

★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15年間（2007年6月8日～2022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. 組み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。	
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124期（決算日	2017年10月16日）
第125期（決算日	2017年11月15日）
第126期（決算日	2017年12月15日）
第127期（決算日	2018年1月15日）
第128期（決算日	2018年2月15日）
第129期（決算日	2018年3月15日）

受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。

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129期の決算を行ないました。

ここに、第124期～第129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
100期末(2015年10月15日)	8,943	10	4.3	12,228	4.8	95.9	18,150
101期末(2015年11月16日)	8,927	10	△ 0.1	12,258	0.2	96.7	17,928
102期末(2015年12月15日)	8,879	10	△ 0.4	12,281	0.2	97.2	17,659
103期末(2016年 1 月15日)	8,382	10	△ 5.5	11,748	△ 4.3	96.5	16,510
104期末(2016年 2 月15日)	7,824	10	△ 6.5	10,871	△ 7.5	95.7	15,310
105期末(2016年 3 月15日)	8,519	10	9.0	12,163	11.9	96.2	16,602
106期末(2016年 4 月15日)	8,532	10	0.3	12,107	△ 0.5	96.9	16,465
107期末(2016年 5 月16日)	8,434	10	△ 1.0	12,157	0.4	95.5	16,182
108期末(2016年 6 月15日)	8,156	10	△ 3.2	11,825	△ 2.7	94.9	15,539
109期末(2016年 7 月15日)	8,438	10	3.6	12,557	6.2	95.7	15,912
110期末(2016年 8 月15日)	8,229	10	△ 2.4	12,139	△ 3.3	95.4	15,399
111期末(2016年 9 月15日)	7,999	10	△ 2.7	11,595	△ 4.5	93.3	14,840
112期末(2016年10月17日)	7,882	10	△ 1.3	11,551	△ 0.4	94.8	14,390
113期末(2016年11月15日)	7,673	10	△ 2.5	11,446	△ 0.9	95.7	13,901
114期末(2016年12月15日)	8,574	10	11.9	12,822	12.0	96.0	15,231
115期末(2017年 1 月16日)	8,421	10	△ 1.7	12,729	△ 0.7	94.9	14,800
116期末(2017年 2 月15日)	8,560	10	1.8	12,913	1.4	95.0	14,773
117期末(2017年 3 月15日)	8,356	10	△ 2.3	12,525	△ 3.0	94.8	14,254
118期末(2017年 4 月17日)	8,410	10	0.8	12,538	0.1	95.9	14,149
119期末(2017年 5 月15日)	8,899	10	5.9	12,802	2.1	95.9	14,696
120期末(2017年 6 月15日)	8,991	10	1.1	12,916	0.9	94.5	14,564
121期末(2017年 7 月18日)	9,074	10	1.0	13,141	1.7	95.1	14,325
122期末(2017年 8 月15日)	9,006	10	△ 0.6	12,913	△ 1.7	94.4	13,871
123期末(2017年 9 月15日)	9,177	10	2.0	13,170	2.0	94.9	13,956
124期末(2017年10月16日)	9,325	10	1.7	13,433	2.0	95.5	13,714
125期末(2017年11月15日)	9,478	10	1.7	13,658	1.7	96.1	13,545
126期末(2017年12月15日)	9,652	10	1.9	13,633	△ 0.2	95.1	13,453
127期末(2018年 1 月15日)	9,474	10	△ 1.7	12,979	△ 4.8	94.5	13,017
128期末(2018年 2 月15日)	8,811	10	△ 6.9	11,825	△ 8.9	94.2	11,978
129期末(2018年 3 月15日)	8,970	10	1.9	12,046	1.9	94.1	12,043

(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。



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124期首：9,177円

第129期末：8,970円（既払分配金60円）

騰 落 率：△1.6%（分配金再投資ベース）

基準価額の主な変動要因

海外リート市況が下落したことや、米ドルなどの一部主要通貨が対円で下落（円高）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、円換算）		投資信託証券 組 入 比 率
			騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率	
第124期	(期首) 2017年 9 月15日	円 9,177	% －	13,170	% －	% 94.9
	9 月末	9,244	0.7	13,254	0.6	95.4
	(期末) 2017年10月16日	9,335	1.7	13,433	2.0	95.5
第125期	(期首) 2017年10月16日	9,325	－	13,433	－	95.5
	10月末	9,266	△0.6	13,209	△1.7	95.7
	(期末) 2017年11月15日	9,488	1.7	13,658	1.7	96.1
第126期	(期首) 2017年11月15日	9,478	－	13,658	－	96.1
	11月末	9,503	0.3	13,457	△1.5	95.7
	(期末) 2017年12月15日	9,662	1.9	13,633	△0.2	95.1
第127期	(期首) 2017年12月15日	9,652	－	13,633	－	95.1
	12月末	9,812	1.7	13,763	1.0	95.6
	(期末) 2018年 1 月15日	9,484	△1.7	12,979	△4.8	94.5
第128期	(期首) 2018年 1 月15日	9,474	－	12,979	－	94.5
	1 月末	9,369	△1.1	12,724	△2.0	95.2
	(期末) 2018年 2 月15日	8,821	△6.9	11,825	△8.9	94.2
第129期	(期首) 2018年 2 月15日	8,811	－	11,825	－	94.2
	2 月末	8,876	0.7	11,850	0.2	94.3
	(期末) 2018年 3 月15日	8,980	1.9	12,046	1.9	94.1

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

投資環境について

(2017.9.16～2018.3.15)

■海外リート市況

海外リート市況はおおむね下落しました。

米国では、法人税減税を柱とした税制改革法案が可決されたことや、好調な雇用統計などを受けた米国の長期金利の急上昇が嫌気されたことなどを背景に、軟調な相場展開となりました。

欧州においても、インフレ予測の高まりを背景とした長期金利の上昇から総じて軟調な相場展開となりましたが、好調なマクロ経済や良好な不動産需給を反映してスペインは堅調でした。

アジア・オセアニアでは、主要リートの好業績への期待から香港を中心に総じて堅調に推移しました。

■為替相場

為替相場は、米国のムニューシン財務長官による米ドル安容認発言や世界的な株安を背景に米ドルが対円で下落（円高）傾向となった一方で、量的緩和縮小への思惑からユーロが横ばい圏で推移するなど、まちまちの展開となりました。

前作成期間末における「今後の運用方針」

■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

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、コーヘン&ステアーズ・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いきます。

ポートフォリオについて

(2017.9.16～2018.3.15)

■当ファンド

主要投資対象である「ダイワ世界リート・マザーファンド」の受益証券の組入比率を高位に維持しました。

■ダイワ世界リート・マザーファンド

海外の金融商品取引所上場および店頭登録のリート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。

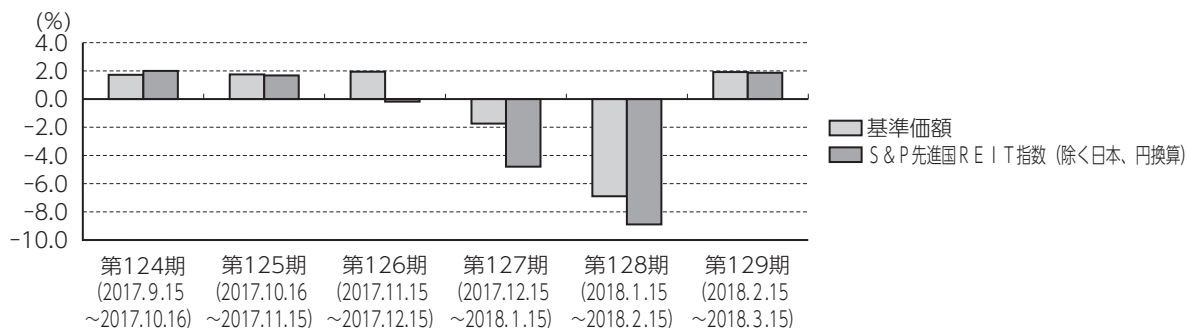
ベンチマークとの差異について

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。

当作成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△1.6%、△8.5%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。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

第124期から第129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。
 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124期	第125期	第126期	第127期	第128期	第129期
	2017年9月16日 ～2017年10月16日	2017年10月17日 ～2017年11月15日	2017年11月16日 ～2017年12月15日	2017年12月16日 ～2018年1月15日	2018年1月16日 ～2018年2月15日	2018年2月16日 ～2018年3月15日
当期分配金（税込み）（円）	10	10	10	10	10	10
対基準価額比率（％）	0.11	0.11	0.10	0.11	0.11	0.11
当期の収益（円）	10	10	10	10	2	10
当期の収益以外（円）	—	—	—	—	7	—
翌期繰越分配対象額（円）	664	667	712	729	721	741

（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124期	第125期	第126期	第127期	第128期	第129期
(a) 経費控除後の配当等収益	13.56円	13.41円	54.70円	26.39円	2.42円	29.49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	23.29	24.38	24.58	24.84	25.08	25.25
(d) 分配準備積立金	637.68	640.16	643.39	687.84	704.00	696.25
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	674.54	677.96	722.68	739.08	731.51	751.01
(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)	664.54	667.96	712.68	729.08	721.51	741.01

（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」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

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124期～第129期 (2017.9.16～2018.3.15)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	74円	0.792%	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9,349円です。
（投 信 会 社）	(40)	(0.429)	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)	(0.321)	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）	(4)	(0.042)	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	0.061	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
（投資信託証券）	(6)	(0.061)	
有価証券取引税	4	0.047	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 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
（投資信託証券）	(4)	(0.047)	
そ の 他 費 用	5	0.050	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）	(4)	(0.048)	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
合 計	89	0.951	

（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まず。

（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

(2017年9月16日から2018年3月15日まで)

決 算 期	第 124 期 ～ 第 129 期			
	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千□	千円	千□	千円
ダイワ世界リート・マザーファンド	－	－	1,279,859	1,875,000

(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124期～第129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123期末	第 129 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
	千□	千□	千円
ダイワ世界リート・マザーファンド	9,725,515	8,445,655	11,950,603

(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

(2017年10月16日)、(2017年11月15日)、(2017年12月15日)、(2018年1月15日)、(2018年2月15日)、(2018年3月15日)現在

項 目	第 124 期 末	第 125 期 末	第 126 期 末	第 127 期 末	第 128 期 末	第 129 期 末
(A) 資産	13,877,658,851円	13,595,996,140円	13,527,626,740円	13,075,908,220円	12,013,751,356円	12,082,443,423円
コール・ローン等	95,535,402	94,751,316	127,471,803	36,777,613	94,344,305	121,840,382
ダイワ世界リート・マザーファンド(評価額)	13,632,123,449	13,461,244,824	13,363,154,937	12,949,130,607	11,872,407,051	11,950,603,041
未収入金	150,000,000	40,000,000	37,000,000	90,000,000	47,000,000	10,000,000
(B) 負債	163,324,579	50,376,533	74,216,689	58,319,964	35,569,796	38,667,291
未払収益分配金	14,707,129	14,291,974	13,938,204	13,739,873	13,595,073	13,426,701
未払解約金	129,700,228	18,102,986	42,410,510	26,076,922	4,354,178	10,235,457
未払信託報酬	18,853,544	17,857,577	17,684,250	18,257,778	17,316,665	14,651,691
その他未払費用	63,678	123,996	183,725	245,391	303,880	353,442
(C) 純資産総額(A－B)	13,714,334,272	13,545,619,607	13,453,410,051	13,017,588,256	11,978,181,560	12,043,776,132
元本	14,707,129,173	14,291,974,330	13,938,204,703	13,739,873,866	13,595,073,950	13,426,701,275
次期繰越損益金	△ 992,794,901	△ 746,354,723	△ 484,794,652	△ 722,285,610	△ 1,616,892,390	△ 1,382,925,143
(D) 受益権総口数	14,707,129,173□	14,291,974,330□	13,938,204,703□	13,739,873,866□	13,595,073,950□	13,426,701,275□
1万口当り基準価額(C/D)	9,325円	9,478円	9,652円	9,474円	8,811円	8,970円

*第123期末における元本額は15,207,876,217円、当作成期間（第124期～第129期）中における追加設定元本額は46,123,902円、同解約元本額は1,827,298,844円です。

*第129期末の計算口数当りの純資産額は8,970円です。

*第129期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は1,382,925,143円です。

■投資信託財産の構成

2018年3月15日現在

項 目	第 129 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
ダイワ世界リート・マザーファンド	11,950,603	98.9
コール・ローン等、その他	131,840	1.1
投資信託財産総額	12,082,443	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、3月15日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝106.04円、1カナダ・ドル＝81.84円、1オーストラリア・ドル＝83.57円、1香港ドル＝13.52円、1シンガポール・ドル＝80.99円、1ニュージーランド・ドル＝77.61円、1イギリス・ポンド＝148.18円、1ユーロ＝131.22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129期末における外貨建純資産（11,814,228千円）の投資信託財産総額（11,993,862千円）に対する比率は、98.5％です。

■損益の状況

第124期 自2017年9月16日 至2017年10月16日 第127期 自2017年12月16日 至2018年1月15日
 第125期 自2017年10月17日 至2017年11月15日 第128期 自2018年1月16日 至2018年2月15日
 第126期 自2017年11月16日 至2017年12月15日 第129期 自2018年2月16日 至2018年3月15日

項 目	第 124 期	第 125 期	第 126 期	第 127 期	第 128 期	第 129 期
(A) 配当等収益	△ 4,107円	△ 3,959円	△ 4,236円	△ 3,176円	△ 3,937円	△ 4,331円
受取利息	81	52	58	25	15	22
支払利息	△ 4,188	△ 4,011	△ 4,294	△ 3,201	△ 3,952	△ 4,353
(B) 有価証券売買損益	251,389,584	250,246,329	274,764,957	△212,327,017	△ 871,238,499	242,072,932
売買益	256,819,053	253,606,389	278,637,817	1,643,128	2,661,385	243,754,825
売買損	△ 5,429,469	△ 3,360,060	△ 3,872,860	△213,970,145	△ 873,899,884	△ 1,681,893
(C) 信託報酬等	△ 18,917,222	△ 17,917,895	△ 17,743,979	△ 18,319,444	△ 17,375,154	△ 14,701,253
(D) 当期繰越損益(A+B+C)	232,468,255	232,324,475	257,016,742	△230,649,637	△ 888,617,590	227,367,348
(E) 前期繰越損益金	△ 203,572,561	13,764,673	225,995,495	462,228,705	215,471,075	△ 678,066,341
(F) 追加信託差損益金	△ 1,006,983,466	△ 978,151,897	△953,868,685	△940,124,805	△ 930,150,802	△ 918,799,449
(配当等相当額)	(34,253,183)	(34,853,647)	(34,260,822)	(34,135,453)	(34,100,115)	(33,915,750)
(売買損益相当額)	(△1,041,236,649)	(△1,013,005,544)	(△988,129,507)	(△974,260,258)	(△ 964,250,917)	(△ 952,715,199)
(G) 合計(D+E+F)	△ 978,087,772	△ 732,062,749	△470,856,448	△708,545,737	△1,603,297,317	△1,369,498,442
(H) 収益分配金	△ 14,707,129	△ 14,291,974	△ 13,938,204	△ 13,739,873	△ 13,595,073	△ 13,426,701
次期繰越損益金(G+H)	△ 992,794,901	△ 746,354,723	△484,794,652	△722,285,610	△1,616,892,390	△1,382,925,143
追加信託差損益金	△1,006,983,466	△ 978,151,897	△953,868,685	△940,124,805	△ 930,150,802	△ 918,799,449
(配当等相当額)	(34,253,183)	(34,853,647)	(34,260,822)	(34,135,453)	(34,100,115)	(33,915,750)
(売買損益相当額)	(△1,041,236,649)	(△1,013,005,544)	(△988,129,507)	(△974,260,258)	(△ 964,250,917)	(△ 952,715,199)
分配準備積立金	943,098,637	919,803,937	959,087,961	967,612,704	946,801,222	961,019,229
繰越損益金	△ 928,910,072	△ 688,006,763	△490,013,928	△749,773,509	△1,633,542,810	△1,425,144,923

(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。

(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：37,044,396円（未監査）

■収益分配金の計算過程（総額）

項 目	第 124 期	第 125 期	第 126 期	第 127 期	第 128 期	第 129 期
(a) 経費控除後の配当等収益	19,949,134円	19,172,905円	76,244,114円	36,260,857円	3,302,478円	39,605,149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	34,253,183	34,853,647	34,260,822	34,135,453	34,100,115	33,915,750
(d) 分配準備積立金	937,856,632	914,923,006	896,782,051	945,091,720	957,093,817	934,840,781
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	992,058,949	968,949,558	1,007,286,987	1,015,488,030	994,496,410	1,008,361,680
(f) 分配金	14,707,129	14,291,974	13,938,204	13,739,873	13,595,073	13,426,701
(g) 翌期繰越分配対象額(e-f)	977,351,820	954,657,584	993,348,783	1,001,748,157	980,901,337	994,934,979
(h) 受益権総口数	14,707,129,173□	14,291,974,330□	13,938,204,703□	13,739,873,866□	13,595,073,950□	13,426,701,275□

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ						
	第 124 期	第 125 期	第 126 期	第 127 期	第 128 期	第 129 期
1 万 口 当 り 分 配 金	10円	10円	10円	10円	10円	10円
(単 価)	(9,325円)	(9,478円)	(9,652円)	(9,474円)	(8,811円)	(8,970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。

ダイワ世界リート・マザーファンド

運用報告書 第22期（決算日 2018年3月15日）

（計算期間 2017年9月16日～2018年3月15日）

ダイワ世界リート・マザーファンドの第22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. 組み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

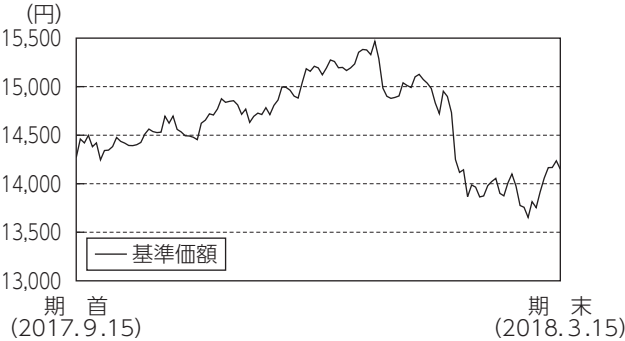
大和投資信託

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 REIT 指数 (除く日本、円換算)		投資信託証券 組入比率
	騰落率	(参考指数)	騰落率		
	円	%		%	%
(期首)2017年 9 月15日	14,270	—	13,170	—	95.5
9 月末	14,383	0.8	13,254	0.6	96.0
10月末	14,454	1.3	13,209	0.3	96.3
11月末	14,862	4.1	13,457	2.2	96.3
12月末	15,383	7.8	13,763	4.5	95.9
2018年 1 月末	14,722	3.2	12,724	△ 3.4	95.9
2 月末	13,976	△2.1	11,850	△10.0	95.0
(期末)2018年 3 月15日	14,150	△0.8	12,046	△ 8.5	94.9

(注1) 騰落率は期首比。
(注2) S & P 先進国 REIT 指数 (除く日本、円換算) は、S & P 先進国 REIT 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 REIT 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：14,270円 期末：14,150円 騰落率：△0.8%

【基準価額の主な変動要因】

海外リート市況が下落したことや、米ドルなどの一部主要通貨が対円で下落 (円高) 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

海外リート市況はおおむね下落しました。
米国では、法人税減税を柱とした税制改革法案が可決されたことや、好調な雇用統計などを受けた米国の長期金利の急上昇が嫌気されたことなどを背景に、軟調な相場展開となりました。
欧州においても、インフレ予測の高まりを背景とした長期金利の上昇から総じて軟調な相場展開となりましたが、好調なマクロ経済や良好な不動産需給を反映してスペインは堅調でした。
アジア・オセアニアでは、主要リートの好業績への期待から香港

を中心に総じて堅調に推移しました。

○為替相場

為替相場は、米国のムニューシシ財務長官による米ドル安容認発言や世界的な株安を背景に米ドルが対円で下落 (円高) 傾向となった一方で、量的緩和縮小への思惑からユーロが横ばい圏で推移するなど、まちまちの展開となりました。

◆前期における「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、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いきます。

◆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リート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、それぞれ△0.8%、△8.5%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。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》

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)	7 (7)
その他費用 (保管費用)	7 (7)
合 計	23

(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

(2017年9月16日から2018年3月15日まで)

		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外	アメリカ	千口 474.556 (4.74)	千アメリカ・ドル 14,545 (-)	千口 398.702 (-)	千アメリカ・ドル 17,289 (-)
	カナダ	千口 30.139 (-)	千カナダ・ドル 1,233 (-)	千口 - (-)	千カナダ・ドル - (-)
	オーストラリア	千口 997.303 (-)	千オーストラリア・ドル 4,993 (-)	千口 2,759.153 (-)	千オーストラリア・ドル 10,025 (-)

■ 主要な売買銘柄
投資信託証券

(2017年9月16日から2018年3月15日まで)

当				期									
買		付		売		付							
銘	柄	口	数	金	額	平均単価	銘	柄	口	数	金	額	平均単価
		千口		千円		円			千口		千円		円
UNIBAIL-RODAMCO SE (フランス)		15.878		438,409		27,611	UNIBAIL-RODAMCO SE (フランス)		15.878		419,418		26,415
GPT GROUP (オーストラリア)		855.904		360,657		421	GECINA SA (フランス)		18.635		365,133		19,593
LAND SECURITIES GROUP PLC (イギリス)		218.797		337,508		1,542	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA (スペイン)		211.038		321,856		1,525
BRITISH LAND CO PLC (イギリス)		325.808		305,607		938	MIRVAC GROUP (オーストラリア)		1,557.046		279,992		179
BOSTON PROPERTIES INC (アメリカ)		11.67		166,535		14,270	SEGRO PLC (イギリス)		293.019		238,026		812
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI (スペイン)		136.787		157,685		1,152	SIMON PROPERTY GROUP INC (アメリカ)		10.959		200,192		18,267
MID-AMERICA APARTMENT COMM (アメリカ)		10.998		132,324		12,031	WAREHOUSES DE PAUW SCA (ベルギー)		15.415		187,005		12,131
FONCIERE DES REGIONS (フランス)		11.436		128,674		11,251	DEXUS (オーストラリア)		203.451		170,717		839
HAMMERSON PLC (イギリス)		139.232		111,800		802	ALSTRIA OFFICE REIT-AG (ドイツ)		96.188		158,801		1,650
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST (カナダ)		30.139		108,170		3,589	SCENTRE GROUP (オーストラリア)		465.563		157,313		337

(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 - (-)	千香港ドル - (-)	千口 279 (-)	千香港ドル 2,614 (-)
	シンガポール	千口 - (-)	千シンガポール・ドル - (△ 14)	千口 521.2 (-)	千シンガポール・ドル 790 (-)
	イギリス	千口 1,387.604 (78.88)	千イギリス・ポンド 6,270 (99)	千口 3,015.812 (-)	千イギリス・ポンド 7,031 (-)
	ユーロ (オランダ)	千口 - (-)	千ユーロ - (-)	千口 28.659 (-)	千ユーロ 1,058 (-)
	ユーロ (ベルギー)	千口 4.252 (-)	千ユーロ 321 (-)	千口 24.733 (-)	千ユーロ 2,156 (-)
	ユーロ (フランス)	千口 30.126 (-)	千ユーロ 4,710 (-)	千口 35.869 (-)	千ユーロ 6,004 (-)
	ユーロ (ドイツ)	千口 17.903 (-)	千ユーロ 222 (-)	千口 96.188 (-)	千ユーロ 1,191 (-)
	ユーロ (スペイン)	千口 179.414 (-)	千ユーロ 1,717 (-)	千口 216.15 (-)	千ユーロ 2,494 (-)
国	ユーロ (ユーロ通貨計)	千口 231.695 (-)	千ユーロ 6,972 (-)	千口 401.599 (-)	千ユーロ 12,905 (-)

(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	%
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	22,633	805	85,464	0.7
SIMON PROPERTY GROUP INC	5,134	813	86,283	0.7
BOSTON PROPERTIES INC	11.67	1,465	155,415	1.3
APARTMENT INVT & MGMT CO-A	20,045	807	85,660	0.7
GGP INC	43,804	950	100,749	0.8
EQUITY RESIDENTIAL	26.68	1,588	168,447	1.4
EPR PROPERTIES	8,826	496	52,682	0.4
EQUINIX INC	1,314	543	57,644	0.5
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	23,228	521	55,345	0.5
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	25,011	812	86,115	0.7
RLJ LODGING TRUST	24,495	500	53,091	0.4
PHYSICIANS REALTY TRUST	64,745	977	103,669	0.9
CYRUSONE INC	13,679	719	76,253	0.6
HEALTHCARE TRUST OF AME-CL A	18,665	484	51,339	0.4
PARK HOTELS & RESORTS INC	21,355	577	61,231	0.5
INVITATION HOMES INC	36,125	816	86,612	0.7
AMERICOLD REALTY TRUST	32,259	578	61,368	0.5
VICI PROPERTIES INC	27,017	530	56,237	0.5
EMPIRE STATE REALTY TRUST-A	35,716	610	64,763	0.5
GEO GROUP INC/THE	22,758	494	52,488	0.4
CROWN CASTLE INTL CORP	15,605	1,749	185,464	1.6
SUN COMMUNITIES INC	13,119	1,172	124,381	1.0
PROLOGIS INC	13,365	844	89,596	0.7
COUSINS PROPERTIES INC	88,795	761	80,787	0.7
DDR CORP	66,356	474	50,310	0.4
DUKE REALTY CORP	42,171	1,083	114,925	1.0
ESSEX PROPERTY TRUST INC	5,658	1,350	143,195	1.2
FEDERAL REALTY INVS TRUST	4,318	509	54,002	0.5
KILROY REALTY CORP	19,665	1,386	146,983	1.2
REGENCY CENTERS CORP	12,399	729	77,335	0.6
UDR INC	36,573	1,299	137,831	1.2
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	21,186	578	61,376	0.5
CUBESMART	29,953	835	88,552	0.7
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	57,734	860	91,219	0.8
DIGITAL REALTY TRUST INC	19,741	2,082	220,784	1.8
EXTRA SPACE STORAGE INC	10,153	874	92,761	0.8
EDUCATION REALTY TRUST INC	15,753	513	54,423	0.5
DOUGLAS EMMETT INC	22,546	842	89,391	0.7
アメリカ・ドル 通貨計	980,219 38銘柄	33,045 38銘柄	3,504,191 38銘柄	<29.3%>
(カナダ)	千口	千カナダ・ドル	千円	%
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	30,139	1,346	110,157	0.9
カナダ・ドル 通貨計	30,139 1銘柄	1,346 1銘柄	110,157 1銘柄	< 0.9%>
(オーストラリア)	千口	千オーストラリア・ドル	千円	%
NATIONAL STORAGE REIT	2,825,075	4,350	363,580	3.0
DEXUS	574,481	5,405	451,768	3.8
GPT GROUP	855,904	3,988	333,320	2.8
INVESTA OFFICE FUND	495,664	2,136	178,531	1.5
GOODMAN GROUP	655,949	5,523	461,564	3.9
CHARTER HALL GROUP	517,932	3,035	253,641	2.1
INGENIA COMMUNITIES GROUP	1,633.83	4,427	370,021	3.1
オーストラリア・ドル 通貨計	7,558,835 7銘柄	28,867 7銘柄	2,412,428 7銘柄	<20.2%>

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	
(香港)	千口	千香港・ドル	千円	%
FORTUNE REIT	1,781,731	16,659	225,232	1.9
LINK REIT	476,071	32,610	440,898	3.7
香港・ドル 通貨計	2,257,802 2銘柄	49,270 2銘柄	666,131 2銘柄	< 5.6%>
(シンガポール)	千口	千シンガポール・ドル	千円	%
KEPPEL DC REIT	1,808,722	2,532	205,083	1.7
ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	484.5	1,279	103,592	0.9
PARKWAYLIFE REAL ESTATE	1,187.2	3,347	271,146	2.3
シンガポール・ドル 通貨計	3,480,422 3銘柄	7,159 3銘柄	579,823 3銘柄	< 4.9%>
(イギリス)	千口	千イギリス・ポンド	千円	%
ASSURA PLC	2,847,339	1,762	261,167	2.2
LAND SECURITIES GROUP PLC	215,214	1,974	292,530	2.4
SEGRO PLC	549,696	3,338	494,751	4.1
UNITE GROUP PLC	141,172	1,096	162,435	1.4
BRITISH LAND CO PLC	225,325	1,435	212,752	1.8
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	119,778	790	117,141	1.0
DERWENT LONDON PLC	33,002	1,004	148,809	1.2
WORKSPACE GROUP PLC	58,851	571	84,720	0.7
SAFESTORE HOLDINGS PLC	270,893	1,414	209,535	1.8
BIG YELLOW GROUP PLC	88,337	794	117,742	1.0
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	349,431	642	95,272	0.8
TRITAX BIG BOX REIT PLC	462,217	678	100,476	0.8
イギリス・ポンド 通貨計	5,361,255 12銘柄	15,503 12銘柄	2,297,336 12銘柄	<19.2%>
ユーロ (ベルギー)	千口	千ユーロ	千円	%
AEDIFICA	12,064	948	124,426	1.0
国 小 計	12,064 1銘柄	948 1銘柄	124,426 1銘柄	< 1.0%>
ユーロ (フランス)	千口	千ユーロ	千円	%
GECCINA SA	18,848	2,640	346,500	2.9
FONCIERE DES REGIONS	35,165	3,124	409,985	3.4
国 小 計	54,013 2銘柄	5,765 2銘柄	756,485 2銘柄	< 6.3%>
ユーロ (ドイツ)	千口	千ユーロ	千円	%
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	152,082	1,852	243,066	2.0
国 小 計	152,082 1銘柄	1,852 1銘柄	243,066 1銘柄	< 2.0%>
ユーロ (スペイン)	千口	千ユーロ	千円	%
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI	136,787	1,237	162,440	1.4
HISPANIA ACTIVOS INMOBILIARI	52,958	889	116,676	1.0
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	230,056	2,787	365,726	3.1
国 小 計	419,801 3銘柄	4,914 3銘柄	644,843 3銘柄	< 5.4%>
ユーロ通貨計	637,96 7銘柄	13,479 7銘柄	1,768,821 7銘柄	<14.8%>
合 計	20,306,632 70銘柄	- 70銘柄	11,338,889 70銘柄	<94.9%>

(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

2018年3月15日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託証券	11,338,889	94.5
コール・ローン等、その他	654,973	5.5
投資信託財産総額	11,993,862	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、3月15日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝106.04円、1カナダ・ドル＝81.84円、1オーストラリア・ドル＝83.57円、1香港ドル＝13.52円、1シンガポール・ドル＝80.99円、1ニュージーランド・ドル＝77.61円、1イギリス・ポンド＝148.18円、1ユーロ＝131.22円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産（11,814,228千円）の投資信託財産総額（11,993,862千円）に対する比率は、98.5%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2018年3月15日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	11,996,622,257円
コール・ローン等	640,176,639
投資信託証券(評価額)	11,338,889,309
未収入金	2,759,831
未収配当金	14,796,478
(B) 負債	45,938,292
未払金	35,938,172
未払解約金	10,000,000
その他未払費用	120
(C) 純資産総額(A－B)	11,950,683,965
元本	8,445,655,860
次期繰越損益金	3,505,028,105
(D) 受益権総口数	8,445,655,860口
1万口当り基準価額(C／D)	14,150円

* 期首における元本額は9,725,515,134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1,279,859,274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）8,445,655,860円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は14,150円です。

■損益の状況

当期 自2017年9月16日 至2018年3月15日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	236,480,706円
受取配当金	236,064,297
受取利息	282,143
その他収益金	254,779
支払利息	△ 120,513
(B) 有価証券売買損益	△ 282,649,235
売買益	600,972,215
売買損	△ 883,621,450
(C) その他費用	△ 6,231,494
(D) 当期損益金(A + B + C)	△ 52,400,023
(E) 前期繰越損益金	4,152,568,854
(F) 解約差損益金	△ 595,140,726
(G) 合計(D + E + F)	3,505,028,105
次期繰越損益金(G)	3,505,028,105

(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。