

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)
＜愛称：世界の街並み＞

運用報告書（全体版）

第10期（決算日 2025年5月15日）
第11期（決算日 2025年7月15日）
第12期（決算日 2025年9月16日）
(作成対象期間 2025年3月18日～2025年9月16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	2023年9月27日～2050年9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、継続的な分配を行なうことを目標に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、分配を行なわないことがあります。また、第1および第2計算期末には、収益の分配は行ないません。		

設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			S & P 先 進 国 R E I T 指 数 (除く日本、税引後配当込み、円換算) (参考指数)		投 資 証 券 組 入 比 率	純 資 産 額
	(分配落)	税 込 金 分 配	期 中 率 騰 落	(参考指数)	期 中 率 騰 落		
	円	円	%		%	%	百万円
1 期末(2023年11月15日)	10,535	0	5.4	10,480	4.8	98.4	1
2 期末(2024年 1 月15日)	11,283	0	7.1	11,285	7.7	97.7	3
3 期末(2024年 3 月15日)	11,374	30	1.1	11,290	0.1	97.5	9
4 期末(2024年 5 月15日)	12,154	30	7.1	11,953	5.9	98.5	14
5 期末(2024年 7 月16日)	12,960	30	6.9	12,858	7.6	98.0	19
6 期末(2024年 9 月17日)	12,607	40	△2.4	12,683	△1.4	97.5	24
7 期末(2024年11月15日)	13,025	40	3.6	13,386	5.5	97.2	30
8 期末(2025年 1 月15日)	12,233	40	△5.8	12,708	△5.1	98.1	36
9 期末(2025年 3 月17日)	11,874	40	△2.6	12,182	△4.1	98.5	36
10期末(2025年 5 月15日)	11,936	40	0.9	11,986	△1.6	98.0	39
11期末(2025年 7 月15日)	12,516	40	5.2	12,520	4.5	98.1	45
12期末(2025年 9 月16日)	12,866	40	3.1	12,939	3.3	98.7	54

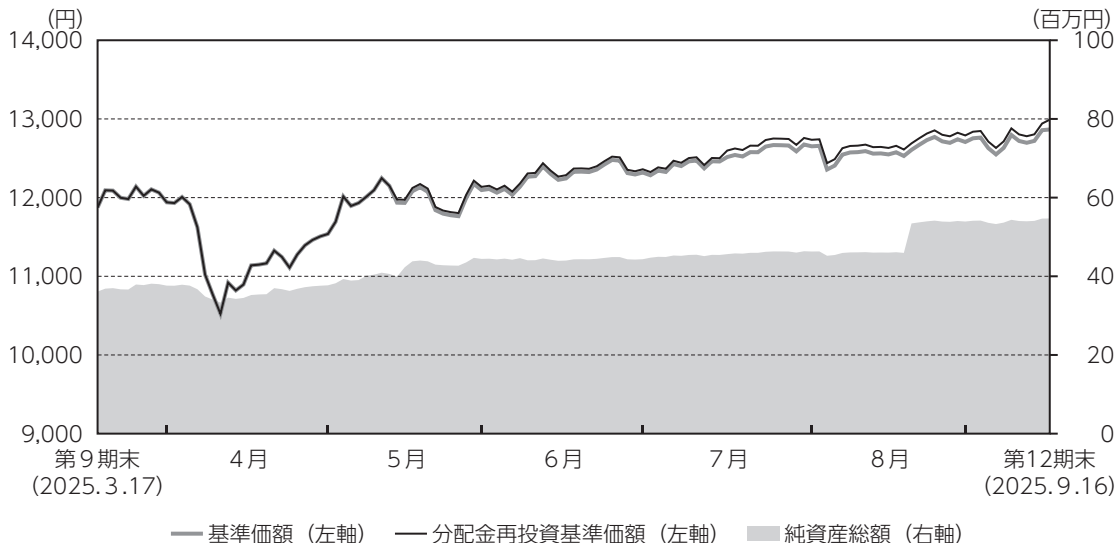
(注 1) 基準価額の騰落率は分配金込み。
(注 2) S & P 先進国 R E I T 指数（除く日本、税引後配当込み、円換算）は、S & P 先進国 R E I T 指数（除く日本、税引後配当込み、米ドルベース）をもとに円換算し、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。
(注 3) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。
(注 4) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。
(注 5) 投資証券組入比率は、マザーファンドの組入比率を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 R E I T 指数（除く日本）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 ・オープン（為替ヘッジなし／奇数月決算型）は、S P D J I、Dow Jones、S & P、またはそれらの各関連会社によって後援、推奨、販売、または販売促進されているものではなく、これらのいずれの関係者も、かかる商品への投資の妥当性に関するいかなる表明も行わず、S & P 先進国 R E I T 指数（除く日本）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

第10期首：11,874円

第12期末：12,866円（既払分配金120円）

騰 落 率：9.4％（分配金再投資ベース）

■基準価額の主な変動要因

海外リート市況の上昇と為替相場の対円での上昇（円安）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 R E I T 指 数 (除く日本、税引後配当込み、円換算)		投 資 証 券 組 入 比 率
			騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率	
第10期	(期首) 2025年 3月17日	円 11,874	% －	12,182	% －	% 98.5
	3月末	11,940	0.6	12,281	0.8	98.1
	4月末	11,538	△2.8	11,578	△5.0	98.5
	(期末) 2025年 5月15日	11,976	0.9	11,986	△1.6	98.0
第11期	(期首) 2025年 5月15日	11,936	－	11,986	－	98.0
	5月末	12,096	1.3	12,080	0.8	98.3
	6月末	12,319	3.2	12,138	1.3	98.5
	(期末) 2025年 7月15日	12,556	5.2	12,520	4.5	98.1
第12期	(期首) 2025年 7月15日	12,516	－	12,520	－	98.1
	7月末	12,652	1.1	12,630	0.9	98.2
	8月末	12,707	1.5	12,701	1.4	98.1
	(期末) 2025年 9月16日	12,906	3.1	12,939	3.3	98.7

(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

(2025.3.18～2025.9.16)

■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、トランプ米国政権から発表された相互関税が事前に広く予想されていた税率を上回ったことなどが嫌気され、米国を中心に大きく下落しました。2025年5月末にかけては、米国と各国の通商交渉の進展を背景に投資家心理が改善し、反発しました。その後は、8月半ばにかけて横ばい圏で推移した後、当作成期末にかけて、米国長期金利の低下傾向などを追い風に、上昇基調となりました。

■為替相場

投資先通貨の為替相場は、対円で総じて上昇しました。

対円為替相場は、当作成期首より、米国の関税政策を発端として市場参加者のリスク回避姿勢が強まったことなどから、円高基調となりました。2025年5月は、貿易交渉の進展を背景にリスク選好が強まったことなどから、月前半に円安が進行しましたが、後半には、国内金利の上昇を受けた日米金利差縮小の思惑などから円高圧力が強まりました。6月には、中東情勢の緊迫化などから米ドル円が上下に振れる局面もありましたが、日銀が追加利上げに対して慎重な姿勢を維持したことなどから、日米金利差縮小への期待が後退し、円安が進行しました。7月も、米国の利下げ期待が後退したことや、日本の参議院議員選挙を前に財政拡張懸念が強まったことなどから、円安基調が継続しました。8月は、軟調な雇用統計などを受けて米国の利下げ期待が高まったことで金利差縮小が意識され、急速に円高となりましたが、その後は総じてレンジでの推移となりました。

個別通貨では、対円で米ドルが下落（円高）した一方、ユーロなどの上昇が目立ちました。

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。

■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、および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

(2025.3.18～2025.9.16)

■当ファンド

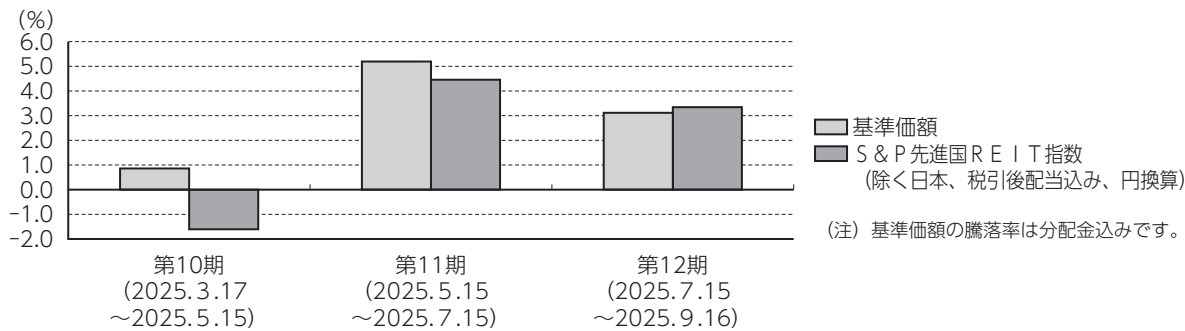
「ダイワ・グローバル R E I T ・マザーファンド」の受益証券に投資を行いました。

■ダイワ・グローバル R E I T ・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。

ベンチマークとの差異について

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



分配金について

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

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

なお、留保益につきましては、運用方針に基づき運用させていただきます。

■分配原資の内訳（1万口当り）

項 目		第10期	第11期	第12期
		2025年3月18日 ～2025年5月15日	2025年5月16日 ～2025年7月15日	2025年7月16日 ～2025年9月16日
当期分配金（税込み）	(円)	40	40	40
対基準価額比率	(%)	0.33	0.32	0.31
当期の収益	(円)	40	40	40
当期の収益以外	(円)	－	－	－
翌期繰越分配対象額	(円)	2,789	2,764	2,865

（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10期	第11期	第12期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 51.04円	✓ 97.63円	✓ 60.86円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0.00	0.00	113.67
(c) 収益調整金	2,116.02	2,104.32	2,165.72
(d) 分配準備積立金	662.04	602.15	565.33
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	2,829.11	2,804.11	2,905.59
(f) 分配金	40.00	40.00	40.00
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	2,789.11	2,764.11	2,865.59

（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

「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	第10期～第12期 (2025.3.18～2025.9.16)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	99円	0.812%	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12,164円です。
（投 信 会 社）	(58)	(0.478)	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)	(0.318)	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)	(0.016)	受託会社分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売買委託手数料	4	0.033	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 証 券）	(4)	(0.033)	
有価証券取引税	2	0.019	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 証 券）	(2)	(0.019)	
そ の 他 費 用	△0	△0.003	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)	(0.010)	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）	(△2)	(△0.015)	税金の戻入、信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	105	0.861	

(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。

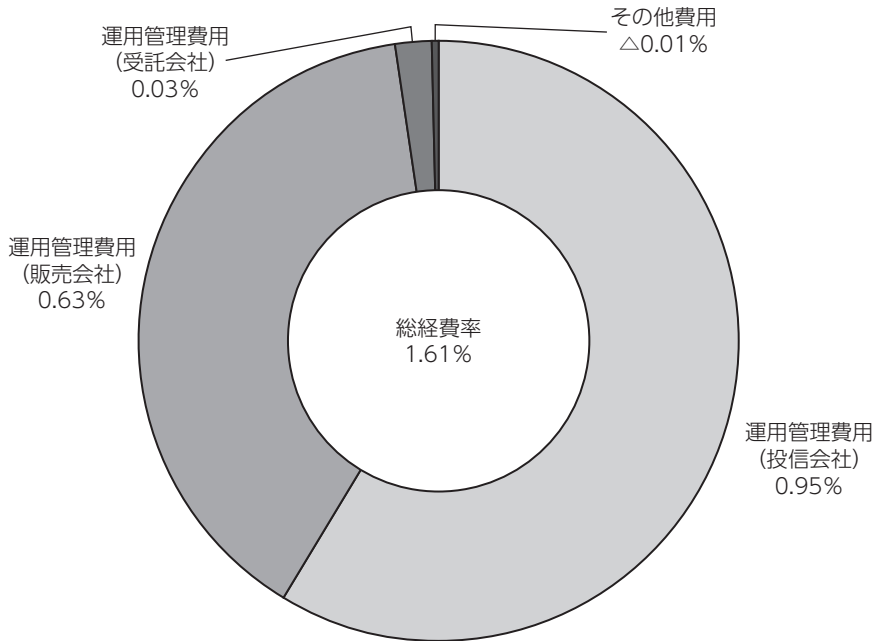
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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1.61%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。
※その他費用は、税金の戻入により、マイナスの費用（収入）となっています。

■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3月18日から2025年9月16日まで)

決 算 期	第 10 期 ～ 第 12 期			
	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千□	千円	千□	千円
ダイワ・グローバル R E I T ・マザーファンド	3,390	15,683	383	1,770

(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	第 9 期 末	第 12 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
	千□	千□	千円
ダイワ・グローバル R E I T ・マザーファンド	8,110	11,117	54,617

(注) 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5月15日)、(2025年7月15日)、(2025年9月16日)現在

項 目	第 10 期 末	第 11 期 末	第 12 期 末
(A) 資産	40,133,188円	45,914,153円	55,012,163円
コール・ローン等	194,795	133,098	225,007
ダイワ・グローバル R E I T ・マザーファンド(評価額)	39,718,393	45,501,055	54,617,156
未収入金	220,000	280,000	170,000
(B) 負債	237,825	284,434	310,217
未払収益分配金	133,698	145,830	170,071
未払解約金	5,704	17,708	113
未払信託報酬	98,122	120,229	138,934
その他未払費用	301	667	1,099
(C) 純資産総額(A－B)	39,895,363	45,629,719	54,701,946
元本	33,424,569	36,457,561	42,517,996
次期繰越損益金	6,470,794	9,172,158	12,183,950
(D) 受益権総口数	33,424,569□	36,457,561□	42,517,996□
1万口当り基準価額(C／D)	11,936円	12,516円	12,866円

* 当作成期首における元本額は30,421,800円、当作成期間（第10期～第12期）中における追加設定元本額は13,137,790円、同解約元本額は1,041,594円です。

* 第12期末の計算口数当りの純資産額は12,866円です。

■投資信託財産の構成

2025年9月16日現在

項 目	第 12 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
ダイワ・グローバル R E I T ・マザーファンド	54,617	99.3
コール・ローン等、その他	395	0.7
投資信託財産総額	55,012	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16日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝147.53円、1カナダ・ドル＝107.09円、1オーストラリア・ドル＝98.36円、1香港ドル＝18.96円、1シンガポール・ドル＝115.14円、1ニュージーランド・ドル＝87.96円、1イギリス・ポンド＝200.64円、1ユーロ＝173.42円です。

(注3) ダイワ・グローバル R E I T ・マザーファンドにおいて、第12期末における外貨建純資産（94,324,684千円）の投資信託財産総額（94,816,414千円）に対する比率は、99.5%です。

■ 損益の状況

第10期 自2025年3月18日 至2025年5月15日
第11期 自2025年5月16日 至2025年7月15日
第12期 自2025年7月16日 至2025年9月16日

項 目	第 10 期	第 11 期	第 12 期
(A) 配当等収益	73円	29円	136円
受取利息	73	29	136
(B) 有価証券売買損益	501,255	2,354,066	1,785,789
売買益	505,087	2,372,678	1,786,112
売買損	△ 3,832	△ 18,612	△ 323
(C) 信託報酬等	△ 98,423	△ 120,595	△ 139,366
(D) 当期損益金(A + B + C)	402,905	2,233,500	1,646,559
(E) 前期繰越損益金	△ 871,126	△ 587,351	1,499,223
(F) 追加信託差損益金	7,072,713	7,671,839	9,208,239
(配当等相当額)	(6,222,404)	(7,050,451)	(8,629,204)
(売買損益相当額)	(850,309)	(621,388)	(579,035)
(G) 合計(D + E + F)	6,604,492	9,317,988	12,354,021
(H) 収益分配金	△ 133,698	△ 145,830	△ 170,071
次期繰越損益金(G + H)	6,470,794	9,172,158	12,183,950
追加信託差損益金	7,072,713	7,671,839	9,208,239
(配当等相当額)	(6,222,404)	(7,050,451)	(8,629,204)
(売買損益相当額)	(850,309)	(621,388)	(579,035)
分配準備積立金	2,249,782	2,405,438	2,975,711
繰越損益金	△2,851,701	△ 905,119	—

(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：109,904円（未監査）

■ 収益分配金の計算過程（総額）

項 目	第 10 期	第 11 期	第 12 期
(a) 経費控除後の配当等収益	170,632円	355,946円	258,781円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	0	483,323
(c) 収益調整金	7,072,713	7,671,839	9,208,239
(d) 分配準備積立金	2,212,848	2,195,322	2,403,678
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	9,456,193	10,223,107	12,354,021
(f) 分配金	133,698	145,830	170,071
(g) 翌期繰越分配対象額(e − f)	9,322,495	10,077,277	12,183,950
(h) 受益権総口数	33,424,569□	36,457,561□	42,517,996□

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ			
	第 10 期	第 11 期	第 12 期
1 万口当り分配金（税込み）	40円	40円	40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。

《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＞

（運用報告書に記載すべき事項の提供）

①委託者は、投資信託及び投資法人に関する法律第14条第1項に定める運用報告書の交付に代えて、運用報告書に記載すべき事項を電磁的方法により提供します。

②前項の規定にかかわらず、委託者は、受益者から運用報告書の交付の請求があった場合には、これを交付します。

＜変更後＞

（運用状況にかかる情報の提供）

①委託者は、投資信託及び投資法人に関する法律第14条第1項に定める事項にかかる情報を電磁的方法により提供します。

②前項の規定にかかわらず、委託者は、受益者から前項に定める情報の提供について、書面の交付の方法による提供の請求があった場合には、当該方法により行なうものとします。

2023年11月に「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正が行われ、交付運用報告書については書面交付を原則としていた規定が変更されました。本件により、デジタル化の推進を通じて顧客の利便性向上を図るとともに、ペーパーレス化による地球環境の保全など、サステナビリティへの貢献に繋がるものと捉えております。今後も顧客本位の業務運営を確保しつつ、電磁的方法での情報提供を進めてまいります。

ダイワ・グローバルＲＥＩＴ・マザーファンド

運用報告書 第41期（決算日 2025年9月16日）

（作成対象期間 2025年3月18日～2025年9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。

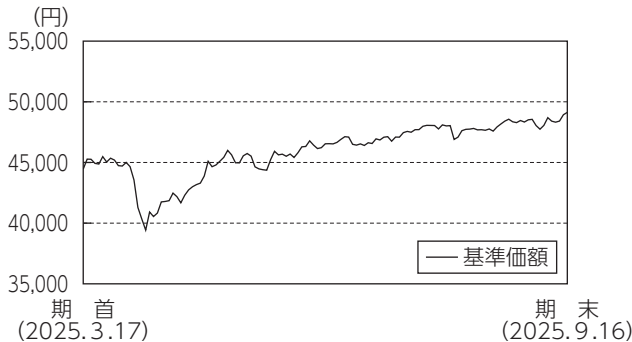
運 用 方 針	信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行ないます。
主 要 投 資 対 象	海外の金融商品取引所上場（上場予定を含みます。）および店頭登録（登録予定を含みます。）の不動産投資信託の受益証券または不動産投資法人の投資証券
投 資 信 託 証 券 組 入 制 限	無制限

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
	騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率		
(期首)2025年3月17日	円 44,451	% —	32,232	% —	98.7
3月末	44,739	0.6	32,495	0.8	98.4
4月末	43,298	△ 2.6	30,636	△5.0	98.7
5月末	45,627	2.6	31,964	△0.8	98.3
6月末	46,531	4.7	32,118	△0.4	98.4
7月末	48,013	8.0	33,419	3.7	98.6
8月末	48,331	8.7	33,605	4.3	98.4
(期末)2025年9月16日	49,129	10.5	34,236	6.2	98.8

(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：44,451円 期末：49,129円 騰落率：10.5%

【基準価額の主な変動要因】

海外リート市況の上昇と為替相場の対円での上昇 (円安) 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、トランプ米国政権から発表された相互関税が事前に広く予想されていた税率を上回ったことなどが嫌気され、米国を中心に大きく下落しました。2025年5月末にかけては、米国と各国の通商交渉の進展を背景に投資家心理が改善し、反発しました。その後は、8月半ばにかけて横ばい圏で推移した後、当作成期末にかけて、米国長期金利の低下傾向などを追い風に、上昇基調となりました。

○為替相場

投資先通貨の為替相場は、対円で総じて上昇しました。

対円為替相場は、当作成期首より、米国の関税政策を発端として市場参加者のリスク回避姿勢が強まったことなどから、円高基調となりました。2025年5月は、貿易交渉の進展を背景にリスク選好が強まったことなどから、月前半に円安が進行しましたが、後半には、国内金利の上昇を受けた日米金利差縮小の思惑などから円高圧力が強まりました。6月には、中東情勢の緊迫化などから米ドル円が上下に振れる局面もありましたが、日銀が追加利上げに対して慎重な姿勢を維持したことなどから、日米金利差縮小への期待が後退し、円安が進行しました。7月も、米国の利下げ期待が後退したことや、日本の参議院議員選挙の前に財政拡張懸念が強まったことなどから、円安基調が継続しました。8月は、軟調な雇用統計などを受けて米国の利下げ期待が高まったことで金利差縮小が意識され、急速に円高となりましたが、その後は総じてレンジでの推移となりました。

個別通貨では、対円で米ドルが下落 (円高) した一方、ユーロなどの上昇が目立ちました。

◆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、および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

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。

◆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)	15円 (15)
有価証券取引税 (投資証券)	8 (8)
その他費用 (保管費用) (その他)	△ 3 (5) (△ 7)
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
投資証券

(2025年 3 月 18 日から 2025 年 9 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
	AVALONBAY COMMUNITIES INC	—	—	17.135	3,405
	SIMON PROPERTY GROUP INC	—	—	7.995	1,408
	BXP INC	54.32	3,595	—	—
	SBA COMMUNICATIONS CORP	22.102	4,893	12.851	2,536
	EQUINIX INC	—	—	1.691	1,380
	AMERICAN TOWER CORP	—	—	29.424	6,419
	RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	23.205	2,046	8.798	866
	HOST HOTELS & RESORTS INC	63.374	955	153.945	2,564
	KIMCO REALTY CORP	130.538	2,667	32.843	706
	HEALTHCARE REALTY TRUST INC CLASS	57.137	856	93.183	1,577
	INVITATION HOMES INC	103.149	3,426	6.721	201
	LAMAR ADVERTISING CO-A	15.192	1,769	3.885	474
	AMERICOLD REALTY TRUST	—	—	78.961	1,292
	VICI PROPERTIES INC	—	—	172.906	5,490
	DIGITAL CORE REIT UNITS	(—)	(△ 173)	1,409.4	704
	VENTAS INC	—	—	23.092	1,479
	CARETRUST REIT INC	137.248	4,191	7.808	260
	WEYERHAEUSER CO	40.787	1,085	36.627	960
	CROWN CASTLE INTL CORP	61.819	6,162	1.072	108
	LINEAGE INC	—	—	42.135	1,775
	CURBLINE PROPERTIES	19.395	447	3.088	69
	IRON MOUNTAIN INC	32.269	2,840	7.866	746
	SUN COMMUNITIES INC	13.808	1,727	44.625	5,570
	PROLOGIS INC	40.259	3,980	35.781	3,907
	EASTGROUP PROPERTIES INC	1.475	255	5.73	990
	ESSEX PROPERTY TRUST INC	22.795	6,485	1.602	429
	WELLTOWER INC	20.22	2,933	27.696	4,395

銘	柄	買 付		売 付	
		□ 数	金 額	□ 数	金 額
	HIGHWOODS PROPERTIES INC	千□ 7.761	千アメリカ・ドル 243	千□ 2.837	千アメリカ・ドル 88
	KILROY REALTY CORP	128.839	4,108	8.688	344
	MID-AMERICA APARTMENT COMM	39.753	6,170	22.606	3,414
	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	76.914	4,741	8.141	544
	REALTY INCOME CORP	43.736	2,466	15.501	892
	PUBLIC STORAGE	3.219	953	20.859	5,936
	UDR INC	—	—	79.363	3,176
	AGREE REALTY CORP	8.537	650	5.458	402
	OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	67.695	2,719	157.911	5,797
	DIGITAL REALTY TRUST INC	20.424	3,421	14.407	2,426
	EXTRA SPACE STORAGE INC	5.634	805	10.416	1,528
カナダ		千□	千カナダ・ドル	千□	千カナダ・ドル
	DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE	—	—	33.457	408
	FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN	104.451	1,920	16.212	312
オーストラリア		千□	千オーストラリア・ドル	千□	千オーストラリア・ドル
	NATIONAL STORAGE REIT	—	—	1,028.597	2,325
	SCENTRE GROUP	785.845	2,654	708.348	2,674
	MIRVAC GROUP	—	—	1,863.884	4,249
	STOCKLAND	334.769	1,736	977.765	5,482
	GOODMAN GROUP	35.202	1,113	304.245	9,377
	CHARTER HALL GROUP	—	—	423.668	7,702
	INGENIA COMMUNITIES GROUP	—	—	670.841	3,792
香港		千□	千香港ドル	千□	千香港ドル
	LINK REIT	115.1	3,920	644.8	26,336
シンガポール		千□	千シンガポール・ドル	千□	千シンガポール・ドル
	FRASERS CENTREPOINT UNITS TRUST	千□ (△ 1,363.7)	2,864 (△2,864)	—	—
	FRASERS CENTREPOINT UNITS TRUST	(—)	(267)	—	—
	CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL T	939.7 (△ 939.7)	1,992 (—)	—	—
	CAPITALAND INTEGRATED COMMER	(391 939.7)	(△ 807 13)	1,897.4	4,111
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	(3,604.6 —)	(△ 4,092 28)	806	963
	KEPPEL REIT	4,007.2	3,810	—	—
	FRASERS CENTREPOINT TRUST	(167.8 1,494.039)	(351 2,864)	1,304.4	2,912
	PARKWAYLIFE REAL ESTATE	(— —)	(△ — 43)	2,427.49	9,937
ニュージーランド		千□	千ニュージーランド・ドル	千□	千ニュージーランド・ドル
	GOODMAN PROPERTY TRUST	—	—	1,313.496	2,563
イギリス		千□	千イギリス・ポンド	千□	千イギリス・ポンド
	HAMMERSON REIT PLC	285.791	845	89.308	246
	ASSURA PLC	377.535	170	7,480.388	3,544
	SHAFTESBURY CAPITAL PLC	968.94	1,524	23.202	32
	TARGET HEALTHCARE REIT PLC	2,137.707	2,217	65.474	64
	SUPERMARKET INCOME REIT PLC	1,841.519	1,454	—	—

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
	URBAN LOGISTICS REIT PLC	千□ —	千イギリス・ポンド —	千□ 1,092.393	千イギリス・ポンド 1,575
	LAND SECURITIES GROUP PLC	—	—	214.77	1,240
	SEGRO PLC	—	—	333.374	2,223
	UNITE GROUP PLC/THE	378.81	3,261	84.08	616
	BRITISH LAND CO PLC	361.494	1,454	19.382	67
	GREAT PORTLAND ESTATES PLC	1,000.741	3,363	330.717	1,053
	SAFESTORE HOLDINGS PLC	71.763	489	289.007	1,860
	BIG YELLOW GROUP PLC	—	—	80.161	730
	LONDONMETRIC PROPERTY PLC	—	—	1,074.387	2,099
	TRITAX BIG BOX REIT PLC	—	—	1,586.11	2,227
	ユーロ(オランダ)	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
	EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	67.367	1,798	7.187	191
	ユーロ(ベルギー)	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
	AEDIFICA	33.601	2,086	30.98	2,029
	WAREHOUSES DE PAUW SCA	(8.494)	(171)	14.31	308
	XIOR STUDENT HOUSING NV	(3.331)	(90)	17.986	536
	ユーロ(フランス)	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	(5.504 —)	(△ 380 604)	47.431	3,734
	GECINA SA	12.84	1,125	2.152	186
	KLEPIERRE	34.397	1,130	64.903	2,102
	MERCIALYS	—	—	146.31	1,576
	ユーロ(スペイン)	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	(— —)	(△ 118)	122.621	1,298
	ユーロ(その他)	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
	SHURGARD SELF STORAGE LTD	(— 1.079)	(— 37)	20.677	739

(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		当 期		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)	14,598.956	13,189.556	6,924	1,021,573		
AVALONBAY COMMUNITIES INC	17.135	—	—	—		
SIMON PROPERTY GROUP INC	75.513	67.518	12,407	1,830,420		
BXP INC	24.307	78.627	6,117	902,583		
SBA COMMUNICATIONS CORP	—	9.251	1,832	270,298		
EQUINIX INC	17.759	16.068	12,720	1,876,686		
AMERICAN TOWER CORP	29.424	—	—	—		
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	20.057	34.464	3,421	504,837		
HOST HOTELS & RESORTS INC	674.341	583.77	10,309	1,520,942		
KIMCO REALTY CORP	392.143	489.838	10,942	1,614,417		
HEALTHCARE REALTY TRUST INC CLASS	492.657	456.611	8,250	1,217,264		
INVITATION HOMES INC	505.457	601.885	17,845	2,632,804		
LAMAR ADVERTISING CO-A	48.372	59.679	7,623	1,124,679		
AMERICOLD REALTY TRUST	192.435	113.474	1,548	228,512		
VICI PROPERTIES INC	321.702	148.796	4,922	726,167		
VENTAS INC	23.092	—	—	—		
CARETRUST REIT INC	—	129.44	4,433	654,047		
WEYERHAEUSER CO	209.352	213.512	5,299	781,815		
CROWN CASTLE INTL CORP	99.76	160.507	15,018	2,215,699		
LINEAGE INC	42.135	—	—	—		
CURBLINE PROPERTIES	85.659	101.966	2,289	337,716		
IRON MOUNTAIN INC	91.202	115.605	11,539	1,702,450		
SUN COMMUNITIES INC	105.648	74.831	9,627	1,420,382		
PROLOGIS INC	191.64	196.118	22,410	3,306,206		
EASTGROUP PROPERTIES INC	32.791	28.536	4,758	701,961		
ESSEX PROPERTY TRUST INC	25.475	46.668	12,349	1,821,959		
WELLTOWER INC	231.731	224.255	37,881	5,588,606		
HIGHWOODS PROPERTIES INC	86.91	91.834	2,957	436,389		
KILROY REALTY CORP	25.918	146.069	6,368	939,560		
MID-AMERICA APARTMENT COMM	—	17.147	2,411	355,700		
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	29.838	98.611	5,994	884,377		
REALTY INCOME CORP	117.18	145.415	8,756	1,291,904		
PUBLIC STORAGE	44.112	26.472	7,585	1,119,135		
UDR INC	285.002	205.639	7,764	1,145,559		
AGREE REALTY CORP	84.619	87.698	6,398	943,962		
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	214.263	124.047	5,295	781,254		
DIGITAL REALTY TRUST INC	155.73	161.747	28,312	4,176,898		
EXTRA SPACE STORAGE INC	109.409	104.627	15,038	2,218,561		
アメリカ・ドル 通 貨 計	19,701.724 口数、金額 銘柄数<比率>	18,350.281 35銘柄	327.359 34銘柄	48,295,343 <51.1%>		
(カナダ)	千口	千口	千カナダ・ドル	千円		
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE	551.925	518.468	6,532	699,586		
FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN	256.854	345.093	6,725	720,272		
カナダ・ドル 通 貨 計	808.779 口数、金額 銘柄数<比率>	863.561 2銘柄	13,258 2銘柄	1,419,859 < 1.5%>		
(オーストラリア)	千口	千口	千オーストラリア・ドル	千円		
NATIONAL STORAGE REIT	3,164.841	2,136.244	5,191	510,593		
SCENTRE GROUP	5,917.253	5,994.75	25,177	2,476,503		

銘柄	期 首		当 期		期 末	
	口 数		口 数		評 価 額	
					外貨建金額	邦貨換算金額
MIRVAC GROUP	千口	千口	千オーストラリア・ドル	千円		
STOCKLAND	8,368.572	6,504.688	15,481	1,522,726		
GOODMAN GROUP	5,044.458	4,401.462	28,125	2,766,408		
CHARTER HALL GROUP	2,454.999	2,185.956	74,956	7,372,714		
INGENIA COMMUNITIES GROUP	1,280.47	856.802	19,894	1,956,866		
オーストラリア・ドル 通 貨 計	28,876.899 口数、金額 銘柄数<比率>	24,055.367 7銘柄	179,948 7銘柄	17,699,760 <18.7%>		
(香港)	千口	千口	千香港ドル	千円		
LINK REIT	3,444.292	2,914.592	122,471	2,322,053		
香港・ドル 通 貨 計	3,444.292 口数、金額 銘柄数<比率>	2,914.592 1銘柄	122,471 1銘柄	2,322,053 < 2.5%>		
(シンガポール)	千口	千口	千シンガポール・ドル	千円		
CAPITALAND INTEGRATED COMMER	10,051.1	9,484.4	22,098	2,544,438		
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	—	2,798.6	3,526	406,010		
KEPPEL REIT	—	4,007.2	4,047	466,002		
FRASERS CENTREPOINT TRUST	2,413.7	2,771.139	6,595	759,384		
PARKWAYLIFE REAL ESTATE	4,242.667	1,815.177	7,950	915,417		
シンガポール・ドル 通 貨 計	16,707.467 口数、金額 銘柄数<比率>	20,876.516 5銘柄	44,217 5銘柄	5,091,254 < 5.4%>		
(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	4,489.534	3,176.038	6,828	600,633		
ニュージーランド・ドル 通 貨 計	4,489.534 口数、金額 銘柄数<比率>	3,176.038 1銘柄	6,828 1銘柄	600,633 < 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	563	113,142		
ASSURA PLC	7,102.853	—	—	—		
SHAFTESBURY CAPITAL PLC	—	945.738	1,334	267,741		
TARGET HEALTHCARE REIT PLC	—	2,072.233	1,956	392,489		
SUPERMARKET INCOME REIT PLC	—	1,841.519	1,449	290,782		
URBAN LOGISTICS REIT PLC	1,092.393	—	—	—		
LAND SECURITIES GROUP PLC	1,413.802	1,199.032	6,642	1,332,778		
SEGRO PLC	1,154.173	820.799	5,175	1,038,504		
UNITE GROUP PLC/THE	—	294.73	2,111	423,699		
BRITISH LAND CO PLC	—	342.112	1,158	232,419		
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	—	670.024	2,036	408,678		
SAFESTORE HOLDINGS PLC	452.421	235.177	1,485	297,979		
BIG YELLOW GROUP PLC	441.238	361.077	3,332	668,681		
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	5,270.362	4,195.975	7,552	1,515,384		
TRITAX BIG BOX REIT PLC	6,480.476	4,894.366	6,842	1,372,843		
イギリス・ポンド 通 貨 計	23,407.718 口数、金額 銘柄数<比率>	18,069.265 13銘柄	41,642 13銘柄	8,355,124 < 8.8%>		
ユーロ (オランダ)	千口	千口	千ユーロ	千円		
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	—	60.18	1,558	270,303		
国 小 計	—	60.18 口数、金額 銘柄数<比率>	1,558 1銘柄	270,303 < 0.3%>		
ユーロ (ベルギー)	千口	千口	千ユーロ	千円		
AEDIFICA	115.023	117.644	7,440	1,290,415		
WAREHOUSES DE PAUW SCA	208.695	202.879	4,301	745,885		

銘柄		期 首		当 期 末	
		口 数	口 数	評 価 額	
		千口	千口	千ユーロ	千円
XIOR STUDENT HOUSING NV		103.21	88.555	2,581	447,662
国 小 計	口数、金額	426.928	409,078	14,323	2,483,963
	銘柄数<比率>	3銘柄	3銘柄		< 2.6%>
ユーロ（フランス）		千口	千口	千ユーロ	千円
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD		169.711	127.784	11,523	1,998,415
GECINA SA		26.918	37.606	3,235	561,186
KLEPIERRE		425.011	394.505	13,192	2,287,799
MERCIALYS		399.509	253.199	2,759	478,616
国 小 計	口数、金額	1,021.149	813.094	30,711	5,326,018
	銘柄数<比率>	4銘柄	4銘柄		< 5.6%>
ユーロ（スペイン）		千口	千口	千ユーロ	千円
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA		656.113	533.492	6,887	1,194,409
国 小 計	口数、金額	656.113	533.492	6,887	1,194,409
	銘柄数<比率>	1銘柄	1銘柄		< 1.3%>
ユーロ（その他）		千口	千口	千ユーロ	千円
SHURGARD SELF STORAGE LTD		67.897	48.299	1,545	268,032
国 小 計	口数、金額	67.897	48.299	1,545	268,032
	銘柄数<比率>	1銘柄	1銘柄		< 0.3%>
ユーロ通貨計	口数、金額	2,172.087	1,864.143	55,026	9,542,727
	銘柄数<比率>	9銘柄	10銘柄		<10.1%>
合 計	口数、金額	99,608.5	90,169.763	-	93,326,755
	銘柄数<比率>	66銘柄	73銘柄		<98.8%>

(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

2025年9月16日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資証券	93,326,755	98.4
コール・ローン等、その他	1,489,658	1.6
投資信託財産総額	94,816,414	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16日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝147.53円、1カナダ・ドル＝107.09円、1オーストラリア・ドル＝98.36円、1香港ドル＝18.96円、1シンガポール・ドル＝115.14円、1ニュージーランド・ドル＝87.96円、1イギリス・ポンド＝200.64円、1ユーロ＝173.42円です。
(注3) 当期末における外貨建純資産（94,324,684千円）の投資信託財産総額（94,816,414千円）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

2025年9月16日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	94,816,414,522円
コール・ローン等	1,034,764,119
投資証券(評価額)	93,326,755,718
未収入金	144,751,035
未収配当金	310,143,650
(B) 負債	386,489,000
未払解約金	386,489,000
(C) 純資産総額(A－B)	94,429,925,522
元本	19,220,849,608
次期繰越損益金	75,209,075,914
(D) 受益権総口数	19,220,849,608口
1万口当り基準価額(C／D)	49,129円

* 期首における元本額は20,724,721,514円、当作成期間中における追加設定元本額は370,339,017円、同解約元本額は1,874,210,923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 R E I T ・オープン（適格機関投資家専用）802,897円
 ダイワ・グローバル R E I T ・オープン（毎月分配型）14,198,903,184円
 安定重視ポートフォリオ（奇数月分配型）8,262,120円
 インカム重視ポートフォリオ（奇数月分配型）5,597,482円
 成長重視ポートフォリオ（奇数月分配型）36,984,746円
 6資産バランスファンド（分配型）52,497,990円
 6資産バランスファンド（成長型）181,724,362円
 リソナワールド・リート・ファンド667,946,221円
 ダイワ資産分散インカムオープン（奇数月決算型）15,946,958円
 ダイワ・グローバル R E I T ・オープン（為替ヘッジあり／毎月分配型）35,573,064円
 ダイワ・グローバル R E I T ・オープン（為替ヘッジなし／資産成長型）928,900,369円
 ダイワ・グローバル R E I T ・オープン（為替ヘッジあり／資産成長型）240,653,466円
 ダイワ・グローバル R E I T ・オープン（為替ヘッジなし／奇数月決算型）11,117,091円
 D Cダイワ・ワールドアセット（六つの羽／安定コース）374,972,403円
 D Cダイワ・ワールドアセット（六つの羽／6分散コース）510,389,341円
 D Cダイワ・ワールドアセット（六つの羽／成長コース）981,739,419円
 グローバル R E I T ファンド2021－07（適格機関投資家専用）791,534,985円
 ライフハーマニー（ダイワ世界資産分散ファンド）（分配型）148,643,019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）10,013,629円
 ダイワ外国3資産バランス・ファンド（為替ヘッジなし）18,646,862円
* 当期末の計算口数当りの純資産額は49,129円です。

■損益の状況

当期 自2025年3月18日 至2025年9月16日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	1,870,282,410円
受取配当金	1,858,634,927
受取利息	11,626,935
その他収益金	20,548
(B) 有価証券売買損益	7,535,407,258
売買益	10,622,689,701
売買損	△ 3,087,282,443
(C) その他費用	5,153,854
(D) 当期損益金(A + B + C)	9,410,843,522
(E) 前期繰越損益金	71,399,494,186
(F) 解約差損益金	△ 6,917,711,777
(G) 追加信託差損益金	1,316,449,983
(H) 合計(D + E + F + G)	75,209,075,914
次期繰越損益金(H)	75,209,075,914

(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。

S & P 先進国 R E I T 指数（除く日本）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 J」）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限り一定の目的でサブライセンスされています。ダイワ・グローバル R E I T ・マザーファンドは、S P D J I、Dow Jones、S & P、またはそれらの各関連会社によって後援、推奨、販売、または販売促進されているものではなく、これらのいずれの関係者も、かかる商品への投資の妥当性に関するいかなる表明も行わず、S & P 先進国 R E I T 指数（除く日本）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。