

# 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) <愛称：世界の街並み>

## 運用報告書（全体版） 第2期

(決算日 2022年9月15日)

(作成対象期間 2022年3月16日～2022年9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) (現地通貨ベース)		投資信託証券 組入比率	純資産額
	(分配落)	税 分 配 金	込 期 騰 落 中 率	(参考指数)	期 騰 落 中 率		
	円	円	%		%	%	百万円
1 期末(2022年3月15日)	9,588	0	△ 4.1	9,635	△ 3.6	97.0	1,389
2 期末(2022年9月15日)	8,580	0	△10.5	8,601	△10.7	97.0	2,217

(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、現地通貨ベース) は、同指数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。

(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。

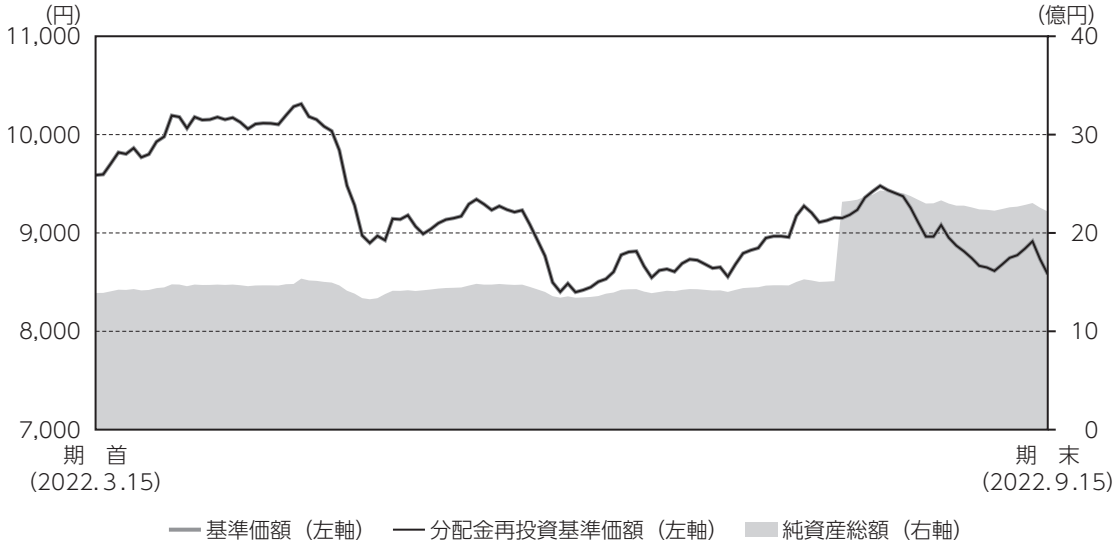
(注5) 投資信託証券組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

S & P先進国REIT指数はS&P Dow Jones Indices LLCまたはその関連会社（「SPDJ」）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が付与されています。S & P<sup>®</sup>、S&P 500<sup>®</sup>、US 500、The 500、iBoxx<sup>®</sup>、iTraxx<sup>®</sup>およびCDX<sup>®</sup>は、S&P Global, Inc.またはその関連会社（「S & P」）の商標です。Dow Jones<sup>®</sup>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SPDJに付与されており、大和アセットマネジメント株式会社により一定の目的でサブライセンスされています。ダイワ・グローバルREIT・オープン（為替ヘッジあり／資産成長型）は、SPDJ、Dow Jones、S & P、またはそれらの各関連会社によって後援、推奨、販売、または販売促進されているものではなく、これらのいずれの関係者も、かかる商品への投資の妥当性に関するいかなる表明も行わず、S & P先進国REIT指数のいかなる過誤、遺漏、または中断に対しても一切責任を負いません。



## 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

期首：9,588円

期末：8,580円（分配金0円）

騰落率：△10.5%（分配金込み）

### ■ 基準価額の主な変動要因

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 (為替ヘッジあり／資産成長型)

年 月 日	基 準 価 額		S & P 先進国REIT指数 (除く日本) (現地通貨ベース) (参考指数)		投資信託証券 組 入 比 率
		騰 落 率		騰 落 率	
(期首) 2022年3月15日	円 9,588	% -	9,635	% -	% 97.0
3月末	10,179	6.2	10,300	6.9	97.2
4月末	10,037	4.7	10,044	4.2	94.7
5月末	9,342	△ 2.6	9,306	△ 3.4	95.1
6月末	8,662	△ 9.7	8,584	△10.9	98.8
7月末	9,174	△ 4.3	9,180	△ 4.7	96.5
8月末	8,813	△ 8.1	8,767	△ 9.0	97.2
(期末) 2022年9月15日	8,580	△10.5	8,601	△10.7	97.0

(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

(2022.3.16～2022.9.15)

### ■海外リート市況

海外リート市況は下落しました。

海外リート市況は、当作成期首より2022年3月末にかけては、年初来の金利上昇や地政学リスクの高まりを受けた下落からの自律反発およびロシアとウクライナの停戦期待を背景に上昇しました。4月下旬から6月半ばにかけては、米国の利上げペースへの懸念から急落しました。その後、7月にかけては長期金利の低下などを受けていったんは反発しましたが、8月半ば以降は金利上昇から下落して当作成期末を迎え、当作成期首比では下落となりました。

## 前作成期末における「今後の運用方針」

### ■当ファンド

「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。また、保有実質外貨建資産について、為替変動リスクの低減のために為替ヘッジを行います。

### ■ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド

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

※C&S：コーペン&スティアーズ・キャピタル・マネジメント・インク

## ポートフォリオについて

(2022.3.16～2022.9.15)

### ■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。また、保有実質外貨建資産について、為替変動リスクの低減のために、為替ヘッジを行いました。

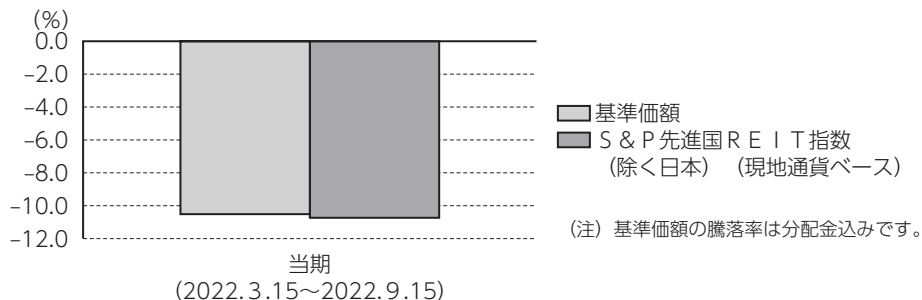
### ■ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド

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

国・地域別配分では、大きなリスクを取らず各地域に分散して投資を行いました。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。  
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 (1万口当り)

項 目	当 期	
	2022年3月16日 ~2022年9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。また、保有実質外貨建資産について、為替変動リスクの低減のために為替ヘッジを行います。

### ■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。

## 1万口当りの費用の明細

項 目	当期 (2022.3.16~2022.9.15)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	77円	0.834%	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9,219円です。
（投 信 会 社）	(45)	(0.491)	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）	(30)	(0.327)	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）	(2)	(0.017)	受託会社分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売 買 委 託 手 数 料	3	0.030	売買委託手数料＝当作成期中の売買委託手数料／当作成期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（投 資 信 託 証 券）	(3)	(0.030)	
有 価 証 券 取 引 税	2	0.022	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）	(2)	(0.022)	
そ の 他 費 用	1	0.012	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)	(0.014)	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)	(0.003)	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)	(△0.004)	税金の払戻し、信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	83	0.899	

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

(注2) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

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

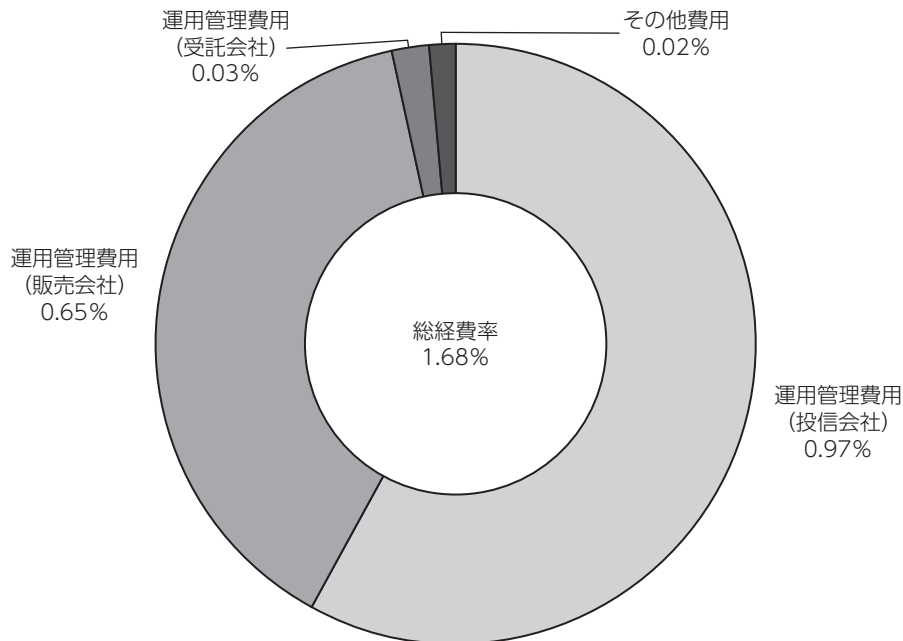
(注4) 組み入れているマザーファンドがある場合、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当該マザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）がある場合、各項目の費用は、当該投資信託証券が支払った費用を含みません。なお、当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当りの費用の明細」が取得できるものについては「組入上位ファンドの概要」に表示することとしております。



参考情報

■ 総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額を、期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当り）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.68%です。



(注1) 1万口当りの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

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

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

■売買および取引の状況

親投資信託受益証券の設定・解約状況

(2022年3月16日から2022年9月15日まで)

	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千□	千円	千□	千円
ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド	280,635	1,079,000	92,565	361,900

(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。

■組入資産明細表  
親投資信託残高

種 類	期 首			当 期 末		
	□ 数	□ 数	評 価 額	□ 数	□ 数	評 価 額
	千□	千□	千円	千□	千□	千円
ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド	391,726	579,796	2,203,981			

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2022年9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	2,203,981	94.9
コール・ローン等、その他	119,312	5.1
投資信託財産総額	2,323,293	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、9月15日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝143.34円、1カナダ・ドル＝108.85円、1オーストラリア・ドル＝96.65円、1香港ドル＝18.26円、1シンガポール・ドル＝101.96円、1ニューージーランド・ドル＝86.13円、1イギリス・ポンド＝165.29円、1ユーロ＝142.97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（100,000,827千円）の投資信託財産総額（101,813,764千円）に対する比率は、98.2%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2022年9月15日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	4,514,692,964円
コール・ローン等	106,312,083
ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド(評価額)	2,203,981,005
未収入金	2,204,399,876
(B) 負債	2,296,959,864
未払金	2,283,618,420
未払解約金	96
未払信託報酬	13,296,509
その他未払費用	44,839
(C) 純資産総額(A - B)	2,217,733,100
元本	2,584,636,881
次期繰越損益金	△ 366,903,781
(D) 受益権総口数	2,584,636,881□
1万口当り基準価額(C / D)	8,580円

\* 期首における元本額は1,449,241,091円、当作成期間中における追加設定元本額は1,150,469,538円、同解約元本額は15,073,748円です。

\* 当期末の計算口数当りの純資産額は8,580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366,903,781円です。

■損益の状況

当期 自2022年3月16日 至2022年9月15日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	△ 2,638円
支払利息	△ 2,638
(B) 有価証券売買損益	△200,524,464
売買益	152,644,068
売買損	△353,168,532
(C) 信託報酬等	△ 13,341,348
(D) 当期損益金(A + B + C)	△213,868,450
(E) 前期繰越損益金	△ 56,097,369
(F) 追加信託差損益金	△ 96,937,962
(配当等相当額)	(△ 1,179)
(売買損益相当額)	(△ 96,936,783)
(G) 合計(D + E + F)	△366,903,781
次期繰越損益金(G)	△366,903,781
追加信託差損益金	△ 96,937,962
(配当等相当額)	(△ 1,179)
(売買損益相当額)	(△ 96,936,783)
繰越損益金	△269,965,819

(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：4,075,097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	2,584,636,881口

# ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド

## 運用報告書 第35期 (決算日 2022年9月15日)

(作成対象期間 2022年3月16日～2022年9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。

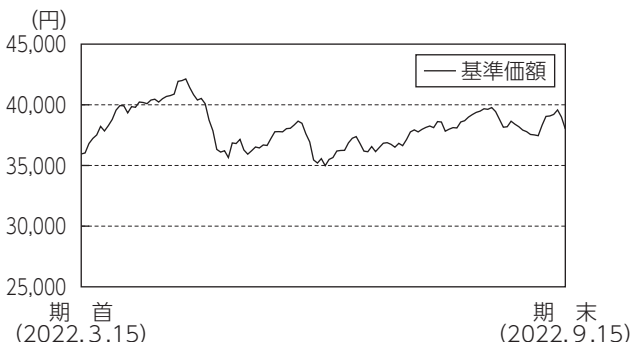
運用方針	信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	海外の金融商品取引所上場（上場予定を含みます。）および店頭登録（登録予定を含みます。）の不動産投資信託の受益証券または不動産投資法人の投資証券
投資信託証券 組入制限	無制限

## 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 (%)	騰落率 (%)	騰落率 (%)	
(期首)2022年3月15日	35,947	-	32,123	-	95.8
3月末	39,918	11.0	35,717	11.2	97.1
4月末	40,524	12.7	36,281	12.9	96.0
5月末	37,780	5.1	33,550	4.4	96.4
6月末	36,803	2.4	32,739	1.9	97.5
7月末	38,617	7.4	34,487	7.4	98.2
8月末	37,917	5.5	33,769	5.1	97.1
(期末)2022年9月15日	38,013	5.7	34,197	6.5	97.6

(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。  
 (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：35,947円 期末：38,013円 騰落率：5.7%

【基準価額の主な変動要因】

保有銘柄が下落したことはマイナス要因となりましたが、主要通貨の為替相場がおおむね円安に推移したことや配当がプラス要因となり、基準価額は上昇しました。

◆投資環境について

○海外リート市況

海外リート市況は下落しました。

海外リート市況は、当作成期首より2022年3月末にかけては、年初来の金利上昇や地政学リスクの高まりを受けた下落からの自律反発およびロシアとウクライナの停戦期待を背景に上昇しました。4月下旬から6月半ばにかけては、米国の利上げペースへの懸念から急落しました。その後、7月にかけては長期金利の低下などを受けていったんは反発しましたが、8月半ば以降は金利上昇から下落して当作成期末を迎え、当作成期首比では下落となりました。

○為替相場

主要通貨の為替相場は上昇 (円安) しました。

当作成期首より、米ドル円は、FRB (米国連邦準備制度理事会) の利上げ観測の高まりを背景に、米国金利が上昇したことなどから、大きく上昇しました。また、世界的に利上げ観測が高まっている一方で、日本の金融政策が相対的に緩和的であることなどから、米ドル以外の通貨も対円で上昇しました。オーストラリア・ドルやカナダ・ドルは、資源価格の上昇などを背景に、堅調に推移しました。

◆前作成期末における「今後の運用方針」

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

※C & S：コーヘン&スティアーズ・キャピタル・マネジメント・インク

◆ポートフォリオについて

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

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)	11円 ( 11)
有価証券取引税 (投資信託証券)	8 ( 8)
その他費用 (保管費用) (その他)	3 ( 5) (△ 2)
合計	21

(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

(2022年3月16日から2022年9月15日まで)

	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
外	千口 4,418.714 ( )	千アメリカ・ドル 93,092 (△ 58)	千口 1,890.325 ( )	千アメリカ・ドル 112,649 ( )
	千口 97.366 ( )	千カナダ・ドル 2,200 ( )	千口 129.606 ( )	千カナダ・ドル 2,832 ( )
国	千口 3,390.655 ( )	千オーストラリア・ドル 20,446 ( )	千口 2,957.175 ( )	千オーストラリア・ドル 10,615 ( )

■ 主要な売買銘柄  
投資信託証券

(2022年3月16日から2022年9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
ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT (シンガポール)	千口 6,067.5	千円 1,598,812	円 263	CAPITALAND INTEGRATED COMMER (シンガポール)	千口 9,600.332	千円 2,020,289	円 210
CAMDEN PROPERTY TRUST (アメリカ)	71.62	1,422,529	19,862	DUKE REALTY CORP (アメリカ)	230.579	1,928,004	8,361
MID-AMERICA APARTMENT COMM (アメリカ)	51.785	1,240,977	23,964	AMERICAN TOWER CORP (アメリカ)	49.362	1,704,124	34,523
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR (アメリカ)	142.206	1,067,823	7,508	VICI PROPERTIES INC (アメリカ)	404.425	1,610,027	3,981
DIGITAL REALTY TRUST INC (アメリカ)	56.26	1,028,128	18,274	PROLOGIS INC (アメリカ)	75.488	1,387,939	18,386
REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN (アメリカ)	112.864	1,027,467	9,103	ESSEX PROPERTY TRUST INC (アメリカ)	30.142	1,154,314	38,295
LXI REIT PLC (イギリス)	3,872.495	942,935	243	BRITISH LAND CO PLC (イギリス)	1,490.384	1,085,270	728
PROLOGIS INC (アメリカ)	48.233	831,274	17,234	HEALTHPEAK PROPERTIES INC (アメリカ)	200.326	761,105	3,799
WELLTOWER INC (アメリカ)	70.958	816,570	11,507	PUBLIC STORAGE (アメリカ)	16.467	721,686	43,826
KLEPIERRE (フランス)	253.951	795,186	3,131	WELLTOWER INC (アメリカ)	56.262	633,340	11,256

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
外	千口 78.7 ( )	千香港ドル 4,983 ( )	千口 92.8 ( )	千香港ドル 5,928 ( )
	千口 10,766.9 ( )	千シンガポール・ドル 23,872 (△ 261)	千口 13,671.132 ( )	千シンガポール・ドル 26,199 ( )
	千口 436.569 ( )	千ニューージーランド・ドル 917 ( )	千口 — ( )	千ニューージーランド・ドル — ( )
	千口 12,540.792 ( 38.515)	千イギリス・ポンド 22,050 ( 117)	千口 7,401.563 ( )	千イギリス・ポンド 23,821 ( )
国	千口 — ( )	千ユーロ — ( 35.49)	千口 98.865 ( )	千ユーロ 2,327 ( )
	千口 140.382 ( )	千ユーロ 7,156 ( 192)	千口 76.32 ( )	千ユーロ 5,479 ( )
	千口 384.739 ( 0.613)	千ユーロ 12,768 (△ 848)	千口 80.837 ( )	千ユーロ 1,918 ( )
	千口 — ( )	千ユーロ — (△ 187)	千口 256.066 ( )	千ユーロ 2,698 ( )
	千口 525.121 ( 6.453)	千ユーロ 19,924 (△ 808)	千口 512.088 ( )	千ユーロ 12,424 ( )

(注1) 金額は受渡し代金。

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

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

(注4) 金額の単位未満は切捨て。

■組入資産明細表  
外国投資信託証券

銘柄	期首		期末	
	口数	口数	評価額	
			外貨建金額	邦貨換算金額
(シンガポール)	千口	千口	千アメリカ・ドル	千円
DIGITAL CORE REIT UNITS (アメリカ)	3,686.356	6,827.856	5,189	743,815
SIMON PROPERTY GROUP INC	195.032	200.28	20,034	2,871,674
EQUINIX INC	17.537	20.585	12,900	1,849,115
AMERICAN TOWER CORP	49.362	-	-	-
HOST HOTELS & RESORTS INC	617.981	401.683	7,358	1,054,815
KIMCO REALTY CORP	484.985	535.466	11,148	1,598,011
HEALTHCARE REALTY TRUST INC CLASS	207.439	267.456	6,287	901,306
INVITATION HOMES INC	598.385	678.566	25,928	3,716,520
AMERICOLD REALTY TRUST	388.691	361.289	10,473	1,501,309
VICI PROPERTIES INC	515.459	111.034	3,688	528,716
APARTMENT INCOME REIT CO	162.985	143.284	5,957	853,983
REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN VENTAS INC	-	112.864	6,977	1,000,119
SPRIT REALTY CAPITAL INC	62.523	-	-	-
SUN COMMUNITIES INC	137.874	146.044	6,000	860,175
PROLOGIS INC	78.873	81.031	12,640	1,811,821
CAMDEN PROPERTY TRUST	190.286	163.031	19,739	2,829,501
COUSINS PROPERTIES INC	13.817	79.467	10,391	1,489,460
SITE CENTERS CORP	144.965	191.103	5,198	745,081
DUKE REALTY CORP	137.129	126.095	1,606	230,268
ESSEX PROPERTY TRUST INC	512.189	321.04	18,440	2,643,266
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	47.602	17.46	4,619	662,193
WELLTOWER INC	-	142.206	7,320	1,049,358
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	336.919	351.615	26,012	3,728,628
HIGHWOODS PROPERTIES INC	450.246	268.653	7,097	1,017,400
MID-AMERICA APARTMENT COMM	104.729	109.582	3,325	476,722
REALTY INCOME CORP	19.952	71.361	11,967	1,715,384
PUBLIC STORAGE	333.411	339.229	22,188	3,180,566
REGENCY CENTERS CORP	95.735	83.528	27,119	3,887,362
UDR INC	15.8	-	-	-
AGREE REALTY CORP	348.171	301.058	13,749	1,970,827
DIGITAL REALTY TRUST INC	58.738	47.676	3,502	502,085
EXTRA SPACE STORAGE INC	102.197	154.007	17,877	2,562,508
アメリカ・ドル 通貨計	10,200.401 31銘柄	12,728.79 30銘柄	348,970	50,021,486 <49.6%>
(カナダ)	千口	千口	千カナダ・ドル	千円
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	966.116	933.876	18,621	2,026,948
カナダ・ドル 通貨計	966.116 1銘柄	933.876 1銘柄	18,621	2,026,948 < 2.0%>
(オーストラリア)	千口	千口	千オーストラリア・ドル	千円
DEXUS/AU	2,553.751	2,763.045	22,795	2,203,148
HEALTHCO HEALTHCARE & WELLNESS REI	4,059.571	4,357.289	7,211	696,973
NATIONAL STORAGE REIT	5,361.464	5,875.625	14,336	1,385,625
MIRVAC GROUP	6,543.51	4,589.534	9,500	918,207
GOODMAN GROUP	2,476.694	2,675.53	50,005	4,833,046
CHARTER HALL GROUP	2,340.586	2,560.788	32,393	3,130,877
INGENIA COMMUNITIES GROUP	2,468.127	3,415.372	14,242	1,376,499
オーストラリア・ドル 通貨計	25,803.703 7銘柄	26,237.183 7銘柄	150,485	14,544,377 <14.4%>

銘柄	期首		期末	
	口数	口数	評価額	
			外貨建金額	邦貨換算金額
(香港)	千口	千口	千香港ドル	千円
LINK REIT	3,018.192	3,004.092	184,451	3,368,079
香港ドル 通貨計	3,018.192 1銘柄	3,004.092 1銘柄	184,451	3,368,079 < 3.3%>
(シンガポール)	千口	千口	千シンガポール・ドル	千円
FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL	12,554.6	12,984.6	17,788	1,813,756
ASCENDAS REAL ESTATE INV TR	-	6,003.8	17,170	1,750,741
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL	9,600.332	-	-	-
KEPPEL REIT	13,722.7	13,625.6	14,851	1,514,300
PARKWAYLIFE REAL ESTATE	5,260.877	5,620.277	26,583	2,710,495
シンガポール・ドル 通貨計	41,138.509 4銘柄	38,234.277 4銘柄	76,395	7,789,293 < 7.7%>
(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	4,390.107	4,826.676	10,425	897,958
ニュージーランド・ドル 通貨計	4,390.107 1銘柄	4,826.676 1銘柄	10,425	897,958 < 0.9%>
(イギリス)	千口	千口	千イギリス・ポンド	千円
INDUSTRIALS REIT LIMITED LTD	1,321.95	1,752.72	2,970	491,053
ASSURA PLC	8,694.087	9,165.898	5,788	956,742
LXI REIT PLC	3,940.551	7,681.562	11,322	1,871,516
URBAN LOGISTICS REIT PLC	1,478.117	1,782.367	2,931	484,629
HOME REIT PLC	-	2,989.106	3,347	553,357
SEGRO PLC	1,298.241	996.727	8,866	1,465,607
HAMMERSON PLC	1,602.925	-	-	-
UNITE GROUP PLC/THE	358.845	575.532	5,853	967,468
BRITISH LAND CO PLC	2,761.811	1,402.704	5,697	941,786
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	860.303	433.557	2,151	355,590
DERWENT LONDON PLC	61.971	-	-	-
WORKSPACE GROUP PLC	221.39	136.774	686	113,489
SAFESTORE HOLDINGS PLC	549.97	500.239	4,894	809,067
BIG YELLOW GROUP PLC	279.23	174.482	2,105	348,100
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	-	1,338.782	2,747	454,081
TRITAX BIG BOX REIT PLC	4,521.534	4,198.219	6,826	1,128,319
イギリス・ポンド 通貨計	27,950.925 14銘柄	33,128.669 14銘柄	66,191	10,940,810 <10.9%>
(ユーロ (オランダ))	千口	千口	千ユーロ	千円
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	340.422	245.106	5,005	715,574
国小計	340.422 1銘柄	245.106 1銘柄	5,005	715,574 < 0.7%>
(ユーロ (ベルギー))	千口	千口	千ユーロ	千円
AEDIFICA	63.574	85.485	7,509	1,073,684
COFINIMMO	34.878	13.3	1,266	181,022
WAREHOUSES DE PAUW SCA	222.358	273.154	7,773	1,111,443
XIOR STUDENT HOUSING NV	63.17	78.394	2,888	413,014
国小計	383.98 4銘柄	450.333 4銘柄	19,438	2,779,165 < 2.8%>
(ユーロ (フランス))	千口	千口	千ユーロ	千円
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	71.796	132.449	6,749	964,990
ICADE	88.25	123.696	5,395	771,411
ARGAN	29.189	36.327	3,098	443,020

銘柄	期首		期末	
	口数	口数	評価額	評価額
KLEPIERRE COVIVIO	千口 372,106 75.64	千口 550,041 98,983	千ユーロ 11,160 5,290	千円 1,595,592 756,402
国小計	口数、金額 銘柄数<比率> 636,981 5銘柄	口数、金額 銘柄数<比率> 941,496 5銘柄	口数、金額 銘柄数<比率> 31,694 <4.5%>	口数、金額 銘柄数<比率> 4,531,417 <4.5%>
ユーロ(スペイン)	千口 843,412	千口 587,346	千ユーロ 5,247	千円 750,297
MERLIN PROPERTIES SOCIIMI SA	口数、金額 銘柄数<比率> 843,412 1銘柄	口数、金額 銘柄数<比率> 587,346 1銘柄	口数、金額 銘柄数<比率> 5,247 <0.7%>	口数、金額 銘柄数<比率> 750,297 <0.7%>
ユーロ通貨計	口数、金額 銘柄数<比率> 2,204,795 11銘柄	口数、金額 銘柄数<比率> 2,224,281 11銘柄	口数、金額 銘柄数<比率> 61,386 <8.7%>	口数、金額 銘柄数<比率> 8,776,454 <8.7%>
合計	口数、金額 銘柄数<比率> 115,672,748 70銘柄	口数、金額 銘柄数<比率> 121,317,844 69銘柄	口数、金額 銘柄数<比率> - <97.6%>	口数、金額 銘柄数<比率> 98,365,409 <97.6%>

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

(注2) < >内は純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

### ■投資信託財産の構成

2022年9月15日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
投資信託証券	千円 98,365,409	% 96.6
コール・ローン等、その他	3,448,354	3.4
投資信託財産総額	101,813,764	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、9月15日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=143.34円、1カナダ・ドル=108.85円、1オーストラリア・ドル=96.65円、1香港ドル=18.26円、1シンガポール・ドル=101.96円、1ニュージーランド・ドル=86.13円、1イギリス・ポンド=165.29円、1ユーロ=142.97円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産(100,000,827千円)の投資信託財産総額(101,813,764千円)に対する比率は、98.2%です。

### ■資産、負債、元本および基準価額の状況

2022年9月15日現在

項目	当期末
(A) 資産	102,268,299,468円
コール・ローン等	2,588,252,423
投資信託証券(評価額)	98,365,409,579
未収入金	1,069,628,107
未収配当金	245,009,359
(B) 負債	1,471,113,211
未払金	1,039,113,211
未払解約金	432,000,000
(C) 純資産総額(A-B)	100,797,186,257
元本	26,516,518,549
次期繰越損益金	74,280,667,708
(D) 受益権総口数	26,516,518,549口
1万口当り基準価額(C/D)	38,013円

\* 期首における元本額は27,965,246,633円、当作成期間中における追加設定元本額は863,924,613円、同解約元本額は2,312,652,697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)	21,337,741,502円
ダイワ・バランス3資産(外債・海外リート・好配当日本株)	21,230,905円
安定重視ポートフォリオ(奇数月分配型)	9,238,623円
インカム重視ポートフォリオ(奇数月分配型)	7,805,961円
成長重視ポートフォリオ(奇数月分配型)	38,679,507円
6資産バランスファンド(分配型)	73,223,112円
6資産バランスファンド(成長型)	206,027,563円
りそなワールド・リート・ファンド	971,185,194円
世界6資産均等分散ファンド(毎月分配型)	20,521,015円
常陽3分法ファンド	92,469,284円
ダイワ資産分散インカムオープン(奇数月決算型)	22,872,037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)	55,162,369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)	624,045,722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)	579,796,650円
DCダイワ・ワールドアセット(六つの羽/安定コース)	317,186,904円
DCダイワ・ワールドアセット(六つの羽/6分散コース)	412,997,288円
DCダイワ・ワールドアセット(六つの羽/成長コース)	631,396,588円
グローバルREITファンド2021-07(適格機関投資家専用)	844,256,696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)	209,952,116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)	17,938,039円
ダイワ外国3資産バランス・ファンド(為替ヘッジなし)	22,791,474円

\* 当期末の計算口数当りの純資産額は38,013円です。



■損益の状況

当期 自2022年3月16日 至2022年9月15日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	2,088,154,564円
受取配当金	2,087,470,607
受取利息	1,446,771
その他収益金	54,550
支払利息	△ 817,364
(B) 有価証券売買損益	3,748,456,778
売買益	18,233,273,699
売買損	△14,484,816,921
(C) その他費用	△ 6,947,838
(D) 当期損益金(A + B + C)	5,829,663,504
(E) 前期繰越損益金	72,560,810,120
(F) 解約差損益金	△ 6,581,278,303
(G) 追加信託差損益金	2,471,472,387
(H) 合計(D + E + F + G)	74,280,667,708
次期繰越損益金(H)	74,280,667,708

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

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