

DCダイワ・グローバルREIT アクティブ・ファンド

運用報告書（全体版） 第5期

（決算日 2022年9月15日）
（作成対象期間 2021年9月16日～2022年9月15日）

受益者のみなさまへ

★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：2017年12月18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	ダイワ海外REIT・マザーファンドの受益証券	
	ダイワ海外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		無制限
分配方針	分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等とし、原則として、信託財産の成長に資することを目的に、配当等収益の中から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、配当等収益が少額の場合には、分配を行なわないことがあります。		

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）に投資し、信託財産の中長期的な成長と配当等収益の確保をめざしております。当作成期につきましてもそれに沿った運用を行ないました。ここに、運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

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

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 込 分 配 金	期 騰 落 中 率	(ベンチマーク)	期 騰 落 中 率		
	円	円	%		%	%	百万円
1 期末(2018年 9 月18日)	10,169	0	1.7	10,162	1.6	94.9	8
2 期末(2019年 9 月17日)	11,303	0	11.2	10,927	7.5	96.4	64
3 期末(2020年 9 月15日)	10,368	0	△ 8.3	9,265	△15.2	96.7	102
4 期末(2021年 9 月15日)	14,089	0	35.9	12,998	40.3	90.9	249
5 期末(2022年 9 月15日)	16,263	0	15.4	14,923	14.8	96.1	575

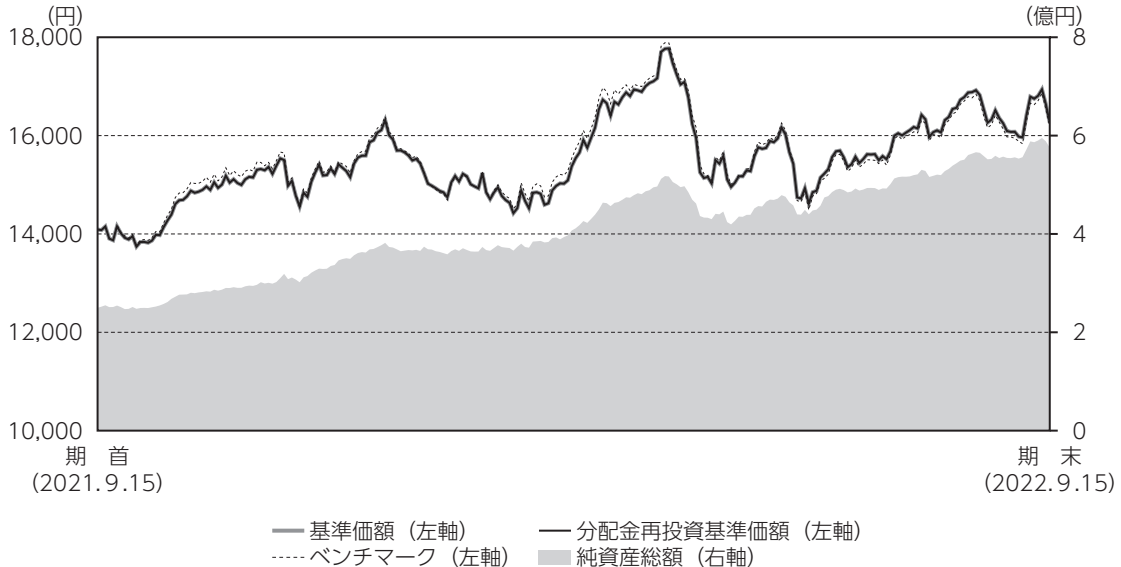
- (注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。
- (注2) S & P 先進国REIT指数 (除く日本、円換算) は、S & P 先進国REIT指数 (除く日本、米ドルベース) をもとに円換算し、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。
- (注3) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。
- (注4) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。
- (注5) 投資信託証券組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

S & P 先進国REIT指数はS&P Dow Jones Indices LLCまたはその関連会社 (「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。DCダイワ・グローバルREITアクティブ・ファンドは、SPDJI、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およびベンチマークは、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。
- * ベンチマークはS & P先進国REIT指数（除く日本、円換算）です。

■基準価額・騰落率

期 首：14,089円

期 末：16,263円（分配金0円）

騰落率：15.4%（分配金込み）

■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。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

年 月 日	基 準 価 額		S & P 先進国 REIT 指数 (除 く 日 本 、 円 換 算) (ベンチマーク)		投資信託証券 組 入 比 率
		騰 落 率		騰 落 率	
(期 首) 2021年 9 月15日	円 14,089	% －	12,998	% －	% 90.9
9 月末	13,956	△ 0.9	12,910	△ 0.7	91.0
10月末	15,051	6.8	14,038	8.0	89.7
11月末	15,079	7.0	13,967	7.5	88.7
12月末	16,061	14.0	14,902	14.6	96.9
2022年 1 月末	15,048	6.8	13,855	6.6	95.6
2 月末	14,881	5.6	13,873	6.7	96.7
3 月末	16,658	18.2	15,587	19.9	95.8
4 月末	17,091	21.3	15,833	21.8	95.2
5 月末	15,762	11.9	14,641	12.6	94.2
6 月末	15,558	10.4	14,287	9.9	95.8
7 月末	16,422	16.6	15,050	15.8	96.6
8 月末	16,092	14.2	14,737	13.4	95.3
(期 末) 2022年 9 月15日	16,263	15.4	14,923	14.8	96.1

(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

(2021.9.16～2022.9.15)

■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2021年末にかけて、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年以降当作成期末にかけては、地政学リスクの高まりや金利上昇を受けた不安定な動きの中、下落しました。

■為替相場

主要通貨の為替相場は上昇（円安）しました。

当作成期より、米ドル円は、F R B（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」

■当ファンド

今後の運用につきましては、引き続き、「ダイワ海外REIT・マザーファンド」の受益証券の組入比率を高位に維持します。

■ダイワ海外REIT・マザーファンド

ポートフォリオ全体の方針としては、安定的な配当等収益の確保と信託財産の中長期的な成長をめざします。今後の運用方針としては、国・地域別の配分では大きなリスクを取らず、個別銘柄選択を重視した運用とします。また、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、運用を行っていきます。

※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

(2021.9.16～2022.9.15)

■当ファンド

「ダイワ海外REIT・マザーファンド」の受益証券の組入比率を高位に維持しました。

■ダイワ海外REIT・マザーファンド

海外の金融商品取引所上場および店頭登録のリートを主要投資対象とし、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した。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、保有不動産の価値などと比較して魅力的であると判断される銘柄を中心に分散投資を行いました。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。

*マザーファンドのベンチマークは以下の通りです。

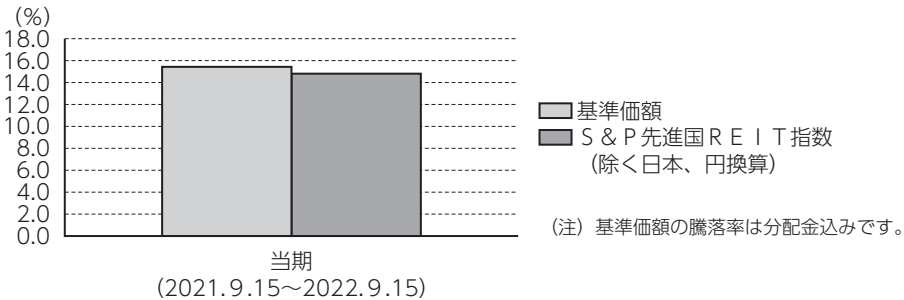
組入ファンド	ベンチマーク
ダイワ海外REIT・マザーファンド	S & P先進国REIT指数（除く日本、円換算）

ベンチマークとの差異について

当作成期のベンチマークの騰落率は14.8%となりました。一方、当ファンドの基準価額の騰落率は15.4%となりました。

オフィスのアンダーウエートや、産業施設の銘柄選択等が主なプラス要因となりました。

以下のグラフは、当ファンドの基準価額とベンチマークとの騰落率の対比です。



*ベンチマークはS & P先進国REIT指数（除く日本、円換算）です。

分配金について

当作成期につきましては、確定拠出型年金向けファンドであることを考慮し、収益分配を見送らせていただきました。

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	当 期	
	2021年9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）	6,263

（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

今後の運用につきましては、引き続き、「ダイワ海外REIT・マザーファンド」の受益証券の組入比率を高位に維持します。

■ダイワ海外REIT・マザーファンド

ポートフォリオ全体の方針としては、安定的な配当等収益の確保と信託財産の中長期的な成長をめざします。今後の運用方針としては、国・地域別の配分では大きなリスクを取らず、個別銘柄選択を重視した運用とします。また、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、運用を行っていきます。

1 万口当りの費用の明細

項 目	当期 (2021.9.16~2022.9.15)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	162円	1.045%	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15,514円です。
(投 信 会 社)	(98)	(0.631)	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)	(60)	(0.385)	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)	(5)	(0.029)	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	8	0.053	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)	(8)	(0.053)	
有価証券取引税	4	0.029	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)	(4)	(0.029)	
そ の 他 費 用	4	0.027	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)	(3)	(0.019)	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)	(1)	(0.005)	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	179	1.153	

(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。

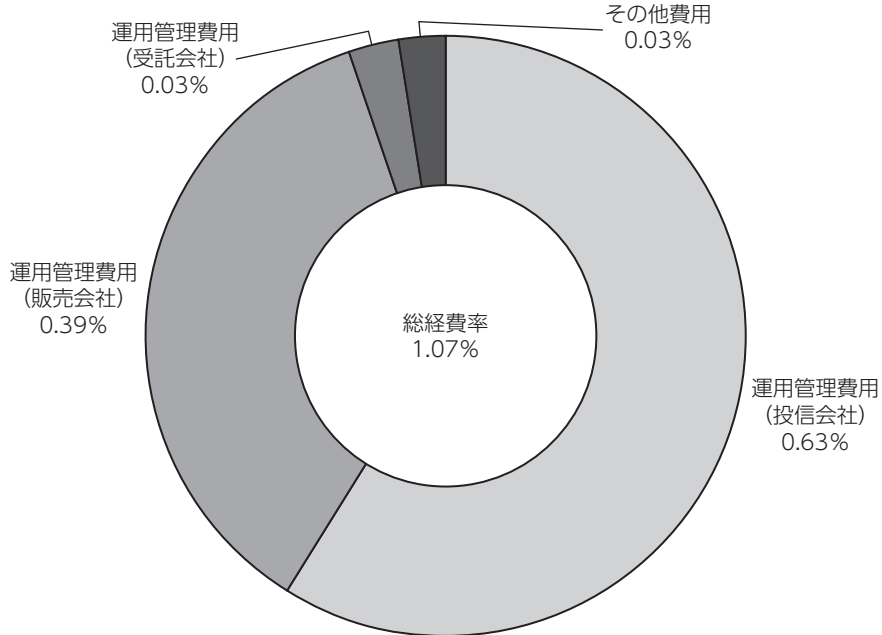
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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1.07%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9月16日から2022年9月15日まで)

	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
ダイワ海外REIT・マザーファンド	116,436	323,500	15,752	43,500

(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 別	期 首	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
ダイワ海外REIT・マザーファンド	94,683	195,367	571,722

(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	%
ダイワ海外REIT・マザーファンド	571,722	98.4
コール・ローン等、その他	9,431	1.6
投資信託財産総額	581,153	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) ダイワ海外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(111,852,596千円)の投資信託財産総額(113,430,278千円)に対する比率は、98.6%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2022年9月15日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	581,153,293円
コール・ローン等	9,431,012
ダイワ海外REIT・マザーファンド(評価額)	571,722,281
(B) 負債	5,649,574
未払解約金	3,055,063
未払信託報酬	2,581,022
その他未払費用	13,489
(C) 純資産総額(A－B)	575,503,719
元本	353,864,599
次期繰越損益金	221,639,120
(D) 受益権総口数	353,864,599口
1万口当り基準価額(C／D)	16,263円

* 期首における元本額は177,353,535円、当作成期間中における追加設定元本額は277,197,504円、同解約元本額は100,686,440円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は16,263円です。

■損益の状況

当期 自2021年9月16日 至2022年9月15日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	△ 1,510円
受取利息	450
支払利息	△ 1,960
(B) 有価証券売買損益	45,699,099
売買益	55,474,691
売買損	△ 9,775,592
(C) 信託報酬等	△ 4,293,717
(D) 当期損益金(A + B + C)	41,403,872
(E) 前期繰越損益金	29,403,779
(F) 追加信託差損益金	150,831,469
(配当等相当額)	(83,120,110)
(売買損益相当額)	(67,711,359)
(G) 合計(D + E + F)	221,639,120
次期繰越損益金(G)	221,639,120
追加信託差損益金	150,831,469
(配当等相当額)	(83,120,110)
(売買損益相当額)	(67,711,359)
分配準備積立金	70,809,161
繰越損益金	△ 1,510

(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：1,857,269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	41,404,633
(c) 収益調整金	150,831,469
(d) 分配準備積立金	29,404,528
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	221,640,630
(f) 分配金	0
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	221,640,630
(h) 受益権総口数	353,864,599口

ダイワ海外ＲＥＩＴ・マザーファンド

運用報告書 第32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）

ダイワ海外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。

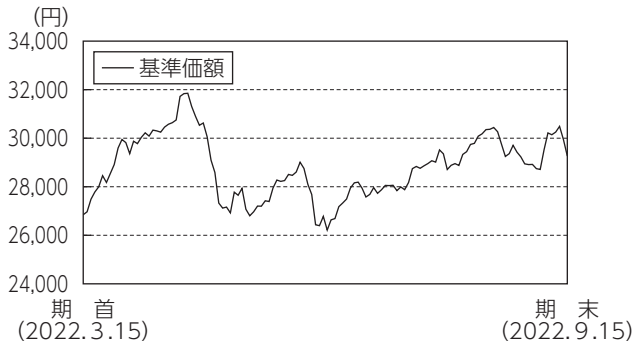
運 用 方 針	信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行ないます。
主 要 投 資 対 象	海外の金融商品取引所上場（上場予定を含みます。）および店頭登録（登録予定を含みます。）の不動産投資信託の受益証券または不動産投資法人の投資証券
投 資 信 託 証 券 組 入 制 限	無制限

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
	騰 落 率	(ベンチマーク)	騰 落 率		
(期首)2022年3月15日	円	%	21,033	%	%
3月末	26,847	—	23,386	—	95.9
4月末	29,819	11.1	23,755	11.2	96.6
5月末	30,626	14.1	21,967	4.4	94.7
6月末	28,276	5.3	21,436	1.9	97.0
7月末	27,940	4.1	22,581	7.4	96.7
8月末	29,517	9.9	22,111	5.1	95.8
(期末)2022年9月15日	28,943	7.8	22,391	6.5	96.7

(注1) 基準価額の騰落率は期首比。

(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：26,847円 期末：29,264円 騰落率：9.0%

【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、F R B(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」

安定的な配当等収益の確保と信託財産の中長期的な成長をめざします。今後の運用方針としては、国・地域別の配分では大きなリスクを取らず、個別銘柄選択を重視した運用とします。また、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、運用を行っていきます。

※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

海外の金融商品取引所上場および店頭登録のリートを主要投資対象とし、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した。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、保有不動産の価値などと比較して魅力的であると判断される銘柄を中心に分散投資を行いました。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

当作成期のベンチマークの騰落率は6.5%となりました。一方、当ファンドの基準価額の騰落率は9.0%となりました。

オフィスのアンダーウエートや、産業施設の銘柄選択等が主なプラス要因となりました。

*ベンチマークはS & P先進国REIT指数(除く日本、円換算)です。

《今後の運用方針》

安定的な配当等収益の確保と信託財産の中長期的な成長をめざします。今後の運用方針としては、国・地域別の配分では大きなリスクを取らず、個別銘柄選択を重視した運用とします。また、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、運用を行っていきます。

■ 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)	7円 (7)
有価証券取引税 (投資信託証券)	3 (3)
その他費用 (保管費用) (その他)	0 (3) (△3)
合 計	9

(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	アメリカ	千口 3,704.645 ()	千アメリカ・ドル 145,791 (△ 30)	千口 3,090.383 ()	千アメリカ・ドル 168,625 ()
	カナダ	千口 49.119 ()	千カナダ・ドル 1,109 ()	千口 191.933 ()	千カナダ・ドル 4,111 ()
	オーストラリア	千口 1,400.958 ()	千オーストラリア・ドル 7,571 ()	千口 2,090.599 ()	千オーストラリア・ドル 5,656 ()
国	香港	千口 54.2 ()	千香港ドル 3,352 ()	千口 34.7 ()	千香港ドル 2,340 ()

■ 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		買 付		売 付	
銘 柄	口 数	金 額	平均単価	銘 柄	口 数	金 額	平均単価
	千口	千円	円		千口	千円	円
CAMDEN PROPERTY TRUST (アメリカ)	117.025	2,344,822	20,036	AMERICAN TOWER CORP (アメリカ)	81.37	2,801,990	34,435
MID-AMERICA APARTMENT COMM (アメリカ)	90.469	2,170,086	23,987	DUKE REALTY CORP (アメリカ)	326.662	2,670,738	8,175
DIGITAL REALTY TRUST INC (アメリカ)	120.309	2,160,360	17,956	VICI PROPERTIES INC (アメリカ)	627.753	2,497,740	3,978
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR (アメリカ)	236.125	1,773,040	7,508	ESSEX PROPERTY TRUST INC (アメリカ)	50.076	1,929,699	38,535
REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN (アメリカ)	191.413	1,741,262	9,096	PROLOGIS INC (アメリカ)	99.066	1,831,579	18,488
REALTY INCOME CORP (アメリカ)	117	1,074,494	9,183	HEALTHPEAK PROPERTIES INC (アメリカ)	324.652	1,257,973	3,874
WELLTOWER INC (アメリカ)	90.629	1,031,854	11,385	HOST HOTELS & RESORTS INC (アメリカ)	402.159	1,012,555	2,517
EQUINIX INC (アメリカ)	11.227	1,025,963	91,383	CAPITALAND INTEGRATED COMMER (シンガポール)	4,543.592	956,891	210
PROLOGIS INC (アメリカ)	46.145	827,539	17,933	WELLTOWER INC (アメリカ)	78.136	912,224	11,674
ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT (シンガポール)	3,019.1	797,038	263	VENTAS INC (アメリカ)	116.753	906,369	7,763

(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	シンガポール	千口 4,358.8 ()	千シンガポール・ドル 9,843 (△ 134)	千口 6,912.392 ()	千シンガポール・ドル 12,903 ()
	ニュージーランド	千口 243.305 ()	千ニュージーランド・ドル 537 ()	千口 164.534 ()	千ニュージーランド・ドル 388 ()
	イギリス	千口 6,111.671 (16.683)	千イギリス・ポンド 10,737 (56)	千口 4,242.485 ()	千イギリス・ポンド 12,527 ()
国	ユーロ (オランダ)	千口 — (2.141)	千ユーロ — (21)	千口 15.708 ()	千ユーロ 359 ()
	ユーロ (ベルギー)	千口 74.366 (1.348)	千ユーロ 4,254 (109)	千口 21.852 ()	千ユーロ 1,827 ()
	ユーロ (フランス)	千口 156.3 (0.355)	千ユーロ 5,266 (△ 448)	千口 46.138 ()	千ユーロ 1,352 ()
	ユーロ (スペイン)	千口 — ()	千ユーロ — (△ 96)	千口 189.253 ()	千ユーロ 1,945 ()
	ユーロ (ユーロ 通貨計)	千口 230.666 (3.844)	千ユーロ 9,520 (△ 413)	千口 272.951 ()	千ユーロ 5,485 ()

(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	千円	千円
DIGITAL CORE REIT UNITS (アメリカ)	2,112.806	3,542.506	2,692	385,914
SIMON PROPERTY GROUP INC	319.263	341.464	34,156	4,896,013
EQUINIX INC	29,746	35,027	21,950	3,146,416
AMERICAN TOWER CORP	81.37	—	—	—
HOST HOTELS & RESORTS INC	1,029.246	676.437	12,392	1,776,315
KIMCO REALTY CORP	818.945	872.063	18,156	2,602,531
HEALTHCARE REALTY TRUST INC CLASS	346.827	448.115	10,535	1,510,113
INVITATION HOMES INC	992.549	1,114.207	42,573	6,102,535
AMERICOLD REALTY TRUST	645.826	622.122	18,035	2,585,182
VICI PROPERTIES INC	806.642	178.889	5,942	851,825
APARTMENT INCOME REIT CO	262.202	259.782	10,801	1,548,320
REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN VENTAS INC	—	191.413	11,833	1,696,163
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	116.753	—	—	—
SUN COMMUNITIES INC	230.301	228.564	9,391	1,346,205
PROLOGIS INC	130.895	135.17	21,085	3,022,348
CAMDEN PROPERTY TRUST	314.349	261.428	31,653	4,537,241
COUSINS PROPERTIES INC	15.565	132.59	17,337	2,485,152
SITE CENTERS CORP	229.752	325.152	8,844	1,267,718
DUKE REALTY CORP	220.436	18.375	2,782	398,785
ESSEX PROPERTY TRUST INC	866.525	570.323	32,759	4,695,725
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	77.537	27.461	7,265	1,041,494
WELLTOWER INC	—	236.125	12,155	1,742,400
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	579.566	592.059	43,800	6,278,367
HIGHWOODS PROPERTIES INC	746.978	460.428	12,164	1,743,660
MID-AMERICA APARTMENT COMM	162.941	196.613	5,967	855,339
REALTY INCOME CORP	33.47	122.459	20,536	2,943,683
PUBLIC STORAGE	548.988	571.242	37,364	5,355,890
REGENCY CENTERS CORP	157.061	147.638	47,935	6,871,018
UDR INC	26.651	—	—	—
AGREE REALTY CORP	612.651	547.154	24,988	3,581,854
DIGITAL REALTY TRUST INC	96.822	80.541	5,917	848,192
EXTRA SPACE STORAGE INC	171.095	278.514	32,329	4,634,168
アメリカ・ドル 通 貨 計	12,923,727	13,537,989	587,139	84,160,515
(カナダ)	千口	千口	千カナダ・ドル	千円
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	446.29	303.476	6,051	658,685
カナダ・ドル 通 貨 計	446.29	303.476	6,051	658,685
(オーストラリア)	千口	千口	千オーストラリア・ドル	千円
DEXUS/AA	1,373.634	1,442.687	11,902	1,150,344
HEALTHCO HEALTHCARE & WELLNESS REI	2,604.021	2,327.935	3,852	372,366
NATIONAL STORAGE REIT	2,926.531	3,136.986	7,654	739,782
MIRVAC GROUP	3,517.234	2,112.463	4,372	422,630
GOODMAN GROUP	1,291.789	1,341.675	25,075	2,423,586
CHARTER HALL GROUP	1,249.418	1,352.068	17,103	1,653,068
INGENIA COMMUNITIES GROUP	1,358.146	1,917.318	7,995	772,737
オーストラリア・ドル 通 貨 計	14,320,773	13,631,132	77,956	7,534,517
(香港)	千口	千口	千香港ドル	千円
LINK REIT	1,531.934	1,551.434	95,258	1,739,411
香港・ドル 通 貨 計	1,531.934	1,551.434	95,258	1,739,411
(シンガポール)	千口	千口	千シンガポール・ドル	千円
FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL	6,938.7	6,612.8	9,059	923,710
ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	—	3,019.1	8,634	880,386
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL	4,543.592	—	—	—
KEPPEL REIT	7,473.7	6,795.1	7,406	755,182
PARKWAYLIFE REAL ESTATE	2,999.1	2,974.5	14,069	1,434,514
シンガポール・ドル 通 貨 計	21,955.092	19,401.5	39,170	3,993,794

銘柄	期 首		期 末	
	口 数	口 数	評 価 額	外貨建金額 邦貨換算金額
(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	2,325.15	2,403.921	5,192	447,227
ニュージーランド・ドル 通 貨 計	2,325.15	2,403.921	5,192	447,227
(イギリス)	千口	千口	千イギリス・ポンド	千円
INDUSTRIALS REIT LIMITED LTD	726.576	728.285	1,234	204,041
ASSURA PLC	5,334.864	5,143.678	3,248	536,900
LXI REIT PLC	2,197.368	4,541.181	6,693	1,106,401
URBAN LOGISTICS REIT PLC	765.624	731.893	1,203	199,003
HOME REIT PLC	—	1,404.853	1,573	260,073
SEGRO PLC	650.912	525.816	4,677	773,170
HAMMERSON PLC	889.298	—	—	—
UNITE GROUP PLC/THE	200.808	337.868	3,436	567,955
BRITISH LAND CO PLC	1,538.752	768.052	3,119	515,676
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	523.592	253.383	1,257	207,816
DERWENT LONDON PLC	34.129	—	—	—
WORKSPACE GROUP PLC	126.562	64.488	323	53,509
SAFESTORE HOLDINGS PLC	309.48	273.162	2,672	441,802
BIG YELLOW GROUP PLC	139.338	94.412	1,139	188,356
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	—	744.57	1,527	252,539
TRITAX BIG BOX REIT PLC	2,591.99	2,303.521	3,745	619,097
イギリス・ポンド 通 貨 計	16,029,293	17,915,162	35,854	5,926,344
(ユーロ (オランダ))	千口	千口	千ユーロ	千円
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	165.832	152.265	3,109	444,529
国 小 計	165,832	152,265	3,109	444,529
(ユーロ (ベルギー))	千口	千口	千ユーロ	千円
AEDIFICA	21.18	45.942	4,036	577,027
COFINIMMO	19.896	10.992	1,046	149,609
WAREHOUSES DE PALUW SCA	121.994	160.988	4,581	655,048
XIOR STUDENT HOUSING NV	36.881	35.891	1,322	189,089
国 小 計	199,951	253,813	10,986	1,570,774
(ユーロ (フランス))	千口	千口	千ユーロ	千円
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	39.826	72.421	3,690	527,641
ICADE	48.993	51.177	2,232	319,157
ARGAN	16.923	19.725	1,682	240,553
KLEPIERRE	224.671	292.415	5,933	848,255
COVIVIO	44.986	50.178	2,682	383,447
国 小 計	375,399	485,916	16,220	2,319,055
(ユーロ (スペイン))	千口	千口	千ユーロ	千円
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	538.449	349.196	3,120	446,075
国 小 計	538,449	349,196	3,120	446,075
ユーロ通貨計	1,279,631	1,241,19	33,436	4,780,435
合 計	70,811.89	69,985.804	—	109,240,931

(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
	千円	%
投資信託証券	109,240,931	96.3
コール・ローン等、その他	4,189,346	3.7
投資信託財産総額	113,430,278	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（111,852,596千円）の投資信託財産総額（113,430,278千円）に対する比率は、98.6%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2022年9月15日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	113,698,084,000円
コール・ローン等	3,409,904,208
投資信託証券(評価額)	109,240,931,908
未収入金	718,879,288
未収配当金	328,368,596
(B) 負債	766,793,639
未払金	766,793,639
(C) 純資産総額(A－B)	112,931,290,361
元本	38,591,140,988
次期繰越損益金	74,340,149,373
(D) 受益権総口数	38,591,140,988口
1万口当り基準価額(C／D)	29,264円

* 期首における元本額は40,857,304,963円、当作成期間中における追加設定元本額は1,196,164,587円、同解約元本額は3,462,328,562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 R E I T ファンド (F O F s 用) (適格機関投資家専用) 38,342,730,470円
 D C ダイワ・グローバル R E I T アクティブ・ファンド 195,367,100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) 39,523,861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) 13,519,557円
* 当期末の計算口数当りの純資産額は29,264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	2,332,177,595円
受取配当金	2,330,241,255
受取利息	2,745,046
その他収益金	23,499
支払利息	△ 832,205
(B) 有価証券売買損益	7,355,354,914
売買益	22,315,112,811
売買損	△14,959,757,897
(C) その他費用	△ 489,538
(D) 当期損益金(A + B + C)	9,687,042,971
(E) 前期繰越損益金	68,831,942,427
(F) 解約差損益金	△ 6,406,171,438
(G) 追加信託差損益金	2,227,335,413
(H) 合計(D + E + F + G)	74,340,149,373
次期繰越損益金(H)	74,340,149,373

(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[®]、S&P 500[®]、US 500、The 500、iBoxx[®]、iTraxx[®]およびC D X[®]は、S&P Global, Inc.またはその関連会社（「S & P」）の商標です。Dow Jones[®]は、Dow Jones Trademark Holdings LLC（「Dow Jones」）の登録商標です。これらの商標の使用ライセンスは S P D J I に付与されており、大和アセットマネジメント株式会社ににより一定の目的でサブライセンスされています。ダイワ海外 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。