

ダイワ・グローバルREITファンド (ダイワSMA専用)

運用報告書 (全体版) 満期償還

(償還日 2020年9月15日)

(作成対象期間 2019年9月18日~2020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、信託期間中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、謹んで運用状況と償還の内容をお知らせいたします。

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した。

商品分類	追加型投信／海外／不動産投信（リート）	
信託期間	約14年10カ月間（2005年11月30日～2020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	無制限
分配方針	分配対象額は、経費控除後の配当等収益等とし、原則として、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、分配を行なわない場合があります。	

最近5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)		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	(参考指数)	期中 騰落率		
11期末(2016年9月15日)	円 14,895	円 0	% △ 3.1	16,810	% △ 0.7	% 95.6	百万円 353
12期末(2017年9月15日)	17,030	0	14.3	19,093	13.6	96.6	357
13期末(2018年9月18日)	18,187	0	6.8	20,242	6.0	94.0	119
14期末(2019年9月17日)	19,775	0	8.7	21,766	7.5	94.5	78
償還(2020年9月15日)	18,558.88	—	△ 6.1	18,456	△15.2	—	25

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

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

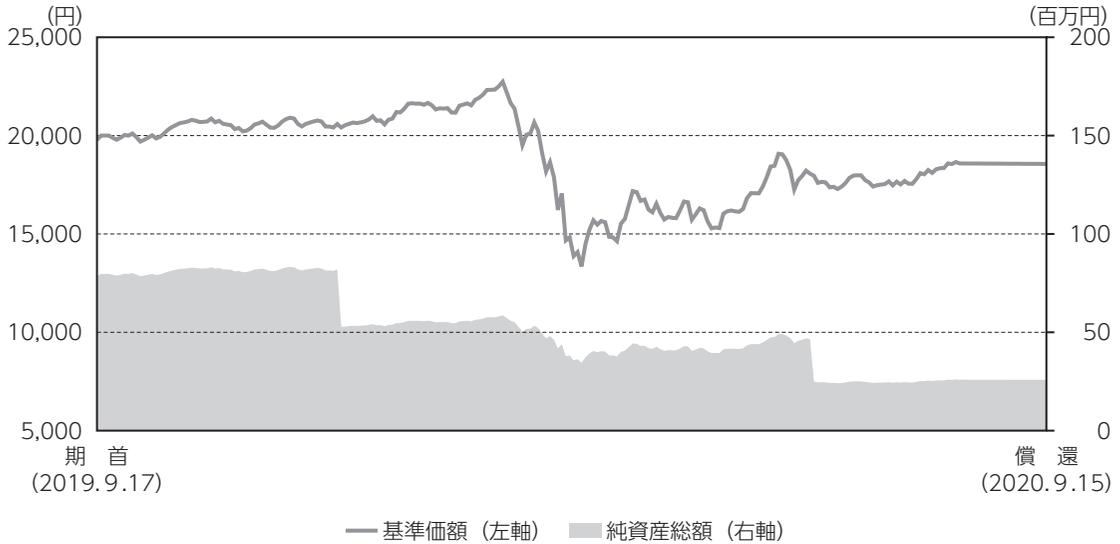
(注4) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。

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



運用経過

基準価額等の推移について



■ 基準価額・騰落率

設定時：10,000円

償還時：18,558円88銭 (既払分配金0円)

騰落率：85.6% (分配金再投資ベース)

■ 基準価額の主な変動要因

海外リート市場が上昇したことなど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「設定以来の投資環境について」をご参照ください。

ダイワ・グローバルREITファンド (ダイワSMA専用)

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	
(期 首) 2019年 9月17日	円 19,775	% -	21,766	% -	% 94.5
9 月末	20,000	1.1	22,064	1.4	95.2
10月末	20,865	5.5	22,801	4.8	96.2
11月末	20,911	5.7	22,750	4.5	96.7
12月末	20,981	6.1	22,509	3.4	97.5
2020年 1 月末	21,394	8.2	22,932	5.4	97.0
2 月末	20,473	3.5	21,569	△ 0.9	96.8
3 月末	15,660	△20.8	16,161	△25.8	95.1
4 月末	16,649	△15.8	17,257	△20.7	94.3
5 月末	17,071	△13.7	17,435	△19.9	95.7
6 月末	17,402	△12.0	17,642	△18.9	94.4
7 月末	18,033	△ 8.8	17,956	△17.5	94.7
8 月末	18,572	△ 6.1	18,543	△14.8	-
(償 還) 2020年 9月15日	18,558.88	△ 6.1	18,456	△15.2	-

(注) 騰落率は期首比。

設定以来の投資環境について

(2005.11.30～2020.9.15)

■海外リート市況

設定以来の海外リート市況は上昇しました。

海外リート市況は、設定当初から2006年にかけて、好調な米国の不動産市況などが支援材料となり、おおむね堅調に推移しました。2007年以降は、サブプライムローン（信用力の低い個人向け住宅ローン）問題に関連した損失によって欧米金融機関の融資態度が厳格化されたことや大手金融機関の経営破綻などを受けて、下落しました。2009年以降は、世界的な景気回復、海外リートの好調な業績動向、海外リートの高い配当利回りなどが支援材料となり、堅調に推移しました。2020年2月下旬以降は、新型コロナウイルスの感染拡大が世界的に広まる中で、世界的な景気悪化懸念が強まり、上げ幅を縮小しました。

■為替相場

米ドル円為替相場は、やや円高基調となりました。

設定当初から2012年にかけては、大手金融機関の破綻などの金融不安に伴ってリスク回避の動きが活発化したことで、米ドル円為替相場は下落基調で推移しました。しかし2013年以降は、好調な米国のマクロ経済情勢や日銀による金融緩和などが支援材料となり、米ドル円為替相場は反発しました。2016年以降は、中国経済の減速の影響が世界経済に及ぶとの懸念が強まったことや、新型コロナウイルスの感染拡大の影響などから再び下落基調となりました。

信託期間中の運用方針

■当ファンド

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。また、実質的な運用は、「ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド」の受益証券に投資することにより行ないます。

■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います。

投資にあたっては、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。また、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。

ダイワ・グローバルREITファンド (ダイワSMA専用)

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。

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。

※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

信託期間中のポートフォリオについて

(2005.11.30~2020.9.15)

■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。

■ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド

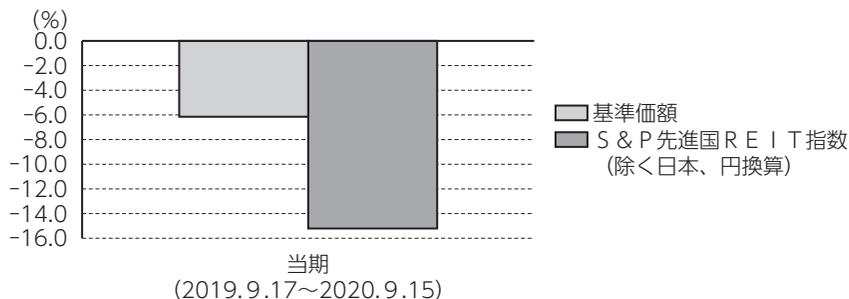
当ファンドは、外貨建資産の運用にあたって、C&Sに運用の指図にかかる権限を委託しております。

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、当作成期における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

信託期間中は、経費控除後の配当等収益が計上できなかった、または少額だったため、収益分配は見送らせていただきました。

受益者のみなさまにおかれましては、当ファンドをご愛顧いただき厚く御礼申し上げます。今後とも証券投資信託の運用につきましては、受益者のみなさまのご期待に沿えますよう万全を期して努力する所存でございますので、一層のご愛顧を賜りますようよろしくお願い申し上げます。

1万口当りの費用の明細

項 目	当期 (2019.9.18~2020.9.15)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	289円	1.531%	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18,876円です。
（投 信 会 社）	(165)	(0.875)	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）	(103)	(0.547)	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）	(21)	(0.109)	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	21	0.114	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）	(21)	(0.114)	
有 価 証 券 取 引 税	14	0.074	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）	(14)	(0.074)	
そ の 他 費 用	8	0.043	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）	(7)	(0.039)	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)	(0.004)	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)	(0.000)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	332	1.761	

(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。

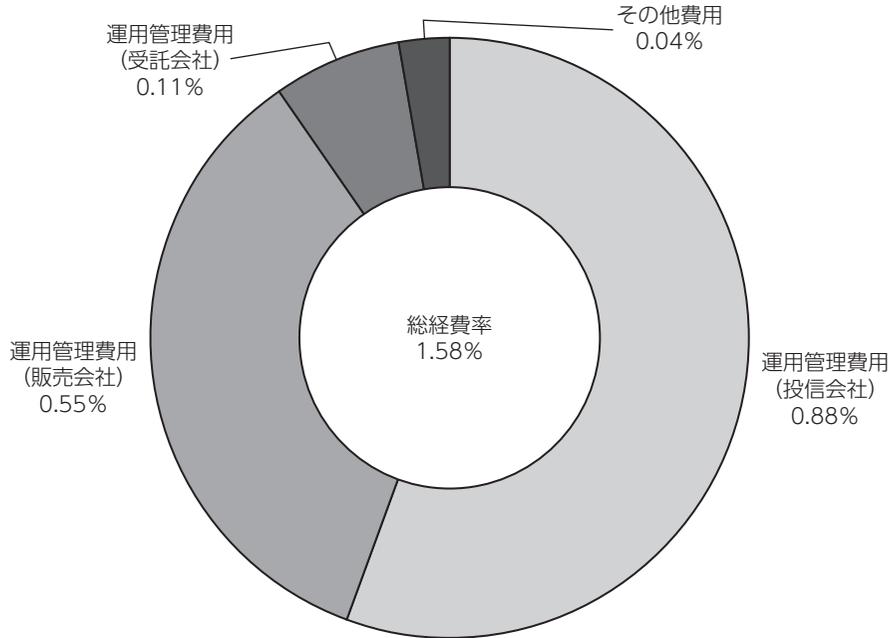
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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1.58%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

(2019年9月18日から2020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	-	-	30,116	76,726

(注) 単位未满是切捨て。

■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

最終期末における有価証券等の組み入れはありません。

親投資信託残高

種 類	期 首
	□ 数
	千□
ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド	30,116

(注) 単位未满是切捨て。

■投資信託財産の構成

2020年9月15日現在

項 目	償 還 時	
	評 価 額	比 率
	千円	%
コール・ローン等、その他	26,102	100.0
投資信託財産総額	26,102	100.0

(注) 評価額の単位未满是切捨て。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2020年9月15日現在

項 目	償 還 時
(A) 資産	26,102,510円
コール・ローン等	26,102,510
(B) 負債	260,281
未払信託報酬	260,114
未払利息	43
その他未払費用	124
(C) 純資産総額(A - B)	25,842,229
元本	13,924,456
償還差損益金	11,917,773
(D) 受益権総口数	13,924,456口
1万口当り償還価額(C/D)	18,558円88銭

* 期首における元本額は39,831,800円、当作成期間中における追加設定元本額は0円、同解約元本額は25,907,344円です。

* 償還時の計算口数当りの純資産額は18,558円88銭です。

■損益の状況

当期 自2019年9月18日 至2020年9月15日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	△ 1,281円
受取利息	12
支払利息	△ 1,293
(B) 有価証券売買損益	△ 911,675
売買益	3,295,983
売買損	△ 4,207,658
(C) 信託報酬等	△ 779,935
(D) 当期損益金(A + B + C)	△ 1,692,891
(E) 前期繰越損益金	5,408,903
(F) 追加信託差損益金	8,201,761
(配当等相当額)	(6,283,297)
(売買損益相当額)	(1,918,464)
(G) 合計(D + E + F)	11,917,773
償還差損益金(G)	11,917,773

(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いません。

(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) 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：242,350円（未監査）

投資信託財産運用総括表

信託期間	投資信託契約締結日	2005年11月30日		投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日	2020年9月15日		資産総額	26,102,510円
区分	投資信託契約締結当初	投資信託契約終了時	差引増減又は追加信託	負債総額	260,281円
				純資産総額	25,842,229円
受益権口数	1,000,000口	13,924,456口	12,924,456口	受益権口数	13,924,456口
元本額	1,000,000円	13,924,456円	12,924,456円	1単位当り償還金	18,558円88銭

毎計算期末の状況

計算期	元本額	純資産総額	基準価額	1単位当り分配金	
				金額	分配率
	円	円	円	円	%
第1期	558,164,592	655,441,063	11,743	0	0.00
第2期	10,132,087,264	11,877,670,344	11,723	0	0.00
第3期	2,955,989,441	2,525,114,135	8,542	0	0.00
第4期	2,085,795,826	1,360,134,323	6,521	0	0.00
第5期	1,820,726,513	1,315,706,085	7,226	0	0.00
第6期	1,826,073,530	1,224,220,195	6,704	0	0.00
第7期	4,042,135,743	3,404,907,489	8,424	0	0.00
第8期	1,056,937,312	1,129,483,494	10,686	0	0.00
第9期	851,530,683	1,131,058,621	13,283	0	0.00
第10期	283,383,275	435,801,245	15,379	0	0.00
第11期	237,141,191	353,225,954	14,895	0	0.00
第12期	209,687,113	357,091,862	17,030	0	0.00
第13期	65,938,245	119,919,646	18,187	0	0.00
第14期	39,831,800	78,765,480	19,775	0	0.00

(注) 1単位は受益権1万口。

償 還 金 の お 知 ら せ	
1 万 口 当 り 償 還 金	18,558円88銭

《お知らせ》

■商号変更について

大和証券投資信託委託株式会社は、2020年4月1日付で、商号を「大和アセットマネジメント株式会社」に変更いたしました。

ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド

運用報告書 第31期 (決算日 2020年9月15日)

(作成対象期間 2020年3月17日～2020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。

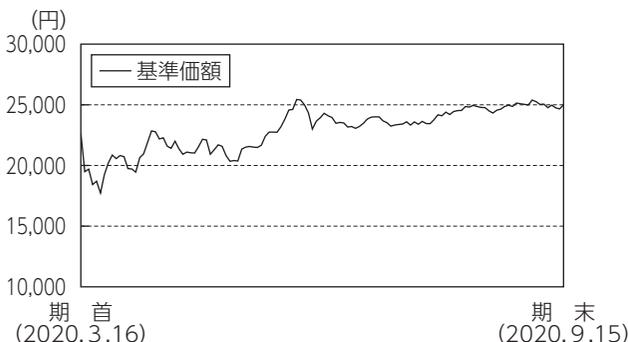
運用方針	信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	海外の金融商品取引所上場（上場予定を含みます。）および店頭登録（登録予定を含みます。）の不動産投資信託の受益証券または不動産投資法人の投資証券
投資信託証券 組入制限	無制限

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 (参考指数)	騰落率	%	
(期首)2020年3月16日	22,665	-	20,789	-	94.1
3月末	20,815	△ 8.2	18,592	△ 10.6	95.2
4月末	22,158	△ 2.2	19,853	△ 4.5	94.7
5月末	22,747	0.4	20,058	△ 3.5	95.9
6月末	23,220	2.4	20,295	△ 2.4	95.2
7月末	24,100	6.3	20,657	△ 0.6	95.3
8月末	25,084	10.7	21,332	2.6	96.0
(期末)2020年9月15日	24,997	10.3	21,232	2.1	96.2

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

《運用経過》

◆基準価額等の推移について

【基準価額・騰落率】

期首：22,665円 期末：24,997円 騰落率：10.3%

【基準価額の主な変動要因】

海外リート市況が総じて上昇したこと、ユーロやオーストラリア・ドルが対円で上昇 (円安) したことが主なプラス要因となり、基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

◆投資環境について

○海外リート市況

海外リート市況は、総じて上昇しました。

海外リート市況は、米国では、ニューヨークなど大都市部の新型コロナウイルス感染拡大を受けて大きく下落しました。その後は、政府の大規模な景気支援策や迅速で大胆な金融緩和措置によって上昇に転じました。欧州は新型コロナウイルスの感染拡大を受けて複

数の主要都市がロックダウン (都市封鎖) されたことにより急落しました。ECB (欧州中央銀行) の金融緩和によって下げ止まり、各国の景気支援策やEU (欧州連合) の協調支援策によって反発したものの、新型コロナウイルスの感染再拡大などから反発は限定されました。アジア・オセアニアは、世界的なリート市況の急落とともに下落しましたが、欧米と比べて新型コロナウイルスの感染拡大が早期に収束傾向を示したことから、その後は緩やかに回復しました。

○為替相場

対円為替相場は、総じて上昇しました。

為替相場においては、米国を中心とした大規模な景気刺激策が好感されて円安に推移する局面もありましたが、新型コロナウイルス感染拡大への警戒や米国の金融緩和策の長期化観測などを受けて、円高基調となりました。当作成期首と比較して、米ドルは対円でほぼ横ばいとなり、ユーロやオーストラリア・ドルは対円で底堅く推移しました。

◆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。

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いました。米国では、世帯形成数の増加から恩恵を受ける住宅リートなどに注目しました。欧州では、安定したキャッシュフロー成長が見込まれるセクターである貸倉庫を保有するリートに、アジア・オセアニアでは、オーストラリアの産業施設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。

当作成期の当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率は、「当作成期中の基準価額と市況等の推移」をご参照ください。

《今後の運用方針》

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

■ 1万口当りの費用の明細

項目	当期
売買委託手数料 (投資信託証券)	13円 (13)
有価証券取引税 (投資信託証券)	7 (7)
その他費用 (保管費用) (その他)	5 (5) (0)
合計	25

(注1) 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) 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

(2020年3月17日から2020年9月15日まで)

	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
外	千口	千アメリカ・ドル	千口	千アメリカ・ドル
	3,489.285 ()	118,048 ()	3,991.102 ()	126,307 ()
カナダ	千口	千カナダ・ドル	千口	千カナダ・ドル
	()	()	297.876 ()	8,994 ()
国	千口	千オーストラリア・ドル	千口	千オーストラリア・ドル
	10,129.625 ()	34,195 ()	6,326.744 ()	25,855 ()

	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
外	千口	千香港ドル	千口	千香港ドル
	731.187 ()	48,050 ()	1,324.7 ()	84,430 ()
	千口	千シンガポール・ドル	千口	千シンガポール・ドル
	21,363.5 ()	32,291 (△ 84)	14,998.96 ()	38,630 ()
ニュージーランド	千口	千ニュージーランド・ドル	千口	千ニュージーランド・ドル
	342.186 ()	753 ()	1,888.171 ()	4,153 ()
イギリス	千口	千イギリス・ポンド	千口	千イギリス・ポンド
	3,728.541 ()	21,036 ()	9,527.875 ()	27,908 ()
ユーロ (オランダ)	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
	45.377 ()	1,594 ()	10.051 ()	365 ()
ユーロ (ベルギー)	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
	160.738 ()	14,655 ()	147.585 ()	6,484 ()
ユーロ (フランス)	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
	400.785 ()	15,379 (△ 554)	223.969 ()	7,689 ()
ユーロ (ドイツ)	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
	370.492 ()	4,665 ()	107.604 ()	1,444 ()
ユーロ (スペイン)	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
	()	()	726 ()	5,248 ()
ユーロ (ユーロ通貨計)	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
	977.392 ()	36,294 (△ 180)	1,215.209 ()	21,232 ()

(注1) 金額は受渡し代金。

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

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

(注4) 金額の単位未満は切捨て。

■ 主要な売買銘柄

投資信託証券

(2020年3月17日から2020年9月15日まで)

当				期			
銘柄	買付		平均単価	銘柄	売付		平均単価
	口数	金額			口数	金額	
SEGRO PLC (イギリス)	1,283.937	1,274,804	992	DIGITAL REALTY TRUST INC (アメリカ)	85.405	1,306,302	15,295
VENTAS INC (アメリカ)	392.378	1,264,936	3,223	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT (シンガポール)	5,782.96	1,250,413	216
CAPITALAND COMMERCIAL TRUST (シンガポール)	9,012.9	1,142,103	126	LINK REIT (香港)	1,324.7	1,169,338	882
CYRUSONE INC (アメリカ)	125.479	1,011,493	8,061	FOUR CORNERS PROPERTY TRUST (アメリカ)	417.352	1,039,688	2,491
SIMON PROPERTY GROUP INC (アメリカ)	148.856	987,423	6,633	UDR INC (アメリカ)	219.366	888,660	4,051
WP CAREY INC (アメリカ)	121.353	918,191	7,566	SEGRO PLC (イギリス)	719.302	853,224	1,186
COFINIMMO (ベルギー)	62.659	916,707	14,630	EXTRA SPACE STORAGE INC (アメリカ)	78.43	792,597	10,105
SUN COMMUNITIES INC (アメリカ)	60.886	859,337	14,113	EQUINIX INC (アメリカ)	11.208	742,829	66,276
COVIVIO (フランス)	110.568	804,779	7,278	BOARDWALK REAL ESTATE INVEST (カナダ)	297.876	721,527	2,422
STOCKLAND (オーストラリア)	3,023.711	780,131	258	HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN (アメリカ)	265.19	684,774	2,582

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

■組入資産明細表

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			
	口 数	評 価 額		比 率
		外貨建金額	邦貨換算金額	
不動産ファンド				
(アメリカ)	千口	千アメリカ・ドル	千円	%
SIMON PROPERTY GROUP INC	252.463	17,116	1,809,950	2.4
APARTMENT INVT & MGMT CO-A	207.435	7,774	822,092	1.1
EQUINIX INC	41,495	31,371	3,317,262	4.5
AMERICAN TOWER CORP	7,454	1,892	200,120	0.3
HOST HOTELS & RESORTS INC	602.619	7,183	759,553	1.0
CYRUSONE INC	125.479	9,595	1,014,615	1.4
HEALTHCARE TRUST OF AME-CLA	101.964	2,749	290,781	0.4
INVITATION HOMES INC	353.132	10,297	1,088,839	1.5
AMERICOLD REALTY TRUST	173.353	6,403	677,122	0.9
VICI PROPERTIES INC	639.094	15,855	1,676,605	2.3
STORE CAPITAL CORP	156.696	4,458	471,389	0.6
VENTAS INC	357.776	16,271	1,720,564	2.3
CROWN CASTLE INTL CORP	10.676	1,709	180,801	0.2
VEREIT INC	1,887.139	13,398	1,416,777	1.9
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	142.579	5,348	565,512	0.8
SUN COMMUNITIES INC	59.575	8,777	928,162	1.3
PROLOGIS INC	234.258	23,882	2,525,346	3.4
SITE CENTERS CORP	320.328	2,569	271,649	0.4
DUKE REALTY CORP	501.985	19,025	2,011,727	2.7
ESSEX PROPERTY TRUST INC	66.737	14,841	1,569,355	2.1
WELLTOWER INC	348.642	20,960	2,216,348	3.0
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	371.726	10,690	1,130,449	1.5
KILROY REALTY CORP	138.313	7,789	823,692	1.1
PUBLIC STORAGE	113.125	25,423	2,688,303	3.6
UDR INC	414.751	14,595	1,543,284	2.1
WP CAREY INC	121.353	8,384	886,553	1.2
AGREE REALTY CORP	51.679	3,558	376,233	0.5
DIGITAL REALTY TRUST INC	39.156	5,649	597,370	0.8
EXTRA SPACE STORAGE INC	113.989	12,690	1,341,882	1.8
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	375.568	6,895	729,122	1.0
アメリカ・ドル 通 貨 計	8,330.539 30銘柄	337,161	35,651,470	<<48.2%>
(カナダ)	千口	千カナダ・ドル	千円	%
ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	384.355	14,666	1,176,292	1.6
カナダ・ドル 通 貨 計	384.355 1銘柄	14,666	1,176,292	<<1.6%>
(オーストラリア)	千口	千オーストラリア・ドル	千円	%
NATIONAL STORAGE REIT	6,490.724	12,105	931,132	1.3
MIRVAC GROUP	11,577.99	23,734	1,825,686	2.5
STOCKLAND	2,903.311	10,480	806,194	1.1
GOODMAN GROUP	2,466.876	44,379	3,413,640	4.6
CHARTER HALL GROUP	2,280.644	28,097	2,161,262	2.9
INGENIA COMMUNITIES GROUP	2,465.159	10,896	838,120	1.1
オーストラリア・ドル 通 貨 計	28,184.704 6銘柄	129,693	9,976,036	<<13.5%>
(香港)	千口	千香港ドル	千円	%
LINK REIT	2,637.892	167,769	2,288,381	3.1
香港・ドル 通 貨 計	2,637.892 1銘柄	167,769	2,288,381	<<3.1%>
(シンガポール)	千口	千シンガポール・ドル	千円	%
KEPPEL DC REIT	7,045.541	20,784	1,611,202	2.2
FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL	6,759.4	9,192	712,624	1.0
CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	8,893.1	15,296	1,185,756	1.6
PARKWAYLIFE REAL ESTATE	6,259.077	25,036	1,940,814	2.6
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	3,501.335	11,029	854,983	1.2
シンガポール・ドル 通 貨 計	32,458.453 5銘柄	81,338	6,305,381	<<8.5%>

ファンド名	当 期 末			
	口 数	評 価 額		比 率
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(ニュージーランド)	千口	千ニュージーランド・ドル	千円	%
GOODMAN PROPERTY TRUST	5,760.653	13,508	956,147	1.3
ニュージーランド・ドル 通 貨 計	5,760.653 1銘柄	13,508	956,147	<<1.3%>
(イギリス)	千口	千イギリス・ポンド	千円	%
ASSURA PLC	6,692.506	5,320	722,370	1.0
LAND SECURITIES GROUP PLC	1,346.502	7,323	994,328	1.3
SEGRO PLC	1,631.735	15,338	2,082,482	2.8
UNITE GROUP PLC/THE	415.03	3,982	540,665	0.7
DERWENT LONDON PLC	180.722	4,778	648,748	0.9
WORKSPACE GROUP PLC	168.339	911	123,761	0.2
SAFESTORE HOLDINGS PLC	570.099	4,529	614,961	0.8
BIG YELLOW GROUP PLC	231.121	2,426	329,482	0.4
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	2,201.667	5,041	684,527	0.9
イギリス・ポンド 通 貨 計	13,437.721 9銘柄	49,652	6,741,327	<<9.1%>
ユーロ (オランダ)	千口	千ユーロ	千円	%
NSI NV	82.711	2,419	303,597	0.4
国 小 計	82.711 1銘柄	2,419	303,597	<<0.4%>
ユーロ (ベルギー)	千口	千ユーロ	千円	%
AEDIFICA	106.112	10,887	1,366,221	1.8
COFINIMMO	61.923	7,752	972,893	1.3
WAREHOUSES DE PAUW SCA	223.971	6,595	827,725	1.1
XIOR STUDENT HOUSING NV	45.734	2,506	314,505	0.4
国 小 計	437.74 4銘柄	27,742	3,481,346	<<4.7%>
ユーロ (フランス)	千口	千ユーロ	千円	%
ARGAN	41.788	3,585	449,933	0.6
GECINA SA	71.229	7,949	997,539	1.3
KLEPIERRE	681.451	9,053	1,136,070	1.5
COVIVIO	111.561	6,274	852,587	1.2
国 小 計	906.029 4銘柄	27,381	3,436,130	<<4.6%>
ユーロ (ドイツ)	千口	千ユーロ	千円	%
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	561.006	7,006	879,304	1.2
国 小 計	561.006 1銘柄	7,006	879,304	<<1.2%>
ユーロ通貨計	1,987.486 10銘柄	64,549	8,100,378	<<11.0%>
合 計	93,181.803 63銘柄	-	71,195,418	<<96.2%>

(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ある。

(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

2020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	71,195,418	96.0
コール・ローン等、その他	2,989,133	4.0
投資信託財産総額	74,184,551	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=105.74円、1カナダ・ドル=80.20円、1オーストラリア・ドル=76.92円、1香港ドル=13.64円、1シンガポール・ドル=77.52円、1ニュージーランド・ドル=70.78円、1イギリス・ポンド=135.77円、1ユーロ=125.49円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産(73,898,006千円)の投資信託財産総額(74,184,551千円)に対する比率は、99.6%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2020年9月15日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	74,713,201,186円
コール・ローン等	2,643,310,060
投資信託証券(評価額)	71,195,418,093
未収入金	735,758,609
未収配当金	138,714,424
(B) 負債	738,832,533
未払金	587,448,120
未払解約金	151,382,000
その他未払費用	2,413
(C) 純資産総額(A - B)	73,974,368,653
元本	29,593,247,029
次期繰越損益金	44,381,121,624
(D) 受益権総口数	29,593,247,029口
1万口当り基準価額(C / D)	24,997円

* 期首における元本額は31,295,569,378円、当作成期間中における追加設定元本額は434,818,660円、同解約元本額は2,137,141,009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 R E I T ・オープン(毎月分配型)25,928,370,843円、ダイワ・バランス3資産(外債・海外リート・好配当日本株)27,340,397円、安定重視ポートフォリオ(奇数月分配型)13,628,232円、インカム重視ポートフォリオ(奇数月分配型)12,573,171円、成長重視ポートフォリオ(奇数月分配型)63,955,061円、6資産バランスファンド(分配型)129,717,242円、6資産バランスファンド(成長型)288,986,037円、りそな・ワールド・リート・ファンド1,278,650,681円、世界6資産均等分散ファンド(毎月分配型)39,723,864円、「しがぎん」SR1三資産バランス・オープン(奇数月分配型)3,187,040円、常陽3分法ファンド162,629,727円、ダイワ資産分散インカムオープン(奇数月決算型)41,199,915円、DCダイワ・ワールドアセット(六つの羽/安定コース)319,836,112円、DCダイワ・ワールドアセット(六つの羽/6分散コース)397,899,164円、DCダイワ・ワールドアセット(六つの羽/成長コース)510,949,573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)320,757,407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)24,942,695円、ダイワ外国3資産バランス・ファンド(為替ヘッジなし)28,899,868円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は24,997円です。

■損益の状況

当期 自2020年3月17日 至2020年9月15日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	1,120,397,080円
受取配当金	1,121,262,099
受取利息	87,208
支払利息	△ 952,227
(B) 有価証券売買損益	5,956,314,762
売買益	12,057,612,440
売買損	△ 6,101,297,678
(C) その他費用	△ 14,136,235
(D) 当期損益金(A + B + C)	7,062,575,607
(E) 前期繰越損益金	39,635,515,493
(F) 解約差損益金	△ 2,795,770,816
(G) 追加信託差損益金	478,801,340
(H) 合計(D + E + F + G)	44,381,121,624
次期繰越損益金(H)	44,381,121,624

(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。