

# ダイワ・グローバルREIT・オープン (為替ヘッジあり/毎月分配型) <愛称：世界の街並み>

## 運用報告書（全体版）

第23期（決算日 2023年10月16日）  
第24期（決算日 2023年11月15日）  
第25期（決算日 2023年12月15日）  
第26期（決算日 2024年1月15日）  
第27期（決算日 2024年2月15日）  
第28期（決算日 2024年3月15日）

(作成対象期間 2023年9月16日～2024年3月15日)

### ★当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信/海外/不動産投信（リート）	
信託期間	無期限（設定日：2021年11月15日）	
運用方針	信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行ないます。	
主要投資対象	ベビーファンド	ダイワ・グローバルREIT・マザーファンドの受益証券
	ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド	海外の金融商品取引所上場（上場予定を含みます。）および店頭登録（登録予定を含みます。）の不動産投資信託の受益証券または不動産投資法人の投資証券
組入制限	ベビーファンドのマザーファンド組入上限比率	無制限
	マザーファンドの投資信託証券組入上限比率	
分配方針	分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等とし、原則として、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。ただし、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。	

### 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/>

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、税引後配当込み、 現地通貨ベース)		投資証券比率	純資産額
	(分配落)	税分配金	期騰落率	(参考指数)	期騰落率		
	円	円	%		%	%	百万円
1 期末(2021年12月15日)	10,110	—	1.1	10,039	0.4	92.7	25
2 期末(2022年 1 月17日)	10,120	—	0.1	10,130	0.9	91.3	40
3 期末(2022年 2 月15日)	9,617	10	△ 4.9	9,519	△ 6.0	92.9	140
4 期末(2022年 3 月15日)	9,605	10	△ 0.0	9,609	0.9	97.1	148
5 期末(2022年 4 月15日)	10,136	10	5.6	10,134	5.5	98.0	237
6 期末(2022年 5 月16日)	9,144	10	△ 9.7	9,054	△10.7	94.1	219
7 期末(2022年 6 月15日)	8,382	10	△ 8.2	8,188	△ 9.6	99.2	201
8 期末(2022年 7 月15日)	8,523	10	1.8	8,389	2.5	98.8	214
9 期末(2022年 8 月15日)	9,366	10	10.0	9,396	12.0	96.2	236
10期末(2022年 9 月15日)	8,527	10	△ 8.9	8,534	△ 9.2	97.4	210
11期末(2022年10月17日)	7,288	10	△14.4	7,298	△14.5	97.9	184
12期末(2022年11月15日)	8,036	10	10.4	8,104	11.0	93.0	149
13期末(2022年12月15日)	8,100	10	0.9	8,321	2.7	96.7	150
14期末(2023年 1 月16日)	8,192	10	1.3	8,436	1.4	95.3	156
15期末(2023年 2 月15日)	8,407	10	2.7	8,704	3.2	98.7	160
16期末(2023年 3 月15日)	7,843	10	△ 6.6	8,077	△ 7.2	98.1	153
17期末(2023年 4 月17日)	7,733	10	△ 1.3	7,987	△ 1.1	98.8	165
18期末(2023年 5 月15日)	7,769	10	0.6	8,134	1.8	99.0	166
19期末(2023年 6 月15日)	7,690	10	△ 0.9	8,201	0.8	100.0	155
20期末(2023年 7 月18日)	7,815	10	1.8	8,463	3.2	97.9	158
21期末(2023年 8 月15日)	7,553	10	△ 3.2	8,201	△ 3.1	101.3	152
22期末(2023年 9 月15日)	7,561	10	0.2	8,212	0.1	99.6	152
23期末(2023年10月16日)	7,017	10	△ 7.1	7,649	△ 6.9	99.2	141
24期末(2023年11月15日)	7,278	10	3.9	7,925	3.6	100.0	146
25期末(2023年12月15日)	8,005	10	10.1	8,910	12.4	96.1	157
26期末(2024年 1 月15日)	7,908	10	△ 1.1	8,812	△ 1.1	98.9	155
27期末(2024年 2 月15日)	7,584	10	△ 4.0	8,462	△ 4.0	99.0	148
28期末(2024年 3 月15日)	7,730	10	2.1	8,629	2.0	98.3	151

(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、税引後配当込み、現地通貨ベース）は、同指数の原データをもとに、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。

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

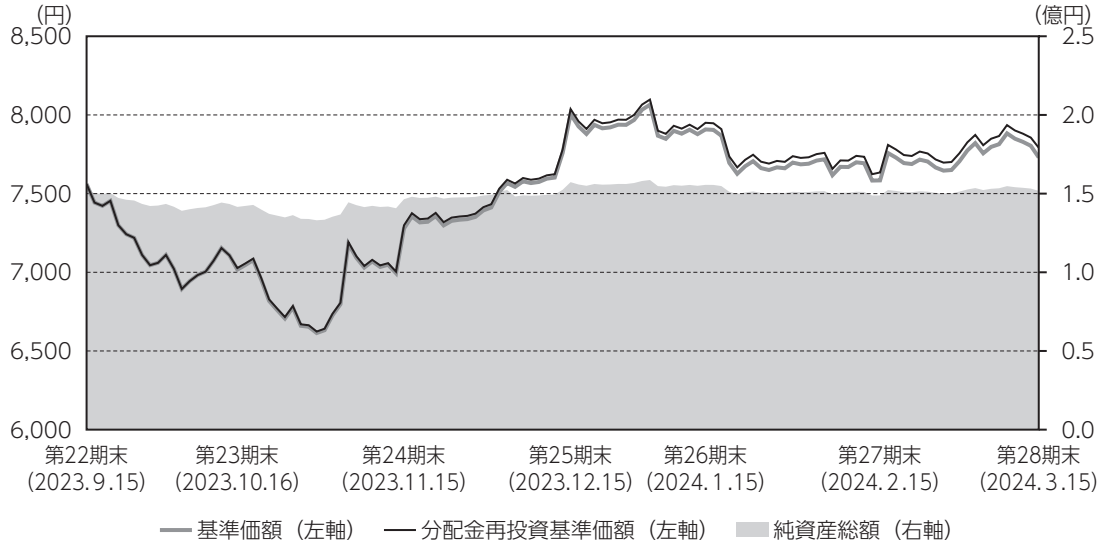
(注4) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。

(注5) 投資証券組入比率は、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



(注) 分配金再投資基準価額は、当作成期首の基準価額をもとに指数化したものです。

\* 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものではありません。

\* 分配金を再投資するかどうかについては、お客さまがご利用のコースにより異なります（分配金を自動的に再投資するコースがないファンドもあります）。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客さまの損益の状況を示すものではありません。

#### ■ 基準価額・騰落率

第23期首：7,561円

第28期末：7,730円（既払分配金60円）

騰落率：3.0%（分配金再投資ベース）

#### ■ 基準価額の主な変動要因

リート市況が上昇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（為替ヘッジあり／毎月分配型）

	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、現地通貨ベース) (参考指数)		投 資 証 券 組 入 比 率
			騰 落 率		騰 落 率	
第23期	(期首) 2023年 9 月15日	円 7,561	% -	8,212	% -	% 99.6
	9 月末	7,060	△ 6.6	7,659	△ 6.7	98.8
	(期末) 2023年10月16日	7,027	△ 7.1	7,649	△ 6.9	99.2
第24期	(期首) 2023年10月16日	7,017	-	7,649	-	99.2
	10 月末	6,632	△ 5.5	7,224	△ 5.5	98.0
	(期末) 2023年11月15日	7,288	3.9	7,925	3.6	100.0
第25期	(期首) 2023年11月15日	7,278	-	7,925	-	100.0
	11 月末	7,393	1.6	8,046	1.5	96.6
	(期末) 2023年12月15日	8,015	10.1	8,910	12.4	96.1
第26期	(期首) 2023年12月15日	8,005	-	8,910	-	96.1
	12 月末	8,065	0.7	8,981	0.8	96.9
	(期末) 2024年 1 月15日	7,918	△ 1.1	8,812	△ 1.1	98.9
第27期	(期首) 2024年 1 月15日	7,908	-	8,812	-	98.9
	2024年 1 月末	7,686	△ 2.8	8,594	△ 2.5	97.2
	(期末) 2024年 2 月15日	7,594	△ 4.0	8,462	△ 4.0	99.0
第28期	(期首) 2024年 2 月15日	7,584	-	8,462	-	99.0
	2 月末	7,650	0.9	8,575	1.3	98.1
	(期末) 2024年 3 月15日	7,740	2.1	8,629	2.0	98.3

(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

(2023.9.16～2024.3.15)

### ■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2023年10月にかけて、米国での堅調な経済指標を受けた金融引き締め長期化観測や長期金利の上昇などを背景に、下落しました。しかし12月にかけては、FRB（米国連邦準備制度理事会）理事による利下げへの言及やFOMC（米国連邦公開市場委員会）での金融引き締めからの転換の示唆などを受けて米国長期金利が急低下したことから、大きく上昇しました。当作成期末にかけては、長期金利の上昇傾向が重しとなったものの、発表された2024年の業績見通しがおおむね堅調な内容だったことなどが相場の支援材料となり、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」

### ■当ファンド

「ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド」の受益証券に投資を行う方針です。また、保有実質外貨建資産について、為替変動リスクの低減のために為替ヘッジを行います。

### ■ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド

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

※C&S：コーヘン&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

(2023.9.16～2024.3.15)

### ■当ファンド

「ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド」の受益証券に投資を行いました。また、保有実質外貨建資産について、為替変動リスクの低減のために、為替ヘッジを行いました。

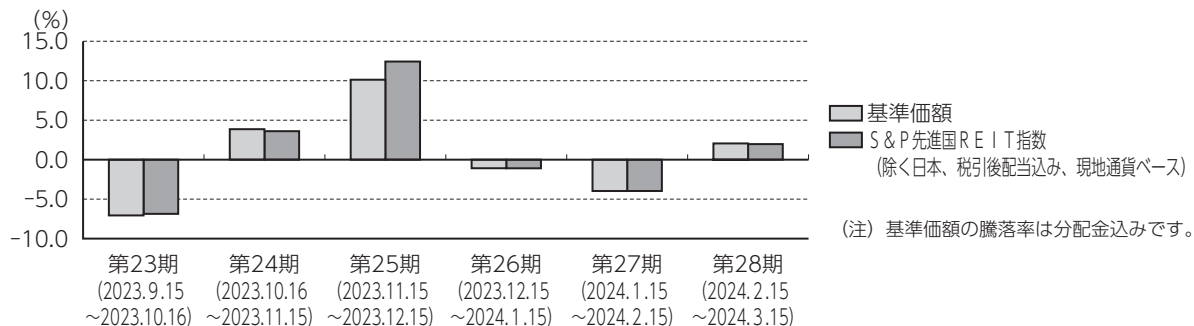
### ■ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド

当ファンドは、外貨建資産の運用にあたって、C&Sに運用の指図にかかる権限を委託しております。信託財産の中長期的な成長をめざし、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考えられる銘柄に着目するとともに、安定的な配当利回りの確保をめざしてポートフォリオを構築しました。国・地域別配分では、大きなリスクを取らず各地域に分散して投資を行いました。

## 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23期	第24期	第25期	第26期	第27期	第28期
	2023年9月16日 ~2023年10月16日	2023年10月17日 ~2023年11月15日	2023年11月16日 ~2023年12月15日	2023年12月16日 ~2024年1月15日	2024年1月16日 ~2024年2月15日	2024年2月16日 ~2024年3月15日
<b>当期分配金(税込み) (円)</b>	<b>10</b>	<b>10</b>	<b>10</b>	<b>10</b>	<b>10</b>	<b>10</b>
対基準価額比率 (%)	0.14	0.14	0.12	0.13	0.13	0.13
当期の収益 (円)	7	10	10	10	1	10
当期の収益以外 (円)	2	-	-	-	8	-
翌期繰越分配対象額 (円)	391	394	412	419	410	434

(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23期	第24期	第25期	第26期	第27期	第28期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 7.58円	✓ 13.01円	✓ 28.43円	✓ 16.33円	✓ 1.76円	✓ 33.45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	174.12	174.22	174.33	174.64	174.70	174.77
(d) 分配準備積立金	✓ 219.65	217.14	220.04	238.19	✓ 244.47	236.18
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	401.36	404.38	422.82	429.18	420.94	444.40
(f) 分配金	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00
(g) 翌期繰越分配対象額(e-f)	391.36	394.38	412.82	419.18	410.94	434.40

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

### ■ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド

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

## 1万口当りの費用の明細

項 目	第23期～第28期 (2023.9.16～2024.3.15)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	60円	0.807%	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7,480円です。
（投 信 会 社）	(36)	(0.475)	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）	(24)	(0.316)	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）	(1)	(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	3	0.042	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）	(3)	(0.042)	
有 価 証 券 取 引 税	2	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 証 券）	(2)	(0.029)	
そ の 他 費 用	3	0.039	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)	(0.013)	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)	(0.023)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	69	0.917	

(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。

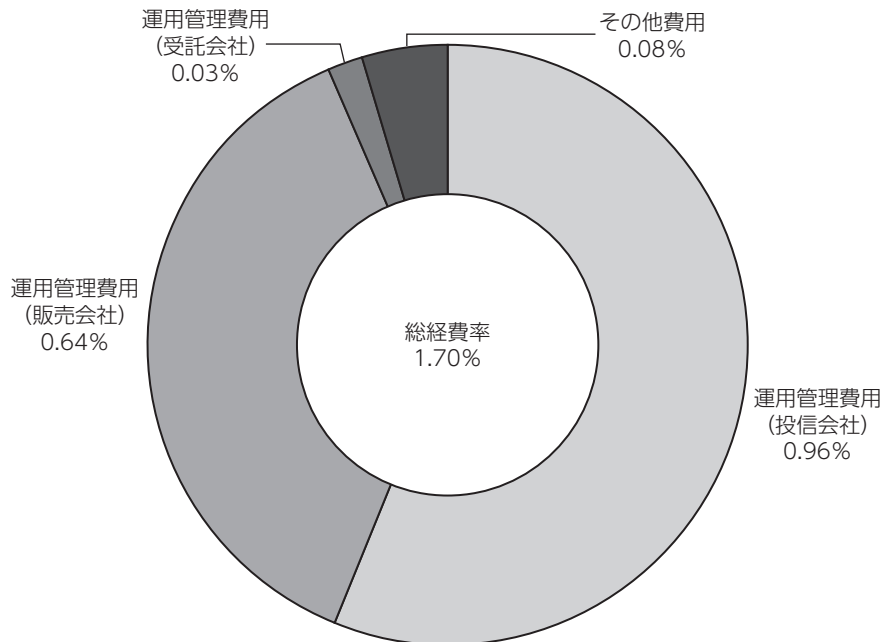
(注4) 組み入れているマザーファンドがある場合、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当該マザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）がある場合、各項目の費用は、当該投資信託証券が支払った費用を含みません。なお、当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当りの費用の明細」が取得できるものについては「組入上位ファンドの概要」に表示することとしております。



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1.70%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

(2023年9月16日から2024年3月15日まで)

決算期	第23期～第28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	1,340	5,300	5,475	21,120

(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22期末	第28期末	
	□数	□数	評価額
	千口	千口	千円
ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド	40,885	36,751	151,351

(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

(2023年10月16日)、(2023年11月15日)、(2023年12月15日)、(2024年1月15日)、(2024年2月15日)、(2024年3月15日)現在

項目	第23期末	第24期末	第25期末	第26期末	第27期末	第28期末
(A) 資産	283,613,235円	291,292,745円	310,121,171円	311,921,698円	300,110,518円	301,878,872円
コール・ローン等	441,619	315,827	1,283,975	570,565	1,386,501	1,585,558
ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド(評価額)	142,317,171	148,571,416	154,587,889	157,101,826	151,154,965	151,351,791
未収入金	140,854,445	142,405,502	154,249,307	154,249,307	147,569,052	148,941,523
(B) 負債	142,055,978	144,866,705	152,837,481	156,356,003	151,265,420	150,140,094
未払金	141,647,803	144,479,774	152,440,791	155,940,784	150,781,908	149,743,411
未払収益分配金	201,745	201,191	196,479	196,712	196,262	196,308
未払解約金	10	10	200	422	75,514	321
未払信託報酬	199,820	184,458	198,079	215,440	208,406	196,077
その他未払費用	6,600	1,272	1,932	2,645	3,330	3,977
(C) 純資産総額(A-B)	141,557,257	146,426,040	157,283,690	155,565,695	148,845,098	151,738,778
元本	201,745,615	201,191,201	196,479,743	196,712,731	196,262,398	196,308,381
次期繰越損益金	△ 60,188,358	△ 54,765,161	△ 39,196,053	△ 41,147,036	△ 47,417,300	△ 44,569,603
(D) 受益権総口数	201,745,615□	201,191,201□	196,479,743□	196,712,731□	196,262,398□	196,308,381□
1万口当り基準価額(C/D)	7,017円	7,278円	8,005円	7,908円	7,584円	7,730円

\* 当作成期首における元本額は201,680,536円、当作成期間(第23期～第28期)中における追加設定元本額は605,669円、同解約元本額は5,977,824円です。

\* 第28期末の計算口数当りの純資産額は7,730円です。

\* 第28期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は44,569,603円です。

■投資信託財産の構成

2024年3月15日現在

項目	第28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	151,351	99.0
コール・ローン等、その他	1,588	1.0
投資信託財産総額	152,940	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、3月15日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=148.59円、1カナダ・ドル=109.78円、1オーストラリア・ドル=97.62円、1香港ドル=18.99円、1シンガポール・ドル=111.18円、1ニューージーランド・ドル=90.82円、1イギリス・ポンド=189.30円、1ユーロ=161.68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28期末における外貨建純資産(93,878,529千円)の投資信託財産総額(95,113,011千円)に対する比率は、98.7%です。

■損益の状況

第23期 自2023年9月16日 至2023年10月16日 第26期 自2023年12月16日 至2024年1月15日  
 第24期 自2023年10月17日 至2023年11月15日 第27期 自2024年1月16日 至2024年2月15日  
 第25期 自2023年11月16日 至2023年12月15日 第28期 自2024年2月16日 至2024年3月15日

項目	第23期	第24期	第25期	第26期	第27期	第28期
(A) 配当等収益	△ 4円	-円	-円	-円	-円	-円
支払利息	△ 4	-	-	-	-	-
(B) 有価証券売買損益	△10,577,967	5,648,537	14,684,560	△ 1,485,996	△ 5,954,621	3,254,836
売買益	2,954,642	9,944,475	16,783,587	2,013,946	1,694,380	7,880,699
売買損	△13,532,609	△ 4,295,938	△ 2,099,027	△ 3,499,942	△ 7,649,001	△ 4,625,863
(C) 信託報酬等	△ 209,451	△ 188,832	△ 202,901	△ 220,264	△ 213,228	△ 199,810
(D) 当期損益金(A+B+C)	△10,787,422	5,459,705	14,481,659	△ 1,706,260	△ 6,167,849	3,055,026
(E) 前期繰越損益金	△39,726,590	△50,554,446	△44,213,266	△29,927,316	△31,749,461	△38,112,935
(F) 追加信託差損益金	△ 9,472,601	△ 9,469,229	△ 9,267,967	△ 9,316,748	△ 9,303,728	△ 9,315,386
(配当等相当額)	( 3,512,989)	( 3,505,254)	( 3,425,355)	( 3,435,563)	( 3,428,900)	( 3,430,911)
(売買損益相当額)	(△12,985,590)	(△12,974,483)	(△12,693,322)	(△12,752,311)	(△12,732,628)	(△12,746,297)
(G) 合計(D+E+F)	△59,986,613	△54,563,970	△38,999,574	△40,950,324	△47,221,038	△44,373,295
(H) 収益分配金	△ 201,745	△ 201,191	△ 196,479	△ 196,712	△ 196,262	△ 196,308
次期繰越損益金(G+H)	△60,188,358	△54,765,161	△39,196,053	△41,147,036	△47,417,300	△44,569,603
追加信託差損益金	△ 9,472,601	△ 9,469,229	△ 9,267,967	△ 9,316,748	△ 9,303,728	△ 9,315,386
(配当等相当額)	( 3,512,989)	( 3,505,254)	( 3,425,355)	( 3,435,563)	( 3,428,900)	( 3,430,911)
(売買損益相当額)	(△12,985,590)	(△12,974,483)	(△12,693,322)	(△12,752,311)	(△12,732,628)	(△12,746,297)
分配準備積立金	4,382,629	4,429,332	4,685,734	4,810,300	4,636,496	5,096,801
繰越損益金	△55,098,386	△49,725,264	△34,613,820	△36,640,588	△42,750,068	△40,351,018

(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：371,047円（未監査）

■収益分配金の計算過程（総額）

項目	第23期	第24期	第25期	第26期	第27期	第28期
(a) 経費控除後の配当等収益	152,959円	261,831円	558,752円	321,394円	34,672円	656,685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	3,512,989	3,505,254	3,425,355	3,435,563	3,428,900	3,430,911
(d) 分配準備積立金	4,431,415	4,368,692	4,323,461	4,685,618	4,798,086	4,636,424
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	8,097,363	8,135,777	8,307,568	8,442,575	8,261,658	8,724,020
(f) 分配金	201,745	201,191	196,479	196,712	196,262	196,308
(g) 翌期繰越分配対象額(e-f)	7,895,618	7,934,586	8,111,089	8,245,863	8,065,396	8,527,712
(h) 受益権総口数	201,745,615口	201,191,201口	196,479,743口	196,712,731口	196,262,398口	196,308,381口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ						
	第 23 期	第 24 期	第 25 期	第 26 期	第 27 期	第 28 期
1万口当り分配金（税込み）	10円	10円	10円	10円	10円	10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。

S & P 先進国REIT指数（除く日本）はS&P Dow Jones Indices LLCまたはその関連会社（「SPDJ I」）の商品であり、これの使用ライセンスが大和アセットマネジメント株式会社に付与されています。S & P<sup>®</sup>、S&P 500<sup>®</sup>、US 500、iBoxx<sup>®</sup>、iTraxx<sup>®</sup>およびCDX<sup>®</sup>は、S&P Global, Inc.またはその関連会社（「S & P」）の商標です。Dow Jones<sup>®</sup>は、Dow Jones Trademark Holdings LLC（「Dow Jones」）の登録商標です。これらの商標の使用ライセンスはSPDJ 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REIT・オープン（為替ヘッジあり／毎月分配型）は、SPDJ 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REIT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。

# ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド

## 運用報告書 第38期 (決算日 2024年3月15日)

(作成対象期間 2023年9月16日～2024年3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。

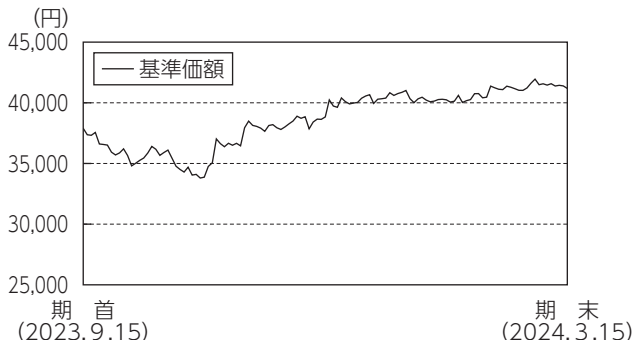
運用方針	信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	海外の金融商品取引所上場（上場予定を含みます。）および店頭登録（登録予定を含みます。）の不動産投資信託の受益証券または不動産投資法人の投資証券
投資信託証券組入制限	無制限

## 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、税引後 配当込み、円換算)		投資証券 組入比率
	円	騰落率 (参考指数)	騰落率	%	
(期首)2023年 9月15日	37,895	-	28,124	-	98.0
9月末	35,870	△ 5.3	26,533	△ 5.7	98.4
10月末	33,870	△10.6	24,994	△11.1	98.4
11月末	38,011	0.3	27,585	△ 1.9	97.9
12月末	40,666	7.3	29,814	6.0	97.8
2024年 1月末	40,247	6.2	29,526	5.0	97.6
2月末	41,024	8.3	30,046	6.8	98.4
(期末)2024年 3月15日	41,183	8.7	29,873	6.2	98.6

(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：37,895円 期末：41,183円 騰落率：8.7%

【基準価額の主な変動要因】

リート市況が上昇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。

◆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2023年10月にかけて、米国での堅調な経済指標を受けた金融引き締め長期化観測や長期金利の上昇などを背景に、下落しました。しかし12月にかけては、FRB (米国連邦準備制度理事会) 理事による利下げへの言及やFOMC (米国連邦公開市場委員会) での金融引き締めからの転換の示唆などを受けて米国長期金利が急低下したことから、大きく上昇しました。当作成期末にかけては、長期金利の上昇傾向が重しとなったものの、発表された2024年の業績見通しがおおむね堅調な内容

だったことなどが相場の支援材料となり、底堅く推移しました。

○為替相場

投資先通貨の為替相場は対円で総じて上昇 (円安) しました。

当作成期首より2023年10月にかけて、堅調な経済指標を受けて米国長期金利が上昇する中、投資先通貨は対円で上昇しました。12月にかけては、FRB (米国連邦準備制度理事会) 理事による利下げへの言及やFOMC (米国連邦公開市場委員会) での金融引き締めからの転換の示唆などを受けて海外の長期金利が急低下したことなどから、投資先通貨は対円で下落 (円高) しました。当作成期末にかけては、海外の長期金利が再度上昇する中、投資先通貨は対円で上昇しました。

◆前作成期末における「今後の運用方針」

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

※C & S：コーヘン&ステアーズ・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。信託財産の中長期的な成長をめざし、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考え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)	16円 (16)
有価証券取引税 (投資証券)	11 (11)
その他費用 (保管費用) (その他)	7 ( 5) ( 2)
合 計	35

(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

(2023年9月16日から2024年3月15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
	SIMON PROPERTY GROUP INC	2,138	291	42,602	6,090
	EQUINIX INC	4,958	4,162	0,502	419
	AMERICAN TOWER CORP	30,226	5,737	35,735	7,445
	HOST HOTELS & RESORTS INC	-	-	53.31	900
	KIMCO REALTY CORP	7,636	153	179,104	3,381
	HEALTHCARE REALTY TRUST INC CLASS	49,781	757	25,544	353
	INVITATION HOMES INC	31,441	1,030	51,954	1,791
	AMERICOLD REALTY TRUST	-	-	128,237	3,558
	VICI PROPERTIES INC	256,627	7,774	-	-
	APARTMENT INCOME REIT CO	-	-	39,661	1,181
	REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	30,027	1,583	-	-
	STAG INDUSTRIAL INC	46,322	1,799	-	-
	DIGITAL CORE REIT UNITS	( 1,005.6 -)	(△ 654 215)	704.1	390
	NET LEASE OFFICE PROPERTIES	( 7,652)	( -)	7,652	94
	IRON MOUNTAIN INC	112,526	6,922	2,154	173
	SPIRIT REALTY CAPITAL INC	(△ 64,452)	( -)	72,471	2,530
	SUN COMMUNITIES INC	11,795	1,395	36.22	4,750
	PROLOGIS INC	11,651	1,312	6,399	755
	CAMDEN PROPERTY TRUST	1,218	114	81,071	7,789
	SITE CENTERS CORP	13,797	186	15,141	197
	EASTGROUP PROPERTIES INC	9,695	1,643	8,458	1,550
	ESSEX PROPERTY TRUST INC	41,369	9,892	-	-
	FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	-	-	60,912	2,716
WELLTOWER INC	41,321	3,661	45,987	3,897	
MID-AMERICA APARTMENT COMM	-	-	78,516	10,113	

ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド

銘柄	柄	買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
		千口	千アメリカ・ドル	千口	千アメリカ・ドル
	REALTY INCOME CORP	20,776 ( 49,112)	1,100 ( -)	64,641	3,704
	PUBLIC STORAGE	8,523	2,485	2,691	713
	UDR INC	99,514	3,778	6,281	208
	WP CAREY INC	127,562	7,178	40,52	2,431
	AGREE REALTY CORP	2,353	142	-	-
	DIGITAL REALTY TRUST INC	12,019	1,641	37,094	5,161
	EXTRA SPACE STORAGE INC	26,836	4,130	31,115	4,293
	MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	-	-	381,476	1,577
	<b>カナダ</b>	千口	千カナダ・ドル	千口	千カナダ・ドル
	DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE	514,931	6,708	-	-
	FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN	399,054	6,474	-	-
	CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	92,169	4,593	225,612	10,603
	RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	-	-	836.03	14,648
	BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	154.92	10,850	-	-
	<b>オーストラリア</b>	千口	千オーストラリア・ドル	千口	千オーストラリア・ドル
	DEXUS/AU	-	-	1,734,684	12,284
	HEALTHCO HEALTHCARE & WELLNESS REI	( 22,341)	( -)	4,855,058	6,689
	NATIONAL STORAGE REIT	1,075,069	2,397	818,265	1,839
	GPT GROUP	3,408.62	14,226	56,713	256
	MIRVAC GROUP	1,242,998	2,647	196,602	404
	STOCKLAND	622.9	2,921	258,403	1,097
	GOODMAN GROUP	97,579	2,195	338,699	9,339
	CHARTER HALL GROUP	45,168	568	386,175	4,166
	INGENIA COMMUNITIES GROUP	397,705	1,745	646,343	2,794
	<b>香港</b>	千口	千香港ドル	千口	千香港ドル
	LINK REIT	-	-	1,048.6	40,989
	<b>シンガポール</b>	千口	千シンガポール・ドル	千口	千シンガポール・ドル
	FRASERS LOGISTICS & COMMERCI	-	-	3,623,635	3,978
	CAPITALAND INTEGRATED COMMER	( 991.5 -)	( 1,847 15)	983	1,914
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	( 2,596.2 -)	( 4,392 123)	1,425.7	2,165
	FRASERS CENTREPOINT TRUST	375.3	825	1,630.4	3,547
	PARKWAYLIFE REAL ESTATE	( 76.3 -)	( 267 94)	449.7	1,603
	<b>ニュージーランド</b>	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
	GOODMAN PROPERTY TRUST	1,313,227	2,947	1,248,255	2,658
	<b>イギリス</b>	千口	千イギリス・ポンド	千口	千イギリス・ポンド
	LXI REIT PLC	2,416,899 (△ 4,853.7)	2,532 ( -)	2,367,475	2,223
	URBAN LOGISTICS REIT PLC	-	-	888,246	952
	LAND SECURITIES GROUP PLC	202,351	1,329	121,278	822
	SEGRO PLC	669,831	5,616	191,723	1,656
	UNITE GROUP PLC/THE	-	-	311,076	2,997
	BRITISH LAND CO PLC	580,631	2,086	1,181,464	4,356



銘柄	買付		売付	
	数	金額	数	金額
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	千口	千イギリス・ポンド	千口	千イギリス・ポンド
DERWENT LONDON PLC	74.013	1,520	299.09	1,181
WORKSPACE GROUP PLC	—	—	365.658	1,862
SAFESTORE HOLDINGS PLC	76.882	576	70.669	524
BIG YELLOW GROUP PLC	479.095	4,765	104.619	1,218
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	1,295.702	2,439	—	—
TRITAX BIG BOX REIT PLC	( 2,669.535)	( —)	128.19	202
<b>ユーロ(オランダ)</b>	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	28.987	587	194.196	3,987
<b>ユーロ(ベルギー)</b>	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
AEDIFICA	64.613	3,686	1.822	110
COFINIMMO	5.93	355	77.192	4,975
WAREHOUSES DE PAUW SCA	53.256	1,323	83.442	2,204
XIOR STUDENT HOUSING NV	121.82	3,532	108.136	2,901
MONTEA NV	45.622	3,188	17.566	1,463
<b>ユーロ(フランス)</b>	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	48.662	2,720	48.35	2,880
GECINA SA	62.283	6,324	23.737	2,208
KLEPIERRE	196.571	4,409	209.206	4,897
COVIVIO	—	—	66.897	2,603
MERCIALYS	—	—	77.449	621
<b>ユーロ(スペイン)</b>	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	—	—	283.875	2,407

(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		期末	
	□数	□数	評価金額	
			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)	13,162.156	13,463.656	7,606	1,130,319
SIMON PROPERTY GROUP INC	213.319	172.855	25,817	3,836,240
EQUINIX INC	20,417	24,873	21,508	3,195,900
AMERICAN TOWER CORP	50,689	45.18	8,999	1,337,221
HOST HOTELS & RESORTS INC	345.569	292.259	6,040	897,631
KIMCO REALTY CORP	517.958	346.49	6,514	967,917
HEALTHCARE REALTY TRUST INC CLASS	549.697	573.934	7,426	1,103,534
INVITATION HOMES INC	668.615	648.102	22,599	3,358,032
AMERICOLD REALTY TRUST	346.534	218.297	5,542	823,569
VICI PROPERTIES INC	194.963	451.59	13,014	1,933,872
APARTMENT INCOME REIT CO	137.832	98.171	3,071	456,434
REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	-	30.027	1,550	230,402
STAG INDUSTRIAL INC	-	46.322	1,728	256,873
IRON MOUNTAIN INC	54.311	164.683	12,853	1,909,902
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	136.923	-	-	-
SUN COMMUNITIES INC	94.871	70.446	9,235	1,372,298
PROLOGIS INC	238.359	243.611	31,852	4,732,909
CAMDEN PROPERTY TRUST	103.022	23.169	2,268	337,107
SITE CENTERS CORP	126.095	124.751	1,747	259,699
EASTGROUP PROPERTIES INC	7.692	8.929	1,601	237,967
ESSEX PROPERTY TRUST INC	-	41.369	9,809	1,457,642
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	60.912	-	-	-
WELLTOWER INC	327.655	322.989	29,618	4,400,952
HIGHWOODS PROPERTIES INC	101.201	101.201	2,469	366,913
MID-AMERICA APARTMENT COMM	101.06	22.544	2,936	436,380
REALTY INCOME CORP	365.942	371.189	19,175	2,849,305
PUBLIC STORAGE	16.637	22.469	6,305	936,963
UDR INC	222.825	316.058	11,589	1,722,135
WP CAREY INC	20.833	107.875	5,989	889,938
AGREE REALTY CORP	44.816	47.169	2,605	387,098
DIGITAL REALTY TRUST INC	180.4	155.325	22,181	3,296,017
EXTRA SPACE STORAGE INC	97.113	92.834	13,211	1,963,053
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	381.476	-	-	-
アメリカ・ドル 通貨計	□数、金額 銘柄数<比率>	18,889,892 30銘柄	18,648,367 30銘柄	316,873 47,084,236 <49.8%>
(カナダ)	千口	千口	千カナダ・ドル	千円
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE	301.489	816.42	10,433	1,145,427
FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN	-	399.054	6,169	677,273
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	133.443	-	-	-
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	836.03	-	-	-
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	-	154.92	11,871	1,303,255
カナダ・ドル 通貨計	□数、金額 銘柄数<比率>	1,270,962 3銘柄	1,370,394 3銘柄	28,474 3,125,957 < 3.3%>
(オーストラリア)	千口	千口	千オーストラリア・ドル	千円
DEXUS/AU	1,734.684	-	-	-
HEALTHCO HEALTHCARE & WELLNESS REI	4,832.717	-	-	-
NATIONAL STORAGE REIT	5,141.919	5,398.723	12,794	1,249,045
GPT GROUP	-	3,351.907	14,547	1,420,105

銘柄	期首		期末	
	□数	□数	評価金額	
			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
5,665.792	6,712.188	14,498	1,415,326	
STOCKLAND	4,398.084	4,762.581	22,574	2,203,735
GOODMAN GROUP	2,391.46	2,150.34	66,574	6,499,005
CHARTER HALL GROUP	1,680.022	1,339.015	17,795	1,737,197
INGENIA COMMUNITIES GROUP	3,668.535	3,419.897	17,031	1,662,574
オーストラリア・ドル 通貨計	□数、金額 銘柄数<比率>	29,513.213 8銘柄	27,134.651 7銘柄	165,816 16,186,990 <17.1%>
(香港)	千口	千口	千香港ドル	千円
LINK REIT	3,658.692	2,610.092	96,964	1,841,363
香港ドル 通貨計	□数、金額 銘柄数<比率>	3,658.692 1銘柄	2,610.092 1銘柄	96,964 1,841,363 < 1.9%>
(シンガポール)	千口	千口	千シンガポール・ドル	千円
FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL	3,623.635	-	-	-
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL	8,042.9	8,051.4	15,700	1,745,551
MAPLE TREE LOGISTICS TRUST	4,985.3	6,155.8	9,049	1,006,070
FRASERS CENTREPOINT TRUST	5,594.1	4,339	9,459	1,051,653
PARKWAY LIFE REAL ESTATE	5,134.677	4,761.277	16,521	1,836,874
シンガポール・ドル 通貨計	□数、金額 銘柄数<比率>	27,380.612 5銘柄	23,307.477 4銘柄	50,729 5,640,151 < 6.0%>
(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	4,707.35	4,772.322	10,880	988,202
ニュージーランド・ドル 通貨計	□数、金額 銘柄数<比率>	4,707.35 1銘柄	4,772.322 1銘柄	10,880 988,202 < 1.0%>
(イギリス)	千口	千口	千イギリス・ポンド	千円
LXI REIT PLC	4,804.276	-	-	-
URBAN LOGISTICS REIT PLC	888.246	-	-	-
LAND SECURITIES GROUP PLC	1,337.539	1,418.612	8,784	1,662,819
SEGRO PLC	1,294.929	1,773.037	15,084	2,855,590
UNITE GROUP PLC/THE	850.181	539.105	5,094	964,396
BRITISH LAND CO PLC	600.833	-	-	-
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	299.09	-	-	-
DERWENT LONDON PLC	-	74.013	1,524	288,619
WORKSPACE GROUP PLC	365.658	-	-	-
SAFESTORE HOLDINGS PLC	522.114	528.327	3,914	741,091
BIG YELLOW GROUP PLC	-	374.476	3,887	735,820
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	-	3,965.237	7,601	1,438,937
TRITAX BIG BOX REIT PLC	4,504.771	5,788.738	8,584	1,625,083
イギリス・ポンド 通貨計	□数、金額 銘柄数<比率>	15,467.637 10銘柄	14,461.545 8銘柄	54,476 10,312,359 <10.9%>
ユーロ (オランダ)	千口	千口	千ユーロ	千円
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	201.09	35.881	707	114,400
国小計	□数、金額 銘柄数<比率>	201.09 1銘柄	35.881 1銘柄	707 114,400 < 0.1%>
ユーロ (ベルギー)	千口	千口	千ユーロ	千円
AEDIFICA	47.864	110.655	5,842	944,628
COFINIMMO	97.433	26.171	1,506	243,512
WAREHOUSES DE PAUW SCA	312.331	282.145	6,968	1,126,744
XIOR STUDENT HOUSING NV	-	13.684	348	56,416

銘柄	期首		期末	
	口数	口数	評価額	評価額
			外貨建金額	邦貨換算金額
MONTEA NV	千口	千口	千ユーロ	千円
	-	28,056	2,146	347,011
国小計	457,628 口数、金額 銘柄数<比率>	460,711 5銘柄	16,812	2,718,314 < 2.9%>
ユーロ(フランス)	千口	千口	千ユーロ	千円
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	152,911	153,223	10,909	1,763,844
GECINA SA	23,737	62,283	5,633	910,823
KLEPIERRE	342,991	330,356	7,859	1,270,670
COVIVIO	66,897	-	-	-
MERCIALYS	258,345	180,896	1,834	296,567
国小計	844,881 口数、金額 銘柄数<比率>	726,758 4銘柄	26,236	4,241,905 < 4.5%>
ユーロ(スペイン)	千口	千口	千ユーロ	千円
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	877,814	593,939	5,473	884,898
国小計	877,814 口数、金額 銘柄数<比率>	593,939 1銘柄	5,473	884,898 < 0.9%>
ユーロ通貨計	2,381,413 口数、金額 銘柄数<比率>	1,817,289 11銘柄	49,230	7,959,519 < 8.4%>
合計	103,269,771 口数、金額 銘柄数<比率>	94,122,137 65銘柄	-	93,138,780 <98.6%>

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

(注2) < >内は純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

### ■投資信託財産の構成

2024年3月15日現在

項目	期末	
	評価額	比率
投資証券	千円	%
	93,138,780	97.9
コール・ローン等、その他	1,974,231	2.1
投資信託財産総額	95,113,011	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、3月15日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=148.59円、1カナダ・ドル=109.78円、1オーストラリア・ドル=97.62円、1香港ドル=18.99円、1シンガポール・ドル=111.18円、1ニュージーランド・ドル=90.82円、1イギリス・ポンド=189.30円、1ユーロ=161.68円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産(93,878,529千円)の投資信託財産総額(95,113,011千円)に対する比率は、98.7%です。

### ■資産、負債、元本および基準価額の状況

2024年3月15日現在

項目	当期末
(A) 資産	95,154,179,368円
コール・ローン等	1,399,623,489
投資証券(評価額)	93,138,780,293
未収入金	217,094,337
未収配当金	398,681,249
(B) 負債	664,397,545
未払金	225,069,545
未払解約金	439,328,000
(C) 純資産総額(A-B)	94,489,781,823
元本	22,943,891,770
次期繰越損益金	71,545,890,053
(D) 受益権総口数	22,943,891,770口
1万口当り基準価額(C/D)	41,183円

\* 期首における元本額は24,354,654,451円、当作成期間中における追加設定元本額は603,007,590円、同解約元本額は2,013,770,271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REIT・オープン(適格機関投資家専用)	814,896円
ダイワ・グローバルREIT・オープン(毎月分配型)	17,377,390,380円
安定重視ポートフォリオ(奇数月分配型)	10,859,652円
インカム重視ポートフォリオ(奇数月分配型)	7,126,660円
成長重視ポートフォリオ(奇数月分配型)	39,713,028円
6資産バランスファンド(分配型)	62,555,463円
6資産バランスファンド(成長型)	201,326,716円
リそなワールド・リート・ファンド	828,084,765円
世界6資産均等分散ファンド(毎月分配型)	17,894,925円
常陽3分法ファンド	84,104,626円
ダイワ資産分散インカムオープン(奇数月決算型)	20,710,409円
ダイワ・グローバルREIT・オープン(為替ヘッジあり/毎月分配型)	36,751,036円
ダイワ・グローバルREIT・オープン(為替ヘッジなし/資産成長型)	707,580,573円
ダイワ・グローバルREIT・オープン(為替ヘッジあり/資産成長型)	847,985,289円
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)	2,212,926円
DCダイワ・ワールドアセット(六つの羽/安定コース)	367,522,370円
DCダイワ・ワールドアセット(六つの羽/6分散コース)	491,276,499円
DCダイワ・ワールドアセット(六つの羽/成長コース)	791,062,865円
グローバルREITファンド2021-07(適格機関投資家専用)	819,148,875円
ライフハモニー(ダイワ世界資産分散ファンド)(分配型)	192,397,394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)	13,888,644円
ダイワ外国3資産バランス・ファンド(為替ヘッジなし)	23,483,779円

\* 当期末の計算口数当りの純資産額は41,183円です。

■損益の状況

当期 自2023年9月16日 至2024年3月15日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	1,679,633,309円
受取配当金	1,658,437,656
受取利息	21,234,190
その他収益金	2,795
支払利息	△ 41,332
(B) 有価証券売買損益	6,079,701,365
売買益	9,590,944,333
売買損	△ 3,511,242,968
(C) その他費用	△ 16,008,384
(D) 当期損益金(A + B + C)	7,743,326,290
(E) 前期繰越損益金	67,937,893,470
(F) 解約差損益金	△ 5,842,047,317
(G) 追加信託差損益金	1,706,717,610
(H) 合計(D + E + F + G)	71,545,890,053
次期繰越損益金(H)	71,545,890,053

(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REIT指数 (除く日本) 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<sup>®</sup>、S&P 500<sup>®</sup>、US 500、iBoxx<sup>®</sup>、iTraxx<sup>®</sup>およびCDX<sup>®</sup>は、S&P Global, Inc.またはその関連会社 (「S & P」) の商標です。Dow Jones<sup>®</sup>は、Dow Jones Trademark Holdings LLC (「Dow Jones」) の登録商標です。これらの商標の使用ライセンスは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。ダイワ・グローバルREIT・マザーファンドは、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 (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。