

ダイワ・アジアリート・ファンド (年1回決算型)

運用報告書(全体版)

満期償還

(償還日 2025年3月14日)

(作成対象期間 2024年3月15日～2025年3月14日)

★当ファンドの仕組みは次の通りでした。

商品分類	追加型投信／海外／不動産投信（リート）	
信託期間	2016年4月1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、信託財産の成長に資することを目的に、配当等収益の中から基準価額の水準等を勘案して分配金額を決定します。ただし、配当等収益が少額の場合には、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、信託期間中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、謹んで運用状況と償還の内容をお知らせいたします。

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5期の運用実績

決算期	基準価額			アジアリート指数 (アジア部分、税引後 配当込み、円換算)		アジアリート指数 (オセアニア部分、税引後 配当込み、円換算)		投資証券 組入比率	純資産額
	(分配落)	税込み 分配金	期中 騰落率	(参考指数)	期中 騰落率	(参考指数)	期中 騰落率		
	円	円	%		%		%	%	百万円
5期末(2021年3月15日)	13,961	0	19.2	15,147	9.3	12,410	34.2	96.7	101
6期末(2022年3月14日)	15,446	0	10.6	16,256	7.3	14,617	17.8	95.9	115
7期末(2023年3月14日)	14,962	0	△ 3.1	16,391	0.8	13,807	△ 5.5	96.9	114
8期末(2024年3月14日)	16,566	0	10.7	16,766	2.3	18,499	34.0	95.2	120
償還(2025年3月14日)	18,602.42	—	12.3	17,990	7.3	17,835	△ 3.6	—	121

(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、税引後配当込み、円換算）は、S & P Global REIT Index の構成国地域のうち、Asia Pacific (Developed) および Asia Pacific (Emerging) の日本を除く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、税引後配当込み）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、税引後配当込み、円換算）は、S & P Global REIT Index の構成国地域のうち、Asia Pacific (Developed) 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、税引後配当込み）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。

S & P Global REIT Index の各地域の指数は S&P Dow Jones Indices LLC またはその関連会社（「SPDJ」）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 SPDJ 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・アジアリート・ファンド（年1回決算型）は、SPDJ、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 Global REIT Index の各地域の指数のいかなる過誤、遺漏、または中断に対しても一切責任を負いません。



運用経過

基準価額等の推移について



* 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

設定時：10,000円

償還時：18,602円42銭（既払分配金0円）

騰落率：86.0%（分配金再投資ベース）

基準価額の主な変動要因

シンガポールやオーストラリア、香港のリートが上昇したこと、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）したことがプラス要因となり、基準価額は上昇しました。くわしくは「設定以来の投資環境について」をご参照ください。

ダイワ・アジアリート・ファンド（年1回決算型）

年 月 日	基 準 価 額		アジアリート指数 (アジア部分、税引後 配当込み、円換算)		アジアリート指数 (オセアニア部分、税引後 配当込み、円換算)		投資証券 組入比率
	円	騰 落 率 %	(参考指数)	騰 落 率 %	(参考指数)	騰 落 率 %	
(期首) 2024年 3月14日	16,566	—	16,766	—	18,499	—	95.2
3月末	17,128	3.4	16,870	0.6	19,685	6.4	95.2
4月末	16,897	2.0	17,059	1.7	18,858	1.9	95.8
5月末	17,192	3.8	17,169	2.4	19,570	5.8	96.7
6月末	17,270	4.2	16,971	1.2	20,040	8.3	96.3
7月末	17,224	4.0	17,245	2.9	19,586	5.9	97.7
8月末	17,750	7.1	18,031	7.5	19,653	6.2	96.9
9月末	18,841	13.7	19,110	14.0	20,984	13.4	97.4
10月末	18,711	12.9	18,789	12.1	21,020	13.6	0.0
11月末	18,687	12.8	17,701	5.6	21,044	13.8	—
12月末	18,652	12.6	18,096	7.9	20,282	9.6	—
2025年 1月末	18,627	12.4	17,678	5.4	19,839	7.2	—
2月末	18,611	12.3	17,418	3.9	18,541	0.2	—
(償還) 2025年 3月14日	18,602.42	12.3	17,990	7.3	17,835	△ 3.6	—

(注) 騰落率は期首比。

設定以来の投資環境について

（2016. 4. 1 ~ 2025. 3. 14）

アジア・オセアニアリート市況

シンガポールやオーストラリア、香港のリート市況は上昇しました。

アジア・オセアニア地域のリート市況は、当ファンド設定時から2019年にかけて、米国大統領選挙の動向や米中間の貿易摩擦への懸念などを背景に下落する局面も見られましたが、おおむね堅調なマクロ環境や企業業績、世界的な低金利環境を背景として相対的に配当利回りが高い資産への需要が高まったことなどを受け、上昇しました。2020年3月には、新型コロナウイルスの世界的な感染拡大を受けて世界経済減速への懸念が高まり、大きく下落しました。2021年にかけては、世界的な金融緩和と積極的な財政政策や、新型コロナウイルスのワクチン開発と接種の進展への期待感、新型コロナウイルス感染拡大期間に落ち込んだ業績改善への期待感などから、上昇しました。2022年から2023年10月にかけては、ロシアによるウクライナへの侵攻、インフレ圧力に対処するため世界各国の中央銀行が引き締め的な金融政策を実施したことによる金利上昇やその動向、米国の地方銀行の経営破綻、中国の不動産市況の悪化に伴う中国経済への懸念などを背景に、下落しました。その後は、米国において金融引き締めからの転換が示唆されたことなどをを受けて各国の長期金利の上昇が一服したことや、おおむね堅調なマクロ環境および企業業績を背景に、上昇しました。

為替相場

シンガポール・ドルやオーストラリア・ドル、香港ドルは対円で上昇しました。

シンガポール・ドル、オーストラリア・ドル、香港ドルの対円為替相場は、当ファンド設定時から対円で下落（円高）しましたが、2016年後半から2017年にかけては、米国大統領選挙におけるトランプ氏勝利を受けた財政政策への期待などをを受けて投資家のリスク選好姿勢が強まり、対円で上昇しました。2018年から2019年にかけては、米中貿易摩擦への懸念などから対円で下落しました。2020年初めは新型コロナウイルスの世界的な感染拡大を受けて投資家のリスク回避姿勢が強まり対円で急落しましたが、各国の金融緩和策や財政面での景気刺激策などの動きから反発しました。2021年にかけては、新型コロナウイルスワクチン接種の進展を受けた経済活動の段階的な正常化による世界景気の回復期待などから、対円で上昇しました。2022年から2024年前半にかけては、各国がインフレへ対処するために積極的な金融引き締めを行ったことで、緩和的な金融政策を維持した日本との金利差が拡大し、対円で上昇しました。しかし7月以降は、日銀が緩和的な金融政策を修正する観測が高まったことなどから、対円で下落に転じました。その後は、各国の金利や日銀の金融政策の動向に左右されて対円で上昇する局面もありましたが、2025年に入ると、日銀が利上げを行う可能性が高まったことや日銀の委員が利上げを進める方針を示したこと、各国の金利低下などを背景に、対円で下落しました。

信託期間中の運用方針

■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」の受益証券を通じて、アジア（日本を除く。以下同じ。）およびオセアニア地域のリートに投資し、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運用を行います。

■ダイワ・アジア不動産投資信託マザーファンド

アジアおよびオセアニア地域のリートに投資し、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運用を行います。運用にあたっては、以下の点に留意します。

- イ) 時価総額や流動性等を勘案して投資対象銘柄を選定します。
- ロ) 投資対象銘柄の中から、不動産市場動向の分析や個別銘柄の分析により、銘柄ごとの成長性、配当利回りおよび財務内容等を勘案し、組入候補銘柄を選定します。
- ハ) 組入候補銘柄の中から、個別銘柄のバリュエーションや国・地域およびセクターの分散等を考慮し、ポートフォリオを構築します。

信託期間中のポートフォリオについて

(2016. 4. 1 ~ 2025. 3. 14)

■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。

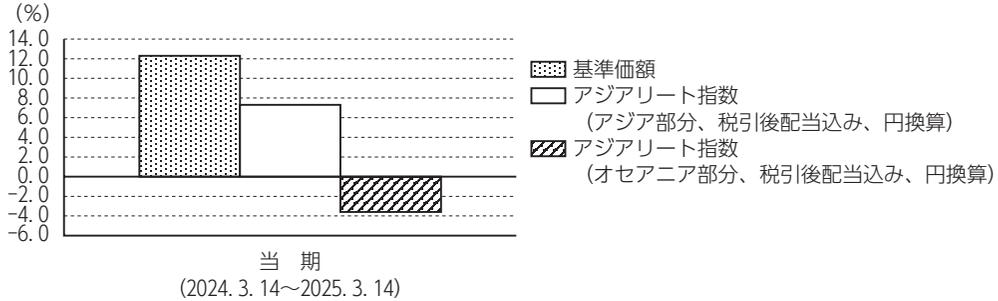
■ダイワ・アジア不動産投資信託マザーファンド

アジアおよびオセアニア地域のリートに投資し、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運用を行いました。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、当作成期における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

信託期間中の収益分配につきましては、経費控除後の配当等収益が計上できなかったため、行いませんでした。

受益者のみなさまにおかれましては、当ファンドをご愛顧いただき厚く御礼申し上げます。今後とも証券投資信託の運用につきましては、受益者のみなさまのご期待に沿えますよう万全を期して努力する所存でございますので、一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

1万口当りの費用の明細

項 目	当 期 (2024. 3. 15~2025. 3. 14)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	296円	1.650%	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17,956円です。
（投 信 会 社）	(143)	(0.797)	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）	(143)	(0.797)	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）	(10)	(0.055)	受託会社分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売 買 委 託 手 数 料	53	0.295	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）	(53)	(0.295)	
有 価 証 券 取 引 税	7	0.037	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）	(7)	(0.037)	
そ の 他 費 用	28	0.155	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）	(24)	(0.134)	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)	(0.003)	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）	(3)	(0.018)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	384	2.137	

(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。

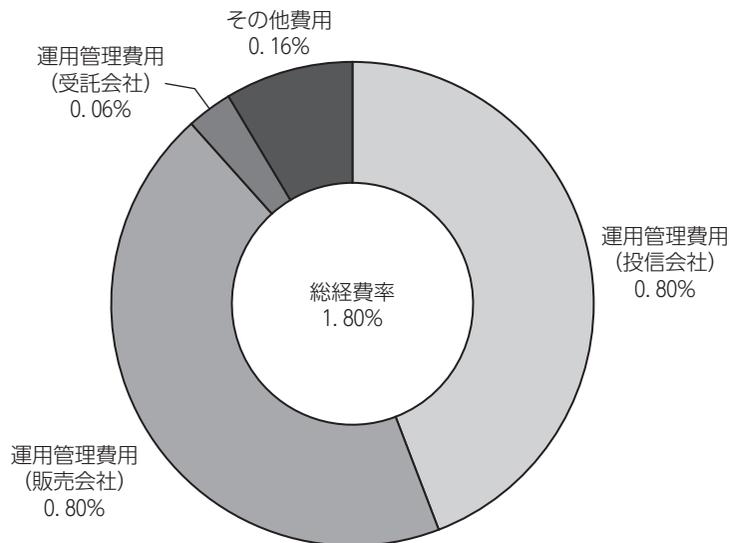
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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1.80%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。

ダイワ・アジアリート・ファンド（年1回決算型）

■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

(2024年3月15日から2025年3月14日まで)

	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
ダイワ・アジア不動産投資信託マザーファンド	910	1,768	67,877	138,433

(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

最終期末における有価証券等の組み入れはありません。

親投資信託残高

種 類	期 首	
	□	数
		千口
ダイワ・アジア不動産投資信託マザーファンド		66,966

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2025年3月14日現在

項 目	償 還 時	
	評 価 額	比 率
	千円	%
コール・ローン等、その他	122,190	100.0
投資信託財産総額	122,190	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2025年3月14日現在

項 目	償 還 時
(A) 資産	122,190,951円
コール・ローン等	122,186,067
未収利息	4,884
(B) 負債	1,027,860
未払信託報酬	1,027,860
(C) 純資産総額 (A - B)	121,163,091
元本	65,132,975
償還差損益金	56,030,116
(D) 受益権総口数	65,132,975口
1万口当り償還価額 (C / D)	18,602円42銭

* 期首における元本額は72,496,020円、当作成期間中における追加設定元本額は1,411,677円、同解約元本額は8,774,722円です。

* 償還時の計算口数当りの純資産額は18,602円42銭です。

■損益の状況

当期 自 2024年3月15日 至 2025年3月14日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	8,711円
受取利息	8,711
(B) 有価証券売買損益	15,190,643
売買益	16,781,414
売買損	△ 1,590,771
(C) 信託報酬等	△ 2,084,825
(D) 当期損益金 (A + B + C)	13,114,529
(E) 前期繰越損益金	21,566,546
(F) 追加信託差損益金	21,349,041
(配当等相当額)	(11,690,807)
(売買損益相当額)	(9,658,234)
(G) 合計 (D + E + F)	56,030,116
償還差損益金 (G)	56,030,116

(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。

投資信託財産運用総括表

信託期間	投資信託契約締結日	2016年4月1日		投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日	2025年3月14日		資産総額	122,190,951円
区分	投資信託契約締結当初	投資信託契約終了時	差引増減 又は追加信託	負債総額	1,027,860円
				純資産総額	121,163,091円
受益権口数	1,000,000口	65,132,975口	64,132,975口	受益権口数	65,132,975口
元本額	1,000,000円	65,132,975円	64,132,975円	1単位当り償還金	18,602円42銭

毎計算期末の状況

計算期	元本額	純資産総額	基準価額	1単位当り分配金	
				金額	分配率
	円	円	円	円	%
第1期	4,764,001	4,995,571	10,486	0	0.00
第2期	12,035,638	13,937,252	11,580	0	0.00
第3期	30,092,711	39,197,710	13,026	0	0.00
第4期	68,256,396	79,963,175	11,715	0	0.00
第5期	72,707,404	101,505,580	13,961	0	0.00
第6期	74,623,732	115,266,683	15,446	0	0.00
第7期	76,332,471	114,211,496	14,962	0	0.00
第8期	72,496,020	120,093,822	16,566	0	0.00

(注) 1単位は受益権1万口。

償還金のお知らせ	
1万口当り償還金	18,602円42銭

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 繰上償還（償還日 2025年3月13日）

（作成対象期間 2024年9月18日～2025年3月13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した。

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/>

ダイワ・アジア不動産投資信託マザーファンド

◆信託期間中のポートフォリオについて

アジアおよびオセアニア地域のリートに投資し、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運用を行いました。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。

■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)	74円 (74)
有価証券取引税 (投資証券)	10 (10)
その他費用 (保管費用) (その他)	18 (17) (1)
合 計	101

(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

(2024年9月18日から2025年3月13日まで)

銘 柄	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千口	千オーストラリア・ドル	千口	千オーストラリア・ドル
外				
オーストラリア				
DEXUS/AU	—	—	10	72
HMC CAPITAL LTD	—	—	10	83
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTR	—	—	4,925	13
CENTURIA OFFICE REIT	—	—	38.66	46
REGION GROUP	—	—	49,402	112
NATIONAL STORAGE REIT	—	—	79.1	197
DEXUS INDUSTRIA REIT STAPLED UNIT	—	—	9,542	26
ARENA REIT	—	—	51,545	217
GPT GROUP	—	—	13	63
CHARTER HALL RETAIL REIT	—	—	10	34
MIRVAC GROUP	—	—	30	66
STOCKLAND	—	—	25	130
GOODMAN GROUP	—	—	16.6	596
CHARTER HALL GROUP	—	—	14	216
	千口	千香港・ドル	千口	千香港・ドル
香港				
FORTUNE REIT	—	—	49	204
LINK REIT	—	—	58,598	2,134
	千口	千シンガポール・ドル	千口	千シンガポール・ドル
国				
シンガポール				
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL T	—	—	—	—
ESR-LOGOS REAL ESTATE INVESTMENT T	(△ 12,946)	(—)	—	—
KEPPEL DC REIT	—	—	95.35	221
FIRST REAL ESTATE INVT TRUST	—	—	190,686	50
FRASERS LOGISTICS & COMMERCI	—	—	390	432
LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL	—	—	283.8	166
CAPITALAND ASCENDAS REIT	—	—	184,338	507
CAPITALAND INTEGRATED COMMER	—	—	231,184	473

銘 柄	買 付		売 付		
	□ 数	金 額	□ 数	金 額	
外	SUNTEC REIT	千□	千シンガポール・ドル	千□	千シンガポール・ドル
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	—	—	50	62
	KEPPEL REIT	—	—	185.212	256
	CAPITALAND ASCOTT STAPLED UNIT TRU	—	—	87.451	79
	ESR-REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	—	—	120	110
	FRASERS CENTREPOINT TRUST	—	—	251.333	71
	PARKWAYLIFE REAL ESTATE	—	—	71.805	162
	MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	—	—	78	303
	MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL TRUS	—	—	111.511	269
	FAR EAST HOSPITALITY TRUST	—	—	42.845	60
			210	129	
国	マレーシア	千□	千マレーシア・リンギット	千□	千マレーシア・リンギット
	SUNWAY REAL ESTATE INVESTMEN	—	—	270	481
	タイ	千□	千タイ・バーツ	千□	千タイ・バーツ
	CPN RETAIL GROWTH LEASEH-FOR	—	—	120	1,475
	FRASERS PROPERTY THA-FOREIGN	—	—	240	2,558
	IMPACT GROWTH REIT-FOREIGN	—	—	120	1,407

(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) 金額の単位未満は切捨て。

■組入資産明細表

最終期末における有価証券等の組み入れはありません。

外国投資証券

銘 柄	期 首	
	□ 数	金 額
(オーストラリア)		千□
DEXUS/AU		10
HMC CAPITAL LTD		10
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTR		4.925
CENTURIA OFFICE REIT		38.66
REGION GROUP		49.402
NATIONAL STORAGE REIT		79.1
DEXUS INDUSTRIA REIT STAPLED UNIT		9.542
ARENA REIT		51.545
GPT GROUP		13
CHARTER HALL RETAIL REIT		10
MIRVAC GROUP		30
STOCKLAND		25
GOODMAN GROUP		16.6
CHARTER HALL GROUP		14
オーストラリア・ドル通貨計	□ 数	361.774
	銘 柄 数	14 銘柄

銘 柄	期 首	
	□ 数	金 額
(香港)		千□
FORTUNE REIT		49
LINK REIT		58.598
香港・ドル通貨計	□ 数	107.598
	銘 柄 数	2 銘柄
(シンガポール)		千□
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL T		12.946
KEPPEL DC REIT		95.35
FIRST REAL ESTATE INVT TRUST		190.686
FRASERS LOGISTICS & COMMERC		390
LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL		283.8
CAPITALAND ASCENDAS REIT		184.338
CAPITALAND INTEGRATED COMMER		231.184
SUNTEC REIT		50
MAPLETREE LOGISTICS TRUST		185.212
KEPPEL REIT		87.451

ダイワ・アジア不動産投資信託マザーファンド

銘 柄	期 首	
	□ 数	千□
CAPITALAND ASCOTT STAPLED UNIT TRU		120
ESR-REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		251.333
FRASERS CENTREPOINT TRUST		71.805
PARKWAYLIFE REAL ESTATE		78
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST		111.511
MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL TRUS		42.845
FAR EAST HOSPITALITY TRUST		210
シンガポール・ドル通貨計	□ 数	2,596.461
	銘 柄 数	17 銘柄
(マレーシア)		千□
SUNWAY REAL ESTATE INVESTMEN		270
マレーシア・リングgit通貨計	□ 数	270
	銘 柄 数	1 銘柄
(タイ)		千□
CPN RETAIL GROWTH LEASEH-FOR		120
FRASERS PROPERTY THA-FOREIGN		240
IMPACT GROWTH REIT-FOREIGN		120
タイ・バーツ通貨計	□ 数	480
	銘 柄 数	3 銘柄
合 計	□ 数	3,815.833
	銘 柄 数	37 銘柄

■投資信託財産の構成

2025年3月13日現在

項 目	償 還 時	
	評 価 額	比 率
コール・ローン等、その他	千円 191,321	% 100.0
投資信託財産総額	191,321	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2025年3月13日現在

項 目	償 還 時
(A) 資産	191,321,028円
コール・ローン等	191,318,481
未収利息	2,547
(B) 負債	—
(C) 純資産総額 (A - B)	191,321,028
元本	93,596,901
償還差損益金	97,724,127
(D) 受益権総口数	93,596,901口
1万口当り償還価額 (C / D)	20,440円96銭

* 期首における元本額は333,356,322円、当作成期間中における追加設定元本額は0円、同解約元本額は239,759,421円です。

* 償還時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・アジアリート・ファンド (年1回決算型) 29,866,430円
ダイワ・アジアリート・ファンド (毎月分配型) 63,730,471円

* 償還時の計算口数当りの純資産額は20,440円96銭です。

■損益の状況

当期 自 2024年9月18日 至 2025年3月13日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	777,782円
受取配当金	262,507
受取利息	515,275
(B) 有価証券売買損益	19,633,850
売買益	44,293,604
売買損	△ 24,659,754
(C) その他費用	△ 416,203
(D) 当期損益金 (A + B + C)	19,995,429
(E) 前期繰越損益金	327,518,577
(F) 解約差損益金	△ 249,789,879
(G) 合計 (D + E + F)	97,724,127
償還差損益金 (G)	97,724,127

(注) 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。

S & P Global REIT Index の各地域の指数は S&P Dow Jones Indices LLC またはその関連会社 ([SPDJ]) 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 SPDJ 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・アジア不動産投資信託マザーファンドは、SPDJ、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 Global REIT Index の各地域の指数のいかなる過誤、遺漏、または中断に対しても一切責任を負いません。