

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) <愛称：世界の街並み>

運用報告書（全体版） 第1期

(決算日 2022年3月15日)

(作成対象期間 2021年11月15日～2022年3月15日)

受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。

当ファンドは、海外のリート（不動産投資信託）に分散投資し、安定的な配当利回りの確保と信託財産の中長期的な成長をめざしております。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/>

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信/海外/不動産投信（リート）	
信託期間	無期限（設定日：2021年11月15日）	
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	ベビーファンド	ダイワ・グローバルREIT・マザーファンドの受益証券
	ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド	海外の金融商品取引所上場（上場予定を含みます。）および店頭登録（登録予定を含みます。）の不動産投資信託の受益証券または不動産投資法人の投資証券
組入制限	ベビーファンドのマザーファンド組入上限比率	無制限
	マザーファンドの投資信託証券組入上限比率	
分配方針	分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等とし、原則として、信託財産の成長に資することを目的に、基準価額の水準等を勘案して分配金額を決定します。ただし、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。	

設定以来の運用実績

決算期	基準価額			S & P先進国REIT指数 (除く日本、円換算)		投資信託証券 組入比率	純資産額
	(分配落)	税 分 配 金	期 騰 落 率	(参考指数)	期 騰 落 率		
1期末(2022年3月15日)	円 9,784	円 0	% △2.2	9,946	% △0.5	% 95.3	百万円 2,928

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) S & P先進国REIT指数（除く日本、円換算）は、S & P先進国REIT指数（除く日本、米ドルベース）をもとに円換算し、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。S & P先進国REIT指数（除く日本、米ドルベース）の所有権およびその他一切の権利は、S&P Dow Jones Indices LLCが有しています。S&P Dow Jones Indices LLCは、同指数の算出にかかる誤謬等に関し、いかなる者に対しても責任を負うものではありません。

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

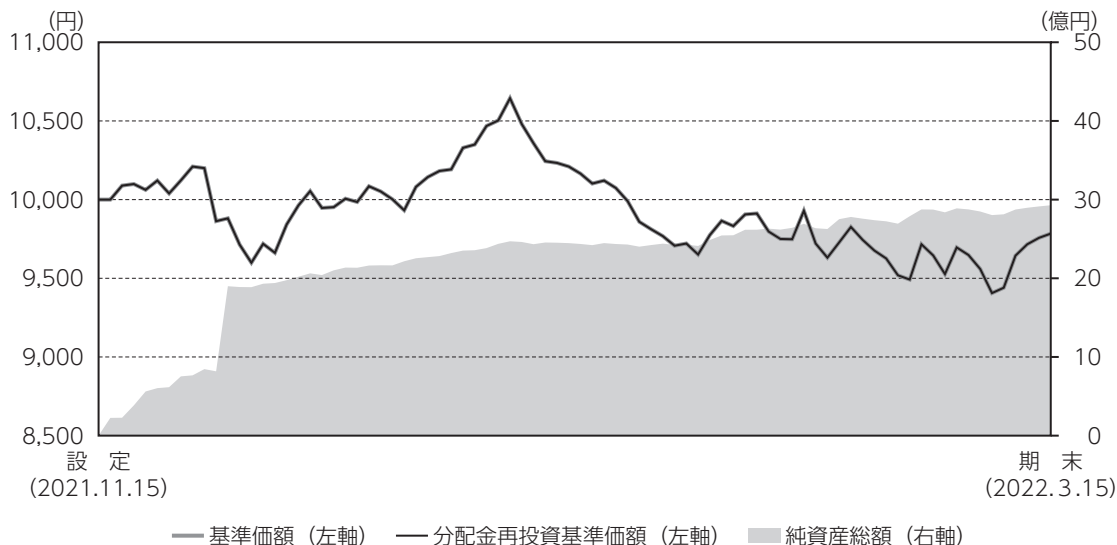
(注4) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。

(注5) 投資信託証券組入比率は、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。



運用経過

基準価額等の推移について



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

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

■ 基準価額・騰落率

設定時：10,000円

期末：9,784円（分配金0円）

騰落率：△2.2%（分配金込み）

■ 基準価額の主な変動要因

主要通貨の為替が対円で上昇（円安）したことはプラス要因となりましたが、海外リート市況が下落したため、基準価額は下落しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

ダイワ・グローバルREIT・オープン（為替ヘッジなし／資産成長型）

年 月 日	基 準 価 額		S & P 先進国 REIT 指数 (除く日本、円換算) (参考指数)		投資信託証券 組入比率
	円	騰 落 率	騰 落 率	%	
(期首) 2021年11月15日	10,000	% -	10,000	% -	% -
11月末	9,881	△1.2	9,910	△0.9	93.3
12月末	10,468	4.7	10,573	5.7	93.8
2022年 1 月末	9,775	△2.3	9,830	△1.7	93.1
2 月末	9,716	△2.8	9,843	△1.6	93.7
(期末) 2022年 3 月15日	9,784	△2.2	9,946	△0.5	95.3

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

投資環境について

(2021.11.15～2022.3.15)

■海外リート市況

海外リート市況は下落しました。

当ファンド設定時より2021年末にかけての海外リート市況は、新型コロナウイルスの感染再拡大が懸念される局面もありましたが、経済正常化期待やリートの好調な業績発表などが下支え要因となり、レンジ圏での推移となりました。2022年初めから当作成期末にかけては、米国の利上げペース早期化観測から金利が上昇したことや、ウクライナをめぐる地政学リスクの高まりを受けて下落しました。

■為替相場

主要通貨の為替相場はおおむね上昇しました。

当ファンド設定時より、米国金利が上昇したことなどから、米ドル円は大きく上昇しました。米国の金利上昇を背景に米ドルが強含んで推移したため、その他の通貨は対円で緩やかな上昇となりました。当作成期末にかけては、ロシアがウクライナに侵攻したことで地政学リスクが意識され、ユーロは下落（円高）しました。一方、資源価格が高騰したことにより、資源国通貨であるオーストラリア・ドルは強含んで推移しました。

ポートフォリオについて

(2021.11.15～2022.3.15)

■当ファンド

「ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド」の受益証券に投資を行いました。

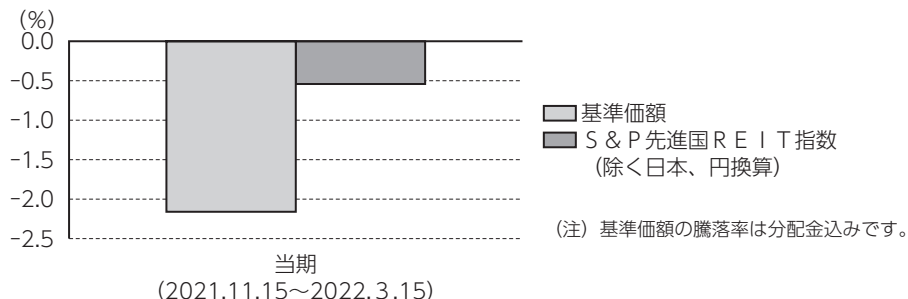
■ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド

当ファンドは、外貨建資産の運用にあたって、C&Sに運用の指図にかかる権限を委託しております。当ファンドでは、信託財産の中長期的な成長をめざし保有不動産の価値などと比べて魅力的であるとする銘柄に着目するとともに、安定的な配当利回りの確保をめざしてポートフォリオを構築しました。国・地域別配分では、大きなリスクを取らず各地域に分散して投資を行いました。銘柄選択は、C&Sが独自の評価方法によって魅力的であると判断した銘柄を、マクロ経済分析やポートフォリオ全体のバランスを考慮しながら組み入れました。

※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

ベンチマークとの差異について

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



分配金について

当作成期は、分配対象額が計上できなかったため、収益分配を見送らせていただきました。

分配原資の内訳（1万口当たり）

項 目	当 期	
	2021年11月15日 ～2022年3月15日	
当期分配金（税込み）	（円）	—
対基準価額比率	（%）	—
当期の収益	（円）	—
当期の収益以外	（円）	—
翌期繰越分配対象額	（円）	—

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

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

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



今後の運用方針

■当ファンド

「ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド」の受益証券に投資を行う方針です。

■ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド

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

1万口当りの費用の明細

項 目	当期 (2021.11.15~2022.3.15)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	49円	0.497%	信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は9,921円です。
（投 信 会 社）	(29)	(0.292)	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）	(19)	(0.195)	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）	(1)	(0.010)	受託会社分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売 買 委 託 手 数 料	3	0.029	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
（投 資 信 託 証 券）	(3)	(0.029)	
有 価 証 券 取 引 税	3	0.032	有価証券取引税＝当作成期中の有価証券取引税／当作成期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（投 資 信 託 証 券）	(3)	(0.032)	
そ の 他 費 用	2	0.017	その他費用＝当作成期中のその他費用／当作成期中の平均受益権口数
（保 管 費 用）	(1)	(0.009)	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)	(0.002)	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）	(1)	(0.007)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	57	0.575	

(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。

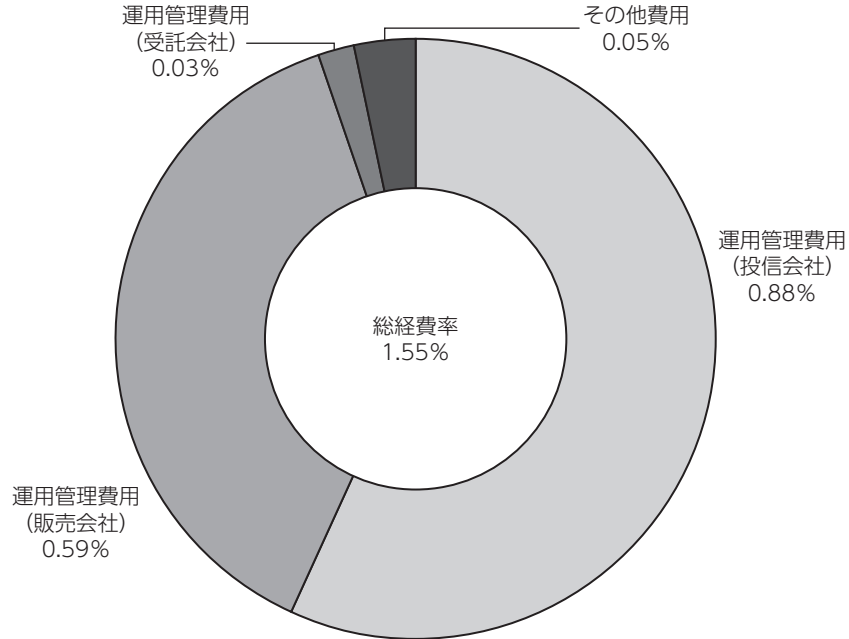
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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1.55%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

（2021年11月15日から2022年3月15日まで）

	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド	812,279	2,950,000	1,693	6,000

（注）単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

■投信会社（自社）による当ファンドの設定・解約および保有状況

設定時保有額	当作成期中設定額	当作成期中解約額	当作成期末保有額	取引の理由
百万円	百万円	百万円	百万円	当初設定時における取得とその処分
1	-	1	-	

（注1）金額は元本ベース。

（注2）単位未満は切捨て。

■組入資産明細表

親投資信託残高

種 類	当 期 末	
	□ 数	評 価 額
	千口	千円
ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド	810,585	2,913,813

（注）単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2022年3月15日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド	2,913,813	99.1
コール・ローン等、その他	26,519	0.9
投資信託財産総額	2,940,332	100.0

（注1）評価額の単位未満は切捨て。

（注2）外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、3月15日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝118.25円、1カナダ・ドル＝92.20円、1オーストラリア・ドル＝85.01円、1香港ドル＝15.10円、1シンガポール・ドル＝86.50円、1ニュージーランド・ドル＝79.68円、1イギリス・ポンド＝153.88円、1ユーロ＝129.48円です。

（注3）ダイワ・グローバルREIT・マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（99,925,763千円）の投資信託財産総額（101,499,704千円）に対する比率は、98.4%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2022年3月15日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	2,940,332,380円
コール・ローン等	26,519,318
ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド(評価額)	2,913,813,062
(B) 負債	12,009,280
未払信託報酬	11,968,909
その他未払費用	40,371
(C) 純資産総額(A-B)	2,928,323,100
元本	2,992,973,967
次期繰越損益金	△ 64,650,867
(D) 受益権総口数	2,992,973,967口
1万口当り基準価額(C/D)	9,784円

* 期首における元本額は225,600,984円、当作成期間中における追加設定元本額は2,772,653,294円、同解約元本額は5,280,311円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は9,784円です。

* 当期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は64,650,867円です。

■損益の状況

当期 自2021年11月15日 至2022年3月15日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	△ 713円
受取利息	2
支払利息	△ 715
(B) 有価証券売買損益	△30,146,438
売買益	86,112
売買損	△30,232,550
(C) 信託報酬等	△12,009,280
(D) 当期損益金(A + B + C)	△42,156,431
(E) 追加信託差損益金	△22,494,436
(配当等相当額)	(△ 254)
(売買損益相当額)	(△22,494,182)
(F) 合計(D + E)	△64,650,867
次期繰越損益金(F)	△64,650,867
追加信託差損益金	△22,494,436
(配当等相当額)	(△ 254)
(売買損益相当額)	(△22,494,182)
繰越損益金	△42,156,431

(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：3,682,103円（未監査）

■収益分配金の計算過程（総額）

項 目	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	0円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c) 収益調整金	0
(d) 分配準備積立金	0
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	0
(f) 分配金	0
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	0
(h) 受益権総口数	2,992,973,967口

ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド

運用報告書 第34期 (決算日 2022年3月15日)

(作成対象期間 2021年9月16日～2022年3月15日)

ダイワ・グローバルREIT・マザーファンドの運用状況をご報告申し上げます。

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

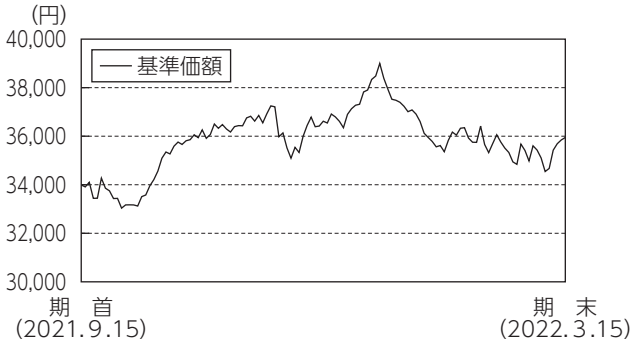
運用方針	信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	海外の金融商品取引所上場（上場予定を含みます。）および店頭登録（登録予定を含みます。）の不動産投資信託の受益証券または不動産投資法人の投資証券
投資信託証券 組入制限	無制限

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

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

■当作成期中の基準価額と市況等の推移



年 月 日	基 準 価 額		S&P先進国REIT指数 (除く日本、円換算)		投資信託証券 組入比率
	円	騰落率	(参考指数)	騰落率	
(期首)2021年9月15日	33,990	-	29,786	-	96.9
9月末	33,438	△ 1.6	29,584	△ 0.7	96.2
10月末	36,261	6.7	32,169	8.0	96.3
11月末	36,135	6.3	32,006	7.5	93.5
12月末	38,339	12.8	34,149	14.6	94.2
2022年1月末	35,829	5.4	31,749	6.6	93.6
2月末	35,674	5.0	31,790	6.7	93.9
(期末)2022年3月15日	35,947	5.8	32,123	7.8	95.8

- (注1) 騰落率は期首比。
- (注2) S & P 先進国REIT指数 (除く日本、円換算) は、S & P 先進国REIT指数 (除く日本、米ドルベース) をもとに円換算し、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。S & P 先進国REIT指数 (除く日本、米ドルベース) の所有権およびその他一切の権利は、S&P Dow Jones Indices LLCが有しています。S&P Dow Jones Indices LLCは、同指数の算出にかかる誤謬等に関し、いかなる者に対しても責任を負うものではありません。
- (注3) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。
- (注4) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。

《運用経過》

◆基準価額等の推移について

【基準価額・騰落率】

期首：33,990円 期末：35,947円 騰落率：5.8%

【基準価額の主な変動要因】

主要通貨の為替が対円で上昇 (円安) したことが主なプラス要因となり、基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

◆投資環境について

○海外リート市況

海外リート市況はほぼ変わらずとなりました。

当作成期首より2021年末にかけての海外リート市況は、新型コロナウイルスの感染再拡大が懸念される局面もありましたが、経済正常化期待やリートの好調な業績発表などを受け、上昇しました。2022年初めから当作成期末にかけては、米国の利上げペース早期化観測から金利が上昇したことや、ウクライナをめぐる地政学リス

クの高まりを受けて下落し、当作成期を通じてはほぼ変わらずとなりました。

○為替相場

主要通貨の為替相場はおおむね上昇しました。

当作成期首より、米国金利が上昇したことなどから、米ドル円は大きく上昇しました。米国の金利上昇を背景に米ドルが強含んで推移したため、その他の通貨は対円で緩やかな上昇となりました。当作成期末にかけては、ロシアがウクライナに侵攻したことで地政学リスクが意識され、ユーロは下落 (円高) しました。一方、資源価格が高騰したことにより、資源国通貨であるオーストラリア・ドルは強含んで推移しました。

◆前作成期末における「今後の運用方針」

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

※C & S：コーヘン&ステアーズ・キャピタル・マネジメント・インク

◆ポートフォリオについて

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

当ファンドでは、信託財産の中長期的な成長をめざし保有不動産の価値などと比べて魅力的であると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。銘柄選択は、C & S が独自の評価方法によって魅力的であると判断した銘柄を、マクロ経済分析やポートフォリオ全体のバランスを考慮しながら組み入れました。

◆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》

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

■ 1万口当りの費用の明細

項目	当期
売買委託手数料 (投資信託証券)	13円 (13)
有価証券取引税 (投資信託証券)	13 (13)
その他費用 (保管費用) (その他)	7 (4) (3)
合計	33

(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

投資信託証券

(2021年9月16日から2022年3月15日まで)

	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
外	千口 6,725.445 (△ 93.129)	千アメリカ・ドル 87,544 ()	千口 3,488.141 ()	千アメリカ・ドル 84,738 ()
	千口 120.368 ()	千カナダ・ドル 2,894 ()	千口 — ()	千カナダ・ドル — ()
国	千口 4,482.936 ()	千オーストラリア・ドル 37,987 (△ 163)	千口 4,462.122 ()	千オーストラリア・ドル 13,964 ()

	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
外	千口 275.3 ()	千香港ドル 18,332 ()	千口 96.1 ()	千香港ドル 6,207 ()
	千口 6,230.6 ()	千シンガポール・ドル 10,009 (△ 166)	千口 4,986.441 ()	千シンガポール・ドル 10,275 ()
	千口 117.155 ()	千ニューージーランド・ドル 283 ()	千口 — ()	千ニューージーランド・ドル — ()
	千口 25,989.428 ()	千イギリス・ポンド 50,993 ()	千口 19,041.781 ()	千イギリス・ポンド 30,786 ()
国	千口 173.793 ()	千ユーロ 3,220 ()	千口 188.043 ()	千ユーロ 5,029 ()
	千口 67.858 ()	千ユーロ 3,308 ()	千口 259.026 ()	千ユーロ 13,723 ()
	千口 153.289 ()	千ユーロ 11,754 ()	千口 471.398 ()	千ユーロ 18,238 ()
	千口 84.278 ()	千ユーロ 1,645 ()	千口 321.166 ()	千ユーロ 6,037 ()
	千口 691.182 ()	千ユーロ 6,779 ()	千口 327.927 ()	千ユーロ 3,273 ()
	千口 1,170.4 ()	千ユーロ 26,708 ()	千口 1,567.56 ()	千ユーロ 46,303 ()
	千口 — ()	千ユーロ — ()	千口 — ()	千ユーロ — ()

(注1) 金額は受渡し代金。

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

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

(注4) 金額の単位未満は切捨て。

■ 主要な売買銘柄

投資信託証券

(2021年9月16日から2022年3月15日まで)

当				期			
買		付		売		付	
銘柄	口数	金額	平均単価	銘柄	口数	金額	平均単価
INVITATION HOMES INC (アメリカ)	千口 363.213	千円 1,670,098	円 4,598	CYRUSONE INC (アメリカ)	千口 198.334	千円 2,022,394	円 10,196
AMERICAN TOWER CORP (アメリカ)	49.362	1,464,128	29,661	HOST HOTELS & RESORTS INC (アメリカ)	565.785	1,147,614	2,028
BRITISH LAND CO PLC (イギリス)	1,604.89	1,348,441	840	VENTAS INC (アメリカ)	185.919	1,121,053	6,029
DEXUS/AU (オーストラリア)	1,404.411	1,267,175	902	AVALONBAY COMMUNITIES INC (アメリカ)	37.698	1,055,793	28,006
PROLOGIS INC (アメリカ)	54.597	959,691	17,577	LONDONMETRIC PROPERTY PLC (イギリス)	2,400.754	994,509	414
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA (スペイン)	691.182	879,246	1,272	KLEPIERRE (フランス)	332.383	986,856	2,969
SEGRO PLC (イギリス)	440.385	870,309	1,976	MIRVAC GROUP (オーストラリア)	4,015.923	980,544	244
LXI REIT PLC (イギリス)	3,940.551	864,965	219	BRITISH LAND CO PLC (イギリス)	1,161.277	903,690	778
SUN COMMUNITIES INC (アメリカ)	36.219	798,827	22,055	ALSTRIA OFFICE REIT-AG (ドイツ)	321.166	789,202	2,457
GOODMAN GROUP (オーストラリア)	396.242	771,187	1,946	REGENCY CENTERS CORP (アメリカ)	76.602	631,036	8,237

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

■組入資産明細表
外国投資信託証券

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)	千円	千円	千アメリカ・ドル	千円
DIGITAL CORE REIT UNITS (アメリカ)	-	3,686.356	4,018	475,143
AVALONBAY COMMUNITIES INC	37.698	-	-	-
SIMON PROPERTY GROUP INC	193.376	195.032	25,001	2,956,386
EQUINIX INC	23.191	17.537	11,988	1,417,615
AMERICAN TOWER CORP	-	49.362	11,596	1,371,299
HOST HOTELS & RESORTS INC	1,094.434	617.981	11,061	1,308,064
CYRUSONE INC	198.334	-	-	-
KIMCO REALTY CORP	444.274	484.985	11,275	1,333,375
HEALTHCARE TRUST OF AME-CL A	275.382	207.439	6,306	745,701
INVITATION HOMES INC	235.172	598.385	23,396	2,766,677
AMERICOLD REALTY TRUST	217.467	388.691	9,763	1,154,583
VICI PROPERTIES INC	557.328	515.459	13,798	1,631,712
APARTMENT INCOME REIT CO	184.174	162.985	8,498	1,004,892
VENTAS INC	236.197	62.523	3,614	427,409
WEYERHAEUSER CO	129.012	-	-	-
VEREIT INC	424.905	-	-	-
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	131.771	137.874	6,304	745,563
SUN COMMUNITIES INC	61.05	78.873	13,484	1,594,591
PROLOGIS INC	135.689	190.286	28,384	3,356,521
CAMDEN PROPERTY TRUST	-	13,817	2,274	268,917
COUSINS PROPERTIES INC	159.414	144.965	5,691	672,999
SITE CENTERS CORP	137.129	137.129	2,181	257,988
DUKE REALTY CORP	504.87	512.189	27,811	3,288,752
ESSEX PROPERTY TRUST INC	50.517	47.602	15,899	1,880,064
WELLTOWER INC	273.292	336.919	30,649	3,624,305
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	559.38	450.246	14,542	1,719,703
HIGHWOODS PROPERTIES INC	-	104.729	4,579	541,561
MID-AMERICA APARTMENT COMM	-	19,952	4,098	484,652
REALTY INCOME CORP	22.628	333.411	21,631	2,557,949
PUBLIC STORAGE	92.735	95.735	34,471	4,076,231
REGENCY CENTERS CORP	86.647	15.8	1,030	121,835
UDR INC	385.502	348.171	19,504	2,306,411
AGREE REALTY CORP	55.255	58.738	3,697	437,236
DIGITAL REALTY TRUST INC	85.423	102.197	13,550	1,602,323
EXTRA SPACE STORAGE INC	63.98	85.033	16,271	1,924,053
アメリカ・ドル 通貨計	7,056.226 30銘柄	10,200.401 31銘柄	406.380	48,054,525 <47.8%>
(カナダ)	千円	千円	千カナダ・ドル	千円
RIOXAN REAL ESTATE INVST TR	845.748	966.116	24,616	2,269,653
カナダ・ドル 通貨計	845.748 1銘柄	966.116 1銘柄	24,616	2,269,653 <2.3%>
(オーストラリア)	千円	千円	千オーストラリア・ドル	千円
DEXUS/AU	1,149.34	2,553.751	27,120	2,305,542
HEALTHCO HEALTHCARE & WELLNESS REI	3,369.909	4,059.571	7,895	671,227
NATIONAL STORAGE REIT	5,158.763	5,361.464	13,671	1,162,234
MIRVAC GROUP	10,182.341	6,543.51	16,097	1,368,408
GOODMAN GROUP	2,080.452	2,476.694	54,165	4,604,591
CHARTER HALL GROUP	2,076.183	2,340.586	36,396	3,094,033

銘柄	期首		期末	
	□数	□数	評価額	
			外貨建金額	邦貨換算金額
INGENIA COMMUNITIES GROUP	千円	千円	千オーストラリア・ドル	千円
	1,765.901	2,468.127	12,982	1,103,629
オーストラリア・ドル 通貨計	25,782.889 7銘柄	25,803.703 7銘柄	168,329	14,309,667 <14.2%>
(香港)	千円	千円	千香港ドル	千円
LINK REIT	2,838.992	3,018.192	193,466	2,921,338
香港・ドル 通貨計	2,838.992 1銘柄	3,018.192 1銘柄	193,466	2,921,338 <2.9%>
(シンガポール)	千円	千円	千シンガポール・ドル	千円
KEPPEL DC REIT	1,275.541	-	-	-
FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL	7,981.4	12,554.6	18,078	1,563,800
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL	12,322.932	9,600.332	20,640	1,785,421
KEPPEL REIT	13,322.6	13,722.7	16,330	1,412,546
PARKWAYLIFE REAL ESTATE	4,991.877	5,260.877	24,305	2,102,404
シンガポール・ドル 通貨計	39,894.35 5銘柄	41,138.509 4銘柄	79,354	6,864,173 <6.8%>
(ニュージーランド)	千円	千円	千ニュージーランド・ドル	千円
GOODMAN PROPERTY TRUST	4,272.952	4,390.107	10,382	827,285
ニュージーランド・ドル 通貨計	4,272.952 1銘柄	4,390.107 1銘柄	10,382	827,285 <0.8%>
(イギリス)	千円	千円	千イギリス・ポンド	千円
INDUSTRIALS REIT LIMITED LTD	-	1,321.95	2,531	389,552
ASSURA PLC	8,252.211	8,694.087	5,911	909,735
NEWRIVER REIT PLC	1,733.771	-	-	-
LXI REIT PLC	-	3,940.551	5,658	870,750
URBAN LOGISTICS REIT PLC	-	1,478.117	2,653	408,277
SEGRO PLC	1,000.647	1,298.241	16,935	2,606,043
HAMMERSON PLC	-	1,602.925	516	79,423
UNITE GROUP PLC/THE	-	358.845	3,981	612,655
BRITISH LAND CO PLC	2,318.198	2,761.811	13,996	2,153,836
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	376.154	860.303	5,914	910,136
DERWENT LONDON PLC	56.093	61.971	1,916	294,951
WORKSPACE GROUP PLC	412.194	221.39	1,423	219,053
SAFESTORE HOLDINGS PLC	548.558	549.97	6,863	1,056,174
BIG YELLOW GROUP PLC	138.012	279.23	3,965	610,144
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	2,400.754	-	-	-
TRITAX BIG BOX REIT PLC	3,743.058	4,521.534	10,553	1,623,935
イギリス・ポンド 通貨計	20,979.65 11銘柄	27,950.925 14銘柄	82,822	12,744,670 <12.7%>
ユーロ (オランダ)	千円	千円	千ユーロ	千円
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	286.575	340.422	6,961	901,391
NSI NV	68.097	-	-	-
国小計	354.672 2銘柄	340.422 1銘柄	6,961	901,391 <0.9%>
ユーロ (ベルギー)	千円	千円	千ユーロ	千円
AEDIFICA	87.718	63.574	6,853	887,362
COFINIMMO	53.555	34,878	4,352	563,597
BEFIMMO	99.277	-	-	-
WAREHOUSES DE PAUW SCA	282.418	222.358	7,782	1,007,681

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 52.18	千口 63.17	千ユーロ 3,202	千円 414,688
国小計	口数、金額 575.148 5銘柄	口数、金額 383.98 4銘柄	22,191	2,873,329 < 2.9% >
ユーロ (フランス)	千口	千口	千ユーロ	千円
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	93.593	71.796	4,406	570,504
ICADE	117.768	88.25	4,919	637,033
ARGAN	27.408	29.189	3,239	419,512
GECINA SA	11.832	-	-	-
KLEPIERRE	704.489	372.106	8,562	1,108,628
COVIVIO	-	75.64	5,370	695,364
国小計	口数、金額 955.09 5銘柄	口数、金額 636.981 5銘柄	26,498	3,431,043 < 3.4% >
ユーロ (ドイツ)	千口	千口	千ユーロ	千円
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	236.888	-	-	-
国小計	口数、金額 236.888 1銘柄	-	-	-
ユーロ (スペイン)	千口	千口	千ユーロ	千円
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	480.157	843.412	8,270	1,070,864
国小計	口数、金額 480.157 1銘柄	口数、金額 843.412 1銘柄	8,270	1,070,864 < 1.1% >
ユーロ通貨計	口数、金額 2,601.955 14銘柄	口数、金額 2,204.795 11銘柄	63,922	8,276,628 < 8.2% >
合計	口数、金額 104,272.762 70銘柄	口数、金額 115,672.748 70銘柄	-	96,267,943 < 95.8% >

(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投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) < >内は純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2022年3月15日現在

項目	期末	
	評価額	比率
投資信託証券	千円 96,267,943	% 94.8
コール・ローン等、その他	5,231,760	5.2
投資信託財産総額	101,499,704	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、3月15日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=118.25円、1カナダ・ドル=92.20円、1オーストラリア・ドル=85.01円、1香港ドル=15.10円、1シンガポール・ドル=86.50円、1ニュージーランド・ドル=79.68円、1イギリス・ポンド=153.88円、1ユーロ=129.48円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産 (99,925,763千円) の投資信託財産総額 (101,499,704千円) に対する比率は、98.4%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2022年3月15日現在

項目	期末
(A) 資産	101,590,678,085円
コール・ローン等	4,705,094,066
投資信託証券(評価額)	96,267,943,813
未収入金	464,059,294
未収配当金	153,580,912
(B) 負債	1,064,621,332
未払金	830,979,332
未払解約金	233,642,000
(C) 純資産総額(A-B)	100,526,056,753
元本	27,965,246,633
次期繰越損益金	72,560,810,120
(D) 受益権総口数	27,965,246,633口
1万口当り基準価額(C/D)	35,947円

* 期首における元本額は26,996,164,609円、当作成期間中における追加設定元本額は2,414,922,294円、同解約元本額は1,445,840,270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・グローバルREIT・オープン (毎月分配型)	22,754,306,064円
ダイワ・バランス3資産 (外債・海外リート・好配当日本株)	22,359,902円
安定重視ポートフォリオ (奇数月分配型)	9,720,738円
インカム重視ポートフォリオ (奇数月分配型)	8,303,329円
成長重視ポートフォリオ (奇数月分配型)	41,207,679円
6資産バランスファンド (分配型)	79,580,636円
6資産バランスファンド (成長型)	216,437,681円
リそなワールド・リート・ファンド	1,021,014,064円
世界6資産均等分散ファンド (毎月分配型)	22,102,543円
常陽3分法ファンド	97,872,159円
ダイワ資産分散インカムオープン (奇数月決算型)	25,095,769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)	41,781,442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)	810,585,880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)	391,726,192円
DCダイワ・ワールドアセット (六つの羽/安定コース)	308,510,694円
DCダイワ・ワールドアセット (六つの羽/6分散コース)	393,967,041円
DCダイワ・ワールドアセット (六つの羽/成長コース)	574,091,772円
グローバルREITファンド2021-07 (適格機関投資家専用)	881,939,728円
ライフホームニー (ダイワ世界資産分散ファンド) (分配型)	222,706,686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)	19,256,992円
ダイワ外国3資産バランス・ファンド (為替ヘッジなし)	22,679,642円

* 当期末の計算口数当りの純資産額は35,947円です。

■損益の状況

当期 自2021年9月16日 至2022年3月15日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	1,144,906,495円
受取配当金	1,145,669,309
受取利息	15,159
支払利息	△ 777,973
(B) 有価証券売買損益	4,161,472,700
売買益	9,243,697,778
売買損	△ 5,082,225,078
(C) その他費用	△ 18,466,964
(D) 当期損益金(A + B + C)	5,287,912,231
(E) 前期繰越損益金	64,762,762,913
(F) 解約差損益金	△ 3,764,607,730
(G) 追加信託差損益金	6,274,742,706
(H) 合計(D + E + F + G)	72,560,810,120
次期繰越損益金(H)	72,560,810,120

(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。