

# 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11期（決算日 2022年10月17日）  
第12期（決算日 2022年11月15日）  
第13期（決算日 2022年12月15日）  
第14期（決算日 2023年1月16日）  
第15期（決算日 2023年2月15日）  
第16期（決算日 2023年3月15日）

(作成対象期間 2022年9月16日～2023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 R E I T 指数 (除く日本、配当込み、 現地通貨ベース)		投資証券 組入比率	純資産額
	(分配落)	税 分 配 金	期 騰 落 率	(参考指数)	期 騰 落 率		
1 期末(2021年12月15日)	円 10,110	円 -	% 1.1	10,046	% 0.5	% 92.7	百万円 25
2 期末(2022年 1 月17日)	10,120	-	0.1	10,147	1.0	91.3	40
3 期末(2022年 2 月15日)	9,617	10	△ 4.9	9,538	△ 6.0	92.9	140
4 期末(2022年 3 月15日)	9,605	10	△ 0.0	9,635	1.0	97.1	148
5 期末(2022年 4 月15日)	10,136	10	5.6	10,172	5.6	98.0	237
6 期末(2022年 5 月16日)	9,144	10	△ 9.7	9,092	△10.6	94.1	219
7 期末(2022年 6 月15日)	8,382	10	△ 8.2	8,229	△ 9.5	99.2	201
8 期末(2022年 7 月15日)	8,523	10	1.8	8,444	2.6	98.8	214
9 期末(2022年 8 月15日)	9,366	10	10.0	9,460	12.0	96.2	236
10期末(2022年 9 月15日)	8,527	10	△ 8.9	8,601	△ 9.1	97.4	210
11期末(2022年10月17日)	7,288	10	△14.4	7,365	△14.4	97.9	184
12期末(2022年11月15日)	8,036	10	10.4	8,181	11.1	93.0	149
13期末(2022年12月15日)	8,100	10	0.9	8,408	2.8	96.7	150
14期末(2023年 1 月16日)	8,192	10	1.3	8,538	1.5	95.3	156
15期末(2023年 2 月15日)	8,407	10	2.7	8,811	3.2	98.7	160
16期末(2023年 3 月15日)	7,843	10	△ 6.6	8,186	△ 7.1	98.1	153

(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、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。

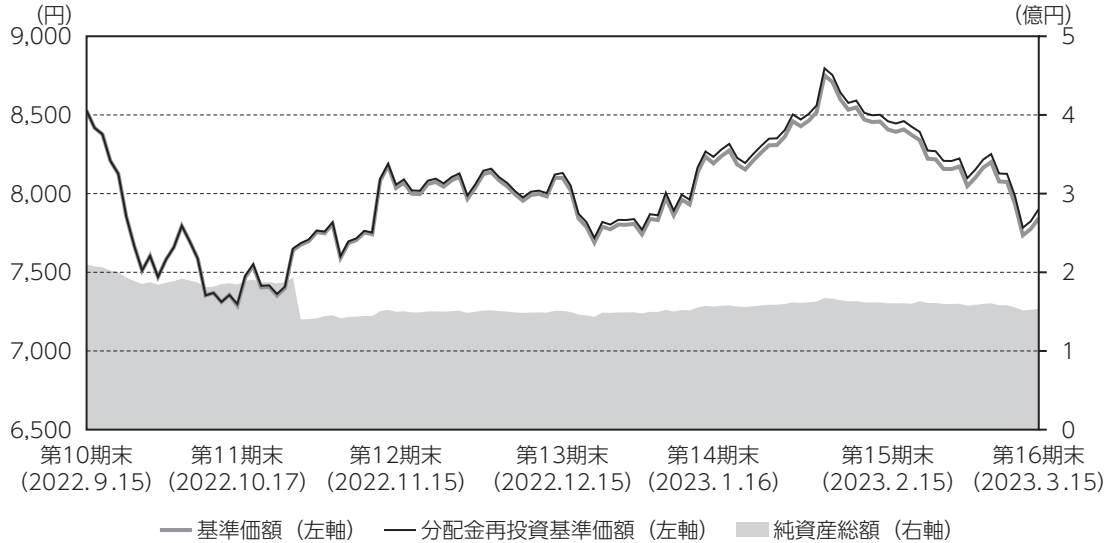
(注5) 投資証券組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

S & P先進国 R E I T 指数 (除く日本、配当込み) 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<sup>®</sup>、S&P 500<sup>®</sup>、US 500、The 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 (為替ヘッジあり/毎月分配型) 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、配当込み) 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11期首：8,527円

第16期末：7,843円（既払分配金60円）

騰落率：△7.3%（分配金再投資ベース）

#### ■ 基準価額の主な変動要因

保有銘柄の下落が主なマイナス要因となり、基準価額は下落しました。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、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	騰 落 率	騰 落 率	
第11期	(期首) 2022年 9 月15日	円 8,527	% -	8,601	% -	% 97.4
	9 月末	7,470	△12.4	7,527	△12.5	95.3
	(期末) 2022年10月17日	7,298	△14.4	7,365	△14.4	97.9
第12期	(期首) 2022年10月17日	7,288	-	7,365	-	97.9
	10 月末	7,755	6.4	7,993	8.5	97.1
	(期末) 2022年11月15日	8,046	10.4	8,181	11.1	93.0
第13期	(期首) 2022年11月15日	8,036	-	8,181	-	93.0
	11 月末	8,039	0.0	8,282	1.2	96.5
	(期末) 2022年12月15日	8,110	0.9	8,408	2.8	96.7
第14期	(期首) 2022年12月15日	8,100	-	8,408	-	96.7
	12 月末	7,839	△ 3.2	8,109	△ 3.6	96.6
	(期末) 2023年 1 月16日	8,202	1.3	8,538	1.5	95.3
第15期	(期首) 2023年 1 月16日	8,192	-	8,538	-	95.3
	1 月末	8,428	2.9	8,757	2.6	99.5
	(期末) 2023年 2 月15日	8,417	2.7	8,811	3.2	98.7
第16期	(期首) 2023年 2 月15日	8,407	-	8,811	-	98.7
	2 月末	8,156	△ 3.0	8,530	△ 3.2	98.6
	(期末) 2023年 3 月15日	7,853	△ 6.6	8,186	△ 7.1	98.1

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

## 投資環境について

(2022.9.16～2023.3.15)

### ■海外リート市況

海外リート市況は下落しました。

海外リート市況は、当作成期首より2022年10月中旬にかけて、金利上昇やインフレ率の高止まり、主要中央銀行の積極的な利上げによる景気悪化懸念などから大きく下落しました。2023年1月末にかけては、長期金利の落ち着きや米国CPI（消費者物価指数）の下振れなどを支援材料に上昇基調となりました。3月上旬にかけては、好調な経済指標を受けた米国の利上げ長期化観測や長期金利の上昇を嫌気し、反落しました。当作成期末にかけては、米国の地方銀行の経営破綻をきっかけに金融システムに対する警戒感が高まる中、投資家心理が悪化し続落しました。

## 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

(2022.9.16～2023.3.15)

### ■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。

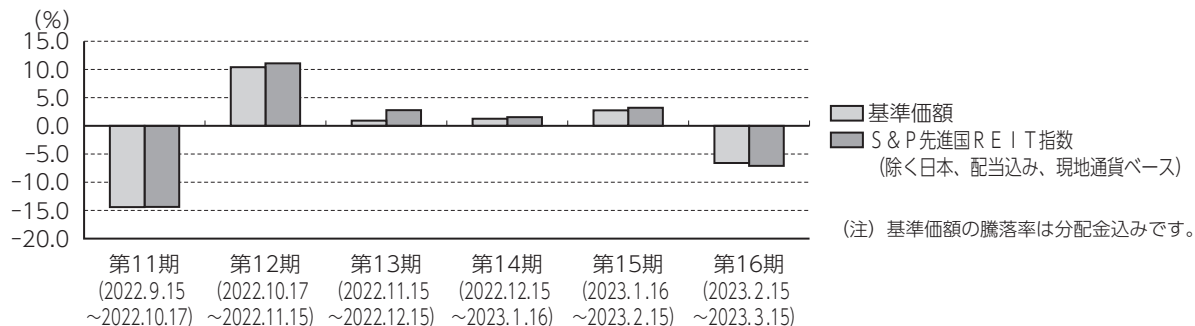
### ■ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド

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11期	第12期	第13期	第14期	第15期	第16期
	2022年9月16日 ~2022年10月17日	2022年10月18日 ~2022年11月15日	2022年11月16日 ~2022年12月15日	2022年12月16日 ~2023年1月16日	2023年1月17日 ~2023年2月15日	2023年2月16日 ~2023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	0.12	0.12	0.12	0.12	0.13
当期の収益（円）	4	5	10	10	10	10
当期の収益以外（円）	5	4	-	-	-	-
翌期繰越分配対象額（円）	295	290	313	326	329	343

(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11期	第12期	第13期	第14期	第15期	第16期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 4.36円	✓ 5.02円	✓ 32.79円	✓ 21.99円	✓ 13.89円	✓ 23.46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	143.24	146.39	146.43	150.94	151.12	155.64
(d) 分配準備積立金	✓ 158.09	✓ 149.33	144.33	163.09	174.89	174.49
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	305.70	300.76	323.56	336.02	339.92	353.60
(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)	295.70	290.76	313.56	326.02	329.92	343.60

(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11期～第16期 (2022.9.16～2023.3.15)		項目の概要
	金額	比率	
信託報酬	66円	0.824%	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7,977円です。
（投信会社）	(39)	(0.485)	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）	(26)	(0.323)	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	0.039	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)	(0.039)	
有価証券取引税	3	0.031	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）	(3)	(0.031)	
その他費用	1	0.017	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)	(0.012)	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）	(0)	(0.003)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合計	73	0.912	

（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。

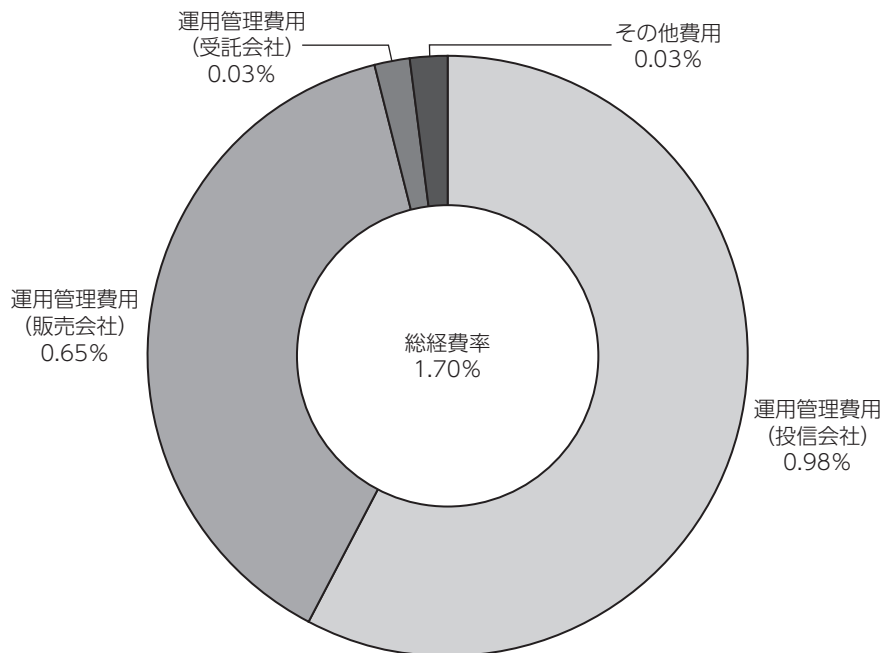
（注4）組み入れているマザーファンドがある場合、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当該マザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）がある場合、各項目の費用は、当該投資信託証券が支払った費用を含みません。なお、当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当りの費用の明細」が取得できるものについては「組入上位ファンドの概要」に表示することとしております。



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

(2022年9月16日から2023年3月15日まで)

決算期	第11期～第16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	12,049	41,400	22,767	79,500

(注) 単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

■組入資産明細表

親投資信託残高

種類	第10期末	第16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	55,162	44,444	153,326

(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

(2022年10月17日)、(2022年11月15日)、(2022年12月15日)、(2023年1月16日)、(2023年2月15日)、(2023年3月15日)現在

項目	第11期末	第12期末	第13期末	第14期末	第15期末	第16期末
(A) 資産	370,225,405円	294,398,666円	298,807,406円	308,367,005円	324,030,147円	303,668,862円
コール・ローン等	1,345,836	2,421,917	2,170,916	871,602	5,422,278	570,828
ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド(評価額)	186,296,070	142,636,844	150,846,550	153,449,943	162,097,130	153,326,233
未収入金	182,583,499	149,339,905	145,789,940	154,045,460	156,510,739	149,771,801
(B) 負債	185,853,028	144,645,150	147,839,368	151,931,875	163,356,771	150,086,912
未払金	185,312,127	144,250,994	147,450,080	151,513,286	162,943,620	149,688,230
未払収益分配金	252,997	186,347	186,375	190,966	191,121	195,821
未払解約金	6,010	25	24	10,372	3,269	24
未払信託報酬	275,036	206,183	200,628	214,284	215,081	198,498
その他未払費用	6,858	1,601	2,261	2,967	3,680	4,339
(C) 純資産総額(A-B)	184,372,377	149,753,516	150,968,038	156,435,130	160,673,376	153,581,950
元本	252,997,716	186,347,625	186,375,635	190,966,209	191,121,622	195,821,202
次期繰越損益金	△ 68,625,339	△ 36,594,109	△ 35,407,597	△ 34,531,079	△ 30,448,246	△ 42,239,252
(D) 受益権総口数	252,997,716□	186,347,625□	186,375,635□	190,966,209□	191,121,622□	195,821,202□
1万口当り基準価額(C/D)	7,288円	8,036円	8,100円	8,192円	8,407円	7,843円

\* 当作成期首における元本額は246,331,435円、当作成期間(第11期～第16期)中における追加設定元本額は20,071,757円、同解約元本額は70,581,990円です。

\* 第16期末の計算口数当りの純資産額は7,843円です。

\* 第16期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は42,239,252円です。

■投資信託財産の構成

2023年3月15日現在

項目	第16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	153,326	99.1
コール・ローン等、その他	1,378	0.9
投資信託財産総額	154,705	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=134.62円、1カナダ・ドル=98.35円、1オーストラリア・ドル=89.97円、1香港ドル=17.15円、1シンガポール・ドル=100.02円、1ニューージーランド・ドル=83.87円、1イギリス・ポンド=163.67円、1ユーロ=144.54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16期末における外貨建純資産(87,406,063千円)の投資信託財産総額(88,615,328千円)に対する比率は、98.6%です。

■損益の状況

第11期 自2022年9月16日 至2022年10月17日 第14期 自2022年12月16日 至2023年1月16日  
 第12期 自2022年10月18日 至2022年11月15日 第15期 自2023年1月17日 至2023年2月15日  
 第13期 自2022年11月16日 至2022年12月15日 第16期 自2023年2月16日 至2023年3月15日

項 目	第 11 期	第 12 期	第 13 期	第 14 期	第 15 期	第 16 期
(A) 配当等収益	△ 202円	△ 107円	△ 107円	△ 47円	△ 49円	△ 12円
受取利息	—	8	—	—	—	—
支払利息	△ 202	△ 115	△ 107	△ 47	△ 49	△ 12
(B) 有価証券売買損益	△30,043,991	14,168,817	1,579,643	2,343,061	4,515,207	△10,630,282
売買益	9,654,080	23,545,364	4,272,436	8,015,168	10,547,186	7,244,714
売買損	△39,698,071	△ 9,376,547	△ 2,692,793	△ 5,672,107	△ 6,031,979	△17,874,996
(C) 信託報酬等	△ 281,894	△ 206,866	△ 201,288	△ 214,990	△ 215,794	△ 199,157
(D) 当期繰越損益(A+B+C)	△30,326,087	13,961,844	1,378,248	2,128,024	4,299,364	△10,829,451
(E) 前期繰越損益金	△34,183,286	△46,724,521	△32,946,219	△31,750,484	△29,806,387	△25,696,479
(F) 追加信託差損益金	△ 3,862,969	△ 3,645,085	△ 3,653,251	△ 4,717,653	△ 4,750,102	△ 5,517,501
(配当等相当額)	( 3,624,074)	( 2,728,087)	( 2,729,166)	( 2,882,484)	( 2,888,413)	( 3,047,822)
(売買損益相当額)	(△ 7,487,043)	(△ 6,373,172)	(△ 6,382,417)	(△ 7,600,137)	(△ 7,638,515)	(△ 8,565,323)
(G) 合計(D+E+F)	△68,372,342	△36,407,762	△35,221,222	△34,340,113	△30,257,125	△42,043,431
(H) 収益分配金	△ 252,997	△ 186,347	△ 186,375	△ 190,966	△ 191,121	△ 195,821
次期繰越損益金(G+H)	△68,625,339	△36,594,109	△35,407,597	△34,531,079	△30,448,246	△42,239,252
追加信託差損益金	△ 3,862,969	△ 3,645,085	△ 3,653,251	△ 4,717,653	△ 4,750,102	△ 5,517,501
(配当等相当額)	( 3,624,074)	( 2,728,087)	( 2,729,166)	( 2,882,484)	( 2,888,413)	( 3,047,822)
(売買損益相当額)	(△ 7,487,043)	(△ 6,373,172)	(△ 6,382,417)	(△ 7,600,137)	(△ 7,638,515)	(△ 8,565,323)
分配準備積立金	3,857,188	2,690,241	3,114,894	3,343,503	3,417,249	3,680,778
繰越損益金	△68,619,558	△35,639,265	△34,869,240	△33,156,929	△29,115,393	△40,402,529

(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：400,227円（未監査）

■収益分配金の計算過程（総額）

項 目	第 11 期	第 12 期	第 13 期	第 14 期	第 15 期	第 16 期
(a) 経費控除後の配当等収益	110,523円	93,716円	611,254円	419,949円	265,653円	459,566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	3,624,074	2,728,087	2,729,166	2,882,484	2,888,413	3,047,822
(d) 分配準備積立金	3,999,662	2,782,872	2,690,015	3,114,520	3,342,717	3,417,033
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	7,734,259	5,604,675	6,030,435	6,416,953	6,496,783	6,924,421
(f) 分配金	252,997	186,347	186,375	190,966	191,121	195,821
(g) 翌期繰越分配対象額(e-f)	7,481,262	5,418,328	5,844,060	6,225,987	6,305,662	6,728,600
(h) 受益権総口数	252,997,716□	186,347,625□	186,375,635□	190,966,209□	191,121,622□	195,821,202□

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ						
	第 11 期	第 12 期	第 13 期	第 14 期	第 15 期	第 16 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。

# ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド

## 運用報告書 第36期 (決算日 2023年3月15日)

(作成対象期間 2022年9月16日～2023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。

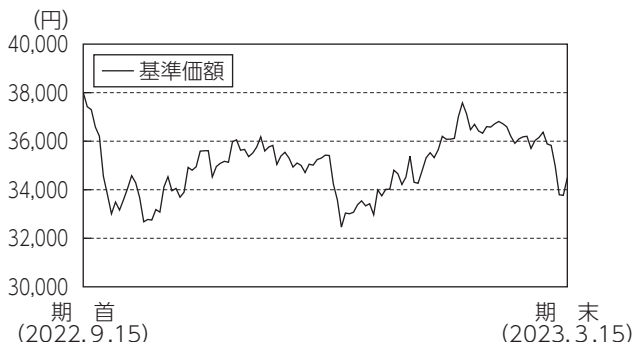
運用方針	信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	海外の金融商品取引所上場（上場予定を含みます。）および店頭登録（登録予定を含みます。）の不動産投資信託の受益証券または不動産投資法人の投資証券
投資信託証券組入制限	無制限

## 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、配当込み、円換算)		投資証券 組入比率
	円	騰落率	円換算 (参考指数)	騰落率	
(期首)2022年 9月15日	38,013	-	34,197	-	97.6
9月末	33,162	△12.8	30,002	△12.3	96.2
10月末	35,592	△ 6.4	32,720	△ 4.3	97.8
11月末	35,388	△ 6.9	31,992	△ 6.4	98.0
12月末	33,423	△12.1	30,011	△12.2	96.5
2023年 1月末	36,081	△ 5.1	32,069	△ 6.2	97.2
2月末	36,179	△ 4.8	32,395	△ 5.3	97.9
(期末)2023年 3月15日	34,498	△ 9.2	30,705	△10.2	98.2

(注1) 騰落率は期首比。  
 (注2) S & P 先進国REIT指数 (除く日本、配当込み、円換算) は、S & P 先進国REIT指数 (除く日本、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：38,013円 期末：34,498円 騰落率：△9.2%

【基準価額の主な変動要因】

保有銘柄の下落や主要通貨の対円為替相場がおおむね円高に推移したことが主なマイナス要因となり、基準価額は下落しました。

◆投資環境について

○海外リート市況

海外リート市況は下落しました。

海外リート市況は、当作成期首より2022年10月中旬にかけて、金利上昇やインフレ率の高止まり、主要中央銀行の積極的な利上げによる景気悪化懸念などから大きく下落しました。2023年1月末にかけては、長期金利の落ち着きや米国CPI (消費者物価指数) の下振れなどを支援材料に上昇基調となりました。3月上旬にかけては、好調な経済指標を受けた米国の利上げ長期化観測や長期金利の上昇を嫌気し、反落しました。当作成期末にかけては、米国の地方銀行の経営破綻をきっかけに金融システムに対する警戒感が高ま

る中、投資家心理が悪化し続落しました。

○為替相場

主要通貨の為替相場はおおむね対円で下落 (円高) しました。

当作成期首より2022年10月半ばにかけて、米国金利の上昇により日米金利差が拡大したことなどから、米ドルは対円で上昇 (円安) しました。2023年1月中旬にかけては、インフレ率の減速期待から米国金利が低下したことや、12月に日銀が想定外の政策修正を行ったことで金融緩和政策の転換が意識されたことを受けて、米ドルをはじめ投資先通貨は軒並み対円で下落しました。その後は、欧米の主要中央銀行による追加利上げ観測を背景に、投資先通貨は対円で上昇基調となりました。当作成期末にかけては、米国の地方銀行の経営破綻をきっかけに金融システムに対する警戒感が高まる中、米国の利上げ長期化観測が後退したことなどから、投資先通貨は対円で軟調に推移しました。

◆前作成期末における「今後の運用方針」

安定的な配当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

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。

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)	14円 (14)
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)	4 (4) (0)
合計	29

(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

(2022年9月16日から2023年3月15日まで)

	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
外	千口 7,330.752 (△ 136,444)	千アメリカ・ドル 54,480 (△ 70)	千口 1,042.584 (-)	千アメリカ・ドル 54,474 (-)
	千口 -	千カナダ・ドル -	千口 101.571 (-)	千カナダ・ドル 2,218 (-)
国	千口 4,930.901 (-)	千オーストラリア・ドル 19,438 (-)	千口 3,629.302 (-)	千オーストラリア・ドル 21,082 (-)

■ 主要な売買銘柄  
投資証券

(2022年9月16日から2023年3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	
STOCKLAND (オーストラリア)	千口 3,830.971	千円 1,313,002	円 342	CAPITALAND ASCENDAS REIT (シンガポール)	千口 4,751.8	千円 1,302,518	円 274
CAPITALAND ASCENDAS REIT (シンガポール)	4,327.7	1,158,842	267	KEPPEL REIT (シンガポール)	13,625.6	1,245,618	91
DIGITAL REALTY TRUST INC (アメリカ)	79.7	1,124,053	14,103	PUBLIC STORAGE (アメリカ)	29.594	1,235,542	41,749
BRITISH LAND CO PLC (イギリス)	1,659.085	1,059,995	638	ASSURA PLC (イギリス)	11,700.394	1,066,763	91
WELLTOWER INC (アメリカ)	103.823	948,912	9,139	HEALTHPEAK PROPERTIES INC (アメリカ)	268.653	939,560	3,497
CAPITALAND ASCOTT STAPLED UNIT TRU (シンガポール)	8,397.6	870,053	103	LXI REIT PLC (イギリス)	4,394.405	875,237	199
INVITATION HOMES INC (アメリカ)	192.002	821,576	4,279	WAREHOUSES DE PAUW SCA (ベルギー)	228.405	867,242	3,796
SEGRO PLC (イギリス)	602.819	814,941	1,351	DEXUS/AU (オーストラリア)	1,187.103	847,655	714
HEALTHCARE REALTY TRUST INC CLASS (アメリカ)	298.871	806,131	2,697	TRITAX BIG BOX REIT PLC (イギリス)	2,877.415	692,139	240
GREAT PORTLAND ESTATES PLC (イギリス)	840.109	766,139	911	KLEPIERRE (フランス)	204.564	660,504	3,228

(注1) 金額は受渡し代金。  
(注2) 金額の単位未満は切捨て。

	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
外	千口 366.8 (600.378)	千香港ドル 18,979 (-)	千口 697.378 (-)	千香港ドル 8,133 (-)
	千口 12,924.2 (-)	千シンガポール・ドル 20,509 (△ 401)	千口 20,684.5 (-)	千シンガポール・ドル 28,443 (-)
	千口 469.17 (-)	千ニューージーランド・ドル 953 (-)	千口 104.964 (-)	千ニューージーランド・ドル 212 (-)
	千口 8,146.888 (10,806)	千イギリス・ポンド 26,998 (22)	千口 25,923.665 (-)	千イギリス・ポンド 30,968 (-)
国	千口 39.937 (-)	千ユーロ 846 (-)	千口 68.621 (-)	千ユーロ 1,556 (-)
	千口 246.451 (-)	千ユーロ 8,381 (-)	千口 364.573 (-)	千ユーロ 12,889 (-)
	千口 824.499 (-)	千ユーロ 13,267 (-)	千口 474.165 (-)	千ユーロ 11,803 (-)
	千口 368.565 (-)	千ユーロ 3,377 (-)	千口 5.06 (-)	千ユーロ 46 (-)
	千口 1,479.452 (-)	千ユーロ 25,873 (-)	千口 912.419 (-)	千ユーロ 26,295 (-)
	千口 -	千ユーロ -	千口 -	千ユーロ -
	千口 -	千ユーロ -	千口 -	千ユーロ -
	千口 -	千ユーロ -	千口 -	千ユーロ -

(注1) 金額は受渡し代金。  
(注2) 買付( )内は分割割当、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。  
(注3) 売付( )内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。  
(注4) 金額の単位未満は切捨て。

■組入資産明細表

外国投資証券

銘柄	期首		期末		
	□数	□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)	6,827.856	13,162.156	6,646	894,804	
SIMON PROPERTY GROUP INC	200.28	176.634	19,818	2,667,944	
EQUINIX INC	20.585	20.67	14,292	1,924,081	
HOST HOTELS & RESORTS INC	401.683	390.253	6,228	838,472	
KIMCO REALTY CORP	535.466	338.868	6,506	875,873	
HEALTHCARE REALTY TRUST INC CLASS	267.456	566.327	10,901	1,467,599	
INVITATION HOMES INC	678.566	777.356	24,300	3,271,285	
AMERICOLD REALTY TRUST	361.289	354.365	10,304	1,387,250	
VICI PROPERTIES INC	111.034	141.974	4,585	617,335	
APARTMENT INCOME REIT CO	143.284	137.832	4,955	667,050	
REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	112.864	139.561	8,242	1,109,601	
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	146.044	141.69	5,616	756,105	
SUN COMMUNITIES INC	81.031	74.868	10,379	1,397,315	
PROLOGIS INC	163.031	265.028	31,758	4,275,303	
CAMDEN PROPERTY TRUST	79.467	105.29	11,390	1,533,358	
COUSINS PROPERTIES INC	191.103	194.352	4,114	553,884	
SITE CENTERS CORP	126.095	126.095	1,568	211,167	
DUKE REALTY CORP	321.04	-	-	-	
ESSEX PROPERTY TRUST INC	17.46	9.024	1,935	260,564	
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	142.206	93.257	4,875	656,336	
WELLTOWER INC	351.615	414.455	29,658	3,992,613	
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	268.653	-	-	-	
HIGHWOODS PROPERTIES INC	109.582	109.582	2,463	331,623	
MID-AMERICA APARTMENT COMM	71.361	97.421	14,749	1,985,582	
REALTY INCOME CORP	339.229	378.906	23,954	3,224,746	
PUBLIC STORAGE	83.528	53.934	15,513	2,088,437	
UDR INC	301.058	264.885	10,764	1,449,174	
AGREE REALTY CORP	47.676	44.816	3,073	413,691	
DIGITAL REALTY TRUST INC	154.007	233.707	24,702	3,325,494	
EXTRA SPACE STORAGE INC	74.241	67.208	10,576	1,423,811	
アメリカ・ドル 通貨計	□数、金額 銘柄数<比率>	12,728.79 30銘柄	18,880.514 28銘柄	323,878 <49.7%>	43,600,511
(カナダ)	千口	千口	千カナダ・ドル	千円	
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	933.876	832.305	17,553	1,726,368	
カナダ・ドル 通貨計	□数、金額 銘柄数<比率>	933.876 1銘柄	832.305 1銘柄	17,553 <2.0%>	1,726,368
(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	2,763.045	1,691.484	13,565	1,220,506	
HEALTHCO HEALTHCARE & WELLNESS REI	4,357.289	4,022.219	6,234	560,912	
NATIONAL STORAGE REIT	5,875.625	5,396.794	13,545	1,218,729	
MIRVAC GROUP	4,589.534	4,341.128	9,507	855,351	
STOCKLAND	-	3,774.667	14,230	1,280,317	
GOODMAN GROUP	2,675.53	2,527.394	48,424	4,356,785	
CHARTER HALL GROUP	2,560.788	2,403.331	28,960	2,605,543	
INGENIA COMMUNITIES GROUP	3,415.372	3,381.765	12,275	1,104,454	
オーストラリア・ドル 通貨計	□数、金額 銘柄数<比率>	26,237.183 7銘柄	27,538.782 8銘柄	146,744 <15.1%>	13,202,600

銘柄	期首		期末		
	□数	□数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(香港)	千口	千口	千香港ドル	千円	
LINK REIT	3,004.092	3,273.892	159,274	2,731,563	
香港ドル計	□数、金額 銘柄数<比率>	3,004.092 1銘柄	3,273.892 1銘柄	159,274 <3.1%>	2,731,563
(シンガポール)	千口	千口	千シンガポール・ドル	千円	
FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL	12,984.6	10,938.5	13,673	1,367,585	
CAPITALAND ASCENDAS REIT	6,003.8	5,579.7	15,344	1,534,724	
KEPPEL REIT	13,625.6	-	-	-	
CAPITALAND ASCOTT STAPLED UNIT TRU	-	8,397.6	8,397	839,927	
PARKWAYLIFE REAL ESTATE	5,620.277	5,558.177	21,843	2,184,800	
シンガポール・ドル 通貨計	□数、金額 銘柄数<比率>	38,234.277 4銘柄	30,473.977 4銘柄	59,258 <6.8%>	5,927,038
(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	4,826.676	5,190.882	10,589	888,132	
ニュージーランド・ドル 通貨計	□数、金額 銘柄数<比率>	4,826.676 1銘柄	5,190.882 1銘柄	10,589 <1.0%>	888,132
(イギリス)	千口	千口	千イギリス・ポンド	千円	
INDUSTRIALS REIT LIMITED LTD	1,752.72	518.981	609	99,806	
ASSURA PLC	9,165.898	-	-	-	
LXI REIT PLC	7,681.562	4,155.97	4,255	696,532	
URBAN LOGISTICS REIT PLC	1,782.367	1,740.264	2,253	368,853	
HOME REIT PLC	2,989.106	-	-	-	
SEGRO PLC	996.727	1,531.391	11,947	1,955,514	
UNITE GROUP PLC/THE	575.532	394.449	3,694	604,599	
BRITISH LAND CO PLC	1,402.704	2,845.082	11,693	1,913,840	
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	433.557	917.071	4,887	800,017	
DERWENT LONDON PLC	-	58.792	1,469	240,562	
WORKSPACE GROUP PLC	136.774	274.534	1,286	210,555	
SAFESTORE HOLDINGS PLC	500.239	858.059	8,164	1,336,272	
BIG YELLOW GROUP PLC	174.482	-	-	-	
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	1,338.782	747.301	1,318	215,878	
TRITAX BIG BOX REIT PLC	4,198.219	1,320.804	1,822	298,322	
イギリス・ポンド 通貨計	□数、金額 銘柄数<比率>	33,128.669 14銘柄	15,362.698 12銘柄	53,404 <10.0%>	8,740,756
ユーロ (オランダ)	千口	千口	千ユーロ	千円	
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	245.106	203.725	4,791	692,579	
NSI NV	-	12.697	280	40,558	
国小計	□数、金額 銘柄数<比率>	245.106 1銘柄	216.422 2銘柄	5,072 <0.8%>	733,138
ユーロ (ベルギー)	千口	千口	千ユーロ	千円	
AEDIFICA	85.485	41.011	3,188	460,881	
COFINIMMO	13.3	38.127	3,229	466,771	
WAREHOUSES DE PAUW SCA	273.154	253.073	7,156	1,034,458	
XIOR STUDENT HOUSING NV	78.394	-	-	-	
国小計	□数、金額 銘柄数<比率>	450.333 4銘柄	332.211 3銘柄	13,574 <2.2%>	1,962,111
ユーロ (フランス)	千口	千口	千ユーロ	千円	
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	132.449	142.494	7,965	1,151,321	



銘柄	期首		期末	
	□数	□数	評価額	
			外貨建金額	邦貨換算金額
	千口	千口	千ユーロ	千円
ICADE	123.696	161.91	7,878	1,138,764
ARGAN	36.327	18.284	1,475	213,271
KLEPIERRE	550.041	482.76	11,629	1,680,955
COVIVIO	98.983	78.189	4,609	666,219
MERCIALYS	-	408.193	4,290	620,092
国小計	□数、金額 銘柄数<比率>	941.496 5銘柄	1,291.83 6銘柄	37,848 < 6.2%>
ユーロ(スペイン)	千口	千口	千ユーロ	千円
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	587.346	950.851	8,029	1,160,647
国小計	□数、金額 銘柄数<比率>	587.346 1銘柄	950.851 1銘柄	8,029 < 1.3%>
ユーロ通貨計	□数、金額 銘柄数<比率>	2,224.281 1銘柄	2,791.314 1銘柄	64,525 <10.6%>
合計	□数、金額 銘柄数<比率>	121,317,844 69銘柄	104,344,364 67銘柄	- <98.2%>

(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

2023年3月15日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
投資証券	千円 86,143,491	% 97.2
コール・ローン等、その他	2,471,836	2.8
投資信託財産総額	88,615,328	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=134.62円、1カナダ・ドル=98.35円、1オーストラリア・ドル=89.97円、1香港ドル=17.15円、1シンガポール・ドル=100.02円、1ニュージーランド・ドル=83.87円、1イギリス・ポンド=163.67円、1ユーロ=144.54円です。  
 (注3) 当期末における外貨建純資産(87,406,063千円)の投資信託財産総額(88,615,328千円)に対する比率は、98.6%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2023年3月15日現在

項目	当期末
(A) 資産	89,372,794,984円
コール・ローン等	1,708,271,430
投資証券(評価額)	86,143,491,349
未収入金	1,273,122,656
未収配当金	247,909,549
(B) 負債	1,694,891,065
未払金	1,367,748,065
未払解約金	327,143,000
(C) 純資産総額(A-B)	87,677,903,919
元本	25,415,147,137
次期繰越損益金	62,262,756,782
(D) 受益権総口数	25,415,147,137口
1万口当り基準価額(C/D)	34,498円

\* 期首における元本額は26,516,518,549円、当作成期間中における追加設定元本額は616,474,976円、同解約元本額は1,717,846,388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) 827,530円  
 ダイワ・グローバルREIT・オープン(毎月分配型) 20,163,799,177円  
 ダイワ・バランス3資産(外債・海外リート・好配当日本株) 21,466,791円  
 安定重視ポートフォリオ(奇数月分配型) 10,413,929円  
 インカム重視ポートフォリオ(奇数月分配型) 7,821,382円  
 成長重視ポートフォリオ(奇数月分配型) 40,178,650円  
 6資産バランスファンド(分配型) 71,224,953円  
 6資産バランスファンド(成長型) 203,055,691円  
 リソナワールド・リート・ファンド 936,077,373円  
 世界6資産均等分散ファンド(毎月分配型) 19,970,734円  
 常陽3分法ファンド 92,469,284円  
 ダイワ資産分散インカムオープン(奇数月決算型) 22,948,526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) 44,444,963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) 573,357,044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) 622,552,914円  
 DCダイワ・ワールドアセット(六つの羽/安定コース) 347,371,409円  
 DCダイワ・ワールドアセット(六つの羽/6分散コース) 451,824,556円  
 DCダイワ・ワールドアセット(六つの羽/成長コース) 698,011,501円  
 グローバルREITファンド2021-07(適格機関投資家専用) 832,945,758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) 210,723,528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) 18,613,022円  
 ダイワ外国3資産バランス・ファンド(為替ヘッジなし) 25,048,422円  
 \* 当期末の計算口数当りの純資産額は34,498円です。

■損益の状況

当期 自2022年9月16日 至2023年3月15日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	1,477,189,069円
受取配当金	1,443,613,995
受取利息	14,681,121
その他収益金	19,097,764
支払利息	△ 203,811
(B) 有価証券売買損益	△10,626,289,611
売買益	2,127,941,566
売買損	△12,754,231,177
(C) その他費用	△ 10,938,796
(D) 当期損益金(A + B + C)	△ 9,160,039,338
(E) 前期繰越損益金	74,280,667,708
(F) 解約差損益金	△ 4,341,575,612
(G) 追加信託差損益金	1,483,704,024
(H) 合計(D + E + F + G)	62,262,756,782
次期繰越損益金(H)	62,262,756,782

(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、配当込み）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、The 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・マザーファンドは、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、配当込み）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。