

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投資／海外／不動産投資	
信託期間	ワールド・リート・セレクション(アジア)	2007年7月31日から、原則として無期限です。
	ワールド・リート・セレクション(アジア) (年2回決算型)	2013年6月3日から、原則として無期限です。
運用方針	アジアリート・マザーファンド(以下、「マザーファンド」といいます。)を通じて、アジア(日本を除きます。)の不動産投資信託証券に投資を行い、安定した収益の確保と投資信託財産の成長を目指して運用を行います。マザーファンドの運用にあたっては、リーフ アメリカ エル エル シーに外貨建資産の運用指図(外国為替予約取引の指図を除きます。)に関する権限を委託します。実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行います。	
主要投資対象	両ファンド共通	マザーファンドの受益証券を主要投資対象とします。
	アジアリート・マザーファンド	アジア(日本を除きます。)の取引所および取引所に準ずる市場で取引されている不動産投資信託証券を主要投資対象とします。
投資制限	両ファンド共通	マザーファンド受益証券への投資割合には制限を設けません。
	アジアリート・マザーファンド	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
分配方針	ワールド・リート・セレクション(アジア)	毎月7日(休業日の場合は翌営業日)に決算を行い、原則として、以下の分配方針に基づき、収益分配を行います。分配対象収益の範囲は、繰越分を含めた経費控除後の配当等収益と売買益(評価益を含みます。)等の全額とします。繰越分を含めた経費控除後の配当等収益には、マザーファンドの配当等収益のうち、投資信託財産に帰属すべき配当等収益を含むものとします。収益分配は、主として配当等収益等から行います。ただし、6月と12月の決算時の分配方針は、それぞれの決算日に売買益(評価益を含みます。)等が存在するときは、配当等収益に売買益(評価益を含みます。)等を加えた額を分配対象収益として収益分配を行います。分配金額は、委託会社が分配可能額、基準価額水準等を勘案して決定します。分配可能額が少額の場合や基準価額水準によっては、収益分配を行わないことがあります。
	ワールド・リート・セレクション(アジア) (年2回決算型)	毎年4月7日および10月7日(それぞれ休業日の場合は翌営業日)に決算を行い、原則として、以下の方針に基づき、収益分配を行います。分配対象収益の範囲は、繰越分を含めた経費控除後の配当等収益と売買益(評価益を含みます。)等の全額とします。繰越分を含めた経費控除後の配当等収益には、マザーファンドの配当等収益のうち、投資信託財産に帰属すべき配当等収益を含むものとします。分配金額は、委託会社が分配可能額、基準価額水準等を勘案して決定します。分配可能額が少額の場合や基準価額水準によっては、収益分配を行わないことがあります。

運用報告書(全体版)

ワールド・リート・セレクション(アジア) ワールド・リート・セレクション(アジア) (年2回決算型)

ワールド・リート・セレクション(アジア)

第183期(決算日 2022年11月7日) 第186期(決算日 2023年2月7日)
第184期(決算日 2022年12月7日) 第187期(決算日 2023年3月7日)
第185期(決算日 2023年1月10日) 第188期(決算日 2023年4月7日)

ワールド・リート・セレクション(アジア)(年2回決算型) 第20期(決算日 2023年4月7日)

受益者の皆様へ

平素は格別のご愛顧を賜り厚くお礼申し上げます。皆様の「ワールド・リート・セレクション(アジア)」と「ワールド・リート・セレクション(アジア)(年2回決算型)」は、2023年4月7日に「ワールド・リート・セレクション(アジア)」が第188期決算を、「ワールド・リート・セレクション(アジア)(年2回決算型)」が第20期決算を迎えました。ここに「ワールド・リート・セレクション(アジア)」の過去6ヵ月間(第183期～第188期)と「ワールド・リート・セレクション(アジア)(年2回決算型)」の期中の運用状況ならびに決算のご報告を申し上げます。今後とも、一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。



〒104-0031 東京都中央区京橋2-2-1

お問い合わせは弊社投信営業部へ

フリーダイヤル ☎ 0120-048-214 (営業日の9:00～17:00)

[ホームページ]

<https://www.okasan-am.jp>

※アクセスにかかる通信料はお客様のご負担となります。

【ワールド・リート・セレクション（アジア）】

○最近30期の運用実績

決算期	基準価額			S & P シンガポール R E I T 指数 (課税後配当込み) (現地通貨ベース)		S & P 香港 R E I T 指数 (課税後配当込み) (現地通貨ベース)		為替レートの 替レド (シンガポ ドル 円)	為替レートの 替レド (香港 ドル 円)	投信証組 比率	資託券入 率	純資産 総額
	(分配落)	税込み 分配金	期中 騰落率	期中 騰落率	期中 騰落率	期中 騰落率						
159期(2020年11月9日)	円 4,871	円 70	% △ 2.9	ポイント 659.895	% △ 2.3	ポイント 746.194	% 0.5	円 76.73	円 13.33	% 94.3	百万円 31,036	
160期(2020年12月7日)	5,072	70	5.6	670.856	1.7	852.561	14.3	78.03	13.43	94.4	33,182	
161期(2021年1月7日)	5,181	70	3.5	697.283	3.9	872.726	2.4	78.18	13.28	93.8	34,438	
162期(2021年2月8日)	5,175	70	1.2	702.222	0.7	820.152	△ 6.0	79.10	13.61	94.4	35,362	
163期(2021年3月8日)	5,133	70	0.5	676.644	△ 3.6	855.113	4.3	80.81	13.96	96.2	35,642	
164期(2021年4月7日)	5,356	70	5.7	713.845	5.5	856.192	0.1	82.03	14.12	95.5	37,746	
165期(2021年5月7日)	5,299	70	0.2	709.359	△ 0.6	893.153	4.3	81.85	14.05	94.1	38,343	
166期(2021年6月7日)	5,284	70	1.0	701.503	△ 1.1	905.515	1.4	82.75	14.13	94.3	40,636	
167期(2021年7月7日)	5,385	70	3.2	731.802	4.3	945.015	4.4	81.97	14.22	95.1	42,725	
168期(2021年8月10日)	5,272	70	△ 0.8	735.784	0.5	916.555	△ 3.0	81.31	14.18	94.1	42,914	
169期(2021年9月7日)	5,203	70	0.0	733.507	△ 0.3	892.715	△ 2.6	81.85	14.12	93.9	43,417	
170期(2021年10月7日)	4,902	70	△ 4.4	704.254	△ 4.0	823.728	△ 7.7	81.97	14.31	94.1	41,348	
171期(2021年11月8日)	5,170	70	6.9	736.003	4.5	859.732	4.4	84.14	14.60	95.0	43,365	
172期(2021年12月7日)	4,895	70	△ 4.0	711.527	△ 3.3	855.938	△ 0.4	82.90	14.55	93.8	40,968	
173期(2022年1月7日)	4,970	70	3.0	709.835	△ 0.2	865.144	1.1	85.18	14.87	93.7	41,954	
174期(2022年2月7日)	4,854	70	△ 0.9	694.137	△ 2.2	856.926	△ 0.9	85.68	14.80	93.8	41,114	
175期(2022年3月7日)	4,704	70	△ 1.6	710.110	2.3	779.334	△ 9.1	84.36	14.72	93.0	39,971	
176期(2022年4月7日)	5,192	70	11.9	742.573	4.6	853.967	9.6	90.99	15.78	94.9	43,465	
177期(2022年5月9日)	5,214	35	1.1	721.652	△ 2.8	840.840	△ 1.5	94.11	16.66	92.7	42,808	
178期(2022年6月7日)	5,262	35	1.6	714.509	△ 1.0	895.657	6.5	95.93	16.86	93.2	39,744	
179期(2022年7月7日)	5,145	35	△ 1.6	699.209	△ 2.1	824.421	△ 8.0	96.77	17.32	91.8	37,702	
180期(2022年8月8日)	5,322	35	4.1	728.185	4.1	839.795	1.9	97.92	17.24	92.5	38,388	
181期(2022年9月7日)	5,321	35	0.6	704.720	△ 3.2	786.112	△ 6.4	101.65	18.23	93.3	37,973	
182期(2022年10月7日)	4,929	35	△ 6.7	658.435	△ 6.6	698.331	△ 11.2	101.43	18.46	94.6	34,789	
183期(2022年11月7日)	4,625	35	△ 5.5	611.640	△ 7.1	627.604	△ 10.1	104.46	18.73	94.3	32,979	
184期(2022年12月7日)	4,731	35	3.0	655.202	7.1	693.639	10.5	101.01	17.65	94.3	33,918	
185期(2023年1月10日)	4,673	35	△ 0.5	651.825	△ 0.5	773.940	11.6	99.04	16.89	93.0	34,281	
186期(2023年2月7日)	4,976	35	7.2	700.499	7.5	828.664	7.1	99.92	16.89	94.5	37,891	
187期(2023年3月7日)	4,754	35	△ 3.8	664.936	△ 5.1	713.688	△ 13.9	101.20	17.34	92.8	38,317	
188期(2023年4月7日)	4,714	35	△ 0.1	682.779	2.7	705.238	△ 1.2	99.05	16.78	94.1	39,648	

(注) 基準価額および分配金(税引前)は1万円当たり、基準価額の騰落率は分配金(税引前)込み。

(注) S & P シンガポール R E I T 指数(課税後配当込み)(現地通貨ベース)および S & P 香港 R E I T 指数(課税後配当込み)(現地通貨ベース)は当ファンドの参考指数であり、ベンチマークではありません。

各指数は、当該日前営業日の現地終値を使用しております。為替レートは対顧客電信売買相場の当日(東京)の仲値を使用しております。

(注) 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、投資信託証券組入比率は実質比率を記載しております。

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	基準 価 額		S & P シンガポール R E I T 指 数 (課税後配当込み) (現地通貨ベース)		S & P 香 港 R E I T 指 数 (課税後配当込み) (現地通貨ベース)		為替レート (シンガ ポ ー ル ド ル / 円)	為替レート (香 港 ド ル / 円)	投資信託 証 券 組入比率
		騰落率	(参考指数)	騰落率	(参考指数)	騰落率	(参考指数)			
第183期	(期 首) 2022年10月7日	円	%	ポイント	%	ポイント	%	円	円	%
	10月末	4,929	—	658.435	—	698.331	—	101.43	18.46	94.6
	(期 末) 2022年11月7日	4,742	△3.8	621.615	△5.6	614.179	△12.1	104.99	18.89	93.3
第184期	(期 末) 2022年11月7日	4,660	△5.5	611.640	△7.1	627.604	△10.1	104.46	18.73	94.3
	(期 首) 2022年11月7日	4,625	—	611.640	—	627.604	—	104.46	18.73	94.3
	11月末	4,744	2.6	652.296	6.6	685.039	9.2	101.04	17.78	94.0
第185期	(期 末) 2022年12月7日	4,766	3.0	655.202	7.1	693.639	10.5	101.01	17.65	94.3
	(期 首) 2022年12月7日	4,731	—	655.202	—	693.639	—	101.01	17.65	94.3
	12月末	4,635	△2.0	644.475	△1.6	745.033	7.4	98.76	17.02	92.5
第186期	(期 末) 2023年1月10日	4,708	△0.5	651.825	△0.5	773.940	11.6	99.04	16.89	93.0
	(期 首) 2023年1月10日	4,673	—	651.825	—	773.940	—	99.04	16.89	93.0
	1月末	4,952	6.0	696.112	6.8	842.443	8.9	99.29	16.65	94.0
第187期	(期 末) 2023年2月7日	5,011	7.2	700.499	7.5	828.664	7.1	99.92	16.89	94.5
	(期 首) 2023年2月7日	4,976	—	700.499	—	828.664	—	99.92	16.89	94.5
	2月末	4,808	△3.4	669.770	△4.4	708.640	△14.5	101.20	17.38	91.0
第188期	(期 末) 2023年3月7日	4,789	△3.8	664.936	△5.1	713.688	△13.9	101.20	17.34	92.8
	(期 首) 2023年3月7日	4,754	—	664.936	—	713.688	—	101.20	17.34	92.8
	3月末	4,712	△0.9	664.612	△0.0	696.993	△ 2.3	100.60	17.01	92.7
	(期 末) 2023年4月7日	4,749	△0.1	682.779	2.7	705.238	△ 1.2	99.05	16.78	94.1

(注) 期末基準価額は1万口当たり分配金（税引前）込み、騰落率は期首比。

【ワールド・リート・セレクション（アジア）（年2回決算型）】

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額			S & P シンガポール R E I T 指数 (課税後配当込み) (現地通貨ベース)		S & P 香港 R E I T 指数 (課税後配当込み) (現地通貨ベース)		為替レート (シンガポール ポド / 円)	為替レート (香港 ドル / 円)	投資証券 組入率	資産 総額
	(分配落)	税込み 分配金	期中 騰落率	(参考指数)	期中 騰落率	(参考指数)	期中 騰落率				
	円	円	%	ポイント	%	ポイント	%	円	円	%	百万円
16期(2021年4月7日)	17,513	0	14.4	713.845	5.7	856.192	15.3	82.03	14.12	95.6	1,796
17期(2021年10月7日)	17,395	0	△ 0.7	704.254	△ 1.3	823.728	△ 3.8	81.97	14.31	94.0	1,625
18期(2022年4月7日)	20,068	0	15.4	742.573	5.4	853.967	3.7	90.99	15.78	94.9	1,323
19期(2022年10月7日)	19,866	0	△ 1.0	658.435	△ 11.3	698.331	△ 18.2	101.43	18.46	94.6	985
20期(2023年4月7日)	19,859	0	△ 0.0	682.779	3.7	705.238	1.0	99.05	16.78	94.1	1,243

(注) 基準価額および分配金(税引前)は1万円当たり、基準価額の騰落率は分配金(税引前)込み。

(注) S & P シンガポール R E I T 指数(課税後配当込み)(現地通貨ベース)および S & P 香港 R E I T 指数(課税後配当込み)(現地通貨ベース)は当ファンドの参考指数であり、ベンチマークではありません。

各指数は、当該日前営業日の現地終値を使用しております。為替レートは対顧客電信売買相場の当日(東京)の仲値を使用しております。

(注) 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、投資信託証券組入比率は実質比率を記載しております。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額			S & P シンガポール R E I T 指数 (課税後配当込み) (現地通貨ベース)		S & P 香港 R E I T 指数 (課税後配当込み) (現地通貨ベース)		為替レート (シンガポール ドル / 円)	為替レート (香港 ドル / 円)	投資証券 組入率
	騰落率	(参考指数)	騰落率	(参考指数)	騰落率					
(期首) 2022年10月7日	円	%	ポイント	%	ポイント	%	円	円	%	
	19,866	—	658.435	—	698.331	—	101.43	18.46	94.6	
10月末	19,109	△ 3.8	621.615	△ 5.6	614.179	△ 12.1	104.99	18.89	93.6	
11月末	19,259	△ 3.1	652.296	△ 0.9	685.039	△ 1.9	101.04	17.78	94.1	
12月末	18,953	△ 4.6	644.475	△ 2.1	745.033	6.7	98.76	17.02	93.0	
2023年1月末	20,405	2.7	696.112	5.7	842.443	20.6	99.29	16.65	93.8	
2月末	19,960	0.5	669.770	1.7	708.640	1.5	101.20	17.38	91.0	
3月末	19,702	△ 0.8	664.612	0.9	696.993	△ 0.2	100.60	17.01	92.7	
(期末) 2023年4月7日	円	%	ポイント	%	ポイント	%	円	円	%	
	19,859	△ 0.0	682.779	3.7	705.238	1.0	99.05	16.78	94.1	

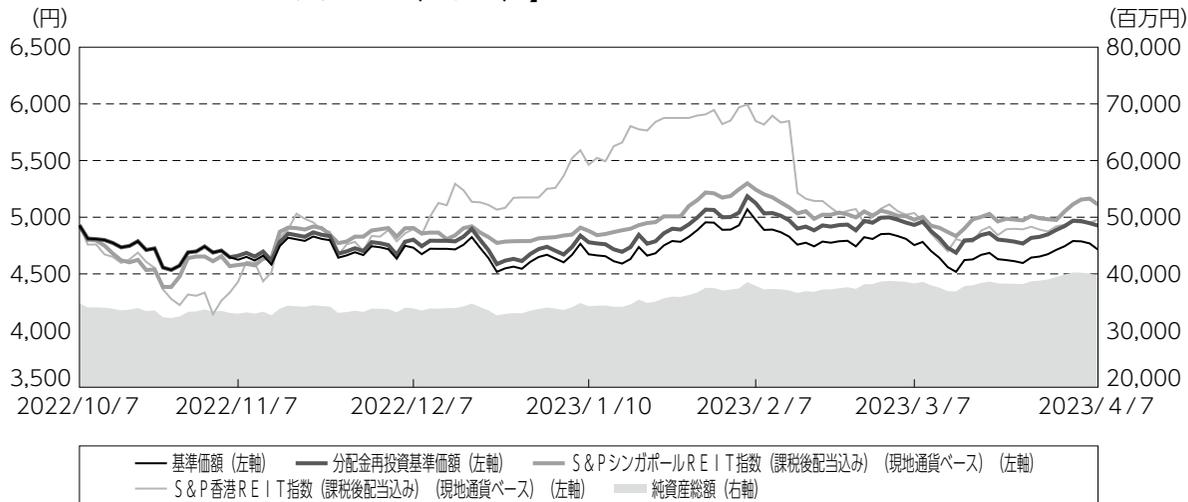
(注) 騰落率は期首比。

運用経過

作成期間中の基準価額等の推移

（2022年10月8日～2023年4月7日）

【ワールド・リート・セレクション（アジア）】



第183期首：4,929円
 第188期末：4,714円（既払分配金（税引前）：210円）
 騰落率：△0.0%（分配金再投資ベース）

- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金（税引前）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。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。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、お客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) 参考指数は、S & PシンガポールREIT指数（課税後配当込み）（現地通貨ベース）およびS & P香港REIT指数（課税後配当込み）（現地通貨ベース）です。
- (注) 分配金再投資基準価額および参考指数は、作成期首（2022年10月7日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

当ファンドの主要投資対象である「アジアリート・マザーファンド」における主なプラス要因およびマイナス要因は以下の通りです。

（主なプラス要因）

- ・シンガポールのメープルツリー・ロジスティクス・トラストやケッペルDC REITなどが上昇したことがプラスに寄与しました。

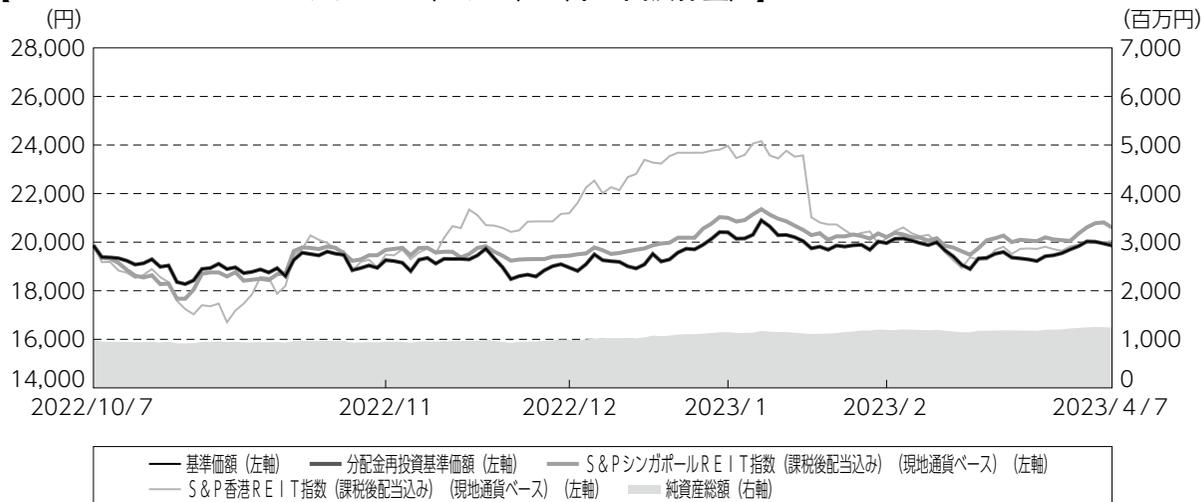
（主なマイナス要因）

- ・シンガポールのケッペルREITやESR ログスREITなどが下落したことがマイナスに影響しました。
- ・為替が対シンガポールドルや対香港ドルで円高となったことがマイナスに影響しました。

期中の基準価額等の推移

（2022年10月8日～2023年4月7日）

【ワールド・リート・セレクション（アジア）（年2回決算型）】



期首：19,866円

期末：19,859円（既払分配金（税引前）：0円）

騰落率：△0.0%（分配金再投資ベース）

- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金（税引前）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。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。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、お客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) 参考指数は、S & PシンガポールREIT指数（課税後配当込み）（現地通貨ベース）およびS & P香港REIT指数（課税後配当込み）（現地通貨ベース）です。
- (注) 分配金再投資基準価額および参考指数は、期首（2022年10月7日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

当ファンドの主要投資対象である「アジアリート・マザーファンド」における主なプラス要因およびマイナス要因は以下の通りです。

（主なプラス要因）

- ・シンガポールのメープルツリー・ロジスティクス・トラストやケッセルDC REITなどが上昇したことがプラスに寄与しました。

（主なマイナス要因）

- ・シンガポールのケッセルREITやESR ログスREITなどが下落したことがマイナスに影響しました。
- ・為替が対シンガポールドルや対香港ドルで円高となったことがマイナスに影響しました。

投資環境

（2022年10月8日～2023年4月7日）

アジアリート市場は、シンガポールでは、2022年10月中旬は、シンガポール金融管理局（MAS）による金融政策の引き締めへの警戒感や、インフレ高進を背景に主要国で利上げペースが加速するとの見方が広がり、下落基調を辿りました。しかし下旬以降は、株高を受けて投資家のリスクセンチメントが改善し、反発する動きとなり、2023年に入ってから、決算発表が本格化する中、好決算銘柄が散見されるなど投資家のリスク選好の動きが強まったことから、上値を試す展開となりました。しかしその後、米国が中国の偵察気球を撃墜したことを受けて、米中関係の先行き不透明感が高まったほか、米シリコンバレーバンクが経営破綻したことを受けて、金融不安が欧州に波及するなど、投資家のリスク回避の動きが強まり下落しました。3月中旬以降は、相対的にディフェンシブ性の高い産業施設に投資するリートなどを中心に反発し、欧米の金融システムを巡る過度な懸念が和らいだことから持ち直す展開となりました。香港では、2022年10月中旬から下旬にかけては、第20回中国共産党大会が開催される中、中国本土での防疫措置の強化や中国の主要経済指標の発表延期が嫌気されたほか、中国新指導部の経済および対外政策を巡る先行き不透明感から軟調に推移しました。11月に入ると、前月までに下落した反動から反発し、中国のゼロコロナ政策緩和への期待やバリュエーション面での割安感に着目した投資家の資金流入に下支えされ、上昇しました。しかし、2023年2月は、商業施設に投資する大手リートが増資計画を発表したことを受けて、希薄化への懸念から急落しました。その後は、欧米の金融システムへの不安から下落する場面もありましたが、中国の持続的な景気回復期待や欧米の金融システムを巡る過度な懸念が和らいだことで買い安心感が強まり、持ち直す展開となりました。

当ファンドのポートフォリオ

（2022年10月8日～2023年4月7日）

<ワールド・リート・セレクション（アジア）>

「アジアリート・マザーファンド」の受益証券の組入比率は、概ね90%以上で推移させ、高位の組入れを維持しました。また、実質組入外貨建資産につきましては、運用の基本方針に則り、為替ヘッジを行いませんでした。

<ワールド・リート・セレクション（アジア）（年2回決算型）>

「アジアリート・マザーファンド」の受益証券の組入比率は、概ね90%以上で推移させ、高位の組入れを維持しました。また、実質組入外貨建資産につきましては、運用の基本方針に則り、為替ヘッジを行いませんでした。

○アジアリート・マザーファンド

リートの組入比率は、概ね90%以上を維持し、高位を保ちました。

アジアの経済動向や市場規模および個別銘柄のバリュエーションに注目し、市場別の投資比率や個別銘柄の組入比率を設定しました。また、保有銘柄の入れ替えを行い、最適なポートフォリオの構築を目指しました。

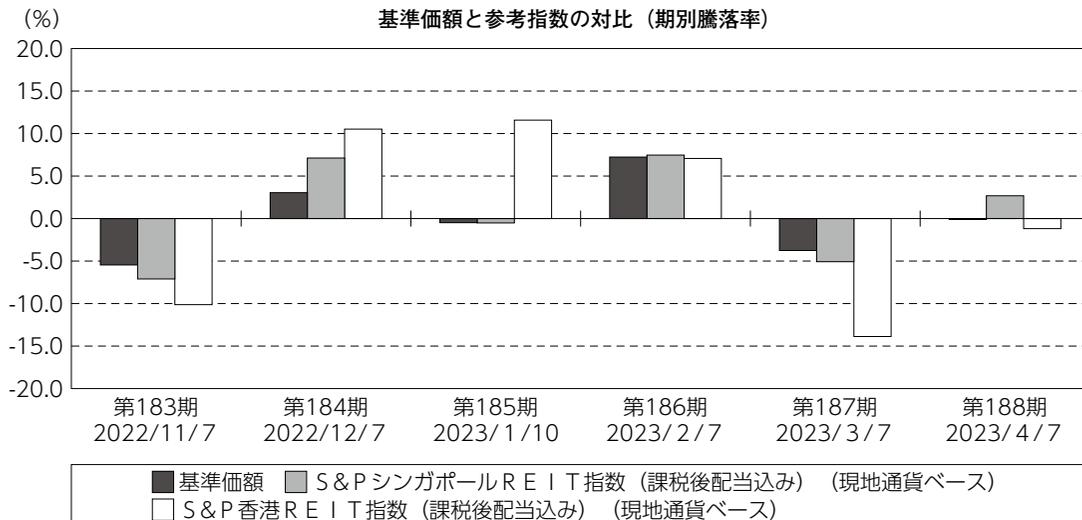
個別では香港の越秀房産信託基金（ユエシュウREIT）などを全口売却した一方、シンガポールのパラゴンREITを新規に買い付けました。

当ファンドのベンチマークとの差異

（2022年10月8日～2023年4月7日）

【ワールド・リート・セレクション（アジア）】

分配金も考慮した当ファンドの基準価額は下落しました。当ファンドは特定のベンチマークを設けておりませんが、参考指数としてS & PシンガポールREIT指数（課税後配当込み）（現地通貨ベース）およびS & P香港REIT指数（課税後配当込み）（現地通貨ベース）はともに上昇しました。

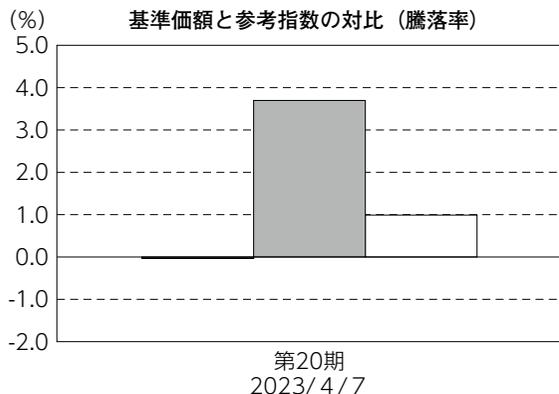


(注) 基準価額の騰落率は分配金（税引前）込みです。

(注) 参考指数は、S & PシンガポールREIT指数（課税後配当込み）（現地通貨ベース）、S & P香港REIT指数（課税後配当込み）（現地通貨ベース）です。

【ワールド・リート・セレクション（アジア）（年2回決算型）】

当ファンドの基準価額は下落しました。当ファンドは特定のベンチマークを設けておりませんが、参考指数としてS & PシンガポールREIT指数（課税後配当込み）（現地通貨ベース）およびS & P香港REIT指数（課税後配当込み）（現地通貨ベース）はともに上昇しました。



(注) 基準価額の騰落率は分配金（税引前）込みです。

(注) 参考指数は、S & PシンガポールREIT指数（課税後配当込み）（現地通貨ベース）、S & P香港REIT指数（課税後配当込み）（現地通貨ベース）です。

分配金

（2022年10月8日～2023年4月7日）

分配対象収益の範囲は、繰越分を含めた経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等の全額としております。各ファンドの収益分配金につきましては、下記の通りとさせていただきます。

なお、収益分配に充てなかった留保益につきましては、運用の基本方針と同一の運用を行ってまいります。

【ワールド・リート・セレクション（アジア）】

当作成期間におきましては、毎期1万口当たり35円（税引前）、合計210円（税引前）の分配を行いました。

（単位：円、1万口当たり・税引前）

項 目	第183期	第184期	第185期	第186期	第187期	第188期
	2022年10月8日～ 2022年11月7日	2022年11月8日～ 2022年12月7日	2022年12月8日～ 2023年1月10日	2023年1月11日～ 2023年2月7日	2023年2月8日～ 2023年3月7日	2023年3月8日～ 2023年4月7日
当期分配金	35	35	35	35	35	35
(対基準価額比率)	0.751%	0.734%	0.743%	0.698%	0.731%	0.737%
当期の収益	14	17	—	28	24	4
当期の収益以外	20	17	35	6	10	30
翌期繰越分配対象額	2,166	2,149	2,114	2,109	2,100	2,070

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

（注）当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

【ワールド・リート・セレクション（アジア）（年2回決算型）】

当期間におきましては、安定した収益の確保と投資信託財産の中長期的な成長を目指す観点から、分配を見送らせていただきました。

（単位：円、1万口当たり・税引前）

項 目	第20期
	2022年10月8日～ 2023年4月7日
当期分配金	—
(対基準価額比率)	—%
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	9,859

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

（注）当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

今後の運用方針

（投資環境）

アジアリート市場は、シンガポールでは、底堅く推移する展開が予想されます。主要国中央銀行の利上げ長期化に伴う世界経済成長の鈍化や金利上昇による資金調達コストの増加などが懸念されます。ただ、商業用不動産市場は、リートの業績回復ペースの鈍化が見込まれるものの、経済活動の再開を追い風に、ホテルや商業施設に投資するリート中心に回復基調が続くと予想されます。産業施設は電子商取引（EC）の普及拡大に伴う需要増が期待されるほか、相対的なディフェンシブ性の高さが注目されます。オフィスは世界経済の減速により回復ペースの鈍化が見られますが、新築物件の完成が遅れているため供給が少ない状態が続いており、相場を下支えすると考えられます。香港リート市場は、中国本土との往来再開を受けたリートの事業環境の改善が材料視され、底堅く推移する展開が予想されます。中国の経済活動の再開により商業施設に投資するリートの業績回復が加速すると見えますが、オフィスに投資するリートは今後の供給増により回復に時間がかかると考えられます。

（運用方針）

<ワールド・リート・セレクション（アジア）>

<ワールド・リート・セレクション（アジア）（年2回決算型）>

主要投資対象である「アジアリート・マザーファンド」の受益証券の組入れを高位に維持して運用する方針です。ただし、追加設定・解約の動向等によっては、組入比率が高位にならない場合があります。

○アジアリート・マザーファンド

リーフ アメリカ エル エル シーに外貨建資産の運用指図（外国為替予約取引の指図を除きます。）に関する権限を委託しています。なお、リーフ アメリカ エル エル シーは投資判断に関しDWSインベストメンツ・オーストラリア・リミテッドに再委託しています。再委託先運用会社では中長期的な見通しに基づき各市場への投資配分およびセクターごとの投資比率を決定します。その上で個別銘柄のファンダメンタルズ分析に基づくボトムアップ・アプローチにより、銘柄の選択を行い、ポートフォリオを構築します。

【ワールド・リート・セレクション（アジア）】

○ 1 万口当たりの費用明細

（2022年10月8日～2023年4月7日）

項 目	第183期～第188期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
	円	%	
(a) 信 託 報 酬 (投 信 会 社) (販 売 会 社) (受 託 会 社)	39 (24) (13) (3)	0.823 (0.494) (0.274) (0.055)	(a) 信託報酬＝作成期間中の平均基準価額×信託報酬率 委託した資金の運用の対価 交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価 運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料 (投 資 信 託 証 券)	0 (0)	0.006 (0.006)	(b) 売買委託手数料＝作成期間中の売買委託手数料÷作成期間中の平均 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
(c) 有 価 証 券 取 引 税 (投 資 信 託 証 券)	1 (1)	0.013 (0.013)	(c) 有価証券取引税＝作成期間中の有価証券取引税÷作成期間中の平均 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
(d) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (監 査 費 用) (そ の 他)	2 (2) (0) (0)	0.039 (0.032) (0.006) (0.000)	(d) その他費用＝作成期間中のその他費用÷作成期間中の平均受益権口数 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及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 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 その他は、金銭信託支払手数料
合 計	42	0.881	
作成期間中の平均基準価額は、4,765円です。			

(注) 作成期間中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注) 各金額において基準価額は円未満切捨て、その他は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

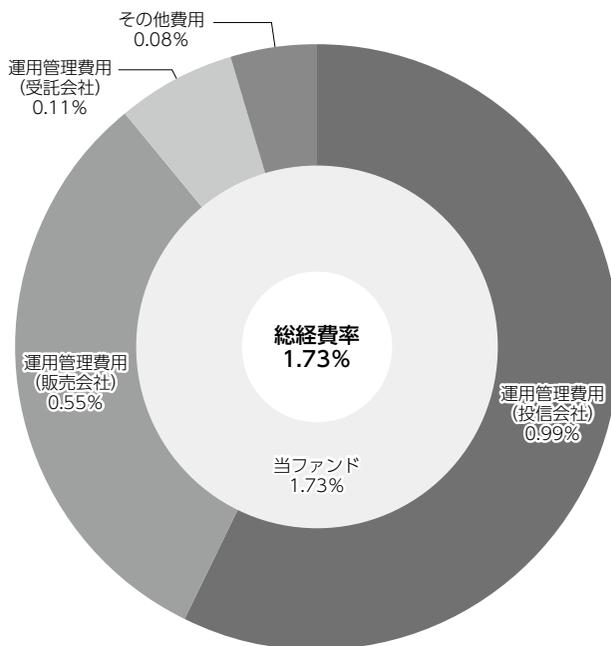
(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当ファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

（参考情報）

○総経費率

作成期間中の運用・管理にかかった費用の総額（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除く。）を作成期間中の平均受益権口数に作成期間中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.73%です。



(注) 当ファンドの費用は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) 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) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含みます。

(注) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

○売買及び取引の状況

（2022年10月8日～2023年4月7日）

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	第 183 期 ～ 第 188 期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
アジアリート・マザーファンド	千口 1,698,385	千円 5,187,000	千口 235,539	千円 720,000

（注）単位未満は切捨て。

○利害関係人との取引状況等

（2022年10月8日～2023年4月7日）

該当事項はございません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

○組入資産の明細

（2023年4月7日現在）

親投資信託残高

銘柄	第 182 期 末	第 188 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
アジアリート・マザーファンド	千口 11,155,256	千口 12,618,103	千円 39,252,395

（注）口数・評価額の単位未満は切捨て。

○投資信託財産の構成

（2023年4月7日現在）

項 目	第 188 期 末	
	評 価 額	比 率
アジアリート・マザーファンド	千円 39,252,395	% 98.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	807,892	2.0
投 資 信 託 財 産 総 額	40,060,287	100.0

（注）評価額の単位未満は切捨て。

（注）アジアリート・マザーファンドにおいて、作成期間末における外貨建純資産（39,833,683千円）の投資信託財産総額（40,483,894千円）に対する比率は98.4%です。

（注）外貨建資産は、作成期間末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、邦貨換算レートは1香港ドル=16.78円、1シンガポールドル=99.05円、1マレーシアリングギット=29.9344円、1フィリピンペソ=2.4229円、1韓国ウォン=0.1001円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第183期末	第184期末	第185期末	第186期末	第187期末	第188期末
	2022年11月7日現在	2022年12月7日現在	2023年1月10日現在	2023年2月7日現在	2023年3月7日現在	2023年4月7日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	33,308,424,195	34,312,836,845	34,670,986,394	38,481,133,238	38,713,151,939	40,060,287,843
コール・ローン等	662,403,536	733,199,183	737,994,936	958,954,172	791,219,084	807,892,490
アジアリート・マザーファンド(評価額)	32,646,020,659	33,579,421,178	33,932,991,458	37,522,179,066	37,921,932,855	39,252,395,353
その他未収収益	—	216,484	—	—	—	—
(B) 負債	329,140,908	394,385,141	389,843,540	589,725,984	395,938,118	411,751,450
未払収益分配金	249,582,667	250,931,346	256,758,622	266,511,556	282,116,620	294,369,068
未払解約金	32,064,833	97,446,180	80,538,045	277,439,871	65,782,589	63,091,263
未払信託報酬	47,111,958	45,637,224	52,124,929	45,406,000	47,653,516	53,855,427
未払利息	700	959	858	1,135	449	646
その他未払費用	380,750	369,432	421,086	367,422	384,944	435,046
(C) 純資産総額(A－B)	32,979,283,287	33,918,451,704	34,281,142,854	37,891,407,254	38,317,213,821	39,648,536,393
元本	71,309,333,702	71,694,670,495	73,359,606,423	76,146,159,008	80,604,748,636	84,105,448,026
次期繰越損益金	△38,330,050,415	△37,776,218,791	△39,078,463,569	△38,254,751,754	△42,287,534,815	△44,456,911,633
(D) 受益権総口数	71,309,333,702口	71,694,670,495口	73,359,606,423口	76,146,159,008口	80,604,748,636口	84,105,448,026口
1万口当たり基準価額(C/D)	4,625円	4,731円	4,673円	4,976円	4,754円	4,714円

(注) 純資産総額が元本総額を下回っており、その差額は第183期38,330,050,415円、第184期37,776,218,791円、第185期39,078,463,569円、第186期38,254,751,754円、第187期42,287,534,815円、第188期44,456,911,633円です。

(注) 計算期間末における1口当たりの純資産額は、第183期0.4625円、第184期0.4731円、第185期0.4673円、第186期0.4976円、第187期0.4754円、第188期0.4714円です。

(注) 当ファンドの第183期首元本額は70,575,083,833円、第183～188期中追加設定元本額は20,665,364,936円、第183～188期中一部解約元本額は7,135,000,743円です。

○損益の状況

項 目	第183期	第184期	第185期	第186期	第187期	第188期
	2022年10月8日～ 2022年11月7日	2022年11月8日～ 2022年12月7日	2022年12月8日～ 2023年1月10日	2023年1月11日～ 2023年2月7日	2023年2月8日～ 2023年3月7日	2023年3月8日～ 2023年4月7日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	△ 20,551	196,664	△ 21,323	△ 14,061	△ 10,045	△ 14,498
受取利息	-	-	-	341	843	864
その他収益金	-	216,484	-	-	-	-
支払利息	△ 20,551	△ 19,820	△ 21,323	△ 14,402	△ 10,888	△ 15,362
(B) 有価証券売買損益	△ 1,850,202,080	1,041,566,238	△ 104,049,506	2,569,741,698	△ 1,372,016,883	60,136,522
売買益	16,510,004	1,053,718,286	5,382,624	2,599,905,381	17,906,382	60,806,485
売買損	△ 1,866,712,084	△ 12,152,048	△ 109,432,130	△ 30,163,683	△ 1,389,923,265	△ 669,963
(C) 信託報酬等	△ 47,492,075	△ 46,005,444	△ 52,545,057	△ 45,772,373	△ 48,037,545	△ 54,289,819
(D) 当期繰越損益金 (A+B+C)	△ 1,897,714,706	995,757,458	△ 156,615,886	2,523,955,264	△ 1,420,064,473	5,832,205
(E) 前期繰越損益金	△ 196,731,881	△ 2,292,922,998	△ 1,523,603,668	△ 1,892,788,420	360,653,129	△ 1,326,715,422
(F) 追加信託差損益金 (配当等相当額)	△ 35,986,021,161 (13,325,568,648)	△ 36,228,121,905 (13,454,409,061)	△ 37,141,485,393 (13,843,999,592)	△ 38,619,407,042 (14,470,316,083)	△ 40,946,006,851 (15,439,993,089)	△ 42,841,659,348 (16,202,936,522)
(売買損益相当額)	(△ 49,311,589,809)	(△ 49,682,530,966)	(△ 50,985,484,985)	(△ 53,089,723,125)	(△ 56,385,999,940)	(△ 59,044,595,870)
(G) 計 (D+E+F)	△ 38,080,467,748	△ 37,525,287,445	△ 38,821,704,947	△ 37,988,240,198	△ 42,005,418,195	△ 44,162,542,565
(H) 収益分配金	△ 249,582,667	△ 250,931,346	△ 256,758,622	△ 266,511,556	△ 282,116,620	△ 294,369,068
次期繰越損益金 (G+H)	△ 38,330,050,413	△ 37,776,218,791	△ 39,078,463,569	△ 38,254,751,754	△ 42,287,534,815	△ 44,456,911,633
追加信託差損益金 (配当等相当額)	△ 35,986,021,161 (13,326,082,242)	△ 36,228,121,905 (13,456,896,121)	△ 37,141,485,393 (13,844,016,482)	△ 38,619,407,042 (14,474,632,546)	△ 40,946,006,851 (15,452,545,529)	△ 42,841,659,348 (16,205,748,591)
(売買損益相当額)	(△ 49,312,103,403)	(△ 49,685,018,026)	(△ 50,985,501,875)	(△ 53,094,039,588)	(△ 56,398,552,380)	(△ 59,047,407,939)
分配準備積立金	2,123,080,536	1,955,596,094	1,671,104,201	1,587,364,674	1,476,747,375	1,210,305,128
繰越損益金	△ 4,467,109,790	△ 3,503,692,980	△ 3,608,082,377	△ 1,222,709,386	△ 2,818,275,339	△ 2,825,557,413

(注) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は、期末の評価換えによるものを含みます。

(注) 損益の状況の中で(C)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います。

(注) 損益の状況の中で(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定した価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注) 当ファンドが投資対象としている投資信託財産の運用の指図に係る権限の全部又は一部を委託する場合における当該委託に要する費用は104,858,460円です。

(注) 収益分配金

決算期	第183期	第184期	第185期	第186期	第187期	第188期
(a) 配当等収益(費用控除後)	101,932,003円	126,645,391円	0円	218,319,086円	194,610,192円	41,966,306円
(b) 有価証券等損益額 (費用控除後、繰越欠損金補填後)	0円	0円	0円	0円	0円	0円
(c) 信託約款に規定する収益調整金	13,326,082,242円	13,456,896,121円	13,844,016,482円	14,474,632,546円	15,452,545,529円	16,205,748,591円
(d) 信託約款に規定する分配準備積立金	2,270,731,200円	2,079,882,049円	1,927,862,823円	1,635,557,144円	1,564,253,803円	1,462,707,890円
分配対象収益(a+b+c+d)	15,698,745,445円	15,663,423,561円	15,771,879,305円	16,328,508,776円	17,211,409,524円	17,710,422,787円
分配対象収益(1万口当たり)	2,201円	2,184円	2,149円	2,144円	2,135円	2,105円
分配金額	249,582,667円	250,931,346円	256,758,622円	266,511,556円	282,116,620円	294,369,068円
分配金額(1万口当たり)	35円	35円	35円	35円	35円	35円

○分配金のお知らせ

	第183期	第184期	第185期	第186期	第187期	第188期
1万口当たり分配金(税引前)	35円	35円	35円	35円	35円	35円
支払開始日	各決算日から起算して5営業日までの間に支払いを開始します。					
お支払場所	取得申込みを取扱った販売会社の本店					

<お知らせ>

該当事項はございません。

用語解説

○資産、負債、元本及び基準価額の状況は、期末における資産、負債、元本及び基準価額の計算過程を表しています。主な項目の説明は次の通りです。

項目	説明
資産	ファンドが保有する財産の合計です。
コール・ローン等	金融機関向けの安全性の高い短期貸付運用などの残高です。
各種有価証券等(評価額)	組入れた株式・債券・ファンドなどの評価金額です。
未収入金	入金が予定されている有価証券の売却代金などです。
未収配当金	入金が予定されている株式の配当金等です。
未収利息	入金が予定されているコール・ローン等の利息や債券の利息の合計です。
負債	支払いが予定されている金額の合計です。
未払収益分配金	期末時点で支払いが予定されている収益分配金です。
未払解約金	支払いが予定されている解約金です。
未払信託報酬	支払いが予定されている信託報酬の額です。
その他未払費用	支払いが予定されている監査費用、その他の費用です。
純資産総額(資産－負債)	ファンドが保有する財産の合計から支払いが予定されている金額の合計を差し引いたものです。
元本	ファンド全体の元本残高です。
次期繰越損益金	純資産総額と元本の差額（翌期に繰り越す損益金の合計額）です。
受益権総口数	受益者が保有する受益権口数の合計です。
1(万)口当たり基準価額	1(万)口当たりのファンドの時価です。

用語解説

○損益の状況は、期中にファンドがどのような収益や損失を計上したかを表しています。主な項目の説明は次の通りです。

項目	説明
配当等収益	ファンドが受取った配当金・利息等の合計です。
受取配当金	保有する株式等の配当金等です。
受取利息	債券、コール・ローン等の利息等です。
有価証券売買損益	有価証券の売買損益と期末の評価損益の合計額です。
売買益	売買益と期末評価益の合計です。
売買損	売買損と期末評価損の合計です。
信託報酬等	信託報酬のほか保管費用、監査費用、その他の費用と、それらに掛かる消費税等相当額です。
当期損益金	当期における収支合計です。
前期繰越損益金	前期分の分配準備積立金と繰越損益金の合計額から当期中の解約に対する持分を控除した金額です。
追加信託差損益金	受益者がファンドに払い込んだ金額と元本との差額です。
(配当等相当額)	配当等に相当する額です。
(売買損益相当額)	売買損益に相当する額です。
計	収益分配前の期中の収支の総合計です。
収益分配金	期中の分配可能額から受益者に支払われる分配金です。
次期繰越損益金	翌期に繰り越す損益金の合計です。
追加信託差損益金	翌期に繰り越す追加信託差損益金です。
(配当等相当額)	配当等に相当する額です。
(売買損益相当額)	売買損益に相当する額です。
分配準備積立金	翌期に繰り越す分配準備積立金の額です。
繰越損益金	翌期に繰り越す損益金の額です。

【ワールド・リート・セレクション（アジア）（年2回決算型）】

○1万口当たりの費用明細

（2022年10月8日～2023年4月7日）

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬 （投 信 会 社） （販 売 会 社） （受 託 会 社）	161 (97) (54) (11)	0.823 (0.494) (0.274) (0.055)	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 委託した資金の運用の対価 交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価 運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料 （投 資 信 託 証 券）	1 (1)	0.006 (0.006)	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷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
(c) 有 価 証 券 取 引 税 （投 資 信 託 証 券）	3 (3)	0.013 (0.013)	(c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷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
(d) そ の 他 費 用 （保 管 費 用） （監 査 費 用） （そ の 他）	8 (6) (1) (0)	0.039 (0.032) (0.006) (0.000)	(d) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 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及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 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 その他は、金銭信託支払手数料
合 計	173	0.881	
期中の平均基準価額は、19,564円です。			

(注) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注) 各金額において基準価額は円未満切捨て、その他は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

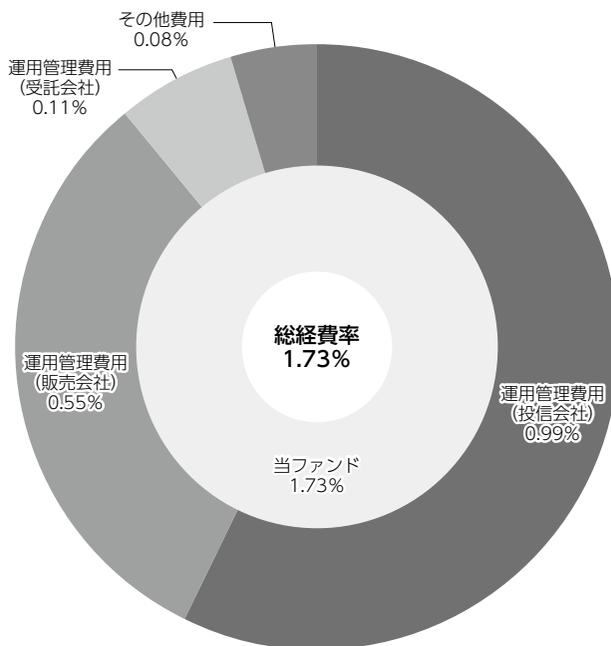
(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当ファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

（参考情報）

○総経費率

期中の運用・管理にかかった費用の総額（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除く。）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1.73%です。



(注) 当ファンドの費用は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) 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) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含みます。

(注) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

○売買及び取引の状況

（2022年10月8日～2023年4月7日）

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
アジアリート・マザーファンド	千口 101,083	千円 306,700	千口 21,246	千円 65,800

（注）単位未満は切捨て。

○利害関係人との取引状況等

（2022年10月8日～2023年4月7日）

該当事項はございません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

○組入資産の明細

（2023年4月7日現在）

親投資信託残高

銘柄	期 首(前期末)		当 期 末	
	口 数	評 価 額	口 数	評 価 額
アジアリート・マザーファンド	千口 315,845	千円 1,230,891	千口 395,683	千円 1,230,891

（注）口数・評価額の単位未満は切捨て。

○投資信託財産の構成

（2023年4月7日現在）

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
アジアリート・マザーファンド	千円 1,230,891	% 98.3
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	21,086	1.7
投 資 信 託 財 産 総 額	1,251,977	100.0

（注）評価額の単位未満は切捨て。

（注）アジアリート・マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（39,833,683千円）の投資信託財産総額（40,483,894千円）に対する比率は98.4%です。

（注）外貨建資産は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、邦貨換算レートは1香港ドル=16.78円、1シンガポールドル=99.05円、1マレーシアリングギット=29.9344円、1フィリピンペソ=2.4229円、1韓国ウォン=0.1001円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2023年4月7日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,251,977,322
コール・ローン等	21,085,542
アジアリート・マザーファンド(評価額)	1,230,891,780
(B) 負債	8,703,423
未払解約金	342
未払信託報酬	8,633,898
未払利息	16
その他未払費用	69,167
(C) 純資産総額(A－B)	1,243,273,899
元本	626,048,763
次期繰越損益金	617,225,136
(D) 受益権総口数	626,048,763口
1万口当たり基準価額(C/D)	19,859円

(注) 計算期間末における1口当たりの純資産額は、1,9859円です。

(注) 当ファンドの期首元本額は495,896,628円、期中追加設定元本額は182,851,075円、期中一部解約元本額は52,698,940円です。

○損益の状況（2022年10月8日～2023年4月7日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	267
受取利息	86
その他収益金	3,283
支払利息	△ 3,102
(B) 有価証券売買損益	14,991,813
売買益	16,235,601
売買損	△ 1,243,788
(C) 信託報酬等	△ 8,703,421
(D) 当期損益金(A+B+C)	6,288,659
(E) 前期繰越損益金	93,675,172
(F) 追加信託差損益金	517,261,305
(配当等相当額)	(475,790,647)
(売買損益相当額)	(41,470,658)
(G) 計(D+E+F)	617,225,136
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	617,225,136
追加信託差損益金	517,261,305
(配当等相当額)	(476,620,135)
(売買損益相当額)	(40,641,170)
分配準備積立金	137,101,722
繰越損益金	△ 37,137,891

(注) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は、期末の評価換えによるものを含みます。

(注) 損益の状況の中で(C)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います。

(注) 損益の状況の中で(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定した価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注) 当ファンドが投資対象としている投資信託財産の運用の指図に係る権限の全部又は一部を委託する場合における当該委託に要する費用は3,107,272円です。

(注) 収益分配金

決算期	第20期
(a) 配当等収益(費用控除後)	16,667,402円
(b) 有価証券等損益額(費用控除後、繰越欠損金補填後)	0円
(c) 信託約款に規定する収益調整金	480,123,414円
(d) 信託約款に規定する分配準備積立金	120,434,320円
分配対象収益(a+b+c+d)	617,225,136円
分配対象収益(1万口当たり)	9,859円
分配金額	0円
分配金額(1万口当たり)	0円

<お知らせ>

該当事項はございません。

アジアリート・マザーファンド

第16期 運用状況のご報告

決算日：2023年4月7日

当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	アジア（日本を除きます。）の取引所および取引所に準ずる市場で取引されている不動産投資信託証券に分散投資し、高水準の配当収入の獲得を目指すとともに中長期的な値上がり益を追求します。
主要投資対象	アジア（日本を除きます。）の取引所および取引所に準ずる市場で取引されている不動産投資信託証券を主要投資対象とします。
投資制限	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		S&PシンガポールREIT指数 (課税後配当込み) (現地通貨ベース)		S & P 香港REIT指数 (課税後配当込み) (現地通貨ベース)		為替レート (シンガポール ドル/円)	為替レート (香港 ドル/円)	投資信託証券 組入比率	純資産額
	期中騰落率	参考指数	期中騰落率	参考指数	期中騰落率	参考指数				
12期(2019年4月8日)	円	%	ポイント	%	ポイント	%	円	円	%	百万円
13期(2020年4月7日)	25,080	16.2	640.499	11.4	1,047.176	37.0	82.24	14.20	95.5	4,361
14期(2021年4月7日)	18,594	△25.9	525.970	△17.9	758.628	△27.6	76.22	14.07	94.7	24,427
15期(2022年4月7日)	26,643	43.3	713.845	35.7	856.192	12.9	82.03	14.12	96.5	39,146
16期(2023年4月7日)	30,990	16.3	742.573	4.0	853.967	△0.3	90.99	15.78	95.8	44,339
16期(2023年4月7日)	31,108	0.4	682.779	△8.1	705.238	△17.4	99.05	16.78	95.1	40,483

(注) 基準価額は1万円当たり。

(注) S & PシンガポールREIT指数（課税後配当込み）（現地通貨ベース）およびS & P香港REIT指数（課税後配当込み）（現地通貨ベース）は当ファンドの参考指数であり、ベンチマークではありません。

各指数は、当該日前営業日の現地終値を使用しております。為替レートは対顧客電信売買相場の当日（東京）の仲値を使用しております。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基準価額		S & P シンガポール R E I T 指数 (課税後配当込み) (現地通貨ベース)		S & P 香 港 R E I T 指数 (課税後配当込み) (現地通貨ベース)		為替レート (シンガポール ドル / 円)	為替レート (香港 ドル/円)	投 資 信 託 券 組 入 比 率
	騰落率	(参考指数)	騰落率	(参考指数)	騰落率	(参考指数)			
(期 首) 2022年 4 月 7 日	円 30,990	% —	ポイント 742.573	% —	ポイント 853.967	% —	円 90.99	円 15.78	% 95.8
4 月 末	31,604	2.0	736.643	△ 0.8	840.454	△ 1.6	93.23	16.42	94.5
5 月 末	30,915	△0.2	710.127	△ 4.4	888.098	4.0	93.58	16.33	92.9
6 月 末	32,102	3.6	710.708	△ 4.3	831.765	△ 2.6	98.10	17.41	93.0
7 月 末	32,385	4.5	721.168	△ 2.9	833.008	△ 2.5	97.56	17.15	93.2
8 月 末	32,438	4.7	709.942	△ 4.4	785.270	△ 8.0	99.19	17.66	93.4
9 月 末	30,151	△2.7	642.949	△13.4	683.976	△19.9	101.07	18.45	95.0
10 月 末	29,718	△4.1	621.615	△16.3	614.179	△28.1	104.99	18.89	94.6
11 月 末	29,994	△3.2	652.296	△12.2	685.039	△19.8	101.04	17.78	95.1
12 月 末	29,555	△4.6	644.475	△13.2	745.033	△12.8	98.76	17.02	93.9
2023年 1 月 末	31,894	2.9	696.112	△ 6.3	842.443	△ 1.3	99.29	16.65	94.9
2 月 末	31,219	0.7	669.770	△ 9.8	708.640	△17.0	101.20	17.38	91.9
3 月 末	30,850	△0.5	664.612	△10.5	696.993	△18.4	100.60	17.01	93.6
(期 末) 2023年 4 月 7 日	31,108	0.4	682.779	△ 8.1	705.238	△17.4	99.05	16.78	95.1

(注) 騰落率は期首比。

運用経過

期中の基準価額等の推移

(2022年4月8日～2023年4月7日)



(注) 参考指数は、S & PシンガポールREIT指数 (課税後配当込み) (現地通貨ベース) およびS & P香港REIT指数 (課税後配当込み) (現地通貨ベース) です。

(注) 参考指数は、期首 (2022年4月7日) の値が基準価額と同一となるように指数化しております。

○基準価額の主な変動要因

当ファンドにおける主なプラス要因およびマイナス要因は以下の通りです。

(主なプラス要因)

- ・為替が対シンガポールドルや対香港ドルで円安となったことがプラスに寄与しました。

(主なマイナス要因)

- ・シンガポールのケッペルREITやメープルツリー・インダストリアル・トラストなどが下落したことがマイナスに影響しました。

投資環境

(2022年4月8日～2023年4月7日)

アジアリート市場は、シンガポールでは、2022年5月に入ると、長期金利の上昇や株式市場の下落が嫌気され、軟調に推移しました。その後、中国の上海で都市封鎖（ロックダウン）が6月中に解かれる見通しが示されたことを受けて、景気回復期待が高まる一方、主要国の中央銀行がインフレ抑制を目的に金融政策の引き締めを加速するとの見方が広まり、一進一退の動きが続きました。7月下旬以降は、長期金利の低下や、オフィスや産業施設の賃料の改善が好感されたことなどから、堅調に推移しました。しかし8月下旬以降、主要国で金融引き締めが加速するとの見方から長期金利が再び上昇基調を辿り、世界的な景気減速懸念が高まったことや、アジア地域の通貨が米ドルに対して下落し、資金流出懸念が高まったことなどを背景に、下落する展開となりました。10月下旬以降は、株高を受けて投資家のリスクセンチメントが改善し、反発する動きとなり、2023年に入ってから、決算発表が本格化する中、好決算銘柄が散見されるなど投資家のリスク選好の動きが強まったことから、上値を試す展開となりました。しかしその後、米国が中国の偵察気球を撃墜したことを受けて、米中関係の先行き不透明感が高まったほか、米シリコンバレーバンクが経営破綻したことを受けて、金融不安が欧州に波及するなど、投資家のリスク回避の動きが強まり下落しました。3月中旬以降は、相対的にディフェンシブ性の高い産業施設に投資するリートなどを中心に反発し、欧米の金融システムを巡る過度な懸念が和らいだことから持ち直す展開となりました。香港では、2022年5月中旬以降、中国上海でのロックダウン緩和の見通しが示されたことや、中国人民銀行が期間5年以上のローンプライムレート（LPR）を市場予想以上に引き下げたことが好感され、上昇基調を辿る展開となりました。しかし6月上旬から中旬にかけては、米国を中心とする先進国の金融引き締めに対する警戒感から反落しました。その後もみ合う動きが続きましたが、8月下旬以降は、中国本土での新型コロナウイルスの感染拡大や猛暑と干ばつによる深刻な電力不足を背景に、中国の景気減速懸念が強まり下落しました。その後も、米中対立や世界的な景気悪化への懸念から下落基調を辿りました。11月に入ると、前月までに下落した反動から反発し、中国のゼロコロナ政策緩和への期待やバリュエーション面での割安感に着目した投資家の資金流入に下支えされ、上昇しました。しかし、2023年2月は、商業施設に投資する大手リートが増資計画を発表したことを受けて、希薄化への懸念から急落しました。その後は、欧米の金融システムへの不安から下落する場面もありましたが、中国の持続的な景気回復期待や欧米の金融システムを巡る過度な懸念が和らいだことで買い安心感が強まり、持ち直す展開となりました。

当ファンドのポートフォリオ

(2022年4月8日～2023年4月7日)

リーートの組入比率は、概ね90%以上を維持し、高位を保ちました。

アジアの経済動向や市場規模および個別銘柄のバリュエーションに注目し、市場別の投資比率や個別銘柄の組入比率を設定しました。保有銘柄の入れ替えを行い、最適なポートフォリオの構築を目指しました。

個別では香港の越秀房産信託基金（ユエシュウREIT）やシンガポールのEC World Real Estate Investment Trustなどを全口売却しました。

当ファンドのベンチマークとの差異

(2022年4月8日～2023年4月7日)

当ファンドの基準価額は上昇しました。当ファンドは特定のベンチマークを設けておりませんが、参考指数としているS&PシンガポールREIT指数（課税後配当込み）（現地通貨ベース）およびS&P香港REIT指数（課税後配当込み）（現地通貨ベース）はともに下落しました。

今後の運用方針

(投資環境)

アジアリート市場は、シンガポールでは、底堅く推移する展開が予想されます。主要国中央銀行の利上げ長期化に伴う世界経済成長の鈍化や金利上昇による資金調達コストの増加などが懸念されます。ただ、商業用不動産市場は、リートの業績回復ペースの鈍化が見込まれるものの、経済活動の再開を追い風に、ホテルや商業施設に投資するリート中心に回復基調が続くと予想されます。産業施設は電子商取引（EC）の普及拡大に伴う需要増が期待されるほか、相対的なディフェンシブ性の高さが注目されます。オフィスは世界経済の減速により回復ペースの鈍化が見られますが、新築物件の完成が遅れているため供給が少ない状態が続いており、相場を下支えすると考えられます。香港リート市場は、中国本土との往来再開を受けたリートの事業環境の改善が材料視され、底堅く推移する展開が予想されます。中国の経済活動の再開により商業施設に投資するリートの業績回復が加速すると見ていますが、オフィスに投資するリートは今後の供給増により回復に時間がかかると考えられます。

(運用方針)

リーフ アメリカ エル エル シーに外貨建資産の運用指図（外国為替予約取引の指図を除きます。）に関する権限を委託しています。なお、リーフ アメリカ エル エル シーは投資判断に関しDWS インベストメンツ・オーストラリア・リミテッドに再委託しています。再委託先運用会社では中長期的な見通しに基づき各市場への投資配分およびセクターごとの投資比率を決定します。その上で個別銘柄のファンダメンタルズ分析に基づくボトムアップ・アプローチにより、銘柄の選択を行い、ポートフォリオを構築します。

○1万口当たりの費用明細

(2022年4月8日～2023年4月7日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (投 資 信 託 証 券)	円 4 (4)	% 0.012 (0.012)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷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
(b) 有 価 証 券 取 引 税 (投 資 信 託 証 券)	10 (10)	0.032 (0.032)	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷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
(c) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	22 (22) (0)	0.071 (0.071) (0.000)	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 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及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 その他は、金銭信託支払手数料等
合 計	36	0.115	
期中の平均基準価額は、31,068円です。			

(注) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注) 各金額において基準価額は円未満切捨て、その他は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

(2022年4月8日～2023年4月7日)

投資信託証券

銘 柄	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
外 香港	千口	千香港ドル	千口	千香港ドル
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMEN	—	—	1,281	1,960
FORTUNE REIT	601	4,034	4,661	32,338
LINK REIT	602 (56)	31,542 (2,490)	1,153 (—)	72,232 (5,083)
LINK REIT NEW	— (517)	— (27,976)	—	—
PROSPERITY REIT	—	—	6,323	17,157
SUNLIGHT REAL ESTATE INVEST	2,844	9,947	—	—
SF REAL ESTATE INVESTMENT TR	—	—	1,034	2,926
LINK REIT -RIGHTS	—	—	(517)	(5,083)
LINK REIT -RIGHTS NEW	— (517)	— (5,083)	—	—
小 計	4,047 (1,092)	45,524 (35,550)	14,452 (517)	126,616 (10,167)
国 シンガポール		千シンガポールドル		千シンガポールドル
CAPITALAND ASCENDAS REIT	2,681 (—)	7,635 (△ 298)	3,319	9,075

アジアリート・マザーファンド

銘 柄	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
シンガポール	千口	千シンガポールドル	千口	千シンガポールドル
CAPITALAND ASCOTT TRUST	— (—)	— (△ 125)	323	355
CAPITALAND INTEGRATED COMMER	442 (—)	848 (△ 21)	5,170	11,253
CAPITALAND CHINA TRUST	747 (—)	859 (△ 311)	86	101
CDL HOSPITALITY TRUSTS	— (—)	— (△ 23)	1,231	1,559
ESR-LOGOS REIT	16,866 (—)	5,574 (△ 103)	488 (—)	202 (1)
ESR-REIT NEW	— (6,282)	— (2,633)	—	—
FRASERS CENTREPOINT TRUST	—	—	1,017	2,254
KEPPEL REIT	—	—	426	520
AIMS APAC REIT	953 (—)	1,293 (△ 171)	1,935	2,640
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	4,299 (—)	7,714 (△ 668)	1,089	1,666
MAPLETREE PAN ASIA COM TRUST	4,450 (—)	7,522 (△ 75)	313 (—)	586 (1)
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	1,021 (—)	2,398 (△ 13)	2,242	5,602
STARHILL GLOBAL REIT	—	—	860	515
PARKWAYLIFE REAL ESTATE	— (—)	— (△ 29)	28	135
SUNTEC REIT	— (—)	— (△ 77)	2,925	4,733
ARA LOGOS LOGISTICS TRUST	—	—	— (3,543)	— (2,976)
SABANA INDUSTRIAL REAL ESTAT	—	—	2,388	1,057
MAPLETREE NORTH ASIA COMMERC	— (—)	— (△ 260)	7,338 (11,718)	8,867 (14,061)
FAR EAST HOSPITALITY TRUST	—	—	807	520
PARAGON REIT	5,245	4,977	144	136
EC WORLD REIT	—	—	1,283	571
QUE COMMERCIAL REAL ESTATE I	— (—)	— (△ 16)	1,225	514
LENLEASE GLOBAL COMMERCIAL	—	—	289	228
LENLEASE GLOBAL COMMERCIAL NEW	— (1,558)	— (1,121)	—	—
DAIWA HOUSE LOGISTICS TRUST	— (—)	— (△ 265)	—	—
KEPPEL DC REIT	11,360 (—)	22,498 (△ 95)	135	299

アジアリート・マザーファンド

銘 柄	買 付		売 付		
	口 数	金 額	口 数	金 額	
外	シンガポール	千口	千シンガポールドル	千口	千シンガポールドル
	FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL	3,780 (-)	4,604 (△ 548)	6,783	9,285
	小 計	51,849 (7,840)	65,928 (648)	41,853 (15,261)	62,685 (17,041)
	フィリピン		千フィリピンペソ		千フィリピンペソ
	RL COMMERCIAL REIT INC	3,793	28,070	-	-
AREIT INC	-	-	3,400	133,812	
小 計	3,793	28,070	3,400	133,812	
国	韓国		千韓国ウォン		千韓国ウォン
	LOTTE REIT CO LTD	-	-	1,090	5,204,102
	ESR KENDALL SQUARE REIT CO L	666	2,824,066	(-)	(14,393)
	小 計	666	2,824,066	1,090 (-)	5,204,102 (14,393)

(注) 金額は受渡代金。

(注) 単位未満は切捨て。

(注) () 内は分割・償還による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

○利害関係人との取引状況等

(2022年4月8日～2023年4月7日)

該当事項はございません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

○組入資産の明細

(2023年4月7日現在)

外国投資信託証券

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末				
		口 数	口 数	評 価 額		比 率
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(香港)	千口	千口	千香港ドル	千円	%	
CHAMPION REIT	1,270	1,270	4,356	73,095	0.2	
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMEN	1,281	-	-	-	-	
FORTUNE REIT	14,884	10,824	71,330	1,196,920	3.0	
LINK REIT	3,653	3,676	187,134	3,140,120	7.8	
PROSPERITY REIT	13,079	6,756	13,783	231,283	0.6	
SUNLIGHT REAL ESTATE INVEST	3,172	6,016	19,552	328,082	0.8	
SF REAL ESTATE INVESTMENT TR	3,411	2,377	7,083	118,860	0.3	
小 計	口 数 ・ 金 額	40,750	30,920	303,239	5,088,362	
	銘 柄 数 < 比 率 >	7	6	-	<12.6%>	
(シンガポール)			千シンガポールドル			
CAPITALAND ASCENDAS REIT	12,418	11,780	33,808	3,348,746	8.3	
CAPITALAND ASCOTT TRUST	6,366	6,043	6,224	616,515	1.5	
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL	19,995	15,267	30,840	3,054,783	7.5	

アジアリート・マザーファンド

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末		比 率	
	口 数	口 数	評 価 額			
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
(シンガポール)	千口	千口	千シンガポールドル	千円	%	
CAPITALAND CHINA TRUST	6,134	6,795	7,678	760,604	1.9	
CDL HOSPITALITY TRUSTS	5,776	4,545	5,454	540,280	1.3	
ESR-LOGOS REIT	23,691	46,352	15,296	1,515,110	3.7	
FRASERS CENTREPOINT TRUST	10,525	9,508	21,774	2,156,723	5.3	
KEPPEL REIT	19,015	18,588	16,915	1,675,456	4.1	
AIMS APAC REIT	7,524	6,543	8,833	875,007	2.2	
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	16,114	19,324	33,431	3,311,355	8.2	
MAPLETREE PAN ASIA COM TRUST	6,246	10,382	18,792	1,861,401	4.6	
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	14,646	13,425	31,953	3,164,990	7.8	
STARHILL GLOBAL REIT	8,845	7,984	4,192	415,224	1.0	
PARKWAYLIFE REAL ESTATE	876	848	3,383	335,137	0.8	
SUNTEC REIT	11,176	8,250	11,963	1,184,971	2.9	
ARA LOGOS LOGISTICS TRUST	3,543	—	—	—	—	
SABANA INDUSTRIAL REAL ESTAT	3,546	1,157	544	53,899	0.1	
MAPLETREE NORTH ASIA COMMERC	19,056	—	—	—	—	
FAR EAST HOSPITALITY TRUST	6,141	5,334	3,227	319,665	0.8	
PARAGON REIT	144	5,245	5,008	496,138	1.2	
EC WORLD REIT	1,283	—	—	—	—	
OUE COMMERCIAL REAL ESTATE I	7,156	5,931	1,898	187,998	0.5	
LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL	5,372	6,641	4,682	463,797	1.1	
DAIWA HOUSE LOGISTICS TRUST	4,662	4,662	2,681	265,563	0.7	
KEPPEL DC REIT	877	12,102	25,173	2,493,461	6.2	
FRASERS LOGISTICS & COMMERC	29,174	26,171	34,022	3,369,968	8.3	
小 計	口 数 ・ 金 額	250,313	252,888	327,781	32,466,804	
	銘 柄 数 < 比 率 >	26	23	—	< 80.2% >	
(フィリピン)				千フィリピンペソ		
RL COMMERCIAL REIT INC	4,864	8,658	49,350	119,571	0.3	
MREIT INC	1,768	1,768	25,709	62,291	0.2	
AREIT INC	7,700	4,300	138,052	334,487	0.8	
DDMP REIT INC	9,871	9,871	13,523	32,765	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	24,204	24,597	226,635	549,116	
	銘 柄 数 < 比 率 >	4	4	—	< 1.4% >	
(韓国)				千韓国ウォン		
LOTTE REIT CO LTD	1,090	—	—	—	—	
ESR KENDALL SQUARE REIT CO L	318	985	3,885,832	388,971	1.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	1,409	985	3,885,832	388,971	
	銘 柄 数 < 比 率 >	2	1	—	< 1.0% >	
合 計	口 数 ・ 金 額	316,678	309,391	—	38,493,254	
	銘 柄 数 < 比 率 >	39	34	—	< 95.1% >	

(注) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注) 邦貨換算金額欄の〈 〉内は、純資産総額に対する各国別投資信託証券評価額の比率。

(注) 口数・評価額の単位未満は切捨て。

○投資信託財産の構成

(2023年4月7日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 証 券	千円 38,493,254	% 95.1
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	1,990,640	4.9
投 資 信 託 財 産 総 額	40,483,894	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

(注) 当期末における外貨建純資産 (39,833,683千円) の投資信託財産総額 (40,483,894千円) に対する比率は98.4%です。

(注) 外貨建資産は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、邦貨換算レートは1香港ドル=16.78円、1シンガポールドル=99.05円、1マレーシアリングギット=29.9344円、1フィリピンペソ=2.4229円、1韓国ウォン=0.1001円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年4月7日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	40,483,894,356
コール・ローン等	1,862,520,887
投資証券(評価額)	38,493,254,729
未収入金	14,764,406
未収配当金	113,354,334
(B) 負債	6,959
未払利息	520
その他未払費用	6,439
(C) 純資産総額(A-B)	40,483,887,397
元本	13,013,786,529
次期繰越損益金	27,470,100,868
(D) 受益権総口数	13,013,786,529口
1万口当たり基準価額(C/D)	31,108円

(注) 計算期間末における1口当たりの純資産額は、3.1108円です。

(注) 当ファンドの期首元本額は14,307,942,574円、期中追加設定元本額は1,861,611,997円、期中一部解約元本額は3,155,768,042円です。

(注) 当親ファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額は、以下の通りです。

ワールド・リート・セレクション (アジア)	12,618,103,174円
ワールド・リート・セレクション (アジア) (年2回決算型)	395,683,355円

<お知らせ>

該当事項はございません。

○損益の状況 (2022年4月8日~2023年4月7日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	1,743,444,601
受取配当金	1,743,700,044
受取利息	11,022
支払利息	△ 266,465
(B) 有価証券売買損益	△ 1,411,258,603
売買益	3,417,649,114
売買損	△ 4,828,907,717
(C) その他費用等	△ 27,099,907
(D) 当期損益金(A+B+C)	305,086,091
(E) 前期繰越損益金	30,031,658,732
(F) 追加信託差損益金	3,831,088,003
(G) 解約差損益金	△ 6,697,731,958
(H) 計(D+E+F+G)	27,470,100,868
次期繰越損益金(H)	27,470,100,868

(注) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は、期末の評価換えによるものを含みます。

(注) 損益の状況の中で(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定した価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注) 損益の状況の中で(G)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。