

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

| | | |
|--------------|---|---|
| 商品分類 | 追加型投信／海外／不動産投信（リート） | |
| 信託期間 | 約4年10カ月間（2015年5月7日～2020年3月13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。以下同じ。）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（以下総称して「リート」といいます。） |
| マザーファンドの運用方法 | <p>①主として、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ないます。</p> <p>②運用にあたっては、以下の点に留意します。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>③通常の状態では、リートの組入比率を高位に維持し、地域別ではアジア地域のリートの組入比率を、信託財産の純資産総額の60％程度以上に維持することを基本とします。</p> <p>④為替変動リスクを回避するための為替ヘッジは原則として行ないません。</p> | |
| 組入制限 | ベビーファンドのマザーファンド組入上限比率 | 無制限 |
| | マザーファンドの株式組入上限比率 | 無制限 |
| 分配方針 | 分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等とし、原則として、継続的な分配を行なうことを目標に、基準価額の水準を勘案して分配金額を決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行わないことがあります。 | |

当ファンドは、ファミリーファンド方式で運用を行ないません。ファミリーファンド方式とは、受益者からの資金をまとめてベビーファンド（当ファンド）とし、その資金を主としてマザーファンドの受益証券に投資して、実質的な運用をマザーファンドで行なう仕組みです。

ダイワ・アジアリート・ファンド （毎月分配型）

運用報告書（全体版）

| | | |
|------|------|-------------|
| 第10期 | （決算日 | 2016年4月14日） |
| 第11期 | （決算日 | 2016年5月16日） |
| 第12期 | （決算日 | 2016年6月14日） |
| 第13期 | （決算日 | 2016年7月14日） |
| 第14期 | （決算日 | 2016年8月15日） |
| 第15期 | （決算日 | 2016年9月14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。

さて、「ダイワ・アジアリート・ファンド（毎月分配型）」は、このたび、第15期の決算を行ないました。

ここに、第10期～第15期中の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。

大和投資信託

Daiwa Asset Management

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）

<http://www.daiwa-am.co.jp/>

<5679>

設定以来の運用実績

| 決算期 | 基準価額 | | | アジアリート指数 (アジア部分、 配当込み、円換算) | | アジアリート指数 (オセアニア部分、 配当込み、円換算) | | 投資信託 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 |
| 1 期末 (2015年 7 月 14 日) | 9,869 | 0 | △ 1.3 | 9,913 | △ 0.9 | 9,585 | △ 4.2 | 89.7 | 1,287 |
| 2 期末 (2015年 8 月 14 日) | 9,600 | 20 | △ 2.5 | 9,440 | △ 4.8 | 9,855 | 2.8 | 88.3 | 1,258 |
| 3 期末 (2015年 9 月 14 日) | 8,811 | 20 | △ 8.0 | 8,663 | △ 8.2 | 8,867 | △ 10.0 | 90.2 | 1,152 |
| 4 期末 (2015年 10 月 14 日) | 9,082 | 20 | 3.3 | 9,031 | 4.2 | 9,054 | 2.1 | 90.6 | 1,190 |
| 5 期末 (2015年 11 月 16 日) | 9,059 | 20 | △ 0.0 | 9,113 | 0.9 | 9,193 | 1.5 | 91.7 | 1,189 |
| 6 期末 (2015年 12 月 14 日) | 8,941 | 20 | △ 1.1 | 9,015 | △ 1.1 | 9,381 | 2.0 | 91.6 | 1,177 |
| 7 期末 (2016年 1 月 14 日) | 8,511 | 20 | △ 4.6 | 8,606 | △ 4.5 | 9,015 | △ 3.9 | 91.9 | 1,117 |
| 8 期末 (2016年 2 月 15 日) | 8,399 | 20 | △ 1.1 | 8,438 | △ 2.0 | 9,080 | 0.7 | 90.0 | 1,102 |
| 9 期末 (2016年 3 月 14 日) | 9,019 | 20 | 7.6 | 9,010 | 6.8 | 10,118 | 11.4 | 91.0 | 1,180 |
| 10 期末 (2016年 4 月 14 日) | 8,902 | 20 | △ 1.1 | 9,021 | 0.1 | 9,972 | △ 1.4 | 90.8 | 1,171 |
| 11 期末 (2016年 5 月 16 日) | 8,756 | 20 | △ 1.4 | 8,848 | △ 1.9 | 9,865 | △ 1.1 | 90.8 | 1,138 |
| 12 期末 (2016年 6 月 14 日) | 8,735 | 20 | △ 0.0 | 8,915 | 0.8 | 9,961 | 1.0 | 91.3 | 1,133 |
| 13 期末 (2016年 7 月 14 日) | 9,153 | 20 | 5.0 | 9,434 | 5.8 | 10,613 | 6.5 | 91.2 | 1,187 |
| 14 期末 (2016年 8 月 15 日) | 8,981 | 20 | △ 1.7 | 9,278 | △ 1.7 | 10,301 | △ 2.9 | 90.4 | 1,166 |
| 15 期末 (2016年 9 月 14 日) | 8,837 | 20 | △ 1.4 | 9,344 | 0.7 | 9,483 | △ 7.9 | 94.0 | 1,118 |

(注 1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

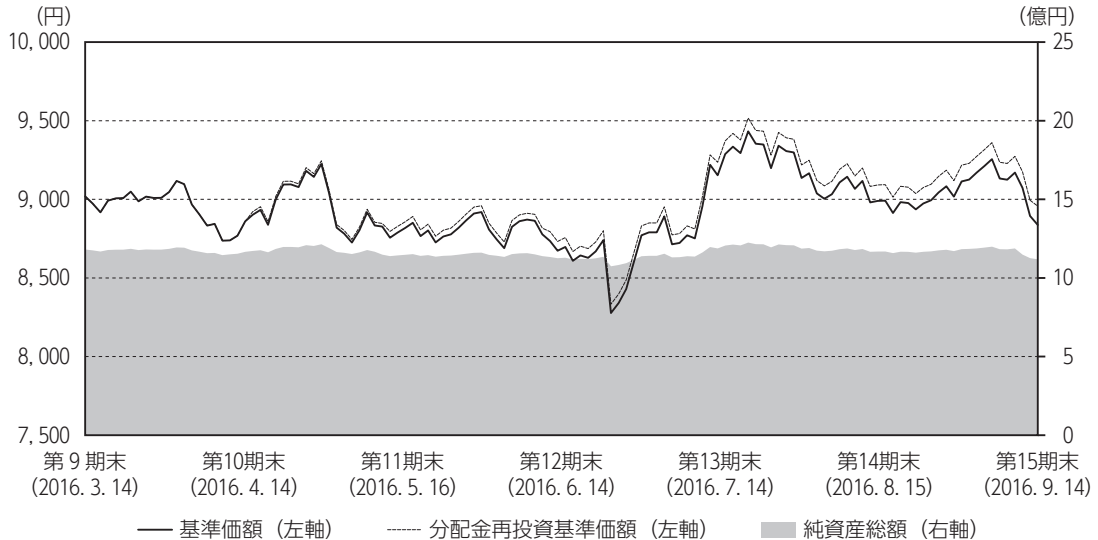
(注 2) アジアリート指数（アジア部分、配当込み、円換算）は、S & P Global REIT Index の構成国地域のうち、日本を除く Asia Pacific (Developed)、および Asia Pacific (Emerging) のアジア地域の構成国地域における前日の地域別の指数（現地通貨建て、配当込み）を円換算し、時価総額比率で合成し、当ファンド設定日を 10,000 として大和投資信託が計算したものです。

(注 3) アジアリート指数（オセアニア部分、配当込み、円換算）は、S & P Global REIT Index の構成国地域のうち、Asia Pacific (Developed) の構成国地域、および Asia Pacific (Emerging) のオセアニア地域の構成国地域における前日の地域別の指数（現地通貨建て、配当込み）を円換算し、時価総額比率で合成し、当ファンド設定日を 10,000 として大和投資信託が計算したものです。

(注 4) 投資信託証券組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

《運用経過》

基準価額等の推移について



* 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものであり、お客さまの損益の状況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、お客さまが利用するコースにより異なります。また、分配金の課税条件は、ファンドの購入価額により異なります。

■基準価額・騰落率

第10期首：9,019円

第15期末：8,837円（既払分配金120円）

騰落率：△0.7%（分配金再投資ベース）

■基準価額の主な変動要因

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り、香港やシンガポールを中心にリート市況が上昇したことはプラス要因となりましたが、シンガポール・ドル、オーストラリア・ドル、香港ドルなどが円に対して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。

ダイワ・アジアリート・ファンド（毎月分配型）

| | 年 月 日 | 基 準 価 額 | | アジアリート指数 (アジア部分、配当込み、円換算) | | アジアリート指数 (オセアニア部分、 配当込み、円換算) | | 投資信託 証券 組入比率 |
|------|------------------|---------|-------|------------------------------|-------|------------------------------------|-------|--------------------|
| | | 円 | % | (参考指数) | 騰 落 率 | (参考指数) | 騰 落 率 | |
| 第10期 | (期首) 2016年 3月14日 | 9,019 | — | 9,010 | — | 10,118 | — | 91.0 |
| | 3月末 | 9,117 | 1.1 | 9,193 | 2.0 | 10,144 | 0.3 | 91.2 |
| | (期末) 2016年 4月14日 | 8,922 | △ 1.1 | 9,021 | 0.1 | 9,972 | △ 1.4 | 90.8 |
| 第11期 | (期首) 2016年 4月14日 | 8,902 | — | 9,021 | — | 9,972 | — | 90.8 |
| | 4月末 | 9,043 | 1.6 | 9,175 | 1.7 | 10,066 | 0.9 | 90.8 |
| | (期末) 2016年 5月16日 | 8,776 | △ 1.4 | 8,848 | △ 1.9 | 9,865 | △ 1.1 | 90.8 |
| 第12期 | (期首) 2016年 5月16日 | 8,756 | — | 8,848 | — | 9,865 | — | 90.8 |
| | 5月末 | 8,910 | 1.8 | 9,001 | 1.7 | 10,066 | 2.0 | 90.7 |
| | (期末) 2016年 6月14日 | 8,755 | △ 0.0 | 8,915 | 0.8 | 9,961 | 1.0 | 91.3 |
| 第13期 | (期首) 2016年 6月14日 | 8,735 | — | 8,915 | — | 9,961 | — | 91.3 |
| | 6月末 | 8,771 | 0.4 | 9,069 | 1.7 | 9,851 | △ 1.1 | 91.2 |
| | (期末) 2016年 7月14日 | 9,173 | 5.0 | 9,434 | 5.8 | 10,613 | 6.5 | 91.2 |
| 第14期 | (期首) 2016年 7月14日 | 9,153 | — | 9,434 | — | 10,613 | — | 91.2 |
| | 7月末 | 9,298 | 1.6 | 9,640 | 2.2 | 10,726 | 1.1 | 90.8 |
| | (期末) 2016年 8月15日 | 9,001 | △ 1.7 | 9,278 | △ 1.7 | 10,301 | △ 2.9 | 90.4 |
| 第15期 | (期首) 2016年 8月15日 | 8,981 | — | 9,278 | — | 10,301 | — | 90.4 |
| | 8月末 | 9,114 | 1.5 | 9,444 | 1.8 | 10,371 | 0.7 | 91.2 |
| | (期末) 2016年 9月14日 | 8,857 | △ 1.4 | 9,344 | 0.7 | 9,483 | △ 7.9 | 94.0 |

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

投資環境について

○リート市況

アジア・オセアニア地域のリート市況は市場ごとに相場展開は異なりましたが、シンガポール、オーストラリア、香港の主要三市場がいずれも上昇しました。英国の国民投票でのEU（欧州連合）離脱支持多数という結果に伴って、金融市場の混乱が継続する懸念もありましたが、各国中央銀行による対応策への期待などから、長期金利は世界的に低位で推移しました。そのため、リートのように高い配当利回りと業績安定性を併せ持つ投資対象が選好されやすい状況が継続しました。国別には、香港では中国経済減速への懸念などもありましたが、堅調な業績動向が続いている最大手銘柄のLINK REITがリート市場全体をけん引しました。シンガポールでは国内の景況感は弱含みながら、主要なリート市場の中で相対的に高い配当利回りが評価されて上昇基調となりました。オーストラリアにおいても、雇用を中心とした堅調なマクロ経済を背景にリート市況は堅調に推移しました。

○為替相場

米国の利上げへの慎重な姿勢や、2016年4月の日銀の金融政策決定会合で追加緩和が見送られたことなどを受けて、円高米ドル安が進みました。同様に、香港ドルやシンガポール・ドルも対円で下落しました。オーストラリア・ドルの下落については、RBA（オーストラリア準備銀行）の政策金利引き下げも影響したとみられます。

前作成期間末における「今後の運用方針」

○当ファンド

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

○ダイワ・アジア不動産投資信託マザーファンド

当ファンドでは、高いブランド力や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できる銘柄に注目しています。また、優れた不動産開発能力や高いテナント管理能力を持つ銘柄にも注目します。

ポートフォリオについて

○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ないました。

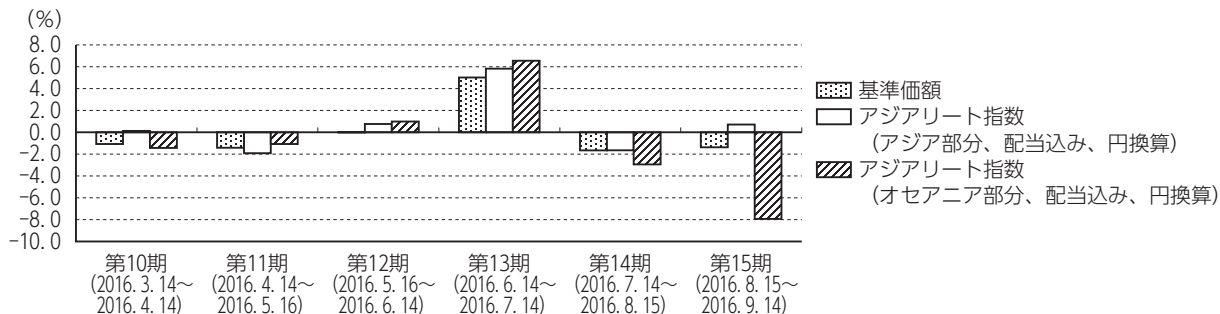
○ダイワ・アジア不動産投資信託マザーファンド

スーパーマーケットを主要テナントにかかえ、安定した収益力を持つ香港の LINK REIT（商業施設）、高いブランド力と強固な集客力を有するオーストラリアの SCENTRE GROUP（商業施設）、商業モールを中心に高い不動産開発能力を誇り、英国と米国で優良なアセットを持つオーストラリアの WESTFIELD CORP（商業施設）、高いモール運営能力とスーパーマーケットを中心とした安定した収益基盤を持つ香港の FORTUNE REIT（商業施設）などを高位に組み入れました。

ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。

以下のグラフは、当ファンドの基準価額と参考指数との騰落率の対比です。



分配金について

第10期から第15期の1万口当り分配金（税込み）はそれぞれ20円といたしました。
 収益分配金の決定根拠は下記の「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10期 | 第11期 | 第12期 | 第13期 | 第14期 | 第15期 |
|---------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | 2016年3月15日 ～2016年4月14日 | 2016年4月15日 ～2016年5月16日 | 2016年5月17日 ～2016年6月14日 | 2016年6月15日 ～2016年7月14日 | 2016年7月15日 ～2016年8月15日 | 2016年8月16日 ～2016年9月14日 |
| 当期分配金（税込み）（円） | 20 | 20 | 20 | 20 | 20 | 20 |
| 対基準価額比率（％） | 0.22 | 0.23 | 0.23 | 0.22 | 0.22 | 0.23 |
| 当期の収益（円） | — | 20 | — | 20 | 20 | 9 |
| 当期の収益以外（円） | 20 | — | 20 | — | — | 10 |
| 翌期繰越分配対象額（円） | 65 | 73 | 53 | 55 | 113 | 102 |

（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10期 | 第11期 | 第12期 | 第13期 | 第14期 | 第15期 |
|-----------------------------|-------|--------|-------|--------|--------|--------|
| (a) 経費控除後の配当等収益 | 0.00円 | 28.29円 | 0.00円 | 21.85円 | 77.41円 | 9.19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 | 4.88 | 5.18 | 5.42 | 5.45 | 5.56 | 5.65 |
| (d) 分配準備積立金 | 80.42 | 60.20 | 68.27 | 48.25 | 50.04 | 107.36 |
| (e) 当期分配対象額 (a + b + c + d) | 85.30 | 93.68 | 73.69 | 75.55 | 133.01 | 122.21 |
| (f) 分配金 | 20.00 | 20.00 | 20.00 | 20.00 | 20.00 | 20.00 |
| (g) 翌期繰越分配対象額 (e - f) | 65.30 | 73.68 | 53.69 | 55.55 | 113.01 | 102.21 |

（注）下線を付した該当項目から分配金を計上しています。

《今後の運用方針》

○当ファンド

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

○ダイワ・アジア不動産投資信託マザーファンド

当ファンドでは引き続き、高いブランド力や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に注目しています。また、優れた不動産開発能力や高いテナント管理能力を持つ銘柄にも注目します。国別では、市場規模が大きく配当利回りも相対的に高いシンガポールへの配分を高位に維持する方針です。

1 万口当りの費用の明細

| 項 目 | 第10期～第15期 | | 項 目 の 概 要 |
|----------|---------------------------|---------|--|
| | (2016. 3. 15～2016. 9. 14) | | |
| | 金 額 | 比 率 | |
| 信託報酬 | 73円 | 0.816% | 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は8,945円です。 |
| （投信会社） | (35) | (0.395) | 投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託銀行への運用指図、基準価額の計算、目論見書・運用報告書の作成等の対価 |
| （販売会社） | (35) | (0.395) | 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 |
| （受託銀行） | (2) | (0.027) | 受託銀行分は、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 | 1 | 0.006 | 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権総口数 |
| （投資信託証券） | (1) | (0.006) | 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 |
| 有価証券取引税 | 0 | 0.001 | 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税／期中の平均受益権口数 |
| （投資信託証券） | (0) | (0.001) | 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 |
| その他費用 | 3 | 0.031 | その他費用＝期中のその他費用／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） | (0) | (0.001) | 信託事務の処理等に関するその他の費用 |
| 合 計 | 76 | 0.854 | |

(注1) 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。なお、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れている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。

(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

(注3) 比率欄は1万口当りのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

■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

(2016年3月15日から2016年9月14日まで)

| 決算期 | 第10期～第15期 | | | |
|-------------------------------|-----------|-------|--------|--------|
| | 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 | 1,093 | 1,000 | 64,643 | 61,000 |

(注) 単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況

当作成期間（第10期～第15期）中における利害関係人との取引はありません。

■投信会社（自社）による当ファンドの設定・解約および保有状況

| 第10期首 保有額 | 当作成期間中 設定額 | 当作成期間中 解約額 | 第15期末 保有額 | 取引の理由 |
|--------------|---------------|---------------|--------------|-------------|
| 百万円 | 百万円 | 百万円 | 百万円 | |
| 235 | — | — | 235 | 当初設定時における取得 |

(注1) 金額は元本ベース。

(注2) 単位未満切捨て。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2016年4月14日)、(2016年5月16日)、(2016年6月14日)、(2016年7月14日)、(2016年8月15日)、(2016年9月14日)現在

| 項目 | 第10期末 | 第11期末 | 第12期末 | 第13期末 | 第14期末 | 第15期末 |
|--------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| (A) 資産 | 1,176,005,053円 | 1,160,712,783円 | 1,137,308,391円 | 1,191,912,809円 | 1,170,722,056円 | 1,122,711,983円 |
| コール・ローン等 | 15,768,299 | 14,458,405 | 14,606,455 | 14,413,736 | 11,158,806 | 9,247,157 |
| ダイワ・アジア不動産投資信託 マザーファンド（評価額） | 1,160,236,754 | 1,127,754,378 | 1,122,701,936 | 1,177,499,073 | 1,159,563,250 | 1,113,464,826 |
| 未収入金 | — | 18,500,000 | — | — | — | — |
| (B) 負債 | 4,252,841 | 21,951,454 | 4,085,940 | 4,115,757 | 4,322,422 | 4,126,715 |
| 未払収益分配金 | 2,632,470 | 2,601,185 | 2,594,700 | 2,595,558 | 2,597,393 | 2,531,690 |
| 未払解約金 | — | 17,668,000 | — | — | — | — |
| 未払信託報酬 | 1,615,004 | 1,671,319 | 1,475,388 | 1,499,389 | 1,698,574 | 1,563,377 |
| その他未払費用 | 5,367 | 10,950 | 15,852 | 20,810 | 26,455 | 31,648 |
| (C) 純資産総額（A－B） | 1,171,752,212 | 1,138,761,329 | 1,133,222,451 | 1,187,797,052 | 1,166,399,634 | 1,118,585,268 |
| 元本 | 1,316,235,490 | 1,300,592,777 | 1,297,350,116 | 1,297,779,021 | 1,298,696,949 | 1,265,845,389 |
| 次期繰越損益金 | △ 144,483,278 | △ 161,831,448 | △ 164,127,665 | △ 109,981,969 | △ 132,297,315 | △ 147,260,121 |
| (D) 受益権総口数 | 1,316,235,490□ | 1,300,592,777□ | 1,297,350,116□ | 1,297,779,021□ | 1,298,696,949□ | 1,265,845,389□ |
| 1万口当り基準価額（C/D） | 8,902円 | 8,756円 | 8,735円 | 9,153円 | 8,981円 | 8,837円 |

* 第9期末における元本額は1,309,399,447円、当作成期間（第10期～第15期）中における追加設定元本額は19,621,113円、同解約元本額は63,175,171円です。

* 第15期末の計算口数当りの純資産額は8,837円です。

* 第15期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は147,260,121円です。

■組入資産明細表
親投資信託残高

| 種類 | 第9期末 | 第15期末 | |
|---------------------------|-----------|-----------|-----------|
| | □数 | □数 | 評価額 |
| | 千口 | 千口 | 千円 |
| ダイワ・アジア不動産 投資信託マザーファンド | 1,258,254 | 1,194,704 | 1,113,464 |

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2016年9月14日現在

| 項目 | 第15期末 | |
|---------------------------|-----------|-------|
| | 評価額 | 比率 |
| | 千円 | % |
| ダイワ・アジア不動産投資信託 マザーファンド | 1,113,464 | 99.2 |
| コール・ローン等、その他 | 9,247 | 0.8 |
| 投資信託財産総額 | 1,122,711 | 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、9月14日における邦貨換算レートは、1オーストラリア・ドル＝76.84円、1香港ドル＝13.25円、1シンガポール・ドル＝75.18円、1マレーシア・リンギット＝24.88円です。

(注3) ダイワ・アジア不動産投資信託マザーファンドにおいて、第15期末における外貨建純資産（1,114,328千円）の投資信託財産総額（1,118,384千円）に対する比率は、99.6%です。

ダイワ・アジアリート・ファンド（毎月分配型）

■損益の状況

| 項目 | 第10期 | 第11期 | 第12期 | 第13期 | 第14期 | 第15期 |
|-----------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| (A) 配当等収益 | —円 | △ 537円 | △ 484円 | △ 475円 | △ 447円 | △ 410円 |
| 受取利息 | — | 7 | 2 | — | — | 8 |
| 支払利息 | — | △ 544 | △ 486 | △ 475 | △ 447 | △ 418 |
| (B) 有価証券売買損益 | △ 10,949,630 | △ 14,846,207 | 1,359,970 | 58,300,958 | △ 17,936,509 | △ 14,205,969 |
| 売買益 | — | 114,321 | 1,447,558 | 58,300,914 | △ 30 | 618,595 |
| 売買損 | △ 10,949,630 | △ 14,960,528 | △ 87,588 | 44 | △ 17,936,479 | △ 14,824,564 |
| (C) 信託報酬等 | △ 1,620,371 | △ 1,676,902 | △ 1,480,290 | △ 1,504,371 | △ 1,704,220 | △ 1,568,570 |
| (D) 当期損益金 (A + B + C) | △ 12,570,001 | △ 16,523,646 | △ 120,804 | 56,796,112 | △ 19,641,176 | △ 15,774,949 |
| (E) 前期繰越損益金 | △ 129,296,566 | △ 142,268,141 | △ 160,452,543 | △ 163,155,847 | △ 108,902,148 | △ 127,712,074 |
| (F) 追加信託差損益金 | 15,759 | △ 438,476 | △ 959,618 | △ 1,026,676 | △ 1,156,598 | △ 1,241,408 |
| (配当等相当額) | (642,613) | (674,869) | (704,083) | (707,867) | (722,092) | (716,247) |
| (売買損益相当額) | (△ 626,854) | (△ 1,113,345) | (△ 1,663,701) | (△ 1,734,543) | (△ 1,878,690) | (△ 1,957,655) |
| (G) 合計 (D + E + F) | △ 141,850,808 | △ 159,230,263 | △ 161,532,965 | △ 107,386,411 | △ 129,699,922 | △ 144,728,431 |
| (H) 収益分配金 | △ 2,632,470 | △ 2,601,185 | △ 2,594,700 | △ 2,595,558 | △ 2,597,393 | △ 2,531,690 |
| 次期繰越損益金 (G + H) | △ 144,483,278 | △ 161,831,448 | △ 164,127,665 | △ 109,981,969 | △ 132,297,315 | △ 147,260,121 |
| 追加信託差損益金 | 15,759 | △ 438,476 | △ 959,618 | △ 1,026,676 | △ 1,156,598 | △ 1,241,408 |
| (配当等相当額) | (642,613) | (674,869) | (704,083) | (707,867) | (722,092) | (716,247) |
| (売買損益相当額) | (△ 626,854) | (△ 1,113,345) | (△ 1,663,701) | (△ 1,734,543) | (△ 1,878,690) | (△ 1,957,655) |
| 分配準備積立金 | 7,953,448 | 8,909,138 | 6,262,525 | 6,502,171 | 13,955,381 | 12,222,567 |
| 繰越損益金 | △ 152,452,485 | △ 170,302,110 | △ 169,430,572 | △ 115,457,464 | △ 145,096,098 | △ 158,241,280 |

(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「収益分配金の計算過程（総額）」の表をご参照ください。

■収益分配金の計算過程（総額）

| 項目 | 第10期 | 第11期 | 第12期 | 第13期 | 第14期 | 第15期 |
|-----------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| (a) 経費控除後の配当等収益 | 0円 | 3,679,667円 | 0円 | 2,835,672円 | 10,053,774円 | 1,163,737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 | 642,613 | 674,869 | 704,083 | 707,867 | 722,092 | 716,247 |
| (d) 分配準備積立金 | 10,585,918 | 7,830,656 | 8,857,225 | 6,262,057 | 6,499,000 | 13,590,520 |
| (e) 当期分配対象額 (a + b + c + d) | 11,228,531 | 12,185,192 | 9,561,308 | 9,805,596 | 17,274,866 | 15,470,504 |
| (f) 分配金 | 2,632,470 | 2,601,185 | 2,594,700 | 2,595,558 | 2,597,393 | 2,531,690 |
| (g) 翌期繰越分配対象額 (e - f) | 8,596,061 | 9,584,007 | 6,966,608 | 7,210,038 | 14,677,473 | 12,938,814 |
| (h) 受益権総口数 | 1,316,235,490口 | 1,300,592,777口 | 1,297,350,116口 | 1,297,779,021口 | 1,298,696,949口 | 1,265,845,389口 |

| 収 益 分 配 金 の お 知 ら せ | | | | | | |
|---------------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 1 万口当り分配金 | 第10期 | 第11期 | 第12期 | 第13期 | 第14期 | 第15期 |
| | 20円 | 20円 | 20円 | 20円 | 20円 | 20円 |
| (単 価) | (8,902円) | (8,756円) | (8,735円) | (9,153円) | (8,981円) | (8,837円) |

- 〈分配金再投資コース〉をご利用の方の税引き分配金は、上記()内の基準価額に基づいて自動的に再投資いたしました。

分配金の課税上の取扱いについて

- ・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。
- ・普通分配金については、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%および地方税5%）の税率による源泉徴収が行なわれ、申告不要制度が適用されます。なお、確定申告を行ない、申告分離課税または総合課税（配当控除の適用はありません。）を選択することもできます。
- ・法人の受益者の場合、税率が異なります。
- ・税法が改正された場合等には、上記の内容が変更になることがあります。くわしくは、販売会社にお問い合わせください。
- ・課税上の取扱いの詳細につきましては、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

当ファンドは少額投資非課税制度「NISA（ニーサ）」および未成年者少額投資非課税制度「ジュニアNISA」の適用対象です。非課税口座における取扱いについては販売会社にお問い合わせください。

《お知らせ》

●スイッチングについて

2016年4月1日付で新規設定された「ダイワ・アジアリート・ファンド（年1回決算型）」との間でのスイッチングを可能としました。

ダイワ・アジア不動産投資信託マザーファンド

運用報告書 第3期 (決算日 2016年9月14日)

(計算期間 2016年3月15日～2016年9月14日)

ダイワ・アジア不動産投資信託マザーファンドの第3期にかかる運用状況をご報告申し上げます。

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

| | |
|--------|---|
| 運用方針 | 信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行ないます。 |
| 主要投資対象 | アジア（日本を除きます。以下同じ。）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（以下総称して「リート」といいます。） |
| 運用方法 | ①主として、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ないます。 ②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。 ③通常の状態、リートの組入比率を高位に維持し、地域別ではアジア地域のリートの組入比率を、信託財産の純資産総額の60%程度以上に維持することを基本とします。 ④為替変動リスクを回避するための為替ヘッジは原則として行ないません。 |
| 株式組入制限 | 無制限 |

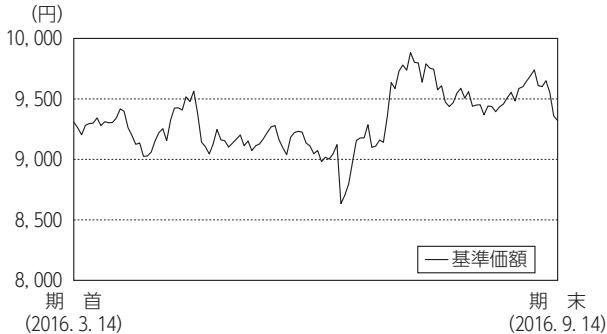
大和投資信託

Daiwa Asset Management

東京都千代田区丸の内一丁目9番1号

<http://www.daiwa-am.co.jp/>

■当期中の基準価額と市況の推移



| 年月日 | 基準価額 | | アジアリート指数 (アジア部分、配当 込み、円換算) | | アジアリート指数 (オセアニア部分、 配当込み、円換算) | | 投資信託 証券 組入比率 | |
|----------------|-------|-------|----------------------------------|-------|------------------------------------|-------|--------------------|--|
| | 円 | % | (参考指数) | % | (参考指数) | % | % | |
| (期首)2016年3月14日 | 9,308 | — | 9,010 | — | 10,118 | — | 91.8 | |
| 3月末 | 9,417 | 1.2 | 9,193 | 2.0 | 10,144 | 0.3 | 91.9 | |
| 4月末 | 9,374 | 0.7 | 9,175 | 1.8 | 10,066 | △ 0.5 | 91.6 | |
| 5月末 | 9,269 | △ 0.4 | 9,001 | △ 0.1 | 10,066 | △ 0.5 | 91.6 | |
| 6月末 | 9,156 | △ 1.6 | 9,069 | 0.7 | 9,851 | △ 2.6 | 92.0 | |
| 7月末 | 9,745 | 4.7 | 9,640 | 7.0 | 10,726 | 6.0 | 91.6 | |
| 8月末 | 9,586 | 3.0 | 9,444 | 4.8 | 10,371 | 2.5 | 91.9 | |
| (期末)2016年9月14日 | 9,320 | 0.1 | 9,344 | 3.7 | 9,483 | △ 6.3 | 94.4 | |

(注1) 騰落率は期首比。

(注2) アジアリート指数(アジア部分、配当込み、円換算)は、S & P Global REIT Indexの構成国地域のうち、日本を除くAsia Pacific (Developed)、およびAsia Pacific (Emerging)のアジア地域の構成国地域における前日の地域別の指数(現地通貨建て、配当込み)を円換算し、時価総額比率で合成し、当ファンド設定日を10,000として大和投資信託が計算したものです。

(注3) アジアリート指数(オセアニア部分、配当込み、円換算)は、S & P Global REIT Indexの構成国地域のうち、Asia Pacific (Developed)の構成国地域、およびAsia Pacific (Emerging)のオセアニア地域の構成国地域における前日の地域別の指数(現地通貨建て、配当込み)を円換算し、時価総額比率で合成し、当ファンド設定日を10,000として大和投資信託が計算したものです。

《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：9,308円 期末：9,320円 騰落率：0.1%

【基準価額の主な変動要因】

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り、香港やシンガポールを中心にリート市況が上昇したことはプラス要因となりましたが、シンガポール・ドル、オーストラリア・ドル、香港ドルなどが円に対して下落したことがマイナス要因となりました。

因となりました。これらの結果、基準価額は期首と同水準となりました。

◆投資環境について

○リート市況

アジア・オセアニア地域のリート市況は市場ごとに相場展開は異なりましたが、シンガポール、オーストラリア、香港の主要三市場がいずれも上昇しました。英国の国民投票でのEU(欧州連合)離脱支持多数という結果に伴って、金融市場の混乱が継続する懸念もありましたが、各国中央銀行による対応策への期待などから、長期金利は世界的に低位で推移しました。そのため、リートのように高い配当利回りと業績安定性を併せ持つ投資対象が選好されやすい状況が継続しました。国別には、香港では中国経済減速への懸念などもありましたが、堅調な業績動向が続いている最大手銘柄のLINK REITがリート市場全体をけん引しました。シンガポールでは国内の景況感は弱含みながら、主要なリート市場の中で相対的に高い配当利回りが評価されて上昇基調となりました。オーストラリアにおいても、雇用を中心とした堅調なマクロ経済を背景にリート市況は堅調に推移しました。

○為替相場

米国の利上げへの慎重な姿勢や、2016年4月の日銀の金融政策決定会合で追加緩和が見送られたことなどを受けて、円高米ドル安が進みました。同様に、香港ドルやシンガポール・ドルも対円で下落しました。オーストラリア・ドルの下落については、RBA(オーストラリア準備銀行)の政策金利引き下げも影響したとみられます。

◆前期における「今後の運用方針」

ファンドでは、高いブランド力や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できる銘柄に注目しています。また、優れた不動産開発能力や高いテナント管理能力を持つ銘柄にも注目します。

◆ポートフォリオについて

スーパーマーケットを主要テナントにかかえ、安定した収益力を持つ香港のLINK REIT(商業施設)、高いブランド力と強固な集客力を有するオーストラリアのSCENTRE GROUP(商業施設)、商業モールを中心に高い不動産開発能力を誇り、英国と米国で優良なアセットを持つオーストラリアのWESTFIELD CORP(商業施設)、高いモール運営能力とスーパーマーケットを中心とした安定した収益基盤を持つ香港のFORTUNE REIT(商業施設)などを高位に組み入れました。

◆ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。

当期の当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率は、「当期中の基準価額と市況の推移」をご参照ください。

《今後の運用方針》

当ファンドでは引き続き、高いブランド力や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に注目しています。また、優れた不動産開発能力や高いテナント管理能力を持つ銘柄にも注目します。国別では、市場規模が大きく配当利回りも相対的に高いシンガポールへの配分を高位に維持する方針です。

ダイワ・アジア不動産投資信託マザーファンド

■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) | 1円 (1) |
| 有価証券取引税 (投資信託証券) | 0 (0) |
| その他費用 (保管費用) | 3 (3) |
| (その他) | (0) |
| 合 計 | 3 |

(注1) 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、簡便法により算出した結果です。費用の項目および算出方法については前掲の「1万口当りの費用の明細」の項目の概要をご参照ください。

(注2) 各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

(2016年3月15日から2016年9月14日まで)

| | | 買 付 | | 売 付 | |
|---|---------|---------------------|----------------------------|-------------------|---------------------------|
| | | 口 数 | 金 額 | 口 数 | 金 額 |
| 外 | オーストラリア | 千口 20 (ー) | 千オーストラリア・ドル 191 (ー) | 千口 ー (ー) | 千オーストラリア・ドル ー (ー) |
| | 香港 | 千口 ー (ー) | 千香港ドル ー (ー) | 千口 9 (ー) | 千香港ドル 497 (ー) |
| 国 | シンガポール | 千口 ー (7,519) | 千シンガポール・ドル ー (△ 23) | 千口 150 (ー) | 千シンガポール・ドル 115 (ー) |

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 買付()内は分割割当、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(注3) 売付()内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

(注4) 金額の単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄 投資信託証券

(2016年3月15日から2016年9月14日まで)

| 当 期 | | | | 期 末 | | | |
|--------------------------------|----------|--------------|----------|-------------------------------|-----------|-------------|---------|
| 買 付 | | 平均単価 | | 売 付 | | 平均単価 | |
| 銘 柄 | 口 数 | 金 額 | 平均単価 | 銘 柄 | 口 数 | 金 額 | 平均単価 |
| DEXUS PROPERTY GROUP (オーストラリア) | 千口 20 | 千円 14,800 | 円 740 | STARHILL GLOBAL REIT (シンガポール) | 千口 150 | 千円 9,325 | 円 62 |
| | | | | LINK REIT (香港) | 9 | 6,698 | 744 |

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 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 | 期 末 | |
|-----------------------|---------------|---------|-------------|-----------|
| | | | 口 数 | 評 価 額 |
| | | | | |
| (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 | 100 | 100 | 155 | 11,948 |
| SCENTRE GROUP | 215 | 215 | 956 | 73,516 |
| DEXUS PROPERTY GROUP | ー | 20 | 178 | 13,738 |
| STOCKLAND | 61.734 | 61.734 | 275 | 21,204 |
| WESTFIELD CORP | 77 | 77 | 736 | 56,563 |
| GOODMAN GROUP | 61.055 | 61.055 | 428 | 32,934 |
| オーストラリア・ドル通貨計 | 口 数、金 額 | 514.789 | 2,731 | 209,905 |
| | 銘 柄 数 < 比 率 > | 5 銘柄 | 6 銘柄 | < 18.8% > |

| 銘 柄 | □ 数 | 期 首 | 当 | 期 末 | |
|------------------------------|---------------|-----------|-----------|-----------|-------------|
| | | □ 数 | □ 数 | 評 価 額 | |
| | | | | 外 貨 建 金 額 | 邦 貨 換 算 金 額 |
| | | 千口 | 千口 | 千香港ドル | 千円 |
| (香港) | | | | | |
| YUEXIU REAL ESTATE INVESTMEN | | 130 | 130 | 621 | 8,233 |
| SUNLIGHT REAL ESTATE INVEST | | 730 | 730 | 3,628 | 48,072 |
| FORTUNE REIT | | 630 | 630 | 6,079 | 80,553 |
| PROSPERITY REIT | | 350 | 350 | 1,183 | 15,674 |
| LINK REIT | | 149 | 140 | 7,805 | 103,416 |
| CHAMPION REIT | | 430 | 430 | 1,956 | 25,923 |
| 香港ドル通貨計 | □ 数、金 額 | 2,419 | 2,410 | 21,273 | 281,873 |
| | 銘 柄 数 < 比 率 > | 6 銘柄 | 6 銘柄 | | <25.2%> |
| (シンガポール) | | | | | |
| KEPPEL DC REIT | | 490 | 490 | 580 | 43,653 |
| FIRST REAL ESTATE INVT TRUST | | 347.743 | 347.743 | 467 | 35,162 |
| MAPLETREE GREATER CHINA COMM | | 220 | 220 | 242 | 18,193 |
| FRASERS HOSPITALITY TRUST | | 333.7 | 333.7 | 258 | 19,442 |
| CAPITALAND COMMERCIAL TRUST | | 360 | 360 | 568 | 42,762 |
| ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT | | 480 | 480 | 1,166 | 87,689 |
| CAPITALAND MALL TRUST | | 310 | 310 | 651 | 48,942 |
| SUNTEC REIT | | 180 | 180 | 301 | 22,666 |
| KEPPEL REIT | | 305.399 | 305.399 | 334 | 25,141 |
| FRASERS COMMERCIAL TRUST | | 224.466 | 224.466 | 312 | 23,456 |
| ASCOTT RESIDENCE TRUST | | 430 | 430 | 490 | 36,853 |
| FRASERS CENTREPOINT TRUST | | 280 | 280 | 590 | 44,416 |
| STARHILL GLOBAL REIT | | 650 | 500 | 410 | 30,823 |
| CAPITALAND RETAIL CHINA TRUS | | 200 | 207.519 | 327 | 24,650 |
| MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST | | 289.626 | 289.626 | 506 | 38,104 |
| MAPLETREE COMMERCIAL TRUST | | 91.305 | 91.305 | 143 | 10,811 |
| シンガポール・ドル通貨計 | □ 数、金 額 | 5,192.239 | 5,049.758 | 7,352 | 552,770 |
| | 銘 柄 数 < 比 率 > | 16 銘柄 | 16 銘柄 | | <49.4%> |
| (マレーシア) | | | | | |
| SUNWAY REAL ESTATE INVESTMEN | | 270 | 270 | 467 | 11,621 |
| マレーシア・リンギット通貨計 | □ 数、金 額 | 270 | 270 | 467 | 11,621 |
| | 銘 柄 数 < 比 率 > | 1 銘柄 | 1 銘柄 | | <1.0%> |
| 合 計 | □ 数、金 額 | 8,396.028 | 8,264.547 | — | 1,056,172 |
| | 銘 柄 数 < 比 率 > | 28 銘柄 | 29 銘柄 | | <94.4%> |

(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。

ダイワ・アジア不動産投資信託マザーファンド

■投資信託財産の構成

2016年9月14日現在

| 項 目 | 当 期 末 | |
|--------------|-----------------|-----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| 投資信託証券 | 1,056,172 千円 | 94.4 % |
| コール・ローン等、その他 | 62,212 | 5.6 |
| 投資信託財産総額 | 1,118,384 | 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、9月14日における邦貨換算レートは、1 オーストラリア・ドル=76.84円、1 香港ドル=13.25円、1 シンガポール・ドル=75.18円、1 マレーシア・リングギット=24.88円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産(1,114,328千円)の投資信託財産総額(1,118,384千円)に対する比率は、99.6%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2016年9月14日現在

| 項 目 | 当 期 末 |
|-----------------------|-----------------------|
| (A) 資産 | 1,118,384,324円 |
| コール・ローン等 | 60,052,783 |
| 投資信託証券(評価額) | 1,056,172,133 |
| 未収入金 | 446,196 |
| 未収配当金 | 1,713,212 |
| (B) 負債 | — |
| (C) 純資産総額(A-B) | 1,118,384,324 |
| 元本 | 1,199,988,074 |
| 次期繰越損益金 | △ 81,603,750 |
| (D) 受益権総口数 | 1,199,988,074口 |
| 1万口当り基準価額(C/D) | 9,320円 |

*期首における元本額は1,258,254,804円、当期中における追加設定元本額は6,377,178円、同解約元本額は64,643,908円です。

*当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額は、ダイワ・アジアリート・ファンド(年1回決算型)5,283,325円、ダイワ・アジアリート・ファンド(毎月分配型)1,194,704,749円です。

*当期末の計算口数当りの純資産額は9,320円です。

*当期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は81,603,750円です。

■損益の状況

当期 自2016年3月15日 至2016年9月14日

| 項 目 | 当 期 |
|-------------------------|--------------------|
| (A) 配当等収益 | 24,496,523円 |
| 受取配当金 | 24,442,250 |
| 受取利息 | 58,568 |
| 支払利息 | △ 4,295 |
| (B) 有価証券売買損益 | 21,862,209 |
| 売買益 | 93,240,465 |
| 売買損 | △ 115,102,674 |
| (C) その他費用 | 339,990 |
| △ | △ |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | 2,294,324 |
| (E) 前期繰越損益金 | 87,044,804 |
| △ | △ |
| (F) 解約差損益金 | 3,643,908 |
| (G) 追加信託差損益金 | 497,178 |
| △ | △ |
| (H) 合計(D+E+F+G) | 81,603,750 |
| △ | △ |
| 次期繰越損益金(H) | 81,603,750 |
| △ | △ |

(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。