

# ダイワ・アジアリート・ファンド (毎月分配型)

## 運用報告書(全体版)

第64期 (決算日 2020年10月14日)  
第65期 (決算日 2020年11月16日)  
第66期 (決算日 2020年12月14日)  
第67期 (決算日 2021年1月14日)  
第68期 (決算日 2021年2月15日)  
第69期 (決算日 2021年3月15日)

(作成対象期間 2020年9月15日～2021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   | 約9年10カ月間（2015年5月7日～2025年3月14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・アジア不動産投資信託マザーファンドの受益証券                                                                |
|        | ダイワ・アジア不動産投資信託マザーファンド                                                                                                 | アジア（日本を除きます。）およびオセアニア地域の金融商品取引所上場および店頭登録（上場予定および店頭登録予定を含みます。）の不動産投資信託の受益証券および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                                                                                       |
|        | マザーファンドの株式組入上限比率                                                                                                      | 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、継続的な分配を行なうことを目標に、基準価額の水準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、アジアおよびオセアニア地域のリート（不動産投資信託）に投資し、配当等収益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 |            |            | アジアリート指数<br>(アジア部分、<br>配当込み、円換算) |            | アジアリート指数<br>(オセアニア部分、<br>配当込み、円換算) |            | 投資信託<br>証券<br>組入比率 | 純 資 産 額 |
|-------------------|---------|------------|------------|----------------------------------|------------|------------------------------------|------------|--------------------|---------|
|                   | (分配落)   | 税込み<br>分配金 | 期 中<br>騰落率 | (参考指数)                           | 期 中<br>騰落率 | (参考指数)                             | 期 中<br>騰落率 |                    |         |
|                   | 円       | 円          | %          |                                  | %          |                                    | %          | %                  | 百万円     |
| 40期末(2018年10月15日) | 9,771   | 20         | △ 4.2      | 12,187                           | △ 4.3      | 10,885                             | △ 7.0      | 86.2               | 842     |
| 41期末(2018年11月14日) | 10,034  | 20         | 2.9        | 12,455                           | 2.2        | 11,653                             | 7.1        | 88.9               | 866     |
| 42期末(2018年12月14日) | 10,327  | 20         | 3.1        | 13,153                           | 5.6        | 11,814                             | 1.4        | 89.5               | 890     |
| 43期末(2019年1月15日)  | 10,094  | 20         | △ 2.1      | 12,885                           | △ 2.0      | 11,559                             | △ 2.2      | 89.7               | 869     |
| 44期末(2019年2月14日)  | 10,680  | 20         | 6.0        | 13,794                           | 7.1        | 12,193                             | 5.5        | 89.5               | 911     |
| 45期末(2019年3月14日)  | 11,016  | 20         | 3.3        | 14,262                           | 3.4        | 12,619                             | 3.5        | 92.1               | 959     |
| 46期末(2019年4月15日)  | 11,271  | 20         | 2.5        | 14,771                           | 3.6        | 12,997                             | 3.0        | 94.8               | 973     |
| 47期末(2019年5月14日)  | 10,898  | 20         | △ 3.1      | 14,429                           | △ 2.3      | 12,305                             | △ 5.3      | 94.6               | 939     |
| 48期末(2019年6月14日)  | 11,237  | 20         | 3.3        | 14,862                           | 3.0        | 12,838                             | 4.3        | 94.8               | 752     |
| 49期末(2019年7月16日)  | 11,548  | 20         | 2.9        | 15,296                           | 2.9        | 13,419                             | 4.5        | 94.6               | 774     |
| 50期末(2019年8月14日)  | 10,841  | 20         | △ 5.9      | 14,196                           | △ 7.2      | 12,815                             | △ 4.5      | 93.1               | 911     |
| 51期末(2019年9月17日)  | 11,222  | 20         | 3.7        | 14,898                           | 5.0        | 12,759                             | △ 0.4      | 93.3               | 944     |
| 52期末(2019年10月15日) | 11,359  | 20         | 1.4        | 14,863                           | △ 0.2      | 12,772                             | 0.1        | 94.3               | 956     |
| 53期末(2019年11月14日) | 11,179  | 20         | △ 1.4      | 14,533                           | △ 2.2      | 12,847                             | 0.6        | 93.8               | 941     |
| 54期末(2019年12月16日) | 11,209  | 20         | 0.4        | 14,637                           | 0.7        | 12,805                             | △ 0.3      | 96.3               | 941     |
| 55期末(2020年1月14日)  | 11,868  | 20         | 6.1        | 15,428                           | 5.4        | 13,583                             | 6.1        | 96.2               | 1,001   |
| 56期末(2020年2月14日)  | 12,062  | 20         | 1.8        | 15,179                           | △ 1.6      | 13,911                             | 2.4        | 97.1               | 1,005   |
| 57期末(2020年3月16日)  | 9,727   | 20         | △ 19.2     | 12,736                           | △ 16.1     | 10,007                             | △ 28.1     | 96.5               | 810     |
| 58期末(2020年4月14日)  | 9,022   | 20         | △ 7.0      | 11,523                           | △ 9.5      | 9,016                              | △ 9.9      | 96.9               | 752     |
| 59期末(2020年5月14日)  | 9,215   | 20         | 2.4        | 11,931                           | 3.5        | 8,818                              | △ 2.2      | 96.6               | 769     |
| 60期末(2020年6月15日)  | 10,090  | 20         | 9.7        | 12,819                           | 7.4        | 10,287                             | 16.7       | 96.8               | 843     |
| 61期末(2020年7月14日)  | 10,263  | 20         | 1.9        | 12,718                           | △ 0.8      | 10,412                             | 1.2        | 96.9               | 857     |
| 62期末(2020年8月14日)  | 10,728  | 20         | 4.7        | 12,872                           | 1.2        | 11,079                             | 6.4        | 96.9               | 896     |
| 63期末(2020年9月14日)  | 10,816  | 20         | 1.0        | 12,889                           | 0.1        | 11,370                             | 2.6        | 97.0               | 904     |
| 64期末(2020年10月14日) | 10,892  | 20         | 0.9        | 12,788                           | △ 0.8      | 11,877                             | 4.5        | 97.4               | 911     |
| 65期末(2020年11月16日) | 10,859  | 20         | △ 0.1      | 12,874                           | 0.7        | 12,645                             | 6.5        | 97.9               | 897     |
| 66期末(2020年12月14日) | 11,013  | 20         | 1.6        | 13,201                           | 2.5        | 12,947                             | 2.4        | 88.2               | 733     |
| 67期末(2021年1月14日)  | 11,168  | 20         | 1.6        | 13,510                           | 2.3        | 12,905                             | △ 0.3      | 97.8               | 648     |
| 68期末(2021年2月15日)  | 11,251  | 20         | 0.9        | 13,459                           | △ 0.4      | 13,230                             | 2.5        | 97.1               | 653     |
| 69期末(2021年3月15日)  | 11,329  | 20         | 0.9        | 13,931                           | 3.5        | 13,575                             | 2.6        | 97.0               | 654     |

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) アジアリート指数（アジア部分、配当込み、円換算）は、S & P Global REIT Indexの構成国地域のうち、日本を除く Asia Pacific (Developed)、および Asia Pacific (Emerging) のアジア地域の構成国地域における前日の地域別の指数（現地通貨建て、配当込み）を円換算し、時価総額比率で合成し、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) アジアリート指数（オセアニア部分、配当込み、円換算）は、S & P Global REIT Indexの構成国地域のうち、Asia Pacific (Developed) の構成国地域、および Asia Pacific (Emerging) のオセアニア地域の構成国地域における前日の地域別の指数（現地通貨建て、配当込み）を円換算し、時価総額比率で合成し、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。

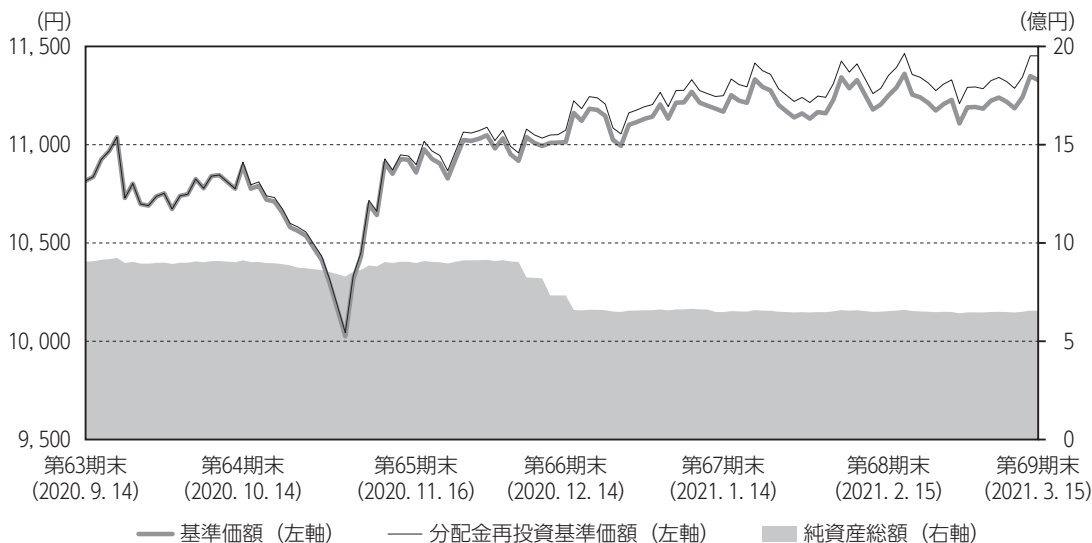
(注4) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。

(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



\* 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す。

\* 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64期首：10,816円

第69期末：11,329円（既払分配金120円）

騰落率：5.9%（分配金再投資ベース）

#### ■ 基準価額の主な変動要因

当作成期の基準価額は上昇しました。世界的な金融緩和および積極的な財政政策、また新型コロナウイルスのワクチン開発進展への期待感などを背景に、オーストラリアや香港のリート市場が上昇したことが、基準価額にプラスの要因となりました。また、投資家のリスク回避姿勢が後退したことを受けて、シンガポール・ドルやオーストラリア・ドル、香港ドルが円に対して上昇（円安）したことも、基準価額にプラスの要因となりました。

ダイワ・アジアリート・ファンド（毎月分配型）

|      | 年 月 日             | 基 準 価 額  |       | アジアリート指数<br>(アジア部分、配当込み、円換算) |       | アジアリート指数<br>(オセアニア部分、<br>配当込み、円換算) |       | 投資信託<br>証券<br>組入比率 |
|------|-------------------|----------|-------|------------------------------|-------|------------------------------------|-------|--------------------|
|      |                   |          | 騰 落 率 | (参考指数)                       | 騰 落 率 | (参考指数)                             | 騰 落 率 |                    |
| 第64期 | (期首) 2020年 9 月14日 | 円 10,816 | % —   | 12,889                       | % —   | 11,370                             | % —   | % 97.0             |
|      | 9 月末              | 10,753   | △ 0.6 | 12,732                       | △ 1.2 | 11,439                             | 0.6   | 97.0               |
|      | (期末) 2020年10月14日  | 10,912   | 0.9   | 12,788                       | △ 0.8 | 11,877                             | 4.5   | 97.4               |
| 第65期 | (期首) 2020年10月14日  | 10,892   | —     | 12,788                       | —     | 11,877                             | —     | 97.4               |
|      | 10 月末             | 10,163   | △ 6.7 | 11,919                       | △ 6.8 | 11,018                             | △ 7.2 | 97.6               |
|      | (期末) 2020年11月16日  | 10,879   | △ 0.1 | 12,874                       | 0.7   | 12,645                             | 6.5   | 97.9               |
| 第66期 | (期首) 2020年11月16日  | 10,859   | —     | 12,874                       | —     | 12,645                             | —     | 97.9               |
|      | 11 月末             | 11,048   | 1.7   | 13,147                       | 2.1   | 12,923                             | 2.2   | 98.0               |
|      | (期末) 2020年12月14日  | 11,033   | 1.6   | 13,201                       | 2.5   | 12,947                             | 2.4   | 88.2               |
| 第67期 | (期首) 2020年12月14日  | 11,013   | —     | 13,201                       | —     | 12,947                             | —     | 88.2               |
|      | 12 月末             | 11,205   | 1.7   | 13,359                       | 1.2   | 13,486                             | 4.2   | 97.5               |
|      | (期末) 2021年 1 月14日 | 11,188   | 1.6   | 13,510                       | 2.3   | 12,905                             | △ 0.3 | 97.8               |
| 第68期 | (期首) 2021年 1 月14日 | 11,168   | —     | 13,510                       | —     | 12,905                             | —     | 97.8               |
|      | 1 月末              | 11,133   | △ 0.3 | 13,404                       | △ 0.8 | 13,009                             | 0.8   | 97.7               |
|      | (期末) 2021年 2 月15日 | 11,271   | 0.9   | 13,459                       | △ 0.4 | 13,230                             | 2.5   | 97.1               |
| 第69期 | (期首) 2021年 2 月15日 | 11,251   | —     | 13,459                       | —     | 13,230                             | —     | 97.1               |
|      | 2 月末              | 11,228   | △ 0.2 | 13,742                       | 2.1   | 13,298                             | 0.5   | 97.4               |
|      | (期末) 2021年 3 月15日 | 11,349   | 0.9   | 13,931                       | 3.5   | 13,575                             | 2.6   | 97.0               |

(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

（2020. 9. 15 ～ 2021. 3. 15）

### ■リート市況

アジア・オセアニア地域のリート市場はおおむね堅調に推移しました。

アジア・オセアニア地域のリート市場は、当作成期首から2020年10月にかけて、米国大統領選挙で民主党が政権・議会ともに押さえるとの観測や、その民主党によって財政拡大が行われるとの観測などを背景に米国長期金利が上昇したことなどから下落傾向となりました。11月は、米国の大統領選挙が大きな波乱もなく終了したことや、米国大手製薬会社が新型コロナウイルスのワクチン開発において良好な治験結果を得たと発表したことなどから、上昇傾向となりました。12月は、行動規制の緩和などからリートの業績回復への期待感が高まり、おおむね堅調に推移しました。2021年1月から当作成期末にかけては、長期金利の上昇などを背景に上値の重い展開となりました。

### ■為替相場

シンガポール・ドルやオーストラリア・ドル、香港ドルが対円で上昇しました。

当作成期首から2020年10月にかけての対円為替相場は、米国大統領選挙を前にしたリスク調整の動きなどから円高オーストラリア・ドル安が進みました。11月から当作成期末にかけては、新型コロナウイルスのワクチン開発において良好な治験結果が得られたことや、ワクチンの普及による経済活動正常化への期待感などから投資家のリスク選好姿勢が強まり、シンガポール・ドルやオーストラリア・ドル、香港ドルが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」

### ■当ファンド

「ダイワ・アジア不動産投資信託マザーファンド」の受益証券へ投資を行います。

### ■ダイワ・アジア不動産投資信託マザーファンド

当ファンドでは引き続き、優れた不動産開発能力や高いテナント管理能力などを通じた強固な収益基盤を持ち、継続的に投資家へのリターンを成長させることが期待できる銘柄を中心に投資してまいります。また、バリュエーション面で割安感が強い中小型銘柄にも注目していく方針です。

## ポートフォリオについて

（2020. 9. 15 ～ 2021. 3. 15）

### ■当ファンド

「ダイワ・アジア不動産投資信託マザーファンド」の受益証券へ投資を行いました。

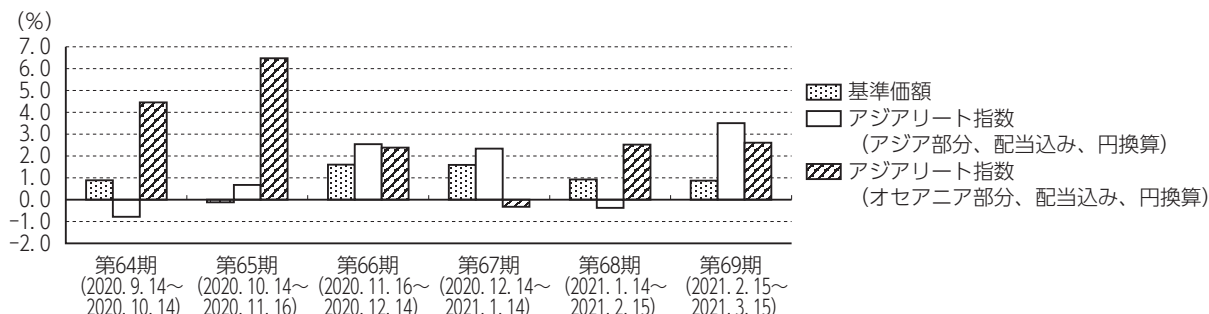
### ■ダイワ・アジア不動産投資信託マザーファンド

地域密着型のスーパーマーケットなどを主要テナントに抱え、業績の安定性と成長性を両立させている香港の LINK REIT、シンガポールを中心に世界でデータセンターを保有する KEPPEL DC REIT、欧州やオーストラリアに物流施設を保有するシンガポールの FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL TRUST、ハイテク・セクター向けのビジネススペースや物流施設などの工業用不動産を投資対象とするシンガポールの ASCENDAS REAL ESTATE、シンガポールで優良ショッピングモールを保有する CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST などを高位に組み入れました。

## 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64期                       | 第65期                        | 第66期                        | 第67期                       | 第68期                      | 第69期                      |
|---------------|----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|----------------------------|---------------------------|---------------------------|
|               | 2020年9月15日<br>～2020年10月14日 | 2020年10月15日<br>～2020年11月16日 | 2020年11月17日<br>～2020年12月14日 | 2020年12月15日<br>～2021年1月14日 | 2021年1月15日<br>～2021年2月15日 | 2021年2月16日<br>～2021年3月15日 |
| 当期分配金（税込み）（円） | 20                         | 20                          | 20                          | 20                         | 20                        | 20                        |
| 対基準価額比率（％）    | 0.18                       | 0.18                        | 0.18                        | 0.18                       | 0.18                      | 0.18                      |
| 当期の収益（円）      | 17                         | 20                          | 20                          | 20                         | 20                        | 20                        |
| 当期の収益以外（円）    | 2                          | —                           | —                           | —                          | —                         | —                         |
| 翌期繰越分配対象額（円）  | 2,257                      | 2,264                       | 2,275                       | 2,277                      | 2,298                     | 2,310                     |

（注1）「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後の有価証券売買等損益」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。

（注2）円未満は切捨てており、当期の収益と当期の収益以外の合計が当期分配金（税込み）に合致しない場合があります。

（注3）当期分配金の対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。

### 収益分配金の計算過程（1万口当り）

| 項 目                   | 第64期       | 第65期     | 第66期     | 第67期     | 第68期     | 第69期     |
|-----------------------|------------|----------|----------|----------|----------|----------|
| (a) 経費控除後の配当等収益       | ✓ 17.08円   | ✓ 27.09円 | ✓ 31.14円 | ✓ 21.65円 | ✓ 41.05円 | ✓ 32.45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             | 562.17     | 563.48   | 564.24   | 566.34   | 567.24   | 568.17   |
| (d) 分配準備積立金           | ✓ 1,697.92 | 1,693.72 | 1,700.06 | 1,709.10 | 1,709.86 | 1,730.00 |
| (e) 当期分配対象額 (a+b+c+d) | 2,277.18   | 2,284.29 | 2,295.44 | 2,297.10 | 2,318.17 | 2,330.63 |
| (f) 分配金               | 20.00      | 20.00    | 20.00    | 20.00    | 20.00    | 20.00    |
| (g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)   | 2,257.18   | 2,264.29 | 2,275.44 | 2,277.10 | 2,298.17 | 2,310.63 |

（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・アジア不動産投資信託マザーファンド」の受益証券へ投資を行います。

### ■ダイワ・アジア不動産投資信託マザーファンド

当ファンドでは引き続き、優れた不動産開発能力や高いテナント管理能力などを通じた強固な収益基盤を持ち、継続的に投資家へのリターンを成長させることが期待できる銘柄を中心に投資してまいります。また、バリュエーション面で割安感が強い中小型銘柄にも注目していく方針です。

# 1万口当りの費用の明細

| 項 目       | 第64期～第69期<br>(2020. 9. 15～2021. 3. 15) |          | 項 目 の 概 要                                                               |
|-----------|----------------------------------------|----------|-------------------------------------------------------------------------|
|           | 金 額                                    | 比 率      |                                                                         |
| 信 託 報 酬   | 90円                                    | 0. 822%  | 信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率<br>当作成期中の平均基準価額は11, 001円です。                     |
| (投 信 会 社) | (44)                                   | (0. 397) | 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) | (44)                                   | (0. 397) | 販売会社分は、運用報告書等各种書類の送付、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) | (3)                                    | (0. 027) | 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   | 7                                      | 0. 067   | 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<br>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)  | (7)                                    | (0. 067) |                                                                         |
| 有価証券取引税   | 1                                      | 0. 006   | 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<br>有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金  |
| (投資信託証券)  | (1)                                    | (0. 006) |                                                                         |
| そ の 他 費 用 | 7                                      | 0. 066   | 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) | (6)                                    | (0. 058) | 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)   | (1)                                    | (0. 005) | 信託事務の処理等に関するその他の費用                                                      |
| 合 計       | 106                                    | 0. 961   |                                                                         |

(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。

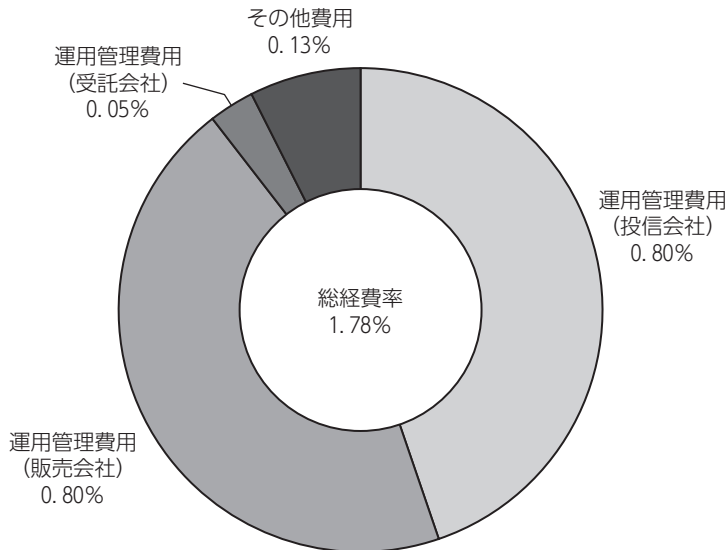
(注 3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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1.78%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

(2020年9月15日から2021年3月15日まで)

| 決 算 期                         | 第 64 期 ～ 第 69 期 |       |         |         |
|-------------------------------|-----------------|-------|---------|---------|
|                               | 設 定             |       | 解 約     |         |
|                               | 口 数             | 金 額   | 口 数     | 金 額     |
|                               | 千口              | 千円    | 千口      | 千円      |
| ダイワ・アジア<br>不動産投資信託<br>マザーファンド | 2,914           | 3,800 | 217,495 | 298,800 |

(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。

■投信会社（自社）による当ファンドの設定・解約および保有状況

| 当作成期首<br>保有額 | 当作成期中<br>設定額 | 当作成期中<br>解約額 | 当作成期末<br>保有額 | 取引の理由                |
|--------------|--------------|--------------|--------------|----------------------|
| 百万円          | 百万円          | 百万円          | 百万円          |                      |
| 235          | —            | 235          | —            | 当初設定時における<br>取得とその処分 |

(注1) 金額は元本ベース。  
(注2) 単位未満切捨て。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2020年10月14日)、(2020年11月16日)、(2020年12月14日)、(2021年1月14日)、(2021年2月15日)、(2021年3月15日)現在

| 項 目                            | 第64期末        | 第65期末        | 第66期末        | 第67期末        | 第68期末        | 第69期末        |
|--------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| (A) 資産                         | 914,705,258円 | 901,790,905円 | 735,794,820円 | 661,420,265円 | 655,391,125円 | 656,817,511円 |
| コール・ローン等                       | 7,223,386    | 4,492,433    | 3,938,610    | 3,262,628    | 3,229,611    | 3,153,197    |
| ダイワ・アジア不動産投資信託<br>マザーファンド（評価額） | 907,481,872  | 896,198,472  | 731,556,210  | 646,957,637  | 652,161,514  | 653,664,314  |
| 未収入金                           | —            | 1,100,000    | 300,000      | 11,200,000   | —            | —            |
| (B) 負債                         | 2,906,949    | 3,939,974    | 2,767,115    | 13,221,760   | 2,122,314    | 2,000,437    |
| 未払収益分配金                        | 1,674,184    | 1,653,647    | 1,331,193    | 1,160,773    | 1,161,262    | 1,155,963    |
| 未払解約金                          | —            | 965,797      | 320,561      | 11,119,102   | —            | 113          |
| 未払信託報酬                         | 1,228,665    | 1,312,091    | 1,103,259    | 926,712      | 942,751      | 823,334      |
| その他未払費用                        | 4,100        | 8,439        | 12,102       | 15,173       | 18,301       | 21,027       |
| (C) 純資産総額（A－B）                 | 911,798,309  | 897,850,931  | 733,027,705  | 648,198,505  | 653,268,811  | 654,817,074  |
| 元本                             | 837,092,001  | 826,823,678  | 665,596,877  | 580,386,535  | 580,631,236  | 577,981,896  |
| 次期繰越損益金                        | 74,706,308   | 71,027,253   | 67,430,828   | 67,811,970   | 72,637,575   | 76,835,178   |
| (D) 受益権総口数                     | 837,092,001口 | 826,823,678口 | 665,596,877口 | 580,386,535口 | 580,631,236口 | 577,981,896口 |
| 1万口当り基準価額（C／D）                 | 10,892円      | 10,859円      | 11,013円      | 11,168円      | 11,251円      | 11,329円      |

\* 第63期末における元本額は836,584,344円、当作成期間（第64期～第69期）中における追加設定元本額は2,855,810円、同解約元本額は261,458,258円です。  
\* 第69期末の計算口数当りの純資産額は11,329円です。

■組入資産明細表

親投資信託残高

| 種 類                       | 第63期末   | 第 69 期 末 |         |
|---------------------------|---------|----------|---------|
|                           | 口 数     | 口 数      | 評 価 額   |
|                           | 千口      | 千口       | 千円      |
| ダイワ・アジア不動産<br>投資信託マザーファンド | 670,350 | 455,769  | 653,664 |

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2021年3月15日現在

| 項 目                       | 第 69 期 末 |       |
|---------------------------|----------|-------|
|                           | 評 価 額    | 比 率   |
|                           | 千円       | %     |
| ダイワ・アジア不動産投資信託<br>マザーファンド | 653,664  | 99.5  |
| コール・ローン等、その他              | 3,153    | 0.5   |
| 投資信託財産総額                  | 656,817  | 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＝109.06円、1オーストラリア・ドル＝84.67円、1香港・ドル＝14.05円、1シンガポール・ドル＝81.13円、1マレーシア・リンギット＝26.49円、1タイ・バーツ＝3.55円です。

(注3) ダイワ・アジア不動産投資信託マザーファンドにおいて、第69期末における外貨建純資産（750,458千円）の投資信託財産総額（754,623千円）に対する比率は、99.4%です。

# ダイワ・アジアリート・ファンド（毎月分配型）

## ■損益の状況

| 第64期 自 2020年 9月15日 至 2020年10月14日 |                | 第65期 自 2020年10月15日 至 2020年11月16日 |                | 第66期 自 2020年11月17日 至 2020年12月14日 |                | 第67期 自 2020年12月15日 至 2021年 1月14日 |      | 第68期 自 2021年 1月15日 至 2021年 2月15日 |      | 第69期 自 2021年 2月16日 至 2021年 3月15日 |      |
|----------------------------------|----------------|----------------------------------|----------------|----------------------------------|----------------|----------------------------------|------|----------------------------------|------|----------------------------------|------|
| 項 目                              | 第64期           | 第65期                             | 第66期           | 第67期                             | 第68期           | 第69期                             | 第64期 | 第65期                             | 第66期 | 第67期                             | 第68期 |
| (A) 配当等収益                        | △ 133円         | △ 67円                            | △ 39円          | △ 17円                            | △ 2円           | △ 8円                             |      |                                  |      |                                  |      |
| 受取利息                             | —              | —                                | 5              | —                                | —              | —                                |      |                                  |      |                                  |      |
| 支払利息                             | △ 133          | △ 67                             | △ 44           | △ 17                             | △ 2            | △ 8                              |      |                                  |      |                                  |      |
| (B) 有価証券売買損益                     | 9,300,063      | 224,398                          | 12,690,763     | 11,101,838                       | 6,903,577      | 6,510,931                        |      |                                  |      |                                  |      |
| 売買益                              | 9,300,956      | 544,959                          | 14,257,347     | 11,301,427                       | 6,903,877      | 6,525,609                        |      |                                  |      |                                  |      |
| 売買損                              | △ 893          | △ 320,561                        | △ 1,566,584    | △ 199,589                        | △ 300          | △ 14,678                         |      |                                  |      |                                  |      |
| (C) 信託報酬等                        | △ 1,232,744    | △ 1,316,451                      | △ 1,106,922    | △ 929,783                        | △ 945,879      | △ 826,060                        |      |                                  |      |                                  |      |
| (D) 当期損益金 (A + B + C)            | 8,067,186      | △ 1,092,120                      | 11,583,802     | 10,172,038                       | 5,957,696      | 5,684,863                        |      |                                  |      |                                  |      |
| (E) 前期繰越損益金                      | 35,912,439     | 41,754,630                       | 31,388,358     | 36,265,503                       | 45,272,264     | 49,813,839                       |      |                                  |      |                                  |      |
| (F) 追加信託差損益金                     | 32,400,867     | 32,018,390                       | 25,789,861     | 22,535,202                       | 22,568,877     | 22,492,439                       |      |                                  |      |                                  |      |
| (配当等相当額)                         | ( 47,059,050)  | ( 46,589,887)                    | ( 37,555,850)  | ( 32,870,107)                    | ( 32,935,986)  | ( 32,839,366)                    |      |                                  |      |                                  |      |
| (売買損益相当額)                        | (△ 14,658,183) | (△ 14,571,497)                   | (△ 11,765,989) | (△ 10,334,905)                   | (△ 10,367,109) | (△ 10,346,927)                   |      |                                  |      |                                  |      |
| (G) 合計 (D + E + F)               | 76,380,492     | 72,680,900                       | 68,762,021     | 68,972,743                       | 73,798,837     | 77,991,141                       |      |                                  |      |                                  |      |
| (H) 収益分配金                        | △ 1,674,184    | △ 1,653,647                      | △ 1,331,193    | △ 1,160,773                      | △ 1,161,262    | △ 1,155,963                      |      |                                  |      |                                  |      |
| 次期繰越損益金 (G + H)                  | 74,706,308     | 71,027,253                       | 67,430,828     | 67,811,970                       | 72,637,575     | 76,835,178                       |      |                                  |      |                                  |      |
| 追加信託差損益金                         | 32,400,867     | 32,018,390                       | 25,789,861     | 22,535,202                       | 22,568,877     | 22,492,439                       |      |                                  |      |                                  |      |
| (配当等相当額)                         | ( 47,059,050)  | ( 46,589,887)                    | ( 37,555,850)  | ( 32,870,107)                    | ( 32,935,986)  | ( 32,839,366)                    |      |                                  |      |                                  |      |
| (売買損益相当額)                        | (△ 14,658,183) | (△ 14,571,497)                   | (△ 11,765,989) | (△ 10,334,905)                   | (△ 10,367,109) | (△ 10,346,927)                   |      |                                  |      |                                  |      |
| 分配準備積立金                          | 141,888,144    | 140,627,729                      | 113,897,287    | 99,290,146                       | 100,502,983    | 100,711,090                      |      |                                  |      |                                  |      |
| 繰越損益金                            | △ 99,582,703   | △ 101,618,866                    | △ 72,256,320   | △ 54,013,378                     | △ 50,434,285   | △ 46,368,351                     |      |                                  |      |                                  |      |

(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。

## ■収益分配金の計算過程（総額）

| 項 目                         | 第64期         | 第65期         | 第66期         | 第67期         | 第68期         | 第69期         |
|-----------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| (a) 経費控除後の配当等収益             | 1,430,212円   | 2,240,593円   | 2,072,826円   | 1,256,718円   | 2,383,971円   | 1,875,651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                   | 47,059,050   | 46,589,887   | 37,555,850   | 32,870,107   | 32,935,986   | 32,839,366   |
| (d) 分配準備積立金                 | 142,132,116  | 140,040,783  | 113,155,654  | 99,194,201   | 99,280,274   | 99,991,402   |
| (e) 当期分配対象額 (a + b + c + d) | 190,621,378  | 188,871,263  | 152,784,330  | 133,321,026  | 134,600,231  | 134,706,419  |
| (f) 分配金                     | 1,674,184    | 1,653,647    | 1,331,193    | 1,160,773    | 1,161,262    | 1,155,963    |
| (g) 翌期繰越分配対象額 (e - f)       | 188,947,194  | 187,217,616  | 151,453,137  | 132,160,253  | 133,438,969  | 133,550,456  |
| (h) 受益権総口数                  | 837,092,001口 | 826,823,678口 | 665,596,877口 | 580,386,535口 | 580,631,236口 | 577,981,896口 |

| 収 益 分 配 金 の お 知 ら せ |      |      |      |      |      |      |
|---------------------|------|------|------|------|------|------|
| 1 万口当り分配金           | 第64期 | 第65期 | 第66期 | 第67期 | 第68期 | 第69期 |
|                     | 20円  | 20円  | 20円  | 20円  | 20円  | 20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・アジア不動産投資信託マザーファンド

## 運用報告書 第12期（決算日 2021年3月15日）

（作成対象期間 2020年9月15日～2021年3月15日）

ダイワ・アジア不動産投資信託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。

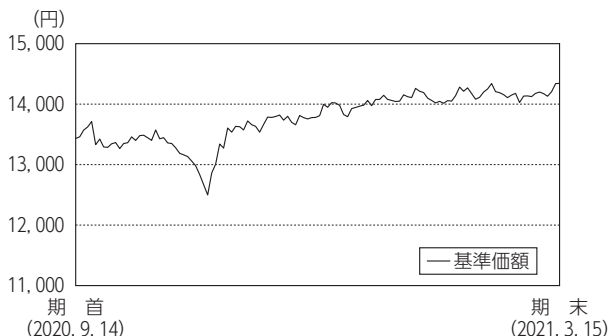
|        |                                                                                           |
|--------|-------------------------------------------------------------------------------------------|
| 運用方針   | 信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行ないます。                                                                |
| 主要投資対象 | アジア（日本を除きます。）およびオセアニア地域の金融商品取引所上場および店頭登録（上場予定および店頭登録予定を含みます。）の不動産投資信託の受益証券および不動産投資法人の投資証券 |
| 株式組入制限 | 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   |       | アジアリート指数<br>(アジア部分、配当<br>込み、円換算)<br>(参考指数) |       | アジアリート指数<br>(オセアニア部分、<br>配当込み、円換算)<br>(参考指数) |       | 投資信託<br>証券<br>組入比率 |
|-----------------|--------|-------|--------------------------------------------|-------|----------------------------------------------|-------|--------------------|
|                 | 円      | 騰落率   | 円                                          | 騰落率   | 円                                            | 騰落率   |                    |
| (期首) 2020年9月14日 | 13,433 | —     | 12,889                                     | —     | 11,370                                       | —     | 97.5               |
| 9月末             | 13,364 | △ 0.5 | 12,732                                     | △ 1.2 | 11,439                                       | 0.6   | 97.5               |
| 10月末            | 12,669 | △ 5.7 | 11,919                                     | △ 7.5 | 11,018                                       | △ 3.1 | 97.8               |
| 11月末            | 13,818 | 2.9   | 13,147                                     | 2.0   | 12,923                                       | 13.7  | 98.1               |
| 12月末            | 14,060 | 4.7   | 13,359                                     | 3.6   | 13,486                                       | 18.6  | 97.6               |
| 2021年1月末        | 14,014 | 4.3   | 13,404                                     | 4.0   | 13,009                                       | 14.4  | 97.9               |
| 2月末             | 14,177 | 5.5   | 13,742                                     | 6.6   | 13,298                                       | 17.0  | 97.5               |
| (期末) 2021年3月15日 | 14,342 | 6.8   | 13,931                                     | 8.1   | 13,575                                       | 19.4  | 97.2               |

(注1) 騰落率は期首比。

(注2) アジアリート指数 (アジア部分、配当込み、円換算) は、S & P Global REIT Index の構成国地域のうち、日本を除く Asia Pacific (Developed)、および Asia Pacific (Emerging) のアジア地域の構成国地域における前日の地域別の指数 (現地通貨建て、配当込み) を円換算し、時価総額比率で合成し、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) アジアリート指数 (オセアニア部分、配当込み、円換算) は、S & P Global REIT Index の構成国地域のうち、Asia Pacific (Developed) の構成国地域、および Asia Pacific (Emerging) のオセアニア地域の構成国地域における前日の地域別の指数 (現地通貨建て、配当込み) を円換算し、時価総額比率で合成し、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：13,433円 期末：14,342円 騰落率：6.8%

#### 【基準価額の主な変動要因】

当作成期の基準価額は上昇しました。世界的な金融緩和および積極的な財政政策、また新型コロナウイルスのワクチン開発進展への期待感などを背景に、オーストラリアや香港のリート市場が上昇したことが、基準価額にプラスの要因となりました。また、投資家のリスク回避姿勢が後退したことを受けて、シンガポール・ドルやオーストラリア・ドル、香港ドルが円に対して上昇 (円安) したことも、基準価額にプラスの要因となりました。

### ◆投資環境について

#### ○リート市況

アジア・オセアニア地域のリート市場はおおむね堅調に推移しました。

アジア・オセアニア地域のリート市場は、当作成期首から2020年10月にかけて、米国大統領選挙で民主党が政権・議会ともに押さえるとの観測や、その民主党によって財政拡大が行われるとの観測などを背景に米国長期金利が上昇したことなどから下落傾向となりました。11月は、米国の大統領選挙が大きな波乱もなく終了したことや、米国大手製薬会社が新型コロナウイルスのワクチン開発において良好な治験結果を得たと発表したことなどから、上昇傾向となりました。12月は、行動規制の緩和などからリートの業績回復への期待感が高まり、おおむね堅調に推移しました。2021年1月から当作成期末にかけては、長期金利の上昇などを背景に上値の重い展開となりました。

#### ○為替相場

シンガポール・ドルやオーストラリア・ドル、香港ドルが対円で上昇しました。

当作成期首から2020年10月にかけての対円為替相場は、米国大統領選挙を前にしたリスク調整の動きなどから円高オーストラリア・ドル安が進みました。11月から当作成期末にかけては、新型コロナウイルスのワクチン開発において良好な治験結果が得られたことや、ワクチンの普及による経済活動正常化への期待感などから投資家のリスク選好姿勢が強まり、シンガポール・ドルやオーストラリア・ドル、香港ドルが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」

当ファンドでは引き続き、優れた不動産開発能力や高いテナント管理能力などを通じた強固な収益基盤を持ち、継続的に投資家へのリターンを成長させることが期待できる銘柄を中心に投資してまいります。また、バリエーション面で割安感が強い中小型銘柄にも注目していく方針です。

### ◆ポートフォリオについて

地域密着型のスーパーマーケットなどを主要テナントに抱え、業績の安定性と成長性を両立させている香港の LINK REIT、シンガポールを中心に世界でデータセンターを保有する KEPPEL DC REIT、欧州やオーストラリアに物流施設を保有するシンガポールの FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL TRUST、ハイテク・セクター向けのビジネススペースや物流施設などの工業用不動産を投資対象とするシンガポールの ASCENDAS REAL ESTATE、シンガポールで優良ショッピングモールを保有する CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST などを高位に組み入れました。

### ◆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》

当ファンドでは引き続き、優れた不動産開発能力や高いテナント管理能力などを通じた強固な収益基盤を持ち、継続的に投資家へのリターンを成長させることが期待できる銘柄を中心に投資してまいります。また、バリュエーション面で割安感が強い中小型銘柄にも注目していく方針です。

■ 1 万口当りの費用の明細

| 項 目                      | 当 期               |
|--------------------------|-------------------|
| 売買委託手数料<br>(投資信託証券)      | 11円<br>( 11)      |
| 有価証券取引税<br>(投資信託証券)      | 1<br>( 1)         |
| その他費用<br>(保管費用)<br>(その他) | 8<br>( 7)<br>( 1) |
| 合 計                      | 20                |

(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。

■主要な売買銘柄  
投資信託証券

| 当 期 |     |     |      | 期 付                                   |         |         |        |
|-----|-----|-----|------|---------------------------------------|---------|---------|--------|
| 買   |     | 付   |      | 売                                     |         | 付       |        |
| 銘 柄 | 口 数 | 金 額 | 平均単価 | 銘 柄                                   | 口 数     | 金 額     | 平均単価   |
|     | 千口  | 千円  | 円    |                                       | 千口      | 千円      | 円      |
|     |     |     |      | GOODMAN GROUP (オーストラリア)               | 31      | 44, 878 | 1, 447 |
|     |     |     |      | MAPLETREE LOGISTICS TRUST (シンガポール)    | 200     | 29, 801 | 149    |
|     |     |     |      | CAPITALAND INTEGRATED COMMER (シンガポール) | 180     | 29, 025 | 161    |
|     |     |     |      | KEPPEL DC REIT (シンガポール)               | 126     | 26, 774 | 212    |
|     |     |     |      | PARKWAYLIFE REAL ESTATE (シンガポール)      | 69      | 20, 646 | 299    |
|     |     |     |      | ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT (シンガポール) | 80      | 18, 182 | 227    |
|     |     |     |      | RURAL FUNDS GROUP (オーストラリア)           | 86. 765 | 17, 015 | 196    |
|     |     |     |      | SCENTRE GROUP (オーストラリア)               | 61      | 13, 747 | 225    |
|     |     |     |      | CENTURIA INDUSTRIAL REIT (オーストラリア)    | 46. 256 | 11, 213 | 242    |
|     |     |     |      | CROMWELL EUROPEAN REIT (シンガポール)       | 180     | 10, 679 | 59     |

(注 1) 金額は受渡し代金。  
(注 2) 金額の単位未満は切捨て。

■売買および取引の状況  
投資信託証券

(2020 年 9 月 15 日から 2021 年 3 月 15 日まで)

|     |              | 買 付               |                        | 売 付                       |                               |
|-----|--------------|-------------------|------------------------|---------------------------|-------------------------------|
|     |              | 口 数               | 金 額                    | 口 数                       | 金 額                           |
| 外 国 | アメリカ         | 千口<br>( ー)        | 千アメリカ・ドル<br>(△ ー 1)    | 千口<br>( ー)                | 千アメリカ・ドル<br>( ー)              |
|     | オーストラリア      | 千口<br>( 2. 349)   | 千オーストラリア・ドル<br>( ー 5)  | 千口<br>295. 021<br>( ー)    | 千オーストラリア・ドル<br>( 1, 336<br>ー) |
|     | 香港           | 千口<br>( 1. 61)    | 千香港・ドル<br>( ー 107)     | 千口<br>9<br>( ー)           | 千香港・ドル<br>( 623<br>ー)         |
|     | シンガポール       | 千口<br>(△ 57. 658) | 千シンガポール・ドル<br>(△ ー 57) | 千口<br>1, 111. 165<br>( ー) | 千シンガポール・ドル<br>( 1, 893<br>ー)  |
| 国   | タイ           | 千口<br>(△ 27. 076) | 千タイ・パーツ<br>(△ ー 56)    | 千口<br>( ー)                | 千タイ・パーツ<br>( ー)               |
|     | ユーロ<br>(その他) | 千口<br>( ー)        | 千ユーロ<br>( ー)           | 千口<br>180<br>( ー)         | 千ユーロ<br>84<br>( ー)            |

(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  
外国投資信託証券

| 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               | 千アメリカ・ドル         | 千円                          |
| (シンガポール)                     |                          |                  |                  |                             |
| MANULIFE US REAL ESTATE INV  | 115.72                   | 115.72           | 80               | 8,771                       |
| KEPPEL PACIFIC OAK US REIT   | 110                      | 110              | 75               | 8,277                       |
| アメリカ・ドル通貨計                   | □ 数、金 額<br>銘 柄 数 < 比 率 > | 225.72<br>2 銘柄   | 156              | 17,048<br><2.3%>            |
| (オーストラリア)                    | 千口                       | 千口               | 千オーストラリア・ドル      | 千円                          |
| CHARTER HALL SOCIAL INFRAS   | 4.867                    | 4.925            | 14               | 1,250                       |
| CENTURIA INDUSTRIAL REIT     | 46.256                   | —                | —                | —                           |
| RURAL FUNDS GROUP            | 85.705                   | —                | —                | —                           |
| CENTURIA OFFICE REIT         | 67.408                   | 67.408           | 137              | 11,643                      |
| SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA | 120.843                  | 80.843           | 189              | 16,017                      |
| NATIONAL STORAGE REIT        | 83.307                   | 83.307           | 157              | 13,296                      |
| APN INDUSTRIA REIT           | 9.542                    | 9.542            | 28               | 2,383                       |
| SCENTRE GROUP                | 61                       | —                | —                | —                           |
| ARENA REIT                   | 88.704                   | 89.935           | 276              | 23,453                      |
| DEXUS                        | 20                       | 20               | 184              | 15,647                      |
| GPT GROUP                    | 25                       | 25               | 111              | 9,461                       |
| MIRVAC GROUP                 | 50                       | 50               | 120              | 10,160                      |
| STOCKLAND                    | 60                       | 30               | 132              | 11,252                      |
| GOODMAN GROUP                | 57                       | 26               | 431              | 36,499                      |
| CHARTER HALL GROUP           | 30                       | 30               | 349              | 29,617                      |
| オーストラリア・ドル通貨計                | □ 数、金 額<br>銘 柄 数 < 比 率 > | 809.632<br>15 銘柄 | 516.96<br>12 銘柄  | 2,133<br>180,683<br><23.9%> |
| (香港)                         | 千口                       | 千口               | 千香港・ドル           | 千円                          |
| YUEXIU REAL ESTATE INVESTMEN | 130                      | 130              | 507              | 7,123                       |
| SUNLIGHT REAL ESTATE INVEST  | 174                      | 174              | 696              | 9,778                       |
| FORTUNE REIT                 | 150                      | 150              | 1,099            | 15,447                      |
| PROSPERITY REIT              | 350                      | 350              | 924              | 12,982                      |
| LINK REIT                    | 75.72                    | 68.33            | 4,909            | 68,978                      |
| CHAMPION REIT                | 200                      | 200              | 892              | 12,532                      |
| 香 港 ・ ド ル 通 貨 計              | □ 数、金 額<br>銘 柄 数 < 比 率 > | 1,079.72<br>6 銘柄 | 1,072.33<br>6 銘柄 | 9,028<br>126,843<br><16.8%> |
| (シンガポール)                     | 千口                       | 千口               | 千シンガポール・ドル       | 千円                          |
| KEPPEL DC REIT               | 391.35                   | 265.35           | 679              | 55,111                      |
| FIRST REAL ESTATE INVT TRUST | 190.686                  | 190.686          | 43               | 3,558                       |
| FRASERS LOGISTICS & COMMERCI | 540                      | 540              | 750              | 60,896                      |
| SASSEUR REAL ESTATE INVESTME | 150                      | 150              | 126              | 10,283                      |
| CAPITALAND COMMERCIAL TRUST  | 244.7                    | —                | —                | —                           |

ダイワ・アジア不動産投資信託マザーファンド

| 銘 柄                          | 期 首<br>□ 数               | 当<br>□ 数           | 期 末                |                  |
|------------------------------|--------------------------|--------------------|--------------------|------------------|
|                              |                          |                    | 評 価 額              |                  |
|                              |                          |                    | 外 貨 建 金 額          | 邦 貨 換 算 金 額      |
|                              | 千□                       | 千□                 | 千シンガポール・ドル         | 千円               |
| ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT | 293.48                   | 224.338            | 652                | 52,963           |
| CAPITALAND INTEGRATED COMMER | 295                      | 291.184            | 614                | 49,846           |
| SUNTEC REIT                  | 150                      | 80                 | 124                | 10,125           |
| MAPLETREE LOGISTICS TRUST    | 356.662                  | 156.662            | 281                | 22,877           |
| KEPPEL REIT                  | 87.451                   | 87.451             | 102                | 8,301            |
| ESR-REIT                     | 193.777                  | —                  | —                  | —                |
| FRASERS CENTREPOINT TRUST    | 209.805                  | 209.805            | 522                | 42,383           |
| PARKWAYLIFE REAL ESTATE      | 105                      | 36                 | 147                | 11,974           |
| MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST   | 133.599                  | 133.599            | 346                | 28,072           |
| MAPLETREE COMMERCIAL TRUST   | 42.845                   | 42.845             | 87                 | 7,125            |
| FAR EAST HOSPITALITY TRUST   | 192.388                  | —                  | —                  | —                |
| QUE COMMERCIAL REAL ESTATE I | 203.745                  | 203.745            | 76                 | 6,198            |
| シンガポール・ドル通貨計                 | □ 数、金 額<br>銘 柄 数 < 比 率 > | 3,780.488<br>17 銘柄 | 2,611.665<br>14 銘柄 | 4,557<br><49.0%> |
| (マレーシア)                      | 千□                       | 千□                 | 千マレーシア・リンギット       | 千円               |
| SUNWAY REAL ESTATE INVESTMEN | 270                      | 270                | 405                | 10,728           |
| マレーシア・リンギット通貨計               | □ 数、金 額<br>銘 柄 数 < 比 率 > | 270<br>1 銘柄        | 270<br>1 銘柄        | 405<br><1.4%>    |
| (タイ)                         | 千□                       | 千□                 | 千タイ・バーツ            | 千円               |
| CPN RETAIL GROWTH LEASEH-FOR | 120                      | 120                | 2,568              | 9,116            |
| FRASERS PROPERTY THA-FOREIGN | 240                      | 240                | 3,024              | 10,735           |
| IMPACT GROWTH REIT-FOREIGN   | 120                      | 120                | 2,400              | 8,520            |
| (非上場)                        |                          |                    |                    |                  |
| CPN RETAIL GRO-F RTS         | 27.076                   | —                  | —                  | —                |
| タイ・バーツ通貨計                    | □ 数、金 額<br>銘 柄 数 < 比 率 > | 507.076<br>4 銘柄    | 480<br>3 銘柄        | 7,992<br><3.8%>  |
| ユーロ (その他)                    | 千□                       | 千□                 | 千ユーロ               | 千円               |
| CROMWELL EUROPEAN REIT       | 180                      | —                  | —                  | —                |
| ユ ー ロ 通 貨 計                  | □ 数、金 額<br>銘 柄 数 < 比 率 > | 180<br>1 銘柄        | —<br>—             | —<br><—>         |
| 合 計                          | □ 数、金 額<br>銘 柄 数 < 比 率 > | 6,852.636<br>46 銘柄 | 5,176.675<br>38 銘柄 | —<br><97.2%>     |

(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

2021年3月15日現在

| 項 目          | 当 期 末   |       |
|--------------|---------|-------|
|              | 評 価 額   | 比 率   |
|              | 千円      | %     |
| 投資信託証券       | 733,394 | 97.2  |
| コール・ローン等、その他 | 21,229  | 2.8   |
| 投資信託財産総額     | 754,623 | 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＝109.06円、1オーストラリア・ドル＝84.67円、1香港・ドル＝14.05円、1シンガポール・ドル＝81.13円、1マレーシア・リングgit＝26.49円、1タイ・バーツ＝3.55円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産(750,458千円)の投資信託財産総額(754,623千円)に対する比率は、99.4%です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

2021年3月15日現在

| 項 目                   | 当 期 末               |
|-----------------------|---------------------|
| <b>(A) 資産</b>         | <b>754,623,674円</b> |
| コール・ローン等              | 19,024,137          |
| 投資信託証券(評価額)           | 733,394,002         |
| 未収入金                  | 316,539             |
| 未収配当金                 | 1,888,996           |
| <b>(B) 負債</b>         | <b>—</b>            |
| <b>(C) 純資産総額(A－B)</b> | <b>754,623,674</b>  |
| 元本                    | 526,162,451         |
| 次期繰越損益金               | 228,461,223         |
| <b>(D) 受益権総口数</b>     | <b>526,162,451口</b> |
| 1万口当り基準価額(C/D)        | 14,342円             |

\* 期首における元本額は738,739,900円、当作成期間中における追加設定元本額は8,229,724円、同解約元本額は220,807,173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・アジアリート・ファンド(年1回決算型)70,393,162円、ダイワ・アジアリート・ファンド(毎月分配型)455,769,289円です。

\* 当期末の計算口数当りの純資産額は14,342円です。

## ■損益の状況

当期 自 2020年9月15日 至 2021年3月15日

| 項 目                     | 当 期                 |
|-------------------------|---------------------|
| <b>(A) 配当等収益</b>        | <b>16,317,009円</b>  |
| 受取配当金                   | 16,312,350          |
| 受取利息                    | 5,631               |
| 支払利息                    | △ 972               |
| <b>(B) 有価証券売買損益</b>     | <b>38,502,123</b>   |
| 売買益                     | 84,467,861          |
| 売買損                     | △ 45,965,738        |
| <b>(C) その他費用</b>        | <b>△ 511,681</b>    |
| <b>(D) 当期損益金(A+B+C)</b> | <b>54,307,451</b>   |
| <b>(E) 前期繰越損益金</b>      | <b>253,576,323</b>  |
| <b>(F) 解約差損益金</b>       | <b>△ 82,492,827</b> |
| <b>(G) 追加信託差損益金</b>     | <b>3,070,276</b>    |
| <b>(H) 合計(D+E+F+G)</b>  | <b>228,461,223</b>  |
| 次期繰越損益金(H)              | 228,461,223         |

(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。