

★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10年間（2007年6月8日～2017年6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。以下同じ。）および店頭登録（登録予定を含みます。以下同じ。）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（以下総称して「不動産投資信託証券」といいます。）
マザーファンドの運用方法	①主として海外の金融商品取引所上場および店頭登録の不動産投資信託証券を投資対象とし、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運用を行ないます。 ②投資にあたっては、以下のような点に留意しながら運用を行なうことを基本とします。 イ．北米、欧州、アジア・オセアニアの不動産投資信託証券に均等に投資することをめざします。 ロ．組入れる銘柄の業種および国、地域の分散を考慮します。 ハ．個別銘柄の投資価値を分析して、銘柄ごとの配当利回り、期待される成長性、相対的な割安度などを勘案し投資銘柄を選定します。 ③外貨建資産の運用にあたっては、コーヘン&ステアーズ・キャピタル・マネジメント・インクに運用の指図にかかる権限を委託します。 ④不動産投資信託証券の組入比率は、通常の状態ですべての信託財産の純資産総額の80%程度以上に維持することを基本とします。 ⑤保有外貨建資産について、為替変動リスクを回避するための為替ヘッジは行ないません。	
	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 マザーファンドの投資信託証券組入上限比率
分配方針	無制限	
	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。	

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す。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。

ダイワ世界リート・ファンド （毎月分配型）

運用報告書（全体版）

第88期（決算日	2014年10月15日）
第89期（決算日	2014年11月17日）
第90期（決算日	2014年12月15日）
第91期（決算日	2015年1月15日）
第92期（決算日	2015年2月16日）
第93期（決算日	2015年3月16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、「ダイワ世界リート・ファンド（毎月分配型）」は、このたび、第93期の決算を行ないました。

ここに、第88期～第93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/>

■最近30期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			S & P 先進国 R E I T 指数（除く日本、円換算）		投資信託証券組入比率	純 資 産 額
	（分配落）	税 込 分 配 金	期 騰 落 中 率	（参考指数）	期 騰 落 中 率		
	円	円	%		%	%	百万円
64期末(2012年10月15日)	4,821	10	△ 1.5	6,113	△ 3.5	93.9	17,536
65期末(2012年11月15日)	4,887	10	1.6	6,113	0.0	94.8	17,608
66期末(2012年12月17日)	5,329	10	9.2	6,665	9.0	95.8	19,050
67期末(2013年 1 月15日)	5,801	10	9.0	7,416	11.3	96.1	20,602
68期末(2013年 2 月15日)	6,035	10	4.2	7,851	5.9	95.6	21,305
69期末(2013年 3 月15日)	6,297	10	4.5	8,207	4.5	97.3	21,777
70期末(2013年 4 月15日)	6,738	10	7.2	8,883	8.2	97.1	23,125
71期末(2013年 5 月15日)	7,196	10	6.9	9,545	7.5	96.3	24,447
72期末(2013年 6 月17日)	6,093	10	△15.2	8,060	△15.6	96.2	19,863
73期末(2013年 7 月16日)	6,469	10	6.3	8,667	7.5	96.1	20,949
74期末(2013年 8 月15日)	6,202	10	△ 4.0	8,119	△ 6.3	97.0	19,874
75期末(2013年 9 月17日)	6,278	10	1.4	8,223	1.3	97.0	19,958
76期末(2013年10月15日)	6,451	10	2.9	8,381	1.9	96.3	20,289
77期末(2013年11月15日)	6,574	10	2.1	8,504	1.5	96.2	20,466
78期末(2013年12月16日)	6,423	10	△ 2.1	8,343	△ 1.9	96.6	19,634
79期末(2014年 1 月15日)	6,715	10	4.7	8,759	5.0	95.8	20,058
80期末(2014年 2 月17日)	6,784	10	1.2	8,886	1.4	96.4	20,064
81期末(2014年 3 月17日)	6,785	10	0.2	8,980	1.1	96.4	19,826
82期末(2014年 4 月15日)	6,970	10	2.9	9,193	2.4	96.5	20,182
83期末(2014年 5 月15日)	7,303	10	4.9	9,624	4.7	97.0	20,969
84期末(2014年 6 月16日)	7,315	10	0.3	9,705	0.8	97.3	20,807
85期末(2014年 7 月15日)	7,459	10	2.1	9,940	2.4	97.3	20,983
86期末(2014年 8 月15日)	7,519	10	0.9	10,061	1.2	97.0	20,995
87期末(2014年 9 月16日)	7,613	10	1.4	10,153	0.9	96.3	21,022
88期末(2014年10月15日)	7,376	10	△ 3.0	10,175	0.2	96.4	20,252
89期末(2014年11月17日)	8,526	10	15.7	11,617	14.2	97.4	22,729
90期末(2014年12月15日)	8,660	10	1.7	12,031	3.6	98.2	21,511
91期末(2015年 1 月15日)	8,944	10	3.4	12,734	5.8	96.8	21,883
92期末(2015年 2 月16日)	9,288	10	4.0	12,881	1.2	97.1	22,285
93期末(2015年 3 月16日)	9,138	10	△ 1.5	12,693	△ 1.5	96.7	21,464

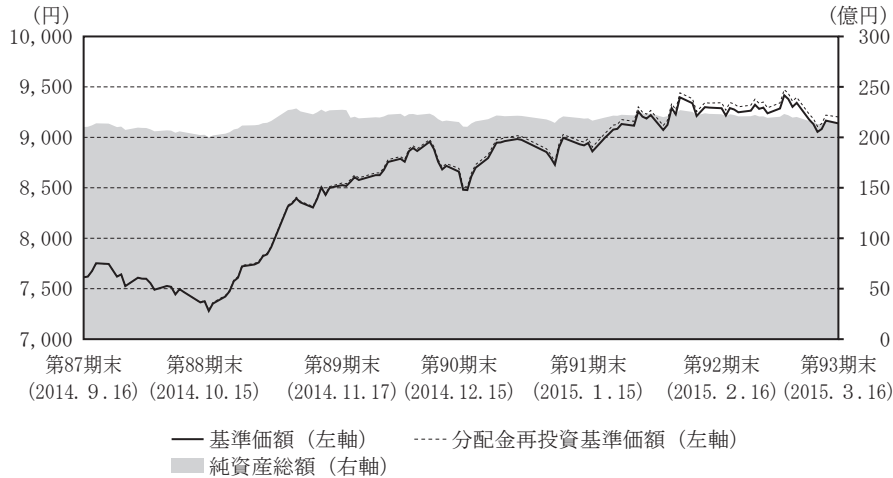
(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

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

(注4) 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。

■ 当作成期間（第88期～第93期）中の基準価額と市況の推移



* 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。

	年 月 日	基 準 価 額		S & P 先進国 R E I T 指数（除く日本、円換算） （参考指数）	騰 落 率	投資信託証券 組 入 比 率
		円	騰 落 率 %		騰 落 率 %	
第88期	（期首）2014年 9 月 16 日	7,613	—	10,153	—	96.3
	9 月 末	7,599	△ 0.2	10,206	0.5	96.9
	（期末）2014年10月15日	7,386	△ 3.0	10,175	0.2	96.4
第89期	（期首）2014年10月15日	7,376	—	10,175	—	96.4
	10 月 末	7,912	7.3	10,839	6.5	97.0
	（期末）2014年11月17日	8,536	15.7	11,617	14.2	97.4
第90期	（期首）2014年11月17日	8,526	—	11,617	—	97.4
	11 月 末	8,756	2.7	12,037	3.6	97.1
	（期末）2014年12月15日	8,670	1.7	12,031	3.6	98.2
第91期	（期首）2014年12月15日	8,660	—	12,031	—	98.2
	12 月 末	8,975	3.6	12,600	4.7	96.8
	（期末）2015年 1 月 15 日	8,954	3.4	12,734	5.8	96.8
第92期	（期首）2015年 1 月 15 日	8,944	—	12,734	—	96.8
	1 月 末	9,221	3.1	13,104	2.9	97.0
	（期末）2015年 2 月 16 日	9,298	4.0	12,881	1.2	97.1
第93期	（期首）2015年 2 月 16 日	9,288	—	12,881	—	97.1
	2 月 末	9,238	△ 0.5	12,685	△ 1.5	97.0
	（期末）2015年 3 月 16 日	9,148	△ 1.5	12,693	△ 1.5	96.7

（注）期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

《運用経過》

◆基準価額等の推移について

【基準価額・騰落率】

第88期首：7,613円 第93期末：9,138円（既払分配金60円） 騰落率：20.9%（分配金再投資ベース）

【基準価額の主な変動要因】

主に海外リート市況が上昇したことや、為替相場において円安が進行したことがプラスに寄与し、基準価額は値上がりしました。

◆投資環境について

○海外リート市況

海外リート市況は、第88期首より、米国では、長期金利の低下やリート各社の好業績を背景に力強く上昇しました。しかし2015年2月以降は、雇用情勢の回復などを背景に長期金利が上昇に転じたことから、リートをはじめとする利回り資産の魅力が相対的に低下するとの見方が強まり、反落する展開となりました。欧州では、ドラギECB（欧州中央銀行）総裁が国債の買い入れを示唆したことや英国の好調な商業用不動産市場の動向を背景に堅調な値動きが続きました。アジア・オセアニアでは、利下げや業界再編への期待から、オーストラリアのリート市況が堅調に推移しました。

○為替相場

為替相場は、米国の雇用者数の増加や賃金上昇などを背景とした金融緩和縮小の進展や将来の利上げ観測の高まり、ならびに日銀の追加金融緩和を材料に円が売られる（米ドルが買われる）展開となりました。

◆前作成期間末における「今後の運用方針」

・リート組入比率

90%以上の高位の組入比率を維持する方針です。

・ポートフォリオ

外貨建資産の運用にあたっては、コーヘン&スティアーズ・キャピタル・マネジメント・インク（以下、C&S）に運用の指図にかかる権限を委託し、今後の運用を行なってもらいます。

ポートフォリオ全体の方針は、従来通り、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。

◆ポートフォリオについて

○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」受益証券の組入比率を高位に維持しました。

○ダイワ世界リート・マザーファンド

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

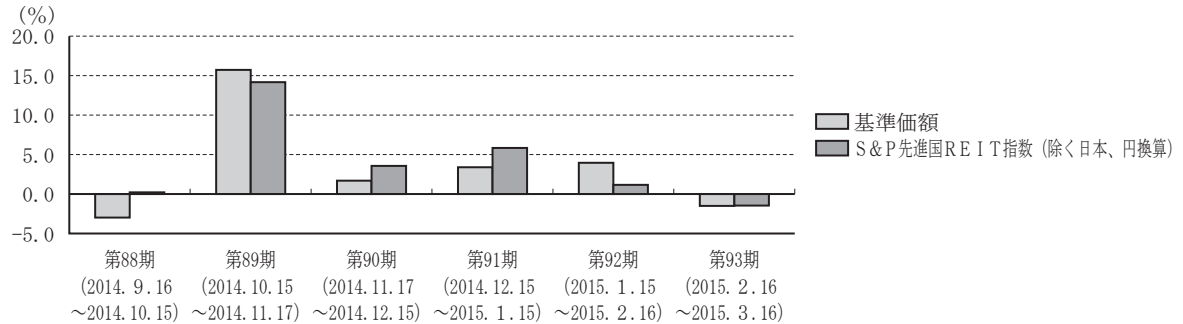
◆ベンチマークとの差異について

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。

当期間の当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率は、それぞれ20.9%、25.0%となりました。

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が、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

【収益分配金】

第88期から第93期の1万口当り分配金（税込み）はそれぞれ10円といたしました。

■分配原資の内訳（1万口当り）

項 目	第88期	第89期	第90期	第91期	第92期	第93期
	2014年 9 月 17 日 ～2014年10月15日	2014年10月16日 ～2014年11月17日	2014年11月18日 ～2014年12月15日	2014年12月16日 ～2015年 1 月 15 日	2015年 1 月 16 日 ～2015年 2 月 16 日	2015年 2 月 17 日 ～2015年 3 月 16 日
当期分配金（税込み）（円）	10	10	10	10	10	10
対基準価額比率（%）	0.14	0.12	0.12	0.11	0.11	0.11
当期の収益（円）	3	10	10	10	10	10
当期の収益以外（円）	6	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額（円）	278	279	287	313	322	335

（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却等損益」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。

【決定根拠、留保益の今後の運用方針】

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。

■収益分配金の計算過程（１万口当り）

項 目	第 88 期	第 89 期	第 90 期	第 91 期	第 92 期	第 93 期
(a) 経費控除後の配当等収益	3.10円	11.13円	18.11円	35.85円	18.28円	23.58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	15.52	15.68	15.77	16.10	16.21	16.31
(d) 分配準備積立金	269.94	262.89	263.93	271.75	297.50	305.68
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	288.57	289.71	297.83	323.71	332.00	345.58
(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)	278.57	279.71	287.83	313.71	322.00	335.58

(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

主要投資対象である「ダイワ世界リート・マザーファンド」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

ポートフォリオ全体の方針は、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、今後の運用を行なっていきます。

■１万口当りの費用の明細

項 目	第88期～第93期		項 目 の 概 要
	(2014. 9. 17～2015. 3. 16)		
	金 額	比 率	
信託報酬	68円	0.790%	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（月末値の平均値）は8,586円です。
（投信会社）	(35)	(0.406)	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）	(30)	(0.347)	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）	(3)	(0.037)	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	6	0.075	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）	(6)	(0.075)	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	2	0.022	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）	(2)	(0.022)	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	0.036	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)	(0.033)	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	79	0.923	

(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

(2014年9月17日から2015年3月16日まで)

決 算 期	第 88 期 ～ 第 93 期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 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	—	—	3,156,692	3,915,000

(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88期～第93期）中の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87期末	第 93 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
ダイワ世界リート・マザーファンド	19,379,360	16,222,668	21,371,743

(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

(2014年10月15日)、(2014年11月17日)、(2014年12月15日)、(2015年1月15日)、(2015年2月16日)、(2015年3月16日)現在

項 目	第 88 期 末	第 89 期 末	第 90 期 末	第 91 期 末	第 92 期 末	第 93 期 末
(A) 資 産	20,314,263,794円	22,844,002,464円	21,580,023,241円	21,999,972,776円	22,408,827,558円	21,537,456,925円
コール・ローン等	92,032,964	127,012,208	103,085,275	133,305,491	107,239,770	155,713,789
ダイワ世界リート・マザーファンド(評価額)	20,168,230,830	22,659,990,256	21,426,937,966	21,802,667,285	22,191,587,788	21,371,743,136
未 収 入 金	54,000,000	57,000,000	50,000,000	64,000,000	110,000,000	10,000,000
(B) 負 債	61,881,002	114,909,415	68,453,951	116,447,811	123,592,266	73,156,770
未払収益分配金	27,458,897	26,657,142	24,840,790	24,467,133	23,994,115	23,488,283
未 払 解 約 金	7,860,746	56,847,848	16,254,567	61,925,772	67,948,706	22,184,472
未 払 信 託 報 酬	26,471,938	31,209,579	27,072,300	29,668,397	31,157,687	26,901,389
その他未払費用	89,421	194,846	286,294	386,509	491,758	582,626
(C) 純資産総額(A－B)	20,252,382,792	22,729,093,049	21,511,569,290	21,883,524,965	22,285,235,292	21,464,300,155
元 本	27,458,897,040	26,657,142,330	24,840,790,559	24,467,133,683	23,994,115,989	23,488,283,543
次期繰越損益金	△ 7,206,514,248	△ 3,928,049,281	△ 3,329,221,269	△ 2,583,608,718	△ 1,708,880,697	△ 2,023,983,388
(D) 受 益 権 総 口 数	27,458,897,040口	26,657,142,330口	24,840,790,559口	24,467,133,683口	23,994,115,989口	23,488,283,543口
1万口当り基準価額(C/D)	7,376円	8,526円	8,660円	8,944円	9,288円	9,138円

* 第87期末における元本額は27,615,618,574円、当作成期間（第88期～第93期）中における追加設定元本額は88,580,834円、同解約元本額は4,215,915,865円です。

* 第93期末の計算口数当りの純資産額は9,138円です。

* 第93期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は2,023,983,388円です。

■投資信託財産の構成

2015年3月16日現在

項 目	第 93 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
ダイワ世界リート・マザーファンド	21,371,743	99.2
コール・ローン等、その他	165,713	0.8
投 資 信 託 財 産 総 額	21,537,456	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16日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝121.40円、1カナダ・ドル＝94.78円、1オーストラリア・ドル＝92.62円、1香港ドル＝15.63円、1シンガポール・ドル＝87.23円、1ニュージーランド・ドル＝89.07円、1イギリス・ポンド＝179.13円、1ユーロ＝127.41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93期末における外貨建純資産（21,231,496千円）の投資信託財産総額（21,678,872千円）に対する比率は、97.9%です。

■ 損益の状況

第88期
第89期
第90期

自2014年 9 月17日
自2014年10月16日
自2014年11月18日

至2014年10月15日
至2014年11月17日
至2014年12月15日

第91期
第92期
第93期

自2014年12月16日
自2015年 1 月16日
自2015年 2 月17日

至2015年 1 月15日
至2015年 2 月16日
至2015年 3 月16日

項 目	第 88 期	第 89 期	第 90 期	第 91 期	第 92 期	第 93 期
(A) 配 当 等 収 益	4,081円	4,806円	3,700円	4,541円	4,432円	5,209円
受 取 利 息	4,081	4,806	3,700	4,541	4,432	5,209
(B) 有価証券売買損益	△ 596,794,646	3,125,318,950	383,128,074	749,923,025	879,943,308	△ 300,657,402
売 買 益	1,058,085	3,195,424,852	402,667,452	758,686,835	891,323,093	2,897,271
売 買 損	△ 597,852,731	△ 70,105,902	△ 19,539,378	△ 8,763,810	△ 11,379,785	△ 303,554,673
(C) 信 託 報 酬 等	△ 26,561,359	△ 31,315,004	△ 27,163,748	△ 29,768,612	△ 31,262,936	△ 26,992,257
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 623,351,924	3,094,008,752	355,968,026	720,158,954	848,684,804	△ 327,644,450
(E) 前期繰越損益金	△4,701,694,704	△5,193,015,147	△1,980,182,722	△1,622,460,885	△ 908,516,981	△ 82,031,597
(F) 追加信託差損益金	△1,854,008,723	△1,802,385,744	△1,680,165,783	△1,656,839,654	△1,625,054,405	△1,590,819,058
(配当等相当額)	(42,620,635)	(41,818,660)	(39,188,346)	(39,396,082)	(38,903,272)	(38,332,195)
(売買損益相当額)	(△1,896,629,358)	(△1,844,204,404)	(△1,719,354,129)	(△1,696,235,736)	(△1,663,957,677)	(△1,629,151,253)
(G) 合計(D+E+F)	△7,179,055,351	△3,901,392,139	△3,304,380,479	△2,559,141,585	△1,684,886,582	△2,000,495,105
(H) 収 益 分 配 金	△ 27,458,897	△ 26,657,142	△ 24,840,790	△ 24,467,133	△ 23,994,115	△ 23,488,283
次期繰越損益金(G+H)	△7,206,514,248	△3,928,049,281	△3,329,221,269	△2,583,608,718	△1,708,880,697	△2,023,983,388
追加信託差損益金	△1,854,008,723	△1,802,385,744	△1,680,165,783	△1,656,839,654	△1,625,054,405	△1,590,819,058
(配当等相当額)	(42,620,635)	(41,818,660)	(39,188,346)	(39,396,082)	(38,903,272)	(38,332,195)
(売買損益相当額)	(△1,896,629,358)	(△1,844,204,404)	(△1,719,354,129)	(△1,696,235,736)	(△1,663,957,677)	(△1,629,151,253)
分 配 準 備 積 立 金	722,322,326	703,816,709	675,810,935	728,173,509	733,709,875	749,903,932
繰 越 損 益 金	△6,074,827,851	△2,829,480,246	△2,324,866,421	△1,654,942,573	△ 817,536,167	△1,183,068,262

(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）」の表を参照。
(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：61,288,758円（未監査）

■ 収益分配金の計算過程（総額）

項 目	第 88 期	第 89 期	第 90 期	第 91 期	第 92 期	第 93 期
(a) 経費控除後の配当等収益	8,534,317円	29,674,801円	45,004,364円	87,728,626円	43,871,362円	55,390,823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	42,620,635	41,818,660	39,188,346	39,396,082	38,903,272	38,332,195
(d) 分配準備積立金	741,246,906	700,799,050	655,647,361	664,912,016	713,832,628	718,001,392
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	792,401,858	772,292,511	739,840,071	792,036,724	796,607,262	811,724,410
(f) 分配金	27,458,897	26,657,142	24,840,790	24,467,133	23,994,115	23,488,283
(g) 翌期繰越分配対象額(e-f)	764,942,961	745,635,369	714,999,281	767,569,591	772,613,147	788,236,127
(h) 受益権総口数	27,458,897,040口	26,657,142,330口	24,840,790,559口	24,467,133,683口	23,994,115,989口	23,488,283,543口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ						
	第 88 期	第 89 期	第 90 期	第 91 期	第 92 期	第 93 期
1 万 口 当 り 分 配 金	10円	10円	10円	10円	10円	10円
（単 価）	(7,376円)	(8,526円)	(8,660円)	(8,944円)	(9,288円)	(9,138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）」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》

●運用報告書（全体版）の電子交付について

2014年12月1日施行の法改正により、運用報告書は「交付運用報告書」と「運用報告書（全体版）」（本書）の2種類になりましたが、「運用報告書（全体版）」については、交付に代えて電子交付する旨を信託約款に決めました。

ダイワ世界リート・マザーファンド

運用報告書 第16期（決算日 2015年3月16日）

（計算期間 2014年9月17日～2015年3月16日）

ダイワ世界リート・マザーファンドの第16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	海外の金融商品取引所上場（上場予定を含みます。以下同じ。）および店頭登録（登録予定を含みます。以下同じ。）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（以下総称して「不動産投資信託証券」といいます。）
運 用 方 法	①主として海外の金融商品取引所上場および店頭登録の不動産投資信託証券を投資対象とし、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運用を行ないます。 ②投資にあたっては、以下のような点に留意しながら運用を行なうことを基本とします。 イ．北米、欧州、アジア・オセアニアの不動産投資信託証券に均等に投資することをめざします。 ロ．組入れる銘柄の業種および国、地域の分散を考慮します。 ハ．個別銘柄の投資価値を分析して、銘柄ごとの配当利回り、期待される成長性、相対的な割安度などを勘案し投資銘柄を選定します。 ③外貨建資産の運用にあたっては、コーヘン&スティアーズ・キャピタル・マネジメント・インクに運用の指図にかかる権限を委託します。 ④不動産投資信託証券の組入比率は、通常の状態では信託財産の純資産総額の80％程度以上に維持することを基本とします。 ⑤保有外貨建資産について、為替変動リスクを回避するための為替ヘッジは行ないません。
投 資 信 託 証 券 組 入 制 限	無制限

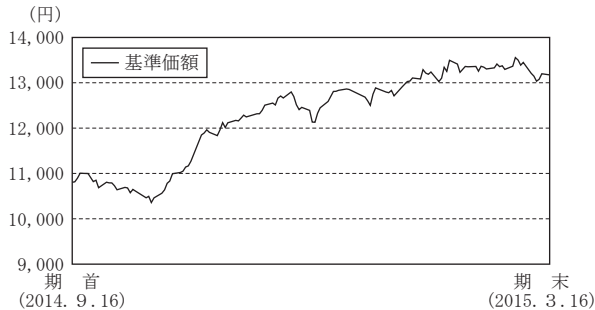
大和投資信託

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		S & P 先進国 R E I T 指数 (除く日本、円換算)		投資信託証券 組入比率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	
(期首) 2014年 9 月 16 日	円 10,805	% —	10,153	% —	96.7
9 月 末	10,792	△ 0.1	10,206	0.5	97.3
10 月 末	11,269	4.3	10,839	6.8	97.2
11 月 末	12,506	15.7	12,037	18.6	97.4
12 月 末	12,852	18.9	12,600	24.1	97.1
1 月 末	13,238	22.5	13,104	29.1	97.3
2015年 2 月 末	13,294	23.0	12,685	24.9	97.4
(期末) 2015年 3 月 16 日	13,174	21.9	12,693	25.0	97.1

(注1) 騰落率は期首比。

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

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

《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：10,805円 期末：13,174円 騰落率：21.9%

【基準価額の主な変動要因】

主に海外リート市況が上昇したことや、為替相場において円安が進行したことがプラスに寄与し、基準価額は値上がりしました。

◆投資環境について

○海外リート市況

海外リート市況は、期首より、米国では、長期金利の低下やリート各社の好業績を背景に力強く上昇しました。しかし2015年2月以降は、雇用情勢の回復などを背景に長期金利が上昇に転じたことから、リートをはじめとする利回り資産の魅力が相対的に低下するとの見方が強まり反落する展開となりました。欧州では、ドラギECB (欧州中央銀行) 総裁が国債の買い入れを示唆したことや英国の好調な商業用不動産市場の動向を背景に堅調な値動きが続きました。アジア・オセアニアでは、利下げや業界再編への期待から、オーストラリアのリート市況が堅調に推移しました。

○為替相場

為替相場は、米国の雇用者数の増加や賃金上昇などを背景とした金融緩和と縮小の進展や将来の利上げ観測の高まり、ならびに日銀の追加金融緩和を材料に円が売られる (米ドルが買われる) 展開となりました。

◆前期における「今後の運用方針」

- ・リート組入比率
90%以上の高位の組入比率を維持する方針です。
- ・ポートフォリオ
外貨建資産の運用にあたっては、コーヘン&スティアーズ・キャピタル・マネジメント・インク (以下、C & S) に運用の指図にかかる権限を委託し、今後の運用を行なってもらいます。
ポートフォリオ全体の方針は、従来通り、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。

◆ポートフォリオについて

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

◆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、それぞれ21.9%、25.0%となりました。

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が、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》

ポートフォリオ全体の方針は、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、今後の運用を行なっていきます。

■ 1 万口当りの費用の明細

項 目	当 期
売買委託手数料 (投資信託証券)	9円 (9)
有価証券取引税 (投資信託証券)	3 (3)
その他費用 (保管費用) (その他)	4 (4) (0)
合 計	16

(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は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

(2014年 9 月 17 日から 2015年 3 月 16 日まで)

		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外	ア メ リ カ	千口 1,025.105 (△ 45.229)	千アメリカ・ドル 26,243 (13)	千口 1,635.855 (ー)	千アメリカ・ドル 39,893 (ー)
		千口 4,899.115 (△ 5,137.61)	千オーストラリア・ドル 5,162 (ー)	千口 3,632.973 (ー)	千オーストラリア・ドル 15,059 (ー)
国	オーストラリア				

■主要な売買銘柄
 投資信託証券

(2014年 9 月 17 日から 2015年 3 月 16 日まで)

当				期			
買 付		売 付		買 付		売 付	
銘 柄	口 数	金 額	平均単価	銘 柄	口 数	金 額	平均単価
EQUITY RESIDENTIAL (アメリカ)	千口 85.96	千円 658,549	円 7,661	DEXUS PROPERTY GROUP (オーストラリア)	千口 1,576.591	千円 658,841	円 417
KEPPEL REIT (シンガポール)	3,799	412,220	108	UNIBAIL-RODAMCO SE (フランス)	21.166	645,308	30,487
FONCIERE DES REGIONS (フランス)	35.957	393,898	10,954	KLEPIERRE (フランス)	66.432	367,141	5,526
LAND SECURITIES GROUP PLC (イギリス)	154.79	322,456	2,083	SUNTEC REIT (シンガポール)	2,154.746	363,769	168
SCENTRE GROUP (オーストラリア)	857.527	303,304	353	BRITISH LAND CO PLC (イギリス)	293.504	359,023	1,223
WERELDHAVE NV (オランダ)	35.939	299,673	8,338	GOODMAN GROUP (オーストラリア)	615.469	341,457	554
KEPPEL DC REIT (シンガポール)	2,455.196	211,682	86	ESSEX PROPERTY TRUST INC (アメリカ)	13.338	321,997	24,141
WP GLIMCHER INC (アメリカ)	98.831	195,762	1,980	UDR INC (アメリカ)	85.464	316,323	3,701
URBAN EDGE PROPERTIES (アメリカ)	66.44	187,130	2,816	HAMMERSON PLC (イギリス)	274.01	312,354	1,139
HAMMERSON PLC (イギリス)	177.629	176,801	995	GLIMCHER REALTY TRUST (アメリカ)	197.031	292,924	1,486

(注 1) 金額は受渡し代金。

(注 2) 金額の単位未満は切捨て。

		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 香 港	千口 3,734 (ー)	千香港ドル 16,013 (ー)	千口 3,762.5 (ー)	千口 25,557 (ー)	
	千口 8,390.951 (ー)	千シンガポール・ドル 10,168 (△ 1)	千口 3,718.318 (ー)	千シンガポール・ドル 7,031 (ー)	
	千口 481.389 (ー)	千イギリス・ポンド 4,131 (ー)	千口 921.237 (ー)	千イギリス・ポンド 7,540 (ー)	
	千口 35,939 (△ 89.884)	千ユーロ 2,150 (594)	千口 36.888 (ー)	千ユーロ 429 (ー)	
	千口 2.03 (ー)	千ユーロ 113 (ー)	千口 13.019 (ー)	千ユーロ 846 (ー)	
国 ユ ー ロ (ベ ル ギ ー)	千口 63.706 (△ 146.943)	千ユーロ 3,722 (△ 0)	千口 100.769 (ー)	千ユーロ 8,601 (ー)	
	千口 17.462 (ー)	千ユーロ 199 (ー)	千口 84.475 (ー)	千ユーロ 957 (ー)	
	千口 1,302.897 (ー)	千ユーロ 824 (ー)	千口 ー (ー)	千ユーロ ー (ー)	
	千口 1,422.034 (57.059)	千ユーロ 7,010 (594)	千口 235.151 (ー)	千ユーロ 10,834 (ー)	
	千口 1,422.034 (57.059)	千ユーロ 7,010 (594)	千口 235.151 (ー)	千ユーロ 10,834 (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。

■組入資産明細表

ファンド・オブ・ファンズが組入れた外貨建ファンドの明細

ファ ン ド 名	当 期 末			
	口 数	評 価 額		比 率
		外貨建金額	邦貨換算金額	
不動産ファンド (アメリカ)	千口	千アメリカ・ドル	千円	%
BIOMED REALTY TRUST INC	61.271	1,322	160,592	0.8
APARTMENT INVT & MGMT CO -A	60.131	2,307	280,170	1.3
VORNADO REALTY TRUST	24.939	2,637	320,198	1.5
EQUITY RESIDENTIAL	69.44	5,348	649,279	3.0
HOST HOTELS & RESORTS INC	42.185	877	106,522	0.5
AMERICAN HOMES 4 RENT- A	81.552	1,335	162,069	0.8
CAMPUS CREST COMMUNITIES INC	91.284	708	85,995	0.4
PHYSICIANS REALTY TRUST	81.296	1,346	163,436	0.8
CYRUSONE INC	50.308	1,525	185,237	0.9
STARWOOD WAYPOINT RESIDE	35.275	894	108,558	0.5
WP GLIMCHER INC	98.831	1,635	198,568	0.9
AMERICAN ASSETS TRUST INC	43.579	1,827	221,883	1.0
PARAMOUNT GROUP INC	0.15	2	343	0.0
REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	58.4	931	113,081	0.5
SUN COMMUNITIES INC	20.315	1,373	166,767	0.8
BRANDYWINE REALTY TRUST	62.775	953	115,761	0.5
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	2.261	47	5,709	0.0
HOME PROPERTIES INC	31.085	2,076	252,084	1.2
KILROY REALTY CORP	20.389	1,507	182,968	0.9
MACERICH CO/THE	21.062	1,988	241,348	1.1
CORPORATE OFFICE PROPERTIES	30.636	897	108,972	0.5
PENN REAL ESTATE INVEST TST	76.467	1,715	208,219	1.0
PS BUSINESS PARKS INC/CA	10.838	855	103,824	0.5
REGENCY CENTERS CORP	40.987	2,677	325,070	1.5
SL GREEN REALTY CORP	21.753	2,771	336,492	1.6
WEINGARTEN REALTY INVESTORS	60.898	2,138	259,642	1.2
STRATEGIC HOTELS & RESORTS I	77.113	944	114,678	0.5
CUBESMART	113.183	2,655	322,350	1.5
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	69.915	1,151	139,792	0.7
EXTRA SPACE STORAGE INC	35.373	2,287	277,754	1.3
EDUCATION REALTY TRUST INC	36.315	1,268	153,993	0.7
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	83.251	1,194	145,030	0.7
DOUGLAS EMMETT INC	34.48	969	117,706	0.6
RETAIL PROPERTIES OF AME - A	138.499	2,174	263,976	1.2
アメリカ・ドル 通貨計	口数、金額 銘柄数<比率>	1,786,236 34銘柄	54,349 6,598,081	<30.9%>
(オーストラリア)	千口	千オーストラリア・ ドル	千円	%
NATIONAL STORAGE REIT	3,109.023	4,803	444,894	2.1
SCENTRE GROUP	1,867.545	7,302	676,320	3.2
NOVION PROPERTY GROUP	3,058.714	8,044	745,073	3.5
DEXUS PROPERTY GROUP	201.149	1,544	143,081	0.7
WESTFIELD CORP	1,347.487	13,164	1,219,337	5.7
GOODMAN GROUP	962.311	5,908	547,253	2.6
INGENIA COMMUNITIES GROUP	4,018.262	1,587	147,007	0.7
オーストラリア・ドル 通貨計	口数、金額 銘柄数<比率>	14,564,491 7銘柄	42,355 3,922,969	<18.4%>
(香港)	千口	千香港ドル	千円	%
FORTUNE REIT	1,882.731	15,626	244,244	1.1
LINK REIT	865.071	40,961	640,222	3.0
CHAMPION REIT	4,083	15,352	239,953	1.1
香 港 ド ル 通貨計	口数、金額 銘柄数<比率>	6,830,802 3銘柄	71,939 1,124,419	< 5.3%>
(シンガポール)	千口	千シンガポール・ ドル	千円	%
KEPPEL DC REIT	2,455.196	2,541	221,662	1.0

ファ ン ド 名	当 期 末			
	口 数	評 価 額		比 率
		外貨建金額	邦貨換算金額	
	千口	千シンガポール・ ドル	千円	%
ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	1,547.596	3,853	336,142	1.6
KEPPEL REIT	4,970.378	6,039	526,782	2.5
CDL HOSPITALITY TRUSTS	1,228.2	2,112	184,273	0.9
FRASERS CENTREPOINT TRUST	1,584	3,231	281,871	1.3
シンガポール・ドル 通貨計	口数、金額 銘柄数<比率>	11,785.37 5銘柄	17,777 1,550,732	< 7.3%>
(イギリス)	千口	千イギリス・ポンド	千円	%
LAND SECURITIES GROUP PLC	715.301	8,726	1,563,208	7.3
SEGRO PLC	422.547	1,782	319,263	1.5
HAMMERSON PLC	1,034.958	6,784	1,215,244	5.7
DERWENT LONDON PLC	88.867	3,029	542,670	2.5
BIG YELLOW GROUP PLC	295.337	1,816	325,357	1.5
イギリス・ポンド 通貨計	口数、金額 銘柄数<比率>	2,557.01 5銘柄	22,138 3,965,745	<18.6%>
ユーロ (オランダ)	千口	千ユーロ	千円	%
WERELDHAVE NV	58.449	3,729	475,192	2.2
NSI NV	251.772	1,078	137,391	0.6
国 小 計	口数、金額 銘柄数<比率>	310.221 2銘柄	4,807 612,583	< 2.9%>
ユーロ (ベルギー)	千口	千ユーロ	千円	%
WAREHOUSES DE PAUW SCA	8.517	602	76,709	0.4
国 小 計	口数、金額 銘柄数<比率>	8.517 1銘柄	602 76,709	< 0.4%>
ユーロ (フランス)	千口	千ユーロ	千円	%
UNIBAIL-RODAMCO SE	15.526	3,958	504,333	2.4
FONCIERE DES REGIONS-RTS	28.032	34	4,428	0.0
GECINA SA	26.995	3,285	418,578	2.0
KLEPIERRE	216.734	9,579	1,220,542	5.7
FONCIERE DES REGIONS	26.864	2,409	307,019	1.4
国 小 計	口数、金額 銘柄数<比率>	314.151 5銘柄	19,267 2,454,903	<11.5%>
ユーロ (ドイツ)	千口	千ユーロ	千円	%
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	119.167	1,496	190,699	0.9
国 小 計	口数、金額 銘柄数<比率>	119.167 1銘柄	1,496 190,699	< 0.9%>
ユーロ (スペイン)	千口	千ユーロ	千円	%
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM	106.087	1,054	134,354	0.6
国 小 計	口数、金額 銘柄数<比率>	106.087 1銘柄	1,054 134,354	< 0.6%>
ユーロ (イタリア)	千口	千ユーロ	千円	%
BENI STABILI SPA	1,302.897	964	122,841	0.6
国 小 計	口数、金額 銘柄数<比率>	1,302.897 1銘柄	964 122,841	< 0.6%>
ユーロ通貨計	口数、金額 銘柄数<比率>	2,161.04 11銘柄	28,193 3,592,091	<16.8%>
合 計	口数、金額 銘柄数<比率>	39,684.949 65銘柄	— 20,754,041	<97.1%>

(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) 比率欄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

2015年3月16日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投 資 信 託 証 券	20,754,041	95.7
コ ー ル ・ ロ ー ン 等、その他	924,831	4.3
投 資 信 託 財 産 総 額	21,678,872	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16日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝121.40円、1カナダ・ドル＝94.78円、1オーストラリア・ドル＝92.62円、1香港ドル＝15.63円、1シンガポール・ドル＝87.23円、1ニュージーランド・ドル＝89.07円、1イギリス・ポンド＝179.13円、1ユーロ＝127.41円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産（21,231,496千円）の投資信託財産総額（21,678,872千円）に対する比率は、97.9%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2015年3月16日現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	21,806,529,887円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	770,669,695
投 資 信 託 証 券(評価額)	20,754,041,060
未 収 入 金	242,868,525
未 収 配 当 金	38,950,607
(B) 負 債	434,715,497
未 払 金	424,715,497
未 払 解 約 金	10,000,000
(C) 純 資 産 総 額(A－B)	21,371,814,390
元 本	16,222,668,238
次 期 繰 越 損 益 金	5,149,146,152
(D) 受 益 権 総 口 数	16,222,668,238口
1 万 口 当 り 基 準 価 額(C／D)	13,174円

*期首における元本額は19,379,360,913円、当期中における追加設定元本額は0円、同解約元本額は3,156,692,675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、ダイワ世界リート・ファンド（毎月分配型）16,222,668,238円です。

*当期末の計算口数当りの純資産額は13,174円です。

■損益の状況

当期 自2014年9月17日 至2015年3月16日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	333,720,603円
受 取 配 当 金	333,320,495
受 取 利 息	400,108
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	4,021,069,899
売 買 益	4,599,977,059
売 買 損	△ 578,907,160
(C) そ の 他 費 用	△ 7,292,245
(D) 当 期 損 益 金(A＋B＋C)	4,347,498,257
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	1,559,955,220
(F) 解 約 差 損 益 金	△ 758,307,325
(G) 合 計(D＋E＋F)	5,149,146,152
次 期 繰 越 損 益 金(G)	5,149,146,152

(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。