

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142期（決算日 2019年4月15日）
第143期（決算日 2019年5月15日）
第144期（決算日 2019年6月17日）
第145期（決算日 2019年7月16日）
第146期（決算日 2019年8月15日）
第147期（決算日 2019年9月17日）

（作成対象期間 2019年3月16日～2019年9月17日）

★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。		

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。

大和投資信託

Daiwa Asset Management

大和証券投資信託委託株式会社
東京都千代田区丸の内一丁目9番1号
お問い合わせ先（コールセンター）
TEL 0120-106212
（営業日の9：00～17：00）
<https://www.daiwa-am.co.jp/>

最近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
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
130期末(2018年 4 月16日)	9,114	10	1.7	12,197	1.3	94.1	12,107
131期末(2018年 5 月15日)	9,407	10	3.3	12,891	5.7	93.9	12,160
132期末(2018年 6 月15日)	9,457	10	0.6	13,250	2.8	92.0	11,990
133期末(2018年 7 月17日)	9,832	10	4.1	13,807	4.2	93.5	12,272
134期末(2018年 8 月15日)	9,578	10	△2.5	13,669	△1.0	92.8	11,771
135期末(2018年 9 月18日)	9,787	10	2.3	13,963	2.1	92.5	11,878
136期末(2018年10月15日)	9,145	10	△6.5	12,970	△7.1	92.4	10,915
137期末(2018年11月15日)	9,653	10	5.7	13,842	6.7	91.6	11,447
138期末(2018年12月17日)	9,590	10	△0.5	13,771	△0.5	91.8	11,264
139期末(2019年 1 月15日)	9,155	10	△4.4	12,945	△6.0	91.8	10,685
140期末(2019年 2 月15日)	9,809	10	7.3	14,156	9.4	91.6	11,299
141期末(2019年 3 月15日)	10,245	10	4.5	14,630	3.3	91.5	11,612
142期末(2019年 4 月15日)	10,458	10	2.2	14,991	2.5	90.9	11,601
143期末(2019年 5 月15日)	10,128	10	△3.1	14,492	△3.3	91.0	11,106
144期末(2019年 6 月17日)	10,232	10	1.1	14,665	1.2	91.2	11,112
145期末(2019年 7 月16日)	10,353	10	1.3	14,728	0.4	92.0	11,091
146期末(2019年 8 月15日)	9,825	10	△5.0	14,168	△3.8	93.8	10,423
147期末(2019年 9 月17日)	10,324	10	5.2	15,014	6.0	92.9	10,840

(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。

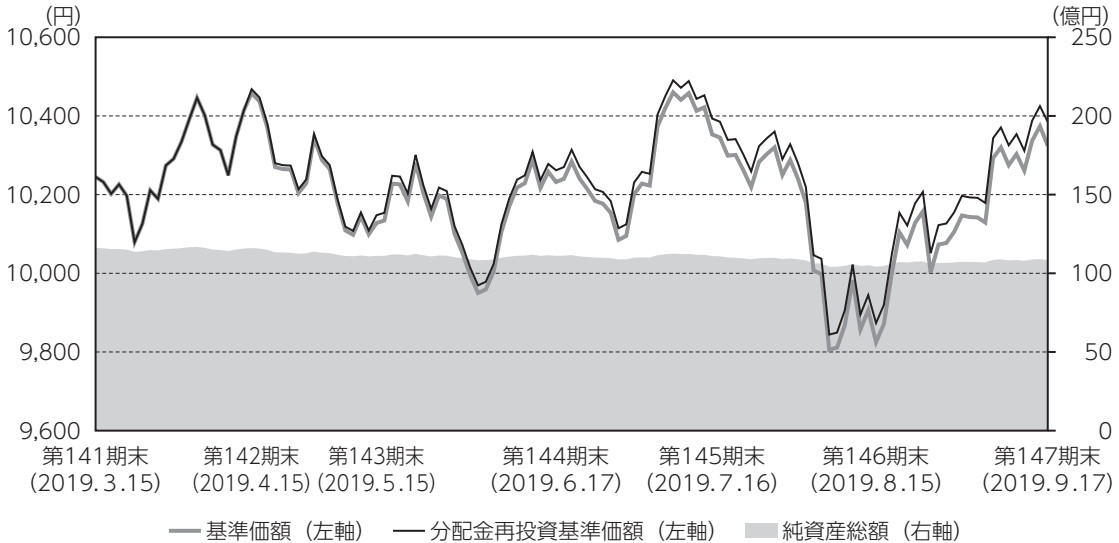
(注4) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。

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



運用経過

基準価額等の推移について



* 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

* 分配金を再投資するかどうかについては、お客さまがご利用のコースにより異なります（分配金を自動的に再投資するコースがないファンドもあります）。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客さまの損益の状況を示すものではありません。

■基準価額・騰落率

第142期首：10,245円

第147期末：10,324円（既払分配金60円）

騰 落 率：1.4%（分配金再投資ベース）

■基準価額の主な変動要因

主要通貨に対して円高が進行したことはマイナス要因となったものの、海外リート市況が上昇したことが主なプラス要因となり、基準価額は上昇しました。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） （参考指数）		投資信託証券 組 入 比 率
			騰 落 率		騰 落 率	
第142期	(期首) 2019年 3月15日	円 10,245	% －	14,630	% －	% 91.5
	3月末	10,274	0.3	14,728	0.7	90.7
	(期末) 2019年 4月15日	10,468	2.2	14,991	2.5	90.9
第143期	(期首) 2019年 4月15日	10,458	－	14,991	－	90.9
	4月末	10,288	△1.6	14,687	△2.0	92.0
	(期末) 2019年 5月15日	10,138	△3.1	14,492	△3.3	91.0
第144期	(期首) 2019年 5月15日	10,128	－	14,492	－	91.0
	5月末	9,995	△1.3	14,277	△1.5	90.0
	(期末) 2019年 6月17日	10,242	1.1	14,665	1.2	91.2
第145期	(期首) 2019年 6月17日	10,232	－	14,665	－	91.2
	6月末	10,095	△1.3	14,332	△2.3	91.0
	(期末) 2019年 7月16日	10,363	1.3	14,728	0.4	92.0
第146期	(期首) 2019年 7月16日	10,353	－	14,728	－	92.0
	7月末	10,240	△1.1	14,698	△0.2	93.5
	(期末) 2019年 8月15日	9,835	△5.0	14,168	△3.8	93.8
第147期	(期首) 2019年 8月15日	9,825	－	14,168	－	93.8
	8月末	10,147	3.3	14,596	3.0	93.1
	(期末) 2019年 9月17日	10,334	5.2	15,014	6.0	92.9

（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

(2019.3.16～2019.9.17)

■海外リート市況

海外リート市況は上昇しました。

海外リート市況は、米国では、米中貿易摩擦の激化を嫌気して反落した局面を交えながらも、2019年7月末にF R B（米国連邦準備制度理事会）が利下げを開始する以前から利下げ期待が高まったことや、利下げ実施後も断続的な利下げ継続観測の高まりにより長期金利が大幅に低下したことなどから、堅調な推移となりました。欧州は総じて上昇したものの、英国やフランスなど一部の国では下落する展開となりました。英国のE U（欧州連合）離脱をめぐる混迷が続いたことや、欧州全体の景気減速観測が強まったことが下落材料となった一方、金融緩和再開観測による長期金利の大幅な低下などが上昇要因となりました。アジア・オセアニアでは、一時大幅に上昇した香港が、民衆デモの拡大や長期化が嫌気されて当作成期首近辺まで反落するなど、値動きの荒い展開となりました。

■為替相場

為替相場は、当作成期を通して下落（円高）しました。

当作成期首より、為替相場はおおむね横ばいで推移しました。2019年5月以降は、米中通商交渉への懸念が高まったことや各国の中央銀行が金融緩和に前向きな姿勢を示したことなどから、円高傾向となりました。8月に入ると、トランプ米国大統領が中国製品に対する関税率を引き上げる方針を示したことなどから市場のリスク回避姿勢が強まり、さらに円高が進みました。

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

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

(2019.3.16～2019.9.17)

■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

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。

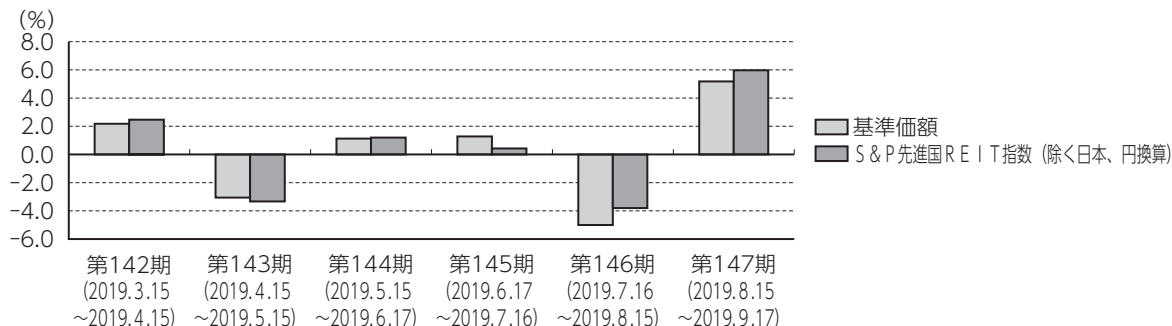
ベンチマークとの差異について

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（S & P先進国REIT指数（除く日本、円換算））との騰落率の対比です。

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、それぞれ1.4%、2.6%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

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142期	第143期	第144期	第145期	第146期	第147期
	2019年3月16日 ～2019年4月15日	2019年4月16日 ～2019年5月15日	2019年5月16日 ～2019年6月17日	2019年6月18日 ～2019年7月16日	2019年7月17日 ～2019年8月15日	2019年8月16日 ～2019年9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（％）	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10
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）	1,169	1,178	1,183	1,222	1,215	1,230

（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142期	第143期	第144期	第145期	第146期	第147期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 24.91円	✓ 18.91円	✓ 14.63円	✓ 49.83円	✓ 2.37円	✓ 25.69円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	198.28	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(c) 収益調整金	28.38	28.61	28.87	29.13	29.58	30.20
(d) 分配準備積立金	927.91	1,140.88	1,149.53	1,153.91	✓ 1,193.30	1,185.06
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	1,179.49	1,188.40	1,193.04	1,232.88	1,225.26	1,240.97
(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)	1,169.49	1,178.40	1,183.04	1,222.88	1,215.26	1,230.97

（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

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、運用を行っていきます。

1万口当りの費用の明細

項 目	第142期～第147期 (2019.3.16～2019.9.17)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	83円	0.812%	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10,205円です。
（投 信 会 社）	(45)	(0.439)	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、法定書面等の作成等の対価
（販 売 会 社）	(34)	(0.329)	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)	(0.044)	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	4	0.040	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
（投資信託証券）	(4)	(0.040)	
有価証券取引税	4	0.036	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
（投資信託証券）	(4)	(0.036)	
そ の 他 費 用	9	0.089	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）	(5)	(0.044)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
（監 査 費 用）	(0)	(0.003)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（そ の 他）	(4)	(0.042)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	100	0.977	

（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。

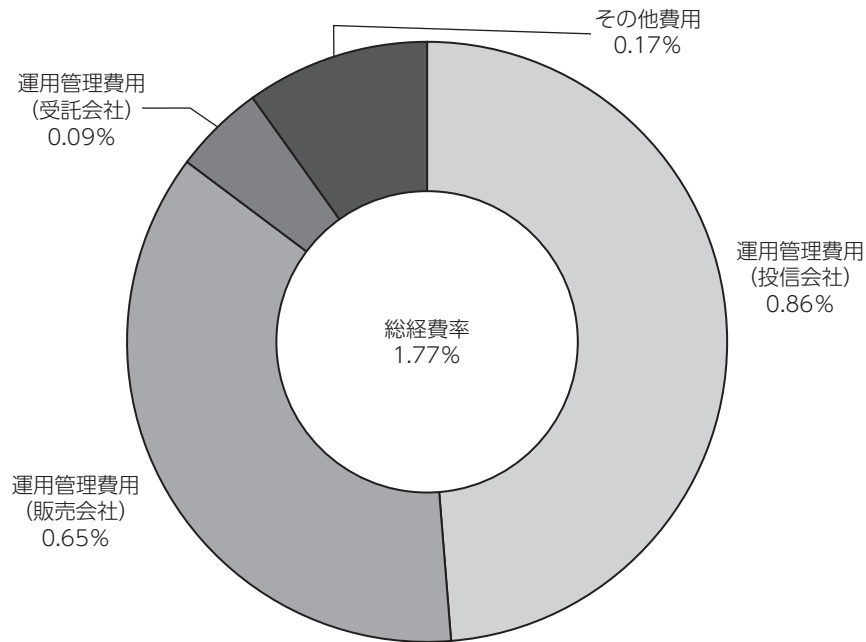
（注3）各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

（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1.77%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

(2019年3月16日から2019年9月17日まで)

決 算 期	第 142 期 ～ 第 147 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	－	－	617,000	1,033,000

(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141期末	第 147 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	6,960,387	6,343,387	10,794,542

(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

(2019年4月15日)、(2019年5月15日)、(2019年6月17日)、(2019年7月16日)、(2019年8月15日)、(2019年9月17日)現在

項 目	第 142 期 末	第 143 期 末	第 144 期 末	第 145 期 末	第 146 期 末	第 147 期 末
(A) 資産	11,664,883,387円	11,139,160,889円	11,147,614,549円	11,133,930,420円	10,450,590,981円	10,889,914,405円
コール・ローン等	100,708,197	128,425,437	126,807,904	114,862,906	105,344,255	95,372,215
ダイワ世界リート・マザーファンド(評価額)	11,528,175,190	11,010,735,452	11,020,806,645	11,019,067,514	10,345,246,726	10,794,542,190
未収入金	36,000,000	－	－	－	－	－
(B) 負債	63,213,777	32,291,866	35,526,705	42,809,056	27,313,265	49,513,506
未払収益分配金	11,093,634	10,966,953	10,860,658	10,712,442	10,608,683	10,499,862
未払解約金	36,436,747	6,435,216	8,550,763	17,850,808	2,316,121	23,233,902
未払信託報酬	15,629,613	14,784,827	15,955,780	14,037,793	14,132,061	15,470,112
その他未払費用	53,783	104,870	159,504	208,013	256,400	309,630
(C) 純資産総額(A－B)	11,601,669,610	11,106,869,023	11,112,087,844	11,091,121,364	10,423,277,716	10,840,400,899
元本	11,093,634,898	10,966,953,796	10,860,658,197	10,712,442,884	10,608,683,642	10,499,862,525
次期繰越損益金	508,034,712	139,915,227	251,429,647	378,678,480	△ 185,405,926	340,538,374
(D) 受益権総口数	11,093,634,898□	10,966,953,796□	10,860,658,197□	10,712,442,884□	10,608,683,642□	10,499,862,525□
1万口当り基準価額(C/D)	10,458円	10,128円	10,232円	10,353円	9,825円	10,324円

* 第141期末における元本額は11,334,630,309円、当作成期間（第142期～第147期）中における追加設定元本額は19,416,776円、同解約元本額は854,184,560円です。

* 第147期末の計算口数当りの純資産額は10,324円です。

■投資信託財産の構成

2019年9月17日現在

項 目	第 147 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
ダイワ世界リート・マザーファンド	10,794,542	99.1
コール・ローン等、その他	95,372	0.9
投資信託財産総額	10,889,914	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17日における邦貨換算レートは、1 アメリカ・ドル＝108.20円、1 カナダ・ドル＝81.73円、1 オーストラリア・ドル＝74.25円、1 香港ドル＝13.84円、1 シンガポール・ドル＝78.67円、1 ニュージーランド・ドル＝68.63円、1 イギリス・ポンド＝134.35円、1 ユーロ＝119.13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147期末における外貨建純資産（10,693,662千円）の投資信託財産総額（10,851,458千円）に対する比率は、98.5%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142期 自2019年3月16日 至2019年4月15日 第145期 自2019年6月18日 至2019年7月16日
 第143期 自2019年4月16日 至2019年5月15日 第146期 自2019年7月17日 至2019年8月15日
 第144期 自2019年5月16日 至2019年6月17日 第147期 自2019年8月16日 至2019年9月17日

項 目	第 142 期	第 143 期	第 144 期	第 145 期	第 146 期	第 147 期
(A) 配当等収益	△ 3,685円	△ 5,540円	△ 5,191円	△ 5,420円	△ 4,433円	△ 5,384円
受取利息	26	17	20	27	15	30
支払利息	△ 3,711	△ 5,557	△ 5,211	△ 5,447	△ 4,448	△ 5,414
(B) 有価証券売買損益	263,292,010	△ 336,503,162	139,746,159	155,480,968	△ 535,603,392	549,974,878
売買益	265,760,841	1,884,986	140,476,389	156,993,066	1,176,377	554,295,464
売買損	△ 2,468,831	△ 338,388,148	△ 730,230	△ 1,512,098	△ 536,779,769	△ 4,320,586
(C) 信託報酬等	△ 15,683,396	△ 14,836,213	△ 16,010,667	△ 14,086,302	△ 14,180,671	△ 15,523,342
(D) 当期繰越損益(A+B+C)	247,604,929	△ 351,344,915	123,730,301	141,389,246	△ 549,788,496	534,446,152
(E) 前期繰越損益金	1,029,396,902	1,251,202,111	880,072,833	979,179,651	1,098,696,349	532,501,558
(F) 追加信託差損益金	△ 757,873,485	△ 748,975,016	△ 741,512,829	△ 731,177,975	△ 723,705,096	△ 715,909,474
(配当等相当額)	(31,485,898)	(31,378,106)	(31,361,242)	(31,209,710)	(31,383,413)	(31,711,961)
(売買損益相当額)	(△ 789,359,383)	(△ 780,353,122)	(△ 772,874,071)	(△ 762,387,685)	(△ 755,088,509)	(△ 747,621,435)
(G) 合計(D+E+F)	519,128,346	150,882,180	262,290,305	389,390,922	△ 174,797,243	351,038,236
(H) 収益分配金	△ 11,093,634	△ 10,966,953	△ 10,860,658	△ 10,712,442	△ 10,608,683	△ 10,499,862
次期繰越損益金(G+H)	508,034,712	139,915,227	251,429,647	378,678,480	△ 185,405,926	340,538,374
追加信託差損益金	△ 757,873,485	△ 748,975,016	△ 741,512,829	△ 731,177,975	△ 723,705,096	△ 715,909,474
(配当等相当額)	(31,485,898)	(31,378,106)	(31,361,242)	(31,209,710)	(31,383,413)	(31,711,961)
(売買損益相当額)	(△ 789,359,383)	(△ 780,353,122)	(△ 772,874,071)	(△ 762,387,685)	(△ 755,088,509)	(△ 747,621,435)
分配準備積立金	1,265,908,197	1,260,976,059	1,253,503,570	1,278,801,571	1,257,852,794	1,260,789,751
繰越損益金	－	△ 372,085,816	△ 260,561,094	△ 168,945,116	△ 719,553,624	△ 204,341,903

(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：31,934,341円（未監査）

■収益分配金の計算過程（総額）

項 目	第 142 期	第 143 期	第 144 期	第 145 期	第 146 期	第 147 期
(a) 経費控除後の配当等収益	27,638,928円	20,740,901円	15,896,510円	53,384,811円	2,518,830円	26,984,198円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	219,966,001	0	0	0	0	0
(c) 収益調整金	31,485,898	31,378,106	31,361,242	31,209,710	31,383,413	31,711,961
(d) 分配準備積立金	1,029,396,902	1,251,202,111	1,248,467,718	1,236,129,202	1,265,942,647	1,244,305,415
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	1,308,487,729	1,303,321,118	1,295,725,470	1,320,723,723	1,299,844,890	1,303,001,574
(f) 分配金	11,093,634	10,966,953	10,860,658	10,712,442	10,608,683	10,499,862
(g) 翌期繰越分配対象額(e-f)	1,297,394,095	1,292,354,165	1,284,864,812	1,310,011,281	1,289,236,207	1,292,501,712
(h) 受益権総口数	11,093,634,898口	10,966,953,796口	10,860,658,197口	10,712,442,884口	10,608,683,642口	10,499,862,525口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ						
	第 142 期	第 143 期	第 144 期	第 145 期	第 146 期	第 147 期
1 万 口 当 り 分 配 金	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25期（決算日 2019年9月17日）

（作成対象期間 2019年3月16日～2019年9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。

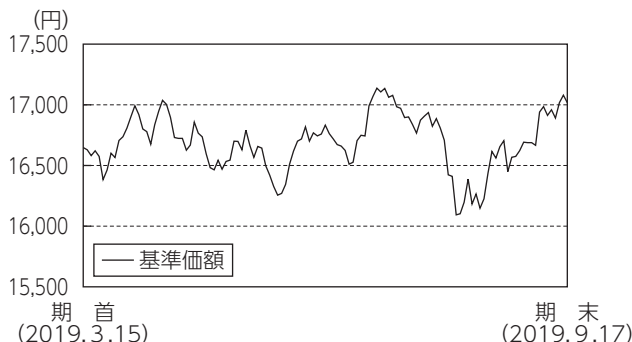
運 用 方 針	信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行ないます。
主 要 投 資 対 象	海外の金融商品取引所上場（上場予定を含みます。）および店頭登録（登録予定を含みます。）の不動産投資信託の受益証券または不動産投資法人の投資証券
投 資 信 託 証 券 組 入 制 限	無制限

大和投資信託

Daiwa Asset Management

大和証券投資信託委託株式会社
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 R E I T 指数 (除く日本、円換算)		投資信託証券組入比率
	円	騰 落 率 (参考指数)	騰 落 率		
(期首)2019年3月15日	16,648	—	14,630	—	91.7
3月末	16,706	0.3	14,728	0.7	91.4
4月末	16,766	0.7	14,687	0.4	92.8
5月末	16,327	△1.9	14,277	△2.4	90.8
6月末	16,527	△0.7	14,332	△2.0	91.7
7月末	16,808	1.0	14,698	0.5	94.2
8月末	16,692	0.3	14,596	△0.2	93.8
(期末)2019年9月17日	17,017	2.2	15,014	2.6	93.3

(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もとに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) 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：16,648円 期末：17,017円 騰落率：2.2%

【基準価額の主な変動要因】

主要通貨に対して円高が進行したことはマイナス要因となったものの、海外リート市況が上昇したことが主なプラス要因となり、基準価額は上昇しました。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

海外リート市況は上昇しました。

海外リート市況は、米国では、米中貿易摩擦の激化を嫌気して反落した局面を交えながらも、2019年7月末にF R B (米国連邦準備制度理事会) が利下げを開始する以前から利下げ期待が高まったことや、利下げ実施後も断続的な利下げ継続観測の高まりにより長

期金利が大幅に低下したことなどから、堅調な推移となりました。欧州は総じて上昇したものの、英国やフランスなど一部の国では下落する展開となりました。英国のEU (欧州連合) 離脱をめぐる混迷が続いたことや、欧州全体の景気減速観測が強まったことが下落材料となった一方、金融緩和再開観測による長期金利の大幅な低下などが上昇要因となりました。アジア・オセアニアでは、一時大幅に上昇した香港が、民衆デモの拡大や長期化が嫌気されて当作成期首近辺まで反落するなど、値動きの荒い展開となりました。

○為替相場

為替相場は、当作成期を通して下落 (円高) しました。

当作成期首より、為替相場はおおむね横ばいで推移しました。2019年5月以降は、米中通商交渉への懸念が高まったことや各国の中央銀行が金融緩和に前向きな姿勢を示したことなどから、円高傾向となりました。8月に入ると、トランプ米大統領が中国製品に対する関税率を引き上げる方針を示したことなどから市場のリスク回避姿勢が強まり、さらに円高が進みました。

◆前作成期末における「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、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

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。

当作成期の当ファンドの基準価額と参考指数 (S & P 先進国 R E I T 指数 (除く日本、円換算)) の騰落率は、それぞれ2.2%、2.6%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、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 (投資信託証券)	7円 (7)
有価証券取引税 (投資信託証券)	6 (6)
その他費用 (保管費用) (その他)	14 (7) (7)
合 計	27

(注 1) 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) 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

(2019年 3 月 16 日から 2019 年 9 月 17 日まで)

		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	アメリカ	千口 137.712 (0.468)	千アメリカ・ドル 7,944 (23)	千口 248.861 (ー)	千アメリカ・ドル 11,160 (ー)
	オーストラリア	千口 1,965.466 (ー)	千オーストラリア・ドル 7,150 (ー)	千口 1,757.441 (ー)	千オーストラリア・ドル 9,309 (ー)
	香港	千口 429.5 (ー)	千香港ドル 3,979 (ー)	千口 1,496.231 (ー)	千香港ドル 14,170 (ー)

■ 主要な売買銘柄
 投資信託証券

(2019年 3 月 16 日から 2019 年 9 月 17 日まで)

当 期				期 付			
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
MIRVAC GROUP (オーストラリア)	千口 1,071.908	千円 240,194	円 224	GPT GROUP (オーストラリア)	千口 1,028.565	千円 464,374	円 451
GECINA SA (フランス)	11.073	177,182	16,001	BRITISH LAND CO PLC (イギリス)	465.743	336,749	723
MIRVAC GROUP-NEW (オーストラリア)	666.3	149,447	224	SEGRO PLC (イギリス)	174.913	168,743	964
SIMON PROPERTY GROUP INC (アメリカ)	8.165	146,478	17,939	KLEPIERRE (フランス)	40.49	152,455	3,765
PUBLIC STORAGE (アメリカ)	5.894	143,985	24,429	SCENTRE GROUP (オーストラリア)	417.692	123,607	295
TRITAX BIG BOX REIT PLC (イギリス)	632.691	132,471	209	TRITAX BIG BOX REIT PLC (イギリス)	632.691	121,259	191
BEFIMMO (ベルギー)	16.407	100,065	6,098	INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI (スペイン)	97.923	118,710	1,212
UNITE GROUP PLC (イギリス)	72.661	95,265	1,311	GECINA SA (フランス)	7.03	115,258	16,395
KLEPIERRE (フランス)	24.948	90,909	3,643	DIGITAL REALTY TRUST INC (アメリカ)	8.398	108,213	12,885
NSI NV (オランダ)	18.535	85,117	4,592	KEPPEL DC REIT (シンガポール)	706.7	90,041	127

(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 国	シンガポール	千口 272.9 (4.406)	千シンガポール・ドル 804 (△ 10)	千口 962.6 (ー)	千シンガポール・ドル 1,871 (ー)
	ニュージーランド	千口 555.702 (ー)	千ニュージーランド・ドル 1,181 (ー)	千口 ー (ー)	千ニュージーランド・ドル ー (ー)
	イギリス	千口 1,328.578 (43.472)	千イギリス・ポンド 4,217 (66)	千口 1,574.637 (ー)	千イギリス・ポンド 6,203 (ー)
	ユーロ (オランダ)	千口 18.535 (0.356)	千ユーロ 701 (15)	千口 2.13 (ー)	千ユーロ 83 (ー)
	ユーロ (ベルギー)	千口 20.098 (2.782)	千ユーロ 1,237 (196)	千口 0.555 (ー)	千ユーロ 53 (ー)
	ユーロ (フランス)	千口 45.996 (1.827)	千ユーロ 3,036 (148)	千口 47.52 (ー)	千ユーロ 2,172 (ー)
	ユーロ (ドイツ)	千口 16.183 (ー)	千ユーロ 230 (△ 58)	千口 12.04 (ー)	千ユーロ 174 (ー)
	ユーロ (スペイン)	千口 19.493 (ー)	千ユーロ 232 (△ 10)	千口 103.426 (ー)	千ユーロ 1,037 (ー)
	ユーロ (ユーロ通貨計)	千口 120.305 (4.965)	千ユーロ 5,439 (291)	千口 165.671 (ー)	千ユーロ 3,521 (ー)

(注 1) 金額は受渡し代金。

(注 2) 買付(ー)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(ー)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	26,577	757	82,013	0.8
SIMON PROPERTY GROUP INC	8,165	1,260	136,396	1.3
BOSTON PROPERTIES INC	3,547	468	50,671	0.5
APARTMENT INVT & MGMT CO-A	15,233	785	84,998	0.8
SBA COMMUNICATIONS CORP	1,964	483	52,337	0.5
EQUINIX INC	1,895	1,042	112,757	1.0
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	18,604	528	57,147	0.5
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	34,636	1,185	128,280	1.2
CYRUSONE INC	14,537	1,087	117,621	1.1
PARK HOTELS & RESORTS INC	28,311	739	79,981	0.7
INVITATION HOMES INC	49,782	1,403	151,842	1.4
VICI PROPERTIES INC	42,793	945	102,327	0.9
VEREIT INC	98,773	962	104,093	1.0
SUN COMMUNITIES INC	8,188	1,204	130,286	1.2
PROLOGIS INC	25,929	2,209	239,086	2.2
SITE CENTERS CORP	36,319	532	57,648	0.5
DUKE REALTY CORP	21,27	700	75,785	0.7
ESSEX PROPERTY TRUST INC	7,438	2,412	260,993	2.4
WELLTOWER INC	24,898	2,164	234,186	2.2
KILROY REALTY CORP	15,763	1,213	131,276	1.2
MACERICH CO/THE	21,238	707	76,590	0.7
REALTY INCOME CORP	15,556	1,150	124,503	1.2
PUBLIC STORAGE	5.7	1,409	152,550	1.4
REGENCY CENTERS CORP	14,155	965	104,499	1.0
UDR INC	51.09	2,461	266,280	2.5
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	11,787	483	52,314	0.5
EXTRA SPACE STORAGE INC	11,701	1,370	148,279	1.4
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	16,761	315	34,112	0.3
アメリカ・ドル 通貨計	口数、金額 銘柄数<比率>	632.61 28銘柄	30,950 3,348,865	<31.0%>
(カナダ)	千口	千カナダ・ドル	千円	%
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	23,084	1,012	82,729	0.8
カナダ・ドル 通貨計	口数、金額 銘柄数<比率>	23,084 1銘柄	82,729	< 0.8%>
(オーストラリア)	千口	千オーストラリア・ドル	千円	%
NATIONAL STORAGE REIT	2,014,284	3,605	267,713	2.5
GPT GROUP	47,029	284	21,160	0.2
MIRVAC GROUP	1,635,406	4,971	369,143	3.4
GOODMAN GROUP	357,639	4,846	359,816	3.3
CHARTER HALL GROUP	335,17	3,706	275,243	2.5
INGENIA COMMUNITIES GROUP	1,014,565	3,966	294,545	2.7
オーストラリア・ドル 通貨計	口数、金額 銘柄数<比率>	5,404,093 6銘柄	21,382 1,587,623	<14.7%>
(香港)	千口	千香港ドル	千円	%
LINK REIT	526,071	46,767	647,265	6.0
CHAMPION REIT	895	4,680	64,782	0.6
香港・ドル 通貨計	口数、金額 銘柄数<比率>	1,421,071 2銘柄	51,448 712,048	< 6.6%>
(シンガポール)	千口	千シンガポール・ドル	千円	%
KEPPEL DC REIT	1,768,722	3,183	250,461	2.3
ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	508.2	1,580	124,338	1.2
PARKWAYLIFE REAL ESTATE	1,192.3	3,624	285,146	2.6

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	%
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	808.28	1,883	148,158	1.4
シンガポール・ドル 通貨計	口数、金額 銘柄数<比率>	4,277,502 4銘柄	10,272 808,105	< 7.5%>
(ニュージーランド)	千口	千ニュージーランド・ドル	千円	%
GOODMAN PROPERTY TRUST	555,702	1,200	82,377	0.8
ニュージーランド・ドル 通貨計	口数、金額 銘柄数<比率>	555,702 1銘柄	1,200 82,377	< 0.8%>
(イギリス)	千口	千イギリス・ポンド	千円	%
ASSURA PLC	1,359,737	940	126,415	1.2
SEGRO PLC	310,161	2,370	318,443	3.0
UNITE GROUP PLC	157,879	1,640	220,382	2.0
DERWENT LONDON PLC	27,017	831	111,650	1.0
WORKSPACE GROUP PLC	61,727	574	77,125	0.7
SAFESTORE HOLDINGS PLC	141.49	909	122,229	1.1
BIG YELLOW GROUP PLC	60.76	622	83,590	0.8
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	806,782	1,695	227,838	2.1
イギリス・ポンド 通貨計	口数、金額 銘柄数<比率>	2,925,553 8銘柄	9,584 1,287,674	<11.9%>
ユーロ (オランダ)	千口	千ユーロ	千円	%
NSI NV	16,761	656	78,172	0.7
国 小 計	口数、金額 銘柄数<比率>	16,761 1銘柄	656 78,172	< 0.7%>
ユーロ (ベルギー)	千口	千ユーロ	千円	%
AEDIFICA	13.14	1,345	160,293	1.5
BEFIMMO	16,407	884	105,351	1.0
WAREHOUSES DE PAUW SCA	5,551	900	107,261	1.0
国 小 計	口数、金額 銘柄数<比率>	35,098 3銘柄	3,130 372,906	< 3.5%>
ユーロ (フランス)	千口	千ユーロ	千円	%
ARGAN	3,871	243	29,052	0.3
GEICINA SA	17,309	2,419	288,270	2.7
KLEPIERRE	154,838	4,628	551,346	5.1
COVIVIO	36,367	3,418	407,245	3.8
国 小 計	口数、金額 銘柄数<比率>	212,385 4銘柄	10,710 1,275,915	<11.8%>
ユーロ (ドイツ)	千口	千ユーロ	千円	%
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	100,186	1,497	178,430	1.7
国 小 計	口数、金額 銘柄数<比率>	100,186 1銘柄	1,497 178,430	< 1.7%>
ユーロ (スペイン)	千口	千ユーロ	千円	%
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI	85,962	884	105,376	1.0
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	106,298	1,268	151,072	1.4
国 小 計	口数、金額 銘柄数<比率>	192,26 2銘柄	2,152 256,449	< 2.4%>
ユーロ通貨計	口数、金額 銘柄数<比率>	556.69 11銘柄	18,147 2,161,873	<20.0%>
合 計	口数、金額 銘柄数<比率>	15,796,305 61銘柄	10,071,297	<93.3%>

(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ある。

(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

2019年9月17日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託証券	10,071,297	92.8
コール・ローン等、その他	780,161	7.2
投資信託財産総額	10,851,458	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17日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝108.20円、1カナダ・ドル＝81.73円、1オーストラリア・ドル＝74.25円、1香港ドル＝13.84円、1シンガポール・ドル＝78.67円、1ニュージーランド・ドル＝68.63円、1イギリス・ポンド＝134.35円、1ユーロ＝119.13円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産（10,693,662千円）の投資信託財産総額（10,851,458千円）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

2019年9月17日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	10,999,507,445円
コール・ローン等	626,550,927
投資信託証券(評価額)	10,071,297,432
未収入金	284,957,439
未収配当金	16,701,647
(B) 負債	204,997,203
未払金	204,997,189
その他未払費用	14
(C) 純資産総額(A－B)	10,794,510,242
元本	6,343,387,313
次期繰越損益金	4,451,122,929
(D) 受益権総口数	6,343,387,313口
1万口当り基準価額(C／D)	17,017円

*期首における元本額は6,960,387,394円、当作成期間中における追加設定元本額は0円、同解約元本額は617,000,081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）6,343,387,313円です。

*当期末の計算口数当りの純資産額は17,017円です。

■損益の状況

当期 自2019年3月16日 至2019年9月17日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	184,143,150円
受取配当金	182,868,098
受取利息	1,527,124
支払利息	△ 252,072
(B) 有価証券売買損益	65,011,738
売買益	860,274,442
売買損	△ 795,262,704
(C) その他費用	△ 9,420,118
(D) 当期損益金(A + B + C)	239,734,770
(E) 前期繰越損益金	4,627,388,078
(F) 解約差損益金	△ 415,999,919
(G) 合計(D + E + F)	4,451,122,929
次期繰越損益金(G)	4,451,122,929

(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。