

ダイワ世界リート・ファンド (毎月分配型)

運用報告書（全体版）

第172期（決算日 2021年10月15日）
第173期（決算日 2021年11月15日）
第174期（決算日 2021年12月15日）
第175期（決算日 2022年 1 月17日）
第176期（決算日 2022年 2 月15日）
第177期（決算日 2022年 3 月15日）

（作成対象期間 2021年9月16日～2022年3月15日）

受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。

当ファンドは、海外のリート（不動産投資信託）に投資し、安定的な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/>

★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	2007年6月8日～2027年9月15日		
運用方針	信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行います。		
主要投資対象	ベビーファンド	ダイワ世界リート・マザーファンドの受益証券	
	ダイワ世界リート・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、分配を行なわないことがあります。		

最近30期の運用実績

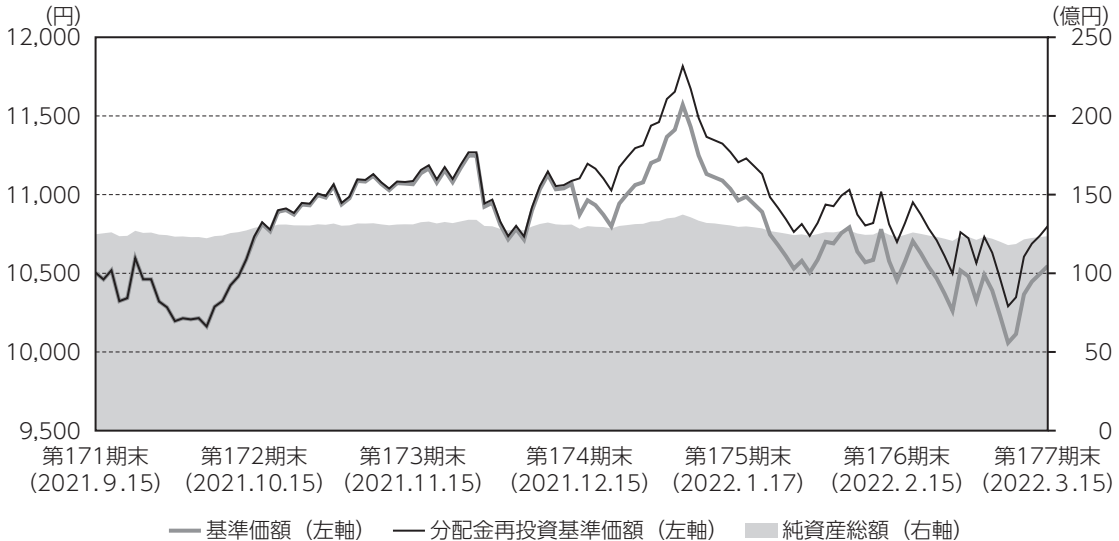
決 算 期	基 準 価 額			S & P 先進国 R E I T 指数 (除く日本、円換算)		投資信託証券組入比率	純 資 産 額
	(分配落)	税 込 分 配 金	期 騰 落 中 率	(参考指数)	期 騰 落 中 率		
	円	円	%		%	%	百万円
148期末(2019年10月15日)	10,656	10	3.3	15,333	2.1	94.8	11,077
149期末(2019年11月15日)	10,772	10	1.2	15,297	△ 0.2	96.8	10,951
150期末(2019年12月16日)	10,611	300	1.3	15,146	△ 1.0	96.0	10,617
151期末(2020年 1 月15日)	10,987	10	3.6	15,689	3.6	95.6	11,454
152期末(2020年 2 月17日)	11,505	10	4.8	16,457	4.9	95.5	12,730
153期末(2020年 3 月16日)	8,822	10	△23.2	12,465	△24.3	91.3	9,878
154期末(2020年 4 月15日)	8,712	10	△ 1.1	11,947	△ 4.2	93.4	9,760
155期末(2020年 5 月15日)	8,072	10	△ 7.2	10,676	△10.6	92.3	9,022
156期末(2020年 6 月15日)	9,278	10	15.1	12,522	17.3	94.7	10,460
157期末(2020年 7 月15日)	9,260	10	△ 0.1	12,143	△ 3.0	94.8	10,611
158期末(2020年 8 月17日)	9,783	10	5.8	12,695	4.6	95.3	11,225
159期末(2020年 9 月15日)	9,780	10	0.1	12,730	0.3	94.8	11,224
160期末(2020年10月15日)	9,730	10	△ 0.4	12,627	△ 0.8	93.9	11,213
161期末(2020年11月16日)	10,363	10	6.6	13,425	6.3	96.6	11,871
162期末(2020年12月15日)	10,435	10	0.8	13,368	△ 0.4	95.7	11,697
163期末(2021年 1 月15日)	10,601	10	1.7	13,555	1.4	96.3	11,800
164期末(2021年 2 月15日)	10,867	10	2.6	14,371	6.0	95.9	12,021
165期末(2021年 3 月15日)	10,854	410	3.7	15,374	7.0	95.0	11,993
166期末(2021年 4 月15日)	11,257	10	3.8	15,777	2.6	94.1	12,630
167期末(2021年 5 月17日)	11,664	10	3.7	16,323	3.5	93.2	13,274
168期末(2021年 6 月15日)	10,859	1,610	6.9	17,803	9.1	92.1	12,283
169期末(2021年 7 月15日)	10,735	10	△ 1.0	17,716	△ 0.5	88.6	12,701
170期末(2021年 8 月16日)	10,940	10	2.0	17,923	1.2	92.5	12,893
171期末(2021年 9 月15日)	10,504	290	△ 1.3	17,859	△ 0.4	89.9	12,480
172期末(2021年10月15日)	10,724	10	2.2	18,686	4.6	89.3	12,887
173期末(2021年11月15日)	11,066	10	3.3	19,365	3.6	91.4	13,106
174期末(2021年12月15日)	10,873	210	0.2	19,339	△ 0.1	94.4	12,835
175期末(2022年 1 月17日)	10,963	10	0.9	19,715	1.9	95.0	12,950
176期末(2022年 2 月15日)	10,457	10	△ 4.5	18,655	△ 5.4	95.1	12,307
177期末(2022年 3 月15日)	10,546	10	0.9	19,260	3.2	95.8	12,355

(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、円換算) は、S & P 先進国 R E I T 指数 (除く日本、米ドルベース) をもとに円換算し、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。S & P 先進国 R E I T 指数 (除く日本、米ドルベース) の所有権およびその他一切の権利は、S&P Dow Jones Indices LLCが有しています。S&P Dow Jones Indices LLCは、同指数の算出にかかる誤謬等に関し、いかなる者に対しても責任を負うものではありません。
(注3) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。
(注4) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。
(注5) 投資信託証券組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。



運用経過

基準価額等の推移について



（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172期首：10,504円

第177期末：10,546円（既払分配金260円）

騰 落 率：2.8%（分配金再投資ベース）

基準価額の主な変動要因

主要通貨の為替が対円で上昇（円安）したことが主なプラス要因となり、基準価額は上昇しました。
くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

ダイワ世界リート・ファンド（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、円換算） （参考指数）		投資信託証券 組 入 比 率
			騰 落 率		騰 落 率	
第172期	(期首) 2021年 9 月15日	円 10,504	% －	17,859	% －	% 89.9
	9 月末	10,284	△2.1	17,738	△0.7	88.1
	(期末) 2021年10月15日	10,734	2.2	18,686	4.6	89.3
第173期	(期首) 2021年10月15日	10,724	－	18,686	－	89.3
	10 月末	11,055	3.1	19,288	3.2	90.1
	(期末) 2021年11月15日	11,076	3.3	19,365	3.6	91.4
第174期	(期首) 2021年11月15日	11,066	－	19,365	－	91.4
	11 月末	10,948	△1.1	19,190	△0.9	90.4
	(期末) 2021年12月15日	11,083	0.2	19,339	△0.1	94.4
第175期	(期首) 2021年12月15日	10,873	－	19,339	－	94.4
	12 月末	11,367	4.5	20,475	5.9	94.5
	(期末) 2022年 1 月17日	10,973	0.9	19,715	1.9	95.0
第176期	(期首) 2022年 1 月17日	10,963	－	19,715	－	95.0
	2022年 1 月末	10,586	△3.4	19,036	△3.4	94.9
	(期末) 2022年 2 月15日	10,467	△4.5	18,655	△5.4	95.1
第177期	(期首) 2022年 2 月15日	10,457	－	18,655	－	95.1
	2 月末	10,518	0.6	19,061	2.2	95.5
	(期末) 2022年 3 月15日	10,556	0.9	19,260	3.2	95.8

(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

(2021.9.16～2022.3.15)

■海外リート市況

海外リート市況はほぼ変わらずとなりました。

当作成期首より2021年末にかけての海外リート市況は、新型コロナウイルスの感染再拡大が懸念される局面もありましたが、経済正常化期待やリートの好調な業績発表などを受け、上昇しました。2022年初めから当作成期末にかけては、米国の利上げペース早期化観測から金利が上昇したことや、ウクライナをめぐる地政学リスクの高まりを受けて下落し、当作成期を通じてはほぼ変わらずとなりました。

■為替相場

主要通貨の為替相場はおおむね上昇しました。

当作成期首より、米国金利が上昇したことなどから、米ドル円は大きく上昇しました。米国の金利上昇を背景に米ドルが強含んで推移したため、その他の通貨は対円で緩やかな上昇となりました。当作成期末にかけては、ロシアがウクライナに侵攻したことで地政学リスクが意識され、ユーロは下落（円高）しました。一方、資源価格が高騰したことにより、資源国通貨であるオーストラリア・ドルは強含んで推移しました。

前作成期末における「今後の運用方針」

■当ファンド

主要投資対象である「ダイワ世界リート・マザーファンド」の受益証券の組入比率を高位に維持する方針です。

■ダイワ世界リート・マザーファンド

北米、欧州、アジア・オセアニアの3地域にほぼ均等に投資し、安定的な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ます。今後の運用方針としては、国・地域別の配分では大きなリスクを取らず、個別銘柄選択を重視した運用とする方針です。また、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、運用を行っていきます。

※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

(2021.9.16～2022.3.15)

■当ファンド

主要投資対象である「ダイワ世界リート・マザーファンド」の受益証券の組入比率を高位に維持しました。

■ダイワ世界リート・マザーファンド

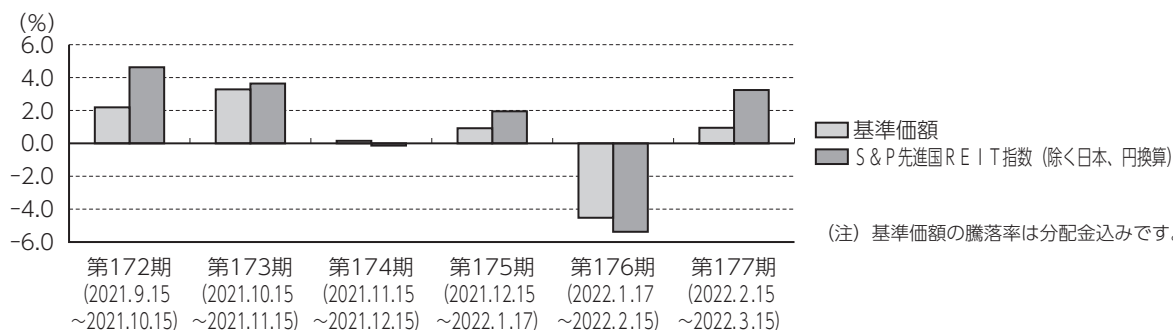
海外の金融商品取引所上場および店頭登録のリートを主要投資対象とし、信託財産の中長期的な成長をめざし、北米、欧州、アジア・オセアニアの3地域にほぼ均等に投資を行いました。外貨建資産の運用にあたっては、C & Sに運用の指図にかかる権限を委託し、保有不動産の価値などと比較して魅力的であると判断される銘柄を中心に分散投資を行いました。銘柄選択は、C & Sが独自の評価方法によって魅力的であると判断した銘柄を、マクロ経済分析やポートフォリオ全体のバランスを考慮しながら組み入れました。

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（S & P先進国REIT指数（除く日本、円換算））との騰落率の対比です。

当ファンドはスキーム上、参考指数と比較して北米の組入比率が低く、欧州やアジア・オセアニアの組入比率が高いという特徴があります。なお、参考指数は海外リート市況の動向を表す代表的な指数として掲載しております。



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172期	第173期	第174期	第175期	第176期	第177期
	2021年9月16日 ～2021年10月15日	2021年10月16日 ～2021年11月15日	2021年11月16日 ～2021年12月15日	2021年12月16日 ～2022年1月17日	2022年1月18日 ～2022年2月15日	2022年2月16日 ～2022年3月15日
当期分配金（税込み）（円）	10	10	210	10	10	10
対基準価額比率（％）	0.09	0.09	1.89	0.09	0.10	0.09
当期の収益（円）	10	10	22	10	—	10
当期の収益以外（円）	—	—	187	—	10	—
翌期繰越分配対象額（円）	1,616	1,955	1,769	1,853	1,843	1,856

（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172期	第173期	第174期	第175期	第176期	第177期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 9.87円	✓ 6.23円	✓ 22.95円	✓ 18.84円	0.00円	✓ 23.12円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	✓ 77.40	✓ 343.58	0.00	75.59	0.00	0.00
(c) 収益調整金	729.60	737.22	757.66	771.56	774.64	776.28
(d) 分配準備積立金	809.13	878.81	✓ 1,198.52	997.63	✓ 1,079.00	1,067.38
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	1,626.01	1,965.86	1,979.13	1,863.63	1,853.65	1,866.79
(f) 分配金	10.00	10.00	210.00	10.00	10.00	10.00
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	1,616.01	1,955.86	1,769.13	1,853.63	1,843.65	1,856.79

（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

主要投資対象である「ダイワ世界リート・マザーファンド」の受益証券の組入比率を高位に維持する方針です。

■ダイワ世界リート・マザーファンド

北米、欧州、アジア・オセアニアの3地域にほぼ均等に投資し、安定的な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ます。今後の運用方針としては、国・地域別の配分では大きなリスクを取らず、個別銘柄選択を重視した運用とする方針です。また、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、運用を行っていきます。

1万口当りの費用の明細

項 目	第172期～第177期 (2021.9.16～2022.3.15)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	87円	0.807%	信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は10,766円です。
（投 信 会 社）	(47)	(0.437)	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）	(35)	(0.328)	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)	(0.043)	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	5	0.046	売買委託手数料＝当作成期中の売買委託手数料／当作成期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（投資信託証券）	(5)	(0.046)	
有価証券取引税	6	0.056	有価証券取引税＝当作成期中の有価証券取引税／当作成期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（投資信託証券）	(6)	(0.056)	
そ の 他 費 用	4	0.035	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）	(3)	(0.028)	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	102	0.945	

（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。

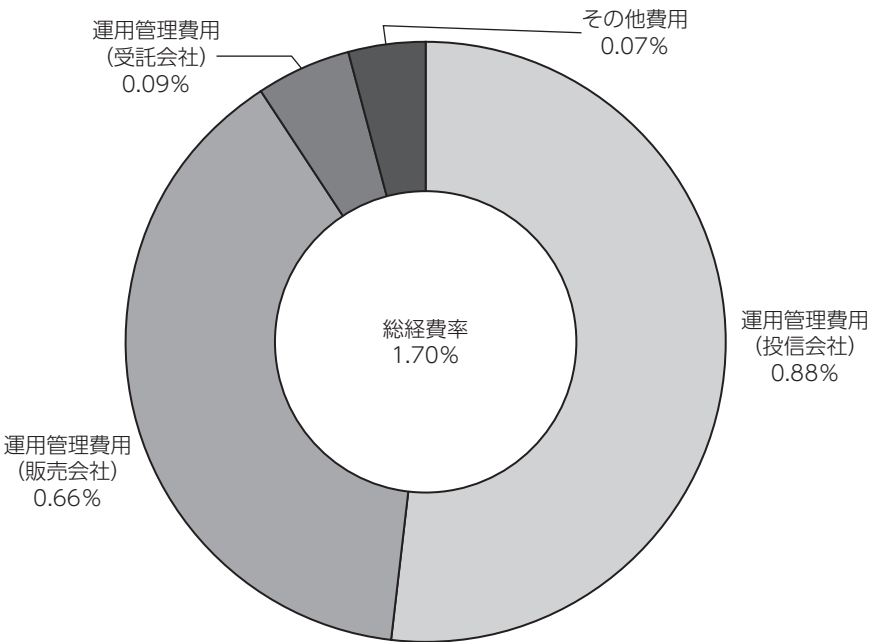
（注3）各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

（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

(2021年9月16日から2022年3月15日まで)

決 算 期	第 172 期 ～ 第 177 期			
	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
ダイワ世界リート・マザーファンド	356,268	840,000	362,229	870,000

(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171期末	第 177 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
	千口	千口	千円
ダイワ世界リート・マザーファンド	5,177,554	5,171,592	12,324,939

(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

(2021年10月15日)、(2021年11月15日)、(2021年12月15日)、(2022年1月17日)、(2022年2月15日)、(2022年3月15日)現在

項 目	第 172 期 末	第 173 期 末	第 174 期 末	第 175 期 末	第 176 期 末	第 177 期 末
(A) 資産	12,943,202,372円	13,145,418,671円	13,159,452,267円	12,986,603,899円	12,336,206,142円	12,388,664,099円
コール・ローン等	685,819,464	649,264,849	115,158,595	103,276,081	72,100,613	63,724,413
ダイワ世界リート・マザーファンド(評価額)	12,217,382,908	12,486,153,822	12,734,293,672	12,863,327,818	12,244,105,529	12,324,939,686
未収入金	40,000,000	10,000,000	310,000,000	20,000,000	20,000,000	—
(B) 負債	56,124,091	38,618,717	324,182,981	36,540,590	28,721,965	33,050,973
未払収益分配金	12,016,694	11,843,907	247,889,889	11,812,005	11,769,834	11,716,370
未払解約金	27,360,420	8,582,941	58,570,367	5,043,020	325,692	5,696,069
未払信託報酬	16,690,606	18,074,451	17,546,044	19,443,211	16,328,937	15,289,388
その他未払費用	56,371	117,418	176,681	242,354	297,502	349,146
(C) 純資産総額(A－B)	12,887,078,281	13,106,799,954	12,835,269,286	12,950,063,309	12,307,484,177	12,355,613,126
元本	12,016,694,293	11,843,907,711	11,804,280,459	11,812,005,711	11,769,834,618	11,716,370,598
次期繰越損益金	870,383,988	1,262,892,243	1,030,988,827	1,138,057,598	537,649,559	639,242,528
(D) 受益権総口数	12,016,694,293口	11,843,907,711口	11,804,280,459口	11,812,005,711口	11,769,834,618口	11,716,370,598口
1万口当り基準価額(C/D)	10,724円	11,066円	10,873円	10,963円	10,457円	10,546円

*第171期末における元本額は11,881,452,517円、当作成期間（第172期～第177期）中における追加設定元本額は878,599,189円、同解約元本額は1,043,681,108円です。
*第177期末の計算口数当りの純資産額は10,546円です。

■投資信託財産の構成

2022年3月15日現在

項 目	第 177 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
ダイワ世界リート・マザーファンド	12,324,939	99.5
コール・ローン等、その他	63,724	0.5
投資信託財産総額	12,388,664	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＝118.25円、1カナダ・ドル＝92.20円、1オーストラリア・ドル＝85.01円、1香港ドル＝15.10円、1シンガポール・ドル＝86.50円、1ニュージーランド・ドル＝79.68円、1イギリス・ポンド＝153.88円、1ユーロ＝129.48円です。

(注3) ダイワ世界リート・マザーファンドにおいて、第177期末における外貨建純資産（12,284,196千円）の投資信託財産総額（12,400,757千円）に対する比率は、99.1%です。

■損益の状況

第172期
第173期
第174期

自2021年 9月16日
自2021年10月16日
自2021年11月16日

至2021年10月15日
至2021年11月15日
至2021年12月15日

第175期
第176期
第177期

自2021年12月16日
自2022年 1月18日
自2022年 2月16日

至2022年 1月17日
至2022年 2月15日
至2022年 3月15日

項 目	第 172 期	第 173 期	第 174 期	第 175 期	第 176 期	第 177 期
(A) 配当等収益	△ 13,666円	△ 19,680円	△ 14,732円	△ 1,930円	△ 1,366円	△ 510円
受取利息	138	196	211	32	2	－
支払利息	△ 13,804	△ 19,876	△ 14,943	△ 1,962	△ 1,368	△ 510
(B) 有価証券売買損益	295,554,548	432,478,463	38,923,023	136,776,385	△ 567,213,507	131,268,214
売買益	297,044,733	438,770,914	40,236,417	139,249,824	1,965,168	131,950,973
売買損	△ 1,490,185	△ 6,292,451	△ 1,313,394	△ 2,473,439	△ 569,178,675	△ 682,759
(C) 信託報酬等	△ 16,746,977	△ 18,135,498	△ 17,605,307	△ 19,508,884	△ 16,384,085	△ 15,341,032
(D) 当期損益金(A+B+C)	278,793,905	414,323,285	21,302,984	117,265,571	△ 583,598,958	115,926,672
(E) 前期繰越損益金	798,390,532	1,040,860,630	1,414,767,036	1,172,688,697	1,269,974,072	670,521,096
(F) 追加信託差損益金	△ 194,783,755	△ 180,447,765	△ 157,191,304	△ 140,084,665	△ 136,955,721	△ 135,488,870
(配当等相当額)	(876,742,225)	(873,163,861)	(894,368,528)	(911,378,079)	(911,743,507)	(909,525,086)
(売買損益相当額)	(△1,071,525,980)	(△1,053,611,626)	(△1,051,559,832)	(△1,051,462,744)	(△1,048,699,228)	(△1,045,013,956)
(G) 合計(D+E+F)	882,400,682	1,274,736,150	1,278,878,716	1,149,869,603	549,419,393	650,958,898
(H) 収益分配金	△ 12,016,694	△ 11,843,907	△ 247,889,889	△ 11,812,005	△ 11,769,834	△ 11,716,370
次期繰越損益金(G+H)	870,383,988	1,262,892,243	1,030,988,827	1,138,057,598	537,649,559	639,242,528
追加信託差損益金	△ 194,783,755	△ 180,447,765	△ 157,191,304	△ 140,084,665	△ 136,955,721	△ 135,488,870
(配当等相当額)	(876,742,225)	(873,163,861)	(894,368,528)	(911,378,079)	(911,743,507)	(909,525,086)
(売買損益相当額)	(△1,071,525,980)	(△1,053,611,626)	(△1,051,559,832)	(△1,051,462,744)	(△1,048,699,228)	(△1,045,013,956)
分配準備積立金	1,065,167,743	1,443,340,008	1,193,968,315	1,278,142,263	1,258,204,238	1,265,960,856
繰越損益金	－	－	△ 5,788,184	－	△ 583,598,958	△ 491,229,458

(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：35,228,313円（未監査）

■収益分配金の計算過程（総額）

項 目	第 172 期	第 173 期	第 174 期	第 175 期	第 176 期	第 177 期
(a) 経費控除後の配当等収益	11,864,587円	7,380,246円	27,091,168円	22,263,983円	0円	27,090,386円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	93,011,928	406,943,039	0	89,288,870	0	0
(c) 収益調整金	876,742,225	873,163,861	894,368,528	911,378,079	911,743,507	909,525,086
(d) 分配準備積立金	972,307,922	1,040,860,630	1,414,767,036	1,178,401,415	1,269,974,072	1,250,586,840
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	1,953,926,662	2,328,347,776	2,336,226,732	2,201,332,347	2,181,717,579	2,187,202,312
(f) 分配金	12,016,694	11,843,907	247,889,889	11,812,005	11,769,834	11,716,370
(g) 翌期繰越分配対象額(e-f)	1,941,909,968	2,316,503,869	2,088,336,843	2,189,520,342	2,169,947,745	2,175,485,942
(h) 受益権総口数	12,016,694,293口	11,843,907,711口	11,804,280,459口	11,812,005,711口	11,769,834,618口	11,716,370,598口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ						
	第 172 期	第 173 期	第 174 期	第 175 期	第 176 期	第 177 期
1万口当り分配金（税込み）	10円	10円	210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。

ダイワ世界リート・マザーファンド

運用報告書 第30期（決算日 2022年3月15日）

（作成対象期間 2021年9月16日～2022年3月15日）

ダイワ世界リート・マザーファンドの運用状況をご報告申し上げます。

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

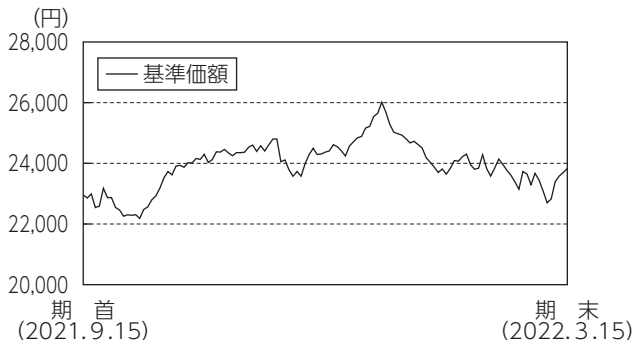
運 用 方 針	信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行ないます。
主 要 投 資 対 象	海外の金融商品取引所上場（上場予定を含みます。）および店頭登録（登録予定を含みます。）の不動産投資信託の受益証券または不動産投資法人の投資証券
投 資 信 託 証 券 組 入 制 限	無制限

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

大和アセットマネジメント株式会社
東京都千代田区丸の内一丁目9番1号
<https://www.daiwa-am.co.jp/>

■当作成期中の基準価額と市況等の推移



年 月 日	基 準 価 額		S & P 先進国 REIT 指数 (除く日本、円換算)		投資信託証券組入比率
	円	騰 落 率 (%)	(参考指数)	騰 落 率 (%)	
(期首)2021年 9 月15日	22,956	—	17,859	—	94.4
9 月末	22,462	△ 2.2	17,738	△ 0.7	93.4
10月末	24,298	5.8	19,288	8.0	94.7
11月末	24,111	5.0	19,190	7.5	95.0
12月末	25,543	11.3	20,475	14.6	95.2
2022年 1 月末	23,833	3.8	19,036	6.6	95.5
2 月末	23,730	3.4	19,061	6.7	95.8
(期末)2022年 3 月15日	23,832	3.8	19,260	7.8	96.0

(注 1) 騰落率は期首比。

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

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

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

《運用経過》

◆基準価額等の推移について

【基準価額・騰落率】

期首：22,956円 期末：23,832円 騰落率：3.8%

【基準価額の主な変動要因】

主要通貨の為替が対円で上昇 (円安) したことが主なプラス要因となり、基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

◆投資環境について

○海外リート市況

海外リート市況はほぼ変わらずとなりました。

当作成期首より2021年末にかけての海外リート市況は、新型コロナウイルスの感染再拡大が懸念される局面もありましたが、経済正常化期待やリートの好調な業績発表などを受け、上昇しました。2022年初めから当作成期末にかけては、米国の利上げペース早期化観測から金利が上昇したことや、ウクライナをめぐる地政学リス

クの高まりを受けて下落し、当作成期を通じてはほぼ変わらずとなりました。

○為替相場

主要通貨の為替相場はおおむね上昇しました。

当作成期首より、米国の金利が上昇したことなどから、米ドル円は大きく上昇しました。米国の金利上昇を背景に米ドルが強含んで推移したため、その他の通貨は対円で緩やかな上昇となりました。当作成期末にかけては、ロシアがウクライナに侵攻したことで地政学リスクが意識され、ユーロは下落 (円高) しました。一方、資源価格が高騰したことにより、資源国通貨であるオーストラリア・ドルは強含んで推移しました。

◆前作成期末における「今後の運用方針」

北米、欧州、アジア・オセアニアの3地域にほぼ均等に投資し、安定的な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ます。今後の運用方針としては、国・地域別の配分では大きなリスクを取らず、個別銘柄選択を重視した運用とする方針です。また、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、運用を行っていきます。

※C & S：コーベン&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

海外の金融商品取引所上場および店頭登録のリートを主要投資対象とし、信託財産の中長期的な成長をめざし、北米、欧州、アジア・オセアニアの3地域にほぼ均等に投資を行いました。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、保有不動産の価値などと比較して魅力的であると判断される銘柄を中心に分散投資を行いました。銘柄選択は、C & S が独自の評価方法によって魅力的であると判断した銘柄を、マクロ経済分析やポートフォリオ全体のバランスを考慮しながら組み入れました。

◆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。

当ファンドはスキーム上、参考指数と比較して北米の組入比率が低く、欧州やアジア・オセアニアの組入比率が高いという特徴があります。なお、参考指数は海外リート市況の動向を表す代表的な指数として掲載しております。

《今後の運用方針》

北米、欧州、アジア・オセアニアの3地域にほぼ均等に投資し、安定的な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ます。今後の運用方針としては、国・地域別の配分では大きなリスクを取らず、個別銘柄選択を重視した運用とする方針です。また、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、運用を行っていきます。

■ 1 万口当りの費用の明細

項 目	当 期
売買委託手数料 (投資信託証券)	11円 (11)
有価証券取引税 (投資信託証券)	14 (14)
その他費用 (保管費用) (その他)	8 (7) (1)
合 計	33

(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
投資信託証券

(2021年9月16日から2022年3月15日まで)

		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外	アメリカ	千口 1,113.178 (△ 8.305)	千アメリカ・ドル 8,575 (−)	千口 513.314 (−)	千アメリカ・ドル 8,255 (−)
	カナダ	千口 9.295 (−)	千カナダ・ドル 208 (−)	千口 − (−)	千カナダ・ドル − (−)
	オーストラリア	千口 597.463 (−)	千オーストラリア・ドル 5,167 (△ 31)	千口 794.34 (−)	千オーストラリア・ドル 2,527 (−)
国	香港	千口 31.6 (−)	千香港ドル 2,124 (−)	千口 9.6 (−)	千香港ドル 640 (−)

■ 主要な売買銘柄
投資信託証券

(2021年9月16日から2022年3月15日まで)

当				期					
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
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA (スペイン)		174.233	220,858	1,267	CYRUSONE INC (アメリカ)		19.383	197,567	10,192
BRITISH LAND CO PLC (イギリス)		251.708	211,879	841	LONDONMETRIC PROPERTY PLC (イギリス)		473.906	195,174	411
DEXUS/AU (オーストラリア)		221.6	200,905	906	MIRVAC GROUP (オーストラリア)		651.985	159,242	244
PROLOGIS INC (アメリカ)		10.034	179,228	17,862	KLEPIERRE (フランス)		53.395	158,061	2,960
LXI REIT PLC (イギリス)		790.052	173,419	219	VENTAS INC (アメリカ)		23.499	140,627	5,984
INVITATION HOMES INC (アメリカ)		34.226	158,138	4,620	ALSTRIA OFFICE REIT-AG (ドイツ)		54.344	135,075	2,485
GREAT PORTLAND ESTATES PLC (イギリス)		127.688	148,798	1,165	BRITISH LAND CO PLC (イギリス)		171.481	134,519	784
UNITE GROUP PLC/THE (イギリス)		85.435	141,481	1,656	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA (スペイン)		103.952	133,967	1,288
SEGRO PLC (イギリス)		71.632	140,787	1,965	ASSURA PLC (イギリス)		1,294.909	133,784	103
BIG YELLOW GROUP PLC (イギリス)		60.066	130,500	2,172	ARGAN (フランス)		8.251	118,341	14,342

(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	シンガポール	千口 759.9 (−)	千シンガポール・ドル 1,212 (△ 27)	千口 964.937 (−)	千シンガポール・ドル 1,963 (−)
	ニュージーランド	千口 − (−)	千ニュージーランド・ドル − (−)	千口 10,411 (−)	千ニュージーランド・ドル 27 (−)
	イギリス	千口 5,003.553 (4,436)	千イギリス・ポンド 9,959 (10)	千口 3,909.369 (−)	千イギリス・ポンド 5,595 (−)
国	ユーロ (オランダ)	千口 34.795 (−)	千ユーロ 705 (−)	千口 32.712 (−)	千ユーロ 920 (−)
	ユーロ (ベルギー)	千口 8.816 (−)	千ユーロ 386 (−)	千口 51.344 (−)	千ユーロ 2,801 (−)
	ユーロ (フランス)	千口 28.746 (−)	千ユーロ 2,295 (−)	千口 89.038 (−)	千ユーロ 3,988 (−)
	ユーロ (ドイツ)	千口 8 (−)	千ユーロ 156 (−)	千口 54.344 (−)	千ユーロ 1,034 (−)
	ユーロ (スペイン)	千口 174.233 (−)	千ユーロ 1,704 (−)	千口 103.952 (−)	千ユーロ 1,036 (−)
	ユーロ (ユーロ通貨計)	千口 254.59 (−)	千ユーロ 5,248 (−)	千口 331.39 (−)	千ユーロ 9,781 (−)

(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		当		期末	
	口数	数	口数	数	口数	数
銘柄	口数	数	口数	数	口数	数
(シンガポール)	千口	千口	千口	千口	千口	千口
DIGITAL CORE REIT UNITS (アメリカ)	—	668.45	—	728	—	86,158
AVALONBAY COMMUNITIES INC	0.587	—	—	—	—	—
SIMON PROPERTY GROUP INC	16,504	15,733	2,016	238,488	—	—
EQUINIX INC	1,512	1,384	946	111,876	—	—
AMERICAN TOWER CORP	—	4,029	946	111,927	—	—
HOST HOTELS & RESORTS INC	89,956	48,233	863	102,093	—	—
CYRUSONE INC	19,383	—	—	—	—	—
KIMCO REALTY CORP	38,779	40,768	947	112,083	—	—
HEALTHCARE TRUST OF AMERICA	26,946	17,061	518	61,330	—	—
INVITATION HOMES INC	16,347	50,573	1,977	233,828	—	—
AMERICOLD REALTY TRUST	29,802	31.94	802	94,875	—	—
VICI PROPERTIES INC	45,932	42,588	1,140	134,814	—	—
APARTMENT INCOME REIT CO	17,905	10,377	541	63,979	—	—
VENTAS INC	23,499	—	—	—	—	—
WEYERHAEUSER CO	11,603	—	—	—	—	—
VEREIT INC	36,989	—	—	—	—	—
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	11,727	11,727	536	63,414	—	—
SUN COMMUNITIES INC	5,013	6,594	1,127	133,312	—	—
PROLOGIS INC	5,756	15.79	2,355	278,525	—	—
CAMDEN PROPERTY TRUST	—	1,318	216	25,651	—	—
COUSINS PROPERTIES INC	15,086	10,528	413	48,876	—	—
DUKE REALTY CORP	40,666	42,563	2,311	273,295	—	—
ESSEX PROPERTY TRUST INC	4,251	3,778	1,261	149,213	—	—
WELLTOWER INC	23,95	27,862	2,534	299,717	—	—
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	46,452	39,347	1,270	150,284	—	—
HIGHWOODS PROPERTIES INC	—	8,087	353	41,818	—	—
MID-AMERICA APARTMENT COMM	—	1.5	308	36,436	—	—
REALTY INCOME CORP	—	26,077	1,691	200,064	—	—
PUBLIC STORAGE	7,899	7,899	2,844	336,325	—	—
REGENCY CENTERS CORP	7,737	—	—	—	—	—
UDR INC	31,849	28,566	1,600	189,231	—	—
DIGITAL REALTY TRUST INC	4,464	7,558	1,002	118,500	—	—
EXTRA SPACE STORAGE INC	4,972	6,795	1,300	153,751	—	—
アメリカ・ドル 通貨計	585,566 27銘柄	1,177,125 27銘柄	32,557 27銘柄	3,849,877 <31.2%>	—	—
(カナダ)	千口	千口	千口	千口	千口	千口
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	—	9,295	236	21,836	—	—
カナダ・ドル 通貨計	— 1銘柄	9,295 1銘柄	236 1銘柄	21,836 <0.2%>	—	—
(オーストラリア)	千口	千口	千口	千口	千口	千口
DEXUS/AU	194,832	410,026	4,354	370,174	—	—
HEALTHCO HEALTHCARE & WELLNESS REIT	529,895	638,942	1,242	105,645	—	—
NATIONAL STORAGE REIT	988,76	924,375	2,357	200,381	—	—
MIRVAC GROUP	1,655,299	1,040	2,558	217,489	—	—
GOODMAN GROUP	346,384	396,132	8,663	736,476	—	—
CHARTER HALL GROUP	325,624	347.94	5,410	459,943	—	—
INGENIA COMMUNITIES GROUP	336,212	422,714	2,223	189,017	—	—
オーストラリア・ドル 通貨計	4,377,006 7銘柄	4,180,129 7銘柄	26,810 7銘柄	2,279,128 <18.5%>	—	—
(香港)	千口	千口	千口	千口	千口	千口
LINK REIT	451,571	473,571	30,355	458,374	—	—
CHAMPION REIT	147	147	520	7,857	—	—
香港・ドル 通貨計	598,571 2銘柄	620,571 2銘柄	30,876 2銘柄	466,231 <3.8%>	—	—
(シンガポール)	千口	千口	千口	千口	千口	千口
KEPPEL DC REIT	261,937	—	—	—	—	—
FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL	1,452.8	2,071.2	2,982	257,988	—	—
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL	1,939,276	1,388.176	2,984	258,166	—	—
KEPPEL REIT	2,381.1	2,335.9	2,779	240,445	—	—
PARKWAY REAL ESTATE	812.4	847.2	3,914	338,566	—	—
シンガポール・ドル 通貨計	6,847,513 5銘柄	6,642,476 4銘柄	12,660 4銘柄	1,095,167 <8.9%>	—	—

銘柄	期首		当		期末	
	口数	数	口数	数	口数	数
銘柄	口数	数	口数	数	口数	数
(ニュージーランド)	千口	千口	千口	千口	千口	千口
GOODMAN PROPERTY TRUST	719,492	709,081	1,676	133,621	—	—
ニュージーランド・ドル 通貨計	719,492 1銘柄	709,081 1銘柄	1,676 1銘柄	133,621 <1.1%>	—	—
(イギリス)	千口	千口	千口	千口	千口	千口
INDUSTRIALS REIT LIMITED LTD	—	247,249	473	72,859	—	—
ASSURA PLC	1,910,974	1,727.25	1,174	180,736	—	—
NEWRRIVER REIT PLC	370,356	—	—	—	—	—
LXI REIT PLC	—	790,052	1,134	174,579	—	—
URBAN LOGISTICS REIT PLC	—	259,517	465	71,682	—	—
SEGRO PLC	182,289	222,827	2,906	447,295	—	—
HAMMERSON PLC	—	301.66	97	14,947	—	—
UNITE GROUP PLC/THE	—	76.542	849	130,680	—	—
BRITISH LAND CO PLC	434,158	514,385	2,606	401,150	—	—
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	67,995	181,592	1,248	192,110	—	—
DERWENT LONDON PLC	9,622	14,219	439	67,675	—	—
WORKSPACE GROUP PLC	66,763	38,859	249	38,448	—	—
SAFESTORE HOLDINGS PLC	97,352	114,371	1,427	219,640	—	—
BIG YELLOW GROUP PLC	26,238	76.158	1,081	166,412	—	—
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	473,906	—	—	—	—	—
TRITAX BIG BOX REIT PLC	780,777	954,369	2,227	342,767	—	—
イギリス・ポンド 通貨計	4,420,43 11銘柄	5,519,05 14銘柄	16,382 14銘柄	2,520,985 <20.5%>	—	—
ユーロ (オランダ)	千口	千口	千口	千口	千口	千口
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	42,828	56,872	1,163	150,589	—	—
NSI NV	11,961	—	—	—	—	—
国小計	54,789 2銘柄	56,872 1銘柄	1,163 1銘柄	150,589 <1.2%>	—	—
ユーロ (ベルギー)	千口	千口	千口	千口	千口	千口
AEDIFICA	16.39	8,875	956	123,876	—	—
COFINIMMO	10,557	6,918	863	111,788	—	—
BEFIMMO	17,108	—	—	—	—	—
WAREHOUSES DE PAUW SCA	58,806	40,359	1,412	182,898	—	—
XIOR STUDENT HOUSING NV	7,645	11,826	599	77,633	—	—
国小計	110,506 5銘柄	67,978 4銘柄	3,832 4銘柄	496,197 <4.0%>	—	—
ユーロ (フランス)	千口	千口	千口	千口	千口	千口
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	23.75	13,148	806	104,476	—	—
ICADE	21,601	15,766	878	113,807	—	—
ARGAN	5,964	5,768	640	82,899	—	—
GEICINA SA	2,917	—	—	—	—	—
KLEPIERRE	119,903	66,508	1,530	198,149	—	—
COVIVIO	—	12,653	898	116,320	—	—
国小計	174,135 5銘柄	113,843 5銘柄	4,754 5銘柄	615,652 <5.0%>	—	—
ユーロ (ドイツ)	千口	千口	千口	千口	千口	千口
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	46,344	—	—	—	—	—
国小計	46,344 1銘柄	— 1銘柄	— 1銘柄	— <0.0%>	—	—
ユーロ (スペイン)	千口	千口	千口	千口	千口	千口
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	91,765	162,046	1,589	205,746	—	—
国小計	91,765 1銘柄	162,046 1銘柄	1,589 1銘柄	205,746 <1.7%>	—	—
ユーロ通貨計	477,539 14銘柄	400,739 11銘柄	11,339 11銘柄	1,468,186 <11.9%>	—	—
合計	18,026,117 67銘柄	19,258,466 67銘柄	— 67銘柄	11,835,035 <96.0%>	—	—

(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ある。

(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

2022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	11,835,035	95.4
コール・ローン等、その他	565,722	4.6
投資信託財産総額	12,400,757	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＝118.25円、1カナダ・ドル＝92.20円、1オーストラリア・ドル＝85.01円、1香港ドル＝15.10円、1シンガポール・ドル＝86.50円、1ニュージーランド・ドル＝79.68円、1イギリス・ポンド＝153.88円、1ユーロ＝129.48円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産（12,284,196千円）の投資信託財産総額（12,400,757千円）に対する比率は、99.1％です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2022年3月15日現在

項 目	当 期 末	
	当	末
(A) 資産	12,415,139,486円	
コール・ローン等	522,073,570	
投資信託証券(評価額)	11,835,035,104	
未収入金	39,470,793	
未収配当金	18,560,019	
(B) 負債	90,232,122	
未払金	90,232,122	
(C) 純資産総額(A－B)	12,324,907,364	
元本	5,171,592,685	
次期繰越損益金	7,153,314,679	
(D) 受益権総口数	5,171,592,685口	
1万口当り基準価額(C／D)	23,832円	

* 期首における元本額は5,177,554,520円、当作成期間中における追加設定元本額は356,268,140円、同解約元本額は362,229,975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：ダイワ世界リート・ファンド（毎月分配型）5,171,592,685円

* 当期末の計算口数当りの純資産額は23,832円です。

■損益の状況

当期 自2021年9月16日 至2022年3月15日

項 目	当 期	
	当	期
(A) 配当等収益	140,424,635円	
受取配当金	140,645,255	
受取利息	1,021	
支払利息	△ 221,641	
(B) 有価証券売買損益	332,976,960	
売買益	1,019,747,459	
売買損	△ 686,770,499	
(C) その他費用	△ 4,164,644	
(D) 当期損益金(A + B + C)	469,236,951	
(E) 前期繰越損益金	6,708,115,893	
(F) 解約差損益金	△ 507,770,025	
(G) 追加信託差損益金	483,731,860	
(H) 合計(D + E + F + G)	7,153,314,679	
次期繰越損益金(H)	7,153,314,679	

(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。