

# りそなワールド・リート・ファンド (愛称：フドウさん)

## 運用報告書 (全体版)

第171期 (決算日 2020年10月15日)

第172期 (決算日 2020年11月16日)

第173期 (決算日 2020年12月15日)

第174期 (決算日 2021年1月15日)

第175期 (決算日 2021年2月15日)

第176期 (決算日 2021年3月15日)

(作成対象期間 2020年9月16日～2021年3月15日)

### ★当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

### 受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。

当ファンドは、海外のリート (不動産投資信託) に分散投資し、安定的な配当利回り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/>

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、円換算) (参考指数)		投資信託証券 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		
147期末(2018年10月15日)	円 6,864	円 10	% △ 6.7	17,645	% △ 7.1	% 95.1	百万円 3,673
148期末(2018年11月15日)	7,273	10	6.1	18,831	6.7	94.9	3,864
149期末(2018年12月17日)	7,247	10	△ 0.2	18,734	△ 0.5	96.3	3,786
150期末(2019年1月15日)	6,841	10	△ 5.5	17,611	△ 6.0	96.3	3,545
151期末(2019年2月15日)	7,414	10	8.5	19,259	9.4	96.2	3,826
152期末(2019年3月15日)	7,721	10	4.3	19,903	3.3	95.5	3,875
153期末(2019年4月15日)	7,887	10	2.3	20,394	2.5	95.0	3,914
154期末(2019年5月15日)	7,649	10	△ 2.9	19,715	△ 3.3	95.0	3,756
155期末(2019年6月17日)	7,754	10	1.5	19,951	1.2	96.1	3,784
156期末(2019年7月16日)	7,821	10	1.0	20,036	0.4	96.0	3,792
157期末(2019年8月15日)	7,485	10	△ 4.2	19,274	△ 3.8	96.0	3,595
158期末(2019年9月17日)	7,877	10	5.4	20,425	6.0	94.3	3,764
159期末(2019年10月15日)	8,073	10	2.6	20,860	2.1	94.7	3,835
160期末(2019年11月15日)	8,095	10	0.4	20,811	△ 0.2	96.3	3,808
161期末(2019年12月16日)	8,099	10	0.2	20,605	△ 1.0	96.7	3,797
162期末(2020年1月15日)	8,393	10	3.8	21,344	3.6	97.1	3,897
163期末(2020年2月17日)	8,834	10	5.4	22,389	4.9	97.3	4,059
164期末(2020年3月16日)	6,748	10	△23.5	16,958	△24.3	93.7	3,036
165期末(2020年4月15日)	6,617	10	△ 1.8	16,253	△ 4.2	95.1	2,952
166期末(2020年5月15日)	6,044	10	△ 8.5	14,525	△10.6	94.5	2,695
167期末(2020年6月15日)	6,984	10	15.7	17,036	17.3	95.5	3,106
168期末(2020年7月15日)	6,896	10	△ 1.1	16,519	△ 3.0	95.4	3,041
169期末(2020年8月17日)	7,277	10	5.7	17,271	4.6	96.0	3,195
170期末(2020年9月15日)	7,320	10	0.7	17,319	0.3	96.1	3,202
171期末(2020年10月15日)	7,266	10	△ 0.6	17,178	△ 0.8	95.6	3,160
172期末(2020年11月16日)	7,680	10	5.8	18,264	6.3	96.2	3,310
173期末(2020年12月15日)	7,670	10	0.0	18,186	△ 0.4	95.4	3,294
174期末(2021年1月15日)	7,750	10	1.2	18,441	1.4	95.6	3,319
175期末(2021年2月15日)	8,026	10	3.7	19,550	6.0	96.4	3,414
176期末(2021年3月15日)	8,405	10	4.8	20,915	7.0	95.8	3,548

(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、円換算) は、S & P先進国REIT指数 (除く日本、米ドルベース) をもとに円換算し、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。S & P先進国REIT指数 (除く日本、米ドルベース) の所有権およびその他一切の権利は、S&P Dow Jones Indices LLCが有しています。S&P Dow Jones Indices LLCは、同指数の算出にかかる誤謬等に関し、いかなる者に対しても責任を負うものではありません。

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

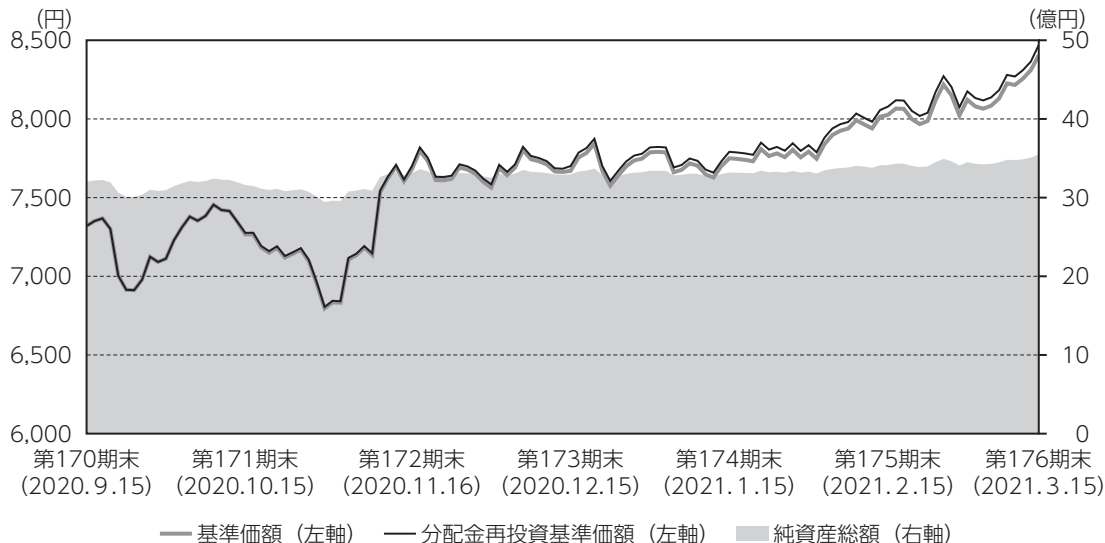
(注4) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。

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



## 運用経過

### 基準価額等の推移について



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

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

#### ■ 基準価額・騰落率

第171期首：7,320円

第176期末：8,405円（既払分配金60円）

騰落率：15.7%（分配金再投資ベース）

#### ■ 基準価額の主な変動要因

海外リート市況が総じて上昇したことや、米ドルやユーロ、オーストラリア・ドルなどが対円で上昇（円安）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。

	年 月 日	基 準 価 額		S & P先進国REIT指数 (除く日本、円換算) (参考指数)		投資信託証券 組入比率
			騰 落 率		騰 落 率	
第171期	(期首) 2020年9月15日	円 7,320	% -	17,319	% -	% 96.1
	9月末	7,091	△3.1	16,684	△3.7	95.5
	(期末) 2020年10月15日	7,276	△0.6	17,178	△0.8	95.6
第172期	(期首) 2020年10月15日	7,266	-	17,178	-	95.6
	10月末	6,835	△5.9	16,137	△6.1	95.3
	(期末) 2020年11月16日	7,690	5.8	18,264	6.3	96.2
第173期	(期首) 2020年11月16日	7,680	-	18,264	-	96.2
	11月末	7,600	△1.0	18,196	△0.4	95.4
	(期末) 2020年12月15日	7,680	0.0	18,186	△0.4	95.4
第174期	(期首) 2020年12月15日	7,670	-	18,186	-	95.4
	12月末	7,791	1.6	18,397	1.2	96.1
	(期末) 2021年1月15日	7,760	1.2	18,441	1.4	95.6
第175期	(期首) 2021年1月15日	7,750	-	18,441	-	95.6
	1月末	7,792	0.5	18,865	2.3	96.1
	(期末) 2021年2月15日	8,036	3.7	19,550	6.0	96.4
第176期	(期首) 2021年2月15日	8,026	-	19,550	-	96.4
	2月末	8,150	1.5	19,916	1.9	95.8
	(期末) 2021年3月15日	8,415	4.8	20,915	7.0	95.8

(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

(2020.9.16~2021.3.15)

### ■海外リート市況

海外リート市況は、総じて上昇となりました。

海外リート市況は、米国では、金融緩和の長期化観測や新型コロナウイルスのワクチン普及などを好感して、上昇しました。欧州では、ワクチン普及による経済正常化期待を受けて、フランスやオランダを中心に上昇しました。アジア・オセアニアでは、感染拡大の収束傾向を背景に、オーストラリアや香港が上昇しました。

### ■為替相場

為替相場において、主要通貨が対円でおおむね上昇しました。

米国において民主党が大統領・連邦議会上下両院を制したことから市場のリスク選好姿勢が強まったことや、米国の金利上昇などから、米ドル買い圧力が高まりました。当作成期首と比較して、米ドルやユーロ、オーストラリア・ドルが、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

「ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド」の受益証券に投資を行う方針です。

### ■ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド

安定的な配当利回りの確保と信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行います。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ます。海外リートへの投資にあたっては、個別銘柄の投資価値を分析して、配当利回り、期待される成長性、割安度などを勘案し投資銘柄を選定し、分散投資を行います。

※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

(2020.9.16~2021.3.15)

## ■当ファンド

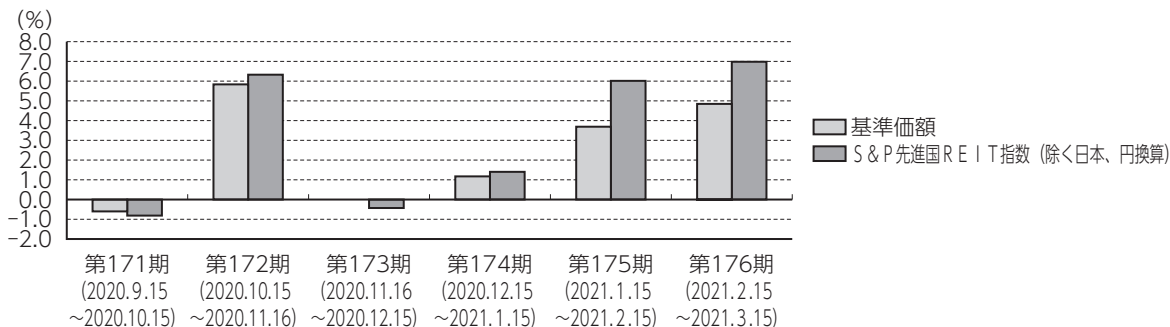
「ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド」の受益証券に投資を行いました。

## ■ダイワ・グローバルREIT・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。当ファンドでは、信託財産の中長期的な成長をめざし保有不動産の価値などと比べて魅力的であると考えられる銘柄に着目するとともに、安定的な配当利回りの確保をめざしてポートフォリオを構築しました。国・地域別配分では、大きなリスクを取らず各地域にバランス良く投資を行いました。米国では、需給改善が期待されたヘルスケアリートなどに注目しました。欧州では、安定したキャッシュフロー成長が見込まれるセクターである貸倉庫を保有するリートやヘルスケアリートに、アジア・オセアニアでは、オーストラリアの産業施設リートなどに注目しました。

## 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。



## 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171期	第172期	第173期	第174期	第175期	第176期
	2020年9月16日 ～2020年10月15日	2020年10月16日 ～2020年11月15日	2020年11月17日 ～2020年12月15日	2020年12月16日 ～2021年1月15日	2021年1月16日 ～2021年2月15日	2021年2月16日 ～2021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（%）	0.14	0.13	0.13	0.13	0.12	0.12
当期の収益（円）	10	10	6	10	9	10
当期の収益以外（円）	—	—	3	—	0	—
翌期繰越分配対象額（円）	4,568	4,584	4,580	4,592	4,592	4,601

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

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

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

### ■収益分配金の計算過程（1万口当り）

項 目	第171期	第172期	第173期	第174期	第175期	第176期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 10.30円	✓ 25.54円	✓ 6.00円	✓ 22.61円	✓ 9.88円	✓ 19.00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	251.41	253.26	254.94	257.08	258.86	260.91
(d) 分配準備積立金	4,316.90	4,315.36	✓ 4,329.22	4,323.10	✓ 4,333.94	4,331.78
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	4,578.62	4,594.17	4,590.18	4,602.80	4,602.69	4,611.70
(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)	4,568.62	4,584.17	4,580.18	4,592.80	4,592.69	4,601.70

(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

「ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド」の受益証券に投資を行う方針です。

### ■ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド

安定的な配当利回りの確保と信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行います。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ます。海外リートへの投資にあたっては、個別銘柄の投資価値を分析して、配当利回り、期待される成長性、割安度などを勘案し投資銘柄を選定し、分散投資を行います。



## 1万口当りの費用の明細

項 目	第171期～第176期 (2020.9.16～2021.3.15)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	61円	0.804%	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7,636円です。
(投 信 会 社)	(33)	(0.435)	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)	(24)	(0.315)	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)	(0.054)	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	3	0.039	売買委託手数料＝当作成期中の売買委託手数料／当作成期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(投 資 信 託 証 券)	(3)	(0.039)	
有 価 証 券 取 引 税	3	0.036	有価証券取引税＝当作成期中の有価証券取引税／当作成期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(投 資 信 託 証 券)	(3)	(0.036)	
そ の 他 費 用	5	0.068	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)	(1)	(0.012)	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)	(4)	(0.054)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	72	0.948	

(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。

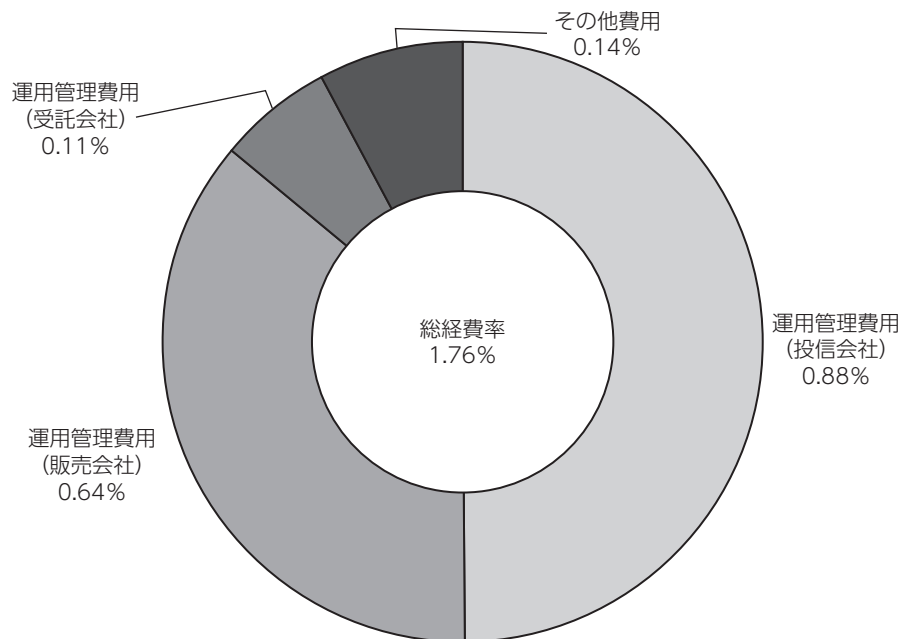
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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1.76%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

(2020年9月16日から2021年3月15日まで)

決算期	第171期～第176期			
	設定		解約	
	□ 数	金額	□ 数	金額
	千口	千円	千口	千円
ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド	—	—	62,937	165,000

(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170期末		第176期末	
	□ 数	金額	□ 数	評価額
	千口	千円	千口	千円
ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド	1,278,650	1,215,712	3,546,356	

(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

(2020年10月15日)、(2020年11月16日)、(2020年12月15日)、(2021年1月15日)、(2021年2月15日)、(2021年3月15日)現在

項目	第171期末	第172期末	第173期末	第174期末	第175期末	第176期末
<b>(A) 資産</b>	<b>3,168,807,536円</b>	<b>3,326,152,280円</b>	<b>3,304,468,454円</b>	<b>3,328,821,603円</b>	<b>3,425,175,488円</b>	<b>3,558,691,000円</b>
コール・ローン等	13,146,442	15,718,682	19,878,236	10,969,387	13,561,339	2,334,667
ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド(評価額)	3,155,661,094	3,300,433,598	3,284,590,218	3,307,852,216	3,410,614,149	3,546,356,333
未収入金	—	10,000,000	—	10,000,000	1,000,000	10,000,000
<b>(B) 負債</b>	<b>8,636,415</b>	<b>15,618,817</b>	<b>10,100,592</b>	<b>8,926,975</b>	<b>10,807,410</b>	<b>10,343,107</b>
未払収益分配金	4,349,282	4,310,679	4,295,282	4,283,824	4,253,979	4,221,739
未払解約金	51,635	6,838,431	1,492,695	—	1,847,590	1,733,176
未払信託報酬	4,221,253	4,440,478	4,268,979	4,584,044	4,631,106	4,298,951
その他未払費用	14,245	29,229	43,636	59,107	74,735	89,241
<b>(C) 純資産総額(A-B)</b>	<b>3,160,171,121</b>	<b>3,310,533,463</b>	<b>3,294,367,862</b>	<b>3,319,894,628</b>	<b>3,414,368,078</b>	<b>3,548,347,893</b>
元本	4,349,282,014	4,310,679,645	4,295,282,579	4,283,824,289	4,253,979,878	4,221,739,270
次期繰越損益金	△1,189,110,893	△1,000,146,182	△1,000,914,717	△963,929,661	△839,611,800	△673,391,377
<b>(D) 受益権総口数</b>	<b>4,349,282,014□</b>	<b>4,310,679,645□</b>	<b>4,295,282,579□</b>	<b>4,283,824,289□</b>	<b>4,253,979,878□</b>	<b>4,221,739,270□</b>
1万口当り基準価額(C/D)	7,266円	7,680円	7,670円	7,750円	8,026円	8,405円

\*第170期末における元本額は4,375,223,517円、当作成期間(第171期～第176期)中における追加設定元本額は11,283,644円、同解約元本額は164,767,891円です。

\*第176期末の計算口数当りの純資産額は8,405円です。

\*第176期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は673,391,377円です。

## ■投資信託財産の構成

2021年3月15日現在

項目	第176期末	
	評価額	比率
	千円	%
ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド	3,546,356	99.7
コール・ローン等、その他	12,334	0.3
投資信託財産総額	3,558,691	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=109.06円、1カナダ・ドル=87.43円、1オーストラリア・ドル=84.67円、1香港ドル=14.05円、1シンガポール・ドル=81.13円、1ニュージーランド・ドル=78.41円、1イギリス・ポンド=151.94円、1ユーロ=130.34円です。

(注3) ダイワ・グローバルREIT・マザーファンドにおいて、第176期末における外貨建純資産(79,673,720千円)の投資信託財産総額(80,052,679千円)に対する比率は、99.5%です。

■損益の状況

第171期 自2020年9月16日 至2020年10月15日 第174期 自2020年12月16日 至2021年1月15日  
 第172期 自2020年10月16日 至2020年11月16日 第175期 自2021年1月16日 至2021年2月15日  
 第173期 自2020年11月17日 至2020年12月15日 第176期 自2021年2月16日 至2021年3月15日

項 目	第 171 期	第 172 期	第 173 期	第 174 期	第 175 期	第 176 期
(A) 配当等収益	△ 253円	△ 144円	△ 267円	△ 155円	△ 87円	△ 41円
受取利息	4	-	-	-	-	-
支払利息	△ 257	△ 144	△ 267	△ 155	△ 87	△ 41
(B) 有価証券売買損益	△ 14,877,360	187,182,172	4,239,770	43,192,648	126,498,055	168,385,720
売買益	716,716	187,968,180	4,238,510	43,321,541	126,762,002	168,763,846
売買損	△ 15,594,076	△ 786,008	1,260	△ 128,893	△ 263,947	△ 378,126
(C) 信託報酬等	△ 4,235,498	△ 4,455,462	△ 4,283,386	△ 4,599,515	△ 4,646,734	△ 4,313,457
(D) 当期繰越損益(A+B+C)	△ 19,113,111	182,726,566	△ 43,883	38,592,978	121,851,234	164,072,222
(E) 前期繰越損益	1,208,779,258	1,174,294,393	1,347,356,200	1,338,773,857	1,362,958,315	1,468,639,912
(F) 追加信託差損益	△2,374,427,758	△2,352,856,462	△2,343,931,752	△2,337,012,672	△2,320,167,370	△2,301,881,772
(配当等相当額)	( 109,348,175)	( 109,173,953)	( 109,506,441)	( 110,129,714)	( 110,118,702)	( 110,150,273)
(売買損益相当額)	(△2,483,775,933)	(△2,462,030,415)	(△2,453,438,193)	(△2,447,142,386)	(△2,430,286,072)	(△2,412,032,045)
(G) 合計(D+E+F)	△1,184,761,611	△ 995,835,503	△ 996,619,435	△ 959,645,837	△ 835,357,821	△ 669,169,638
(H) 収益分配金	△ 4,349,282	△ 4,310,679	△ 4,295,282	△ 4,283,824	△ 4,253,979	△ 4,221,739
次期繰越損益(G+H)	△1,189,110,893	△1,000,146,182	△1,000,914,717	△ 963,929,661	△ 839,611,800	△ 673,391,377
追加信託差損益	△2,374,427,758	△2,352,856,462	△2,343,931,752	△2,337,012,672	△2,320,167,370	△2,301,881,772
(配当等相当額)	( 109,348,175)	( 109,173,953)	( 109,506,441)	( 110,129,714)	( 110,118,702)	( 110,150,273)
(売買損益相当額)	(△2,483,775,933)	(△2,462,030,415)	(△2,453,438,193)	(△2,447,142,386)	(△2,430,286,072)	(△2,412,032,045)
分配準備積立金	1,877,677,368	1,866,915,651	1,857,812,389	1,857,348,144	1,843,604,123	1,832,568,210
繰越損益金	△ 692,360,503	△ 514,205,371	△ 514,795,354	△ 484,265,133	△ 363,048,553	△ 204,077,815

(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: 8,207,592円(未監査)

■収益分配金の計算過程(総額)

項 目	第 171 期	第 172 期	第 173 期	第 174 期	第 175 期	第 176 期
(a) 経費控除後の配当等収益	4,481,465円	11,009,816円	2,581,345円	9,689,223円	4,205,479円	8,023,333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	109,348,175	109,173,953	109,506,441	110,129,714	110,118,702	110,150,273
(d) 分配準備積立金	1,877,545,185	1,860,216,514	1,859,526,326	1,851,942,745	1,843,652,623	1,828,766,616
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	1,991,374,825	1,980,400,283	1,971,614,112	1,971,761,682	1,957,976,804	1,946,940,222
(f) 分配金	4,349,282	4,310,679	4,295,282	4,283,824	4,253,979	4,221,739
(g) 翌期繰越分配対象額(e-f)	1,987,025,543	1,976,089,604	1,967,318,830	1,967,477,858	1,953,722,825	1,942,718,483
(h) 受益権総口数	4,349,282,014口	4,310,679,645口	4,295,282,579口	4,283,824,289口	4,253,979,878口	4,221,739,270口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ						
	第 171 期	第 172 期	第 173 期	第 174 期	第 175 期	第 176 期
1 万口当り分配金	10円	10円	10円	10円	10円	10円

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

- ・分配金には、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。

# ダイワ・グローバルREIT・マザーファンド

## 運用報告書 第32期 (決算日 2021年3月15日)

(作成対象期間 2020年9月16日～2021年3月15日)

ダイワ・グローバルREIT・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。

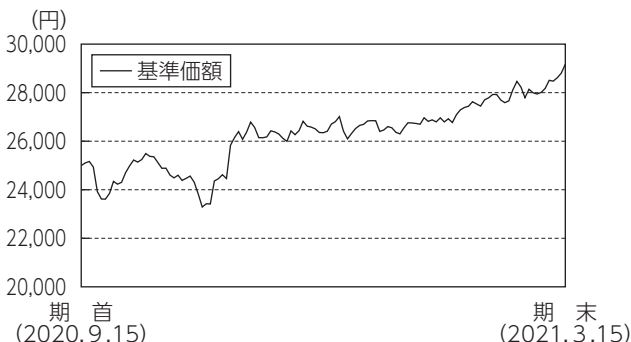
運用方針	信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	海外の金融商品取引所上場（上場予定を含みます。）および店頭登録（登録予定を含みます。）の不動産投資信託の受益証券または不動産投資法人の投資証券
投資信託証券組入制限	無制限

## 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指数 (除く日本、円換算)		投資信託証券 組入比率
	円	%	騰落率 (参考指数)	%	
(期首)2020年9月15日	24,997	-	21,232	-	96.2
9月末	24,230	△ 3.1	20,454	△ 3.7	95.9
10月末	23,422	△ 6.3	19,784	△ 6.8	95.3
11月末	26,117	4.5	22,307	5.1	95.7
12月末	26,846	7.4	22,554	6.2	96.2
2021年1月末	26,923	7.7	23,128	8.9	96.2
2月末	28,231	12.9	24,416	15.0	95.8
(期末)2021年3月15日	29,171	16.7	25,641	20.8	95.8

- (注1) 騰落率は期首比。  
 (注2) S & P先進国REIT指数(除く日本、円換算)は、S & P先進国REIT指数(除く日本、米ドルベース)をもとに円換算し、当ファンド設定日  
 を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。S & P  
 先進国REIT指数(除く日本、米ドルベース)の所有権およびその他一  
 切の権利は、S&P Dow Jones Indices LLCが有しています。S&P Dow  
 Jones Indices LLCは、同指数の算出にかかる誤謬等に関し、いかなる者  
 に対しても責任を負うものではありません。  
 (注3) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用  
 しています。  
 (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：24,997円 期末：29,171円 騰落率：16.7%

【基準価額の主な変動要因】

海外リート市況が総じて上昇したことや、米ドルやユーロ、オース  
 トラリア・ドルなどが対円で上昇(円安)したことが主なプラス要因  
 となり、基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」  
 をご参照ください。

◆投資環境について

○海外リート市況

海外リート市況は、総じて上昇となりました。

海外リート市況は、米国では、金融緩和の長期化観測や新型コロナ  
 ナウウィルスのワクチン普及などを好感して、上昇しました。欧州で  
 は、ワクチン普及による経済正常化期待を受けて、フランスやオラ  
 ンドを中心に上昇しました。アジア・オセアニアでは、感染拡大の

収束傾向を背景に、オーストラリアや香港が上昇しました。

○為替相場

為替相場において、主要通貨が対円でおおむね上昇しました。

米国において民主党が大統領・連邦議会上下両院を制したことか  
 ら市場のリスク選好姿勢が強まったことや、米国の金利上昇などか  
 ら、米ドル買い圧力が高まりました。当作成期首と比較して、米ド  
 ルやユーロ、オーストラリア・ドルが、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」

安定的な配当利回りの確保と信託財産の中長期的な成長をめざして  
 運用を行います。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ます。海外リートへの投資にあたっては、個  
 別銘柄の投資価値を分析して、配当利回り、期待される成長性、割安  
 度などを勘案し投資銘柄を選定し、分散投資を行います。

※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。

当ファンドでは、信託財産の中長期的な成長をめざし保有不動産の  
 価値などと比べて魅力的であると考えられる銘柄に着目するとともに、安  
 定的な配当利回りの確保をめざしてポートフォリオを構築しました。

国・地域別配分では、大きなリスクを取らず各地域にバランス良く  
 投資を行いました。米国では、需給改善が期待されたヘルスケアリー  
 トなどに注目しました。欧州では、安定したキャッシュフロー成長が見  
 込まれるセクターである貸倉庫を保有するリートやヘルスケアリー  
 トに、アジア・オセアニアでは、オーストラリアの産業施設リートな  
 どに注目しました。

◆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。

《今後の運用方針》

安定的な配当利回りの確保と信託財産の中長期的な成長をめざして運  
 用を行います。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ます。海外リートへの投資にあたっては、個別銘柄  
 の投資価値を分析して、配当利回り、期待される成長性、割安度などを  
 勘案し投資銘柄を選定し、分散投資を行います。

■ 1万口当りの費用の明細

項目	当期
売買委託手数料 (投資信託証券)	10円 (10)
有価証券取引税 (投資信託証券)	10 (10)
その他費用 (保管費用) (その他)	18 (3) (15)
合計	38

(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  
投資信託証券

(2020年9月16日から2021年3月15日まで)

	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
外	千口	千アメリカ・ドル	千口	千アメリカ・ドル
	1,953.434 (△1,376.376)	82,633 (1,060)	2,087.824 (-)	111,202 (-)
国	千口	千オーストラリア・ドル	千口	千オーストラリア・ドル
	4,877.662 (-)	18,548 (-)	5,679.856 (-)	27,787 (-)
香港	千口	千香港ドル	千口	千香港ドル
	318.8 (-)	21,558 (-)	110.3 (-)	7,610 (-)

■ 主要な売買銘柄  
投資信託証券

(2020年9月16日から2021年3月15日まで)

当				期				
銘柄	買付		平均単価	売付		銘柄	平均単価	
	口数	金額		口数	金額		口数	金額
BRITISH LAND CO PLC (イギリス)	2,321.315	1,559,281	671	LAND SECURITIES GROUP PLC (イギリス)	2,059.672	1,859,159	902	
DIGITAL REALTY TRUST INC (アメリカ)	82.008	1,210,584	14,761	EQUINIX INC (アメリカ)	19.643	1,413,220	71,945	
MIRVAC GROUP (オーストラリア)	4,097.701	831,263	202	SIMON PROPERTY GROUP INC (アメリカ)	125.709	1,264,861	10,061	
ICADE (フランス)	113.889	776,040	6,814	STOCKLAND (オーストラリア)	2,903.311	1,005,098	346	
CAPITALAND INTEGRATED COMMER (シンガポール)	4,910.6	735,790	149	COFINIMMO (ベルギー)	61.923	965,443	15,591	
KEPPEL REIT (シンガポール)	8,281.8	707,454	85	WP CAREY INC (アメリカ)	121.353	874,593	7,207	
LAND SECURITIES GROUP PLC (イギリス)	689.309	661,559	959	WELLTOWER INC (アメリカ)	117.726	830,863	7,057	
TRITAX BIG BOX REIT PLC (イギリス)	2,905.228	658,911	226	COVIVIO (フランス)	93.429	810,354	8,673	
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS (アメリカ)	149.531	572,402	3,827	PROLOGIS INC (アメリカ)	75.387	792,111	10,507	
SUN COMMUNITIES INC (アメリカ)	38.439	569,911	14,826	MAPLE TREE INDUSTRIAL TRUST (シンガポール)	3,501.335	774,202	221	

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
外	千口	千シンガポール・ドル	千口	千シンガポール・ドル
	15,719.5 (△2,490.068)	22,726 (△2,697)	11,628.935 (-)	30,008 (-)
	千口	千ニューージーランド・ドル	千口	千ニューージーランド・ドル
	79.753 (-)	174 (-)	1,861.538 (-)	4,387 (-)
	千口	千イギリス・ポンド	千口	千イギリス・ポンド
	9,959.951 (84.362)	29,274 (231)	6,084.619 (-)	28,335 (-)
	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
4.971 (-)	168 (-)	38.283 (-)	1,248 (-)	
国	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
	197.897 (78.076)	9,823 (1,718)	356.542 (-)	17,870 (-)
	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
	370.772 (-)	12,394 (-)	358.29 (-)	16,395 (-)
	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
	9.298 (-)	119 (△297)	46.115 (-)	628 (-)
	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
801.809 (-)	6,253 (-)	306.13 (-)	2,444 (-)	
千口	千ユーロ	千口	千ユーロ	
1,384.747 (78.076)	28,758 (1,421)	1,105.36 (-)	38,588 (-)	

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 買付( )内は分割割当、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(注3) 売付( )内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

(注4) 金額の単位未満は切捨て。



■組入資産明細表

ファンド・オブ・ファンズが組入れた外貨建ファンドの明細

ファンド名	当 期 末			
	口 数	評 価 額		比 率
		外貨建金額	邦貨換算金額	
<b>不動産ファンド</b>				
<b>(アメリカ)</b>	千口	千アメリカ・ドル	千円	%
SIMON PROPERTY GROUP INC	161.276	19,006	2,072,835	2.6
EQUINIX INC	23.504	15,700	1,712,315	2.1
HOST HOTELS & RESORTS INC	808.072	13,923	1,518,451	1.9
CYRUSONE INC	198.334	13,066	1,425,004	1.8
KIMCO REALTY CORP	124.934	2,459	268,282	0.3
HEALTHCARE TRUST OF AME-CL A	234.015	6,582	717,924	0.9
PARK HOTELS & RESORTS INC	85.053	1,938	211,397	0.3
INVITATION HOMES INC	362.56	11,181	1,219,438	1.5
AMERICOLD REALTY TRUST	197.746	7,053	769,265	1.0
VICI PROPERTIES INC	547.735	15,621	1,703,670	2.1
APARTMENT INCOME REIT CO	130.885	5,798	632,352	0.8
VENTAS INC	323.698	18,305	1,996,356	2.5
WEYERHAEUSER CO	129.012	4,632	505,255	0.6
VEREIT INC	377.427	14,802	1,614,381	2.0
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	142.579	6,110	666,458	0.8
SUN COMMUNITIES INC	98.014	14,481	1,579,359	2.0
PROLOGIS INC	158.871	16,092	1,754,998	2.2
SITE CENTERS CORP	137.129	1,952	212,963	0.3
DUKE REALTY CORP	523.253	21,312	2,324,297	2.9
ESSEX PROPERTY TRUST INC	52.483	15,106	1,647,537	2.1
WELLTOWER INC	230.916	17,115	1,866,615	2.3
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	543.107	17,249	1,881,184	2.4
KILROY REALTY CORP	80.413	5,552	605,557	0.8
MID-AMERICA APARTMENT COMM	38.486	5,456	595,090	0.7
PUBLIC STORAGE	105.243	25,579	2,789,679	3.5
REGENCY CENTERS CORP	37.451	2,215	241,592	0.3
UDR INC	383.75	17,326	1,889,607	2.4
AGREE REALTY CORP	51.679	3,470	378,521	0.5
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	94.435	3,541	386,215	0.5
DIGITAL REALTY TRUST INC	82.008	11,004	1,200,167	1.5
EXTRA SPACE STORAGE INC	110.391	14,539	1,585,688	2.0
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	245.314	5,382	586,981	0.7
アメリカ・ドル 通 貨 計	6,819,773 32銘柄	353,561	38,559,447	<48.4%>
<b>(カナダ)</b>	千口	千カナダ・ドル	千円	%
ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	384.355	16,012	1,399,949	1.8
カナダ・ドル 通 貨 計	384.355 1銘柄	16,012	1,399,949	<1.8%>
<b>(オーストラリア)</b>	千口	千オーストラリア・ドル	千円	%
NATIONAL STORAGE REIT	6,328.86	11,929	1,010,104	1.3
MIRVAC GROUP	14,015.541	33,637	2,848,070	3.6
GOODMAN GROUP	2,177.062	36,095	3,056,221	3.8
CHARTER HALL GROUP	2,544.576	29,669	2,512,138	3.2
INGENIA COMMUNITIES GROUP	2,316.471	11,281	955,180	1.2
オーストラリア・ドル 通 貨 計	27,382.51 5銘柄	122,613	10,381,715	<13.0%>
<b>(香港)</b>	千口	千香港ドル	千円	%
LINK REIT	2,846.392	204,513	2,873,411	3.6
香港ドル 通 貨 計	2,846.392 1銘柄	204,513	2,873,411	<3.6%>
<b>(シンガポール)</b>	千口	千シンガポール・ドル	千円	%
KEPPEL DC REIT	5,595.841	14,325	1,162,215	1.5
FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL	3,826.9	5,319	431,562	0.5
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL	10,213.932	21,551	1,748,464	2.2
KEPPEL REIT	9,893.8	11,575	939,140	1.2
PARKWAYLIFE REAL ESTATE	4,528.477	18,566	1,506,320	1.9
シンガポール・ドル 通 貨 計	34,058.95 5銘柄	71,338	5,787,704	<7.3%>

ファンド名	当 期 末			
	口 数	評 価 額		比 率
		外貨建金額	邦貨換算金額	
<b>(ニュージーランド)</b>	千口	千ニュージーランド・ドル	千円	%
GOODMAN PROPERTY TRUST	3,978.868	8,753	686,362	0.9
ニュージーランド・ドル 通 貨 計	3,978.868 1銘柄	8,753	686,362	<0.9%>
<b>(イギリス)</b>	千口	千イギリス・ポンド	千円	%
ASSURA PLC	8,042.487	5,710	867,602	1.1
SEGRO PLC	1,328.353	12,188	1,851,991	2.3
UNITE GROUP PLC/THE	160.534	1,605	243,915	0.3
BRITISH LAND CO PLC	2,321.315	11,838	1,798,773	2.3
DERWENT LONDON PLC	115.04	3,842	583,804	0.7
WORKSPACE GROUP PLC	280.213	2,195	333,579	0.4
SAFESTORE HOLDINGS PLC	628.741	4,743	720,780	0.9
BIG YELLOW GROUP PLC	276.065	2,926	444,620	0.6
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	1,670.591	3,551	539,641	0.7
TRITAX BIG BOX REIT PLC	2,574.076	4,695	713,375	0.9
イギリス・ポンド 通 貨 計	17,397.415 10銘柄	53,297	8,098,085	<10.2%>
<b>ユーロ (オランダ)</b>	千口	千ユーロ	千円	%
NSI NV	49.399	1,664	216,983	0.3
国 小 計	49.399 1銘柄	1,664	216,983	<0.3%>
<b>ユーロ (ベルギー)</b>	千口	千ユーロ	千円	%
AEDIFICA	93.751	9,234	1,203,621	1.5
COFINIMMO	32.046	3,992	520,438	0.7
WAREHOUSES DE PAUW SCA	173.879	4,764	620,976	0.8
XIOR STUDENT HOUSING NV	57.495	2,754	358,957	0.5
国 小 計	357.171 4銘柄	20,745	2,703,994	<3.4%>
<b>ユーロ (フランス)</b>	千口	千ユーロ	千円	%
ICADE	113.889	7,118	927,768	1.2
ARGAN	37.609	3,121	406,862	0.5
GECCINA SA	37.974	4,488	585,034	0.7
KLEPIERRE	706.805	15,005	1,955,812	2.5
COVIVIO	22.234	1,633	212,856	0.3
国 小 計	918.511 5銘柄	31,366	4,088,334	<5.1%>
<b>ユーロ (ドイツ)</b>	千口	千ユーロ	千円	%
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	524.189	7,453	971,550	1.2
国 小 計	524.189 1銘柄	7,453	971,550	<1.2%>
<b>ユーロ (スペイン)</b>	千口	千ユーロ	千円	%
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	495.679	4,520	589,214	0.7
国 小 計	495.679 1銘柄	4,520	589,214	<0.7%>
<b>ユーロ通貨計</b>	2,344,949 12銘柄	65,751	8,570,076	<10.8%>
<b>合 計</b>	95,213,212 67銘柄	76,356,751	<95.8%>	

(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) 比率欄は純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2021年3月15日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託証券	76,356,751	95.4
コール・ローン等、その他	3,695,927	4.6
投資信託財産総額	80,052,679	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=109.06円、1カナダ・ドル=87.43円、1オーストラリア・ドル=84.67円、1香港ドル=14.05円、1シンガポール・ドル=81.13円、1ニュージーランド・ドル=78.41円、1イギリス・ポンド=151.94円、1ユーロ=130.34円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産(79,673,720千円)の投資信託財産総額(80,052,679千円)に対する比率は、99.5%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2021年3月15日現在

項 目	当 期 末
<b>(A) 資産</b>	<b>80,597,929,854円</b>
コール・ローン等	3,372,620,943
投資信託証券(評価額)	76,356,751,988
未収入金	780,922,007
未収配当金	87,634,916
<b>(B) 負債</b>	<b>909,096,549</b>
未払金	555,030,549
未払解約金	354,066,000
<b>(C) 純資産総額(A - B)</b>	<b>79,688,833,305</b>
元本	27,318,269,740
次期繰越損益金	52,370,563,565
<b>(D) 受益権総口数</b>	<b>27,318,269,740口</b>
1万口当り基準価額(C/D)	29,171円

\* 期首における元本額は29,593,247,029円、当作成期間中における追加設定元本額は109,995,386円、同解約元本額は2,384,972,675円です。

\* 当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額は、ダイワ・グローバル R E I T ・オープン(毎月分配型)23,780,930,939円、ダイワ・バランス3資産(外債・海外リート・好配当日本株)26,546,951円、安定重視ポートフォリオ(奇数月分配型)12,175,556円、インカム重視ポートフォリオ(奇数月分配型)10,729,293円、成長重視ポートフォリオ(奇数月分配型)59,494,174円、6資産バランスファンド(分配型)107,444,680円、6資産バランスファンド(成長型)262,824,647円、リソナワールド・リート・ファンド1,215,712,980円、世界6資産均等分散ファンド(毎月分配型)34,836,831円、「しがきん」S R I三資産バランス・オープン(奇数月分配型)2,722,660円、常陽3分法ファンド148,533,419円、ダイワ資産分散インカムオープン(奇数月決算型)35,597,415円、DCダイワ・ワールドアセット(六つの羽/安定コース)325,720,182円、DCダイワ・ワールドアセット(六つの羽/6分散コース)400,911,234円、DCダイワ・ワールドアセット(六つの羽/成長コース)543,254,760円、ライフハーモニー(ダイワ世界資産分散ファンド)(分配型)302,353,528円、ダイワ外国3資産バランス・ファンド(部分為替ヘッジあり)22,682,246円、ダイワ外国3資産バランス・ファンド(為替ヘッジなし)25,798,245円です。

\* 当期末の計算口数当りの純資産額は29,171円です。

■損益の状況

当期 自2020年9月16日 至2021年3月15日

項 目	当 期
<b>(A) 配当等収益</b>	<b>1,197,016,813円</b>
受取配当金	1,197,492,324
受取利息	7,744
支払利息	△ 483,255
<b>(B) 有価証券売買損益</b>	<b>10,588,516,288</b>
売買益	12,761,493,961
売買損	△ 2,172,977,673
<b>(C) その他費用</b>	<b>△ 52,468,449</b>
<b>(D) 当期損益金(A + B + C)</b>	<b>11,733,064,652</b>
<b>(E) 前期繰越損益金</b>	<b>44,381,121,624</b>
<b>(F) 解約差損益金</b>	<b>△ 3,912,275,325</b>
<b>(G) 追加信託差損益金</b>	<b>168,652,614</b>
<b>(H) 合計(D + E + F + G)</b>	<b>52,370,563,565</b>
次期繰越損益金(H)	52,370,563,565

(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。