

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214期	(決算日 2025年4月15日)
第215期	(決算日 2025年5月15日)
第216期	(決算日 2025年6月16日)
第217期	(決算日 2025年7月15日)
第218期	(決算日 2025年8月15日)
第219期	(決算日 2025年9月16日)

(作成対象期間 2025年3月18日～2025年9月16日)

受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。

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っています。	
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 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	純資産額
	(分配落)	税込み分配金	期騰落率			
190期末(2023年4月17日)	円 9,539	円 10	% △0.7	15,256	% △1.3	% 97.7 百万円 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
202期末(2024年4月15日)	10,646	10	1.5	18,387	0.6	98.1 10,710
203期末(2024年5月15日)	11,323	10	6.5	19,343	5.2	98.4 11,300
204期末(2024年6月17日)	10,509	860	0.4	19,505	0.8	96.6 10,450
205期末(2024年7月16日)	11,126	10	6.0	20,807	6.7	98.4 11,306
206期末(2024年8月15日)	10,361	10	△6.8	19,880	△4.5	98.7 10,517
207期末(2024年9月17日)	10,735	10	3.7	20,523	3.2	97.8 10,861
208期末(2024年10月15日)	11,033	10	2.9	21,184	3.2	97.9 11,141
209期末(2024年11月15日)	10,915	10	△1.0	21,662	2.3	98.0 10,987
210期末(2024年12月16日)	10,412	10	△4.5	21,116	△2.5	97.9 10,477
211期末(2025年1月15日)	10,184	10	△2.1	20,564	△2.6	98.4 10,146
212期末(2025年2月17日)	10,418	10	2.4	20,714	0.7	98.5 10,359
213期末(2025年3月17日)	10,052	10	△3.4	19,713	△4.8	98.5 9,948
214期末(2025年4月15日)	9,484	10	△5.6	18,209	△7.6	98.8 9,328
215期末(2025年5月15日)	10,267	10	8.4	19,396	6.5	98.7 10,069
216期末(2025年6月16日)	10,593	10	3.3	19,708	1.6	98.6 10,326
217期末(2025年7月15日)	10,809	10	2.1	20,261	2.8	98.7 10,454
218期末(2025年8月15日)	10,919	10	1.1	20,072	△0.9	98.1 10,473
219期末(2025年9月16日)	10,837	330	2.3	20,938	4.3	98.7 10,320

(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、税引後配当込み、円換算）は、S & P 先進国 R E I T 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。

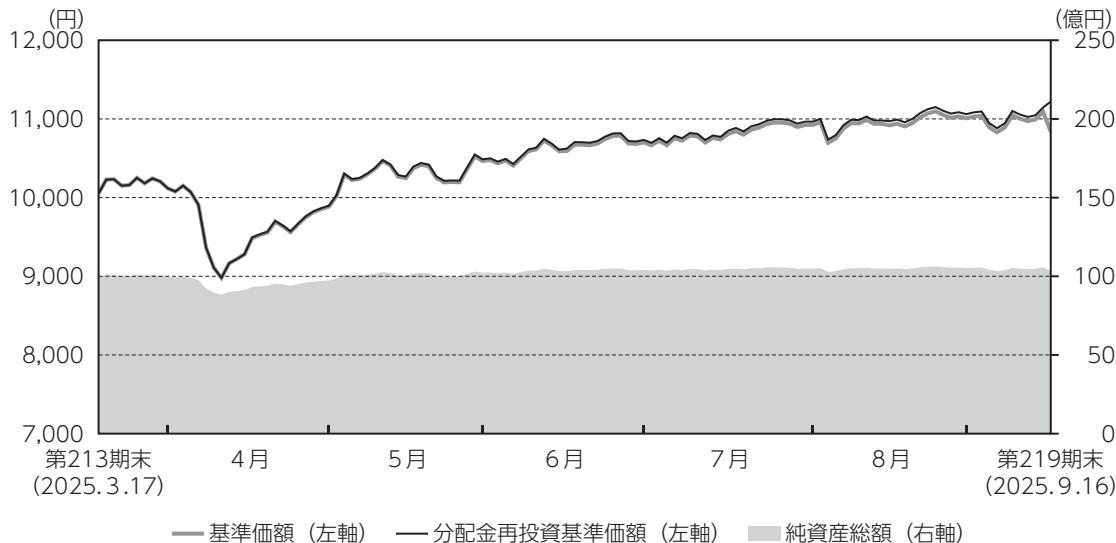
(注4) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。

(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、当分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214期首：10,052円

第219期末：10,837円（既払分配金380円）

騰 落 率：11.6%（分配金再投資ベース）

■基準価額の主要な変動要因

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、海外リート市況の上昇と投資先通貨の対円為替相場が総じて上昇（円安）したことがプラス要因となり、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)		投 資 入 証 比 率
			騰 落 率 (参考指数)	騰 落 率	
第214期	(期首) 2025年3月17日	円 10,052	% —	19,713	% — % 98.5
	3月末	10,119	0.7	19,873	0.8 97.7
	(期末) 2025年4月15日	9,494	△5.6	18,209	△7.6 98.8
第215期	(期首) 2025年4月15日	9,484	—	18,209	— 98.8
	4月末	9,886	4.2	18,736	2.9 98.4
	(期末) 2025年5月15日	10,277	8.4	19,396	6.5 98.7
第216期	(期首) 2025年5月15日	10,267	—	19,396	— 98.7
	5月末	10,465	1.9	19,548	0.8 98.7
	(期末) 2025年6月16日	10,603	3.3	19,708	1.6 98.6
第217期	(期首) 2025年6月16日	10,593	—	19,708	— 98.6
	6月末	10,701	1.0	19,643	△0.3 98.3
	(期末) 2025年7月15日	10,819	2.1	20,261	2.8 98.7
第218期	(期首) 2025年7月15日	10,809	—	20,261	— 98.7
	7月末	10,923	1.1	20,438	0.9 98.9
	(期末) 2025年8月15日	10,929	1.1	20,072	△0.9 98.1
第219期	(期首) 2025年8月15日	10,919	—	20,072	— 98.1
	8月末	11,008	0.8	20,552	2.4 98.1
	(期末) 2025年9月16日	11,167	2.3	20,938	4.3 98.7

(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

(2025.3.18～2025.9.16)

■ 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、トランプ米国政権から発表された相互関税が事前に広く予想されていた税率を上回ったことなどが嫌気され、米国を中心に大きく下落しました。2025年5月末にかけては、米国と各国の通商交渉の進展を背景に投資家心理が改善し、反発しました。その後は、8月半ばにかけて横ばい圏で推移した後、当作成期末にかけて、米国長期金利の低下傾向などを追い風に、上昇基調となりました。

■ 為替相場

投資先通貨の為替相場は、対円で総じて上昇しました。

対円為替相場は、当作成期首より、米国の関税政策を発端として市場参加者のリスク回避姿勢が強まることなどから、円高基調となりました。2025年5月は、貿易交渉の進展を背景にリスク選好が強まることなどから、月前半に円安が進行しましたが、後半には、国内金利の上昇を受けた日米金利差縮小の思惑などから、円高圧力が強まりました。6月には、中東情勢の緊迫化などから米ドル円が上下に振れる局面もありましたが、日銀が追加利上げに対して慎重な姿勢を維持したことなどから、日米金利差縮小への期待が後退し、円安が進行しました。7月も、米国の利下げ期待が後退したことや、日本の参議院議員選挙を前に財政拡張懸念が強まることなどから、円安基調が継続しました。8月は、軟調な雇用統計などを受けて米国の利下げ期待が高まったことで金利差縮小が意識され、急速に円高となりましたが、その後は総じてレンジでの推移となりました。

個別通貨では、対円で米ドルが下落（円高）した一方、ユーロなどの上昇が目立ちました。

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

(2025.3.18～2025.9.16)

■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

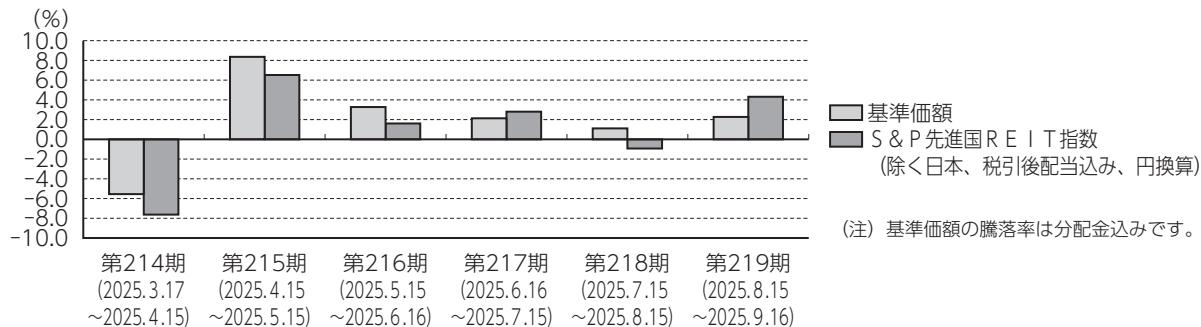
当ファンドは、外貨建資産の運用にあたって、C & S に運用の指図にかかる権限を委託しております。信託財産の中長期的な成長をめざし、北米、欧州、アジア・オセアニアの3地域にほぼ均等に投資を行いました。個別銘柄選択では、保有不動産の価値や期待される成長性などと比べてリート価格が魅力的であると考える銘柄に着目して組み入れを行いました。

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

当成期の1万口当たり分配金（税込み）は下記「分配原資の内訳（1万口当たり）」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（1万口当たり）」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（1万口当たり）

項目	第214期	第215期	第216期	第217期	第218期	第219期
	2025年3月18日～2025年4月15日	2025年4月16日～2025年5月15日	2025年5月16日～2025年6月16日	2025年6月17日～2025年7月15日	2025年7月16日～2025年8月15日	2025年8月16日～2025年9月16日
当期分配金（税込み）(円)	10	10	10	10	10	330
対基準価額比率 (%)	0.11	0.10	0.09	0.09	0.09	2.96
当期の収益 (円)	10	10	10	10	10	29
当期の収益以外 (円)	—	—	—	—	—	300
翌期繰越分配対象額 (円)	2,210	2,229	2,257	2,302	2,320	2,019

(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、ファンドの收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ございません。

■収益分配金の計算過程（1万口当たり）

項目	第214期	第215期	第216期	第217期	第218期	第219期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 13.52円	✓ 29.15円	✓ 38.55円	✓ 54.40円	✓ 27.88円	✓ 29.20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	992.84	994.00	994.45	994.87	996.27	996.89
(d) 分配準備積立金	1,213.64	1,216.01	1,234.72	1,262.86	1,305.88	✓ 1,323.15
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	2,220.01	2,239.17	2,267.73	2,312.14	2,330.04	2,349.25
(f) 分配金	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	330.00
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	2,210.01	2,229.17	2,257.73	2,302.14	2,320.04	2,019.25

(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予定です。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214期～第219期 (2025.3.18～2025.9.16)		項目の概要
	金額	比率	
信託報酬	86円	0.817%	信託報酬＝当座成期中の平均基準価額×信託報酬率 当座成期中の平均基準価額は10,476円です。
(投信会社)	(46)	(0.441)	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)	(35)	(0.331)	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	4	0.038	売買委託手数料＝当座成期中の売買委託手数料／当座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)	(4)	(0.038)	
有価証券取引税	3	0.031	有価証券取引税＝当座成期中の有価証券取引税／当座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)	(3)	(0.031)	
その他費用	4	0.037	その他費用＝当座成期中のその他費用／当座成期中の平均受益権口数
(保管費用)	(4)	(0.035)	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)	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合計	97	0.923	

(注1) 当座成期中の費用（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。

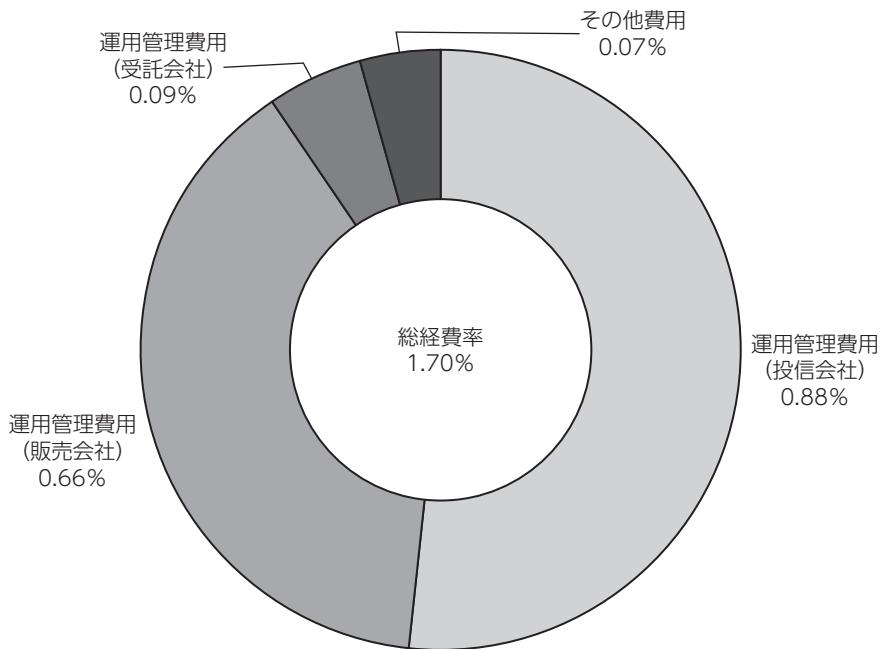
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当座成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.70%です。



(注1) 1万口当た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

(2025年3月18日から2025年9月16日まで)

決算期	第214期～第219期			
	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
千円	千円	千円	千円	千円
ダイワ世界リート・マザーファンド	1,439	4,000	270,896	836,580

(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213期末	第219期末	
	口数	口数	評価額
千円	千円	千円	千円
ダイワ世界リート・マザーファンド	3,475,438	3,205,981	10,309,154

(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

(2025年4月15日)、(2025年5月15日)、(2025年6月16日)、(2025年7月15日)、(2025年8月15日)、(2025年9月16日)現在

項目	第214期末	第215期末	第216期末	第217期末	第218期末	第219期末
(A) 資産	9,351,473,637円	10,092,249,611円	10,365,822,155円	10,496,410,555円	10,507,636,725円	10,657,611,270円
コール・ローン等	26,941,295	13,601,770	17,578,094	17,623,265	20,201,120	17,656,699
ダイワ世界リート・マザーファンド(評価額)	9,324,532,342	10,055,647,841	10,310,844,061	10,448,187,290	10,459,835,605	10,309,154,571
未収入金	—	23,000,000	37,400,000	30,600,000	27,600,000	330,800,000
(B) 負債	22,660,039	23,156,211	39,414,835	41,880,254	33,747,682	337,497,750
未払収益分配金	9,836,719	9,807,234	9,748,363	9,672,016	9,592,528	314,260,328
未払解約金	202,818	131,445	14,983,355	18,557,973	9,409,158	7,950,971
未払信託報酬	12,578,022	13,130,703	14,547,157	13,468,816	14,515,524	15,005,302
その他未払費用	42,480	86,829	135,960	181,449	230,472	281,149
(C) 純資産総額(A-B)	9,328,813,598	10,069,093,400	10,326,407,320	10,454,530,301	10,473,889,043	10,320,113,520
元本	9,836,719,980	9,807,234,279	9,748,363,865	9,672,016,541	9,592,528,369	9,523,040,259
次期繰越損益金	△ 507,906,382	261,859,121	578,043,455	782,513,760	881,360,674	797,073,261
(D) 受益権総口数	9,836,719,980口	9,807,234,279口	9,748,363,865口	9,672,016,541口	9,592,528,369口	9,523,040,259口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,484円	10,267円	10,593円	10,809円	10,919円	10,837円

* 当作成期首における元本額は9,896,772,218円、当作成期間(第214期～第219期)中における追加設定元本額は40,652,055円、同解約元本額は414,384,014円です。

* 第219期末の計算口数当りの純資産額は10,837円です。

■投資信託財産の構成

2025年9月16日現在

項目	第219期末	
評価額	比率	
千円	%	
ダイワ世界リート・マザーファンド	10,309,154	96.7
コール・ローン等、その他	348,456	3.3
投資信託財産総額	10,657,611	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あります。なお、9月16日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=147.53円、1カナダ・ドル=107.09円、1オーストラリア・ドル=98.36円、1香港ドル=18.96円、1シンガポール・ドル=115.14円、1ニュージーランド・ドル=87.96円、1イギリス・ポンド=200.64円、1ユーロ=173.42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219期末における外貨建純資産(10,251,647千円)の投資信託財産総額(10,639,851千円)に対する比率は、96.4%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214期　自2025年3月18日　至2025年4月15日　第217期　自2025年6月17日　至2025年7月15日
 第215期　自2025年4月16日　至2025年5月15日　第218期　自2025年7月16日　至2025年8月15日
 第216期　自2025年5月16日　至2025年6月16日　第219期　自2025年8月16日　至2025年9月16日

項目	第214期	第215期	第216期	第217期	第218期	第219期
(A) 配当等収益	10,346円	3,592円	7,052円	6,863円	4,095円	7,603円
受取利息	10,346	3,592	7,052	6,863	4,095	7,603
(B) 有価証券売買損益	△ 537,016,429	791,073,691	342,090,028	232,172,917	129,342,721	251,392,125
売買益	1,111,088	793,715,499	343,415,160	233,243,229	130,358,953	251,854,892
売買損	△ 538,127,517	△ 2,641,808	△ 1,325,132	△ 1,070,312	△ 1,016,232	△ 462,767
(C) 信託報酬等	△ 12,620,502	△ 13,175,052	△ 14,596,288	△ 13,514,305	△ 14,564,547	△ 15,055,979
(D) 当期損益(A+B+C)	△ 549,626,585	777,902,231	327,500,792	218,665,475	114,782,269	236,343,749
(E) 前期繰越損益金	82,493,001	△ 475,088,829	291,143,174	603,932,335	805,390,283	903,565,479
(F) 追加信託差損益金	△ 30,936,079	△ 31,147,047	△ 30,852,148	△ 30,412,034	△ 29,219,350	△ 28,575,639
(配当等相当額)	(976,636,442)	(974,845,313)	(969,432,941)	(962,244,328)	(955,682,386)	(949,348,151)
(売買損益相当額)	(△1,007,572,521)	(△1,005,992,360)	(△1,000,285,089)	(△992,656,362)	(△984,901,736)	(△977,923,790)
(G) 合計(D+E+F)	△ 498,069,663	271,666,355	587,791,818	792,185,776	890,953,202	1,111,333,589
(H) 収益分配金	△ 9,836,719	△ 9,807,234	△ 9,748,363	△ 9,672,016	△ 9,592,528	△ 314,260,328
次期繰越損益金(G+H)	△ 507,906,382	261,859,121	578,043,455	782,513,760	881,360,674	797,073,261
追加信託差損益金	△ 30,936,079	△ 31,147,047	△ 30,852,148	△ 30,412,034	△ 29,219,350	△ 28,575,639
(配当等相当額)	(976,636,442)	(974,845,313)	(969,432,941)	(962,244,328)	(955,682,386)	(949,348,151)
(売買損益相当額)	(△1,007,572,521)	(△1,005,992,360)	(△1,000,285,089)	(△992,656,362)	(△984,901,736)	(△977,923,790)
分配準備積立金	1,197,292,582	1,211,357,243	1,231,487,526	1,264,394,848	1,269,830,221	973,596,322
繰越損益金	△ 1,674,262,885	△ 918,351,075	△ 622,591,923	△ 451,469,054	△ 359,250,197	△ 147,947,422

(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：29,103,897円（未監査）

■収益分配金の計算過程（総額）

項目	第214期	第215期	第216期	第217期	第218期	第219期
(a) 経費控除後の配当等収益	13,304,775円	28,594,780円	37,580,698円	52,617,515円	26,748,355円	27,808,417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	976,636,442	974,845,313	969,432,941	962,244,328	955,682,386	949,348,151
(d) 分配準備積立金	1,193,824,526	1,192,569,697	1,203,655,191	1,221,449,349	1,252,674,394	1,260,048,233
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	2,183,765,743	2,196,009,790	2,210,668,830	2,236,311,192	2,235,105,135	2,237,204,801
(f) 分配金	9,836,719	9,807,234	9,748,363	9,672,016	9,592,528	314,260,328
(g) 翌期繰越分配対象額(e-f)	2,173,929,024	2,186,202,556	2,200,920,467	2,226,639,176	2,225,512,607	1,922,944,473
(h) 受益権総口数	9,836,719,980□	9,807,234,279□	9,748,363,865□	9,672,016,541□	9,592,528,369□	9,523,040,259□

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ						
	第 214 期	第 215 期	第 216 期	第 217 期	第 218 期	第 219 期
1万口当り分配金（税込み）	10円	10円	10円	10円	10円	330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。

《お知らせ》

■運用報告書にかかる信託約款の条文変更について

2025年4月1日付の投資信託及び投資法人に関する法律の改正により、運用報告書にかかる規定が変更されたため、運用報告書にかかる信託約款の条文を以下のとおり変更しました。（下線部を変更）

<変更前>

(運用報告書に記載すべき事項の提供)

- ①委託者は、投資信託及び投資法人に関する法律第14条第1項に定める運用報告書の交付に代えて、運用報告書に記載すべき事項を電磁的方法により提供します。
- ②前項の規定にかかわらず、委託者は、受益者から運用報告書の交付の請求があった場合には、これを交付します。

<変更後>

(運用状況にかかる情報の提供)

- ①委託者は、投資信託及び投資法人に関する法律第14条第1項に定める事項にかかる情報を電磁的方法により提供します。
- ②前項の規定にかかわらず、委託者は、受益者から前項に定める情報の提供について、書面の交付の方法による提供の請求があった場合には、当該方法により行なうものとします。

2023年11月に「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正が行われ、交付運用報告書については書面交付を原則としていた規定が変更されました。本件により、デジタル化の推進を通じて顧客の利便性向上を図るとともに、ペーパーレス化による地球環境の保全など、サステナビリティへの貢献に繋がるものと捉えております。今後も顧客本位の業務運営を確保しつつ、電磁的方法での情報提供を進めてまいります。

S & P 先進国REIT指数（除く日本）はS&P Dow Jones Indices LLCまたはその関連会社（「SP DJI」）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SP DJI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、SP DJI、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、これらのいづれの関係者も、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REIT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37期（決算日 2025年9月16日）

(作成対象期間 2025年3月18日～2025年9月16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。

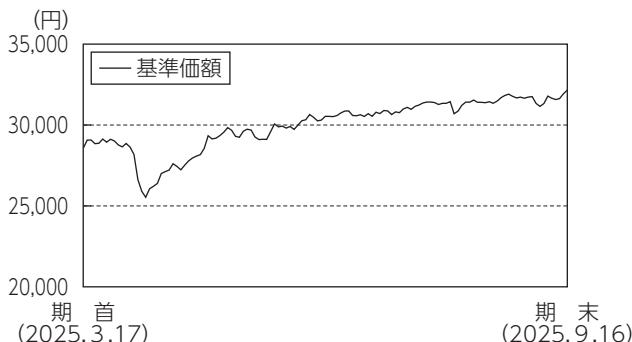
運用方針	信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	海外の金融商品取引所上場（上場予定を含みます。）および店頭登録（登録予定を含みます。）の不動産投資信託の受益証券または不動産投資法人の投資証券
投資信託証券組入制限	無制限

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
		騰落率	（参考指數）	
(期首)2025年3月17日	28,559	%	19,713	%
3月末	28,767	0.7	19,873	97.9
4月末	28,170	△1.4	18,736	98.4
5月末	29,887	4.7	19,548	98.7
6月末	30,634	7.3	19,643	98.4
7月末	31,342	9.7	20,438	98.9
8月末	31,656	10.8	20,552	98.2
(期末)2025年9月16日	32,156	12.6	20,938	98.8

(注1) 謄落率は期首比。

(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) 海外の指標は、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) 指数值は、指数据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：28,559円 期末：32,156円 謄落率：12.6%

【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、海外リート市況の上昇と投資先通貨の対円為替相場が総じて上昇（円安）したことなどがプラス要因となり、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、当成期首より、トランプ米国政権から発表された相互関税が事前に広く予想されていた税率を上回ったことなどが嫌気され、米国を中心大きく下落しました。2025年5月末にかけては、米国と各國の通商交渉の進展を背景に投資家心理が改善し、反発しました。その後は、8月半ばにかけて横ばい圏で推移した後、当成期末にかけて、米国長期金利の低下傾向などを追い

風に、上昇基調となりました。

○為替相場

投資先通貨の為替相場は、対円で総じて上昇しました。

対円為替相場は、当成期首より、米国の関税政策を発端として市場参加者のリスク回避姿勢が強まることなどから、円高基調となりました。2025年5月は、貿易交渉の進展を背景にリスク選好が強まることなどから、月前半に円安が進行しましたが、後半には、国内金利の上昇を受けた日米金利差縮小の思惑などから、円高圧力が強まりました。6月には、中東情勢の緊迫化などから米ドル円が上下に振れる局面もありましたが、日銀が追加利上げに対して慎重な姿勢を維持したことなどから、日米金利差縮小への期待が後退し、円安が進行しました。7月も、米国の利下げ期待が後退したことや、日本の参議院議員選挙を前に財政拡張懸念が強まることなどから、円安基調が継続しました。8月は、軟調な雇用統計などを受けて米国の利下げ期待が高まつことで金利差縮小が意識され、急速に円高となりましたが、その後は総じてレンジでの推移となりました。

個別通貨では、対円で米ドルが下落（円高）した一方、ユーロなどの上昇が目立ちました。

◆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、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：コーケン&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。

当成期の当ファンドの基準価額と参考指數の騰落率は、「当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、参考指數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、参考指數は海外リート市況の動向を表す代表的な指標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予定です。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。

ダイワ世界リート・マザーファンド

■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)	11円 (11)
有価証券取引税 (投資証券)	10 (10)
その他費用 (保管費用) (その他)	10 (10) (0)
合計	31

(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

(2025年3月18日から2025年9月16日まで)

銘柄	□	買付		売付	
		数	金額	□	数
アメリカ	千□	千	アメリカ・ドル	千□	千
AVALONBAY COMMUNITIES INC	—	—	—	1.094	アメリカ・ドル 217
SIMON PROPERTY GROUP INC	—	—	—	0.553	99
BXP INC	4.164	278	—	—	—
SBA COMMUNICATIONS CORP	1.549	342	1.549	301	301
EQUINIX INC	—	—	0.044	35	35
AMERICAN TOWER CORP	—	—	2.056	447	447
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	1.595	141	0.381	37	37
HOST HOTELS & RESORTS INC	6.529	100	12.442	207	207
KIMCO REALTY CORP	8.75	178	1.53	34	34
HEALTHCARE REALTY TRUST INC CLASS	3.182	47	4.492	79	79
INVITATION HOMES INC	8.678	288	1.129	34	34
LAMAR ADVERTISING CO-A	1.05	122	0.161	20	20
AMERICOLD REALTY TRUST	—	—	5.441	89	89
VICI PROPERTIES INC	—	—	12.23	388	388
DIGITAL CORE REIT UNITS	(—)	(△ 22)	255.1	131	131
VENTAS INC	—	—	1.97	126	126
CARETRUST REIT INC	14.987	464	5.648	190	190
WEYERHAEUSER CO	5.14	135	3.427	89	89
CROWN CASTLE INTL CORP	4.632	457	—	—	—
LINEAGE INC	—	—	2.964	125	125
CURBLINE PROPERTIES	1.566	36	—	—	—
IRON MOUNTAIN INC	3.042	270	0.96	96	96
SUN COMMUNITIES INC	1.134	141	2.956	368	368
PROLOGIS INC	3.269	322	2.374	260	260
EASTGROUP PROPERTIES INC	0.181	31	0.365	62	62
ESSEX PROPERTY TRUST INC	1.673	475	0.102	27	27
WELLTOWER INC	2.186	318	2.116	323	323

銘 柄	口	買 付		口	売 付	
		数	金額		数	金額
HIGHWOODS PROPERTIES INC	千口 2,256	千アメリカ・ドル 67		千口 —	千アメリカ・ドル —	
KILROY REALTY CORP	7,691	243		—	—	
MID-AMERICA APARTMENT COMM	2,826	439		2.03	304	
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	6,134	380		0.996	68	
REALTY INCOME CORP	5,318	301		1.641	93	
PUBLIC STORAGE	0.245	72		1.314	372	
UDR INC	0.836	37		6.389	256	
AGREE REALTY CORP	0.396	29		—	—	
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	5,263	205		11.211	416	
DIGITAL REALTY TRUST INC	1.498	253		0.722	126	
EXTRA SPACE STORAGE INC	0.556	78		0.682	99	
オーストラリア						
NATIONAL STORAGE REIT	千口 —	千オーストラリア・ドル —		千口 118.913	千オーストラリア・ドル 269	
SCENTRE GROUP	76,771	261		63.752	257	
MIRVAC GROUP	—	—		303.64	681	
STOCKLAND	31,404	155		110.147	633	
GOODMAN GROUP	10,651	319		37.438	1,253	
CHARTER HALL GROUP	—	—		44.837	875	
INGENIA COMMUNITIES GROUP	—	—		117.603	665	
香港						
LINK REIT	千口 27.5	千香港ドル 944		千口 97.6	千香港ドル 4,059	
シンガポール						
FRASERS CENTREPOINT UNITS TRUST	千口 (△ 166.6)	千シンガポール・ドル 349 (△349)		千口 —	千シンガポール・ドル —	
FRASERS CENTREPOINT UNITS TRUST	(—)	(— 40)		—	—	
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL T	千口 (△ 164.6)	千シンガポール・ドル 349 (—)		—	—	
CAPITALAND INTEGRATED COMMER	(— 164.6)	(— 1)		287.3	634	
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	(— 470.8)	(— 531 2)		149.7	179	
KEPPEL REIT	535.2	508		—	—	
FRASERS CENTREPOINT TRUST	(— 186.531)	(— 39 349)		196.8	438	
PARKWAYLIFE REAL ESTATE	(—)	(— 5)		294.63	1,211	
ニュージーランド						
GOODMAN PROPERTY TRUST	千口 —	千ニュージーランド・ドル —		千口 197.671	千ニュージーランド・ドル 390	
イギリス						
HAMMERSON REIT PLC	千口 53.41	千イギリス・ポンド 157		千口 17.077	千イギリス・ポンド 47	
ASSURA PLC	86,925	39		1,388.191	657	
SHAFTESBURY CAPITAL PLC	180,562	281		3.171	4	
TARGET HEALTHCARE REIT PLC	386,055	399		6.78	6	
SUPERMARKET INCOME REIT PLC	355,183	280		6.238	4	
URBAN LOGISTICS REIT PLC	—	—		210.451	302	
LAND SECURITIES GROUP PLC	3,753	20		31.356	186	
SEGRO PLC	—	—		49.052	329	

ダイワ世界リート・マザーファンド

銘 柄	買 付			売 付		
	口 数	金 額	千円	口 数	金 額	千円
UNITE GROUP PLC/THE BRITISH LAND CO PLC GREAT PORTLAND ESTATES PLC SAFESTORE HOLDINGS PLC BIG YELLOW GROUP PLC LONDON/METRIC PROPERTY PLC TRITAX BIG BOX REIT PLC	62.64 68.069 172.202 13.318 1.18 13.321 15.54	538 272 579 90 10 24 21	千イギリス・ポンド	5.516 1.196 58.608 57.205 13.882 230.196 285.862	千口	37 4 186 364 124 443 396
ユーロ(オランダ) EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	10.026	266	千ユーロ	0.176	千ユーロ	4
ユーロ(ベルギー) AEDIFICA WAREHOUSES DE PAUW SCA XIOR STUDENT HOUSING NV	6.009 0.63 (1.605) 0.301 (0.607)	371 13 (32) 8 (16)	千ユーロ	2.768 4.059 1.322	千ユーロ	180 82 39
ユーロ(フランス) UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD GECINA SA KLEPIERRE MERCIALYS	1.726 (-) 2.519 8.855 0.794	125 (△109) 220 292 8	千ユーロ	9.372 0.396 11.606 25.342	千ユーロ	716 32 371 271
ユーロ(スペイン) MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	1.691 (-)	21 (△ 22)	千ユーロ	19.493	千ユーロ	205
ユーロ(その他) SHURGARD SELF STORAGE LTD	0.108 (0.15)	3 (5)	千ユーロ	2.801	千ユーロ	100

(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		当期末	
	口数	口数	評価額	外貨建金額 邦貨換算金額
(シンガポール) DIGITAL CORE REIT UNITS (アメリカ) AVALONBAY COMMUNITIES INC	千口 1,822.85	千口 1,567.75	千円 823	121,427
SIMON PROPERTY GROUP INC	5.16	4,607	846	124,896
BXP INC	1,685	5,849	455	67,142
EQUINIX INC	1,179	1,135	898	132,564
AMERICAN TOWER CORP	2,056	—	—	—
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	1,391	2,605	258	38,158
HOST HOTELS & RESORTS INC	47,488	41,575	734	108,318
KIMCO REALTY CORP	27,957	35,177	785	115,937
HEALTHCARE REALTY TRUST INC CLASS	33,773	32,463	586	86,542
INVITATION HOMES INC	34,847	42,396	1,257	185,451
LAMAR ADVERTISING CO-A	3,345	4,234	540	79,791
AMERICOLD REALTY TRUST	13,178	7,737	105	15,580
VICI PROPERTIES INC	21,738	9,508	314	46,401
VENTAS INC	1,97	—	—	—
CARETRUST REIT INC	—	9,339	319	47,189
WEYERHAEUSER CO	14,186	15,899	394	58,217
CROWN CASTLE INTL CORP	7,242	11,874	1,111	163,913
LINEAGE INC	2,964	—	—	—
CURBLINE PROPERTIES	5,861	7,427	166	24,598
IRON MOUNTAIN INC	6,287	8,369	835	123,245
SUN COMMUNITIES INC	7,271	5,449	701	103,428
PROLOGIS INC	13,188	14,083	1,609	237,414
EASTGROUP PROPERTIES INC	2,222	2,038	339	50,133
ESSEX PROPERTY TRUST INC	1,756	3,327	880	129,888
WELLTOWER INC	16,198	16,268	2,747	405,411
HIGHWOODS PROPERTIES INC	4,402	6,658	214	31,638
KILROY REALTY CORP	2,811	10,502	457	67,552
MID-AMERICA APARTMENT COMM	—	0.796	111	16,512
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	1,96	7,098	431	63,657
REALTY INCOME CORP	6,693	10,37	624	92,129
PUBLIC STORAGE	3,006	1,937	555	81,888
UDR INC	19,619	14,066	531	78,357
AGREE REALTY CORP	5,898	6,294	459	67,747
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	14,488	8,54	364	53,785
DIGITAL REALTY TRUST INC	10,762	11,538	2,019	297,953
EXTRA SPACE STORAGE INC	7,635	7,509	1,079	159,224
アメリカ・ドル 通貨計 口数、金額 銘柄数<比率>	2,174,16	1,934,417	23,561	3,476,099 <33.7%>
(オーストラリア) NATIONAL STORAGE REIT	千口 481,119	千口 362,206	千円 880	86,572
SCENTRE GROUP	748,989	762,008	3,200	314,794
MIRVAC GROUP	1,126,657	823,017	1,958	192,665
STOCKLAND	625,57	546,827	3,494	343,691
GOODMAN GROUP	302,608	275,821	9,457	930,279
CHARTER HALL GROUP	149,79	104,953	2,437	239,704
INGENIA COMMUNITIES GROUP	364,433	246,83	1,389	136,686
オーストラリア・ドル 通貨計 口数、金額 銘柄数<比率>	3,799,166	3,121,662	22,818	2,244,394 <21.8%>
(香港) LINK REIT	千口 439,371	千口 369,271	千円 15,516	294,197
香港ドル 通貨計 口数、金額 銘柄数<比率>	439,371	369,271	15,516	294,197 <2.9%>
(シンガポール) CAPITALAND INTEGRATED COMMER	千口 1,328.8	千口 1,250.1	千円 2,912	335,372
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	—	321.1	404	46,584
KEPPEL REIT	—	535.2	540	62,239
FRASERS CENTREPOINT TRUST	389.8	398,431	948	109,183

銘柄	期首		当期末	
	口数	口数	評価額	外貨建金額 邦貨換算金額
(シンガポール) PARKWAY LIFE REAL ESTATE	千口 528.8	千口 234.17	千円 1,025	118,095
シンガポール・ドル 通貨計 口数、金額 銘柄数<比率>	2,247.4	2,739,001	5,831	671,473 <6.5%>
(ニュージーランド) GOODMAN PROPERTY TRUST	千口 595,057	千口 397,386	千円 854	75,151
ニュージーランド・ドル 通貨計 口数、金額 銘柄数<比率>	595,057	397,386	854	75,151 <0.7%>
(イギリス) HAMMERSOHN REIT PLC	千口 —	千口 36,333	千円 104	20,921
ASSURA PLC	1,301,266	—	—	—
SHAFTESBURY CAPITAL PLC	—	千口 177,391	千円 250	50,219
TARGET HEALTHCARE REIT PLC	—	379,275	千円 358	71,836
SUPERMARKET INCOME REIT PLC	—	348,945	千円 274	55,099
URBAN LOGISTICS REIT PLC	210,451	—	—	—
LAND SECURITIES GROUP PLC	254,173	226,57	千円 1,255	251,842
SEGRO PLC	216,528	167,476	千円 1,056	211,896
UNITE GROUP PLC/THE BRITISH LAND CO PLC	—	57,124	千円 409	82,120
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	—	66,873	千円 226	45,431
SAFESTORE HOLDINGS PLC	90,515	46,628	千円 294	59,079
BIG YELLOW GROUP PLC	83,933	71,231	千円 657	131,913
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	1,021,118	804,243	千円 1,447	290,453
TRITAX BIG BOX REIT PLC	1,208,567	938,245	千円 1,311	263,172
イギリス・ポンド 通貨計 口数、金額 銘柄数<比率>	4,386,551	3,433,928	千円 7,990	1,603,274 <15.6%>
(ユーロ(オランダ)) EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	千口 —	千口 9,85	千円 255	44,242
国小計 口数、金額 銘柄数<比率>	—	9,85	千円 255	44,242 <0.4%>
(ユーロ(ベルギー)) AEDIFICA	千口 19,598	千口 22,839	千円 1,444	250,516
WAREHOUSES DE PAUW SCA	39,855	38,031	千円 806	139,821
XIOR STUDENT HOUSING NV	18,555	18,141	千円 528	91,706
国小計 口数、金額 銘柄数<比率>	78,008	79,011	千円 2,779	482,044 <4.7%>
(ユーロ(フランス)) UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	千口 32,462	千口 24,816	千円 2,237	388,097
GECINA SA	5,205	7,328	千円 630	109,354
KLEPIERRE	78,722	75,971	千円 2,540	440,568
MERCIALYS	72,649	48,101	千円 524	90,924
国小計 口数、金額 銘柄数<比率>	189,038	156,216	千円 5,933	1,028,944 <10.0%>
(ユーロ(スペイン)) MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	千口 119,872	千口 102,07	千円 1,317	228,519
国小計 口数、金額 銘柄数<比率>	119,872	102,07	千円 1,317	228,519 <2.2%>
(ユーロ(その他)) SHURGARD SELF STORAGE LTD	千口 9,06	千口 6,517	千円 208	36,165
国小計 口数、金額 銘柄数<比率>	9,06	6,517	208	36,165 <0.4%>
ユーロ通貨計 口数、金額 銘柄数<比率>	395,978	353,664	千円 10,494	1,819,916 <17.7%>
合計 口数、金額 銘柄数<比率>	14,037,683	12,349,329	千円 —	10,184,508 <98.8%>

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

(注2) <>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。

ダイワ世界リート・マザーファンド

■投資信託財産の構成

2025年9月16日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
投資証券	千円	%
コール・ローン等、その他	455,343	4.3
投資信託財産総額	10,639,851	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16日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=147.53円、1カナダ・ドル=107.09円、1オーストラリア・ドル=98.36円、1香港ドル=18.96円、1シンガポール・ドル=115.14円、1ニュージーランド・ドル=87.96円、1イギリス・ポンド=200.64円、1ユーロ=173.42円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産(10,251,647千円)の投資信託財産総額(10,639,851千円)に対する比率は、96.4%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2025年9月16日現在

項目	当期末
(A) 資産	10,639,851,836円
コール・ローン等	412,236,415
投資証券(評価額)	10,184,508,223
未収入金	9,286,772
未収配当金	33,820,426
(B) 負債	330,800,000
未払解約金	330,800,000
(C) 純資産額(A - B)	10,309,051,836
元本	3,205,981,643
次期繰越損益金	7,103,070,193
(D) 受益権総口数	3,205,981,643口
1万口当たり基準価額(C / D)	32,156円

*期首における元本額は3,475,438,151円、当成期間中における追加設定元本額は1,439,730円、同解約元本額は270,896,238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) 3,205,981,643円

*当期末の計算口数当りの純資産額は32,156円です。

■損益の状況

当期 自2025年3月18日 至2025年9月16日

項目	当期
(A) 配当等収益	214,533,697円
受取配当金	213,480,527
受取利息	1,051,599
その他収益金	1,571
(B) 有価証券売買損益	1,005,219,544
売買益	1,283,069,431
売買損	△ 277,849,887
(C) その他費用	△ 3,521,155
(D) 当期損益金(A + B + C)	1,216,232,086
(E) 前期繰越損益金	6,449,961,599
(F) 解約差損益金	△ 565,683,762
(G) 追加信託差損益金	2,560,270
(H) 合計(D + E + F + G)	7,103,070,193
次期繰越損益金(H)	7,103,070,193

(注1) 解約差損益とは、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REIT指数(除く日本)はS&P Dow Jones Indices LLCまたはその関連会社(「SP DJI」)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SP DJI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、SP DJI、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REIT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。

《お知らせ》

■運用報告書にかかる信託約款の条文変更について

2025年4月1日付の投資信託及び投資法人に関する法律の改正により、運用報告書にかかる規定が変更されたため、運用報告書にかかる信託約款の条文を以下のとおり変更しました。（下線部を変更）

<変更前>

(運用報告書)

委託者は、投資信託及び投資法人に関する法律第14条に定める運用報告書を交付しません。

<変更後>

(運用状況にかかる情報)

委託者は、投資信託及び投資法人に関する法律第14条に定める事項にかかる情報を提供しません。