

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184期 (決算日 2022年10月17日)

第185期 (決算日 2022年11月15日)

第186期 (決算日 2022年12月15日)

第187期 (決算日 2023年1月16日)

第188期 (決算日 2023年2月15日)

第189期 (決算日 2023年3月15日)

(作成対象期間 2022年9月16日～2023年3月15日)

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ないます。	
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 REIT 指数 (除く日本、配当込み、円換算)		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		
	円	円	%		%	%	百万円
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
178期末(2022年 4月15日)	11,889	10	12.8	21,761	13.0	96.3	13,695
179期末(2022年 5月16日)	10,699	10	△ 9.9	19,729	△ 9.3	95.3	12,201
180期末(2022年 6月15日)	10,267	10	△ 3.9	18,572	△ 5.9	90.3	11,601
181期末(2022年 7月15日)	10,517	10	2.5	19,519	5.1	97.0	11,837
182期末(2022年 8月15日)	11,238	10	7.0	21,091	8.1	96.8	12,667
183期末(2022年 9月15日)	10,623	110	△ 4.5	20,504	△ 2.8	97.7	11,893
184期末(2022年10月17日)	9,178	10	△13.5	18,037	△12.0	96.4	10,286
185期末(2022年11月15日)	9,967	10	8.7	19,143	6.1	97.4	11,141
186期末(2022年12月15日)	9,923	10	△ 0.3	19,095	△ 0.2	97.6	10,936
187期末(2023年 1月16日)	9,588	10	△ 3.3	18,337	△ 4.0	96.9	10,568
188期末(2023年 2月15日)	10,193	10	6.4	19,627	7.0	97.6	11,199
189期末(2023年 3月15日)	9,612	10	△ 5.6	18,410	△ 6.2	97.1	10,527

(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、配当込み、円換算) は、S & P 先進国 REIT 指数 (除く日本、配当込み、米ドルベース) をもとに円換算し、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。

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

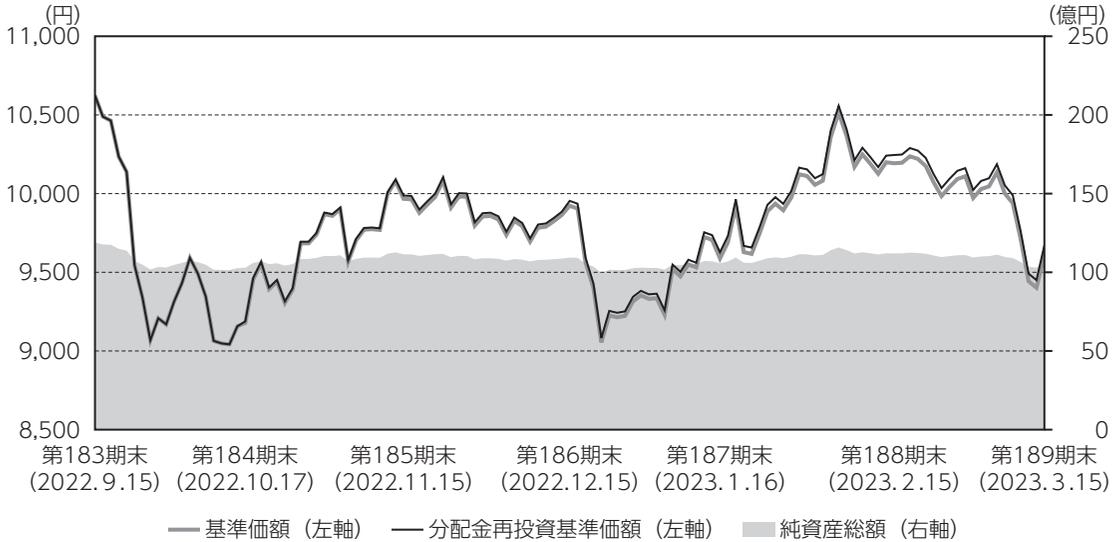
(注4) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。

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



運用経過

基準価額等の推移について



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

- * 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものではありません。
- * 分配金を再投資するかどうかについては、お客さまがご利用のコースにより異なります（分配金を自動的に再投資するコースがないファンドもあります）。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客さまの損益の状況を示すものではありません。

■ 基準価額・騰落率

第184期首：10,623円

第189期末：9,612円（既払分配金60円）

騰落率：△9.0%（分配金再投資ベース）

■ 基準価額の主な変動要因

北米、欧州、アジア・オセアニアの3地域のリートに投資した結果、保有銘柄の下落や為替が対円で下落（円高）したことが主なマイナス要因となり、基準価額は下落しました。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、配当込み、円換算) (参考指数)		投 資 証 券 組 入 比 率
		円	騰 落 率 %	騰 落 率 %	騰 落 率 %	
第184期	(期首) 2022年 9月15日	10,623	—	20,504	—	97.7
	9月末	9,169	△13.7	17,988	△12.3	95.9
	(期末) 2022年10月17日	9,188	△13.5	18,037	△12.0	96.4
第185期	(期首) 2022年10月17日	9,178	—	18,037	—	96.4
	10月末	9,869	7.5	19,618	8.8	98.0
	(期末) 2022年11月15日	9,977	8.7	19,143	6.1	97.4
第186期	(期首) 2022年11月15日	9,967	—	19,143	—	97.4
	11月末	9,855	△ 1.1	19,182	0.2	97.7
	(期末) 2022年12月15日	9,933	△ 0.3	19,095	△ 0.2	97.6
第187期	(期首) 2022年12月15日	9,923	—	19,095	—	97.6
	12月末	9,335	△ 5.9	17,994	△ 5.8	97.8
	(期末) 2023年 1月16日	9,598	△ 3.3	18,337	△ 4.0	96.9
第188期	(期首) 2023年 1月16日	9,588	—	18,337	—	96.9
	1月末	10,112	5.5	19,228	4.9	96.8
	(期末) 2023年 2月15日	10,203	6.4	19,627	7.0	97.6
第189期	(期首) 2023年 2月15日	10,193	—	19,627	—	97.6
	2月末	10,093	△ 1.0	19,423	△ 1.0	97.4
	(期末) 2023年 3月15日	9,622	△ 5.6	18,410	△ 6.2	97.1

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

投資環境について

(2022.9.16~2023.3.15)

■海外リート市況

海外リート市況は下落しました。

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

■為替相場

主要通貨の為替相場はおおむね対円で下落しました。

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

前作成期末における「今後の運用方針」

■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

(2022.9.16~2023.3.15)

■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

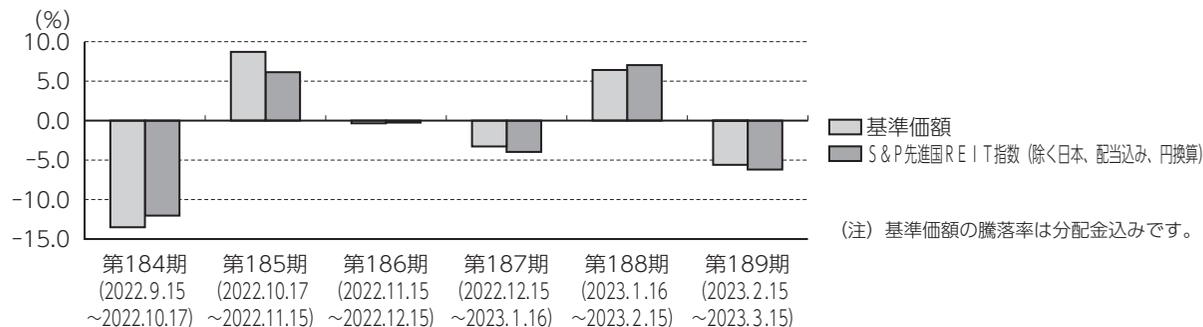
当ファンドは、外貨建資産の運用にあたって、C & S に運用の指図にかかる権限を委託しております。信託財産の中長期的な成長をめざし、北米、欧州、アジア・オセアニアの3地域にほぼ均等に投資を行いました。個別銘柄選択では、保有不動産の価値や期待される成長性などと比べてリート価格が魅力的であると考え銘柄に着目して組み入れを行いました。

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（S & P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、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184期	第185期	第186期	第187期	第188期	第189期
	2022年9月16日 ～2022年10月17日	2022年10月18日 ～2022年11月15日	2022年11月16日 ～2022年12月15日	2022年12月16日 ～2023年1月16日	2023年1月17日 ～2023年2月15日	2023年2月16日 ～2023年3月15日
当期分配金（税込み）（円）	10	10	10	10	10	10
対基準価額比率（%）	0.11	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10
当期の収益（円）	5	4	10	10	10	10
当期の収益以外（円）	4	5	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額（円）	2,754	2,748	2,779	2,780	2,789	2,807

(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184期	第185期	第186期	第187期	第188期	第189期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 5.39円	✓ 4.22円	✓ 40.61円	✓ 11.60円	✓ 18.52円	✓ 28.07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	838.49	841.18	842.97	847.56	849.03	850.31
(d) 分配準備積立金	✓ 1,920.28	✓ 1,912.99	1,905.46	1,931.51	1,931.65	1,938.91
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	2,764.17	2,758.40	2,789.05	2,790.68	2,799.21	2,817.29
(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)	2,754.17	2,748.40	2,779.05	2,780.68	2,789.21	2,807.29

(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184期～第189期 (2022.9.16～2023.3.15)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	79円	0.808%	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9,751円です。
（投 信 会 社）	(43)	(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）	(32)	(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）	(4)	(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	0.052	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）	(5)	(0.052)	
有 価 証 券 取 引 税	5	0.054	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）	(5)	(0.054)	
そ の 他 費 用	4	0.040	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）	(4)	(0.038)	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	93	0.955	

(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。

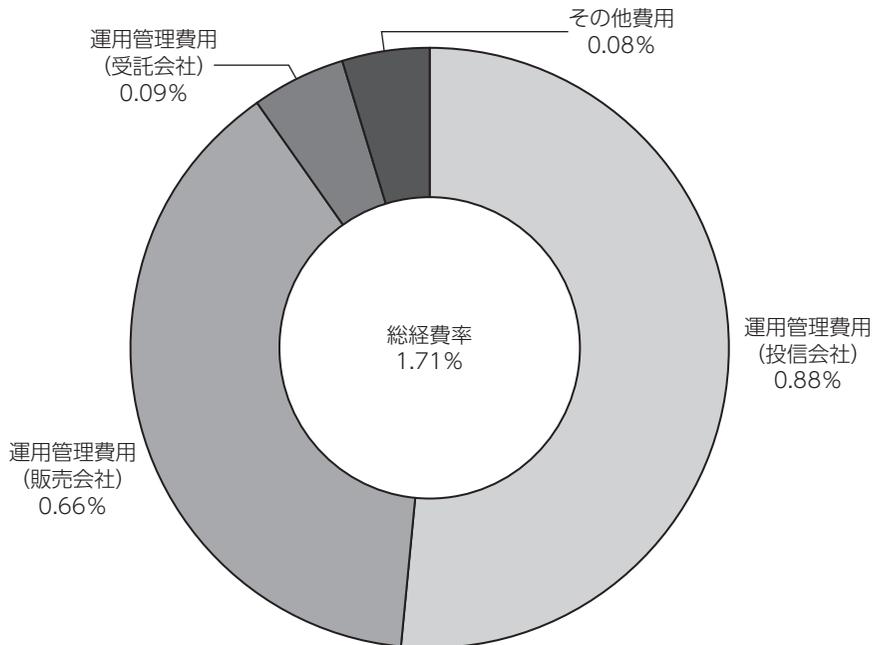
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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1.71%です。



(注1) 1万口当りの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注2) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

■売買および取引の状況

親投資信託受益証券の設定・解約状況

(2022年9月16日から2023年3月15日まで)

決算期	第184期～第189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	12,001	26,000	191,181	435,000

(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183期末		第189期末	
	□数	評価額	□数	評価額
	千口	千円	千口	千円
ダイワ世界リート・マザーファンド	4,838,184	4,659,004	10,493,941	

(注) 単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

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

項目	第184期末	第185期末	第186期末	第187期末	第188期末	第189期末
(A) 資産	10,320,505,481円	11,168,555,272円	10,966,687,914円	10,595,413,420円	11,229,686,498円	10,556,541,347円
コール・ローン等	51,954,008	49,699,710	40,812,025	41,081,413	37,336,683	33,600,281
ダイワ世界リート・マザーファンド(評価額)	10,236,551,473	11,092,855,562	10,896,875,889	10,529,332,007	11,164,349,815	10,493,941,066
未収入金	32,000,000	26,000,000	29,000,000	25,000,000	28,000,000	29,000,000
(B) 負債	33,804,565	27,469,295	30,131,530	27,052,946	30,510,346	29,357,077
未払収益分配金	11,208,334	11,178,074	11,021,566	11,022,942	10,987,037	10,952,617
未払解約金	7,110,888	2,185,164	4,315,663	940,960	4,505,561	4,398,111
未払信託報酬	15,433,215	14,006,624	14,645,408	14,889,863	14,768,687	13,710,980
その他未払費用	52,128	99,433	148,893	199,181	249,061	295,369
(C) 純資産総額(A-B)	10,286,700,916	11,141,085,977	10,936,556,384	10,568,360,474	11,199,176,152	10,527,184,270
元本	11,208,334,511	11,178,074,621	11,021,566,006	11,022,942,129	10,987,037,127	10,952,617,230
次期繰越損益金	△ 921,633,595	△ 36,988,644	△ 85,009,622	△ 454,581,655	212,139,025	△ 425,432,960
(D) 受益権総口数	11,208,334,511□	11,178,074,621□	11,021,566,006□	11,022,942,129□	10,987,037,127□	10,952,617,230□
1万口当り基準価額(C/D)	9,178円	9,967円	9,923円	9,588円	10,193円	9,612円

* 当作成期首における元本額は11,195,917,780円、当作成期間（第184期～第189期）中における追加設定元本額は129,906,873円、同解約元本額は373,207,423円です。

* 第189期末の計算口数当りの純資産額は9,612円です。

* 第189期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は425,432,960円です。

■投資信託財産の構成

2023年3月15日現在

項目	第189期末	
	評価額	比率
	千円	%
ダイワ世界リート・マザーファンド	10,493,941	99.4
コール・ローン等、その他	62,600	0.6
投資信託財産総額	10,556,541	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、3月15日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=134.62円、1カナダ・ドル=98.35円、1オーストラリア・ドル=89.97円、1香港ドル=17.15円、1シンガポール・ドル=100.02円、1ニュージーランド・ドル=83.87円、1イギリス・ポンド=163.67円、1ユーロ=144.54円です。

(注3) ダイワ世界リート・マザーファンドにおいて、第189期末における外貨建純資産（10,453,078千円）の投資信託財産総額（10,616,346千円）に対する比率は、98.5%です。

ダイワ世界リート・ファンド（毎月分配型）

■損益の状況

第184期 自2022年9月16日 至2022年10月17日 第187期 自2022年12月16日 至2023年1月16日
 第185期 自2022年10月18日 至2022年11月15日 第188期 自2023年1月17日 至2023年2月15日
 第186期 自2022年11月16日 至2022年12月15日 第189期 自2023年2月16日 至2023年3月15日

項 目	第 184 期	第 185 期	第 186 期	第 187 期	第 188 期	第 189 期
(A) 配当等収益	△ 2,280円	△ 2,462円	△ 2,955円	△ 1,579円	△ 670円	△ 331円
受取利息	5	2	12	-	-	9
支払利息	△ 2,285	△ 2,464	△ 2,967	△ 1,579	△ 670	△ 340
(B) 有価証券売買損益	△1,589,772,161	907,085,814	△ 22,790,595	△ 342,357,081	690,901,580	△ 612,152,718
売買益	5,443,078	909,304,027	782,200	1,176,828	693,017,808	1,251,356
売買損	△1,595,215,239	△ 2,218,213	△ 23,572,795	△ 343,533,909	△ 2,116,228	△ 613,404,074
(C) 信託報酬等	△ 15,485,343	△ 14,053,929	△ 14,694,868	△ 14,940,151	△ 14,818,567	△ 13,757,288
(D) 当期繰越損益(A+B+C)	△1,605,259,784	893,029,423	△ 37,488,418	△ 357,298,811	676,082,343	△ 625,910,337
(E) 前期繰越損益金	793,920,490	△ 819,174,938	61,742,012	13,202,459	△ 353,693,477	310,224,044
(F) 追加信託差損益金	△ 99,085,967	△ 99,665,055	△ 98,241,650	△ 99,462,361	△ 99,262,804	△ 98,794,050
(配当等相当額)	(939,813,658)	(940,286,145)	(929,085,508)	(934,263,841)	(932,841,222)	(931,314,824)
(売買損益相当額)	(△1,038,899,625)	(△1,039,951,200)	(△1,027,327,158)	(△1,033,726,202)	(△1,032,104,026)	(△1,030,108,874)
(G) 合計(D+E+F)	△ 910,425,261	△ 25,810,570	△ 73,988,056	△ 443,558,713	223,126,062	△ 414,480,343
(H) 収益分配金	△ 11,208,334	△ 11,178,074	△ 11,021,566	△ 11,022,942	△ 10,987,037	△ 10,952,617
次期繰越損益金(G+H)	△ 921,633,595	△ 36,988,644	△ 85,009,622	△ 454,581,655	212,139,025	△ 425,432,960
追加信託差損益金	△ 99,085,967	△ 99,665,055	△ 98,241,650	△ 99,462,361	△ 99,262,804	△ 98,794,050
(配当等相当額)	(939,813,658)	(940,286,145)	(929,085,508)	(934,263,841)	(932,841,222)	(931,314,824)
(売買損益相当額)	(△1,038,899,625)	(△1,039,951,200)	(△1,027,327,158)	(△1,033,726,202)	(△1,032,104,026)	(△1,030,108,874)
分配準備積立金	2,147,163,263	2,131,901,424	2,133,864,131	2,130,870,125	2,131,678,554	2,143,413,095
繰越損益金	△2,969,710,891	△2,069,225,013	△2,120,632,103	△2,485,989,419	△1,820,276,725	△2,470,052,005

(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：30,489,550円（未監査）

■収益分配金の計算過程（総額）

項 目	第 184 期	第 185 期	第 186 期	第 187 期	第 188 期	第 189 期
(a) 経費控除後の配当等収益	6,049,590円	4,720,249円	44,767,316円	12,797,503円	20,350,981円	30,749,607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	939,813,658	940,286,145	929,085,508	934,263,841	932,841,222	931,314,824
(d) 分配準備積立金	2,152,322,007	2,138,359,249	2,100,118,381	2,129,095,564	2,122,314,610	2,123,616,105
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	3,098,185,255	3,083,365,643	3,073,971,205	3,076,156,908	3,075,506,813	3,085,680,536
(f) 分配金	11,208,334	11,178,074	11,021,566	11,022,942	10,987,037	10,952,617
(g) 翌期繰越分配対象額(e-f)	3,086,976,921	3,072,187,569	3,062,949,639	3,065,133,966	3,064,519,776	3,074,727,919
(h) 受益権総口数	11,208,334,511□	11,178,074,621□	11,021,566,006□	11,022,942,129□	10,987,037,127□	10,952,617,230□

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ						
	第 184 期	第 185 期	第 186 期	第 187 期	第 188 期	第 189 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、配当込み）は S&P Dow Jones Indices LLC またはその関連会社（「S P D J I」）の商品であり、これの使用ライセンスが大和アセットマネジメント株式会社に付与されています。S & P[®]、S&P 500[®]、US 500、The 500、iBoxx[®]、iTraxx[®] および CDX[®] は、S&P Global, Inc. またはその関連会社（「S & P」）の商標です。Dow Jones[®] は、Dow Jones Trademark Holdings LLC（「Dow Jones」）の登録商標です。これらの商標の使用ライセンスは S P D J I に付与されており、大和アセットマネジメント株式会社により一定の目的でサブライセンスされています。ダイワ世界リート・ファンド（毎月分配型）は、S P D J I、Dow Jones、S & P、またはそれらの各関連会社によって後援、推奨、販売、または販売促進されているものではなく、これらのいずれの関係者も、かかる商品への投資の妥当性に関するいかなる表明も行わず、S & P 先進国 R E I T 指数（除く日本、配当込み）のいかなる過誤、遺漏、または中断に対しても一切責任を負いません。

ダイワ世界リート・マザーファンド

運用報告書 第32期 (決算日 2023年3月15日)

(作成対象期間 2022年9月16日～2023年3月15日)

ダイワ世界リート・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。

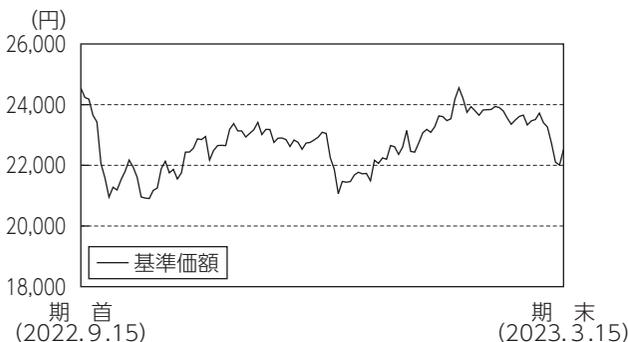
運用方針	信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	海外の金融商品取引所上場（上場予定を含みます。）および店頭登録（登録予定を含みます。）の不動産投資信託の受益証券または不動産投資法人の投資証券
投資信託証券組入制限	無制限

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/>

■当完成期中の基準価額と市況等の推移



年 月 日	基準 価 額		S & P先進国REIT 指数 (除く日本、 配当込み、円換算)		投資証券 組入比率
	円	騰 落 率 (参考指数)	騰 落 率	%	
(期首)2022年 9月15日	24,546	-	20,504	-	97.9
9月末	21,187	△13.7	17,988	△12.3	96.3
10月末	22,872	△ 6.8	19,618	△ 4.3	98.4
11月末	22,893	△ 6.7	19,182	△ 6.4	98.0
12月末	21,732	△11.5	17,994	△12.2	98.1
2023年 1月末	23,605	△ 3.8	19,228	△ 6.2	97.0
2月末	23,612	△ 3.8	19,423	△ 5.3	97.7
(期末)2023年 3月15日	22,524	△ 8.2	18,410	△10.2	97.4

(注1) 騰落率は期首比。
 (注2) S & P先進国REIT指数 (除く日本、配当込み、円換算)は、S & P先進国REIT指数 (除く日本、配当込み、米ドルベース) をもとに円換算し、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。
 (注3) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。
 (注4) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。

《運用経過》

◆基準価額等の推移について

【基準価額・騰落率】

期首：24,546円 期末：22,524円 騰落率：△8.2%

【基準価額の主な変動要因】

北米、欧州、アジア・オセアニアの3地域のリートに投資した結果、保有銘柄の下落や為替が対円で下落 (円高) したことが主なマイナス要因となり、基準価額は下落しました。

◆投資環境について

○海外リート市況

海外リート市況は下落しました。

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

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、続落しました。

○為替相場

主要通貨の為替相場はおおむね対円で下落しました。

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

◆前作成期末における「今後の運用方針」

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

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、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。個別銘柄選択では、保有不動産の価値や期待される成長性などと比べてリート価格が魅力的であると考える銘柄に着目して組み入れを行いました。

◆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。

当完成期の当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率は、「当完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 (投資証券)	12円 (12)
有価証券取引税 (投資証券)	12 (12)
その他費用 (保管費用) (その他)	9 (9) (0)
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
投資証券

(2022年9月16日から2023年3月15日まで)

外	国	買付		売却	
		口数	金額	口数	金額
外	アメリカ	千口 954.002 (△ 10.717)	千アメリカ・ドル 4,961 (△ 10)	千口 89.879 (-)	千アメリカ・ドル 4,546 (-)
	オーストラリア	千口 710.224 (-)	千オーストラリア・ドル 2,716 (-)	千口 459.479 (-)	千オーストラリア・ドル 2,942 (-)
	香港	千口 65 (84.854)	千香港ドル 3,339 (-)	千口 122.754 (-)	千香港ドル 2,553 (-)
国	シンガポール	千口 2,086.2 (-)	千シンガポール・ドル 3,323 (△ 59)	千口 3,119.9 (-)	千シンガポール・ドル 4,344 (-)

■ 主要な売買銘柄
投資証券

(2022年9月16日から2023年3月15日まで)

当				期			
買付		売却		買付		売却	
銘柄	口数	金額	平均単価	銘柄	口数	金額	平均単価
BRITISH LAND CO PLC (イギリス)	千口 311.948	千円 200,388	円 642	LXI REIT PLC (イギリス)	千口 1,077.069	千円 215,650	円 200
STOCKLAND (オーストラリア)	572.497	195,620	341	ASSURA PLC (イギリス)	2,279.232	208,347	91
CAPITALAND ASCENDAS REIT (シンガポール)	651.7	174,014	267	CAPITALAND ASCENDAS REIT (シンガポール)	709.4	193,015	272
SEGRO PLC (イギリス)	113.999	152,363	1,336	KEPPEL REIT (シンガポール)	2,011.5	186,151	92
SAFESTORE HOLDINGS PLC (イギリス)	94.783	149,540	1,577	WAREHOUSES DE PAUW SCA (ベルギー)	34.966	135,878	3,886
MERCIALYS (フランス)	120.627	148,707	1,232	KLEPIERRE (フランス)	39.74	127,070	3,197
GREAT PORTLAND ESTATES PLC (イギリス)	156.06	141,391	906	TRITAX BIG BOX REIT PLC (イギリス)	510.71	122,840	240
CAPITALAND ASCOTT STAPLED UNIT TRU (シンガポール)	1,273.3	131,972	103	DEXUS/AU (オーストラリア)	149.5	107,379	718
WELLTOWER INC (アメリカ)	12.722	114,843	9,027	UNITE GROUP PLC/THE (イギリス)	66.411	101,905	1,534
DIGITAL REALTY TRUST INC (アメリカ)	7.525	106,309	14,127	AEDIFICA (ベルギー)	8.256	93,366	11,308

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

外	国	買付		売却	
		口数	金額	口数	金額
外	ニュージーランド	千口 123.08 (-)	千ニュージーランド・ドル 247 (-)	千口 80.646 (-)	千ニュージーランド・ドル 168 (-)
	イギリス	千口 1,563.172 (1.897)	千イギリス・ポンド 5,556 (3)	千口 5,355.711 (-)	千イギリス・ポンド 6,596 (-)
外	ユーロ (オランダ)	千口 2.766 (-)	千ユーロ 61 (-)	千口 9.642 (-)	千ユーロ 221 (-)
	ユーロ (ベルギー)	千口 36.353 (-)	千ユーロ 1,341 (-)	千口 61.282 (-)	千ユーロ 2,333 (-)
外	ユーロ (フランス)	千口 163.28 (-)	千ユーロ 2,499 (-)	千口 99.39 (-)	千ユーロ 2,158 (-)
	ユーロ (スペイン)	千口 70.056 (-)	千ユーロ 640 (-)	千口 7.356 (-)	千ユーロ 66 (-)
国	ユーロ (ユーロ通貨計)	千口 272.455 (-)	千ユーロ 4,544 (-)	千口 177.67 (-)	千ユーロ 4,780 (-)

(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	
	口数	口数	評価額	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)	1,037.15	1,905.65	962	129,551
SIMON PROPERTY GROUP INC	14.614	13.339	1,496	201,477
EQUINIX INC	1.364	1.431	989	133,205
HOST HOTELS & RESORTS INC	31.547	29.405	469	63,177
KIMCO REALTY CORP	42.544	27.799	533	71,852
HEALTHCARE REALTY TRUST INC CLASS	21.601	42.691	821	110,630
INVITATION HOMES INC	51.765	64.358	2,011	270,832
AMERICOLD REALTY TRUST	30.137	27.455	798	107,479
VICI PROPERTIES INC	3.911	8.441	272	36,703
APARTMENT INCOME REIT CO	9.638	9.638	346	46,643
REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	8.831	8.831	521	70,212
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	10.893	9.955	394	53,123
SUN COMMUNITIES INC	6.407	5.655	784	105,543
PROLOGIS INC	12.445	20.365	2,440	328,518
CAMDEN PROPERTY TRUST	6.257	7.875	851	114,685
COUSINS PROPERTIES INC	15.231	15.231	322	43,406
DUKE REALTY CORP	26.328	-	-	-
ESSEX PROPERTY TRUST INC	1.077	0.742	159	21,424
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	11.291	7.116	372	50,081
WELLTOWER INC	27.581	31.269	2,237	301,227
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	21.528	-	-	-
HIGHWOODS PROPERTIES INC	8.102	6.758	151	20,451
MID-AMERICA APARTMENT COMM	5.579	7.325	1,109	149,294
REALTY INCOME CORP	25.285	33.235	2,101	282,852
PUBLIC STORAGE	6.248	4.376	1,258	169,447
UDR INC	24.181	19.852	806	108,609
DIGITAL REALTY TRUST INC	12.289	19.113	2,020	271,965
EXTRA SPACE STORAGE INC	5.796	5.121	805	108,489
アメリカ・ドル 通貨計	1,479.62 28銘柄	2,333.026 26銘柄	25,040	3,370,887 <32.1%>
(オーストラリア)	千口	千口	千オーストラリア・ドル	千円
DEXJUS/AU	400.698	256.864	2,060	185,342
HEALTHCO HEALTHCARE & WELLNESS REI	585.083	564.519	875	78,724
NATIONAL STORAGE REIT	830.894	792.894	1,990	179,055
MIRVAC GROUP	650.981	641.381	1,404	126,374
STOCKLAND	-	562.234	2,119	190,702
GOODMAN GROUP	397.859	370.201	7,093	638,161
CHARTER HALL GROUP	352.036	324.507	3,910	351,810
INGENIA COMMUNITIES GROUP	537.199	492.895	1,789	160,975
オーストラリア・ドル 通貨計	3,754.75 7銘柄	4,005.495 8銘柄	21,242	1,911,145 <18.2%>
(香港)	千口	千口	千香港ドル	千円
LINK REIT	439.571	466.671	22,703	389,365
CHAMPION REIT	147	147	511	8,773
香港ドル 通貨計	586.571 2銘柄	613.671 2銘柄	23,215	398,139 <3.8%>
(シンガポール)	千口	千口	千シンガポール・ドル	千円
FRASERS LOGISTICS & COMMERC	1,892.6	1,648.1	2,060	206,053
CAPITALAND ASCENDAS REIT	850.2	792.5	2,179	217,981
KEPPEL REIT	2,011.5	-	-	-
CAPITALAND ASCOTT STAPLED UNIT TRU	-	1,273.3	1,273	127,355
PARKWAYLIFE REAL ESTATE	761.7	768.4	3,019	302,041
シンガポール・ドル 通貨計	5,516 4銘柄	4,482.3 4銘柄	8,532	853,431 <8.1%>
(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	661.652	704.086	1,436	120,465
ニュージーランド・ドル 通貨計	661.652 1銘柄	704.086 1銘柄	1,436	120,465 <1.1%>

銘柄	期首		期末	
	口数	口数	評価額	評価額
			外貨建金額	邦貨換算金額
(イギリス)	千口	千口	千イギリス・ポンド	千円
INDUSTRIALS REIT LIMITED LTD	323.989	66.597	78	12,807
ASSURA PLC	1,873.849	-	-	-
LXI REIT PLC	1,734.571	787.065	805	131,910
URBAN LOGISTICS REIT PLC	310.08	310.08	401	65,722
HOME REIT PLC	707.054	-	-	-
SEGRO PLC	189.357	292.039	2,278	372,920
UNITE GROUP PLC/THE	129.833	84.123	787	128,941
BRITISH LAND CO PLC	291.999	549.58	2,258	369,693
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	85.149	181.835	969	158,625
DERWENT LONDON PLC	-	11.95	298	48,896
WORKSPACE GROUP PLC	16.85	65.024	304	49,870
SAFESTORE HOLDINGS PLC	94.787	169.188	1,609	263,479
BIG YELLOW GROUP PLC	33.979	-	-	-
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	274.476	268.56	474	77,580
TRITAX BIG BOX REIT PLC	777.926	267.216	368	60,354
イギリス・ポンド 通貨計	6,843.899 14銘柄	3,053.257 12銘柄	10,636	1,740,803 <16.6%>
ユーロ (オランダ)	千口	千口	千ユーロ	千円
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	52.995	43.353	1,019	147,382
NSI NV	-	2.766	61	8,835
国小計	52.995 1銘柄	46.119 2銘柄	1,080	156,217 <1.5%>
ユーロ (ベルギー)	千口	千口	千ユーロ	千円
AEDIFICA	16.249	7.993	621	89,825
COFINIMMO	3.999	7.636	646	93,484
WAREHOUSES DE PAUW SCA	51.688	45.439	1,285	185,736
XIOR STUDENT HOUSING NV	14.061	-	-	-
国小計	85.997 4銘柄	61.068 3銘柄	2,553	369,045 <3.5%>
ユーロ (フランス)	千口	千口	千ユーロ	千円
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	26.412	28.791	1,609	232,625
ICADE	24.551	31.101	1,513	218,743
ARGAN	7.598	4.063	327	47,392
KLEPIERRE	105.247	89.841	2,164	312,823
COVIVIO	19.347	18.621	1,097	158,662
MERCIALYS	-	74.628	784	113,368
国小計	183.155 5銘柄	247.045 6銘柄	7,496	1,083,615 <10.3%>
ユーロ (スペイン)	千口	千口	千ユーロ	千円
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	117.876	180.576	1,524	220,418
国小計	117.876 1銘柄	180.576 1銘柄	1,524	220,418 <2.1%>
ユーロ通貨計	440.023 11銘柄	534.808 12銘柄	12,655	1,829,296 <17.4%>
合計	19,282.515 67銘柄	15,726.643 65銘柄	102,224	1,710,224 <9.7%>

(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の

です。

(注2) < >内は純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2023年3月15日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資証券	10,224,170	96.3
コール・ローン等、その他	392,176	3.7
投資信託財産総額	10,616,346	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、3月15日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=134.62円、1カナダ・ドル=98.35円、1オーストラリア・ドル=89.97円、1香港ドル=17.15円、1シンガポール・ドル=100.02円、1ニュージーランド・ドル=83.87円、1イギリス・ポンド=163.67円、1ユーロ=144.54円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産 (10,453,078千円) の投資信託財産総額 (10,616,346千円) に対する比率は、98.5%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2023年3月15日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	10,810,239,214円
コール・ローン等	236,673,640
投資証券(評価額)	10,224,170,054
未収入金	321,605,741
未収配当金	27,789,779
(B) 負債	316,263,193
未払金	287,263,193
未払解約金	29,000,000
(C) 純資産総額(A - B)	10,493,976,021
元本	4,659,004,203
次期繰越損益金	5,834,971,818
(D) 受益権総口数	4,659,004,203口
1万口当り基準価額(C / D)	22,524円

* 期首における元本額は4,838,184,114円、当作成期間中における追加設定元本額は12,001,485円、同解約元本額は191,181,396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) 4,659,004,203円

* 当期末の計算口数当りの純資産額は22,524円です。

■損益の状況

当期 自2022年9月16日 至2023年3月15日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	177,445,269円
受取配当金	167,405,545
受取利息	1,392,224
その他収益金	8,661,025
支払利息	△ 13,525
(B) 有価証券売買損益	△1,146,388,857
売買益	315,499,507
売買損	△1,461,888,364
(C) その他費用	△ 4,098,339
(D) 当期損益金(A + B + C)	△ 973,041,927
(E) 前期繰越損益金	7,037,833,834
(F) 解約差損益金	△ 243,818,604
(G) 追加信託差損益金	13,998,515
(H) 合計(D + E + F + G)	5,834,971,818
次期繰越損益金(H)	5,834,971,818

(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 R E I T 指数 (除く日本、配当込み) は S&P Dow Jones Indices LLC またはその関連会社 (「S P D J I」) の商品であり、これの使用ライセンスが大和アセットマネジメント株式会社に付与されています。S & P[®]、S&P 500[®]、US 500、The 500、iBoxx[®]、iTraxx[®] および CDX[®] は、S&P Global, Inc. またはその関連会社 (「S & P」) の商標です。Dow Jones[®] は、Dow Jones Trademark Holdings LLC (「Dow Jones」) の登録商標です。これらの商標の使用ライセンスは S P D J I に付与されており、大和アセットマネジメント株式会社により一定の目的でサブライセンスされています。ダイワ世界リート・マザーファンドは、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、配当込み) のいかなる過誤、遺漏、または中断に対しても一切責任を負いません。