

★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	
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。以下同じ。）および店頭登録（登録予定を含みます。以下同じ。）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（以下総称して「不動産投資信託証券」といいます。）
マザーファンドの運用方法	<p>①海外の金融商品取引所上場および店頭登録の不動産投資信託証券を主要投資対象とし、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分散投資を行ないます。</p> <p>②投資にあたっては、以下の方針に従って行なうことを基本とします。</p> <p>イ．個別銘柄の投資価値を分析して、銘柄ごとの配当利回り、期待される成長性、相対的な割安度などを勘案し投資銘柄を選定します。</p> <p>ロ．組み入れる銘柄の業種および国・地域配分の分散を考慮します。</p> <p>③外貨建資産の運用にあたっては、コーペン&amp;ステアーズ・キャピタル・マネジメント・インクに運用の指図にかかる権限を委託します。</p> <p>④不動産投資信託証券の組入比率は、通常の状態です信託財産の純資産総額の80％程度以上に維持することを基本とします。</p> <p>⑤外貨建資産の為替変動リスクを回避するための為替ヘッジは行ないません。</p>	
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、安定した分配を継続的に行なうことを目標に分配金額を決定します。	

当ファンドは、ファミリーファンド方式で運用を行ないます。ファミリーファンド方式とは、受益者からの資金をまとめてベビーファンド（当ファンド）とし、その資金を主としてマザーファンドの受益証券に投資して、実質的な運用をマザーファンドで行なう仕組みです。

ダイワ・グローバルREIT・オープン  
（毎月分配型）  
＜愛称：世界の街並み＞

運用報告書（全体版）

第141期（決算日	2017年4月17日）
第142期（決算日	2017年5月15日）
第143期（決算日	2017年6月15日）
第144期（決算日	2017年7月18日）
第145期（決算日	2017年8月15日）
第146期（決算日	2017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。

さて、「ダイワ・グローバルREIT・オープン（毎月分配型）＜愛称：世界の街並み＞」は、このたび、第146期の決算を行ないました。

ここに、第141期～第146期中の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。

大和投資信託

Daiwa Asset Management

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）  
<http://www.daiwa-am.co.jp/>

最近30期の運用実績

決算期	基準価額			S&P先進国REIT指数 (除く日本、円換算) (参考指数)		投資信託証券 組入比率	純資産額
	(分配落)	税込み 分配金	期中 騰落率	期中 騰落率	期中 騰落率		
117期末(2015年4月15日)	円 4,972	円 50	% 0.7		% 0.4	% 98.1	百万円 159,790
118期末(2015年5月15日)	4,911	50	△ 0.2	20,919	△ 1.6	97.8	158,126
119期末(2015年6月15日)	4,817	50	△ 0.9	20,822	△ 0.5	98.2	154,474
120期末(2015年7月15日)	4,843	50	1.6	21,085	1.3	98.0	154,255
121期末(2015年8月17日)	4,918	50	2.6	21,617	2.5	97.1	155,699
122期末(2015年9月15日)	4,392	50	△ 9.7	19,465	△ 10.0	98.0	137,627
123期末(2015年10月15日)	4,549	50	4.7	20,394	4.8	97.1	142,138
124期末(2015年11月16日)	4,509	50	0.2	20,444	0.2	97.5	140,065
125期末(2015年12月15日)	4,464	50	0.1	20,483	0.2	97.7	138,176
126期末(2016年1月15日)	4,198	50	△ 4.8	19,593	△ 4.3	97.8	129,845
127期末(2016年2月15日)	3,854	50	△ 7.0	18,130	△ 7.5	97.7	118,891
128期末(2016年3月15日)	4,174	50	9.6	20,286	11.9	98.0	128,516
129期末(2016年4月15日)	4,123	50	△ 0.0	20,192	△ 0.5	97.2	126,825
130期末(2016年5月16日)	4,057	50	△ 0.4	20,276	0.4	97.0	124,996
131期末(2016年6月15日)	3,884	50	△ 3.0	19,722	△ 2.7	96.2	119,556
132期末(2016年7月15日)	4,008	50	4.5	20,942	6.2	96.7	122,552
133期末(2016年8月15日)	3,853	50	△ 2.6	20,246	△ 3.3	97.2	117,218
134期末(2016年9月15日)	3,676	50	△ 3.3	19,338	△ 4.5	96.0	111,670
135期末(2016年10月17日)	3,591	50	△ 1.0	19,265	△ 0.4	97.1	109,017
136期末(2016年11月15日)	3,463	50	△ 2.2	19,091	△ 0.9	96.5	104,565
137期末(2016年12月15日)	3,815	50	11.6	21,385	12.0	96.0	114,488
138期末(2017年1月16日)	3,711	50	△ 1.4	21,230	△ 0.7	96.8	110,717
139期末(2017年2月15日)	3,718	50	1.5	21,536	1.4	96.0	110,245
140期末(2017年3月15日)	3,574	50	△ 2.5	20,890	△ 3.0	96.0	105,468
141期末(2017年4月17日)	3,534	50	0.3	20,912	0.1	96.3	103,812
142期末(2017年5月15日)	3,643	50	4.5	21,351	2.1	96.1	106,628
143期末(2017年6月15日)	3,630	50	1.0	21,542	0.9	95.3	106,024
144期末(2017年7月18日)	3,621	50	1.1	21,918	1.7	96.0	105,380
145期末(2017年8月15日)	3,532	50	△ 1.1	21,536	△ 1.7	95.7	102,989
146期末(2017年9月15日)	3,543	50	1.7	21,965	2.0	96.4	103,169

(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として大和投資信託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の一切の権利は、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。

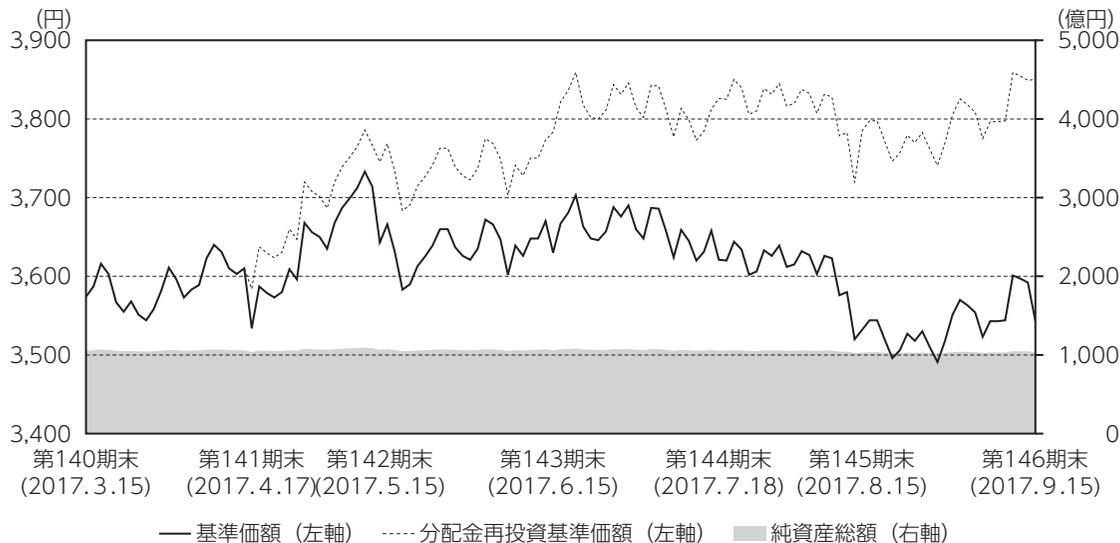
(注3) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。

(注4) 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あり、お客さまの損益の状況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、お客さまが利用するコースにより異なります。また、分配金の課税条件は、ファンドの購入価額により異なります。

#### ■基準価額・騰落率

第141期首：3,574円

第146期末：3,543円（既払分配金300円）

騰落率：7.7%（分配金再投資ベース）

#### ■基準価額の主な変動要因

米国の長期金利の低下などを背景に海外リート市況が上昇したことや、米ドルを除く主要通貨が対円でおおむね上昇（円安）したことがプラス要因となり、基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

ダイワ・グローバルREIT・オープン (毎月分配型)

	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
		騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	
第141期	(期首) 2017年3月15日	円 3,574	% -	20,890	% -	% 96.0
	3月末	3,611	1.0	21,070	0.9	95.0
	(期末) 2017年4月17日	3,584	0.3	20,912	0.1	96.3
第142期	(期首) 2017年4月17日	3,534	-	20,912	-	96.3
	4月末	3,650	3.3	21,388	2.3	95.2
	(期末) 2017年5月15日	3,693	4.5	21,351	2.1	96.1
第143期	(期首) 2017年5月15日	3,643	-	21,351	-	96.1
	5月末	3,621	△0.6	21,085	△1.2	95.8
	(期末) 2017年6月15日	3,680	1.0	21,542	0.9	95.3
第144期	(期首) 2017年6月15日	3,630	-	21,542	-	95.3
	6月末	3,660	0.8	21,741	0.9	95.6
	(期末) 2017年7月18日	3,671	1.1	21,918	1.7	96.0
第145期	(期首) 2017年7月18日	3,621	-	21,918	-	96.0
	7月末	3,612	△0.2	21,725	△0.9	96.3
	(期末) 2017年8月15日	3,582	△1.1	21,536	△1.7	95.7
第146期	(期首) 2017年8月15日	3,532	-	21,536	-	95.7
	8月末	3,551	0.5	21,581	0.2	95.9
	(期末) 2017年9月15日	3,593	1.7	21,965	2.0	96.4

(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

(2017.3.16~2017.9.15)

### ■海外リート市況

海外リート市況は上昇しました。

米国では、北朝鮮情勢の緊迫化など地政学的リスクの高まりから軟調に推移する局面もありましたが、市場予想を下回る経済指標の発表が相次いだことなどから長期金利が低下し、リートの利回り資産としての魅力が高まったことを背景に、堅調な相場展開となりました。

欧州では、英国は、中国を中心としたアジアからの不動産投資需要が旺盛との見方などを受けて上昇したほか、ユーロ圏でも、フランス大統領選挙で親EU（欧州連合）派のマクロン氏が勝利し当面の政治リスクへの懸念が後退したことや域内の景気回復期待を背景に、ほぼ全面高となる展開でした。

アジア・オセアニアでは、香港市場の値上がり相対的に大きくなりました。大手オフィスリートが主要保有物件の一部を売却する可能性を示唆したことから投資家への還元期待が膨らんだことが、支援材料となりました。

### ■為替相場

為替相場は、米ドルについては、米国トランプ政権の政策実行能力への懐疑的な見方が広がったことなどから対円で下落（円高）したものの、ユーロなどその他の主要通貨については、各国の中央銀行が金融緩和姿勢を後退させる中で内外金利差が拡大傾向となったことなどから対円で上昇（円安）するなど、まちまちの展開となりました。

## 前作成期間末における「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なう方針です。

### ■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ないます。外貨建資産の運用にあたっては、コーヘン&スティアーズ・キャピタル・マネジメント・インク（以下、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、分散投資を行ないます。

## ポートフォリオについて

(2017.3.16~2017.9.15)

### ■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ないました。

### ■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。

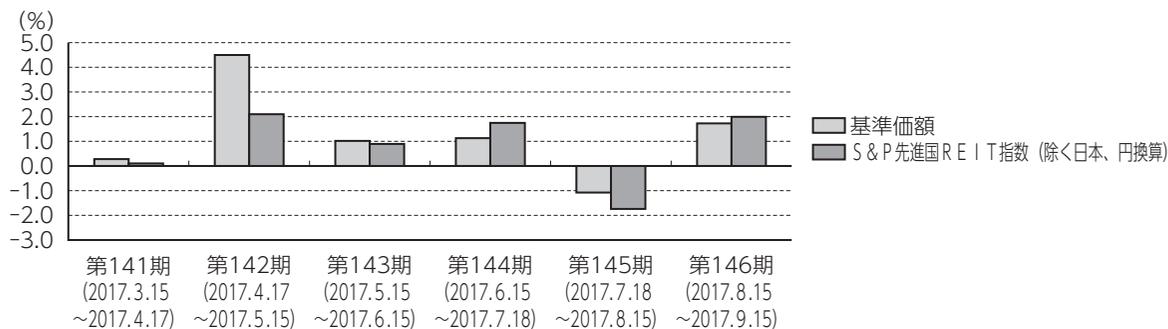
当ファンドでは、信託財産の中長期的な成長をめざし保有不動産の価値などと比べて魅力的であると考えられる銘柄に着目するとともに、安定的な配当利回りの確保をめざしてポートフォリオを構築しました。

国・地域別配分では、大きなリスクを取らず各地域にバランス良く投資を行ないました。米国では、好調な労働市場から恩恵を受けるとみられる住宅セクターなどに注目しました。欧州では、ロンドンからの代替需要が期待される域内主要都市のオフィスを保有するリートおよび英国の産業施設リートに、アジア・オセアニアでは、シドニーの良好なオフィス需給から恩恵を受けるオーストラリアのオフィスリートなどに注目しました。

## ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。

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

第141期～第146期の1万口当り分配金（税込み）は、それぞれ50円といたしました。  
 収益分配金の決定根拠は下記の「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141期	第142期	第143期	第144期	第145期	第146期
	2017年3月16日 ～2017年4月17日	2017年4月18日 ～2017年5月15日	2017年5月16日 ～2017年6月15日	2017年6月16日 ～2017年7月18日	2017年7月19日 ～2017年8月15日	2017年8月16日 ～2017年9月15日
当期分配金（税込み）（円）	50	50	50	50	50	50
対基準価額比率（％）	1.40	1.35	1.36	1.36	1.40	1.39
当期の収益（円）	8	16	3	15	2	10
当期の収益以外（円）	41	33	46	34	47	39
翌期繰越分配対象額（円）	1,115	1,082	1,036	1,002	954	915

（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。

### ■収益分配金の計算過程（1万口当り）

項 目	第141期	第142期	第143期	第144期	第145期	第146期
(a) 経費控除後の配当等収益	8.43円	16.89円	3.87円	15.27円	2.43円	10.41円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(c) 収益調整金	779.16	781.24	783.64	785.90	788.30	789.88
(d) 分配準備積立金	378.35	334.76	299.27	250.90	213.81	164.70
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	1,165.95	1,132.89	1,086.78	1,052.09	1,004.55	965.00
(f) 分配金	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	1,115.95	1,082.89	1,036.78	1,002.09	954.55	915.00

（注）下線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なう方針です。

### ■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ないます。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、分散投資を行ないます。

## 1万口当りの費用の明細

項 目	第141期～第146期 (2017.3.16～2017.9.15)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	29円	0.804%	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は3,613円です。
（投 信 会 社）	(16)	(0.443)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託銀行への運用指図、基準価額の計算、目 論見書・運用報告書の作成等の対価
（販 売 会 社）	(11)	(0.317)	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 銀 行）	(2)	(0.044)	受託銀行分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売 買 委 託 手 数 料	2	0.057	売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権総口数 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）	(2)	(0.057)	
有 価 証 券 取 引 税	1	0.021	有価証券取引税＝期中の有価証券取引税／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）	(1)	(0.021)	
そ の 他 費 用	△1	△0.035	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数
（保 管 費 用）	(1)	(0.018)	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
（そ の 他）	(△2)	(△0.053)	スピンオフに係る税金の戻り、信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	31	0.846	

(注1) 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。なお、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

(注3) 比率欄は1万口当りのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

# ダイワ・グローバルREIT・オープン（毎月分配型）

## ■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

(2017年3月16日から2017年9月15日まで)

決算期	第141期～第146期			
	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	-	-	5,316,852	11,139,000

(注) 単位未満は切捨て。

## ■利害関係人との取引状況

当作成期間（第141期～第146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140期末			第146期末		
	□数		評価額	□数		評価額
	千口	千円	千円	千口	千円	
ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド	52,555,655	47,238,803	102,574,338			

(注) 単位未満は切捨て。

## ■投資信託財産の構成

2017年9月15日現在

項目	第146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	102,574,338	97.8
コール・ローン等、その他	2,305,183	2.2
投資信託財産総額	104,879,522	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=110.21円、1カナダ・ドル=90.48円、1オーストラリア・ドル=88.08円、1香港ドル=14.11円、1シンガポール・ドル=81.81円、1イギリス・ポンド=147.57円、1ユーロ=131.28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、第146期末における外貨建純資産（112,674,007千円）の投資信託財産総額（113,625,235千円）に対する比率は、99.2%です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2017年4月17日)、(2017年5月15日)、(2017年6月15日)、(2017年7月18日)、(2017年8月15日)、(2017年9月15日)現在

項目	第141期末	第142期末	第143期末	第144期末	第145期末	第146期末
<b>(A) 資産</b>	<b>105,565,735,825円</b>	<b>108,375,181,944円</b>	<b>107,677,951,740円</b>	<b>107,083,844,179円</b>	<b>104,693,127,179円</b>	<b>104,879,522,064円</b>
コール・ローン等	2,174,052,225	1,914,604,042	2,183,086,659	2,122,146,126	2,213,888,340	2,165,183,743
ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド(評価額)	103,251,683,600	106,230,577,902	105,454,865,081	104,801,698,053	102,329,238,839	102,574,338,321
未収入金	140,000,000	230,000,000	40,000,000	160,000,000	150,000,000	140,000,000
<b>(B) 負債</b>	<b>1,752,917,340</b>	<b>1,746,542,946</b>	<b>1,653,933,817</b>	<b>1,703,196,708</b>	<b>1,703,234,265</b>	<b>1,709,822,466</b>
未払収益分配金	1,468,970,208	1,463,582,877	1,460,222,133	1,455,170,077	1,457,956,617	1,456,050,901
未払解約金	130,597,849	151,400,959	48,792,937	93,170,291	115,245,241	112,457,522
未払信託報酬	153,155,495	131,198,569	144,373,401	154,113,165	129,114,176	140,196,903
その他未払費用	193,788	360,541	545,346	743,175	918,231	1,117,140
<b>(C) 純資産総額(A-B)</b>	<b>103,812,818,485</b>	<b>106,628,638,998</b>	<b>106,024,017,923</b>	<b>105,380,647,471</b>	<b>102,989,892,914</b>	<b>103,169,699,598</b>
元本	293,794,041,779	292,716,575,455	292,044,426,638	291,034,015,579	291,591,323,447	291,210,180,305
次期繰越損益金	△189,981,223,294	△186,087,936,457	△186,020,408,715	△185,653,368,108	△188,601,430,533	△188,040,480,707
<b>(D) 受益権総口数</b>	<b>293,794,041,779□</b>	<b>292,716,575,455□</b>	<b>292,044,426,638□</b>	<b>291,034,015,579□</b>	<b>291,591,323,447□</b>	<b>291,210,180,305□</b>
1万口当り基準価額(C/D)	3,534円	3,643円	3,630円	3,621円	3,532円	3,543円

\* 第140期末における元本額は295,131,162,623円、当作成期間（第141期～第146期）中における追加設定元本額は15,167,788,308円、同解約元本額は19,088,770,626円です。

\* 第146期末の計算口数当りの純資産額は3,543円です。

\* 第146期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は188,040,480,707円です。

■損益の状況

第141期 自2017年3月16日 至2017年4月17日 第144期 自2017年6月16日 至2017年7月18日  
 第142期 自2017年4月18日 至2017年5月15日 第145期 自2017年7月19日 至2017年8月15日  
 第143期 自2017年5月16日 至2017年6月15日 第146期 自2017年8月16日 至2017年9月15日

項 目	第 141 期	第 142 期	第 143 期	第 144 期	第 145 期	第 146 期
(A) 配当等収益	△ 72,916円	△ 67,298円	△ 70,544円	△ 83,303円	△ 66,879円	△ 77,638円
受取利息	371	284	235	382	239	358
支払利息	△ 73,287	△ 67,582	△ 70,779	△ 83,685	△ 67,118	△ 77,996
(B) 有価証券売買損益	442,268,249	4,776,797,323	1,245,933,048	1,327,284,028	△ 1,003,571,842	1,909,120,214
売買益	453,094,373	4,808,894,302	1,253,375,094	1,337,223,974	5,249,925	1,918,194,116
売買損	△ 10,826,124	△ 32,096,979	△ 7,442,046	△ 9,939,946	△ 1,008,821,767	△ 9,073,902
(C) 信託報酬等	△ 153,349,283	△ 131,369,246	△ 144,558,728	△ 154,310,994	△ 129,289,232	△ 140,395,812
(D) 当期繰越益金(A+B+C)	288,846,050	4,645,360,779	1,101,303,776	1,172,889,731	△ 1,132,927,953	1,768,646,764
(E) 前期繰越損益金	△ 3,149,899,536	△ 4,288,181,678	△ 1,095,138,747	△ 1,436,200,444	△ 1,702,930,113	△ 4,248,239,765
(F) 追加信託差損益金	△185,651,199,600	△184,981,532,681	△184,566,351,611	△183,934,887,318	△184,307,615,850	△184,104,836,805
(配当等相当額)	( 22,891,382,576)	( 22,868,310,123)	( 22,885,774,799)	( 22,872,635,692)	( 22,986,177,776)	( 23,002,239,453)
(売買損益相当額)	(△208,542,582,176)	(△207,849,842,804)	(△207,452,126,410)	(△206,807,523,010)	(△207,293,793,626)	(△207,107,076,258)
(G) 合計(D+E+F)	△188,512,253,086	△184,624,353,580	△184,560,186,582	△184,198,198,031	△187,143,473,916	△186,584,429,806
(H) 収益分配金	△ 1,468,970,208	△ 1,463,582,877	△ 1,460,222,133	△ 1,455,170,077	△ 1,457,956,617	△ 1,456,050,901
次期繰越損益金(G+H)	△189,981,223,294	△186,087,936,457	△186,020,408,715	△185,653,368,108	△188,601,430,533	△188,040,480,707
追加信託差損益金	△185,651,199,600	△184,981,532,681	△184,566,351,611	△183,934,887,318	△184,307,615,850	△184,104,836,805
(配当等相当額)	( 22,891,382,576)	( 22,868,310,123)	( 22,885,774,799)	( 22,872,635,692)	( 22,986,177,776)	( 23,002,239,453)
(売買損益相当額)	(△208,542,582,176)	(△207,849,842,804)	(△207,452,126,410)	(△206,807,523,010)	(△207,293,793,626)	(△207,107,076,258)
分配準備積立金	9,894,646,201	8,829,949,613	7,392,876,300	6,291,600,680	4,847,755,605	3,643,624,843
繰越損益金	△ 14,224,669,895	△ 9,936,353,389	△ 8,846,933,404	△ 8,010,081,470	△ 9,141,570,288	△ 7,579,268,745

(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「収益分配金の計算過程（総額）」の表をご参照ください。

(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：252,964,924円（未監査）

■収益分配金の計算過程（総額）

項 目	第 141 期	第 142 期	第 143 期	第 144 期	第 145 期	第 146 期
(a) 経費控除後の配当等収益	247,825,590円	494,500,539円	113,052,364円	444,683,254円	71,044,755円	303,374,638円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	0	0	0	0	0
(c) 収益調整金	22,891,382,576	22,868,310,123	22,885,774,799	22,872,635,692	22,986,177,776	23,002,239,453
(d) 分配準備積立金	11,115,790,819	9,799,031,951	8,740,046,069	7,302,087,503	6,234,667,467	4,796,301,106
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	34,254,998,985	33,161,842,613	31,738,873,232	30,619,406,449	29,291,889,998	28,101,915,197
(f) 分配金	1,468,970,208	1,463,582,877	1,460,222,133	1,455,170,077	1,457,956,617	1,456,050,901
(g) 翌期繰越分配対象額(e-f)	32,786,028,777	31,698,259,736	30,278,651,099	29,164,236,372	27,833,933,381	26,645,864,296
(h) 受益権総口数	293,794,041,779□	292,716,575,455□	292,044,426,638□	291,034,015,579□	291,591,323,447□	291,210,180,305□

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ						
	第 141 期	第 142 期	第 143 期	第 144 期	第 145 期	第 146 期
1 万 口 当 り 分 配 金	50円	50円	50円	50円	50円	50円
（ 単 価 ）	(3,534円)	(3,643円)	(3,630円)	(3,621円)	(3,532円)	(3,543円)

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

#### 分配金の課税上の取扱いについて

- ・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。
- ・普通分配金については、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%および地方税5%）の税率による源泉徴収が行なわれ、申告不要制度が適用されます。なお、確定申告を行ない、申告分離課税または総合課税（配当控除の適用はありません。）を選択することもできます。
- ・法人の受益者の場合、税率が異なります。
- ・税法が改正された場合等には、上記の内容が変更になることがあります。くわしくは、販売会社にお問い合わせください。
- ・課税上の取扱いの詳細につきましては、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

当ファンドは少額投資非課税制度「NISA（ニーサ）」および未成年者少額投資非課税制度「ジュニアNISA」の適用対象です。非課税口座における取扱いについては販売会社にお問い合わせください。

# ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド

## 運用報告書 第25期 (決算日 2017年9月15日)

(計算期間 2017年3月16日～2017年9月15日)

ダイワ・グローバルREIT・マザーファンドの第25期にかかる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。以下同じ。）および店頭登録（登録予定を含みます。以下同じ。）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（以下総称して「不動産投資信託証券」といいます。）
運用方法	①海外の金融商品取引所上場および店頭登録の不動産投資信託証券を主要投資対象とし、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分散投資を行ないます。 ②投資にあたっては、以下の方針に従って行なうことを基本とします。 イ. 個別銘柄の投資価値を分析して、銘柄ごとの配当利回り、期待される成長性、相対的な割安度などを勘案し投資銘柄を選定します。 ロ. 組み入れる銘柄の業種および国・地域配分の分散を考慮します。 ③外貨建資産の運用にあたっては、コーヘン&スティアーズ・キャピタル・マネジメント・インクに運用の指図にかかる権限を委託します。 ④不動産投資信託証券の組入比率は、通常の状態では信託財産の純資産総額の80%程度以上に維持することを基本とします。 ⑤外貨建資産の為替変動リスクを回避するための為替ヘッジは行ないません。
投資信託証券組入制限	無制限

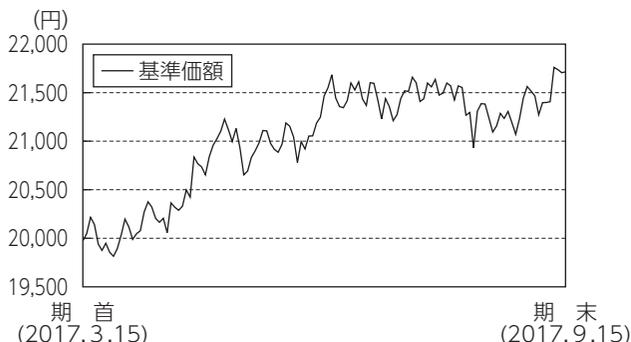
## 大和投資信託

Daiwa Asset Management

東京都千代田区丸の内一丁目9番1号

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

■当期中の基準価額と市況の推移



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)2017年3月15日	19,973	-	20,890	-	96.5
3月末	20,197	1.1	21,070	0.9	96.3
4月末	20,735	3.8	21,388	2.4	96.3
5月末	20,886	4.6	21,085	0.9	96.9
6月末	21,435	7.3	21,741	4.1	96.9
7月末	21,475	7.5	21,725	4.0	97.7
8月末	21,444	7.4	21,581	3.3	97.4
(期末)2017年9月15日	21,714	8.7	21,965	5.1	96.9

(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(2017年3月15日)を10,000として大和投資信託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。

《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：19,973円 期末：21,714円 騰落率：8.7%

【基準価額の主な変動要因】

米国の長期金利の低下などを背景に海外リート市況が上昇したことや、米ドルを除く主要通貨が対円でおおむね上昇(円安)したことがプラス要因となり、基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

◆投資環境について

○海外リート市況

海外リート市況は上昇しました。

米国では、北朝鮮情勢の緊迫化など地政学的リスクの高まりから軟調に推移する局面もありましたが、市場予想を下回る経済指標の発表が相次いだことなどから長期金利が低下し、リートの利回り資産としての魅力が高まったことを背景に、堅調な相場展開となりました。

欧州では、英国は、中国を中心としたアジアからの不動産投資需

要が旺盛との見方などを受けて上昇したほか、ユーロ圏でも、フランス大統領選挙で親EU(欧州連合)派のマクロン氏が勝利し当面の政治リスクへの懸念が後退したことや域内の景気回復期待を背景に、ほぼ全面高となる展開でした。

アジア・オセアニアでは、香港市場の値上がり相対的に大きくなりました。大手オフィスリートが主要保有物件の一部を売却する可能性を示唆したことから投資家への還元期待が膨らんだことが、支援材料となりました。

○為替相場

為替相場は、米ドルについては、米国トランプ政権の政策実行能力への懐疑的な見方が広がったことなどから対円下落(円高)したものの、ユーロなどその他の主要通貨については、各国の中央銀行が金融緩和姿勢を後退させる中で内外金利差が拡大傾向となったことなどから対円上昇(円安)するなど、まちまちの展開となりました。

◆前期における「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ないます。外貨建資産の運用にあたっては、コーヘン&ステアーズ・キャピタル・マネジメント・インク(以下、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、分散投資を行ないます。

◆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バランス良く投資を行ないました。米国では、好調な労働市場から恩恵を受けるとみられる住宅セクターなどに注目しました。欧州では、ロンドンからの代替需要が期待される域内主要都市のオフィスを保有するリートおよび英国の産業施設リートに、アジア・オセアニアでは、シドニーの良好なオフィス需給から恩恵を受けるオーストラリアのオフィスリートなどに注目しました。

◆ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。

当期の当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率は、「当期中の基準価額と市況の推移」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ないます。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、分散投資を行ないます。

■ 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)	12円 ( 12)
有価証券取引税 (投資信託証券)	5 ( 5)
その他費用 (保管費用) (その他)	△ 7 ( 4) (△11)
合計	10

(注1) 期中の費用(消費税が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、簡便法により算出した結果です。費用の項目および算出法については前掲の「1万口当りの費用の明細」の項目の概要をご参照ください。

(注2) 各項目ごとに円未満は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

(2017年3月16日から2017年9月15日まで)

	買		付		売		付		
	口数	金額	口数	金額	口数	金額	口数	金額	
外 アメリカ	千口 4,803.412 ( 125.319)	千アメリカ・ドル 190,623 ( -)	千口 5,945.213 ( -)	千アメリカ・ドル 213,362 ( -)	外 オーストラリア	千口 11,911.657 ( -)	千オーストラリア・ドル 54,643 ( -)	千口 19,649.518 ( -)	千オーストラリア・ドル 68,290 ( -)
国 香港	千口 - ( -)	千香港ドル - ( -)	千口 4,398.876 ( -)	千香港ドル 27,711 ( -)					

■ 主要な売買銘柄  
投資信託証券

(2017年3月16日から2017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
EQUITY RESIDENTIAL (アメリカ)	千口 298.427	千円 2,231,607	円 7,477	KLEPIERRE (フランス)	千口 1,470.945	千円 6,558,460	円 4,458
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA (スペイン)	1,570.762	2,223,743	1,415	VICINITY CENTRES (オーストラリア)	12,629.696	2,967,402	234
GOODMAN GROUP (オーストラリア)	3,363.116	2,209,311	656	AVALONBAY COMMUNITIES INC (アメリカ)	123.917	2,544,925	20,537
HCP INC (アメリカ)	492.903	1,708,660	3,466	SCENTRE GROUP (オーストラリア)	5,615.324	2,006,241	357
DUKE REALTY CORP (アメリカ)	554.136	1,643,260	2,965	NOST HOTELS & RESORTS INC (アメリカ)	896.057	1,798,655	2,007
APARTMENT INVT & MGMT CO-A (アメリカ)	268.099	1,333,443	4,973	BIG YELLOW GROUP PLC (イギリス)	1,516.634	1,714,229	1,130
REGENCY CENTERS CORP (アメリカ)	187.895	1,287,821	6,853	PROLOGIS INC (アメリカ)	258.557	1,564,869	6,052
SIMON PROPERTY GROUP INC (アメリカ)	67.279	1,185,070	17,614	BRIXMOR PROPERTY GROUP INC (アメリカ)	714.094	1,505,655	2,108
PHYSICIANS REALTY TRUST (アメリカ)	544.308	1,160,803	2,132	APARTMENT INVT & MGMT CO-A (アメリカ)	285.388	1,404,308	4,920
FONCIERE DES REGIONS (フランス)	103.351	1,127,219	10,906	PUBLIC STORAGE (アメリカ)	59.265	1,378,451	23,259

(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	口数	金額	口数	金額	
外 シンガポール	千口 7,210.1 ( -)	千シンガポール・ドル 18,807 (△ 82)	千口 18,354.8 ( -)	千シンガポール・ドル 33,290 ( -)	外 イギリス	千口 8,538.526 ( 788.878)	千イギリス・ポンド 28,585 ( 5,359)	千口 10,503.77 ( -)	千イギリス・ポンド 30,214 ( -)
国 ユーロ (オランダ)	千口 164.034 ( -)	千ユーロ 5,951 ( -)	千口 - ( -)	千ユーロ - ( -)	ユーロ (ベルギー)	千口 87.941 ( 11.779)	千ユーロ 6,397 ( 763)	千口 15.053 ( -)	千ユーロ 1,175 ( -)
ユーロ (フランス)	千口 122.164 ( 26.34)	千ユーロ 11,002 ( 2,910)	千口 1,526.798 ( -)	千ユーロ 62,445 ( -)	ユーロ (ドイツ)	千口 56.761 ( -)	千ユーロ 704 (△ 1,035)	千口 672.683 ( -)	千ユーロ 8,317 ( -)
ユーロ (スペイン)	千口 1,570.762 ( -)	千ユーロ 17,550 (△ 146)	千口 472.821 ( -)	千ユーロ 6,821 ( -)	ユーロ (ユーロ 通貨計)	千口 2,001.662 ( 38.119)	千ユーロ 41,607 ( 2,492)	千口 2,687.355 ( -)	千ユーロ 78,760 ( -)

(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

ファンド・オブ・ファンズが組入れた外貨建ファンドの明細

ファンド名	当 期 末			比 率
	口 数	評 価 額	比 率	
		外貨建金額	邦貨換算金額	
<b>不動産ファンド</b>				
<b>(アメリカ)</b>	千口	千アメリカ・ドル	千円	%
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	336.194	11,497	1,267,176	1.1
AVALONBAY COMMUNITIES INC	53.461	9,822	1,082,525	1.0
SIMON PROPERTY GROUP INC	213.685	34,990	3,856,349	3.4
APARTMENT INVT & MGMT CO-A	268.099	12,268	1,352,079	1.2
GGP INC	224.623	4,874	537,198	0.5
VORNADO REALTY TRUST	162.894	12,246	1,349,672	1.2
EQUITY RESIDENTIAL	298.427	20,110	2,216,432	2.0
APPLE HOSPITALITY REIT INC	416.932	7,813	861,104	0.8
EPR PROPERTIES	141.74	10,188	1,122,849	1.0
EQUINIX INC	17.691	8,047	886,949	0.8
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	288.006	7,266	800,828	0.7
AMERICAN HOMES 4 RENT- A	245.956	5,383	593,368	0.5
GRAMERCY PROPERTY TRUST	249.185	7,632	841,181	0.7
RLJ LODGING TRUST	254.097	5,470	602,926	0.5
PHYSICIANS REALTY TRUST	930.695	17,283	1,904,760	1.7
CYRUSONE INC	106.284	6,547	721,555	0.6
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	202.641	7,617	839,499	0.7
EMPIRE STATE REALTY TRUST-A	445.431	9,122	1,005,382	0.9
VENTAS INC	153.54	10,585	1,166,578	1.0
GEO GROUP INC/THE	302.267	7,928	873,795	0.8
CROWN CASTLE INTL CORP	189.542	19,865	2,189,420	1.9
SUN COMMUNITIES INC	215.149	19,186	2,114,597	1.9
PROLOGIS INC	172.133	11,238	1,238,602	1.1
COUSINS PROPERTIES INC	1,100.283	10,166	1,120,462	1.0
DUKE REALTY CORP	359.46	10,675	1,176,597	1.0
ESSEX PROPERTY TRUST INC	96.617	25,329	2,791,521	2.5
FEDERAL REALTY INVS TRUST	100.25	13,129	1,447,028	1.3
HCP INC	492.903	14,530	1,601,437	1.4
KILROY REALTY CORP	143.191	10,023	1,104,675	1.0
CORPORATE OFFICE PROPERTIES	295.778	9,719	1,071,160	0.9
REGENCY CENTERS CORP	187.895	12,301	1,355,746	1.2
SL GREEN REALTY CORP	120.466	11,786	1,298,978	1.1
UDR INC	737.671	28,732	3,166,585	2.8
CUBESMART	261.07	6,779	747,222	0.7
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	462.469	7,311	805,815	0.7
DIGITAL REALTY TRUST INC	227.586	27,521	3,033,196	2.7
EXTRA SPACE STORAGE INC	131.788	10,328	1,138,273	1.0
EDUCATION REALTY TRUST INC	390.32	15,366	1,693,585	1.5
DOUGLAS EMMETT INC	323.563	12,670	1,396,440	1.2
アメリカ・ドル 通貨計	11,319,982 39銘柄	493,363	5,473,565	<48.0%>
<b>(カナダ)</b>	千口	千カナダ・ドル	千円	%
ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	501.527	19,098	1,728,000	1.5
カナダ・ドル 通貨計	501.527 1銘柄	19,098	1,728,000	< 1.5%>
<b>(オーストラリア)</b>	千口	千オーストラリア・ドル	千円	%
NATIONAL STORAGE REIT	13,294.696	20,207	1,779,915	1.6
SCENTRE GROUP	3,690.845	14,911	1,313,362	1.2
DEXUS	5,074.082	47,696	4,201,096	3.7
INVESTA OFFICE FUND	4,389.327	19,708	1,735,887	1.5
MIRVAC GROUP	10,367.637	23,845	2,100,317	1.9
GOODMAN GROUP	5,832.909	48,296	4,253,954	3.8
CHARTER HALL GROUP	1,992.634	11,497	1,012,699	0.9
INGENIA COMMUNITIES GROUP	7,640.529	19,406	1,709,363	1.5
オーストラリア・ドル 通貨計	52,282,659 8銘柄	205,569	18,106,596	<16.0%>

ファンド名	当 期 末			比 率
	口 数	評 価 額	比 率	
		外貨建金額	邦貨換算金額	
<b>(香港)</b>	千口	千香港ドル	千円	%
FORTUNE REIT	14,679.07	136,074	1,920,017	1.7
LINK REIT	2,834.42	181,544	2,561,594	2.3
香港ドル 通貨計	17,513.49 2銘柄	317,619	4,481,612	< 4.0%>
<b>(シンガポール)</b>	千口	千シンガポール・ドル	千円	%
KEPPEL DC REIT	15,484.213	20,206	1,653,126	1.5
ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	3,027.6	8,174	668,757	0.6
PARKWAYLIFE REAL ESTATE	4,182.5	11,167	913,594	0.8
シンガポール・ドル 通貨計	22,694.313 3銘柄	39,548	3,235,478	< 2.9%>
<b>(イギリス)</b>	千口	千イギリス・ポンド	千円	%
ASSURA PLC	16,235.277	10,098	1,490,212	1.3
CAPITAL & REGIONAL PLC	7,233.124	4,086	603,076	0.5
SEGRO PLC	5,587.351	29,724	4,386,475	3.9
UNITE GROUP PLC	980.069	6,556	967,566	0.9
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	750.187	4,512	665,891	0.6
DERWENT LONDON PLC	180.328	4,971	733,665	0.6
WORKSPACE GROUP PLC	474.456	4,198	619,636	0.5
SAFESTORE HOLDINGS PLC	1,127.069	4,564	673,602	0.6
BIG YELLOW GROUP PLC	999.841	7,578	1,118,402	1.0
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	4,414.183	7,376	1,088,491	1.0
TRITAX BIG BOX REIT PLC	5,276.931	7,598	1,121,352	1.0
イギリス・ポンド 通貨計	43,258.816 11銘柄	91,267	13,468,372	<11.9%>
<b>ユーロ (オランダ)</b>	千口	千ユーロ	千円	%
EUROCOMMERCIAL PROPTIE-CV	164.034	5,894	773,838	0.7
国 小 計	164.034 1銘柄	5,894	773,838	< 0.7%>
<b>ユーロ (ベルギー)</b>	千口	千ユーロ	千円	%
AEDIFICA	70.32	5,621	737,974	0.7
WAREHOUSES DE PAUW SCA	70.73	6,641	871,902	0.8
国 小 計	141.05 2銘柄	12,262	1,609,877	< 1.4%>
<b>ユーロ (フランス)</b>	千口	千ユーロ	千円	%
GECINA SA	210.72	28,099	3,688,903	3.3
FONCIERE DES REGIONS	103.351	8,622	1,131,971	1.0
国 小 計	314.071 2銘柄	36,722	4,820,875	< 4.3%>
<b>ユーロ (ドイツ)</b>	千口	千ユーロ	千円	%
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	1,517.516	18,498	2,428,485	2.1
国 小 計	1,517.516 1銘柄	18,498	2,428,485	< 2.1%>
<b>ユーロ (スペイン)</b>	千口	千ユーロ	千円	%
HISPANIA ACTIVOS INMOBILIARI	165.006	2,552	335,110	0.3
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	2,934.96	34,485	4,527,293	4.0
国 小 計	3,099.966 2銘柄	37,038	4,862,404	< 4.3%>
ユーロ通貨計	5,236.637 8銘柄	110,416	14,495,480	<12.8%>
合 計	152,807.424 72銘柄	-	109,889,105	<96.9%>

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに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) 比率欄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

2017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	109,889,105	96.7
コール・ローン等、その他	3,736,129	3.3
投資信託財産総額	113,625,235	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=110.21円、1カナダ・ドル=90.48円、1オーストラリア・ドル=88.08円、1香港ドル=14.11円、1シンガポール・ドル=81.81円、1イギリス・ポンド=147.57円、1ユーロ=131.28円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産(112,674,007千円)の投資信託財産総額(113,625,235千円)に対する比率は、99.2%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2017年9月15日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	113,668,833,372円
コール・ローン等	2,972,985,549
投資信託証券(評価額)	109,889,105,689
未収入金	633,458,415
未収配当金	173,283,719
(B) 負債	314,965,595
未払金	171,009,595
未払解約金	143,956,000
(C) 純資産総額(A-B)	113,353,867,777
元本	52,202,476,521
次期繰越損益金	61,151,391,256
(D) 受益権総口数	52,202,476,521口
1万口当り基準価額(C/D)	21,714円

\* 期首における元本額は57,888,284,111円、当期中における追加設定元本額は192,103,611円、同解約元本額は5,877,911,201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は、ダイワ・グローバルREIT・オープン(毎月分配型)47,238,803,685円、ダイワ・バランス3資産(外債・海外リート・好配当日本株)41,576,821円、安定重視ポートフォリオ(奇数月分配型)24,036,421円、インカム重視ポートフォリオ(奇数月分配型)23,098,279円、成長重視ポートフォリオ(奇数月分配型)113,237,965円、6資産バランスファンド(分配型)197,720,624円、6資産バランスファンド(成長型)409,284,512円、リそな ワールド・リート・ファンド2,071,033,968円、世界6資産均等分散ファンド(毎月分配型)61,875,964円、「しがきん」SR1三資産バランス・オープン(奇数月分配型)5,657,671円、常陽3分法ファンド306,660,958円、ダイワ資産分散インカムオープン(奇数月決算型)71,655,585円、DCダイワ・ワールドアセット(六つの羽/安定コース)202,573,938円、DCダイワ・ワールドアセット(六つの羽/6分散コース)275,356,861円、DCダイワ・ワールドアセット(六つの羽/成長コース)329,883,383円、ダイワ・グローバルREITファンド(ダイワSMA専用)163,901,312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)598,962,009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)29,254,535円、ダイワ外国3資産バランス・ファンド(為替ヘッジなし)37,902,030円です。

\* 当期末の計算口数当りの純資産額は21,714円です。

■損益の状況

当期 自2017年3月16日 至2017年9月15日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	2,295,206,214円
受取配当金	2,289,118,056
受取利息	590,728
その他収益金	6,078,469
支払利息	△ 581,039
(B) 有価証券売買損益	7,305,978,412
売買益	11,641,228,901
売買損	△ 4,335,250,489
(C) その他費用	41,079,331
(D) 当期損益金(A+B+C)	9,642,263,957
(E) 前期繰越損益金	57,731,205,192
(F) 解約差損益金	△ 6,439,334,282
(G) 追加信託差損益金	217,256,389
(H) 合計(D+E+F+G)	61,151,391,256
次期繰越損益金(H)	61,151,391,256

(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。