

# 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184期 (決算日 2022年10月17日)

第185期 (決算日 2022年11月15日)

第186期 (決算日 2022年12月15日)

第187期 (決算日 2023年1月16日)

第188期 (決算日 2023年2月15日)

第189期 (決算日 2023年3月15日)

(作成対象期間 2022年9月16日～2023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。

当ファンドは、海外のリート（不動産投資信託）に投資し、安定的な配当等収益の確保と信託財産の中長期的な成長をめざしております。当作成期につきましてもそれに沿った運用を行ないました。ここに、運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

## 大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

大和アセットマネジメント株式会社  
東京都千代田区丸の内一丁目9番1号  
お問い合わせ先（コールセンター）  
TEL 0120-106212  
(営業日の9:00～17:00)  
<https://www.daiwa-am.co.jp/>

### ★当ファンドの仕組みは次の通りです。

|        |   |   |
|--------|---|---|
| 商品分類   | 追加型投信／海外／不動産投信（リート）   |   |
| 信託期間   | 2007年6月8日～2027年9月15日  |   |
| 運用方針   | 信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行ないます。  |   |
| 主要投資対象 | ベビーファンド   | ダイワ世界リート・マザーファンドの受益証券   |
|        | ダイワ世界リート・マザーファンド  | 海外の金融商品取引所上場（上場予定を含みます。）および店頭登録（登録予定を含みます。）の不動産投資信託の受益証券または不動産投資法人の投資証券 |
| 組入制限   | ベビーファンドのマザーファンド組入上限比率   | 無制限   |
|        | マザーファンドの投資信託証券組入上限比率  | 無制限   |
| 分配方針   | 分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等とし、原則として、安定した分配を継続的に行なうことをめざします。3、6、9、12月の計算期末については、今後の安定分配を継続するための分配原資の水準を考慮し、分配対象額の中から基準価額水準に応じて委託会社が決定する額を、上記継続分配相当額に付加して分配する場合があります。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行わないことがあります。 |   |

最近30期の運用実績

| 決算期                | 基準価額   |        |       | S & P 先進国 REIT 指数 (除く日本、配当込み、円換算) |       | 投資証券組入比率 | 純資産総額  |
|--------------------|--------|--------|-------|-----------------------------------|-------|----------|--------|
|                    | (分配落)  | 税込み分配金 | 期騰落率  | (参考指数)                            | 期騰落率  |          |        |
|                    | 円      | 円      | %     |                                   | %     | %        | 百万円    |
| 160期末(2020年10月15日) | 9,730  | 10     | △ 0.4 | 12,627                            | △ 0.8 | 93.9     | 11,213 |
| 161期末(2020年11月16日) | 10,363 | 10     | 6.6   | 13,425                            | 6.3   | 96.6     | 11,871 |
| 162期末(2020年12月15日) | 10,435 | 10     | 0.8   | 13,368                            | △ 0.4 | 95.7     | 11,697 |
| 163期末(2021年 1月15日) | 10,601 | 10     | 1.7   | 13,555                            | 1.4   | 96.3     | 11,800 |
| 164期末(2021年 2月15日) | 10,867 | 10     | 2.6   | 14,371                            | 6.0   | 95.9     | 12,021 |
| 165期末(2021年 3月15日) | 10,854 | 410    | 3.7   | 15,374                            | 7.0   | 95.0     | 11,993 |
| 166期末(2021年 4月15日) | 11,257 | 10     | 3.8   | 15,777                            | 2.6   | 94.1     | 12,630 |
| 167期末(2021年 5月17日) | 11,664 | 10     | 3.7   | 16,323                            | 3.5   | 93.2     | 13,274 |
| 168期末(2021年 6月15日) | 10,859 | 1,610  | 6.9   | 17,803                            | 9.1   | 92.1     | 12,283 |
| 169期末(2021年 7月15日) | 10,735 | 10     | △ 1.0 | 17,716                            | △ 0.5 | 88.6     | 12,701 |
| 170期末(2021年 8月16日) | 10,940 | 10     | 2.0   | 17,923                            | 1.2   | 92.5     | 12,893 |
| 171期末(2021年 9月15日) | 10,504 | 290    | △ 1.3 | 17,859                            | △ 0.4 | 89.9     | 12,480 |
| 172期末(2021年10月15日) | 10,724 | 10     | 2.2   | 18,686                            | 4.6   | 89.3     | 12,887 |
| 173期末(2021年11月15日) | 11,066 | 10     | 3.3   | 19,365                            | 3.6   | 91.4     | 13,106 |
| 174期末(2021年12月15日) | 10,873 | 210    | 0.2   | 19,339                            | △ 0.1 | 94.4     | 12,835 |
| 175期末(2022年 1月17日) | 10,963 | 10     | 0.9   | 19,715                            | 1.9   | 95.0     | 12,950 |
| 176期末(2022年 2月15日) | 10,457 | 10     | △ 4.5 | 18,655                            | △ 5.4 | 95.1     | 12,307 |
| 177期末(2022年 3月15日) | 10,546 | 10     | 0.9   | 19,260                            | 3.2   | 95.8     | 12,355 |
| 178期末(2022年 4月15日) | 11,889 | 10     | 12.8  | 21,761                            | 13.0  | 96.3     | 13,695 |
| 179期末(2022年 5月16日) | 10,699 | 10     | △ 9.9 | 19,729                            | △ 9.3 | 95.3     | 12,201 |
| 180期末(2022年 6月15日) | 10,267 | 10     | △ 3.9 | 18,572                            | △ 5.9 | 90.3     | 11,601 |
| 181期末(2022年 7月15日) | 10,517 | 10     | 2.5   | 19,519                            | 5.1   | 97.0     | 11,837 |
| 182期末(2022年 8月15日) | 11,238 | 10     | 7.0   | 21,091                            | 8.1   | 96.8     | 12,667 |
| 183期末(2022年 9月15日) | 10,623 | 110    | △ 4.5 | 20,504                            | △ 2.8 | 97.7     | 11,893 |
| 184期末(2022年10月17日) | 9,178  | 10     | △13.5 | 18,037                            | △12.0 | 96.4     | 10,286 |
| 185期末(2022年11月15日) | 9,967  | 10     | 8.7   | 19,143                            | 6.1   | 97.4     | 11,141 |
| 186期末(2022年12月15日) | 9,923  | 10     | △ 0.3 | 19,095                            | △ 0.2 | 97.6     | 10,936 |
| 187期末(2023年 1月16日) | 9,588  | 10     | △ 3.3 | 18,337                            | △ 4.0 | 96.9     | 10,568 |
| 188期末(2023年 2月15日) | 10,193 | 10     | 6.4   | 19,627                            | 7.0   | 97.6     | 11,199 |
| 189期末(2023年 3月15日) | 9,612  | 10     | △ 5.6 | 18,410                            | △ 6.2 | 97.1     | 10,527 |

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

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

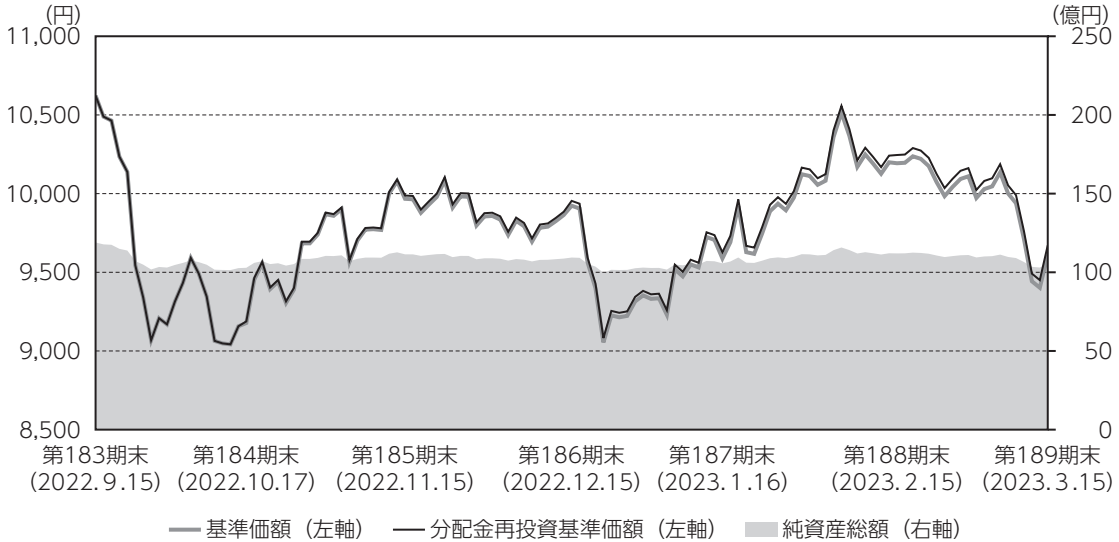
(注4) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。

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



## 運用経過

### 基準価額等の推移について



(注) 分配金再投資基準価額は、当作成期首の基準価額をもとに指数化したものです。

- \* 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものではありません。
- \* 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184期首：10,623円

第189期末：9,612円（既払分配金60円）

騰落率：△9.0%（分配金再投資ベース）

#### ■ 基準価額の主な変動要因

北米、欧州、アジア・オセアニアの3地域のリートに投資した結果、保有銘柄の下落や為替が対円で下落（円高）したことが主な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<br>指 数 (除く日本、配当込み、円換算)<br>(参考指数) |            | 投 資 証 券<br>組 入 比 率 |
|-------|------------------|---------|------------|--|------------|--------------------|
|       |                  | 円       | 騰 落 率<br>% | 騰 落 率<br>%   | 騰 落 率<br>% |                    |
| 第184期 | (期首) 2022年 9月15日 | 10,623  | —          | 20,504   | —          | 97.7               |
|       | 9月末              | 9,169   | △13.7      | 17,988   | △12.3      | 95.9               |
|       | (期末) 2022年10月17日 | 9,188   | △13.5      | 18,037   | △12.0      | 96.4               |
| 第185期 | (期首) 2022年10月17日 | 9,178   | —          | 18,037   | —          | 96.4               |
|       | 10月末             | 9,869   | 7.5        | 19,618   | 8.8        | 98.0               |
|       | (期末) 2022年11月15日 | 9,977   | 8.7        | 19,143   | 6.1        | 97.4               |
| 第186期 | (期首) 2022年11月15日 | 9,967   | —          | 19,143   | —          | 97.4               |
|       | 11月末             | 9,855   | △ 1.1      | 19,182   | 0.2        | 97.7               |
|       | (期末) 2022年12月15日 | 9,933   | △ 0.3      | 19,095   | △ 0.2      | 97.6               |
| 第187期 | (期首) 2022年12月15日 | 9,923   | —          | 19,095   | —          | 97.6               |
|       | 12月末             | 9,335   | △ 5.9      | 17,994   | △ 5.8      | 97.8               |
|       | (期末) 2023年 1月16日 | 9,598   | △ 3.3      | 18,337   | △ 4.0      | 96.9               |
| 第188期 | (期首) 2023年 1月16日 | 9,588   | —          | 18,337   | —          | 96.9               |
|       | 1月末              | 10,112  | 5.5        | 19,228   | 4.9        | 96.8               |
|       | (期末) 2023年 2月15日 | 10,203  | 6.4        | 19,627   | 7.0        | 97.6               |
| 第189期 | (期首) 2023年 2月15日 | 10,193  | —          | 19,627   | —          | 97.6               |
|       | 2月末              | 10,093  | △ 1.0      | 19,423   | △ 1.0      | 97.4               |
|       | (期末) 2023年 3月15日 | 9,622   | △ 5.6      | 18,410   | △ 6.2      | 97.1               |

(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

(2022.9.16~2023.3.15)

### ■海外リート市況

海外リート市況は下落しました。

海外リート市況は、当作成期首より2022年10月中旬にかけて、金利上昇やインフレ率の高止まり、主要中央銀行の積極的な利上げによる景気悪化懸念などから大きく下落しました。2023年1月末にかけては、長期金利の落ち着きや米国CPI（消費者物価指数）の下振れなどを支援材料に上昇基調となりました。3月上旬にかけては、好調な経済指標を受けた米国の利上げ長期化観測や長期金利の上昇を嫌気し、反落しました。当作成期末にかけては、米国の銀行の経営破綻をきっかけに金融システムに対する警戒感が高まる中、投資家心理の悪化などを背景に、続落しました。

### ■為替相場

主要通貨の為替相場はおおむね対円で下落しました。

当作成期首より2022年10月半ばにかけて、米国金利の上昇により日米金利差が拡大したことなどから、米ドルは対円で上昇（円安）しました。2023年1月中旬にかけては、インフレ率の減速期待から米国金利が低下したことや、12月に日銀が想定外の政策修正を行ったことで金融緩和政策の転換が意識されたことなどを受け、米ドルのほか、米ドル以外の投資先通貨も対円で下落しました。その後は、欧米の主要中央銀行による追加利上げ観測を背景に、投資先通貨は対円で上昇基調となりました。当作成期末にかけては、米国の銀行の経営破綻をきっかけに金融システムに対する警戒感が高まる中、米国の利上げ長期化観測が後退したことなどから、投資先通貨は対円で軟調に推移しました。

## 前作成期末における「今後の運用方針」

### ■当ファンド

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

### ■ダイワ世界リート・マザーファンド

北米、欧州、アジア・オセアニアの3地域にほぼ均等に投資し、安定的な配当等収益の確保と信託財産の中長期的な成長をめざします。今後の運用方針としては、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。

※C&S：コーペン&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

(2022.9.16~2023.3.15)

### ■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

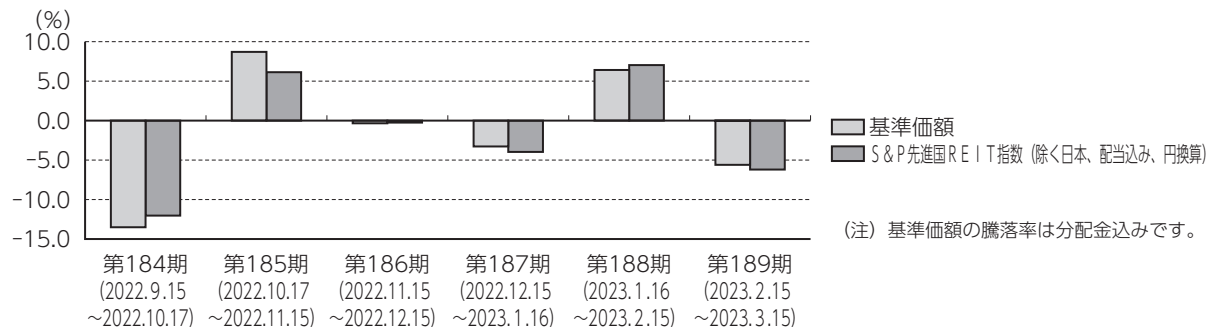
当ファンドは、外貨建資産の運用にあたって、C & S に運用の指図にかかる権限を委託しております。信託財産の中長期的な成長をめざし、北米、欧州、アジア・オセアニアの3地域にほぼ均等に投資を行いました。個別銘柄選択では、保有不動産の価値や期待される成長性などと比べてリート価格が魅力的であると考える銘柄に着目して組み入れを行いました。

## ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。

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、配当込み、円換算））との騰落率の対比です。

当ファンドはスキーム上、参考指数と比較して北米の組入比率が低く、欧州やアジア・オセアニアの組入比率が高いという特徴があります。なお、参考指数は海外リート市況の動向を表す代表的な指数として掲載しております。



## 分配金について

当作成期の1万口当り分配金（税込み）は下記「分配原資の内訳（1万口当り）」の「当期分配金（税込み）」欄をご参照ください。

収益分配金の決定根拠は下記「収益分配金の計算過程（1万口当り）」をご参照ください。

なお、留保益につきましては、運用方針に基づき運用させていただきます。

### ■分配原資の内訳（1万口当り）

| 項 目                  | 第184期                      | 第185期                       | 第186期                       | 第187期                      | 第188期                     | 第189期                     |
|----------------------|----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|----------------------------|---------------------------|---------------------------|
|                      | 2022年9月16日<br>～2022年10月17日 | 2022年10月18日<br>～2022年11月15日 | 2022年11月16日<br>～2022年12月15日 | 2022年12月16日<br>～2023年1月16日 | 2023年1月17日<br>～2023年2月15日 | 2023年2月16日<br>～2023年3月15日 |
| <b>当期分配金（税込み）（円）</b> | <b>10</b>                  | <b>10</b>                   | <b>10</b>                   | <b>10</b>                  | <b>10</b>                 | <b>10</b>                 |
| 対基準価額比率（%）           | 0.11                       | 0.10                        | 0.10                        | 0.10                       | 0.10                      | 0.10                      |
| 当期の収益（円）             | 5                          | 4                           | 10                          | 10                         | 10                        | 10                        |
| 当期の収益以外（円）           | 4                          | 5                           | —                           | —                          | —                         | —                         |
| 翌期繰越分配対象額（円）         | 2,754                      | 2,748                       | 2,779                       | 2,780                      | 2,789                     | 2,807                     |

(注1) 「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後の有価証券売買等損益」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。

(注2) 円未満は切捨てており、当期の収益と当期の収益以外の合計が当期分配金（税込み）に合致しない場合があります。

(注3) 当期分配金の対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。

(注4) 投資信託の計理上、「翌期繰越分配対象額」は当該決算期末時点の基準価額を上回る場合がありますが、実際には基準価額を超える額の分配金をお支払いすることはありません。

### ■収益分配金の計算過程（1万口当り）

| 項 目                        | 第184期      | 第185期      | 第186期    | 第187期    | 第188期    | 第189期    |
|----------------------------|------------|------------|----------|----------|----------|----------|
| (a) 経費控除後の配当等収益            | ✓ 5.39円    | ✓ 4.22円    | ✓ 40.61円 | ✓ 11.60円 | ✓ 18.52円 | ✓ 28.07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                  | 838.49     | 841.18     | 842.97   | 847.56   | 849.03   | 850.31   |
| (d) 分配準備積立金                | ✓ 1,920.28 | ✓ 1,912.99 | 1,905.46 | 1,931.51 | 1,931.65 | 1,938.91 |
| (e) 当期分配対象額(a + b + c + d) | 2,764.17   | 2,758.40   | 2,789.05 | 2,790.68 | 2,799.21 | 2,817.29 |
| (f) 分配金                    | 10.00      | 10.00      | 10.00    | 10.00    | 10.00    | 10.00    |
| (g) 翌期繰越分配対象額(e - f)       | 2,754.17   | 2,748.40   | 2,779.05 | 2,780.68 | 2,789.21 | 2,807.29 |

(注) ✓を付した該当項目から分配金を計上しています。



## 今後の運用方針

### ■当ファンド

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

### ■ダイワ世界リート・マザーファンド

北米、欧州、アジア・オセアニアの3地域にほぼ均等に投資し、安定的な配当等収益の確保と信託財産の中長期的な成長をめざします。今後の運用方針としては、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184期～第189期<br>(2022.9.16～2023.3.15) |         | 項 目 の 概 要   |
|---------------|--------------------------------------|---------|---|
|               | 金 額                                  | 比 率     |   |
| 信 託 報 酬       | 79円                                  | 0.808%  | 信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率<br>当作成期中の平均基準価額は9,751円です。                       |
| （投 信 会 社）     | (43)                                 | (0.437) | 投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価                       |
| （販 売 会 社）     | (32)                                 | (0.328) | 販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価                         |
| （受 託 会 社）     | (4)                                  | (0.043) | 受託会社分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価  |
| 売 買 委 託 手 数 料 | 5                                    | 0.052   | 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<br>売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料 |
| （投 資 証 券）     | (5)                                  | (0.052) |   |
| 有 価 証 券 取 引 税 | 5                                    | 0.054   | 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<br>有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金  |
| （投 資 証 券）     | (5)                                  | (0.054) |   |
| そ の 他 費 用     | 4                                    | 0.040   | その他費用＝当作成期中のその他費用／当作成期中の平均受益権口数   |
| （保 管 費 用）     | (4)                                  | (0.038) | 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用                      |
| （監 査 費 用）     | (0)                                  | (0.002) | 監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用   |
| （そ の 他）       | (0)                                  | (0.000) | 信託事務の処理等に関するその他の費用  |
| 合 計           | 93                                   | 0.955   |   |

(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。

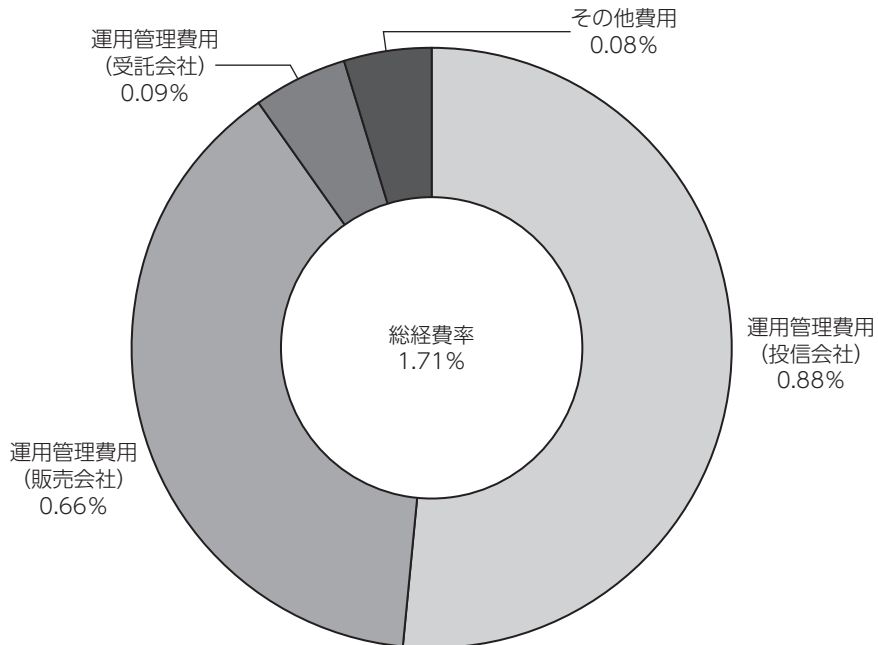
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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1.71%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

(2022年9月16日から2023年3月15日まで)

| 決算期              | 第184期～第189期 |        |         |         |
|------------------|-------------|--------|---------|---------|
|                  | 設定          |        | 解約      |         |
|                  | □ 数         | 金額     | □ 数     | 金額      |
|                  | 千口          | 千円     | 千口      | 千円      |
| ダイワ世界リート・マザーファンド | 12,001      | 26,000 | 191,181 | 435,000 |

(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183期末    |           | 第189期末     |     |
|------------------|-----------|-----------|------------|-----|
|                  | □ 数       | 評価額       | □ 数        | 評価額 |
|                  | 千口        | 千円        | 千口         | 千円  |
| ダイワ世界リート・マザーファンド | 4,838,184 | 4,659,004 | 10,493,941 |     |

(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

(2022年10月17日)、(2022年11月15日)、(2022年12月15日)、(2023年1月16日)、(2023年2月15日)、(2023年3月15日)現在

| 項目                    | 第184期末                 | 第185期末                 | 第186期末                 | 第187期末                 | 第188期末                 | 第189期末                 |
|-----------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| <b>(A) 資産</b>         | <b>10,320,505,481円</b> | <b>11,168,555,272円</b> | <b>10,966,687,914円</b> | <b>10,595,413,420円</b> | <b>11,229,686,498円</b> | <b>10,556,541,347円</b> |
| コール・ローン等              | 51,954,008             | 49,699,710             | 40,812,025             | 41,081,413             | 37,336,683             | 33,600,281             |
| ダイワ世界リート・マザーファンド(評価額) | 10,236,551,473         | 11,092,855,562         | 10,896,875,889         | 10,529,332,007         | 11,164,349,815         | 10,493,941,066         |
| 未収入金                  | 32,000,000             | 26,000,000             | 29,000,000             | 25,000,000             | 28,000,000             | 29,000,000             |
| <b>(B) 負債</b>         | <b>33,804,565</b>      | <b>27,469,295</b>      | <b>30,131,530</b>      | <b>27,052,946</b>      | <b>30,510,346</b>      | <b>29,357,077</b>      |
| 未払収益分配金               | 11,208,334             | 11,178,074             | 11,021,566             | 11,022,942             | 10,987,037             | 10,952,617             |
| 未払解約金                 | 7,110,888              | 2,185,164              | 4,315,663              | 940,960                | 4,505,561              | 4,398,111              |
| 未払信託報酬                | 15,433,215             | 14,006,624             | 14,645,408             | 14,889,863             | 14,768,687             | 13,710,980             |
| その他未払費用               | 52,128                 | 99,433                 | 148,893                | 199,181                | 249,061                | 295,369                |
| <b>(C) 純資産総額(A-B)</b> | <b>10,286,700,916</b>  | <b>11,141,085,977</b>  | <b>10,936,556,384</b>  | <b>10,568,360,474</b>  | <b>11,199,176,152</b>  | <b>10,527,184,270</b>  |
| 元本                    | 11,208,334,511         | 11,178,074,621         | 11,021,566,006         | 11,022,942,129         | 10,987,037,127         | 10,952,617,230         |
| 次期繰越損益金               | △ 921,633,595          | △ 36,988,644           | △ 85,009,622           | △ 454,581,655          | 212,139,025            | △ 425,432,960          |
| <b>(D) 受益権総口数</b>     | <b>11,208,334,511□</b> | <b>11,178,074,621□</b> | <b>11,021,566,006□</b> | <b>11,022,942,129□</b> | <b>10,987,037,127□</b> | <b>10,952,617,230□</b> |
| 1万口当り基準価額(C/D)        | 9,178円                 | 9,967円                 | 9,923円                 | 9,588円                 | 10,193円                | 9,612円                 |

\* 当作成期首における元本額は11,195,917,780円、当作成期間（第184期～第189期）中における追加設定元本額は129,906,873円、同解約元本額は373,207,423円です。

\* 第189期末の計算口数当りの純資産額は9,612円です。

\* 第189期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は425,432,960円です。

■投資信託財産の構成

2023年3月15日現在

| 項目               | 第189期末     |       |
|------------------|------------|-------|
|                  | 評価額        | 比率    |
|                  | 千円         | %     |
| ダイワ世界リート・マザーファンド | 10,493,941 | 99.4  |
| コール・ローン等、その他     | 62,600     | 0.6   |
| 投資信託財産総額         | 10,556,541 | 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=134.62円、1カナダ・ドル=98.35円、1オーストラリア・ドル=89.97円、1香港ドル=17.15円、1シンガポール・ドル=100.02円、1ニュージーランド・ドル=83.87円、1イギリス・ポンド=163.67円、1ユーロ=144.54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189期末における外貨建純資産（10,453,078千円）の投資信託財産総額（10,616,346千円）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184期 自2022年9月16日 至2022年10月17日 第187期 自2022年12月16日 至2023年1月16日  
 第185期 自2022年10月18日 至2022年11月15日 第188期 自2023年1月17日 至2023年2月15日  
 第186期 自2022年11月16日 至2022年12月15日 第189期 自2023年2月16日 至2023年3月15日

| 項 目               | 第 184 期          | 第 185 期          | 第 186 期          | 第 187 期          | 第 188 期          | 第 189 期          |
|-------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| (A) 配当等収益         | △ 2,280円         | △ 2,462円         | △ 2,955円         | △ 1,579円         | △ 670円           | △ 331円           |
| 受取利息              | 5                | 2                | 12               | -                | -                | 9                |
| 支払利息              | △ 2,285          | △ 2,464          | △ 2,967          | △ 1,579          | △ 670            | △ 340            |
| (B) 有価証券売買損益      | △1,589,772,161   | 907,085,814      | △ 22,790,595     | △ 342,357,081    | 690,901,580      | △ 612,152,718    |
| 売買益               | 5,443,078        | 909,304,027      | 782,200          | 1,176,828        | 693,017,808      | 1,251,356        |
| 売買損               | △1,595,215,239   | △ 2,218,213      | △ 23,572,795     | △ 343,533,909    | △ 2,116,228      | △ 613,404,074    |
| (C) 信託報酬等         | △ 15,485,343     | △ 14,053,929     | △ 14,694,868     | △ 14,940,151     | △ 14,818,567     | △ 13,757,288     |
| (D) 当期繰越損益(A+B+C) | △1,605,259,784   | 893,029,423      | △ 37,488,418     | △ 357,298,811    | 676,082,343      | △ 625,910,337    |
| (E) 前期繰越損益金       | 793,920,490      | △ 819,174,938    | 61,742,012       | 13,202,459       | △ 353,693,477    | 310,224,044      |
| (F) 追加信託差損益金      | △ 99,085,967     | △ 99,665,055     | △ 98,241,650     | △ 99,462,361     | △ 99,262,804     | △ 98,794,050     |
| (配当等相当額)          | ( 939,813,658)   | ( 940,286,145)   | ( 929,085,508)   | ( 934,263,841)   | ( 932,841,222)   | ( 931,314,824)   |
| (売買損益相当額)         | (△1,038,899,625) | (△1,039,951,200) | (△1,027,327,158) | (△1,033,726,202) | (△1,032,104,026) | (△1,030,108,874) |
| (G) 合計(D+E+F)     | △ 910,425,261    | △ 25,810,570     | △ 73,988,056     | △ 443,558,713    | 223,126,062      | △ 414,480,343    |
| (H) 収益分配金         | △ 11,208,334     | △ 11,178,074     | △ 11,021,566     | △ 11,022,942     | △ 10,987,037     | △ 10,952,617     |
| 次期繰越損益金(G+H)      | △ 921,633,595    | △ 36,988,644     | △ 85,009,622     | △ 454,581,655    | 212,139,025      | △ 425,432,960    |
| 追加信託差損益金          | △ 99,085,967     | △ 99,665,055     | △ 98,241,650     | △ 99,462,361     | △ 99,262,804     | △ 98,794,050     |
| (配当等相当額)          | ( 939,813,658)   | ( 940,286,145)   | ( 929,085,508)   | ( 934,263,841)   | ( 932,841,222)   | ( 931,314,824)   |
| (売買損益相当額)         | (△1,038,899,625) | (△1,039,951,200) | (△1,027,327,158) | (△1,033,726,202) | (△1,032,104,026) | (△1,030,108,874) |
| 分配準備積立金           | 2,147,163,263    | 2,131,901,424    | 2,133,864,131    | 2,130,870,125    | 2,131,678,554    | 2,143,413,095    |
| 繰越損益金             | △2,969,710,891   | △2,069,225,013   | △2,120,632,103   | △2,485,989,419   | △1,820,276,725   | △2,470,052,005   |

(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：30,489,550円（未監査）

## ■収益分配金の計算過程（総額）

| 項 目                  | 第 184 期         | 第 185 期         | 第 186 期         | 第 187 期         | 第 188 期         | 第 189 期         |
|----------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| (a) 経費控除後の配当等収益      | 6,049,590円      | 4,720,249円      | 44,767,316円     | 12,797,503円     | 20,350,981円     | 30,749,607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            | 939,813,658     | 940,286,145     | 929,085,508     | 934,263,841     | 932,841,222     | 931,314,824     |
| (d) 分配準備積立金          | 2,152,322,007   | 2,138,359,249   | 2,100,118,381   | 2,129,095,564   | 2,122,314,610   | 2,123,616,105   |
| (e) 当期分配対象額(a+b+c+d) | 3,098,185,255   | 3,083,365,643   | 3,073,971,205   | 3,076,156,908   | 3,075,506,813   | 3,085,680,536   |
| (f) 分配金              | 11,208,334      | 11,178,074      | 11,021,566      | 11,022,942      | 10,987,037      | 10,952,617      |
| (g) 翌期繰越分配対象額(e-f)   | 3,086,976,921   | 3,072,187,569   | 3,062,949,639   | 3,065,133,966   | 3,064,519,776   | 3,074,727,919   |
| (h) 受益権総口数           | 11,208,334,511□ | 11,178,074,621□ | 11,021,566,006□ | 11,022,942,129□ | 10,987,037,127□ | 10,952,617,230□ |

| 収 益 分 配 金 の お 知 ら せ |         |         |         |         |         |         |
|---------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
|                     | 第 184 期 | 第 185 期 | 第 186 期 | 第 187 期 | 第 188 期 | 第 189 期 |
| 1 万口当り分配金（税込み）      | 10円     | 10円     | 10円     | 10円     | 10円     | 10円     |

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

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

S & P 先進国 R E I T 指数（除く日本、配当込み）は S & P Dow Jones Indices LLC またはその関連会社（「S P D J I」）の商品であり、これの使用ライセンスが大和アセットマネジメント株式会社に付与されています。S & P<sup>®</sup>、S & P 500<sup>®</sup>、US 500、The 500、iBoxx<sup>®</sup>、iTraxx<sup>®</sup> および CDX<sup>®</sup> は、S & P Global, Inc. またはその関連会社（「S & P」）の商標です。Dow Jones<sup>®</sup> は、Dow Jones Trademark Holdings LLC（「Dow Jones」）の登録商標です。これらの商標の使用ライセンスは S P D J I に付与されており、大和アセットマネジメント株式会社により一定の目的でサブライセンスされています。ダイワ世界リート・ファンド（毎月分配型）は、S P D J I、Dow Jones、S & P、またはそれらの各関連会社によって後援、推奨、販売、または販売促進されているものではなく、これらのいずれの関係者も、かかる商品への投資の妥当性に関するいかなる表明も行わず、S & P 先進国 R E I T 指数（除く日本、配当込み）のいかなる過誤、遺漏、または中断に対しても一切責任を負いません。

# ダイワ世界リート・マザーファンド

## 運用報告書 第32期 (決算日 2023年3月15日)

(作成対象期間 2022年9月16日～2023年3月15日)

ダイワ世界リート・マザーファンドの運用状況をご報告申し上げます。

### ★当ファンドの仕組みは次の通りです。

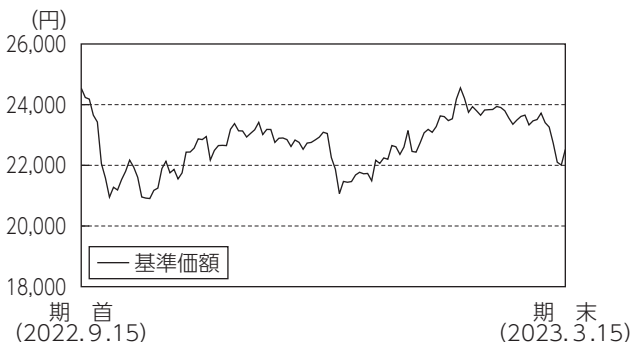
|            |   |
|------------|---|
| 運用方針       | 信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行ないます。  |
| 主要投資対象     | 海外の金融商品取引所上場（上場予定を含みます。）および店頭登録（登録予定を含みます。）の不動産投資信託の受益証券または不動産投資法人の投資証券 |
| 投資信託証券組入制限 | 無制限   |

## 大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

大和アセットマネジメント株式会社  
東京都千代田区丸の内一丁目9番1号  
<https://www.daiwa-am.co.jp/>

■当作成期中の基準価額と市況等の推移



| 年 月 日           | 基準 価 額 |                 | S & P先進国REIT<br>指数 (除く日本、<br>配当込み、円換算) |       | 投資証券<br>組入比率 |
|-----------------|--------|-----------------|--|-------|--------------|
|                 | 円      | 騰 落 率<br>(参考指数) | 騰 落 率                                  | %     |              |
| (期首)2022年 9月15日 | 24,546 | -               | 20,504                                 | -     | 97.9         |
| 9月末             | 21,187 | △13.7           | 17,988                                 | △12.3 | 96.3         |
| 10月末            | 22,872 | △ 6.8           | 19,618                                 | △ 4.3 | 98.4         |
| 11月末            | 22,893 | △ 6.7           | 19,182                                 | △ 6.4 | 98.0         |
| 12月末            | 21,732 | △11.5           | 17,994                                 | △12.2 | 98.1         |
| 2023年 1月末       | 23,605 | △ 3.8           | 19,228                                 | △ 6.2 | 97.0         |
| 2月末             | 23,612 | △ 3.8           | 19,423                                 | △ 5.3 | 97.7         |
| (期末)2023年 3月15日 | 22,524 | △ 8.2           | 18,410                                 | △10.2 | 97.4         |

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

《運用経過》

◆基準価額等の推移について

【基準価額・騰落率】

期首：24,546円 期末：22,524円 騰落率：△8.2%

【基準価額の主な変動要因】

北米、欧州、アジア・オセアニアの3地域のリートに投資した結果、保有銘柄の下落や為替が対円で下落 (円高) したことが主なマイナス要因となり、基準価額は下落しました。

◆投資環境について

○海外リート市況

海外リート市況は下落しました。

海外リート市況は、当作成期首より2022年10月中旬にかけて、金利上昇やインフレ率の高止まり、主要中央銀行の積極的な利上げによる景気悪化懸念などから大きく下落しました。2023年1月末にかけては、長期金利の落ち着きや米国CPI (消費者物価指数) の下振れなどを支援材料に上昇基調となりました。3月上旬にかけては、好調な経済指標を受けた米国の利上げ長期化観測や長期金利の上昇を嫌気し、反落しました。当作成期末にかけては、米国の銀

行の経営破綻をきっかけに金融システムに対する警戒感が高まる中、投資家心理の悪化などを背景に、続落しました。

○為替相場

主要通貨の為替相場はおおむね対円で下落しました。

当作成期首より2022年10月半ばにかけて、米国金利の上昇により日米金利差が拡大したことなどから、米ドルは対円で上昇 (円安) しました。2023年1月中旬にかけては、インフレ率の減速期待から米国金利が低下したことや、12月に日銀が想定外の政策修正を行ったことで金融緩和政策の転換が意識されたことを受け、米ドルのほか、米ドル以外の投資先通貨も対円で下落しました。その後は、欧米の主要中央銀行による追加利上げ観測を背景に、投資先通貨は対円で上昇基調となりました。当作成期末にかけては、米国の銀行の経営破綻をきっかけに金融システムに対する警戒感が高まる中、米国の利上げ長期化観測が後退したことなどから、投資先通貨は対円で軟調に推移しました。

◆前作成期末における「今後の運用方針」

北米、欧州、アジア・オセアニアの3地域にほぼ均等に投資し、安定的な配当等収益の確保と信託財産の中長期的な成長をめざします。今後の運用方針としては、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。

※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

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

◆ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。

当作成期の当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率は、「当作成期中の基準価額と市況等の推移」をご参照ください。当ファンドはスキーム上、参考指数と比較して北米の組入比率が低く、欧州やアジア・オセアニアの組入比率が高いという特徴があります。なお、参考指数は海外リート市況の動向を表す代表的な指数として掲載しております。

《今後の運用方針》

北米、欧州、アジア・オセアニアの3地域にほぼ均等に投資し、安定的な配当等収益の確保と信託財産の中長期的な成長をめざします。今後の運用方針としては、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<br>(投資証券)        | 12円<br>(12)     |
| 有価証券取引税<br>(投資証券)        | 12<br>(12)      |
| その他費用<br>(保管費用)<br>(その他) | 9<br>(9)<br>(0) |
| 合計                       | 33              |

(注1) 費用の項目および算出法については前掲しております項目の概要をご参照ください。

(注2) 項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

■ 売買および取引の状況  
投資証券

(2022年9月16日から2023年3月15日まで)

| 外 | 国       | 買付                          |                               | 売却                   |                             |
|---|---------|-----------------------------|-------------------------------|----------------------|-----------------------------|
|   |         | 口数                          | 金額                            | 口数                   | 金額                          |
| 外 | アメリカ    | 千口<br>954.002<br>(△ 10.717) | 千アメリカ・ドル<br>4,961<br>(△ 10)   | 千口<br>89.879<br>(-)  | 千アメリカ・ドル<br>4,546<br>(-)    |
|   | オーストラリア | 千口<br>710.224<br>(-)        | 千オーストラリア・ドル<br>2,716<br>(-)   | 千口<br>459.479<br>(-) | 千オーストラリア・ドル<br>2,942<br>(-) |
|   | 香港      | 千口<br>65<br>(84.854)        | 千香港ドル<br>3,339<br>(-)         | 千口<br>122.754<br>(-) | 千香港ドル<br>2,553<br>(-)       |
| 国 | シンガポール  | 千口<br>2,086.2<br>(-)        | 千シンガポール・ドル<br>3,323<br>(△ 59) | 千口<br>3,119.9<br>(-) | 千シンガポール・ドル<br>4,344<br>(-)  |

■ 主要な売買銘柄  
投資証券

(2022年9月16日から2023年3月15日まで)

| 当   |               |               |          | 期                                 |                 |               |          |
|---|---------------|---------------|----------|-----------------------------------|-----------------|---------------|----------|
| 買付  |               | 売却            |          | 買付                                |                 | 売却            |          |
| 銘柄  | 口数            | 金額            | 平均単価     | 銘柄                                | 口数              | 金額            | 平均単価     |
| BRITISH LAND CO PLC (イギリス)                  | 千口<br>311.948 | 千円<br>200,388 | 円<br>642 | LXI REIT PLC (イギリス)               | 千口<br>1,077.069 | 千円<br>215,650 | 円<br>200 |
| STOCKLAND (オーストラリア)                         | 572.497       | 195,620       | 341      | ASSURA PLC (イギリス)                 | 2,279.232       | 208,347       | 91       |
| CAPITALAND ASCENDAS REIT (シンガポール)           | 651.7         | 174,014       | 267      | CAPITALAND ASCENDAS REIT (シンガポール) | 709.4           | 193,015       | 272      |
| SEGRO PLC (イギリス)                            | 113.999       | 152,363       | 1,336    | KEPPEL REIT (シンガポール)              | 2,011.5         | 186,151       | 92       |
| SAFESTORE HOLDINGS PLC (イギリス)               | 94.783        | 149,540       | 1,577    | WAREHOUSES DE PAUW SCA (ベルギー)     | 34.966          | 135,878       | 3,886    |
| MERCIALYS (フランス)                            | 120.627       | 148,707       | 1,232    | KLEPIERRE (フランス)                  | 39.74           | 127,070       | 3,197    |
| GREAT PORTLAND ESTATES PLC (イギリス)           | 156.06        | 141,391       | 906      | TRITAX BIG BOX REIT PLC (イギリス)    | 510.71          | 122,840       | 240      |
| CAPITALAND ASCOTT STAPLED UNIT TRU (シンガポール) | 1,273.3       | 131,972       | 103      | DEXUS/AU (オーストラリア)                | 149.5           | 107,379       | 718      |
| WELLTOWER INC (アメリカ)                        | 12.722        | 114,843       | 9,027    | UNITE GROUP PLC/THE (イギリス)        | 66.411          | 101,905       | 1,534    |
| DIGITAL REALTY TRUST INC (アメリカ)             | 7.525         | 106,309       | 14,127   | AEDIFICA (ベルギー)                   | 8.256           | 93,366        | 11,308   |

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

| 外 | 国               | 買付                         |                            | 売却                     |                            |
|---|-----------------|----------------------------|----------------------------|------------------------|----------------------------|
|   |                 | 口数                         | 金額                         | 口数                     | 金額                         |
| 外 | ニュージーランド        | 千口<br>123.08<br>(-)        | 千ニュージーランド・ドル<br>247<br>(-) | 千口<br>80.646<br>(-)    | 千ニュージーランド・ドル<br>168<br>(-) |
|   | イギリス            | 千口<br>1,563.172<br>(1.897) | 千イギリス・ポンド<br>5,556<br>(3)  | 千口<br>5,355.711<br>(-) | 千イギリス・ポンド<br>6,596<br>(-)  |
| 外 | ユーロ<br>(オランダ)   | 千口<br>2.766<br>(-)         | 千ユーロ<br>61<br>(-)          | 千口<br>9.642<br>(-)     | 千ユーロ<br>221<br>(-)         |
|   | ユーロ<br>(ベルギー)   | 千口<br>36.353<br>(-)        | 千ユーロ<br>1,341<br>(-)       | 千口<br>61.282<br>(-)    | 千ユーロ<br>2,333<br>(-)       |
| 外 | ユーロ<br>(フランス)   | 千口<br>163.28<br>(-)        | 千ユーロ<br>2,499<br>(-)       | 千口<br>99.39<br>(-)     | 千ユーロ<br>2,158<br>(-)       |
|   | ユーロ<br>(スペイン)   | 千口<br>70.056<br>(-)        | 千ユーロ<br>640<br>(-)         | 千口<br>7.356<br>(-)     | 千ユーロ<br>66<br>(-)          |
| 国 | ユーロ<br>(ユーロ通貨計) | 千口<br>272.455<br>(-)       | 千ユーロ<br>4,544<br>(-)       | 千口<br>177.67<br>(-)    | 千ユーロ<br>4,780<br>(-)       |

(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  
外国投資証券

| 銘柄                                 | 期首               |                   | 期末           |                      |
|------------------------------------|------------------|-------------------|--------------|----------------------|
|                                    | 口数               | 口数                | 評価額          | 評価額                  |
|                                    |                  |                   | 外貨建金額        | 邦貨換算金額               |
| (シンガポール)                           | 千口               | 千口                | 千アメリカ・ドル     | 千円                   |
| DIGITAL CORE REIT UNITS (アメリカ)     | 1,037.15         | 1,905.65          | 962          | 129,551              |
| SIMON PROPERTY GROUP INC           | 14.614           | 13.339            | 1,496        | 201,477              |
| EQUINIX INC                        | 1.364            | 1.431             | 989          | 133,205              |
| HOST HOTELS & RESORTS INC          | 31.547           | 29.405            | 469          | 63,177               |
| KIMCO REALTY CORP                  | 42.544           | 27.799            | 533          | 71,852               |
| HEALTHCARE REALTY TRUST INC CLASS  | 21.601           | 42.691            | 821          | 110,630              |
| INVITATION HOMES INC               | 51.765           | 64.358            | 2,011        | 270,832              |
| AMERICOLD REALTY TRUST             | 30.137           | 27.455            | 798          | 107,479              |
| VICI PROPERTIES INC                | 3.911            | 8.441             | 272          | 36,703               |
| APARTMENT INCOME REIT CO           | 9.638            | 9.638             | 346          | 46,643               |
| REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN       | 8.831            | 8.831             | 521          | 70,212               |
| SPIRIT REALTY CAPITAL INC          | 10.893           | 9.955             | 394          | 53,123               |
| SUN COMMUNITIES INC                | 6.407            | 5.655             | 784          | 105,543              |
| PROLOGIS INC                       | 12.445           | 20.365            | 2,440        | 328,518              |
| CAMDEN PROPERTY TRUST              | 6.257            | 7.875             | 851          | 114,685              |
| COUSINS PROPERTIES INC             | 15.231           | 15.231            | 322          | 43,406               |
| DUKE REALTY CORP                   | 26.328           | -                 | -            | -                    |
| ESSEX PROPERTY TRUST INC           | 1.077            | 0.742             | 159          | 21,424               |
| FIRST INDUSTRIAL REALTY TR         | 11.291           | 7.116             | 372          | 50,081               |
| WELLTOWER INC                      | 27.581           | 31.269            | 2,237        | 301,227              |
| HEALTHPEAK PROPERTIES INC          | 21.528           | -                 | -            | -                    |
| HIGHWOODS PROPERTIES INC           | 8.102            | 6.758             | 151          | 20,451               |
| MID-AMERICA APARTMENT COMM         | 5.579            | 7.325             | 1,109        | 149,294              |
| REALTY INCOME CORP                 | 25.285           | 33.235            | 2,101        | 282,852              |
| PUBLIC STORAGE                     | 6.248            | 4.376             | 1,258        | 169,447              |
| UDR INC                            | 24.181           | 19.852            | 806          | 108,609              |
| DIGITAL REALTY TRUST INC           | 12.289           | 19.113            | 2,020        | 271,965              |
| EXTRA SPACE STORAGE INC            | 5.796            | 5.121             | 805          | 108,489              |
| アメリカ・ドル<br>通貨計                     | 1,479.62<br>28銘柄 | 2,333.026<br>26銘柄 | 25,040       | 3,370,887<br><32.1%> |
| (オーストラリア)                          | 千口               | 千口                | 千オーストラリア・ドル  | 千円                   |
| DEXJUS/AU                          | 400.698          | 256.864           | 2,060        | 185,342              |
| HEALTHCO HEALTHCARE & WELLNESS REI | 585.083          | 564.519           | 875          | 78,724               |
| NATIONAL STORAGE REIT              | 830.894          | 792.894           | 1,990        | 179,055              |
| MIRVAC GROUP                       | 650.981          | 641.381           | 1,404        | 126,374              |
| STOCKLAND                          | -                | 562.234           | 2,119        | 190,702              |
| GOODMAN GROUP                      | 397.859          | 370.201           | 7,093        | 638,161              |
| CHARTER HALL GROUP                 | 352.036          | 324.507           | 3,910        | 351,810              |
| INGENIA COMMUNITIES GROUP          | 537.199          | 492.895           | 1,789        | 160,975              |
| オーストラリア・ドル<br>通貨計                  | 3,754.75<br>7銘柄  | 4,005.495<br>8銘柄  | 21,242       | 1,911,145<br><18.2%> |
| (香港)                               | 千口               | 千口                | 千香港ドル        | 千円                   |
| LINK REIT                          | 439.571          | 466.671           | 22,703       | 389,365              |
| CHAMPION REIT                      | 147              | 147               | 511          | 8,773                |
| 香港ドル<br>通貨計                        | 586.571<br>2銘柄   | 613.671<br>2銘柄    | 23,215       | 398,139<br><3.8%>    |
| (シンガポール)                           | 千口               | 千口                | 千シンガポール・ドル   | 千円                   |
| FRASERS LOGISTICS & COMMERC        | 1,892.6          | 1,648.1           | 2,060        | 206,053              |
| CAPITALAND ASCENDANS REIT          | 850.2            | 792.5             | 2,179        | 217,981              |
| KEPPEL REIT                        | 2,011.5          | -                 | -            | -                    |
| CAPITALAND ASCOTT STAPLED UNIT TRU | -                | 1,273.3           | 1,273        | 127,355              |
| PARKWAYLIFE REAL ESTATE            | 761.7            | 768.4             | 3,019        | 302,041              |
| シンガポール・ドル<br>通貨計                   | 5,516<br>4銘柄     | 4,482.3<br>4銘柄    | 8,532        | 853,431<br><8.1%>    |
| (ニュージーランド)                         | 千口               | 千口                | 千ニュージーランド・ドル | 千円                   |
| GOODMAN PROPERTY TRUST             | 661.652          | 704.086           | 1,436        | 120,465              |
| ニュージーランド・ドル<br>通貨計                 | 661.652<br>1銘柄   | 704.086<br>1銘柄    | 1,436        | 120,465<br><1.1%>    |

| 銘柄                           | 期首                 |                    | 期末        |                      |
|------------------------------|--------------------|--------------------|-----------|----------------------|
|                              | 口数                 | 口数                 | 評価額       | 評価額                  |
|                              |                    |                    | 外貨建金額     | 邦貨換算金額               |
| (イギリス)                       | 千口                 | 千口                 | 千イギリス・ポンド | 千円                   |
| INDUSTRIALS REIT LIMITED LTD | 323.989            | 66.597             | 78        | 12,807               |
| ASSURA PLC                   | 1,873.849          | -                  | -         | -                    |
| LXI REIT PLC                 | 1,734.571          | 787.065            | 805       | 131,910              |
| URBAN LOGISTICS REIT PLC     | 310.08             | 310.08             | 401       | 65,722               |
| HOME REIT PLC                | 707.054            | -                  | -         | -                    |
| SEGRO PLC                    | 189.357            | 292.039            | 2,278     | 372,920              |
| UNITE GROUP PLC/THE          | 129.833            | 84.123             | 787       | 128,941              |
| BRITISH LAND CO PLC          | 291.999            | 549.58             | 2,258     | 369,693              |
| GREAT PORTLAND ESTATES PLC   | 85.149             | 181.835            | 969       | 158,625              |
| DERWENT LONDON PLC           | -                  | 11.95              | 298       | 48,896               |
| WORKSPACE GROUP PLC          | 16.85              | 65.024             | 304       | 49,870               |
| SAFESTORE HOLDINGS PLC       | 94.787             | 169.188            | 1,609     | 263,479              |
| BIG YELLOW GROUP PLC         | 33.979             | -                  | -         | -                    |
| LONDONMETRIC PROPERTY PLC    | 274.476            | 268.56             | 474       | 77,580               |
| TRITAX BIG BOX REIT PLC      | 777.926            | 267.216            | 368       | 60,354               |
| イギリス・ポンド<br>通貨計              | 6,843.899<br>14銘柄  | 3,053.257<br>12銘柄  | 10,636    | 1,740,803<br><16.6%> |
| ユーロ (オランダ)                   | 千口                 | 千口                 | 千ユーロ      | 千円                   |
| EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV | 52.995             | 43.353             | 1,019     | 147,382              |
| NSI NV                       | -                  | 2.766              | 61        | 8,835                |
| 国小計                          | 52.995<br>1銘柄      | 46.119<br>2銘柄      | 1,080     | 156,217<br><1.5%>    |
| ユーロ (ベルギー)                   | 千口                 | 千口                 | 千ユーロ      | 千円                   |
| AEDIFICA                     | 16.249             | 7.993              | 621       | 89,825               |
| COFINIMMO                    | 3.999              | 7.636              | 646       | 93,484               |
| WAREHOUSES DE PAUW SCA       | 51.688             | 45.439             | 1,285     | 185,736              |
| XIOR STUDENT HOUSING NV      | 14.061             | -                  | -         | -                    |
| 国小計                          | 85.997<br>4銘柄      | 61.068<br>3銘柄      | 2,553     | 369,045<br><3.5%>    |
| ユーロ (フランス)                   | 千口                 | 千口                 | 千ユーロ      | 千円                   |
| UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD    | 26.412             | 28.791             | 1,609     | 232,625              |
| ICADE                        | 24.551             | 31.101             | 1,513     | 218,743              |
| ARGAN                        | 7.598              | 4.063              | 327       | 47,392               |
| KLEPIERRE                    | 105.247            | 89.841             | 2,164     | 312,823              |
| COVIVIO                      | 19.347             | 18.621             | 1,097     | 158,662              |
| MERCIALYS                    | -                  | 74.628             | 784       | 113,368              |
| 国小計                          | 183.155<br>5銘柄     | 247.045<br>6銘柄     | 7,496     | 1,083,615<br><10.3%> |
| ユーロ (スペイン)                   | 千口                 | 千口                 | 千ユーロ      | 千円                   |
| MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA  | 117.876            | 180.576            | 1,524     | 220,418              |
| 国小計                          | 117.876<br>1銘柄     | 180.576<br>1銘柄     | 1,524     | 220,418<br><2.1%>    |
| ユーロ通貨計                       | 440.023<br>11銘柄    | 534.808<br>12銘柄    | 12,655    | 1,829,296<br><17.4%> |
| 合計                           | 19,282.515<br>67銘柄 | 15,726.643<br>65銘柄 | 102,224   | 1,710,224<br><97.4%> |

(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の

です。 >内は純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2023年3月15日現在

| 項 目          | 当 期 末            |           |
|--------------|------------------|-----------|
|              | 評 価 額            | 比 率       |
| 投資証券         | 10,224,170<br>千円 | 96.3<br>% |
| コール・ローン等、その他 | 392,176          | 3.7       |
| 投資信託財産総額     | 10,616,346       | 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＝134.62円、1カナダ・ドル＝98.35円、1オーストラリア・ドル＝89.97円、1香港ドル＝17.15円、1シンガポール・ドル＝100.02円、1ニュージーランド・ドル＝83.87円、1イギリス・ポンド＝163.67円、1ユーロ＝144.54円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産（10,453,078千円）の投資信託財産総額（10,616,346千円）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

2023年3月15日現在

| 項 目              | 当 期 末           |
|------------------|-----------------|
| (A) 資産           | 10,810,239,214円 |
| コール・ローン等         | 236,673,640     |
| 投資証券(評価額)        | 10,224,170,054  |
| 未収入金             | 321,605,741     |
| 未収配当金            | 27,789,779      |
| (B) 負債           | 316,263,193     |
| 未払金              | 287,263,193     |
| 未払解約金            | 29,000,000      |
| (C) 純資産総額(A - B) | 10,493,976,021  |
| 元本               | 4,659,004,203   |
| 次期繰越損益金          | 5,834,971,818   |
| (D) 受益権総口数       | 4,659,004,203口  |
| 1万口当り基準価額(C / D) | 22,524円         |

\* 期首における元本額は4,838,184,114円、当作成期間中における追加設定元本額は12,001,485円、同解約元本額は191,181,396円です。

\* 当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額：ダイワ世界リート・ファンド（毎月分配型） 4,659,004,203円

\* 当期末の計算口数当りの純資産額は22,524円です。

■損益の状況

当期 自2022年9月16日 至2023年3月15日

| 項 目                   | 当 期            |
|-----------------------|----------------|
| (A) 配当等収益             | 177,445,269円   |
| 受取配当金                 | 167,405,545    |
| 受取利息                  | 1,392,224      |
| その他収益金                | 8,661,025      |
| 支払利息                  | △ 13,525       |
| (B) 有価証券売買損益          | △1,146,388,857 |
| 売買益                   | 315,499,507    |
| 売買損                   | △1,461,888,364 |
| (C) その他費用             | △ 4,098,339    |
| (D) 当期損益金(A + B + C)  | △ 973,041,927  |
| (E) 前期繰越損益金           | 7,037,833,834  |
| (F) 解約差損益金            | △ 243,818,604  |
| (G) 追加信託差損益金          | 13,998,515     |
| (H) 合計(D + E + F + G) | 5,834,971,818  |
| 次期繰越損益金(H)            | 5,834,971,818  |

(注1) 解約差損益金とは、一部解約時の解約価額と元本との差額をいい、元本を下回る場合は利益として、上回る場合は損失として処理されます。

(注2) 追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。

S & P 先進国 R E I T 指数（除く日本、配当込み）は S&P Dow Jones Indices LLC またはその関連会社（「S P D J I」）の商品であり、これの使用ライセンスが大和アセットマネジメント株式会社に付与されています。S & P<sup>®</sup>、S&P 500<sup>®</sup>、US 500、The 500、iBoxx<sup>®</sup>、iTraxx<sup>®</sup> および CDX<sup>®</sup> は、S&P Global, Inc. またはその関連会社（「S & P」）の商標です。Dow Jones<sup>®</sup> は、Dow Jones Trademark Holdings LLC（「Dow Jones」）の登録商標です。これらの商標の使用ライセンスは S P D J I に付与されており、大和アセットマネジメント株式会社により一定の目的でサブライセンスされています。ダイワ世界リート・マザーファンドは、S P D J I、Dow Jones、S & P、またはそれらの各関連会社によって後援、推奨、販売、または販売促進されているものではなく、これらのいずれの関係者も、かかる商品への投資の妥当性に関するいかなる表明も行わず、S & P 先進国 R E I T 指数（除く日本、配当込み）のいかなる過誤、遺漏、または中断に対しても一切責任を負いません。