4.9%>
ユーロ (スペイン)	千口 533,492	千口 455,221	千ユーロ 6,104	千円 1,114,684
MERLIN PROPERTIES REIT SA (REIT)	533,492	455,221	6,104	1,114,684
国小計	口数、金額 533,492 銘柄数<比率> 1銘柄	口数、金額 455,221 銘柄数 1銘柄	6,104	1,114,684 < 1.2%>
ユーロ (その他)	千口 48,299	千口 73,699	千ユーロ 2,008	千円 366,715
SHURGARD SELF STORAGE LTD (REIT)	48,299	73,699	2,008	366,715
国小計	口数、金額 48,299 銘柄数<比率> 1銘柄	口数、金額 73,699 銘柄数 1銘柄	2,008	366,715 < 0.4%>
ユーロ通貨計	口数、金額 1,864,143 銘柄数<比率> 10銘柄	口数、金額 1,887,316 銘柄数 9銘柄	53,193	9,713,150 < 10.2%>
合計	口数、金額 90,169,763 銘柄数<比率> 73銘柄	口数、金額 90,823,352 銘柄数 67銘柄	-	94,388,631 < 99.0%>

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

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

■投資信託財産の構成

2026年3月16日現在

項目	期末	
	評価額	比率
投資証券	千円 94,388,631	% 98.6
コール・ローン等、その他	1,344,542	1.4
投資信託財産総額	95,733,174	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。
 (注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、3月16日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=159.43円、1カナダ・ドル=116.28円、1オーストラリア・ドル=111.90円、1香港ドル=20.36円、1シンガポール・ドル=124.39円、1ニュージーランド・ドル=92.53円、1イギリス・ポンド=211.40円、1ユーロ=182.60円です。
 (注3) 当期末における外貨建純資産 (95,216,519千円) の投資信託財産総額 (95,733,174千円) に対する比率は、99.5%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2026年3月16日現在

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

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

■損益の状況

当期 自2025年9月17日 至2026年3月16日

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

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

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

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

ダイワＪ－ＲＥＩＴアクティブ・マザーファンド

運用報告書 第40期（決算日 2025年11月10日）

（作成対象期間 2025年5月13日～2025年11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。

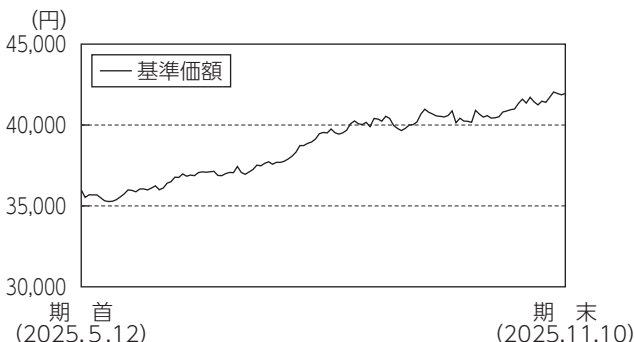
運用方針	信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	わが国の金融商品取引所上場（上場予定を含みます。）の不動産投資信託の受益証券および不動産投資法人の投資証券
投資信託証券組入制限	無制限

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)2025年5月12日	35,994	%	4,524.34	%	%	%
5月末	35,873	△ 0.3	4,509.55	△ 0.3	97.4	1.5
6月末	36,884	2.5	4,637.86	2.5	97.4	1.5
7月末	38,730	7.6	4,868.04	7.6	97.5	1.5
8月末	40,240	11.8	5,058.84	11.8	97.6	1.5
9月末	40,421	12.3	5,076.28	12.2	97.7	1.5
10月末	41,400	15.0	5,199.57	14.9	97.3	1.5
(期末)2025年11月10日	41,949	16.5	5,271.36	16.5	97.6	1.5

(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：35,994円 期末：41,949円 騰落率：16.5%

【基準価額の主な変動要因】

好調な賃貸市況や含み益の顕在化を通じて一口当たり利益や配当の具体的な成長目標を掲げる銘柄が増えてきたこと、自己投資口取得などによる需給改善、高市新政権への期待等を背景に、Ｊリート市況が上昇したことにより、基準価額も上昇しました。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

○Ｊリート（不動産投信）市況

Ｊリート市況は上昇しました。

当作成期のＪリート市況は、上昇基調が続きました。好調な賃貸市場を背景とした保有物件の稼働率の改善および賃料増額、また物件売却による含み益の顕在化を通じて一口当たり利益や配当の具体的な成長目標を掲げる銘柄が増えてきたこと、資本効率改善を目的とした自己投資口取得などによる需給改善などが背景となりました。2025年9月には、日銀は金融政策決定会合で、保有するETF（上場投資信託証券）およびＪ－ＲＥＩＴの処分方針を初めて公表しましたが、Ｊ－ＲＥＩＴの売却は簿価ベースで年間50億円と小規模で、影響は限定的でした。10月以降は、高市新政権が責任あ

る積極財政を掲げており利上げに慎重な姿勢とみられることを受け、国内株式市況が大きく上昇したことも、Ｊリート市況の上昇要因となりました。

◆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、G L P、野村不動産マスターファンド、日本プロロジスリートなどを東証REIT指数と比較してオーバーウエートとし、ユナイテッド・アーバン、積水ハウス・リート、産業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。

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16.5%、当ファンドの基準価額の騰落率は16.5%となりました。

以下のコメントは、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。

○主なプラス要因

- ・銘柄選択効果：積水ハウス・リート、イオンリート、NTT都市開発リートのアンダーウエート

○主なマイナス要因

- ・銘柄選択効果：ユナイテッド・アーバン、産業ファンドのアンダーウエート、三菱地所物流リートのオーバーウエート

《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)	11円 (0) (11)
有価証券取引税	－
その他費用	－
合 計	11

(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

(2025年5月13日から2025年11月10日まで)

銘	柄	買		付		売		付	
		口	数	金	額	口	数	金	額
			千口		千円		千口		千円
国内	エスコンジャパンリート		1.788		220,824		1.053		121,211
	サンケイリアルエステート		2.786		249,115		1.307		128,062
	S O S I L A 物流リート投		－		－		4.951		562,804
	三井不動産アコモデーションファンド投資法人		8.823		1,038,428		4.896		638,112
	森ヒルズリート		4.479		605,258		0.802		114,734
	産業ファンド		0.272		31,835		18.264		2,365,528
	アドバンス・レジデンス		1.584		256,801		3.694		583,797
	A P I 投資法人		26.835		133,474		10.253		1,478,101
	G L P 投資法人		3.202		429,990		5.829		772,363
	コンフォリア・レジデンシャル		0.335		100,684		3.645		1,096,762
	日本プロロジスリート		97.702		1,074,586		7.432		665,663
	星野リゾート・リート		0.693		169,142		1.386		341,425
	O n e リート投資法人		5.028		87,456		0.024		5,907
	イオンリート投資		0.031		3,937		5.806		759,981
	ヒューリックリート投資法		1.309		216,172		4.096		672,802
	日本リート投資法人		0.632		59,671		2.779		245,903
	積水ハウス・リート投資		12.297		986,277		－		－
	トーセイ・リート投資法人		2.145		292,944		－		－
	野村不動産マスターF		9.727		1,478,634		6.077		961,007
	ラサールロジポート投資		3.225		450,924		0.516		76,043
	スターアジア不動産投		13.566		807,428		2.196		134,038
	三井不ロジパーク		3.33		341,193		10.978		1,196,814
	投資法人みらい		－		－		9.149		435,849
	三菱地所物流 R E I T		8.961		1,083,805		－		－
	C R E ロジスティクスファンド		2.89		445,625		2.977		449,487
	ザイマックス・リート		3.492		394,387		0.218		26,052
	タカラレーベン不動産投		－		－		0.595		53,501
	霞ヶ関ホテルリート		7.626		764,136		3.749		407,060

銘柄	買付		売付	
	数	金額	数	金額
日本ビルファンド	11,071	1,469,669	2,307	324,647
ジャパンリアルエステイト	5,177	613,307	4,093	518,914
日本都市ファンド投資法人	2,773	305,474	9,046	976,255
オリックス不動産投資	28,735	345,801	8,72	1,230,629
日本プライムリアルティ	50,905	515,838	0,906	91,219
NTT都市開発リート投資法人	7,943	1,037,632	0,083	11,348
東急リアル・エステート	1,543	300,455	-	-
ユナイテッド・アーバン投資法人	0,074	12,182	9,334	1,560,034
森トラストリート投資法人	1,449	100,730	21,752	1,614,621
インヴィンシブル投資法人	5,928	369,012	9,927	649,765
フロンティア不動産投資	3,417	298,830	1,908	164,860
平和不動産リート	1,732	261,437	2,901	400,552
日本ロジスティクスファンド投資法人	12,446	1,195,052	-	-
福岡リート投資法人	-	-	0,28	45,162
KDX不動産投資法人	8,258	1,297,195	1,551	253,781
いちごオフィスリート投資法人	9,887	950,857	4,467	407,557
スターツプロシード投資法人	0,342	65,582	0,132	26,706
大和ハウスリート投資法人	43,415	1,695,079	2,218	474,311
ジャパン・ホテル・リート投資法人	1,647	135,784	8,593	736,457
ジャパンエクセレント投資法人	6,767	917,361	0,363	53,065

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

(2) 先物取引の種類別取引状況

(2025年5月13日から2025年11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	5,798	5,904	-	-

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 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	
	口数	口数	評価額
	千口	千口	千円
エスコンジャパンリート	1.053	1.788	223,321
サンケイリアルエステート	1.38	2.859	285,900
ＳＯＳＩＬＡ物流リート投	7.344	2.393	301,039
三井不動産アコモーションファンド投資法人	49.023	52.95	6,947,040
森ヒルズリート	13.677	17.354	2,570,127
産業ファンド	23.374	5.382	795,997
アドバンス・レジデンス	28.378	26.268	4,410,397
ＡＰＩ投資法人	13.756	30.338	4,326,198
ＧＬＰ投資法人	92.195	89.568	12,700,742
コンフォリア・レジデンスシャル	18.264	14.954	4,897,435
日本プロロジスリート	42.116	132.386	12,113,319
星野リゾート・リート	9.253	8.56	2,241,864
Oneリート投資法人	2.045	7.049	637,934
イオンリート投資	5.775	-	-
ヒューリックリート投資法	16.641	13.854	2,369,034
日本リート投資法人	33.111	30.964	3,096,400
積水ハウス・リート投資	1.11	13.407	1,079,263
トーセイ・リート投資法人	6.375	8.52	1,266,072
野村不動産マスターＦ	79.196	82.846	13,744,151
ラサールロジポート投資	28.502	31.211	4,759,677
スターアジア不動産投	39.538	50.908	3,181,750
三井不口ジパーク	25.322	17.674	2,009,533
投資法人みらい	10.406	1.257	61,844
三菱地所物流ＲＥＩＴ	34.856	43.817	5,525,323
ＣＲＥロジスティクスファンド	13.363	13.276	2,118,849
ザイマックス・リート	1.722	4.996	586,530
タカラレーベン不動産投	0.595	-	-
霞ヶ関ホテルリート	-	3.877	412,125
日本ビルファンド	96.914	105.678	15,228,199
ジャパンリアルエステイト	88.942	90.026	11,649,364
日本都市ファンド投資法人	114.728	108.455	13,079,673
オリックス不動産投資	29.004	49.019	5,205,817
日本プライムリアルティ	15.259	65.258	6,852,090
ＮＴＴ都市開発リート投資法人	3.594	11.454	1,574,925
東急リアル・エステート	-	1.543	310,451
ユナイテッド・アーバン投資法人	19.31	10.05	1,897,440
森トラストリート投資法人	34.402	14.099	1,105,361
インヴィンシブル投資法人	123.795	119.796	8,265,924
フロンティア不動産投資	47.624	49.133	4,480,929
平和不動産リート	3.78	2.611	409,143
日本ロジスティクスファンド投資法人	25.251	37.697	3,845,094
福岡リート投資法人	0.28	-	-

銘柄	期首	当期末	
	口数	口数	評価額
	千口	千口	千円
KDX不動産投資法人	68.191	74.898	12,897,435
いちごオフィスリート投資法人	18.608	24.028	2,311,493
大和証券オフィス投資法人	7.17	7.17	2,731,770
スターツプロシード投資法人	4.363	4.573	926,489
大和ハウスリート投資法人	31.072	72.269	9,850,264
ジャパン・ホテル・リート投資法人	88.256	81.31	7,342,293
大和証券リビング投資法人	25.811	25.811	2,901,156
ジャパンエクセレント投資法人	16.807	23.211	3,430,585
合計	口数、金額 銘柄数<比率>	1,461.531 48銘柄	1,686.545 47銘柄 <97.6%>

(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 東証REIT	百万円 3,175	百万円 -

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2025年11月10日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資証券	208,957,775	97.4
コール・ローン等、その他	5,569,247	2.6
投資信託財産総額	214,527,022	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

2025年11月10日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	215,033,882,933円
コール・ローン等	2,510,603,048
投資証券(評価額)	208,957,775,500
未収入金	433,527,220
未収配当金	2,625,117,165
差入委託証拠金	506,860,000
(B) 負債	923,484,645
未払金	272,644,645
未払解約金	7,340,000
差入委託証拠金代用有価証券	643,500,000
(C) 純資産総額(A - B)	214,110,398,288
元本	51,041,138,437
次期繰越損益金	163,069,259,851
(D) 受益権総口数	51,041,138,437口
1万口当り基準価額(C / D)	41,949円

* 期首における元本額は52,306,690,821円、当作成期間中における追加設定元本額は375,698,961円、同解約元本額は1,641,251,345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－ＲＥＩＴファンド (FOF s用) (適格機関投資家専用)	47,505,903,571円
安定重視ポートフォリオ (奇数月分配型)	9,502,477円
インカム重視ポートフォリオ (奇数月分配型)	6,716,586円
成長重視ポートフォリオ (奇数月分配型)	44,101,031円
6資産バランスファンド (分配型)	62,531,902円
6資産バランスファンド (成長型)	221,163,486円
ダイワ資産分散インカムオープン (奇数月決算型)	18,397,684円
D Cダイワ・ワールドアセット (六つの羽/安定コース)	460,777,863円
D Cダイワ・ワールドアセット (六つの羽/6分散コース)	632,008,651円
D Cダイワ・ワールドアセット (六つの羽/成長コース)	1,227,166,197円
D CダイワＪ－ＲＥＩＴアクティブファンド	195,265,106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)	50,164,692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)	14,399,331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)	73,106,713円
ダイワ・アクティブJリート・ファンド (年4回決算型)	519,933,147円

* 当期末の計算口数当りの純資産額は41,949円です。

■損益の状況

当期 自2025年5月13日 至2025年11月10日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	4,623,370,657円
受取配当金	4,616,262,788
受取利息	7,107,869
(B) 有価証券売買損益	25,952,623,951
売買益	25,984,745,006
売買損	△ 32,121,055
(C) 先物取引等損益	442,023,310
取引益	442,023,310
(D) 当期損益金(A + B + C)	31,018,017,918
(E) 前期繰越損益金	135,966,980,549
(F) 解約差損益金	△ 4,949,367,655
(G) 追加信託差損益金	1,033,629,039
(H) 合計(D + E + F + G)	163,069,259,851
次期繰越損益金(H)	163,069,259,851

(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。

配当込み東証REIT指数(本書類における「東証REIT指数(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J P X総研又は株式会社J P X総研の関連会社(以下「J P X」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J P Xが有する。J P X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、J P X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J P Xは責任を負わない。

ダイワ北米好配当株マザーファンド

運用報告書 第41期 (決算日 2026年4月15日)

(作成対象期間 2025年10月16日～2026年4月15日)

ダイワ北米好配当株マザーファンドの運用状況をご報告申し上げます。

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

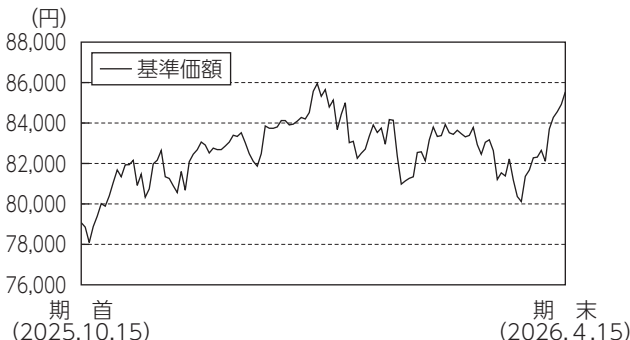
運用方針	北米の金融商品取引所上場または店頭登録の株式およびハイブリッド優先証券（上場予定および店頭登録予定を含みます。以下同じ。）を主要投資対象とし、安定的な配当等収益の確保と値上がり益の獲得による信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	北米の金融商品取引所上場または店頭登録の株式およびハイブリッド優先証券
株式組入制限	無制限

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/>

■ 当期中の基準価額と市況等の推移



年月日	基準価額		MSCIノースアメリカ指数 (税引後配当込み、円換算) (参考指数)		株式組入率 %	ハイブリッド 優先証券 組入比率 %	投資証券 組入比率 %
	円	騰落率	円換算	騰落率			
(期首)2025年10月15日	79,074	-	94,312	-	76.3	20.7	0.7
10月末	81,940	3.6	98,251	4.2	76.5	21.7	0.6
11月末	83,059	5.0	99,790	5.8	76.7	21.3	0.6
12月末	83,907	6.1	101,342	7.5	76.7	21.0	0.6
2026年1月末	82,710	4.6	100,434	6.5	76.3	21.2	0.6
2月末	83,335	5.4	101,072	7.2	76.3	21.3	0.6
3月末	80,117	1.3	95,344	1.1	75.2	21.8	0.6
(期末)2026年4月15日	85,539	8.2	104,060	10.3	76.1	20.8	0.6

(注1) 騰落率は期首比。

(注2) MSCIノースアメリカ指数(税引後配当込み、円換算)は、MSCI Inc. (「MSCI」)の承諾を得て、MSCIノースアメリカ指数(税引後配当込み、米ドルベース)をもとに円換算し、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。MSCIノースアメリカ指数(税引後配当込み、米ドルベース)は、MSCIが開発した指数です。本ファンドは、MSCIによって保証、推奨、または宣伝されるものではなく、MSCIは本ファンドまたは本ファンドが基づいているインデックスに関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。

《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：79,074円 期末：85,539円 騰落率：8.2%

【基準価額の主な変動要因】

当作成期は、北米株式市況の上昇に加え、米ドルの対円為替相場が上昇(円安)したことがプラス要因となり、基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

◆ 投資環境について

○ 北米株式市況

北米株式市況は上昇しました。

北米株式市況は、当作成期首より、成長期待が高まったAI(人工知能)・半導体関連企業が相場上昇をけん引し、上昇してまいりました。2025年11月には、政府機関の一部閉鎖の影響が嫌悪されて下落しましたが、12月以降は、FRB(米国立邦準備制度理事会)による利下げの決定や流動性供給の開始、半導体関連企業の好業績などが好感され、株価は上昇しました。2026年1月以降は、経済指標の改善やインフレの沈静化が好感された一方で、「AI脅

威論」による情報サービス・ソフトウェア関連株の下落やプライベート・クレジット市場への懸念などから、おおむね横ばいで推移しました。3月以降は、米国とイスラエルがイランへの軍事作戦を開始し、イランによってホルムズ海峡が事実上封鎖されたことなどから先行きへの懸念が強まったことで下落しました。4月に入り、米国とイランの停戦合意などを好感して上昇して当作成期末を迎えました。

○ 米国ハイブリッド優先証券市況

米国ハイブリッド優先証券市況はほぼ横ばいとなりました。

米国ハイブリッド優先証券市況は、米国長期金利の上昇やイラン情勢への懸念から下落する局面もありましたが、当作成期末にかけて米国とイランの停戦合意などを好感して反発し、ほぼ横ばいで当作成期末を迎えました。

○ 為替相場

米ドル為替相場は対円で上昇(円安)しました。

米ドル為替相場は、当作成期首より、自民党総選挙の結果を受けた積極財政や緩和的な金融環境の継続への期待などから、投資家のリスク選好度が高まり、2025年11月半ばにかけて円安が進行しました。2026年1月には、為替介入の前段階とされるレートチェックを日米双方の当局が実施したとの観測を受けて、円高が進行しました。2月は、米国財務長官による強い米ドル政策を支持する発言や、高市首相が日銀の利上げに難色を示したとの報道などを受けて、円安となりました。当作成期末にかけては、中東情勢の緊迫化でリスク回避姿勢が強まり、幅広い通貨に対して米ドルが買われる中、原油価格の急騰によって日本の貿易収支悪化の懸念が強まったことでリスク回避の円買いは限定的となり、円安基調となりました。

◆ 前作成期末における「今後の運用方針」

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、運用を行ってまいります。普通株式については、今後も企業のファンダメンタルズ、キャッシュフローおよび配当の成長、配当利回り、バリュエーションなどを考慮しながら、ポートフォリオを構築します。ハイブリッド優先証券については、利回り水準やバリュエーションが相対的に魅力的な銘柄を中心にポートフォリオを構築します。

※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

◆ 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。

普通株式については、企業のファンダメンタルズやキャッシュフローの成長性、配当利回りやバリュエーション等を考慮し、キャッシュフローを生み出し、魅力的な配当利回りを将来にわたって提供できると考える銘柄を中心としたポートフォリオとしました。ハイブリッド優先証券については、利回り水準やバリュエーションが相対的に魅力的な銘柄を中心にポートフォリオとしました。

◆ 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。

当ファンドの当作成期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》

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、運用を行ってまいります。普通株式については、今後も企業のファンダメンタルズ、キャッシュフローおよび配当の成長、配当利回り、バリュエーションなどを考慮しながら、ポートフォリオを構築します。ハイブリッド優先証券については、利回り水準やバリュエーションが相対的に魅力的な銘柄を中心に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) (ハイブリッド優先証券)	3円 (1) (2)
有価証券取引税	—
その他費用 (保管費用) (その他)	6 (6) (0)
合計	10

(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) 株式

(2025年10月16日から2026年4月15日まで)

		買付		売付	
		株数	金額	株数	金額
外国	アメリカ	百株 156.4 (67.6)	千アメリカ・ドル 3,248 (—)	百株 180.24	千アメリカ・ドル 3,031

(注1) 金額は受渡し代金。

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

(注3) 金額の単位未満は切捨て。

(2) ハイブリッド優先証券

(2025年10月16日から2026年4月15日まで)

		買付		売付	
		証券数	金額	証券数	金額
外国	アメリカ	千証券 75.633 (—)	千アメリカ・ドル 1,825 (—)	千証券 37.37 (—)	千アメリカ・ドル 953 (—)

(注1) 金額は受渡し代金。

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

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

(注4) 金額の単位未満は切捨て。

■ 主要な売買銘柄

(1) 株式

(2025年10月16日から2026年4月15日まで)

当				期			
買		付		売		付	
銘柄	株数	金額	平均単価	銘柄	株数	金額	平均単価
	千株	千円	円		千株	千円	円
INTUITIVE SURGICAL INC (アメリカ)	0.4	36,113	90,283	META PLATFORMS INC CLASS A (アメリカ)	0.6	59,352	98,920
NORFOLK SOUTHERN CORP (アメリカ)	0.7	31,240	44,629	MOTOROLA SOLUTIONS INC (アメリカ)	0.5	36,822	73,644
TRAVELERS COMPANIES INC (アメリカ)	0.7	31,122	44,460	COSTCO WHOLESALE CORP (アメリカ)	0.25	35,758	143,034
UNITED RENTALS INC (アメリカ)	0.2	27,705	138,528	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP (アメリカ)	1.019	34,801	34,152
GE VERNOVA INC (アメリカ)	0.2	26,191	130,955	PROGRESSIVE CORP (アメリカ)	1	32,473	32,473
WALMART INC (アメリカ)	1.6	25,810	16,131	3M (アメリカ)	1.1	29,870	27,155
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC (アメリカ)	0.7	24,520	35,028	UNION PACIFIC CORP (アメリカ)	0.82	29,469	35,938
BROADCOM INC (アメリカ)	0.5	23,583	47,166	NIKE INC CLASS B (アメリカ)	3	27,856	9,285
EMCOR GROUP INC (アメリカ)	0.2	23,068	115,344	AMERICAN EXPRESS (アメリカ)	0.5	27,538	55,076
AFLAC INC (アメリカ)	1.3	22,435	17,257	MARSH INC (アメリカ)	0.7	20,638	29,483

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

(2) ハイブリッド優先証券

(2025年10月16日から2026年4月15日まで)

当					期				
買		付			売		付		
銘柄	柄	証券数	金額	平均単価	銘柄	柄	証券数	金額	平均単価
			千円	円				千円	円
M&T BANK CORPORATION (Pfd) (アメリカ)		13,596	52,148	3,835	REINSURANCE GROUP OF AMERICA INCOR FR (アメリカ)		10,763	42,226	3,923
REGIONS FINANCIAL CORPORATION (Pfd) (アメリカ)		12,677	46,419	3,661	REGIONS FINANCIAL CORPORATION (Pfd) (アメリカ)		6,885	27,508	3,995
CITIGROUP INC (Pfd) (アメリカ)		8,046	31,454	3,909	KEYCORP (Pfd) (アメリカ)		4,719	18,555	3,932
MORGAN STANLEY DS REPRESENTING F (Pfd) (アメリカ)		6,693	26,028	3,888	LINCOLN NATIONAL CORPORATION (Pfd) (アメリカ)		4,069	17,004	4,178
REINSURANCE GROUP OF AMERICA INCOR (Pfd) (アメリカ)		6,309	24,857	3,939	MORGAN STANLEY DEP REPSTG SH NON (Pfd) (アメリカ)		3	12,123	4,041
ALGONQUIN POWER & UTILITIES CORP (Pfd) (カナダ)		5,561	22,317	4,013	T-MOBILE USA INC 6.25 (アメリカ)		2,769	10,870	3,925
REGIONS FINANCIAL CORPORATION (Pfd) (アメリカ)		4,41	17,715	4,017	MORGAN STANLEY (Pfd) (アメリカ)		2,681	10,729	4,001
FIRST HORIZON CORP (Pfd) (アメリカ)		3,44	13,705	3,984	COMERICA INCORPORATED FR (アメリカ)		2,484	9,997	4,024
COMERICA INCORPORATED FR (アメリカ)		3,325	13,221	3,976					
BANK OF AMERICA CORP (Pfd) (アメリカ)		4,443	12,725	2,864					

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

■組入資産明細表

(1) 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	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千円	千円	
PALO ALTO NETWORKS INC	12	8	129	20,542	情報技術
ABBOTT LABORATORIES	20	20	202	32,115	ヘルスケア
AFAC INC	-	13	145	23,124	金融
DARDEN RESTAURANTS INC	6	6	118	18,876	一般消費・サービス
ADOBE INC	6	6	141	22,474	情報技術
AUTOZONE INC	0.35	-	-	-	一般消費・サービス
AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	6.6	6.6	128	20,460	資本財・サービス
AMERICAN ELECTRIC POWER INC	13.75	13.75	186	29,598	公益事業
DANAHER CORP	6.9	6.9	137	21,777	ヘルスケア
ARCHER DANIELS MIDLAND	25	25	172	27,348	生活必需品
APPLE INC	120	120	3,105	493,568	情報技術
VERIZON COMMUNICATIONS INC	38	38	172	27,463	コミュニケーション・サービス
BERKSHIRE HATHAWAY INC CLASS B	11	11	525	83,474	金融
BRISTOL MYERS SQUIBB	60	60	348	55,376	ヘルスケア
JPMORGAN CHASE	31	31	964	153,264	金融
AMERIPRISE FINANCE INC	3.5	3.5	161	25,695	金融
CATERPILLAR INC	9	9	714	113,592	資本財・サービス
CORNING INC	-	10	172	27,462	情報技術
CISCO SYSTEMS INC	39	39	322	51,197	情報技術
MORGAN STANLEY	34	39	715	113,624	金融
DECKERS OUTDOOR CORP	12	12	129	20,558	一般消費・サービス
SS AND C TECHNOLOGIES HOLDINGS INC	14	14	98	15,573	資本財・サービス
BROADCOM INC	32	37	1,408	223,886	情報技術
DICKS SPORTING INC	6	-	-	-	一般消費・サービス
CBOE GLOBAL MARKETS INC	4	4	120	19,116	金融
CONSOLIDATED EDISON INC	12	12	133	21,292	公益事業
CARLISLE COMPANIES INC	5	6	214	34,106	資本財・サービス
ROLLINS INC	20	-	-	-	資本財・サービス
AECOM	6	11	93	14,882	資本財・サービス
AMETEK INC	8	8	187	29,793	資本財・サービス
LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV CLASS	30	30	219	34,920	素材
COSTCO WHOLESALE CORP	4	1.5	146	23,235	生活必需品
RELIANCE INC	2.3	2.3	74	11,816	素材

銘柄	期首		期末		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
	百株	百株	千円	千円	
MERCADOLIBRE INC	1	1	184	29,249	一般消費・サービス
T MOBILE US INC	9	9	171	27,173	コミュニケーション・サービス
EMCOR GROUP INC	-	2	162	25,876	資本財・サービス
EXPEDIA GROUP INC	10	10	248	39,500	一般消費・サービス
AMAZON COM INC	67	67	1,668	265,130	一般消費・サービス
EXXON MOBIL CORP	32	32	477	75,890	エネルギー
EOG RESOURCES INC	10	10	133	21,228	エネルギー
CENCORA INC	3	3	95	15,250	ヘルスケア
FORD MOTOR	87	87	110	17,571	一般消費・サービス
NEXTERA ENERGY INC	20	20	182	29,020	公益事業
FREEPORT MCMORAN INC	22	22	150	23,867	素材
US BANCORP	28	35	196	31,196	金融
UNITED RENTALS INC	-	2	154	24,504	資本財・サービス
FISERV INC	8	8	47	7,503	金融
GE AEROSPACE	10	10	318	50,533	資本財・サービス
GOLDMAN SACHS GROUP INC	4.7	4.7	427	67,938	金融
ALPHABET INC CLASS A	90	90	2,996	476,124	コミュニケーション・サービス
OWENS CORNING	8	8	95	15,180	資本財・サービス
HALLIBURTON	40	50	187	29,803	エネルギー
HOME DEPOT INC	13	12	411	65,352	一般消費・サービス
HP INC	42	-	-	-	情報技術
KRAFT HEINZ	25	25	55	8,783	生活必需品
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CO	17	17	408	64,908	情報技術
CHENIERE ENERGY INC	5	4	103	16,506	エネルギー
JOHNSON & JOHNSON	40	40	960	152,617	ヘルスケア
ABBVIE INC	17	17	357	56,801	ヘルスケア
KROGER	18	18	120	19,218	生活必需品
ELI LILLY	5.4	6	553	87,956	ヘルスケア
MCDONALDS CORP	6	6	181	28,910	一般消費・サービス
3M	11	-	-	-	資本財・サービス
META PLATFORMS INC CLASS A	21	15	993	157,914	コミュニケーション・サービス

ダイワ北米好配当株マザーファンド

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	
METLIFE INC	15	15	114	18,125	金融
MOTOROLA SOLUTIONS INC	5	-	-	-	情報技術
ROCKWELL AUTOMATION INC	-	3	121	19,320	資本財・サービス
MERCK & CO INC	24	24	287	45,750	ヘルスケア
MARSH INC	7	-	-	-	金融
VISTRA CORP	6	6	98	15,633	公益事業
NETAPP INC	13.2	16	158	25,143	情報技術
NIKE INC CLASS B	30	-	-	-	一般消費・サービス
NORFOLK SOUTHERN CORP	-	7	209	33,337	資本財・サービス
RAYMOND JAMES INC	14	14	214	34,089	金融
EVERGY INC	21	21	172	27,337	公益事業
PAYCHEX INC	8	8	71	11,295	資本財・サービス
ALTRIA GROUP INC	35	35	229	36,496	生活必需品
UBER TECHNOLOGIES INC	23	23	167	26,648	資本財・サービス
PROCTER & GAMBLE	20	20	288	45,886	生活必需品
DOCUSIGN INC	14	14	62	9,929	情報技術
PEPSICO INC	14	14	218	34,643	生活必需品
CORTEVA INC	15	15	124	19,772	素材
AGNICO EAGLE MINES LTD	9	9	197	31,455	素材
ACCENTURE PLC CLASS A	4	-	-	-	情報技術
QUALCOMM INC	19	24	318	50,663	情報技術
REGENERON PHARMACEUTICALS INC	1.3	1.3	98	15,607	ヘルスケア
BOOKING HOLDINGS INC	0.5	12.5	226	35,977	一般消費・サービス
RESMED INC	3.7	3.7	85	13,563	ヘルスケア
CARRIER GLOBAL CORP	40	40	258	41,100	資本財・サービス
REGIONS FINANCIAL CORP	55	55	152	24,253	金融
CHEVRON CORP	27	27	504	80,242	エネルギー
TESLA INC	20	20	728	115,750	一般消費・サービス
SHOPIFY SUBORDINATE VOTING INC CLA	15	20	235	37,388	情報技術
SOUTHERN	22.3	22.3	213	34,005	公益事業
SYSCO CORP	16	16	118	18,825	生活必需品
TRAVELERS COMPANIES INC	-	7	209	33,325	金融
PALANTIR TECHNOLOGIES INC CLASS A	18	18	244	38,815	情報技術
SALESFORCE INC	6	6	102	16,333	情報技術
UNION PACIFIC CORP	8.2	-	-	-	資本財・サービス
UNITEDHEALTH GROUP INC	10	10	314	49,927	ヘルスケア
APPROVIN CORP CLASS A	3	5	216	34,444	情報技術
VERISIGN INC	7.4	7.4	198	31,555	情報技術
VALERO ENERGY CORP	9	11	259	41,179	エネルギー
ELEVANCE HEALTH INC	2.2	2.2	68	10,954	ヘルスケア
WALT DISNEY	13	13	133	21,193	コミュニケーション・サービス
WELLS FARGO	27	35	285	45,440	金融
WILLIAMS INC	13.5	13.5	96	15,325	エネルギー
WALMART INC	-	16	200	31,794	生活必需品
TJX INC	20	20	320	50,940	一般消費・サービス
VISA INC CLASS A	15	15	467	74,219	金融
PULTEGROUP INC	14	14	171	27,293	一般消費・サービス
PPG INDUSTRIES INC	8	8	88	14,052	素材
NVIDIA CORP	180	185	3,635	577,706	情報技術
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC	-	7	154	24,605	金融
TYSON FOODS INC CLASS A	20	20	129	20,645	生活必需品
NETFLIX INC	6	60	637	101,333	コミュニケーション・サービス
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	5	5	263	41,890	ヘルスケア
ORACLE CORP	5	11	179	28,492	情報技術
M O L S O N C O O R S BEVERAGE COMPANY CLAS	19	19	82	13,182	生活必需品

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		
AMERICAN EXPRESS	10	5	163	25,978	金融	
GE HEALTHCARE TECHNOLOGIES INC	10	10	74	11,865	ヘルスケア	
LINDE PLC	-	3	149	23,819	素材	
ADVANCED MICRO DEVICES INC	18	14	357	56,746	情報技術	
AVERY DENNISON CORP	9	9	153	24,434	素材	
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS COR	20	20	120	19,081	情報技術	
EMERSON ELECTRIC	10.5	10.5	151	24,120	資本財・サービス	
APPLIED MATERIAL INC	10	10	395	62,871	情報技術	
CME GROUP INC CLASS A	5	5	148	23,600	金融	
GILEAD SCIENCES INC	12	12	168	26,782	ヘルスケア	
GE VERNOVA INC	-	2	197	31,384	資本財・サービス	
CRH PUBLIC LIMITED PLC	15	15	176	27,986	素材	
TE CONNECTIVITY PLC	8	8	189	30,114	情報技術	
BLACKROCK INC	2.3	2.3	242	38,543	金融	
ASTERA LABS INC	-	8	136	21,688	情報技術	
FEDEX CORP	7	7	259	41,173	資本財・サービス	
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	10.19	-	-	-	金融	
ILLINOIS TOOL INC	7	7	190	30,284	資本財・サービス	
VERSANT MEDIA GROUP INC CLASS A WH	-	1.6	6	1,046	コミュニケーション・サービス	
INTUITIVE SURGICAL INC	-	4	186	29,698	ヘルスケア	
SNAP ON INC	3.6	3.6	136	21,617	資本財・サービス	
DUKE ENERGY CORP	17.4	17.4	225	35,884	公益事業	
TARGET CORP	11	11	131	20,893	生活必需品	
CINTAS CORP	6	6	105	16,794	資本財・サービス	
MICROSOFT CORP	52	52	2,044	324,839	情報技術	
MEDTRONIC PLC	12.5	12.5	110	17,503	ヘルスケア	
MONDELEZ INTERNATIONAL INC CLASS A	14	14	80	12,867	生活必需品	
EBAY INC	25	25	251	39,886	一般消費・サービス	
PAYPAL HOLDINGS INC	30	30	143	22,866	金融	
PROGRESSIVE CORP	10	-	-	-	金融	
INTUIT INC	3	3	110	17,486	情報技術	
COMCAST CORP CLASS A	40	40	112	17,886	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 総額数<比率>	2,552.29 137銘柄	2,596.05 139銘柄	-44.606 <74.8%>	7,088,382 <74.8%>	
(カナダ)	株数、金額	百株	百株	カナダ・ドル	千円	
CONSTELLATION SOFTWARE INC	0.4	0.4	100	11,612	情報技術	
ROYAL BANK OF CANADA	20	20	481	55,555	金融	
CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD	43	43	270	31,162	エネルギー	
FAIRFAX FINANCIAL HOLDINGS SUB VOT	1	1	239	27,638	金融	
カナダ・ドル 通貨計	株数、金額 総額数<比率>	64.4 4銘柄	64.4 4銘柄	1,091 <1.3%>	125,969 <1.3%>	
ファンド合計	株数、金額 総額数<比率>	2,616.69 141銘柄	2,660.45 143銘柄	-	7,214,351 <76.1%>	

(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資産運用業協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) < >内は純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

(2) ハイブリッド優先証券

銘柄	期首		当 期 末	
	証 券 数	証 券 数	評 価 額	
			外貨建金額	邦貨換算金額
(アメリカ)	千証券	千証券	千アメリカ・ドル	千円
REINSURANCE GROUP OF AMERICA INCOR FR	10.763	-	-	-
MORGAN STANLEY (Pfd)	8.412	8.412	202	32,148
AXIS CAPITAL HOLDINGS LTD (Pfd)	1.982	1.982	39	6,226
WELLS FARGO & COMPANY (Pfd)	3.572	3.572	86	13,674
AT&T INC (Pfd)	12.59	12.59	276	43,954
BANK OF AMERICA CORP (Pfd)	5.459	5.459	138	21,982
METLIFE INC (Pfd)	1.742	1.742	40	6,380
BANK OF AMERICA DEP REPRESENTING (Pfd)	5.987	5.987	149	23,723
US DS REPRESENTING PERP PREF SER (Pfd)	1.776	3.836	84	13,502
JPMORGAN CHASE & CO (Pfd)	8.159	8.159	201	32,089
JPMORGAN CHASE & CO (Pfd)	10.922	10.922	276	43,997
CMS ENERGY CORPORATION (Pfd)	12.484	12.484	285	45,290
NEXTERA ENERGY CAPITAL HOLDINGS IN (Pfd)	2.22	2.22	52	8,265
REGIONS FINANCIAL CORPORATION (Pfd)	5.462	18.139	444	70,649
ALGONQUIN POWER & UTILITIES CORP (Pfd)	11.489	17.05	445	70,742
ATHENE HOLDING LTD (Pfd)	1.1	1.1	26	4,175
VOYA FINANCIAL DRC REPRESENTING P (Pfd)	3.887	3.887	92	14,657
BANK AMER DS REPRESENTING NON CU (Pfd)	7.58	7.58	167	26,680
ALLSTATE CORPORATION (THE) (Pfd)	9.983	9.983	207	33,044
SEMPRA ENERGY (Pfd)	6.407	6.407	139	22,185
AEGON FUNDING COMPANY LLC (Pfd)	1.761	1.761	35	5,571
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC (Pfd)	4.604	4.604	86	13,813
AT&T INC (Pfd)	5.878	5.878	118	18,756
WR BERKLEY CORPORATION (Pfd)	5.824	5.824	113	18,056
METLIFE INC (Pfd)	18.913	18.913	363	57,734
WELLS FARGO & COMPANY (Pfd)	15.768	15.768	304	48,384
CAPITAL ONE FINANCIAL CORPORATION (Pfd)	3.415	3.415	63	10,039
TRUIST FINANCIAL CORP (Pfd)	2.399	2.399	45	7,239
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC (Pfd)	5.3	5.3	88	14,065
BROOKFIELD FINANCE INC (Pfd)	1.116	1.116	17	2,825
WELLS FARGO & COMPANY (Pfd)	13.268	13.268	253	40,355
BANK OF AMERICA CORP (Pfd)	12.985	17.428	314	49,905
BANK OF AMERICA DRC CORP (Pfd)	9.313	9.313	159	25,395
WELLS FARGO & COMPANY (Pfd)	6.488	9.469	168	26,738
US BANCORP (Pfd)	1.142	1.142	18	2,912
JPMORGAN CHASE DRC (Pfd)	12.497	12.497	239	38,089
JPMORGAN CHASE NON-CUMULATIVE PREF (Pfd)	15.178	15.178	296	47,080
JPMORGAN CHASE AND CO DS REPSTG T (Pfd)	8.553	8.553	153	24,464
RENAISSANCE HOLDINGS LTD (Pfd)	6.986	6.986	110	17,584
MORGAN STANLEY (Pfd)	6.675	6.675	117	18,626
DTE ENERGY CO (Pfd)	10.302	10.302	176	28,076
BANK OF AMERICA CORP (Pfd)	6.962	6.962	136	21,684
MORGAN STANLEY DEP REPSTG SH NON (Pfd)	5.492	2.492	62	9,987
KEYCORP (Pfd)	10.293	5.574	139	22,161
ARCH CAPITAL GROUP LTD. (Pfd)	7.681	8.24	142	22,587
REINSURANCE GROUP OF AMERICA INCOR (Pfd)	10.721	17.03	432	68,792
LINCOLN NATIONAL CORPORATION (Pfd)	6.169	2.1	55	8,870
ATHENE HOLDING LTD (Pfd)	3.25	3.25	81	12,875
ALLSTATE DEP REPSTG TH NON CUM PE (Pfd)	3.154	3.154	82	13,046

銘柄	期首		当 期 末		
	証 券 数	証 券 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	千証券	千証券	千アメリカ・ドル	千円	
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC (Pfd)	11.364	11.364	293	46,681	
F&G ANNUITIES & LIFE INC (Pfd)	3.815	3.815	95	15,174	
TPG OPERATING GROUP II LP (Pfd)	1.643	1.643	41	6,555	
AFFILIATED MANAGERS GROUP INC (Pfd)	8.081	8.081	189	30,055	
M T BK DEP INT PERP PFD STK SER J (Pfd)	12.552	12.552	332	52,758	
MORGAN STANLEY (Pfd)	15.514	15.514	397	63,112	
REGIONS FINANCIAL CORPORATION (Pfd)	9.086	6.611	169	26,957	
COREBRIDGE FINANCIAL INC (Pfd)	3.718	3.718	88	14,061	
SOUTHERN COMPANY (THE) (Pfd)	10.705	10.705	271	43,157	
NEXTERA ENERGY CAPITAL HOLDINGS IN (Pfd)	15.174	15.174	382	60,837	
KKR & CO INC (Pfd)	7.511	9.044	225	35,785	
T-MOBILE USA INC 6.25	2.769	-	-	-	
COMERICA INCORPORATED FR	11.36	-	-	-	
DTE ENERGY COMPANY (Pfd)	16.788	16.788	414	65,867	
XCEL ENERGY INC (Pfd)	11.502	11.502	284	45,164	
M&T BANK CORPORATION (Pfd)	-	13.596	342	54,402	
CITIGROUP INC (Pfd)	-	8.046	204	32,450	
FIFTH THIRD BANCORP DEPOSITARY SHA (Pfd)	-	12.201	318	50,623	
FIRST HORIZON CORP (Pfd)	-	3.44	86	13,666	
MORGAN STANLEY DS (Pfd)	7.299	7.299	184	29,246	
MORGAN STANLEY (Pfd)	5.111	2.43	61	9,773	
MORGAN STANLEY DS REPRESENTING F (Pfd)	4.858	11.551	290	46,201	
合 計	証 券 数、金 額	512,913	551,176	12,407	1,971,627
	銘柄数<比率>	67銘柄	68銘柄		<20.8%>

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

(注2) < >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。

(3) 外国投資証券

銘柄	期首		当 期 末		
	□ 数	□ 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	千口	千口	千アメリカ・ドル	千円	
PUBLIC STORAGE (Pfd)	10.866	10.866	199	31,754	
PUBLIC STORAGE (Pfd)	10.034	10.034	154	24,539	
合 計	□ 数、金 額	20.9	20.9	354	56,293
	銘柄数<比率>	2銘柄	2銘柄		<0.6%>

(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資産運用業協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) < >内は純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

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

ダイワ北米好配当株マザーファンド

■投資信託財産の構成

2026年4月15日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	7,214,351	76.1
公社債	1,971,627	20.8
投資証券	56,293	0.6
コール・ローン等、その他	236,401	2.5
投資信託財産総額	9,478,674	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに資産運用業協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、4月15日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=158.91円、1カナダ・ドル=115.40円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産(9,297,397千円)の投資信託財産総額(9,478,674千円)に対する比率は、98.1%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2026年4月15日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	9,478,674,776円
コール・ローン等	225,983,132
株式(評価額)	7,214,351,462
公社債(評価額)	1,971,627,609
投資証券(評価額)	56,293,709
未収配当金	4,153,076
未収利息	6,265,788
(B) 負債	—
(C) 純資産総額(A - B)	9,478,674,776
元本	1,108,111,468
次期繰越損益金	8,370,563,308
(D) 受益権総口数	1,108,111,468口
1万口当り基準価額(C / D)	85,539円

* 期首における元本額は1,096,454,049円、当作成期間中における追加設定元本額は30,617,361円、同解約元本額は18,959,942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：
 安定重視ポートフォリオ (奇数月分配型) 3,164,768円
 インカム重視ポートフォリオ (奇数月分配型) 2,248,406円
 成長重視ポートフォリオ (奇数月分配型) 55,994,247円
 ダイワ資産分散インカムオープン (奇数月決算型) 6,233,462円
 DCダイワ・ワールドアセット (六つの羽/安定コース) 126,420,304円
 DCダイワ・ワールドアセット (六つの羽/6分散コース) 266,248,013円
 DCダイワ・ワールドアセット (六つの羽/成長コース) 647,802,268円

* 当期末の計算口数当りの純資産額は85,539円です。

■損益の状況

当期 自2025年10月16日 至2026年4月15日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	105,190,984円
受取配当金	45,829,869
受取利息	59,048,544
その他収益金	312,571
(B) 有価証券売買損益	606,687,537
売買益	1,112,953,635
売買損	△ 506,266,098
(C) その他費用	△ 685,215
(D) 当期損益金(A + B + C)	711,193,306
(E) 前期繰越損益金	7,573,627,421
(F) 解約差損益金	△ 136,792,058
(G) 追加信託差損益金	222,534,639
(H) 合計(D + E + F + G)	8,370,563,308
次期繰越損益金(H)	8,370,563,308

(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。

ダイワ欧州好配当株マザーファンド

運用報告書 第41期 (決算日 2026年4月15日)

(作成対象期間 2025年10月16日～2026年4月15日)

ダイワ欧州好配当株マザーファンドの運用状況をご報告申し上げます。

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

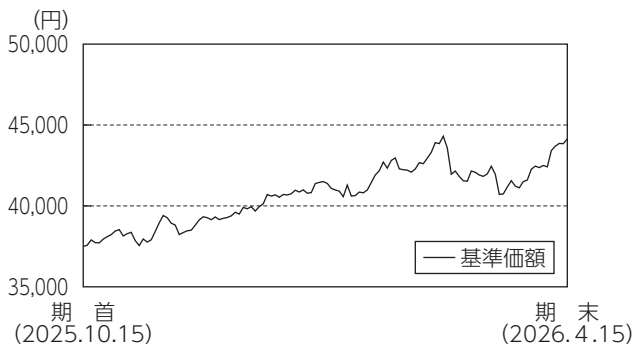
運用方針	欧州の金融商品取引所上場株式および店頭登録株式（上場予定および店頭登録予定を含みます。以下同じ。）を主要投資対象とし、安定的な配当等収益の確保と値上がり益の獲得による信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	欧州の金融商品取引所上場株式および店頭登録株式
株式組入制限	無制限

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ヨーロッパ指数 (税引後配当込み、円換算) (参考指数) 騰落率		株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 比 率
	円	%		%	%	%
(期首)2025年10月15日	37,499	-	41,563	-	92.8	-
10月末	38,367	2.3	42,841	3.1	93.3	-
11月末	39,329	4.9	43,689	5.1	93.9	-
12月末	40,752	8.7	45,420	9.3	94.4	-
2026年1月末	40,982	9.3	46,518	11.9	94.2	-
2月末	43,851	16.9	48,777	17.4	94.3	-
3月末	41,504	10.7	44,802	7.8	92.2	-
(期末)2026年4月15日	44,145	17.7	48,918	17.7	92.4	-

- (注1) 騰落率は期首比。
- (注2) MSCIヨーロッパ指数 (税引後配当込み、円換算) は、MSCI Inc. (「MSCI」) の承諾を得て、MSCIヨーロッパ指数 (税引後配当込み、ユーロベース) をもとに円換算し、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。MSCIヨーロッパ指数 (税引後配当込み、ユーロベース) は、MSCIが開発した指数です。本ファンドは、MSCIによって保証、推奨、または宣伝されるものではなく、MSCIは本ファンドまたは本ファンドが基づいているインデックスに関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。

《運用経過》

◆基準価額等の推移について

【基準価額・騰落率】

期首：37,499円 期末：44,145円 騰落率：17.7%

【基準価額の主な変動要因】

欧州株式市況が上昇したことや、ユーロが対円で上昇 (円安) したことがプラス要因となり、基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

◆投資環境について

○欧州株式市況

欧州株式市況は上昇しました。

欧州株式市況は、当作成期首より方向感のない動きで始まりましたが、2025年12月は、ウクライナ戦争停戦への期待が高まったほか、ECB (欧州中央銀行) により経済見通しが引き上げられたことなどが好感され、上昇しました。2026年に入ると、半導体関連株が相場上昇のけん引役となったほか、地政学リスク拡大を背景に防衛株が買われたことも、相場の押し上げ要因となりました。その後、米国とイスラエルによるイランへの軍事攻撃が開始されると株式市場は急落しましたが、米国とイランが一時停戦に合意すると反発に転じました。

○為替相場

ユーロは対円で上昇 (円安) しました。

ユーロ円為替相場は、当作成期首より、自民党総裁選挙の結果を受けた積極財政や緩和的な金融環境の継続への期待などから投資家のリスク選好度が高まり、円安が進行しました。また、欧州の経済指標が堅調だったこともユーロの上昇要因となり、ユーロ円為替相場は2025年12月下旬にかけて上昇しました。2026年1月から3月にかけては、比較的狭い範囲内での推移となりましたが、当作成期末にかけては、ECB (欧州中央銀行) による利上げへの思惑などを背景に上昇しました。

◆前作成期末における「今後の運用方針」

外貨建資産の運用にあたっては、アムンディ・アイルランドに運用の指図にかかる権限を委託し、今後の運用を行ってまいります。銘柄選定では、収益基盤が強固で、安定した配当を継続できる銘柄や、収益改善が見込まれる銘柄に選別投資する方針です。

※アムンディ・アイルランド：アムンディ・アイルランド・リミテッド

◆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、アムンディ・アイルランド・リミテッドに運用の指図にかかる権限を委託しております。

株式組入比率は高位を維持しました。銘柄選定にあたって、アムンディ・アイルランドは、収益基盤が強固で安定した配当を継続できる銘柄や、収益改善が見込まれる銘柄に選別投資しました。

◆ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。

当作成期の当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率は、「当作成期中の基準価額と市況等の推移」をご参照ください。参考指数は欧州株式市場の動向を表す代表的な指数として掲載しております。

《今後の運用方針》

外貨建資産の運用にあたっては、アムンディ・アイルランドに運用の指図にかかる権限を委託し、今後の運用を行ってまいります。銘柄選定では、収益基盤が強固で、安定した配当を継続できる銘柄や、収益改善が見込まれる銘柄に選別投資する方針です。

■ 1万口当りの費用の明細

項目	当期
売買委託手数料	-1円
有価証券取引税	-
その他費用 (保管費用)	7 (7)
合計	7

(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。

■ 組入資産明細表
外国株式

銘柄	期首		当期末		業種等
	株数	株数	評価額	評価額	
(イギリス)	百株	百株	千円	千円	
SHELL PLC	128.94	128.94	435	93,880	エネルギー
MAGNUM ICE CREAM NV	-	12.03	12	2,716	生活必需品
UNILEVER PLC	60.16	53.47	227	49,017	生活必需品
AVIVA PLC	338.8	338.8	216	46,646	金融
GLAXOSMITHKLINE	139.44	139.44	305	65,869	ヘルスケア
M&G PLC	753.73	753.73	222	48,026	金融
ASTRAZENECA PLC	28.02	28.02	418	90,163	ヘルスケア
NATIONAL GRID PLC	248.42	248.42	325	70,152	公益事業
LLOYDS BANKING GROUP PLC	2,752.68	2,752.68	283	61,156	金融
HSBC HOLDINGS PLC	445.62	445.62	599	129,262	金融
イギリス・ポンド 通貨計	株数、金額 9銘柄 <北>	株数、金額 10銘柄 <北>	3,045	656,890 <24.8%>	
(スイス)	百株	百株	千円	千円	
NESTLE SA	61.18	61.18	485	98,852	生活必需品
ZURICH INSURANCE GROUP AG	6.42	6.42	354	72,167	金融
NOVARTIS AG	48.13	48.13	578	117,761	ヘルスケア
GIVAUDAN SA	0.86	0.86	246	50,190	素材
スイス・フラン 通貨計	株数、金額 4銘柄 <北>	株数、金額 4銘柄 <北>	1,666	338,971 <12.8%>	
(デンマーク)	百株	百株	千円	千円	
NOVO NORDISK CLASS B	36.08	36.08	888	22,273	ヘルスケア
デマーク・クローネ 通貨計	株数、金額 1銘柄 <北>	株数、金額 1銘柄 <北>	888	22,273 < 0.8%>	
ユーロ(アイルランド)	百株	百株	千ユーロ	千円	
KINGSPAN GROUP PLC	9.36	9.36	73	13,794	資本財・サービス
国小計	株数、金額 1銘柄 <北>	株数、金額 1銘柄 <北>	73	13,794 < 0.5%>	
ユーロ(オランダ)	百株	百株	千ユーロ	千円	
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	71.34	71.34	292	54,837	生活必需品
KONINKLIJKE KPN NV	892.23	892.23	425	79,735	コミュニケーション・サービス
国小計	株数、金額 2銘柄 <北>	株数、金額 2銘柄 <北>	718	134,572 < 5.1%>	
ユーロ(フランス)	百株	百株	千ユーロ	千円	
TOTALENERGIES	56.04	56.04	433	81,269	エネルギー
MICHELIN	94.51	94.51	289	54,228	一般消費・サービス
SCHNEIDER ELECTRIC	23.01	23.01	615	115,363	資本財・サービス
BNP PARIBAS SA	31.87	31.87	290	54,411	金融
DANONE SA	37.22	37.22	251	47,106	生活必需品
COMPAGNE DE SAINT GOBAIN SA	24.97	24.97	194	36,375	資本財・サービス

■ 売買および取引の状況

株式

(2025年10月16日から2026年4月15日まで)

国	銘柄	買付		売付	
		株数	金額	株数	金額
外	イギリス	百株 (5.34)	千イギリス・ポンド (-)	百株 -	千イギリス・ポンド -
	ユーロ (ドイツ)	百株 (-)	千ユーロ (△15)	百株 -	千ユーロ -

(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。

銘柄	期首		当期末		業種等
	株数	株数	評価額	評価額	
CAPGEMINI	19.19	19.19	200	37,650	情報技術
PUBLICIS GROUPE SA	17.33	17.33	132	24,784	コミュニケーション・サービス
AXA SA	94.07	94.07	393	73,736	金融
SANOFI SA	27.49	27.49	222	41,736	ヘルスケア
国小計	株数、金額 10銘柄 <北>	株数、金額 10銘柄 <北>	3,023	566,664 <21.4%>	
ユーロ(ドイツ)	百株	百株	千ユーロ	千円	
SIEMENS N AG	30.71	30.71	728	136,531	資本財・サービス
BMW AG	32.86	32.86	271	50,800	一般消費・サービス
BASF N	40.32	40.32	216	40,596	素材
ALLIANZ	11.04	11.04	423	79,441	金融
MULHENSER RUECKVERSICHERUNGS-GESE	6.36	6.36	356	66,836	金融
DEUTSCHE TELEKOM N AG	153.88	153.88	442	82,873	コミュニケーション・サービス
国小計	株数、金額 6銘柄 <北>	株数、金額 6銘柄 <北>	2,439	457,078 <17.3%>	
ユーロ(スペイン)	百株	百株	千ユーロ	千円	
ENAGAS SA	64.94	64.94	112	20,991	公益事業
国小計	株数、金額 1銘柄 <北>	株数、金額 1銘柄 <北>	112	20,991 < 0.8%>	
ユーロ(イタリア)	百株	百株	千ユーロ	千円	
INTESA SANPAOLO	737.27	737.27	425	79,647	金融
ENI	141.8	141.8	333	62,404	エネルギー
ENEL	491.71	491.71	485	91,045	公益事業
国小計	株数、金額 3銘柄 <北>	株数、金額 3銘柄 <北>	1,243	233,096 < 8.8%>	
ユーロ通貨計	株数、金額 23銘柄 <北>	株数、金額 23銘柄 <北>	7,610	1,426,199 <53.9%>	
ファンド合計	株数、金額 37銘柄 <北>	株数、金額 38銘柄 <北>	2,444	2,444,335 <92.4%>	

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

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

■投資信託財産の構成

2026年4月15日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	2,444,335	92.2
コール・ローン等、その他	205,523	7.8
投資信託財産総額	2,649,858	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに資産運用業協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、4月15日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=158.91円、1イギリス・ポンド=215.70円、1スイス・フラン=203.42円、1デンマーク・クローネ=25.08円、1ノルウェー・クローネ=16.82円、1スウェーデン・クローネ=17.31円、1ユーロ=187.39円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産(2,631,051千円)の投資信託財産総額(2,649,858千円)に対する比率は、99.3%です。

■損益の状況

当期 自2025年10月16日 至2026年4月15日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	32,031,025円
受取配当金	31,200,623
受取利息	830,402
(B) 有価証券売買損益	364,046,595
売買益	417,805,573
売買損	△ 53,758,978
(C) その他費用	△ 390,096
(D) 当期損益金(A + B + C)	395,687,524
(E) 前期繰越損益金	1,653,828,129
(F) 解約差損益金	△ 89,196,215
(G) 追加信託差損益金	85,199,279
(H) 合計(D + E + F + G)	2,045,518,717
次期繰越損益金(H)	2,045,518,717

(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。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2026年4月15日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	2,649,858,625円
コール・ローン等	193,277,911
株式(評価額)	2,444,335,500
未収配当金	12,245,214
(B) 負債	5,274,000
未払解約金	5,274,000
(C) 純資産総額(A - B)	2,644,584,625
元本	599,065,908
次期繰越損益金	2,045,518,717
(D) 受益権総口数	599,065,908口
1万口当り基準価額(C / D)	44,145円

* 期首における元本額は601,404,972円、当作成期間中における追加設定元本額は27,344,721円、同解約元本額は29,683,785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：

安定重視ポートフォリオ (奇数月分配型)	6,214,043円
インカム重視ポートフォリオ (奇数月分配型)	4,352,562円
成長重視ポートフォリオ (奇数月分配型)	110,817,740円
ダイワ資産分散インカムオープン (奇数月決算型)	12,223,923円
DCダイワ・ワールドアセット (六つの羽/安定コース)	57,495,624円
DCダイワ・ワールドアセット (六つの羽/6分散コース)	119,526,620円
DCダイワ・ワールドアセット (六つの羽/成長コース)	288,435,396円

* 当期末の計算口数当りの純資産額は44,145円です。

ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド

運用報告書 第41期 (決算日 2026年4月15日)

(作成対象期間 2025年10月16日～2026年4月15日)

ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンドの運用状況をご報告申し上げます。

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

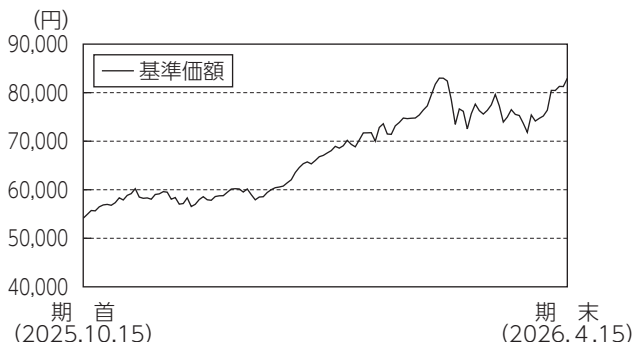
運用方針	アジア・オセアニアの金融商品取引所上場株式および店頭登録株式（上場予定および店頭登録予定を含みます。以下同じ。）を主要投資対象とし、安定的な配当等収益の確保と値上がり益の獲得による信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	アジア・オセアニアの金融商品取引所上場株式および店頭登録株式
株式組入制限	無制限

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パシフィック指数 (除く日本、税引後配当込み、円換算)		株式先物比率	株式先物比率	投資比率	資産比率
	円	騰落率	騰落率	騰落率				
期首2025年10月15日	54,130	-	49.652	-	99.1	-	-	-
10月末	59,200	9.4	51.166	3.0	99.2	-	-	-
11月末	58,569	8.2	51.011	2.7	97.8	-	-	-
12月末	62,056	14.6	52,509	5.8	98.3	-	-	-
2026年1月末	71,723	32.5	55,004	10.8	99.0	-	-	-
2月末	82,993	53.3	58,205	17.2	98.1	-	-	-
3月末	73,663	36.1	54,773	10.3	96.5	-	-	-
期末2026年4月15日	82,958	53.3	59,221	19.3	98.7	-	-	-

- (注1) 騰落率は期首比。
- (注2) MSCIパシフィック指数 (除く日本、税引後配当込み、円換算) は、MSCI Inc. (「MSCI」) の承諾を得て、MSCIパシフィック指数 (除く日本、税引後配当込み、米ドルベース) をもとに円換算し、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメンツが計算したものです。MSCIパシフィック指数 (除く日本、税引後配当込み、米ドルベース) は、MSCIが開発した指数です。本ファンドは、MSCIによって保証、推奨、または宣伝されるものではなく、MSCIは本ファンドまたは本ファンドが基づいているインデックスに関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。

《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：54,130円 期末：82,958円 騰落率：53.3%

【基準価額の主な変動要因】

当作成期の基準価額は上昇しました。アジア・オセアニア株式市況は、AI (人工知能)・半導体ブームを背景にハイテク株を中心に上昇し、プラス要因となりました。為替相場は、高市首相による積極財政や緩やかな金融環境の継続期待などから対円で上昇 (円安) し、プラス要因となりました。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

○アジア・オセアニア株式市況

アジア・オセアニア株式市況は上昇しました。
アジア・オセアニア株式市況は、当作成期首より、AI (人工知能) 投資ブームの継続や、中国当局によるテクノロジー自立の強調などを背景に、ハイテク株を中心に上昇しました。2025年11月以

降は、米国の利下げ時期を巡る不透明感や中国景気刺激期待の後退などが嫌気され、全体的に軟調な展開となりました。12月中旬以降は、半導体メモリの需給改善期待や設備投資観測が支えとなってAI関連半導体需要が継続したことから、韓国や台湾などを中心に上昇しました。2026年1月以降は、AI・半導体ブームが継続し、テクノロジー関連株が市場をけん引したことや、米国におけるトランプ関税の違憲判決により不透明感が低下したことなどを背景に、2月末にかけて上昇しました。その後は、中東地域での武力衝突によりホルムズ海峡が事実上の封鎖となったことで、原油価格が高騰しサプライチェーン (供給網) の寸断リスクが顕在化したことや米国とイランの武力衝突の長期化懸念の高まりによるリスク回避姿勢が継続し、軟調な展開となりました。4月以降は、AI・半導体分野での設備投資期待を背景に、台湾・韓国を中心とするテクノロジー関連株が相場を下支えし、上昇して当作成期末を迎えました。

○為替相場

アジア・オセアニア地域の通貨は対円で上昇 (円安) しました。
アジア・オセアニア地域通貨の対円為替相場は、当作成期首より、自民党総選挙の結果を受けた積極財政や緩やかな金融環境の継続への期待などから、投資家のリスク選好度が高まり、2025年11月半ばにかけて円安が進みました。2026年1月には、日本の衆議院解散による積極財政推進への懸念などから円安が進行する場面もありましたが、為替介入の前段階とされるレートチェックを日米双方の当局が実施したとの観測を受けて、円高が進行しました。2月は、米国財務長官による強い米ドル政策を支持する発言や、高市首相が日銀の利上げに難色を示したとの報道などを受けて、円安となりました。当作成期末にかけては、中東情勢の緊迫化でリスク回避姿勢が強まり、幅広い通貨に対して米ドルが買われる中、原油価格の急騰によって日本の貿易収支悪化の懸念が強まったことでリスク回避の円買いは限定的となり、円安となりました。

◆前作成期末における「今後の運用方針」

当ファンドでは、主としてオーストラリアや中国 (香港)、台湾、韓国を中心にアジア・オセアニア地域に上場する株式へ投資し、安定的な配当等収益の確保と値上がり益の獲得による信託財産の中長期的な成長をめざします。

ポートフォリオの構築にあたっては、各国の投資比率の分散に配慮しつつ、企業のファンダメンタルズ、成長性を勘案し、予想配当利回りおよび各種バリュエーション指標や株価水準等を考慮して銘柄選択を行います。

◆ポートフォリオについて

オーストラリアや中国 (香港)、台湾、韓国を中心に、高い利益成長が見込まれた銘柄や予想配当利回りが高いと判断された銘柄などを組み入れました。国別では、各国の投資比率の分散に配慮しつつ、台湾、韓国、オーストラリアを高位に組み入れました。セクター別では、情報技術や金融を高位に組み入れました。

◆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》

当ファンドでは、主としてオーストラリアや中国 (香港)、台湾、韓国を中心にアジア・オセアニア地域に上場する株式へ投資し、安定的な配当等収益の確保と値上がり益の獲得による信託財産の中長期的な成長をめざします。

ポートフォリオの構築にあたっては、各国の投資比率の分散に配慮しつつ、企業のファンダメンタルズ、成長性を勘案し、予想配当利回りおよび各種バリュエーション指標や株価水準等を考慮して銘柄選択を行います。

■ 1万口当りの費用の明細

項目	当期
売買委託手数料 (株式)	98円 (98)
有価証券取引税 (株式)	45 (45)
その他費用 (保管費用) (その他)	111 (76) (35)
合計	254

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

(注2) 項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

■ 売買および取引の状況

株式

(2025年10月16日から2026年4月15日まで)

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外	オーストラリア	百株 42 (-)	千オーストラリア・ドル 86 (△ 2)	百株 175.5	千オーストラリア・ドル 770
	香港	百株 154 (-)	千香港ドル 1,418 (-)	百株 447	千香港ドル 1,823
	シンガポール	百株 16 (-)	千シンガポール・ドル 89 (△ 0)	百株 291	千シンガポール・ドル 233
国	台湾	百株 250 (-)	千台湾ドル 7,933 (△ 44)	百株 294	千台湾ドル 17,898
	韓国	百株 68.7 (-)	千韓国ウォン 318,567 (-)	百株 70.05	千韓国ウォン 1,265,029

(注1) 金額は受渡し代金。

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

(注3) 金額の単位未満は切捨て。

■ 主要な売買銘柄

株式

(2025年10月16日から2026年4月15日まで)

当				期					
買		付		売		付			
銘	柄	株 数	金 額	平均単価	銘	柄	株 数	金 額	平均単価
		千株	千円	円			千株	千円	円
WOORI FINANCIAL GROUP INC (韓国)		5.8	19,358	3,337	SAMSUNG ELECTRONICS LTD (韓国)		4.03	63,693	15,804
SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD (香港)		6.5	17,210	2,647	SK HYNIX INC (韓国)		0.495	39,839	80,484
ASUSTEK COMPUTER INC (台湾)		6	16,855	2,809	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING (台湾)		3.1	26,152	8,436
EVERGREEN MARINE CORP (TAIWAN) LTD (台湾)		14	14,341	1,024	ANZ GROUP HOLDINGS LTD (オーストラリア)		5.52	22,072	3,998
DBS GROUP HOLDINGS LTD (シンガポール)		1.6	10,984	6,865	DELTA ELECTRONICS INC (台湾)		3.5	21,791	6,226
AIA GROUP LTD (香港)		5.4	8,879	1,644	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA (オーストラリア)		0.7	12,202	17,432
ASE TECHNOLOGY HOLDING LTD (台湾)		5	8,459	1,691	UNIMICRON TECHNOLOGY CORP (台湾)		4.5	10,957	2,435
KOREA INVESTMENT HOLDINGS LTD (韓国)		0.3	6,639	22,131	AIA GROUP LTD (香港)		6.6	10,800	1,636
QBE INSURANCE GROUP LTD (オーストラリア)		2.2	5,037	2,289	DBS GROUP HOLDINGS LTD (シンガポール)		1.6	10,757	6,723
FORTESCUE LTD (オーストラリア)		2	4,615	2,307	WESTPAC BANKING CORPORATION CORP (オーストラリア)		2.45	10,502	4,286

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド

■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	邦貨換算金額	
(オーストラリア)	百株	百株	千オーストラリア・ドル	千円	
ANZ GROUP HOLDINGS LTD	55.2	-	-	-	金融
BHP GROUP LTD	58	47.5	266	30,175	素材
WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	44.78	34.78	118	13,375	エネルギー
FORTESCUE LTD	32	52	107	12,130	素材
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	46	26	116	13,157	金融
WESTPAC BANKING CORPORATION CORP	65	40.5	167	19,023	金融
RIO TINTO LTD	6.6	4.6	80	9,078	素材
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	20.5	13.5	247	28,055	金融
QBE INSURANCE GROUP LTD	69	76	173	19,648	金融
MACQUARIE GROUP LTD DEF	4.7	4	92	10,508	金融
CSL LTD	3.95	2.45	33	3,830	ヘルスケア
WESFARMERS LTD	18.8	14.7	110	12,493	一般消費・サービス
BRAMBLES LTD	64	39	87	9,905	資本財・サービス
オーストラリア・ドル 通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	488.53 13銘柄	355.03 12銘柄	1,601 181,383	<18.3%>
(香港)	百株	百株	千香港ドル	千円	
POWER ASSETS HOLDINGS LTD	70	55	353	7,172	公益事業
SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD	-	65	891	18,085	不動産
CLP HOLDINGS LTD	50	40	300	6,084	公益事業
HENDERSON LAND DEVELOPMENT LTD	310	160	488	9,903	不動産
SWIRE PROPERTIES LTD	260	164	404	8,195	不動産
AIA GROUP LTD	190	178	1,548	31,405	金融
TECHTRONIC INDUSTRIES LTD	50	40	449	9,109	資本財・サービス
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	230	165	732	14,863	金融
香港ドル 通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	1,160 7銘柄	867 8銘柄	5,168 104,819	<10.6%>
(シンガポール)	百株	百株	千シンガポール・ドル	千円	
CAPITALAND INVESTMENT LTD	377	277	78	9,833	不動産
DBS GROUP HOLDINGS LTD	40	40	230	28,800	金融
OVERSEA-CHINESE BANKING LTD	92	66	151	18,876	金融
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS LTD	424	275	133	16,671	コミュニケーション・サービス
シンガポール・ドル 通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	933 4銘柄	658 4銘柄	593 74,181	<7.5%>
(台湾)	百株	百株	千台湾ドル	千円	
ASE TECHNOLOGY HOLDING LTD	190	240	10,176	51,082	情報技術
WIWYWIN CORPORATION CORP	7	4	1,502	7,539	情報技術
DELTA ELECTRONICS INC	85	50	8,750	43,924	情報技術
GIGABYTE TECHNOLOGY LTD	50	-	-	-	情報技術
REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	40	40	2,096	10,521	情報技術
QUANTA COMPUTER INC	90	60	1,938	9,728	情報技術
MEDIATEK INC	30	30	5,160	25,902	情報技術
EVERGREEN MARINE CORP (TAIWAN) LTD	-	140	2,814	14,125	資本財・サービス
FUBON FINANCIAL HOLDING LTD	334.15	334.15	2,927	14,694	金融
UNIMICRON TECHNOLOGY CORP	90	45	2,686	13,485	情報技術
GLOBAL UNICHIP CORP	10	10	3,050	15,310	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	
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	120	89	18,289	91,811	情報技術
HON HAI PRECISION INDUSTRY LTD	290	210	4,357	21,874	情報技術
ASUSTEK COMPUTER INC	30	70	4,060	20,380	情報技術
UNITED MICRO ELECTRONICS CORP	490	490	2,925	14,684	情報技術
台湾ドル 通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	1,856.15 14銘柄	1,812.15 14銘柄	70,731 355,067	<35.8%>
(韓国)	百株	百株	千韓国ウォン	千円	
KIA CORPORATION CORP	7.9	7.9	117,868	12,720	一般消費・サービス
SK HYNIX INC	11.3	6.35	700,405	75,591	情報技術
HYUNDAI MOTOR	6.05	4.55	223,632	24,135	一般消費・サービス
WOORI FINANCIAL GROUP INC	-	58	203,000	21,908	金融
KT&G CORP	3.8	-	-	-	生活必需品
KB FINANCIAL GROUP INC	11	8.7	135,633	14,638	金融
SAMSUNG ELECTRONICS LTD	79.25	38.95	804,317	86,805	情報技術
KOREA INVESTMENT HOLDINGS LTD	-	3	77,250	8,337	金融
SK TELECOM LTD	29	19.5	186,225	20,098	コミュニケーション・サービス
韓国ウォン 通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	148.3 7銘柄	146.95 8銘柄	2,448,331 264,236	<26.6%>
ファンド合計	株数、金額 銘柄数<比率>	4,585.98 45銘柄	3,839.13 46銘柄	- 979,687	<98.7%>

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

(注2) < >内は純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

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

■投資信託財産の構成

2026年4月15日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	979,687	98.1
コール・ローン等、その他	19,339	1.9
投資信託財産総額	999,026	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに資産運用業協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、4月15日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=158.91円、1オーストラリア・ドル=113.24円、1香港ドル=20.28円、1シンガポール・ドル=125.00円、1台湾ドル=5,019円、100韓国ウォン=10.792円、1オフショア人民元=23.32円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産(997,403千円)の投資信託財産総額(999,026千円)に対する比率は、99.8%です。

■損益の状況

当期 自2025年10月16日 至2026年4月15日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	8,390,149円
受取配当金	8,226,364
受取利息	163,785
(B) 有価証券売買損益	385,635,488
売買益	397,146,318
売買損	△ 11,510,830
(C) その他費用	△ 1,512,405
(D) 当期損益金(A + B + C)	392,513,232
(E) 前期繰越損益金	693,783,134
(F) 解約差損益金	△264,520,009
(G) 追加信託差損益金	51,418,887
(H) 合計(D + E + F + G)	873,195,244
次期繰越損益金(H)	873,195,244

(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。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2026年4月15日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	1,011,181,383円
コール・ローン等	13,669,087
株式(評価額)	979,687,193
未収入金	15,240,125
未収配当金	2,584,978
(B) 負債	18,300,955
未払金	12,155,955
未払解約金	6,145,000
(C) 純資産総額(A - B)	992,880,428
元本	119,685,184
次期繰越損益金	873,195,244
(D) 受益権総口数	119,685,184口
1万口当り基準価額(C / D)	82,958円

* 期首における元本額は157,214,062円、当作成期間中における追加設定元本額は8,847,113円、同解約元本額は46,375,991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：

安定重視ポートフォリオ (奇数月分配型)	3,388,431円
インカム重視ポートフォリオ (奇数月分配型)	2,351,714円
成長重視ポートフォリオ (奇数月分配型)	63,015,524円
ダイワ資産分散インカムオープン (奇数月決算型)	6,755,259円
D Cダイワ・ワールドアセット (六つの羽/安定コース)	5,162,631円
D Cダイワ・ワールドアセット (六つの羽/6分散コース)	11,515,882円
D Cダイワ・ワールドアセット (六つの羽/成長コース)	27,495,743円

* 当期末の計算口数当りの純資産額は82,958円です。

ダイワ好配当日本株マザーファンド

運用報告書 第42期 (決算日 2026年4月15日)

(作成対象期間 2025年10月16日～2026年4月15日)

ダイワ好配当日本株マザーファンドの運用状況をご報告申し上げます。

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

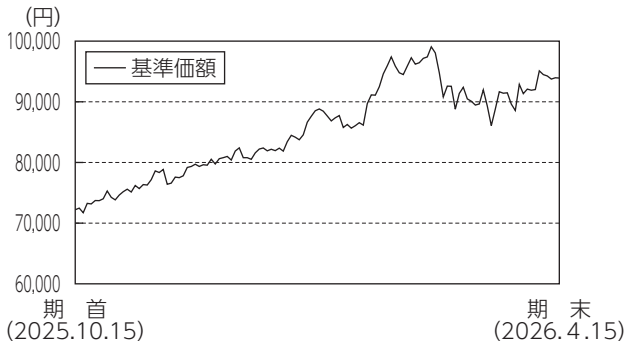
運用方針	信託財産の成長をめざして運用を行いません。
主要投資対象	わが国の金融商品取引所上場株式（上場予定を含みます。）
株式組入制限	無制限

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

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

■当作成期中の基準価額と市況等の推移



年 月 日	基準 価 額		TOPIX (配当込み)		株 式 組 入 率	株 式 先 比
	円	%	騰落率	%		
(期首)2025年10月15日	72,210	-	5,604.74	-	96.7	1.0
10月末	75,184	4.1	5,865.99	4.7	96.8	-
11月末	79,711	10.4	5,949.55	6.2	95.5	1.6
12月末	81,870	13.4	6,010.98	7.2	96.2	1.4
2026年1月末	86,558	19.9	6,288.77	12.2	94.9	2.5
2月末	99,062	37.2	6,947.17	24.0	95.9	1.0
3月末	88,568	22.7	6,229.53	11.1	95.3	-
(期末)2026年4月15日	93,912	30.1	6,714.77	19.8	93.9	1.9

(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あります。
 (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：72,210円 期末：93,912円 騰落率：30.1%

【基準価額の主な変動要因】

国内株式市況が大幅に上昇したことを受けて、当ファンドの基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」および「ベンチマークとの差異について」をご参照ください。

◆投資環境について

○国内株式市況

国内株式市況は上昇しました。国内株式市況は、当作成期首より、高市氏の首相就任や自衛連立政権成立への期待感などもあり、上昇基調で推移しました。日銀の利上げや日中関係の悪化などが懸念される場面はありましたが、円安進行や良好な需給環境などが相場を下支えし、その後も堅調に推移しました。2026年1月には、高市首相が衆議院の解散を表明したことを好感して上昇しました。2月には衆議院議員選挙で自民党が歴史的な大勝を取めたことで大幅続伸し、主要株価指数は史上最高値を更新しました。ところが、2月28日に米国とイスラエルがイランへの軍事作戦を開始し、イランによってホルムズ海峡が事実上封鎖され原油価格が急騰したことなどから先行きへの懸念が強まり、株価は下落に転じましたが、その後は停戦への期待が下支えとなる一方で、原油高への警戒が続いたことから、株価は一進一退で推移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」

米国の関税政策や円安効果のはく落等により、企業業績は外需を中心に減速傾向にあり、注意が必要で。一方、バリュエーションの拡大が相場をけん引しており、予想PER (株価収益率) やPBR (株

価純資産倍率) がリーマンショック以降の上限水準に近づく中でも、積極的な売り手が不在であることから、拡大が長期化する可能性があります。さらに、企業の株主還元姿勢の強まりを背景に、自社株買いの件数・規模が増加しており、株価の下支え要因となっています。

米国の政策動向とその影響に留意しつつ、個別銘柄の選別にあたっては、これまでの事業構造改革や成長投資などを背景とした業績の回復・成長によって、株価評価の見直しが期待される企業に注目します。また、東京証券取引所の市場構造改革を受けて、2025年度も積極的な株主還元や資本効率の改善を表明する企業は増加すると期待されますが、その中でも経営陣が強い意志を持って継続的に取り組み、実行できる企業などに注目して調査を進めてまいります。

◆ポートフォリオについて

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

株式等の組入比率は、おおむね高位で推移させました。業種構成は、電気機器、医薬品、機械などの組入比率を引き上げた一方で、非鉄金属、化学、輸送用機器などの組入比率を引き下げました。当作成期末では、銀行業、機械、卸売業などを中心としたポートフォリオとしました。

個別銘柄では、業績の先行き不透明感などを考慮してアイシン、SANKYO、住友電気工業などを売却した一方で、第一ライフグループ、三井物産、THKなどを買付けました。第一ライフグループは、金利環境の変化に対応した収益性の向上や、M&A (合併・買収) による事業拡大、株主還元の上昇に注目しました。三井物産は、保守的な会社計画に対して堅調な業績推移が見込まれたことや、株主還元強化などに注目しました。THKは、構造改革の着手による資本効率の改善と、投資環境の回復による業績の改善に注目しました。

◆ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。

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

以下のコメントは、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。

○主なプラス要因

- ・業種配分効果：非鉄金属、銀行業のオーバーウエート
- ・銘柄選択効果：大林組、小松製作所

○主なマイナス要因

- ・業種配分効果：輸送用機器のオーバーウエート、電気機器のアンダーウエート
- ・銘柄選択効果：アイシン、パーク24

《今後の運用方針》

中東情勢の進展次第では、供給制約を通じて国内外の生産拠点の稼働に影響が及び、国内株の低迷が長引く可能性はありますが、日本経済の構造変化や政府の成長戦略といったポジティブな材料を背景に、中長期的な上昇基調は維持されると見込んでいます。また、東京証券取引所の要請などを背景に資本効率向上への意識が高まる中、コーポレートガバナンス・コード改訂を追い風とした自社株買いの再加速も支えとなると考えられます。

中東情勢や日米の政策動向とその影響に留意しつつ、個別銘柄の選別にあたっては、これまでの事業構造改革や成長投資などを背景とした業績の回復・成長によって、株価評価の見直しが期待される企業に注目します。また、引き続き積極的な株主還元や資本効率の改善を表明する企業は増加すると期待されますが、その中でも経営陣が強い意志を持って継続的に取り組み、実行できる企業などに注目して調査を進めてまいります。

■ 1万口当りの費用の明細

項 目	当 期
売買委託手数料 (株式) (先物・オプション)	78円 (77) (0)
有価証券取引税	-
その他費用	-
合 計	78

(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) 株 式

(2025年10月16日から2026年4月15日まで)

	買 付		売 付	
	株 数	金 額	株 数	金 額
	千株	千円	千株	千円
国内	13,264.1 (354.3)	25,239,020 (-)	7,831.3	19,731,160

(注1) 金額は受渡し代金。

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

(注3) 金額の単位未満は切捨て。

(2) 先物取引の種類別取引状況

(2025年10月16日から2026年4月15日まで)

種 類 別	買 建		売 建	
	新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
国 内	百万円	百万円	百万円	百万円
株式先物取引	7,716	6,947	-	-

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

■ 主要な売買銘柄

株 式

(2025年10月16日から2026年4月15日まで)

当				期					
買		付		売		付			
銘	柄	株 数	金 額	平均単価	銘	柄	株 数	金 額	平均単価
		千株	千円	円			千株	千円	円
トヨタ自動車		445	1,545,586	3,473	住友電工		387.4	3,003,307	7,752
第一ライフグループ		953.7	1,409,037	1,477	アイシン		638	1,501,804	2,353
関西電力		409	1,099,133	2,687	SANKYO		460.5	1,189,933	2,584
THK		206.6	1,070,640	5,182	T&Dホールディングス		236.4	954,352	4,037
KDDI		330.4	899,281	2,721	TOYO TIRE		214	910,669	4,255
レンゴー		697.4	854,576	1,225	九州電力		472	809,327	1,714
三井物産		201	813,015	4,044	大林組		201.5	766,458	3,803
中部電力		343.8	799,957	2,326	中部電力		343.8	762,472	2,217
アステラス製薬		350.7	699,999	1,996	デクセリアルズ		288.2	750,832	2,605
シチズン時計		451.8	618,934	1,369	ダイワポウHD		246	727,455	2,957

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

■組入資産明細表

(1) 国内株式

銘柄	期首			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
鉱業 (-)		千株	千株			千円		千株	千株			千円		千株	千株			千円		
日鉄鉱業	108.5	-	-				ツガミ	31.6	82.2	347,706			豊田通商	114	130.8	818,154				
建設業 (6.0%)							オークマ	-	89.6	383,040			三井物産	134.9	335.9	1,982,481				
大林組	451.2	312.2	1,161,696				オーエスジー	67	173.5	506,793			阪和興業	18.5	105.5	171,437				
長谷工コーポレーション	-	167.6	462,073				小松製作所	419.5	475.3	3,423,585			東テク	-	34.1	135,377				
鹿島建設	268.4	267.5	1,641,112				SANKYO	460.5	-	-			小売業 (1.7%)							
積水ハウス	100.3	-	-				竹内製作所	26.3	67.4	460,342			コメ兵HLDGS	-	33.5	176,210				
関電工	118.1	129.8	793,078				セガサミーホールディングス	-	108.2	269,959			三越伊勢丹HD	76.9	-	-				
食料品 (3.1%)							THK	60.5	267.1	1,502,170			丸井グループ	270.8	314	960,526				
森永乳業	73.9	84.4	412,800				電気機器 (7.5%)						サンドラッグ	38.1	-	-				
日本ハム	25.9	-	-				ミネベアミツミ	-	95.5	273,464			銀行業 (15.3%)							
コカ・コーラボトラーズHD	70.8	80.9	288,327				日立	59.1	62.4	325,728			しずおかフィナンシャル	197.9	226.3	640,429				
日本たばこ産業	156.6	230.3	1,358,079				日立	59.1	62.4	325,728			西日本フィナンシャルHD	-	91.1	384,806				
繊維製品 (0.3%)							明電舎	32	36.6	300,852			三菱UFJフィナンシャルG	1,037.6	1,197.9	3,490,081				
グンゼ	45.8	51.5	198,790				ダイヘン	18.2	20.8	290,576			三井住友トラストグループ	275.8	310.8	1,690,130				
富士紡ホールディングス	17.4	-	-				I D E C	-	134.7	433,734			三井住友フィナンシャルG	558.8	599.1	3,384,915				
TS1ホールディングス	287.6	-	-				パナソニック ホールディング	222.4	249.9	730,957			ふくおかフィナンシャルG	96.3	110.1	726,770				
パルプ・紙 (1.3%)							堀場製作所	-	13.9	296,904			山陰合同銀行	201.2	-	-				
王子ホールディングス	693.3	-	-				スタンレー電気	100	-	-			証券・商品先物取引業 (0.4%)							
レンゴー	-	697.4	880,816				ウシオ電機	-	25.9	85,236			SBIホールディングス	34.6	79.1	250,588				
化学 (1.8%)							カシオ	-	327.8	568,896			保険業 (7.0%)							
共和レザー	81.8	86.4	84,067				東京エレクトロン	33.5	40.8	1,774,800			MS & AD	57	64	258,944				
日本曹達	92.2	105.3	383,292				輸送用機器 (7.8%)						第一ライフグループ	-	953.7	1,412,429				
東ソー	63.9	69.9	166,851				いすゞ自動車	272.1	480.3	1,132,067			東京海上HD	384.7	447.3	3,057,742				
東亜合成	152.3	-	-				トヨタ自動車	554.4	999.4	3,378,971			T & Dホールディングス	205.3	-	-				
日本触媒	-	187.9	419,017				新明和工業	135.8	152.6	371,428			その他金融業 (1.2%)							
三井化学	79.2	-	-				プレス工業	198.5	350.8	288,006			オリックス	134.9	155.3	781,624				
リケンテクノス	-	86.1	154,721				アイシン	588	-	-			不動産業 (2.7%)							
中国塗料	71.4	-	-				本田技研	293.8	-	-			地主	84.1	96.1	338,272				
デクセリアルズ	214.4	-	-				愛三工業	55.2	63.1	120,584			オープンハウスグループ	65.4	74.3	721,378				
医薬品 (4.6%)							精密機器 (1.2%)						ジェイ・エス・ビー	16.1	17.4	91,176				
武田薬品	275.2	330.3	1,867,516				シチズン時計	-	451.8	814,595			パーク24	-	265.2	517,405				
アステラス製薬	-	310.9	810,049				その他製品 (0.6%)						カチタス	44.9	50.4	154,224				
小野薬品	-	176.7	433,268				イトーキ	113.4	129.7	436,440			サービス業 (0.7%)							
石油・石炭製品 (1.5%)							電気・ガス業 (1.5%)						ジェイエイシールドメント	135.9	149.9	129,963				
ENEOSホールディングス	620.2	704.3	995,528				関西電力	-	409	1,036,406			日本M&Aセンターホールディング	389.8	-	-				
ゴム製品 (0.5%)							九州電力	458.4	-	-			ベルシステム24HLDGS	110.8	124.5	183,886				
TOYO TIRE	214	-	-				大阪瓦斯	35.9	-	-			乃村工藝社	97.4	111.3	137,566				
住友ゴム	-	166.7	352,653				陸運業 (0.8%)						合計	株数、金額 銘柄数<比率>	24,393.9 91銘柄	30,181 92銘柄	67,436,659 <93.9%>			
ガラス・土石製品 (0.7%)							小田急電鉄	187.2	140.9	237,557										
アジアパイルHD	77.6	88.7	131,187				山九	-	21.9	196,377										
ニチアス	-	99.6	307,465				セイノーホールディングス	87.2	39.1	97,163										
鉄鋼 (1.7%)							九州旅客鉄道	37.8	-	-										
大和工業	41.1	50.1	599,697				空運業 (-)													
中部鋼板	39.3	110.2	258,970				日本航空	244.6	-	-										
大同特殊鋼	75.4	88.3	166,357				倉庫・運輸関連業 (-)													
日本冶金工	-	30.3	142,410				三菱倉庫	510.7	-	-										
非鉄金属 (4.5%)							情報・通信業 (5.6%)													
日本軽金属HD	-	54.5	164,045				BIPROGY	80.7	99.6	490,828										
三井金属	24.9	-	-				NTT	2,064.6	4,544.5	699,853										
住友電工	655.4	268	2,559,668				KDDI	-	330.4	870,273										
AREホールディングス	76.3	88.4	331,500				ソフトバンク	6,079.6	7,639	1,686,691										
金属製品 (0.8%)							卸売業 (8.4%)													
マルゼン	59	60	237,600				ダイワポウHD	246	-	-										
日本発条	-	121.8	308,336				MIRAINIホールディング	-	66.8	128,590										
機械 (10.8%)							萩原電気HLDGS	32.2	-	-										
タクマ	111.4	136.1	378,358				ダイトロン	49.7	99.4	285,278										
							白銅	-	14.7	37,205										
							丸紅	313	356.7	2,107,740										

(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。

(2) 先物取引の銘柄別期末残高 (評価額)

銘柄	銘柄別	当期末	
		買建額	売建額
国内	TOPIX	百万円 1,398	百万円 -

(注) 単位未満は切捨て。

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

ダイワ好配当日本株マザーファンド

■投資信託財産の構成

2026年4月15日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	67,436,659	93.2
コール・ローン等、その他	4,888,654	6.8
投資信託財産総額	72,325,314	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

2026年4月15日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	72,278,010,748円
コール・ローン等	3,606,496,345
株式(評価額)	67,436,659,650
未収入金	292,881,495
未収配当金	889,968,130
差入委託証拠金	52,005,128
(B) 負債	487,128,028
未払金	444,129,028
未払解約金	42,999,000
(C) 純資産総額(A - B)	71,790,882,720
元本	7,644,482,407
次期繰越損益金	64,146,400,313
(D) 受益権総口数	7,644,482,407口
1万口当り基準価額(C/D)	93,912円

* 期首における元本額は6,835,123,547円、当作成期間中における追加設定元本額は1,205,412,811円、同解約元本額は396,053,951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：

ダイワ好配当日本株投信 (季節点描)	6,204,359,853円
安定重視ポートフォリオ (奇数月分配型)	8,916,404円
インカム重視ポートフォリオ (奇数月分配型)	6,022,152円
成長重視ポートフォリオ (奇数月分配型)	153,251,766円
ダイワ資産分散インカムオープン (奇数月決算型)	17,337,481円
DCダイワ・ワールドアセット (六つの羽/安定コース)	147,940,510円
DCダイワ・ワールドアセット (六つの羽/6分散コース)	322,102,589円
DCダイワ・ワールドアセット (六つの羽/成長コース)	784,551,652円

* 当期末の計算口数当りの純資産額は93,912円です。

■損益の状況

当期 自2025年10月16日 至2026年4月15日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	993,419,139円
受取配当金	985,552,204
受取利息	7,781,904
その他収益金	85,031
(B) 有価証券売買損益	14,211,636,934
売買益	15,079,262,371
売買損	△ 867,625,437
(C) 先物取引等損益	119,543,950
取引益	174,167,650
取引損	△ 54,623,700
(D) 当期損益金(A + B + C)	15,324,600,023
(E) 前期繰越損益金	42,521,019,150
(F) 解約差損益金	△ 2,996,901,049
(G) 追加信託差損益金	9,297,682,189
(H) 合計(D + E + F + G)	64,146,400,313
次期繰越損益金(H)	64,146,400,313

(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。

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。