

# りそなワールド・リート・ファンド (愛称：フドウさん)

## 運用報告書（全体版）

第201期（決算日 2023年4月17日）

第202期（決算日 2023年5月15日）

第203期（決算日 2023年6月15日）

第204期（決算日 2023年7月18日）

第205期（決算日 2023年8月15日）

第206期（決算日 2023年9月15日）

(作成対象期間 2023年3月16日～2023年9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：2006年6月12日）	
運用方針	安定した収益の確保および信託財産の着実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めざします。3、6、9、12月の計算期末については、今後の安定分配を継続するための分配原資の水準を考慮し、分配対象額の中から基準価額水準に応じて委託会社が決定する額を、上記継続分配相当額に付加して分配する場合があります。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行わないことがあります。	

### 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/>

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、税引後配当込み、円換算) (参考指数)		投資証券 組入比率	純資産 総額
	(分配落)	税込み 分配金	期騰 落率	(参考指数)	期騰 落率		
177期末(2021年 4月15日)	円 8,691	円 10	% 3.5	18,185	% 2.5	% 95.7	百万円 3,646
178期末(2021年 5月17日)	9,003	10	3.7	18,805	3.4	95.7	3,691
179期末(2021年 6月15日)	9,682	10	7.7	20,499	9.0	95.9	3,902
180期末(2021年 7月15日)	9,608	10	△ 0.7	20,370	△ 0.6	94.1	3,816
181期末(2021年 8月16日)	9,743	10	1.5	20,600	1.1	95.7	3,816
182期末(2021年 9月15日)	9,650	10	△ 0.9	20,515	△ 0.4	96.9	3,734
183期末(2021年10月15日)	9,940	10	3.1	21,444	4.5	96.2	3,822
184期末(2021年11月15日)	10,294	10	3.7	22,218	3.6	96.1	3,882
185期末(2021年12月15日)	10,302	10	0.2	22,171	△ 0.2	94.1	3,837
186期末(2022年 1月17日)	10,409	10	1.1	22,582	1.9	94.1	3,848
187期末(2022年 2月15日)	9,912	10	△ 4.7	21,361	△ 5.4	93.1	3,642
188期末(2022年 3月15日)	10,064	10	1.6	22,038	3.2	95.4	3,682
189期末(2022年 4月15日)	11,362	10	13.0	24,874	12.9	96.5	4,121
190期末(2022年 5月16日)	10,270	10	△ 9.5	22,541	△ 9.4	96.3	3,700
191期末(2022年 6月15日)	9,786	10	△ 4.6	21,202	△ 5.9	97.9	3,503
192期末(2022年 7月15日)	10,159	10	3.9	22,249	4.9	97.7	3,608
193期末(2022年 8月15日)	10,895	10	7.3	24,034	8.0	97.7	3,846
194期末(2022年 9月15日)	10,494	10	△ 3.6	23,340	△ 2.9	97.4	3,697
195期末(2022年10月17日)	9,110	10	△13.1	20,506	△12.1	96.7	3,201
196期末(2022年11月15日)	9,789	10	7.6	21,756	6.1	97.4	3,430
197期末(2022年12月15日)	9,710	10	△ 0.7	21,682	△ 0.3	96.7	3,381
198期末(2023年 1月16日)	9,356	10	△ 3.5	20,789	△ 4.1	97.0	3,234
199期末(2023年 2月15日)	9,978	10	6.8	22,245	7.0	97.7	3,439
200期末(2023年 3月15日)	9,388	10	△ 5.8	20,843	△ 6.3	98.2	3,231
201期末(2023年 4月17日)	9,286	10	△ 1.0	20,572	△ 1.3	97.4	3,187
202期末(2023年 5月15日)	9,492	10	2.3	21,256	3.3	97.9	3,252
203期末(2023年 6月15日)	9,805	10	3.4	22,182	4.4	98.2	3,349
204期末(2023年 7月18日)	10,017	10	2.3	22,710	2.4	97.5	3,406
205期末(2023年 8月15日)	10,027	10	0.2	22,898	0.8	98.3	3,401
206期末(2023年 9月15日)	10,163	10	1.5	23,194	1.3	97.9	3,411

(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、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。

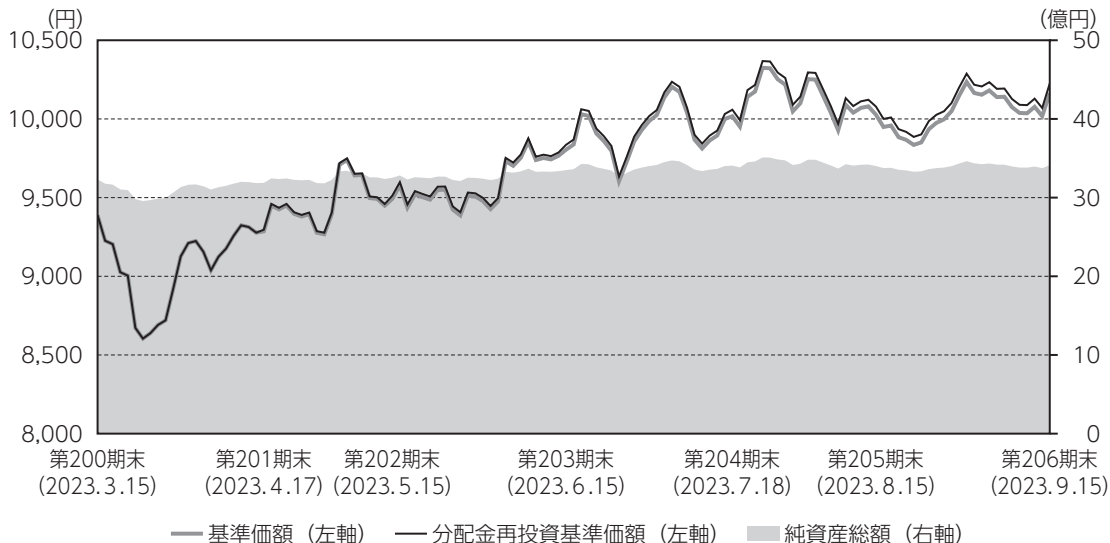
(注5) 投資証券組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

※参考指数を「S & P 先進国 REIT 指数 (除く日本、配当込み、円換算)」から「S & P 先進国 REIT 指数 (除く日本、税引後配当込み、円換算)」に変更しました。



## 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201期首：9,388円

第206期末：10,163円（既払分配金60円）

騰落率：8.9%（分配金再投資ベース）

#### ■ 基準価額の主な変動要因

為替相場が円安に推移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。

	年 月 日	基 準 価 額		S & P 先 進 国 R E I T 指 数 (除く日本、税引後配当込み、円換算) (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201期	(期首) 2023年3月15日	円 9,388	% -	20,843	% -	% 98.2
	3月末	9,126	△2.8	20,453	△1.9	97.7
	(期末) 2023年4月17日	9,296	△1.0	20,572	△1.3	97.4
第202期	(期首) 2023年4月17日	9,286	-	20,572	-	97.4
	4月末	9,396	1.2	20,921	1.7	97.8
	(期末) 2023年5月15日	9,502	2.3	21,256	3.3	97.9
第203期	(期首) 2023年5月15日	9,492	-	21,256	-	97.9
	5月末	9,478	△0.1	21,236	△0.1	98.1
	(期末) 2023年6月15日	9,815	3.4	22,182	4.4	98.2
第204期	(期首) 2023年6月15日	9,805	-	22,182	-	98.2
	6月末	9,987	1.9	22,767	2.6	97.2
	(期末) 2023年7月18日	10,027	2.3	22,710	2.4	97.5
第205期	(期首) 2023年7月18日	10,017	-	22,710	-	97.5
	7月末	10,100	0.8	22,884	0.8	98.7
	(期末) 2023年8月15日	10,037	0.2	22,898	0.8	98.3
第206期	(期首) 2023年8月15日	10,027	-	22,898	-	98.3
	8月末	10,235	2.1	23,227	1.4	98.0
	(期末) 2023年9月15日	10,173	1.5	23,194	1.3	97.9

(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

(2023.3.16~2023.9.15)

### ■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、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、投資家心理の悪化などを背景に、下落して始まりました。2023年3月末にかけては、米国当局が必要に応じて支援を拡充する構えを示したことなどを受けて、金融システムへの過度な警戒感が後退する中、値を戻しました。6月中旬にかけては、主要中央銀行の金融政策や米国債務上限問題の動向に左右され、上下する展開となりました。その後は、米国のインフレ指標の鈍化を好感して上昇したものの、当作成期末にかけては、堅調な米国経済指標を背景に米国で利上げ継続観測が再燃したことなどから、軟調に推移しました。

### ■為替相場

主要通貨の為替相場は対円で上昇（円安）しました。

当作成期首より2023年6月にかけては、堅調な米国経済指標などを背景に米国金利が上昇する中、投資先通貨は対円で堅調に推移しました。7月半ばにかけては、米国のインフレ指標の鈍化を受け、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、堅調な米国経済指標を背景に米国の利上げ継続観測が再燃したことなどから、対円で再び上昇基調となりました。

## 前作成期末における「今後の運用方針」

### ■当ファンド

「ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド」の受益証券に投資を行う方針です。

### ■ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド

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

(2023.3.16~2023.9.15)

## ■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。

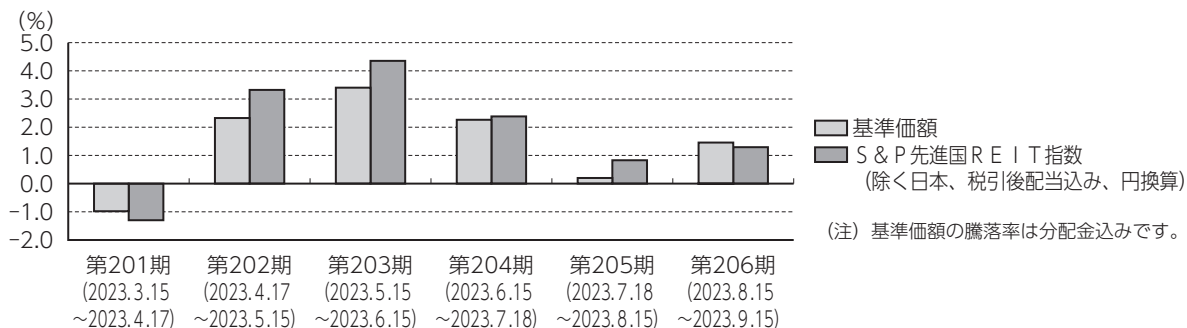
## ■ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド

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。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、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201期	第202期	第203期	第204期	第205期	第206期
	2023年3月16日 ～2023年4月17日	2023年4月18日 ～2023年5月15日	2023年5月16日 ～2023年6月15日	2023年6月16日 ～2023年7月18日	2023年7月19日 ～2023年8月15日	2023年8月16日 ～2023年9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（%）	0.11	0.11	0.10	0.10	0.10	0.10
当期の収益（円）	10	10	10	10	10	10
当期の収益以外（円）	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額（円）	7,205	7,216	7,240	7,283	7,288	7,309

(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201期	第202期	第203期	第204期	第205期	第206期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 16.08円	✓ 21.36円	✓ 34.00円	✓ 52.91円	✓ 14.19円	✓ 31.63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	361.07	363.67	365.79	368.26	370.58	374.62
(d) 分配準備積立金	6,838.43	6,841.92	6,851.17	6,872.72	6,913.32	6,913.47
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	7,215.59	7,226.96	7,250.97	7,293.90	7,298.10	7,319.74
(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)	7,205.59	7,216.96	7,240.97	7,283.90	7,288.10	7,309.74

(注) ✓を付した該当項目から分配金を計上しています。



## 今後の運用方針

### ■当ファンド

「ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド」の受益証券に投資を行う方針です。

### ■ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド

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



## 1万口当りの費用の明細

項 目	第201期～第206期 (2023.3.16～2023.9.15)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	79円	0.816%	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9,705円です。
(投 信 会 社)	(43)	(0.442)	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)	(31)	(0.320)	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)	(5)	(0.055)	受託会社分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売 買 委 託 手 数 料	4	0.037	売買委託手数料＝当作成期中の売買委託手数料／当作成期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(投 資 証 券)	(4)	(0.037)	
有 価 証 券 取 引 税	3	0.030	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)	(0.030)	
そ の 他 費 用	1	0.014	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)	(0.000)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	87	0.897	

(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。

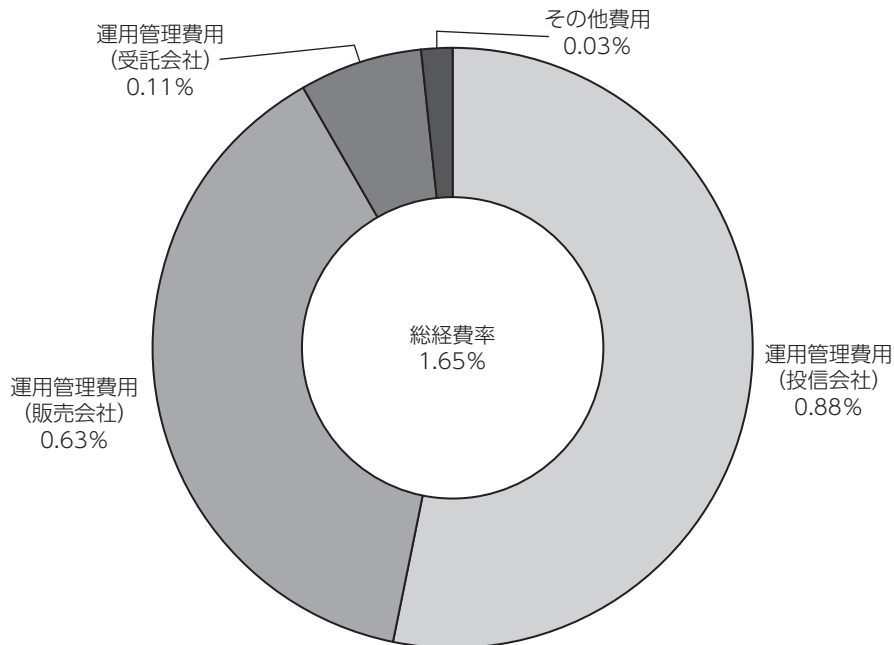
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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1.65%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3月16日から2023年9月15日まで)

決算期	第201期～第206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	521	2,000	36,955	133,500

(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200期末	第206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	936,077	899,644	3,409,201

(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4月17日)、(2023年5月15日)、(2023年6月15日)、(2023年7月18日)、(2023年8月15日)、(2023年9月15日)現在

項目	第201期末	第202期末	第203期末	第204期末	第205期末	第206期末
<b>(A) 資産</b>	<b>3,195,735,912円</b>	<b>3,263,944,047円</b>	<b>3,357,779,653円</b>	<b>3,415,533,318円</b>	<b>3,410,416,807円</b>	<b>3,431,835,626円</b>
コール・ローン等	731,125	9,782,896	5,653,642	14,238,991	7,845,165	3,634,162
ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド(評価額)	3,178,004,787	3,243,161,151	3,344,126,011	3,393,294,327	3,395,571,642	3,409,201,464
未収入金	17,000,000	11,000,000	8,000,000	8,000,000	7,000,000	19,000,000
<b>(B) 負債</b>	<b>8,663,297</b>	<b>11,888,466</b>	<b>7,972,713</b>	<b>8,629,216</b>	<b>8,523,197</b>	<b>19,873,699</b>
未払収益分配金	3,432,040	3,426,139	3,416,486	3,401,200	3,392,700	3,357,328
未払解約金	646,522	4,372,132	-	200,000	775,965	11,749,376
未払信託報酬	4,569,314	4,061,067	4,511,874	4,966,895	4,278,969	4,675,650
その他未払費用	15,421	29,128	44,353	61,121	75,563	91,345
<b>(C) 純資産総額(A-B)</b>	<b>3,187,072,615</b>	<b>3,252,055,581</b>	<b>3,349,806,940</b>	<b>3,406,904,102</b>	<b>3,401,893,610</b>	<b>3,411,961,927</b>
元本	3,432,040,013	3,426,139,721	3,416,486,979	3,401,200,304	3,392,700,801	3,357,328,257
次期繰越損益金	△ 244,967,398	△ 174,084,140	△ 66,680,039	5,703,798	9,192,809	54,633,670
<b>(D) 受益権総口数</b>	<b>3,432,040,013□</b>	<b>3,426,139,721□</b>	<b>3,416,486,979□</b>	<b>3,401,200,304□</b>	<b>3,392,700,801□</b>	<b>3,357,328,257□</b>
1万口当り基準価額(C/D)	9,286円	9,492円	9,805円	10,017円	10,027円	10,163円

\* 当作成期首における元本額は3,442,605,203円、当作成期間(第201期～第206期)中における追加設定元本額は8,931,453円、同解約元本額は94,208,399円です。

\* 第206期末の計算口数当りの純資産額は10,163円です。

## ■投資信託財産の構成

2023年9月15日現在

項目	第206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	3,409,201	99.3
コール・ローン等、その他	22,634	0.7
投資信託財産総額	3,431,835	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=147.62円、1カナダ・ドル=109.25円、1オーストラリア・ドル=95.17円、1香港ドル=18.86円、1シンガポール・ドル=108.25円、1ニューージーランド・ドル=87.35円、1イギリス・ポンド=183.18円、1ユーロ=157.01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206期末における外貨建純資産(91,717,077千円)の投資信託財産総額(92,846,254千円)に対する比率は、98.8%です。

■損益の状況

第201期 自2023年3月16日 至2023年4月17日 第204期 自2023年6月16日 至2023年7月18日  
 第202期 自2023年4月18日 至2023年5月15日 第205期 自2023年7月19日 至2023年8月15日  
 第203期 自2023年5月16日 至2023年6月15日 第206期 自2023年8月16日 至2023年9月15日

項 目	第 201 期	第 202 期	第 203 期	第 204 期	第 205 期	第 206 期
(A) 配当等収益	△ 6円	△ 351円	△ 357円	△ 276円	△ 522円	△ 263円
受取利息	—	—	—	—	—	1
支払利息	△ 6	△ 351	△ 357	△ 276	△ 522	△ 264
(B) 有価証券売買損益	△ 26,802,384	77,956,720	114,856,976	80,467,116	11,183,357	53,566,951
売買益	466,731	78,156,364	114,964,857	80,674,362	11,291,665	53,906,999
売買損	△ 27,269,115	△ 199,644	△ 107,881	△ 207,246	△ 108,308	△ 340,048
(C) 信託報酬等	△ 4,584,735	△ 4,074,774	△ 4,527,099	△ 4,983,663	△ 4,293,411	△ 4,691,432
(D) 当期繰越損益(A+B+C)	△ 31,387,125	73,881,595	110,329,520	75,483,177	6,889,424	48,875,256
(E) 前期繰越損益	1,628,482,144	1,590,318,634	1,655,584,012	1,753,983,081	1,820,891,010	1,804,311,084
(F) 追加信託差損益金	△1,838,630,377	△1,834,858,230	△1,829,177,085	△1,820,361,260	△1,815,194,925	△1,795,195,342
(配当等相当額)	( 123,921,900)	( 124,600,730)	( 124,973,366)	( 125,253,324)	( 125,727,255)	( 125,775,352)
(売買損益相当額)	(△1,962,552,277)	(△1,959,458,960)	(△1,954,150,451)	(△1,945,614,584)	(△1,940,922,180)	(△1,920,970,694)
(G) 合計(D+E+F)	△ 241,535,358	△ 170,658,001	△ 63,263,553	9,104,998	12,585,509	57,990,998
(H) 収益分配金	△ 3,432,040	△ 3,426,139	△ 3,416,486	△ 3,401,200	△ 3,392,700	△ 3,357,328
次期繰越損益(G+H)	△ 244,967,398	△ 174,084,140	△ 66,680,039	5,703,798	9,192,809	54,633,670
追加信託差損益金	△1,838,630,377	△1,834,858,230	△1,829,177,085	△1,820,361,260	△1,815,194,925	△1,795,195,342
(配当等相当額)	( 123,921,900)	( 124,600,730)	( 124,973,366)	( 125,253,324)	( 125,727,255)	( 125,775,352)
(売買損益相当額)	(△1,962,552,277)	(△1,959,458,960)	(△1,954,150,451)	(△1,945,614,584)	(△1,940,922,180)	(△1,920,970,694)
分配準備積立金	2,349,067,902	2,348,033,573	2,348,898,004	2,352,148,522	2,346,907,915	2,328,345,792
繰越損益金	△ 755,404,923	△ 687,259,483	△ 586,400,958	△ 526,083,464	△ 522,520,181	△ 478,516,780

(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:8,353,206円(未監査)

■収益分配金の計算過程(総額)

項 目	第 201 期	第 202 期	第 203 期	第 204 期	第 205 期	第 206 期
(a) 経費控除後の配当等収益	5,522,126円	7,321,394円	11,618,747円	17,998,368円	4,816,767円	10,621,977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	123,921,900	124,600,730	124,973,366	125,253,324	125,727,255	125,775,352
(d) 分配準備積立金	2,346,977,816	2,344,138,318	2,340,695,743	2,337,551,354	2,345,483,848	2,321,081,143
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	2,476,421,842	2,476,060,442	2,477,287,856	2,480,803,046	2,476,027,870	2,457,478,472
(f) 分配金	3,432,040	3,426,139	3,416,486	3,401,200	3,392,700	3,357,328
(g) 翌期繰越分配対象額(e-f)	2,472,989,802	2,472,634,303	2,473,871,370	2,477,401,846	2,472,635,170	2,454,121,144
(h) 受益権総口数	3,432,040,013口	3,426,139,721口	3,416,486,979口	3,401,200,304口	3,392,700,801口	3,357,328,257口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ	第 201 期	第 202 期	第 203 期	第 204 期	第 205 期	第 206 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 R E I T 指数（除く日本）は S & P Dow Jones Indices LLC またはその関連会社（「S P D J I」）の商品であり、これの使用ライセンスが大和アセットマネジメント株式会社に付与されています。S & P<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。りそな ワールド・リート・ファンドは、S P D J I、Dow Jones、S & P、またはそれらの各関連会社によって後援、推奨、販売、または販売促進されているものではなく、これらのいずれの関係者も、かかる商品への投資の妥当性に関するいかなる表明も行わず、S & P 先進国 R E I T 指数（除く日本）のいかなる過誤、遺漏、または中断に対しても一切責任を負いません。

# ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド

## 運用報告書 第37期 (決算日 2023年9月15日)

(作成対象期間 2023年3月16日～2023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。

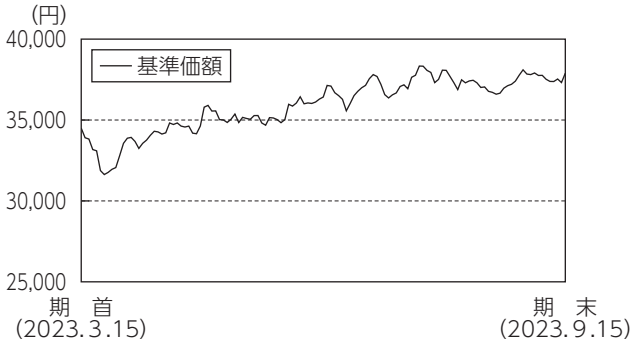
運用方針	信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	海外の金融商品取引所上場（上場予定を含みます。）および店頭登録（登録予定を含みます。）の不動産投資信託の受益証券または不動産投資法人の投資証券
投資信託証券 組入制限	無制限

## 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、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3月15日	34,498	-	25,273	-	98.2
3月末	33,559	△ 2.7	24,800	△ 1.9	97.7
4月末	34,631	0.4	25,367	0.4	98.1
5月末	35,025	1.5	25,750	1.9	98.3
6月末	36,994	7.2	27,606	9.2	97.3
7月末	37,510	8.7	27,748	9.8	98.9
8月末	38,102	10.4	28,164	11.4	98.1
(期末)2023年9月15日	37,895	9.8	28,124	11.3	98.0

(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。  
 ※参考指数を「S & P先進国REIT指数(除く日本、配当込み、円換算)」から「S & P先進国REIT指数(除く日本、税引後配当込み、円換算)」に変更しました。

《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：34,498円 期末：37,895円 騰落率：9.8%

【基準価額の主な変動要因】

為替相場が円安に推移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、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、投資家心理の悪化などを背景に、下落して始まりました。2023年3月末にかけては、米国当局が必要に応じて支援を拡充する構えを示したことなどを受けて、金融システムへの過度な警戒感が後退する中、値を

戻しました。6月中旬にかけては、主要中央銀行の金融政策や米国債務上限問題の動向に左右され、上下する展開となりました。その後は、米国のインフレ指標の鈍化を好感して上昇したものの、当作成期末にかけては、堅調な米国経済指標を背景に米国で利上げ継続観測が再燃したことなどから、軟調に推移しました。

○為替相場

主要通貨の為替相場は対円で上昇(円安)しました。

当作成期首より2023年6月にかけては、堅調な米国経済指標などを背景に米国金利が上昇する中、投資先通貨は対円で堅調に推移しました。7月半ばにかけては、米国のインフレ指標の鈍化を受け、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、堅調な米国経済指標を背景に米国の利上げ継続観測が再燃したことなどから、対円で再び上昇基調となりました。

◆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する銘柄に着目するとともに、安定的な配当利回りの確保をめざしてポートフォリオを構築しました。国・地域別配分では、大きなリスクを問わ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	28

(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3月16日から2023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
	1,036.702 ( )	50,298 (△ 160)	1,027.324 ( )	67,294 ( )
国	千口	千カナダ・ドル	千口	千カナダ・ドル
	539.933 ( )	13,252 ( )	101.276 ( )	2,086 ( )
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
	6,106.099 ( )	16,315 ( )	4,131.668 ( )	19,512 ( )

■ 主要な売買銘柄  
投資証券

(2023年3月16日から2023年9月15日まで)

当				期					
銘	柄	買 付		平均単価	銘	柄	売 付		
		口数	金額				口数	金額	
		千口	千円	円			千口	千円	円
CAPITALAND INTEGRATED COMMER	(シンガポール)	8,143.5	1,688,728	207	CAPITALAND ASCENDAS REIT	(シンガポール)	5,579.7	1,607,520	288
LAND SECURITIES GROUP PLC	(イギリス)	1,418.966	1,541,810	1,086	PUBLIC STORAGE	(アメリカ)	37.297	1,517,765	40,694
AMERICAN TOWER CORP	(アメリカ)	50.689	1,351,174	26,656	DIGITAL REALTY TRUST INC	(アメリカ)	92.723	1,498,836	16,164
FRASERS CENTREPOINT TRUST	(シンガポール)	5,594.1	1,295,985	231	BRITISH LAND CO PLC	(イギリス)	2,244.249	1,421,667	633
UNITE GROUP PLC/THE	(イギリス)	637.393	1,029,100	1,614	WELLTOWER INC	(アメリカ)	106.284	1,198,293	11,274
TRITAX BIG BOX REIT PLC	(イギリス)	3,581.756	925,206	258	REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	(アメリカ)	139.561	1,026,664	7,356
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	(シンガポール)	4,985.3	892,461	179	ICADE	(フランス)	161.91	992,160	6,127
EXTRA SPACE STORAGE INC	(アメリカ)	42.222	859,255	20,350	FRASERS LOGISTICS & COMMERC	(シンガポール)	7,462.865	961,300	128
AEDIFICA	(ベルギー)	89.723	823,015	9,172	CAPITALAND ASCOTT STAPLED UNIT TRU	(シンガポール)	8,397.6	915,905	109
COFINIMMO	(ベルギー)	63.288	749,158	11,837	AEDIFICA	(ベルギー)	82.87	851,696	10,277

(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	千香港ドル	千口	千香港ドル
	581.7 ( )	26,795 ( )	196.9 ( )	9,033 ( )
	千口	千シンガポール・ドル	千口	千シンガポール・ドル
	18,915.8 ( )	37,084 (△ 214)	22,009.165 ( )	34,979 ( )
国	千口	千ニューージーランド・ドル	千口	千ニューージーランド・ドル
	( )	( )	483.532 ( )	1,052 ( )
国	千口	千イギリス・ポンド	千口	千イギリス・ポンド
	7,230.255 ( )	23,833 ( )	7,134.526 ( )	25,353 ( )
国	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
	30.184 ( )	707 ( )	54.004 ( )	1,077 ( )
国	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
	211.512 ( )	11,825 ( )	98.435 ( )	6,404 ( )
国	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
	204.403 ( )	8,612 (△ 203)	654.652 ( )	18,790 ( )
国	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
	25.548 ( )	207 ( )	98.585 ( )	819 ( )
国	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
	471.647 ( )	21,353 ( )	905.676 ( )	27,091 ( )

(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)	13,162.156	13,162.156	7,699	1,136,653
SIMON PROPERTY GROUP INC	176.634	213.319	25,039	3,696,313
EQUINIX INC	20.67	20.417	15,969	2,357,427
AMERICAN TOWER CORP	—	50.689	9,178	1,354,969
HOST HOTELS & RESORTS INC	390.253	345.569	5,618	829,469
KIMCO REALTY CORP	338.868	517.958	9,872	1,457,345
HEALTHCARE REALTY TRUST INC CLASS	566.327	549.697	9,256	1,366,503
INVITATION HOMES INC	777.356	668.615	23,501	3,469,338
AMERICOLD REALTY TRUST	354.365	346.534	11,321	1,671,245
VICI PROPERTIES INC	141.974	194.963	6,143	906,871
APARTMENT INCOME REIT CO	137.832	137.832	4,519	667,170
REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	139.561	—	—	—
IRON MOUNTAIN INC	—	54.311	3,466	511,669
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	141.69	136.923	5,053	746,046
SUN COMMUNITIES INC	74.868	94.871	11,997	1,771,054
PROLOGIS INC	265.028	238.359	29,635	4,374,744
CAMDEN PROPERTY TRUST	105.29	103.022	10,654	1,572,822
COUSINS PROPERTIES INC	194.352	—	—	—
SITE CENTERS CORP	126.095	126.095	1,737	256,502
EASTGROUP PROPERTIES INC	—	7.692	1,385	204,468
ESSEX PROPERTY TRUST INC	9.024	—	—	—
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	93.257	60.912	3,139	463,438
WELLTOWER INC	414.455	327.655	27,690	4,087,616
HIGHWOODS PROPERTIES INC	109.582	101.201	2,311	341,213
MID-AMERICA APARTMENT COMM	97.421	101.06	13,943	2,058,302
REALTY INCOME CORP	378.906	365.942	20,170	2,977,602
PUBLIC STORAGE	53.934	16.637	4,593	678,064
UDR INC	264.885	222.825	8,565	1,264,423
WP CAREY INC	—	20.833	1,329	196,269
AGREE REALTY CORP	44.816	44.816	2,692	397,473
DIGITAL REALTY TRUST INC	233.707	180.4	23,177	3,421,505
EXTRA SPACE STORAGE INC	67.208	97.113	12,256	1,809,323
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	—	381.476	2,510	370,542
アメリカ・ドル 通貨計	□数、金額 銘柄数<比率>	18,880.514 28銘柄	18,889.892 30銘柄	314,431 46,416,392 <50.3%>
(カナダ)	千口	千口	千カナダ・ドル	千円
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE	—	301.489	4,250	464,421
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	—	133.443	6,644	725,870
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	832.305	836.03	16,578	1,811,198
カナダ・ドル 通貨計	□数、金額 銘柄数<比率>	832.305 1銘柄	1,270.962 3銘柄	27,473 3,001,490 < 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	1,691.484	1,734.684	12,975	1,234,872
HEALTHCO HEALTHCARE & WELLNESS REI	4,022.219	4,832.717	7,249	689,894
NATIONAL STORAGE REIT	5,396.794	5,141.919	11,415	1,086,371
MIRVAC GROUP	4,341.128	5,665.792	13,031	1,240,190
STOCKLAND	3,774.667	4,398.084	17,592	1,674,262
GOODMAN GROUP	2,527.394	2,391.46	54,046	5,143,652

銘柄	期首		期末	
	□ 数	□ 数	評価額	
			外貨建金額	邦貨換算金額
CHARTER HALL GROUP	千口	千口	千オーストラリア・ドル	千円
INGENIA COMMUNITIES GROUP	2,403.331	1,680.022	17,220	1,638,848
オーストラリア・ドル 通貨計	□数、金額 銘柄数<比率>	27,538.782 8銘柄	29,513.213 8銘柄	149,305 14,209,371 <15.4%>
(香港)	千口	千口	千香港ドル	千円
LINK REIT	3,273.892	3,658.692	136,469	2,573,809
香港・ドル 通貨計	□数、金額 銘柄数<比率>	3,273.892 1銘柄	3,658.692 1銘柄	136,469 2,573,809 < 2.8%>
(シンガポール)	千口	千口	千シンガポール・ドル	千円
FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL	10,938.5	3,623.635	4,167	451,097
CAPITALAND ASCENDAS REIT	5,579.7	—	—	—
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL	—	8,042.9	15,281	1,654,223
MAPLE TREE LOGISTICS TRUST	—	4,985.3	8,425	912,023
CAPITALAND ASCOTT STAPLED UNIT TRUST	8,397.6	—	—	—
FRASERS CENTREPOINT TRUST	—	5,594.1	12,362	1,338,290
PARKWAY LIFE REAL ESTATE	5,558.177	5,134.677	19,306	2,089,916
シンガポール・ドル 通貨計	□数、金額 銘柄数<比率>	30,473.977 4銘柄	27,380.612 5銘柄	59,543 6,445,550 < 7.0%>
(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	5,190.882	4,707.35	9,979	871,716
ニュージーランド・ドル 通貨計	□数、金額 銘柄数<比率>	5,190.882 1銘柄	4,707.35 1銘柄	9,979 871,716 < 0.9%>
(イギリス)	千口	千口	千イギリス・ポンド	千円
INDUSTRIALS REIT LIMITED LTD	518.981	—	—	—
LXI REIT PLC	4,155.97	4,804.276	4,489	822,404
URBAN LOGISTICS REIT PLC	1,740.264	888.246	1,030	188,742
LAND SECURITIES GROUP PLC	—	1,337.539	8,030	1,471,042
SEGRO PLC	1,531.391	1,294.929	9,704	1,777,614
UNITE GROUP PLC/THE	394.449	850.181	7,893	1,446,010
BRITISH LAND CO PLC	2,845.082	600.833	1,967	360,338
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	917.071	299.09	1,276	233,832
DERWENT LONDON PLC	58.792	—	—	—
WORKSPACE GROUP PLC	274.534	365.658	1,815	332,494
SAFESTORE HOLDINGS PLC	858.059	522.114	4,310	789,515
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	747.301	—	—	—
TRITAX BIG BOX REIT PLC	1,320.804	4,504.771	6,441	1,180,013
イギリス・ポンド 通貨計	□数、金額 銘柄数<比率>	15,362.698 12銘柄	15,467.637 10銘柄	46,959 8,602,007 < 9.3%>
ユーロ (オランダ)	千口	千口	千ユーロ	千円
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	203.725	201.09	4,395	690,188
NSI NV	12.697	—	—	—
国小計	□数、金額 銘柄数<比率>	216.422 2銘柄	201.09 1銘柄	4,395 690,188 < 0.7%>
ユーロ (ベルギー)	千口	千口	千ユーロ	千円
AEDIFICA	41.011	47.864	2,792	438,507
COFINIMMO	38.127	97.433	6,966	1,093,803
WAREHOUSES DE PAUW SCA	253.073	312.331	7,976	1,252,458
国小計	□数、金額 銘柄数<比率>	332.211 3銘柄	457.628 3銘柄	17,736 2,784,769 < 3.0%>

銘柄	期首		期末	
	口数	口数	評価額	評価額
ユーロ (フランス)	千口	千口	千ユーロ	千円
UNIBAL-RODAMCO-WESTFIELD	142,494	152,911	7,564	1,187,703
ICADE	161.91	-	-	-
ARGAN	18,284	-	-	-
GECINA SA	-	23,737	2,342	367,849
KLEPIERRE	482.76	342,991	8,605	1,351,172
COVIMIO	78,189	66,897	2,958	464,464
MERCIALYS	408,193	258,345	2,237	351,273
国小計	口数、金額 銘柄数<比率>	1,291.83 6銘柄	844,881 5銘柄	23,708 < 4.0%>
ユーロ (スペイン)	千口	千口	千ユーロ	千円
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	950,851	877,814	7,356	1,154,978
国小計	口数、金額 銘柄数<比率>	950,851 1銘柄	877,814 1銘柄	7,356 < 1.3%>
ユーロ通貨計	口数、金額 銘柄数<比率>	2,791,314 12銘柄	2,381,413 10銘柄	53,196 < 9.0%>
合計	口数、金額 銘柄数<比率>	104,344,364 67銘柄	103,269,771 68銘柄	- 90,472,738 <98.0%>

(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9月15日現在

項目	期末	
	評価額	比率
投資証券	千円 90,472,738	% 97.4
コール・ローン等、その他	2,373,515	2.6
投資信託財産総額	92,846,254	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=147.62円、1カナダ・ドル=109.25円、1オーストラリア・ドル=95.17円、1香港ドル=18.86円、1シンガポール・ドル=108.25円、1ニューージーランド・ドル=87.35円、1イギリス・ポンド=183.18円、1ユーロ=157.01円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産 (91,717,077千円) の投資信託財産総額 (92,846,254千円) に対する比率は、98.8%です。

### ■資産、負債、元本および基準価額の状況

2023年9月15日現在

項目	当期末
(A) 資産	92,909,873,205円
コール・ローン等	1,949,033,655
投資証券(評価額)	90,472,738,613
未収入金	218,295,133
未収配当金	269,805,804
(B) 負債	617,325,284
未払金	241,524,784
未払解約金	375,800,500
(C) 純資産総額(A-B)	92,292,547,921
元本	24,354,654,451
次期繰越損益金	67,937,893,470
(D) 受益権総口数	24,354,654,451口
1万口当り基準価額(C/D)	37,895円

\* 期首における元本額は25,415,147,137円、当作成期間中における追加設定元本額は847,872,040円、同解約元本額は1,908,364,726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)	820,330円
ダイワ・グローバルREIT・オープン (毎月分配型)	18,805,889,501円
ダイワ・バランス3資産 (外債・海外リート・好配当日本株)	22,227,783円
安定重視ポートフォリオ (奇数月分配型)	10,482,112円
インカム重視ポートフォリオ (奇数月分配型)	8,117,418円
成長重視ポートフォリオ (奇数月分配型)	41,093,489円
6資産バランスファンド (分配型)	71,366,695円
6資産バランスファンド (成長型)	212,889,516円
りそなワールド・リート・ファンド	899,644,139円
世界6資産均等分散ファンド (毎月分配型)	19,430,802円
常陽3分法ファンド	92,710,829円
ダイワ資産分散インカムオープン (奇数月決算型)	22,984,827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)	40,885,327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)	581,200,246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)	819,335,327円
DCダイワ・ワールドアセット (六つの羽/安定コース)	369,727,747円
DCダイワ・ワールドアセット (六つの羽/6分散コース)	486,028,884円
DCダイワ・ワールドアセット (六つの羽/成長コース)	773,878,289円
グローバルREITファンド2021-07 (適格機関投資家専用)	825,267,450円
ライフハモニー (ダイワ世界資産分散ファンド) (分配型)	207,708,483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)	17,262,483円
ダイワ外国3資産バランス・ファンド (為替ヘッジなし)	25,702,774円

\* 当期末の計算口数当りの純資産額は37,895円です。

■損益の状況

当期 自2023年3月16日 至2023年9月15日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	1,925,163,756円
受取配当金	1,906,690,720
受取利息	18,541,213
その他収益金	16,368
支払利息	△ 84,545
(B) 有価証券売買損益	6,573,444,684
売買益	12,499,832,772
売買損	△ 5,926,388,088
(C) その他費用	△ 10,238,138
(D) 当期損益金(A + B + C)	8,488,370,302
(E) 前期繰越損益金	62,262,756,782
(F) 解約差損益金	△ 5,013,171,574
(G) 追加信託差損益金	2,199,937,960
(H) 合計(D + E + F + G)	67,937,893,470
次期繰越損益金(H)	67,937,893,470

- (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。