

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208期 (決算日 2024年10月15日)

第209期 (決算日 2024年11月15日)

第210期 (決算日 2024年12月16日)

第211期 (決算日 2025年1月15日)

第212期 (決算日 2025年2月17日)

第213期 (決算日 2025年3月17日)

(作成対象期間 2024年9月18日～2025年3月17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REIT指数 (除く日本、税引後配当込み、円換算) (参考指数)		投資証券 組入比率	純資産額
	(分配落)	税込み 分配金	期中 騰落率	(参考指数)	期中 騰落率		
	円	円	%		%	%	百万円
184期末(2022年10月17日)	9,178	10	△13.5	15,207	△12.1	96.4	10,286
185期末(2022年11月15日)	9,967	10	8.7	16,134	6.1	97.4	11,141
186期末(2022年12月15日)	9,923	10	△ 0.3	16,079	△ 0.3	97.6	10,936
187期末(2023年 1月16日)	9,588	10	△ 3.3	15,417	△ 4.1	96.9	10,568
188期末(2023年 2月15日)	10,193	10	6.4	16,497	7.0	97.6	11,199
189期末(2023年 3月15日)	9,612	10	△ 5.6	15,457	△ 6.3	97.1	10,527
190期末(2023年 4月17日)	9,539	10	△ 0.7	15,256	△ 1.3	97.7	10,412
191期末(2023年 5月15日)	9,645	10	1.2	15,763	3.3	97.9	10,485
192期末(2023年 6月15日)	9,895	10	2.7	16,449	4.4	97.6	10,651
193期末(2023年 7月18日)	10,115	10	2.3	16,841	2.4	98.7	10,841
194期末(2023年 8月15日)	10,121	10	0.2	16,981	0.8	98.1	10,846
195期末(2023年 9月15日)	10,250	10	1.4	17,200	1.3	98.3	10,914
196期末(2023年10月16日)	9,624	10	△ 6.0	16,175	△ 6.0	98.7	10,197
197期末(2023年11月15日)	10,366	10	7.8	16,958	4.8	98.6	10,919
198期末(2023年12月15日)	10,938	30	5.8	18,127	6.9	98.3	11,426
199期末(2024年 1月15日)	11,060	10	1.2	18,261	0.7	97.8	11,405
200期末(2024年 2月15日)	10,907	10	△ 1.3	18,096	△ 0.9	97.6	11,065
201期末(2024年 3月15日)	10,498	610	1.8	18,270	1.0	97.4	10,548
202期末(2024年 4月15日)	10,646	10	1.5	18,387	0.6	98.1	10,710
203期末(2024年 5月15日)	11,323	10	6.5	19,343	5.2	98.4	11,300
204期末(2024年 6月17日)	10,509	860	0.4	19,505	0.8	96.6	10,450
205期末(2024年 7月16日)	11,126	10	6.0	20,807	6.7	98.4	11,306
206期末(2024年 8月15日)	10,361	10	△ 6.8	19,880	△ 4.5	98.7	10,517
207期末(2024年 9月17日)	10,735	10	3.7	20,523	3.2	97.8	10,861
208期末(2024年10月15日)	11,033	10	2.9	21,184	3.2	97.9	11,141
209期末(2024年11月15日)	10,915	10	△ 1.0	21,662	2.3	98.0	10,987
210期末(2024年12月16日)	10,412	10	△ 4.5	21,116	△ 2.5	97.9	10,477
211期末(2025年 1月15日)	10,184	10	△ 2.1	20,564	△ 2.6	98.4	10,146
212期末(2025年 2月17日)	10,418	10	2.4	20,714	0.7	98.5	10,359
213期末(2025年 3月17日)	10,052	10	△ 3.4	19,713	△ 4.8	98.5	9,948

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) S & P先進国REIT指数（除く日本、税引後配当込み、円換算）は、S & P先進国REIT指数（除く日本、税引後配当込み、米ドルベース）をもとに円換算し、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。

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

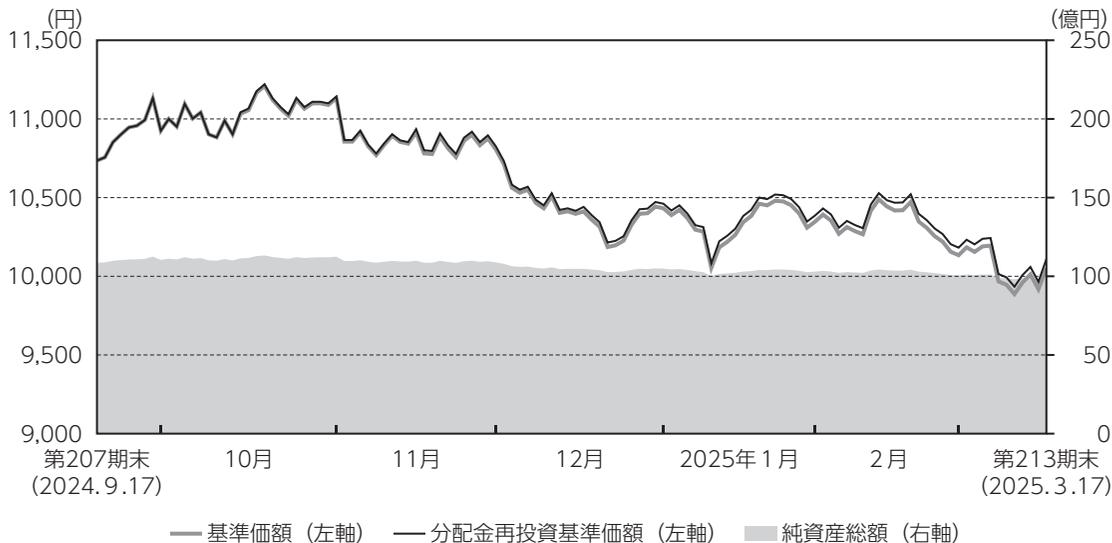
(注4) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。

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



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208期首：10,735円

第213期末：10,052円（既払分配金60円）

騰落率：△5.8%（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、投資先通貨の対円為替相場が上昇（円安）したことはプラス要因となりましたが、海外リート市況が下落したことが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、税引後配当込み、円換算) (参考指数)		投 資 証 券 組 入 比 率
		騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	
第208期	(期首) 2024年 9 月17日	円 10,735	% -	20,523	% -	% 97.8
	9 月末	10,925	1.8	20,636	0.5	98.2
	(期末) 2024年10月15日	11,043	2.9	21,184	3.2	97.9
第209期	(期首) 2024年10月15日	11,033	-	21,184	-	97.9
	10 月末	11,132	0.9	21,754	2.7	96.7
	(期末) 2024年11月15日	10,925	△1.0	21,662	2.3	98.0
第210期	(期首) 2024年11月15日	10,915	-	21,662	-	98.0
	11 月末	10,806	△1.0	21,688	0.1	98.3
	(期末) 2024年12月16日	10,422	△4.5	21,116	△2.5	97.9
第211期	(期首) 2024年12月16日	10,412	-	21,116	-	97.9
	12 月末	10,432	0.2	20,908	△1.0	97.9
	(期末) 2025年 1 月15日	10,194	△2.1	20,564	△2.6	98.4
第212期	(期首) 2025年 1 月15日	10,184	-	20,564	-	98.4
	1 月末	10,347	1.6	20,739	0.9	98.3
	(期末) 2025年 2 月17日	10,428	2.4	20,714	0.7	98.5
第213期	(期首) 2025年 2 月17日	10,418	-	20,714	-	98.5
	2 月末	10,134	△2.7	20,493	△1.1	98.7
	(期末) 2025年 3 月17日	10,062	△3.4	19,713	△4.8	98.5

(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

(2024.9.18~2025.3.17)

■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2024年11月にかけて、米国の長期金利が上昇する中でも、米国における利下げ開始やリートの健全なファンダメンタルズなどが下支え材料となり、横ばい圏での推移となりました。しかし2025年1月中旬にかけては、利下げペースの鈍化観測などから米国の長期金利が再び上昇すると、軟調に推移しました。その後2月下旬にかけては、米国の長期金利が低下に転じたことなどを追い風に、上昇基調となりました。当作成期末にかけては、米国の関税政策による景気減速懸念が広がったことなどから、下落に転じました。

■為替相場

投資先通貨の為替相場は、対円で総じて上昇しました。

対円為替相場は、当作成期首から2024年12月にかけて、米国金利が大きく上昇したことや、日銀が金融政策決定会合において政策金利を据え置いたことなどから、円安が進行しました。2025年に入ると、米国金利が低下基調となったことや日銀による追加利上げ観測が強まったことなどから円高に転じ、当作成期末を迎えました。

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、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

(2024.9.18~2025.3.17)

■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

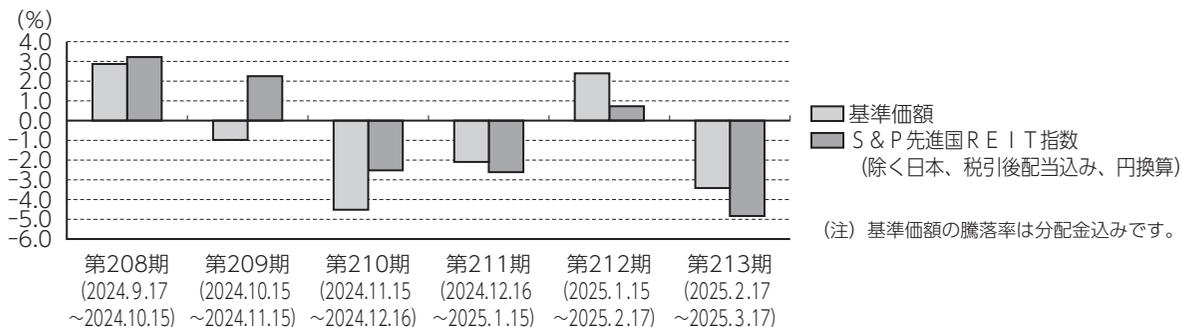
当ファンドは、外貨建資産の運用にあたって、C & S に運用の指図にかかる権限を委託しております。信託財産の中長期的な成長をめざし、北米、欧州、アジア・オセアニアの3地域にほぼ均等に投資を行いました。個別銘柄選択では、保有不動産の価値や期待される成長性などと比べてリート価格が魅力的であると考え銘柄に着目して組み入れを行いました。

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、税引後配当込み、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208期	第209期	第210期	第211期	第212期	第213期
	2024年9月18日 ～2024年10月15日	2024年10月16日 ～2024年11月15日	2024年11月16日 ～2024年12月16日	2024年12月17日 ～2025年1月15日	2025年1月16日 ～2025年2月17日	2025年2月18日 ～2025年3月17日
当期分配金（税込み）（円）	10	10	10	10	10	10
対基準価額比率（%）	0.09	0.09	0.10	0.10	0.10	0.10
当期の収益（円）	10	0	10	10	10	10
当期の収益以外（円）	—	9	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額（円）	2,167	2,158	2,165	2,172	2,175	2,206

（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208期	第209期	第210期	第211期	第212期	第213期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 19.76円	✓ 0.79円	✓ 17.05円	✓ 16.94円	✓ 13.12円	✓ 40.49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	966.18	972.43	980.34	984.10	988.70	991.59
(d) 分配準備積立金	1,191.85	✓ 1,195.39	1,178.39	1,181.71	1,184.08	1,184.37
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	2,177.80	2,168.62	2,175.78	2,182.76	2,185.91	2,216.47
(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)	2,167.80	2,158.62	2,165.78	2,172.76	2,175.91	2,206.47

（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、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208期～第213期 (2024.9.18～2025.3.17)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	85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10,572円です。
（投 信 会 社）	(46)	(0.436)	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)	(0.327)	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	0.045	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)	(0.045)	
有 価 証 券 取 引 税	4	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）	(4)	(0.037)	
そ の 他 費 用	5	0.045	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)	(0.042)	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	99	0.934	

(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。

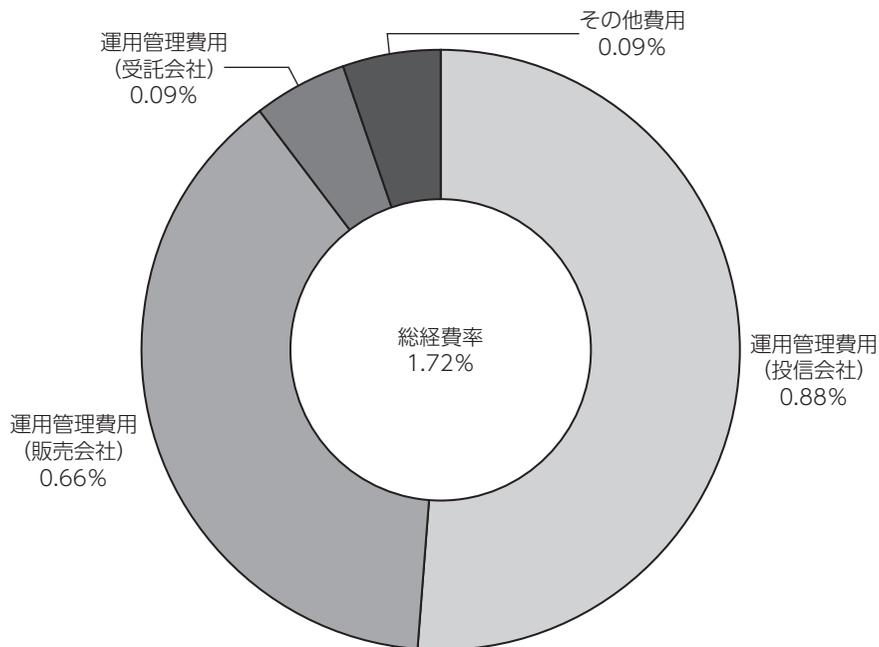
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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1.72%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

(2024年9月18日から2025年3月17日まで)

決算期	第208期～第213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	50,521	150,000	180,849	534,700

(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207期末		第213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	3,605,766	3,475,438	9,925,503	

(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

(2024年10月15日)、(2024年11月15日)、(2024年12月16日)、(2025年1月15日)、(2025年2月17日)、(2025年3月17日)現在

項目	第208期末	第209期末	第210期末	第211期末	第212期末	第213期末
(A) 資産	11,169,383,865円	11,030,258,015円	10,511,732,679円	10,186,315,398円	10,399,424,135円	9,975,682,855円
コール・ローン等	16,367,753	27,580,356	30,464,603	29,157,212	28,187,592	23,179,040
ダイワ世界リート・マザーファンド(評価額)	11,126,416,112	10,977,677,659	10,432,768,076	10,141,458,186	10,341,836,543	9,925,503,815
未収入金	26,600,000	25,000,000	48,500,000	15,700,000	29,400,000	27,000,000
(B) 負債	27,873,088	42,803,972	34,097,519	39,440,402	39,728,992	27,122,574
未払収益分配金	10,098,690	10,066,776	10,062,902	9,963,236	9,943,736	9,896,772
未払解約金	3,903,767	17,305,369	9,021,650	15,379,930	14,358,638	4,355,741
未払信託報酬	13,823,940	15,333,349	14,864,287	13,901,606	15,179,720	12,580,672
その他未払費用	46,691	98,478	148,680	195,630	246,898	289,389
(C) 純資産総額(A-B)	11,141,510,777	10,987,454,043	10,477,635,160	10,146,874,996	10,359,695,143	9,948,560,281
元本	10,098,690,787	10,066,776,964	10,062,902,678	9,963,236,262	9,943,736,625	9,896,772,218
次期繰越損益金	1,042,819,990	920,677,079	414,732,482	183,638,734	415,958,518	51,788,063
(D) 受益権総口数	10,098,690,787□	10,066,776,964□	10,062,902,678□	9,963,236,262□	9,943,736,625□	9,896,772,218□
1万口当り基準価額(C/D)	11,033円	10,915円	10,412円	10,184円	10,418円	10,052円

* 当作成期首における元本額は10,118,121,454円、当作成期間(第208期～第213期)中における追加設定元本額は229,167,791円、同解約元本額は450,517,027円です。

* 第213期末の計算口数当りの純資産額は10,052円です。

■投資信託財産の構成

2025年3月17日現在

項目	第213期末	
	評価額	比率
	千円	%
ダイワ世界リート・マザーファンド	9,925,503	99.5
コール・ローン等、その他	50,179	0.5
投資信託財産総額	9,975,682	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17日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=148.84円、1カナダ・ドル=103.56円、1オーストラリア・ドル=94.22円、1香港ドル=19.15円、1シンガポール・ドル=111.64円、1ニューージーランド・ドル=85.61円、1イギリス・ポンド=192.48円、1ユーロ=161.89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213期末における外貨建純資産(9,868,672千円)の投資信託財産総額(9,988,260千円)に対する比率は、98.8%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208期 自2024年9月18日 至2024年10月15日 第211期 自2024年12月17日 至2025年1月15日
 第209期 自2024年10月16日 至2024年11月15日 第212期 自2025年1月16日 至2025年2月17日
 第210期 自2024年11月16日 至2024年12月16日 第213期 自2025年2月18日 至2025年3月17日

項 目	第 208 期	第 209 期	第 210 期	第 211 期	第 212 期	第 213 期
(A) 配当等収益	2,761円	4,592円	3,633円	3,271円	4,569円	9,359円
受取利息	2,761	4,592	3,633	3,271	4,569	9,359
(B) 有価証券売買損益	324,119,773	△ 93,490,945	△ 478,615,171	△ 202,818,369	257,099,023	△ 339,286,043
売買益	324,829,469	996,621	2,126,201	1,260,980	258,178,357	2,014,616
売買損	△ 709,696	△ 94,487,566	△ 480,741,372	△ 204,079,349	△ 1,079,334	△ 341,300,659
(C) 信託報酬等	△ 13,870,631	△ 15,385,136	△ 14,914,489	△ 13,948,556	△ 15,230,988	△ 12,623,163
(D) 当期損益(A+B+C)	310,251,903	△ 108,871,489	△ 493,526,027	△ 216,763,654	241,872,604	△ 351,899,847
(E) 前期繰越損益金	788,086,576	1,079,188,926	953,565,450	444,116,055	216,128,780	444,877,592
(F) 追加信託差損益金	△ 45,419,799	△ 39,573,582	△ 35,244,039	△ 33,750,431	△ 32,099,130	△ 31,292,910
(配当等相当額)	(975,723,731)	(978,926,110)	(986,508,070)	(980,487,160)	(983,143,165)	(981,363,636)
(売買損益相当額)	(△1,021,143,530)	(△1,018,499,692)	(△1,021,752,109)	(△1,014,237,591)	(△1,015,242,295)	(△1,012,656,546)
(G) 合計(D+E+F)	1,052,918,680	930,743,855	424,795,384	193,601,970	425,902,254	61,684,835
(H) 収益分配金	△ 10,098,690	△ 10,066,776	△ 10,062,902	△ 9,963,236	△ 9,943,736	△ 9,896,772
次期繰越損益金(G+H)	1,042,819,990	920,677,079	414,732,482	183,638,734	415,958,518	51,788,063
追加信託差損益金	△ 45,419,799	△ 39,573,582	△ 35,244,039	△ 33,750,431	△ 32,099,130	△ 31,292,910
(配当等相当額)	(975,723,731)	(978,926,110)	(986,508,070)	(980,487,160)	(983,143,165)	(981,363,636)
(売買損益相当額)	(△1,021,143,530)	(△1,018,499,692)	(△1,021,752,109)	(△1,014,237,591)	(△1,015,242,295)	(△1,012,656,546)
分配準備積立金	1,213,473,377	1,194,118,013	1,192,905,138	1,184,289,320	1,180,527,804	1,202,333,557
繰越損益金	△ 125,233,588	△ 233,867,352	△ 742,928,617	△ 966,900,155	△ 732,470,156	△1,119,252,584

(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：29,901,578円（未監査）

■収益分配金の計算過程（総額）

項 目	第 208 期	第 209 期	第 210 期	第 211 期	第 212 期	第 213 期
(a) 経費控除後の配当等収益	19,958,126円	803,839円	17,163,411円	16,883,745円	13,048,522円	40,081,229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	975,723,731	978,926,110	986,508,070	980,487,160	983,143,165	981,363,636
(d) 分配準備積立金	1,203,613,941	1,203,380,950	1,185,804,629	1,177,368,811	1,177,423,018	1,172,149,100
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	2,199,295,798	2,183,110,899	2,189,476,110	2,174,739,716	2,173,614,705	2,193,593,965
(f) 分配金	10,098,690	10,066,776	10,062,902	9,963,236	9,943,736	9,896,772
(g) 翌期繰越分配対象額(e-f)	2,189,197,108	2,173,044,123	2,179,413,208	2,164,776,480	2,163,670,969	2,183,697,193
(h) 受益権総口数	10,098,690,787□	10,066,776,964□	10,062,902,678□	9,963,236,262□	9,943,736,625□	9,896,772,218□

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ						
	第 208 期	第 209 期	第 210 期	第 211 期	第 212 期	第 213 期
1 万口当り分配金（税込み）	10円	10円	10円	10円	10円	10円

●<分配金再投資コース>をご利用の方の税引き分配金は、決算日現在の基準価額に基づいて自動的に再投資いたしました。

- ・分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」があります。
- ・分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または個別元本を上回る場合には、分配金の全額が普通分配金となります。
- ・分配落ち後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）、残りの額が普通分配金です。
- ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時における個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。

S & P 先進国 R E I T 指数（除く日本）は S & P Dow Jones Indices LLC またはその関連会社（「S P D J I」）の商品であり、これの使用ライセンスが大和アセットマネジメント株式会社に付与されています。S & P[®]、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）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36期 (決算日 2025年3月17日)

(作成対象期間 2024年9月18日～2025年3月17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。

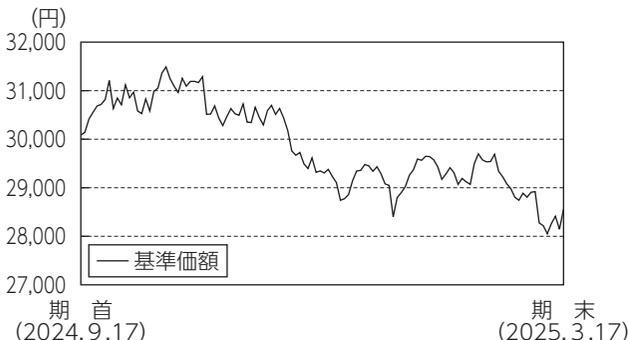
運用方針	信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	海外の金融商品取引所上場（上場予定を含みます。）および店頭登録（登録予定を含みます。）の不動産投資信託の受益証券または不動産投資法人の投資証券
投資信託証券組入制限	無制限

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、税引後配当込み、円換算)		投資証券組入比率
	円	%	騰落率 (参考指数)	騰落率	
(期首)2024年 9月17日	30,084	-	20,523	-	98.0
9月末	30,635	1.8	20,636	0.5	98.2
10月末	31,287	4.0	21,754	6.0	96.8
11月末	30,437	1.2	21,688	5.7	98.3
12月末	29,450	△2.1	20,908	1.9	97.9
2025年 1月末	29,282	△2.7	20,739	1.1	98.4
2月末	28,742	△4.5	20,493	△0.1	98.8
(期末)2025年 3月17日	28,559	△5.1	19,713	△4.0	98.7

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

《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：30,084円 期末：28,559円 騰落率：△5.1%

【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、投資先通貨の対円為替相場が上昇(円安)したことはプラス要因となりましたが、海外リート市況が下落したことが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。

◆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、当作成期首より2024年11月にかけて、米国の長期金利が上昇する中でも、米国における利下げ開始やリートの健全なファンダメンタルズなどが下支え材料となり、横ばい圏での推移となりました。しかし2025年1月中旬にかけては、利下げペースの鈍化観測などから米国の長期金利が再び上昇すると、軟調

に推移しました。その後2月下旬にかけては、米国の長期金利が低下に転じたことなどを追い風に、上昇基調となりました。当作成期末にかけては、米国の関税政策による景気減速懸念が広がったことなどから、下落に転じました。

○為替相場

投資先通貨の為替相場は、対円で総じて上昇しました。

対円為替相場は、当作成期首から2024年12月にかけて、米国金利が大きく上昇したことや、日銀が金融政策決定会合において政策金利を据え置いたことなどから、円安が進行しました。2025年に入ると、米国金利が低下基調となったことや日銀による追加利上げ観測が強まったことなどから円高に転じ、当作成期末を迎えました。

◆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、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す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、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)	14円 (14)
有価証券取引税 (投資証券)	11 (11)
その他費用 (保管費用) (その他)	13 (13) (0)
合 計	37

(注1) 費用の項目および算出法については前掲してあ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17日まで)

銘	柄	買		売	
		□ 数	金 額	□ 数	金 額
外国	アメリカ	千口	千アメリカ・ドル	千口	千アメリカ・ドル
	AVALONBAY COMMUNITIES INC	0.68	152	0.52	114
	SIMON PROPERTY GROUP INC	—	—	4.508	806
	BXP INC	1.685	111	—	—
	SBA COMMUNICATIONS CORP	1.215	292	1.215	270
	EQUINIX INC	—	—	0.261	241
	AMERICAN TOWER CORP	3.339	664	1.748	375
	RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	1.391	135	—	—
	HOST HOTELS & RESORTS INC	26.463	465	8	138
	KIMCO REALTY CORP	7.314	154	13.863	328
	HEALTHCARE REALTY TRUST INC CLASS	—	—	3.518	58
	INVITATION HOMES INC	4.196	131	4.272	148
	LAMAR ADVERTISING CO-A	3.473	447	0.128	15
	AMERICOLD REALTY TRUST	—	—	1.37	29
	VICI PROPERTIES INC	—	—	14.355	460
	REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	—	—	3.861	157
	DIGITAL CORE REIT UNITS	164.9 (—)	99 (△ 29)	58.9	32
	VENTAS INC	1.97	135	—	—
	WEYERHAEUSER CO	13.722	448	0.771	22
	CROWN CASTLE INTL CORP	1.5	135	3.223	336
	LINEAGE INC	1.729	109	1.519	123
	CURLINE PROPERTIES	5.861	130	—	—
	IRON MOUNTAIN INC	1.261	118	3.535	373
	SUN COMMUNITIES INC	2.136	271	0.225	28
	PROLOGIS INC	0.894	99	3.003	345
	CAMDEN PROPERTY TRUST	—	—	1.004	120
	EASTGROUP PROPERTIES INC	1.893	326	0.28	51
	ESSEX PROPERTY TRUST INC	—	—	0.189	53
	WELLTOWER INC	0.904	116	3.42	468
	HIGHWOODS PROPERTIES INC	—	—	1.19	34
	KILROY REALTY CORP	2.811	92	—	—
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	—	—	4.701	315	
REALTY INCOME CORP	—	—	4.376	254	
PUBLIC STORAGE	0.283	86	0.346	115	
UDR INC	1.381	63	2.188	97	
AGREE REALTY CORP	0.453	32	0.831	62	
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	4.61	179	1.23	45	
DIGITAL REALTY TRUST INC	0.324	54	3.392	615	
EXTRA SPACE STORAGE INC	2.553	382	0.204	31	
カナダ	千口	千カナダ・ドル	千口	千カナダ・ドル	
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE	—	—	14.846	183	

銘柄	柄	買		売	
		数	金額	数	金額
FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN CAN APARTMENT PROP REAL ESTA		千口	千カナダ・ドル	千口	千カナダ・ドル
	-	-	-	11.887	211
オーストラリア		千口	千オーストラリア・ドル	千口	千オーストラリア・ドル
	28.998	69	290.64	670	
NATIONAL STORAGE REIT	776.115	2,852	27.126	98	
SCENTRE GROUP	-	-	347.525	1,631	
GPT GROUP	238.716	504	49.351	104	
MIRVAC GROUP	37.099	184	60.225	312	
STOCKLAND	43.77	1,433	24.484	901	
GOODMAN GROUP	8.022	115	32.409	515	
CHARTER HALL GROUP	7.008	35	35.503	192	
INGENIA COMMUNITIES GROUP					
香港	千口	千香港ドル	千口	千香港ドル	
LINK REIT	224.8	7,753	55.3	1,894	
シンガポール	千口	千シンガポール・ドル	千口	千シンガポール・ドル	
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL T	(△ 48.972)	(-)	-	-	
KEPPEL DC REIT	(330.3)	(-)	330.3	713	
KEPPEL DC REIT	(△ 330.3)	(-)	693	-	
CAPITALAND INTEGRATED COMMER	(321)	(△ 639)	74.6	144	
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	(14.9)	(△ 21)	638.9	843	
FRASERS CENTREPOINT TRUST	(46.4)	(△ 99)	213.8	451	
PARKWAYLIFE REAL ESTATE	(17.2)	(△ 65)	35.7	136	
ニュージーランド	千口	千ニュージーランド・ドル	千口	千ニュージーランド・ドル	
GOODMAN PROPERTY TRUST	28.442	59	23.445	50	
イギリス	千口	千イギリス・ポンド	千口	千イギリス・ポンド	
HAMMERSON REIT PLC	(159.056)	(-)	159.056	444	
ASSURA PLC	1,525.11	600	223.844	95	
URBAN LOGISTICS REIT PLC	-	-	227.932	259	
LAND SECURITIES GROUP PLC	75.966	466	9.141	53	
SEGRO PLC	-	-	3.104	21	
HAMMERSON PLC	(△1,590.562)	(-)	-	-	
UNITE GROUP PLC/THE	-	-	106.144	896	
DERWENT LONDON PLC	-	-	35.179	719	
SAFESTORE HOLDINGS PLC	5.324	45	9.049	53	
BIG YELLOW GROUP PLC	19.769	245	-	-	
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	485.683	943	75.907	145	
TRITAX BIG BOX REIT PLC	316.932	473	-	-	
ユーロ(ベルギー)	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ	
AEDIFICA	1.875	116	1.961	115	
WAREHOUSES DE PAUW SCA	11.104	228	9.009	194	
XIOR STUDENT HOUSING NV	22.411	668	3.856	115	
ユーロ(フランス)	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ	
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	13.756	1,057	5.466	420	
ARGAN	-	-	7.244	480	
GECINA SA	-	-	10.89	996	
KLEPIERRE	25.409	736	18.791	529	
MERCIALYS	7.443	76	32.539	341	
ユーロ(スペイン)	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ	
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	51.942	534	34.622	380	
ユーロ(その他)	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ	
SHURGARD SELF STORAGE LTD	9.06	320	-	-	

(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
外国投資証券

銘柄	期首		期末	
	口数	口数	評価額	価額
(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)	1,716.85	1,822.85	1,011	150,578
AVALONBAY COMMUNITIES INC	0.934	1.094	229	34,134
SIMON PROPERTY GROUP INC	9.668	5.16	831	123,811
BXP INC	-	1.685	110	16,429
EQUINIX INC	1.44	1.179	987	146,998
AMERICAN TOWER CORP	0.465	2.056	433	64,547
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	-	1.391	134	19,991
HOST HOTELS & RESORTS INC	29.025	47.488	708	105,385
KIMCO REALTY CORP	34.506	27.957	575	85,635
HEALTHCARE REALTY TRUST INC CLASS	37.291	33.773	561	83,645
INVITATION HOMES INC	34.923	34.847	1,166	173,648
LAMAR ADVERTISING CO-A	-	3.345	373	55,532
AMERICOLD REALTY TRUST	14.548	13.178	281	41,935
VICI PROPERTIES INC	36.093	21.738	701	104,344
REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN VENTAS INC	3.861	-	-	-
WEYERHAEUSER CO	1.235	14.186	418	62,613
CROWN CASTLE INTL CORP	8.965	7.242	747	111,260
LINEAGE INC	2.754	2.964	173	25,825
CURBLINE PROPERTIES	-	5.861	136	20,378
IRON MOUNTAIN INC	8.561	6.287	544	81,055
SUN COMMUNITIES INC	5.36	7.271	931	138,675
PROLOGIS INC	15.297	13.188	1,475	219,629
CAMDEN PROPERTY TRUST	1.004	-	-	-
EASTGROUP PROPERTIES INC	0.609	2.222	399	59,503
ESSEX PROPERTY TRUST INC	1.945	1.756	518	77,104
WELLTOWER INC	18.714	16.198	2,394	356,428
HIGHWOODS PROPERTIES INC	5.592	4.402	124	18,469
KILROY REALTY CORP	-	2.811	93	13,882
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	6.661	1.96	131	19,560
REALTY INCOME CORP	11.069	6.693	379	56,473
PUBLIC STORAGE	3.069	3.006	896	133,387
UDR INC	20.426	19.619	849	126,439
AGREE REALTY CORP	6.276	5.898	453	67,489
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	11.108	14.488	545	81,123
DIGITAL REALTY TRUST INC	13.83	10.762	1,598	237,981
EXTRA SPACE STORAGE INC	5.286	7.635	1,106	164,765
アメリカ・ドル 通貨計	2,067,365 31銘柄	2,174,16 35銘柄	22,157	3,297,891 <33.2%>
(カナダ)	千口	千口	千カナダ・ドル	千円
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE	14.846	-	-	-
FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	11.887	-	-	-
3.848	-	-	-	-
カナダ・ドル 通貨計	30,581 3銘柄	-	-	<->
(オーストラリア)	千口	千口	千オーストラリア・ドル	千円
NATIONAL STORAGE REIT	742.761	481.119	1,010	95,195
SCENTRE GROUP	-	748.989	2,486	234,291
GPT GROUP	347.525	-	-	-
MIRVAC GROUP	937.292	1,126.657	2,343	220,799
STOCKLAND	648.696	625.57	3,077	289,990
GOODMAN GROUP	283.322	302.608	9,323	878,446
CHARTER HALL GROUP	174.177	149.79	2,446	230,468
INGENIA COMMUNITIES GROUP	392.928	364.433	1,960	184,732
オーストラリア・ドル 通貨計	3,526,701 7銘柄	3,799,166 7銘柄	22,648	2,133,924 <21.5%>
(香港)	千口	千口	千香港ドル	千円
LINK REIT	269.871	439.371	16,190	310,054
香港ドル 通貨計	269,871 1銘柄	439,371 1銘柄	16,190	310,054 <3.1%>

銘柄	期首		期末	
	口数	口数	評価額	価額
(シンガポール)	千口	千口	千シンガポール・ドル	千円
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL T	48.972	-	-	-
CAPITALAND INTEGRATED COMMER	1,082.4	1,328.8	2,830	315,979
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	624	-	-	-
FRASERS CENTREPOINT TRUST	557.2	389.8	865	96,608
PARKWAYLIFE REAL ESTATE	547.3	528.8	2,146	239,683
シンガポール・ドル 通貨計	2,859,872 5銘柄	2,247.4 3銘柄	5,842	652,270 <6.6%>
(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	590.06	595.057	1,145	98,064
ニュージーランド・ドル 通貨計	590.06 1銘柄	595.057 1銘柄	1,145	98,064 <1.0%>
(イギリス)	千口	千口	千イギリス・ポンド	千円
ASSURA LOG	-	1,301.266	606	116,717
URBAN LOGISTICS REIT PLC	438.383	210.451	276	53,226
LAND SECURITIES GROUP PLC	187.348	254.173	1,423	273,970
SEGRO PLC	219.632	216.528	1,509	290,490
HAMMERSON PLC	1,590.562	-	-	-
UNITE GROUP PLC/THE	106.144	-	-	-
DERWENT LONDON PLC	35.179	-	-	-
SAFESTORE HOLDINGS PLC	94.24	90.515	543	104,621
BIG YELLOW GROUP PLC	64.164	83.933	776	149,437
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	611.342	1,021.118	1,828	352,011
TRITAX BIG BOX REIT PLC	891.635	1,208.567	1,706	328,466
イギリス・ポンド 通貨計	4,238,629 10銘柄	4,386,551 8銘柄	8,670	1,668,942 <16.8%>
ユーロ(ベルギー)	千口	千口	千ユーロ	千円
AEDIFICA	19.684	19.598	1,213	196,391
WAREHOUSES DE PALUW SCA	37.76	39.855	873	141,430
XIOR STUDENT HOUSING NV	-	18.555	507	82,155
国小計	57,444 2銘柄	78,008 3銘柄	2,594	419,977 <4.2%>
ユーロ(フランス)	千口	千口	千ユーロ	千円
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	24.172	32.462	2,457	397,824
ARGAN	7.244	-	-	-
GECINA SA	16.095	5.205	446	72,214
KLEPIERRE	72.104	78.722	2,353	381,054
MERCIALYS	97.745	72.649	812	131,607
国小計	217,36 5銘柄	189,038 4銘柄	6,070	982,700 <9.9%>
ユーロ(スペイン)	千口	千口	千ユーロ	千円
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	102.552	119.872	1,169	189,306
国小計	102,552 1銘柄	119,872 1銘柄	1,169	189,306 <1.9%>
ユーロ(その他)	千口	千口	千ユーロ	千円
SHURGARD SELF STORAGE LTD	-	9.06	295	47,888
国小計	- 1銘柄	9.06 1銘柄	295	47,888 <0.5%>
ユーロ通貨計	377,356 8銘柄	395,978 9銘柄	10,129	1,639,872 <16.5%>
合計	13,960,435 66銘柄	14,037,683 64銘柄	-	9,801,021 <98.7%>

(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

2025年3月17日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資証券	9,801,021	98.1
コール・ローン等、その他	187,239	1.9
投資信託財産総額	9,988,260	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17日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=148.84円、1カナダ・ドル=103.56円、1オーストラリア・ドル=94.22円、1香港ドル=19.15円、1シンガポール・ドル=111.64円、1ニュージーランド・ドル=85.61円、1イギリス・ポンド=192.48円、1ユーロ=161.89円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産(9,868,672千円)の投資信託財産総額(9,988,260千円)に対する比率は、98.8%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2025年3月17日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	9,989,635,682円
コール・ローン等	97,190,379
投資証券(評価額)	9,801,021,308
未収入金	52,906,278
未収配当金	38,517,717
(B) 負債	64,235,932
未払金	37,235,932
未払解約金	27,000,000
(C) 純資産総額(A-B)	9,925,399,750
元本	3,475,438,151
次期繰越損益金	6,449,961,599
(D) 受益権総口数	3,475,438,151口
1万口当り基準価額(C/D)	28,559円

*期首における元本額は3,605,766,070円、当作成期間中における追加設定元本額は50,521,253円、同解約元本額は180,849,172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) 3,475,438,151円

*当期末の計算口数当りの純資産額は28,559円です。

■損益の状況

当期 自2024年9月18日 至2025年3月17日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	164,495,573円
受取配当金	162,848,008
受取利息	1,646,140
その他収益金	1,425
(B) 有価証券売買損益	△ 697,623,523
売買益	532,824,173
売買損	△1,230,447,696
(C) その他費用	△ 4,492,462
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 537,620,412
(E) 前期繰越損益金	7,241,954,092
(F) 解約差損益金	△ 353,850,828
(G) 追加信託差損益金	99,478,747
(H) 合計(D+E+F+G)	6,449,961,599
次期繰越損益金(H)	6,449,961,599

(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) 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) 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。