

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196期 (決算日 2023年10月16日)

第197期 (決算日 2023年11月15日)

第198期 (決算日 2023年12月15日)

第199期 (決算日 2024年1月15日)

第200期 (決算日 2024年2月15日)

第201期 (決算日 2024年3月15日)

(作成対象期間 2023年9月16日～2024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、分配を行な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、税引後配当込み、円換算) (参考指数)		投資証券 組入比率	純資産額
	(分配落)	税込み 分配金	期中 騰落率	(参考指数)	期中 騰落率		
	円	円	%		%	%	百万円
172期末(2021年10月15日)	10,724	10	2.2	15,903	4.5	89.3	12,887
173期末(2021年11月15日)	11,066	10	3.3	16,477	3.6	91.4	13,106
174期末(2021年12月15日)	10,873	210	0.2	16,442	△ 0.2	94.4	12,835
175期末(2022年 1月17日)	10,963	10	0.9	16,746	1.9	95.0	12,950
176期末(2022年 2月15日)	10,457	10	△ 4.5	15,841	△ 5.4	95.1	12,307
177期末(2022年 3月15日)	10,546	10	0.9	16,343	3.2	95.8	12,355
178期末(2022年 4月15日)	11,889	10	12.8	18,446	12.9	96.3	13,695
179期末(2022年 5月16日)	10,699	10	△ 9.9	16,716	△ 9.4	95.3	12,201
180期末(2022年 6月15日)	10,267	10	△ 3.9	15,723	△ 5.9	90.3	11,601
181期末(2022年 7月15日)	10,517	10	2.5	16,499	4.9	97.0	11,837
182期末(2022年 8月15日)	11,238	10	7.0	17,823	8.0	96.8	12,667
183期末(2022年 9月15日)	10,623	110	△ 4.5	17,308	△ 2.9	97.7	11,893
184期末(2022年10月17日)	9,178	10	△13.5	15,207	△12.1	96.4	10,286
185期末(2022年11月15日)	9,967	10	8.7	16,134	6.1	97.4	11,141
186期末(2022年12月15日)	9,923	10	△ 0.3	16,079	△ 0.3	97.6	10,936
187期末(2023年 1月16日)	9,588	10	△ 3.3	15,417	△ 4.1	96.9	10,568
188期末(2023年 2月15日)	10,193	10	6.4	16,497	7.0	97.6	11,199
189期末(2023年 3月15日)	9,612	10	△ 5.6	15,457	△ 6.3	97.1	10,527
190期末(2023年 4月17日)	9,539	10	△ 0.7	15,256	△ 1.3	97.7	10,412
191期末(2023年 5月15日)	9,645	10	1.2	15,763	3.3	97.9	10,485
192期末(2023年 6月15日)	9,895	10	2.7	16,449	4.4	97.6	10,651
193期末(2023年 7月18日)	10,115	10	2.3	16,841	2.4	98.7	10,841
194期末(2023年 8月15日)	10,121	10	0.2	16,981	0.8	98.1	10,846
195期末(2023年 9月15日)	10,250	10	1.4	17,200	1.3	98.3	10,914
196期末(2023年10月16日)	9,624	10	△ 6.0	16,175	△ 6.0	98.7	10,197
197期末(2023年11月15日)	10,366	10	7.8	16,958	4.8	98.6	10,919
198期末(2023年12月15日)	10,938	30	5.8	18,127	6.9	98.3	11,426
199期末(2024年 1月15日)	11,060	10	1.2	18,261	0.7	97.8	11,405
200期末(2024年 2月15日)	10,907	10	△ 1.3	18,096	△ 0.9	97.6	11,065
201期末(2024年 3月15日)	10,498	610	1.8	18,270	1.0	97.4	10,548

(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、税引後配当込み、円換算）は、S & P先進国REIT指数（除く日本、税引後配当込み、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。

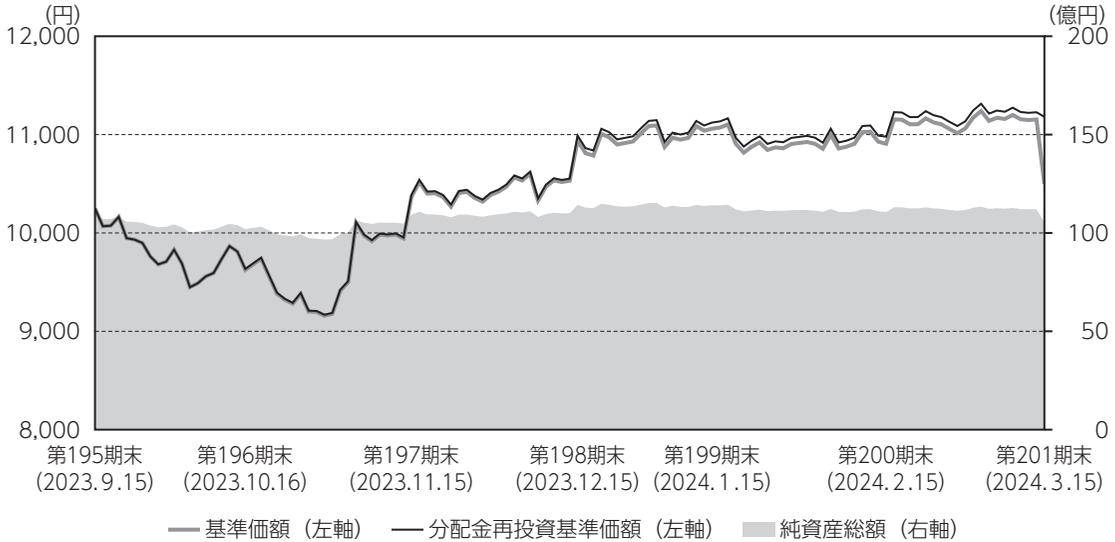
(注4) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。

(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196期首：10,250円

第201期末：10,498円（既払分配金680円）

騰落率：9.1%（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、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、税引後配当込み、円換算) (参考指数)		投 資 証 券 組 入 比 率
		円	%	騰 落 率	騰 落 率	
第196期	(期首) 2023年 9月15日	10,250	—	17,200	—	98.3
	9月末	9,708	△5.3	16,227	△5.7	98.7
	(期末) 2023年10月16日	9,634	△6.0	16,175	△6.0	98.7
第197期	(期首) 2023年10月16日	9,624	—	16,175	—	98.7
	10月末	9,177	△4.6	15,286	△5.5	98.7
	(期末) 2023年11月15日	10,376	7.8	16,958	4.8	98.6
第198期	(期首) 2023年11月15日	10,366	—	16,958	—	98.6
	11月末	10,386	0.2	16,871	△0.5	99.2
	(期末) 2023年12月15日	10,968	5.8	18,127	6.9	98.3
第199期	(期首) 2023年12月15日	10,938	—	18,127	—	98.3
	12月末	11,094	1.4	18,233	0.6	97.5
	(期末) 2024年 1月15日	11,070	1.2	18,261	0.7	97.8
第200期	(期首) 2024年 1月15日	11,060	—	18,261	—	97.8
	1月末	10,925	△1.2	18,057	△1.1	98.1
	(期末) 2024年 2月15日	10,917	△1.3	18,096	△0.9	97.6
第201期	(期首) 2024年 2月15日	10,907	—	18,096	—	97.6
	2月末	11,015	1.0	18,376	1.5	98.5
	(期末) 2024年 3月15日	11,108	1.8	18,270	1.0	97.4

(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

(2023.9.16~2024.3.15)

■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、当作成期首より2023年10月にかけて、米国での堅調な経済指標を受けた金融引き締め長期化観測や長期金利の上昇などを背景に、下落しました。12月にかけては、F R B（米国連邦準備制度理事会）理事による利下げへの言及やF O M C（米国連邦公開市場委員会）での金融引き締めからの転換の示唆などを受けて米国長期金利が急低下したことから、大きく上昇しました。当作成期末にかけては、長期金利の上昇傾向が重しとなったものの、おおむね堅調な2024年通年の業績見通しの発表などが相場の支援材料となり、底堅く推移しました。

■為替相場

投資先通貨の為替相場は対円で総じて上昇（円安）しました。

当作成期首より2023年10月にかけて、堅調な経済指標を受けて米国長期金利が上昇する中、投資先通貨は対円で上昇しました。12月にかけては、F R B（米国連邦準備制度理事会）理事による利下げへの言及やF O M C（米国連邦公開市場委員会）での金融引き締めからの転換の示唆などを受けて海外の長期金利が急低下したことなどから、投資先通貨は対円で下落（円高）しました。当作成期末にかけては、海外の長期金利が再度上昇する中、投資先通貨は対円で上昇しました。

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、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

(2023.9.16~2024.3.15)

■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

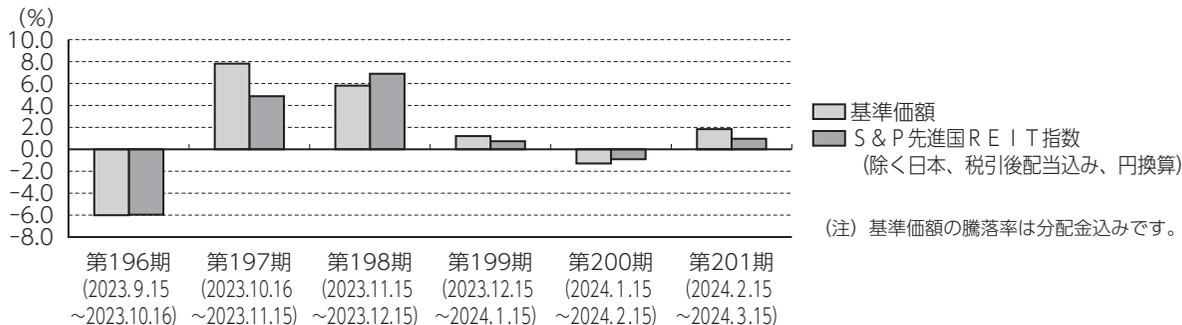
当ファンドは、外貨建資産の運用にあたって、C & S に運用の指図にかかる権限を委託しております。信託財産の中長期的な成長をめざし、北米、欧州、アジア・オセアニアの3地域にほぼ均等に投資を行いました。個別銘柄選択では、保有不動産の価値や期待される成長性などと比べてリート価格が魅力的であると考える銘柄に着目して組み入れを行いました。

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、税引後配当込み、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196期	第197期	第198期	第199期	第200期	第201期
	2023年9月16日 ～2023年10月16日	2023年10月17日 ～2023年11月15日	2023年11月16日 ～2023年12月15日	2023年12月16日 ～2024年1月15日	2024年1月16日 ～2024年2月15日	2024年2月16日 ～2024年3月15日
当期分配金（税込み）（円）	10	10	30	10	10	610
対基準価額比率（%）	0.10	0.10	0.27	0.09	0.09	5.49
当期の収益（円）	2	10	30	10	7	49
当期の収益以外（円）	7	—	—	—	2	560
翌期繰越分配対象額（円）	2,918	2,924	2,933	2,955	2,952	2,391

(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196期	第197期	第198期	第199期	第200期	第201期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 2.83円	✓ 15.91円	✓ 39.25円	✓ 31.48円	✓ 7.16円	✓ 49.60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	882.83	886.02	892.63	900.94	905.01	907.47
(d) 分配準備積立金	✓ 2,042.65	2,032.31	2,031.68	2,032.70	✓ 2,050.11	✓ 2,044.83
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	2,928.32	2,934.26	2,963.56	2,965.12	2,962.29	3,001.91
(f) 分配金	10.00	10.00	30.00	10.00	10.00	610.00
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	2,918.32	2,924.26	2,933.56	2,955.12	2,952.29	2,391.91

(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、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196期～第201期 (2023.9.16～2024.3.15)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	85円	0.808%	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10,479円です。
（投 信 会 社）	(46)	(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）	(34)	(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）	(5)	(0.044)	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	6	0.053	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 証 券）	(6)	(0.053)	
有 価 証 券 取 引 税	5	0.049	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 証 券）	(5)	(0.049)	
そ の 他 費 用	5	0.045	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)	(0.041)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
（監 査 費 用）	(0)	(0.002)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（そ の 他）	(0)	(0.001)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	100	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。

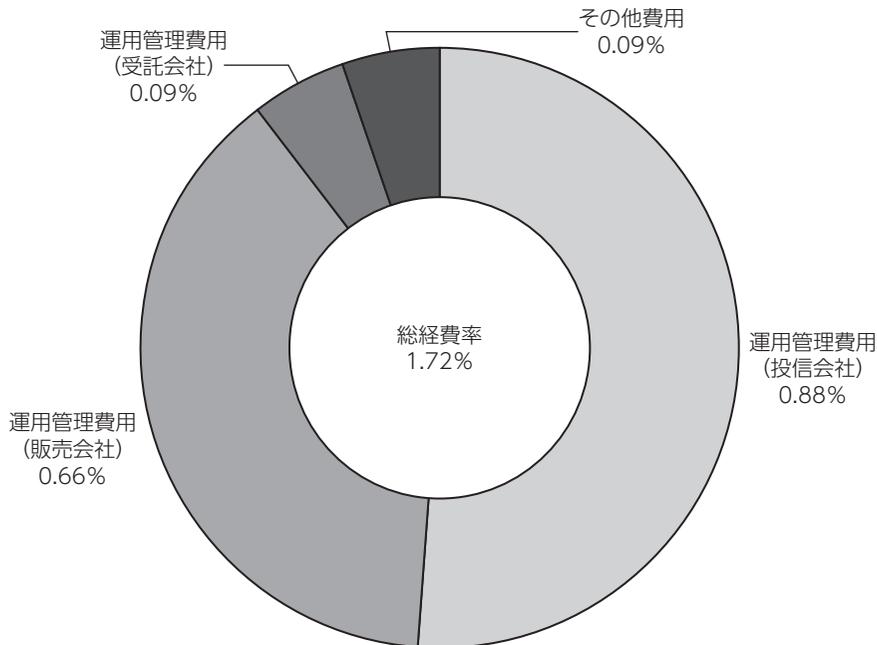
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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1.72%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

(2023年9月16日から2024年3月15日まで)

決算期	第196期～第201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	27,409	70,000	595,529	1,551,200

(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195期末		第201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	4,474,834	3,906,715	10,471,560	

(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

(2023年10月16日)、(2023年11月15日)、(2023年12月15日)、(2024年1月15日)、(2024年2月15日)、(2024年3月15日)現在

項目	第196期末	第197期末	第198期末	第199期末	第200期末	第201期末
(A) 資産	10,230,262,382円	10,944,031,374円	11,482,791,708円	11,434,649,268円	11,107,645,038円	11,179,234,814円
コール・ローン等	9,409,727	6,142,858	55,065,553	65,798,177	45,336,456	47,074,620
ダイワ世界リート・マザーファンド(評価額)	10,191,852,655	10,914,888,516	11,372,826,155	11,343,151,091	11,021,508,582	10,471,560,194
未収入金	29,000,000	23,000,000	54,900,000	25,700,000	40,800,000	660,600,000
(B) 負債	32,613,914	24,119,113	56,683,133	29,467,830	41,666,687	630,291,684
未払収益分配金	10,596,053	10,534,569	31,339,514	10,312,025	10,145,956	612,937,106
未払解約金	7,565,083	-	10,606,840	3,228,450	15,878,002	2,557,037
未払信託報酬	14,404,130	13,490,338	14,593,286	15,730,729	15,394,111	14,499,948
その他未払費用	48,648	94,206	143,493	196,626	248,618	297,593
(C) 純資産総額(A-B)	10,197,648,468	10,919,912,261	11,426,108,575	11,405,181,438	11,065,978,351	10,548,943,130
元本	10,596,053,126	10,534,569,713	10,446,504,800	10,312,025,431	10,145,956,220	10,048,149,280
次期繰越損益金	△ 398,404,658	385,342,548	979,603,775	1,093,156,007	920,022,131	500,793,850
(D) 受益権総口数	10,596,053,126□	10,534,569,713□	10,446,504,800□	10,312,025,431□	10,145,956,220□	10,048,149,280□
1万口当り基準価額(C/D)	9,624円	10,366円	10,938円	11,060円	10,907円	10,498円

* 当作成期首における元本額は10,647,481,511円、当作成期間（第196期～第201期）中における追加設定元本額は141,509,776円、同解約元本額は740,842,007円です。

* 第201期末の計算口数当りの純資産額は10,498円です。

■投資信託財産の構成

2024年3月15日現在

項目	第201期末	
	評価額	比率
	千円	%
ダイワ世界リート・マザーファンド	10,471,560	93.7
コール・ローン等、その他	707,674	6.3
投資信託財産総額	11,179,234	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=148.59円、1カナダ・ドル=109.78円、1オーストラリア・ドル=97.62円、1香港ドル=18.99円、1シンガポール・ドル=111.18円、1ニュージーランド・ドル=90.82円、1イギリス・ポンド=189.30円、1ユーロ=161.68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201期末における外貨建純資産（10,373,931千円）の投資信託財産総額（11,147,843千円）に対する比率は、93.1%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196期 自2023年9月16日 至2023年10月16日 第199期 自2023年12月16日 至2024年1月15日
 第197期 自2023年10月17日 至2023年11月15日 第200期 自2024年1月16日 至2024年2月15日
 第198期 自2023年11月16日 至2023年12月15日 第201期 自2024年2月16日 至2024年3月15日

項 目	第 196 期	第 197 期	第 198 期	第 199 期	第 200 期	第 201 期
(A) 配当等収益	△ 301円	△ 68円	△ 65円	△ 805円	△ 195円	△ 202円
受取利息	-	-	-	5	1	-
支払利息	△ 301	△ 68	△ 65	△ 810	△ 196	△ 202
(B) 有価証券売買損益	△ 638,222,059	805,060,763	643,318,398	152,170,278	△ 129,717,491	216,955,413
売買益	2,502,115	807,533,246	644,484,650	152,951,874	2,391,077	219,350,902
売買損	△ 640,724,174	△ 2,472,483	△ 1,166,252	△ 781,596	△ 132,108,568	△ 2,395,489
(C) 信託報酬等	△ 14,452,778	△ 13,535,896	△ 14,642,573	△ 15,783,862	△ 15,446,103	△ 14,548,923
(D) 当期繰越損益(A+B+C)	△ 652,675,138	791,524,799	628,675,760	136,385,611	△ 145,163,789	202,406,288
(E) 前期繰越損益金	359,350,943	△ 301,685,338	473,769,811	1,053,053,591	1,157,840,971	991,683,685
(F) 追加信託差損益金	△ 94,484,410	△ 93,962,344	△ 91,502,282	△ 85,971,170	△ 82,509,095	△ 80,359,017
(配当等相当額)	(935,453,774)	(933,389,918)	(932,489,183)	(929,055,660)	(918,226,150)	(911,847,487)
(売買損益相当額)	(△1,029,938,184)	(△1,027,352,262)	(△1,023,991,465)	(△1,015,026,830)	(△1,000,735,245)	(△ 992,206,504)
(G) 合計(D+E+F)	△ 387,808,605	395,877,117	1,010,943,289	1,103,468,032	930,168,087	1,113,730,956
(H) 収益分配金	△ 10,596,053	△ 10,534,569	△ 31,339,514	△ 10,312,025	△ 10,145,956	△ 612,937,106
次期繰越損益金(G+H)	△ 398,404,658	385,342,548	979,603,775	1,093,156,007	920,022,131	500,793,850
追加信託差損益金	△ 94,484,410	△ 93,962,344	△ 91,502,282	△ 85,971,170	△ 82,509,095	△ 80,359,017
(配当等相当額)	(935,453,774)	(933,389,918)	(932,489,183)	(929,055,660)	(918,226,150)	(911,847,487)
(売買損益相当額)	(△1,029,938,184)	(△1,027,352,262)	(△1,023,991,465)	(△1,015,026,830)	(△1,000,735,245)	(△ 992,206,504)
分配準備積立金	2,156,819,640	2,147,194,020	2,132,061,033	2,118,281,197	2,077,159,718	1,491,587,054
繰越損益金	△2,460,739,888	△1,667,889,128	△1,060,954,976	△ 939,154,020	△1,074,628,492	△ 910,434,187

(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：30,820,619円（未監査）

■収益分配金の計算過程（総額）

項 目	第 196 期	第 197 期	第 198 期	第 199 期	第 200 期	第 201 期
(a) 経費控除後の配当等収益	3,002,916円	16,769,355円	41,002,620円	32,466,033円	7,264,770円	49,839,627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	935,453,774	933,389,918	932,489,183	929,055,660	918,226,150	911,847,487
(d) 分配準備積立金	2,164,412,777	2,140,959,234	2,122,397,927	2,096,127,189	2,080,040,904	2,054,684,533
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	3,102,869,467	3,091,118,507	3,095,889,730	3,057,648,882	3,005,531,824	3,016,371,647
(f) 分配金	10,596,053	10,534,569	31,339,514	10,312,025	10,145,956	612,937,106
(g) 翌期繰越分配対象額(e-f)	3,092,273,414	3,080,583,938	3,064,550,216	3,047,336,857	2,995,385,868	2,403,434,541
(h) 受益権総口数	10,596,053,126□	10,534,569,713□	10,446,504,800□	10,312,025,431□	10,145,956,220□	10,048,149,280□

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ						
	第 196 期	第 197 期	第 198 期	第 199 期	第 200 期	第 201 期
1 万口当り分配金（税込み）	10円	10円	30円	10円	10円	610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）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[®]、S & P 500[®]、US 500、The 500、iBoxx[®]、iTraxx[®] および CDX[®] は、S & P Global, Inc. またはその関連会社（「S & P」）の商標です。Dow Jones[®] 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）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34期 (決算日 2024年3月15日)

(作成対象期間 2023年9月16日～2024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。

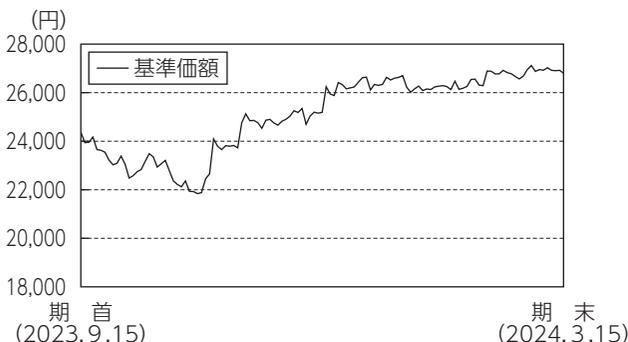
運用方針	信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	海外の金融商品取引所上場（上場予定を含みます。）および店頭登録（登録予定を含みます。）の不動産投資信託の受益証券または不動産投資法人の投資証券
投資信託証券組入制限	無制限

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/>

■当完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 指数 (除く日本、税引後配当込み、円換算)		投資証券組入比率
	円	騰落率 (%)	(参考指数)	騰落率 (%)	
(期首)2023年 9月15日	24,371	-	17,200	-	98.4
9月末	23,094	△ 5.2	16,227	△ 5.7	98.7
10月末	21,883	△10.2	15,286	△11.1	98.7
11月末	24,825	1.9	16,871	△ 1.9	99.1
12月末	26,636	9.3	18,233	6.0	97.9
2024年 1月末	26,291	7.9	18,057	5.0	98.2
2月末	26,565	9.0	18,376	6.8	98.9
(期末)2024年 3月15日	26,804	10.0	18,270	6.2	98.1

(注1) 騰落率は期首比。
 (注2) S & P 先進国 REIT 指数 (除く日本、税引後配当込み、円換算) は、S & P 先進国 REIT 指数 (除く日本、税引後配当込み、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：24,371円 期末：26,804円 騰落率：10.0%

【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、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。

◆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、当完成期首より2023年10月にかけて、米国での堅調な経済指標を受けた金融引き締め長期化観測や長期金利の上昇などを背景に、下落しました。12月にかけては、FRB (米国連邦準備制度理事会) 理事による利下げへの言及やFOMC (米国連邦公開市場委員会) での金融引き締めからの転換の示唆などを受けて米国長期金利が急低下したことから、大きく上昇しました。当完成期末にかけては、長期金利の上昇傾向が重しとなったものの、

おおむね堅調な2024年通年の業績見通しの発表などが相場の支援材料となり、底堅く推移しました。

○為替相場

投資先通貨の為替相場は対円で総じて上昇 (円安) しました。当完成期首より2023年10月にかけて、堅調な経済指標を受けて米国長期金利が上昇する中、投資先通貨は対円で上昇しました。12月にかけては、FRB (米国連邦準備制度理事会) 理事による利下げへの言及やFOMC (米国連邦公開市場委員会) での金融引き締めからの転換の示唆などを受けて海外の長期金利が急低下したことなどから、投資先通貨は対円で下落 (円高) しました。当完成期末にかけては、海外の長期金利が再度上昇する中、投資先通貨は対円で上昇しました。

◆前作期末における「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、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す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。

当完成期の当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率は、「当完成期中の基準価額と市況等の推移」をご参照ください。当ファンドはスクーム上、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、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 (投資証券)	13円 (13)
有価証券取引税 (投資証券)	12 (12)
その他費用 (保管費用) (その他)	11 (10) (0)
合計	36

(注1) 費用の項目および算出法については前掲してあ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

(2023年9月16日から2024年3月15日まで)

銘柄	買付		売付	
	数	金額	数	金額
外国	千口	千アメリカ・ドル	千口	千アメリカ・ドル
アメリカ				
SIMON PROPERTY GROUP INC	—	—	3,666	532
EQUINIX INC	0.275	232	0.227	201
AMERICAN TOWER CORP	2,301	432	3,064	637
HOST HOTELS & RESORTS INC	—	—	11,779	212
KIMCO REALTY CORP	5,397	108	18,805	360
HEALTHCARE REALTY TRUST INC CLASS	2,812	41	3,32	44
INVITATION HOMES INC	3.9	124	7,695	269
AMERICOLD REALTY TRUST	—	—	10,341	288
VICI PROPERTIES INC	16,424	502	—	—
APARTMENT INCOME REIT CO	—	—	2,558	77
REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	2,256	118	0,165	8
STAG INDUSTRIAL INC	3,496	135	—	—
DIGITAL CORE REIT UNITS	151.9 (—)	96 (△ 31)	274	156
NET LEASE OFFICE PROPERTIES	(0.576)	(—)	0,576	7
IRON MOUNTAIN INC	7,824	477	0,916	74
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	(△ 5,076)	(—)	4,879	171
SUN COMMUNITIES INC	—	—	3,515	464
PROLOGIS INC	2,645	308	3,489	433
CAMDEN PROPERTY TRUST	—	—	6,255	602
EASTGROUP PROPERTIES INC	0,802	135	0,677	124
ESSEX PROPERTY TRUST INC	3,158	749	0,23	55
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	—	—	4,817	215
WELLTOWER INC	2,808	252	5,019	435
HIGHWOODS PROPERTIES INC	—	—	0,493	12
MID-AMERICA APARTMENT COMM	—	—	6,846	874
REALTY INCOME CORP	8,985 (3,867)	454 (—)	11,975	654
PUBLIC STORAGE	0,649	188	—	—
UDR INC	10,559	391	1,768	65
WP CAREY INC	8,04	448	3,755	225
DIGITAL REALTY TRUST INC	0,822	111	3,368	476
EXTRA SPACE STORAGE INC	2,104	326	2,862	405
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	—	—	28,168	115
カナダ	千口	千カナダ・ドル	千口	千カナダ・ドル
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE	—	—	2,931	37
FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN	15,357	252	2,041	32
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	—	—	5,107	241

銘柄	柄	買付		売付	
		数	金額	数	金額
	BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	千口 3.74	千カナダ・ドル 260	千口 0.386	千カナダ・ドル 29
	オーストラリア DEXUS/AU	千口 -	千オーストラリア・ドル -	千口 254.929	千オーストラリア・ドル 1,802
	HEALTHCO HEALTHCARE & WELLNESS REI	(3.467)	(-)	664.587	917
	NATIONAL STORAGE REIT	117.9	260	68.302	154
	GPT GROUP	498.833	2,076	48.631	214
	MIRVAC GROUP	134.494	273	90.474	194
	STOCKLAND	82.042	370	24.561	108
	GOODMAN GROUP	20.276	456	86.485	2,513
	CHARTER HALL GROUP	2.751	28	61.944	707
	INGENIA COMMUNITIES GROUP	48.037	197	124.248	563
	香港 LINK REIT	千口 -	千香港ドル -	千口 150.6	千香港ドル 5,831
	CHAMPION REIT	-	-	13	21
	シンガポール FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL	千口 -	千シンガポール・ドル -	千口 540.944	千シンガポール・ドル 595
	CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL	120	219	211.9	414
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	(402.4)	(△ 681)	350.1	520
	FRASERS CENTREPOINT TRUST	21.7	48	203	447
	PARKWAYLIFE REAL ESTATE	(-)	(△ 13)	139	493
	ニュージーランド GOODMAN PROPERTY TRUST	千口 161.344	千ニュージーランド・ドル 361	千口 178.885	千ニュージーランド・ドル 378
	イギリス LXI REIT PLC	千口 483,094 (△983,858)	千イギリス・ポンド 506 (-)	千口 509.391	千イギリス・ポンド 481
	URBAN LOGISTICS REIT PLC	-	-	257.447	280
	LAND SECURITIES GROUP PLC	39.695	262	53.41	346
	SEGRO PLC	125.832	1,053	62.838	550
	UNITE GROUP PLC/THE	-	-	77.569	742
	BRITISH LAND CO PLC	115.185	413	249.325	913
	GREAT PORTLAND ESTATES PLC	-	-	61.738	246
	DERWENT LONDON PLC	17.439	358	-	-
	WORKSPACE GROUP PLC	-	-	75.808	386
	SAFESTORE HOLDINGS PLC	10.55	81	27.953	207
	BIG YELLOW GROUP PLC	96.662	947	22.214	254
	LONDONMETRIC PROPERTY PLC	263.627	495	42.004	80
	TRITAX BIG BOX REIT PLC	(541.121)	(-)	97.227	149
	ユーロ(オランダ) EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	千口 5.324	千ユーロ 105	千口 42.56	千ユーロ 882
	ユーロ(ベルギー) AEDIFICA	千口 12.925	千ユーロ 736	千口 1.566	千ユーロ 90
	COFINIMMO	1.364	81	18.437	1,172
	WAREHOUSES DE PAUW SCA	12.029	299	21.038	559
	XIOR STUDENT HOUSING NV	25.391	736	23.906	642
	MONTEA NV	9.56	668	4.219	345
	ユーロ(フランス) UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	千口 10.497	千ユーロ 586	千口 13.509	千ユーロ 810
	GECINA SA	12.441	1,265	5.495	509
	KLEPIERRE	41.818	937	50.407	1,172
	COVIVIO	-	-	13.493	532
	MERCIALYS	7.19	73	25.876	212
	ユーロ(スペイン) MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	千口 -	千ユーロ -	千口 60.31	千ユーロ 521

(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) 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	価額
(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)	1,905.65	1,783.55	1,007	149,734
SIMON PROPERTY GROUP INC	15.941	12.275	1,833	272,424
EQUINIX INC	1.648	1.696	1,466	217,916
AMERICAN TOWER CORP	3.98	3.217	640	95,215
HOST HOTELS & RESORTS INC	29.405	17.626	364	54,135
KIMCO REALTY CORP	38.435	25.027	470	69,912
HEALTHCARE REALTY TRUST INC CLASS	42.691	42.183	545	81,107
INVITATION HOMES INC	49.748	45.953	1,602	238,097
AMERICOLD REALTY TRUST	27.455	17.114	434	64,565
VICI PROPERTIES INC	18.163	34.587	996	148,114
APARTMENT INCOME REIT CO	9.638	7.08	221	32,917
REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	-	2.091	107	16,044
STAG INDUSTRIAL INC	-	3.496	130	19,386
IRON MOUNTAIN INC	4.729	11.637	908	134,959
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	9.955	-	-	-
SUN COMMUNITIES INC	8.784	5.269	690	102,640
PROLOGIS INC	18.247	17.403	2,275	338,107
CAMDEN PROPERTY TRUST	7.875	1.62	158	23,570
EASTGROUP PROPERTIES INC	0.557	0.682	122	18,176
ESSEX PROPERTY TRUST INC	-	2.928	694	103,168
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	4.817	-	-	-
WELLTOWER INC	25.355	23.144	2,122	315,353
HIGHWOODS PROPERTIES INC	6.758	6.265	152	22,714
MID-AMERICA APARTMENT COMM	8.606	1.76	229	34,068
REALTY INCOME CORP	28.51	29.387	1,518	225,579
PUBLIC STORAGE	1.075	1.724	483	71,891
UDR INC	13.671	22.462	823	122,390
WP CAREY INC	3.382	7.667	425	63,250
DIGITAL REALTY TRUST INC	13.583	11.037	1,576	234,206
EXTRA SPACE STORAGE INC	7.29	6.532	929	138,124
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	28.168	-	-	-
アメリカ・ドル通貨計	2,334,116	2,145,412	22,934	3,407,777
	28銘柄	28銘柄		<32.5%>
(カナダ)	千口	千口	千カナダ・ドル	千円
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE	17.777	14.846	189	20,828
FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN	-	13.316	205	22,599
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	5.107	-	-	-
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	-	3.354	257	28,215
カナダ・ドル通貨計	22,884	31,516	652	71,643
	2銘柄	3銘柄		< 0.7%>
(オーストラリア)	千口	千口	千オーストラリア・ドル	千円
DEXUS/AU	254.929	-	-	-
HEALTHCO HEALTHCARE & WELLNESS REI	661.12	-	-	-
NATIONAL STORAGE REIT	722.652	772.25	1,830	178,667
GPT GROUP	-	450.202	1,953	190,737
MIRVAC GROUP	799.509	843.529	1,822	177,865
STOCKLAND	636.363	693.844	3,288	321,054
GOODMAN GROUP	347.443	281.234	8,707	849,977
CHARTER HALL GROUP	234.136	174.943	2,324	226,965
INGENIA COMMUNITIES GROUP	498.512	422.301	2,103	205,300
オーストラリア・ドル通貨計	4,154,664	3,638,303	22,030	2,150,569
	8銘柄	7銘柄		<20.5%>
(香港)	千口	千口	千香港ドル	千円
LINK REIT	500.871	350.271	13,012	247,108
CHAMPION REIT	147	134	214	4,071
香港・ドル通貨計	647,871	484,271	13,226	251,180
	2銘柄	2銘柄		< 2.4%>
(シンガポール)	千口	千口	千シンガポール・ドル	千円
FRASERS LOGISTICS & COMMERC	540.944	-	-	-

銘柄	期首		期末	
	口数	口数	評価額	価額
(シンガポール)	千口	千口	千シンガポール・ドル	千円
CAPITALAND INTEGRATED COMMER	1,164.5	1,072.6	2,091	232,540
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	752.1	804.4	1,182	131,466
FRASERS CENTREPOINT TRUST	738.6	557.3	1,214	135,074
PARKWAYLIFE REAL ESTATE	725.3	586.3	2,034	226,191
シンガポール・ドル通貨計	3,921,444	3,020.6	6,523	725,273
	5銘柄	4銘柄		< 6.9%>
(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	673.874	656.333	1,496	135,906
ニュージーランド・ドル通貨計	673,874	656,333	1,496	135,906
	1銘柄	1銘柄		< 1.3%>
(イギリス)	千口	千口	千イギリス・ポンド	千円
LXI REIT PLC	1,010.155	-	-	-
URBAN LOGISTICS REIT PLC	257.447	-	-	-
LAND SECURITIES GROUP PLC	287.638	273.923	1,696	321,077
SEGRO PLC	276.747	339.741	2,890	547,174
UNITE GROUP PLC/THE	182.831	105.262	994	188,301
BRITISH LAND CO PLC	134.14	-	-	-
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	61.738	-	-	-
DERWENT LONDON PLC	-	17.439	359	68,004
WORKSPACE GROUP PLC	75.808	-	-	-
SAFESTORE HOLDINGS PLC	117.429	100.026	741	140,307
BIG YELLOW GROUP PLC	-	74.448	772	146,285
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	-	762.744	1,462	276,790
TRITAX BIG BOX REIT PLC	957.259	1,140.384	1,691	320,142
イギリス・ポンド通貨計	3,361,192	2,813,967	10,607	2,008,084
	10銘柄	8銘柄		<19.2%>
ユーロ(オランダ)	千口	千口	千ユーロ	千円
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	43.102	5.866	115	18,702
国小計	43,102	5,866	115	18,702
	1銘柄	1銘柄		< 0.2%>
ユーロ(ベルギー)	千口	千口	千ユーロ	千円
AEDIFICA	11,199	22,558	1,191	192,570
COFINIMMO	20,741	3,668	211	34,129
WAREHOUSES DE PAUW SCA	64.181	55.172	1,362	220,329
XIOR STUDENT HOUSING NV	-	1,485	37	6,122
MONTEA NV	-	5,341	408	66,600
国小計	96,121	88,224	3,211	519,212
	3銘柄	5銘柄		< 5.0%>
ユーロ(フランス)	千口	千口	千ユーロ	千円
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	32,339	29,327	2,088	337,601
GECINA SA	4,889	11,835	1,070	173,074
KLEPIERRE	73,524	64,935	1,544	249,763
COVIVIO	13,493	-	-	-
MERCIALYS	51,696	33,01	334	54,117
国小計	175,941	139,107	5,038	814,557
	5銘柄	4銘柄		< 7.8%>
ユーロ(スペイン)	千口	千口	千ユーロ	千円
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	175.538	115.228	1,061	171,676
国小計	175,538	115,228	1,061	171,676
	1銘柄	1銘柄		< 1.6%>
ユーロ通貨計	490,702	348,425	9,426	1,524,148
	10銘柄	11銘柄		<14.6%>
合	15,606,747	13,138,827	-	10,274,583
	66銘柄	64銘柄		<98.1%>

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものである。

(注2) < >内は純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2024年3月15日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資証券	10,274,583	92.2
コール・ローン等、その他	873,260	7.8
投資信託財産総額	11,147,843	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=148.59円、1カナダ・ドル=109.78円、1オーストラリア・ドル=97.62円、1香港ドル=18.99円、1シンガポール・ドル=111.18円、1ニュージーランド・ドル=90.82円、1イギリス・ポンド=189.30円、1ユーロ=161.68円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産(10,373,931千円)の投資信託財産総額(11,147,843千円)に対する比率は、93.1%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2024年3月15日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	11,176,740,469円
コール・ローン等	485,157,837
投資証券(評価額)	10,274,583,660
未収入金	366,664,606
未収配当金	50,334,366
(B) 負債	705,123,339
未払金	44,523,339
未払解約金	660,600,000
(C) 純資産総額(A-B)	10,471,617,130
元本	3,906,715,488
次期繰越損益金	6,564,901,642
(D) 受益権総口数	3,906,715,488口
1万口当り基準価額(C/D)	26,804円

*期首における元本額は4,474,834,952円、当作成期間中における追加設定元本額は27,409,831円、同解約元本額は595,529,295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) 3,906,715,488円

*当期末の計算口数当りの純資産額は26,804円です。

■損益の状況

当期 自2023年9月16日 至2024年3月15日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	190,606,661円
受取配当金	188,993,866
受取利息	1,613,667
その他収益金	3,101
支払利息	△ 3,973
(B) 有価証券売買損益	861,183,760
売買益	1,256,362,733
売買損	△ 395,178,973
(C) その他費用	△ 4,641,892
(D) 当期損益金(A+B+C)	1,047,148,529
(E) 前期繰越損益金	6,430,833,649
(F) 解約差損益金	△ 955,670,705
(G) 追加信託差損益金	42,590,169
(H) 合計(D+E+F+G)	6,564,901,642
次期繰越損益金(H)	6,564,901,642

(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) 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[®]、S&P 500[®]、US 500、The 500、iBoxx[®]、iTraxx[®] および CDX[®] は、S&P Global, Inc. またはその関連会社 (「S & P」) の商標です。Dow Jones[®] 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) 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。