

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せん。	
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171期(決算日 2021年11月8日) 第174期(決算日 2022年2月7日)  
第172期(決算日 2021年12月7日) 第175期(決算日 2022年3月7日)  
第173期(決算日 2022年1月7日) 第176期(決算日 2022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18期(決算日 2022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、2022年4月7日に「ワールド・リート・セレクション(アジア)」が第176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18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171期～第176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営業部 セールスサポートグループへ

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 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)		為替レートの 替レートの (シンガポール ポンド) 円)	為替レートの 替レートの (香港) ドル) 円)	投資証券比率	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				
147期(2019年11月7日)	円 6,689	円 70	% 4.3	ポイント 716.128	% 1.4	ポイント 981.538	% △ 0.9	円 80.11	円 13.92	% 94.1	百万円 16,200
148期(2019年12月9日)	6,578	70	△ 0.6	721.529	0.8	939.572	△ 4.3	79.83	13.87	94.1	22,749
149期(2020年1月7日)	6,533	70	0.4	718.425	△ 0.4	946.861	0.8	80.37	13.95	92.1	26,683
150期(2020年2月7日)	6,560	70	1.5	746.209	3.9	935.043	△ 1.2	79.30	14.16	95.8	30,577
151期(2020年3月9日)	5,955	70	△ 8.2	740.610	△ 0.8	863.467	△ 7.7	74.08	13.13	94.9	29,991
152期(2020年4月7日)	4,497	70	△ 23.3	525.970	△ 29.0	758.628	△ 12.1	76.22	14.07	93.7	23,348
153期(2020年5月7日)	4,931	70	11.2	604.798	15.0	796.888	5.0	74.72	13.71	93.7	26,223
154期(2020年6月8日)	5,508	70	13.1	674.856	11.6	768.127	△ 3.6	78.63	14.13	94.1	30,335
155期(2020年7月7日)	5,349	70	△ 1.6	671.618	△ 0.5	789.481	2.8	77.18	13.85	93.7	30,982
156期(2020年8月7日)	5,191	70	△ 1.6	674.609	0.4	726.449	△ 8.0	77.15	13.62	94.4	31,076
157期(2020年9月7日)	5,197	70	1.5	671.858	△ 0.4	749.908	3.2	77.92	13.72	94.4	32,010
158期(2020年10月7日)	5,087	70	△ 0.8	675.513	0.5	742.667	△ 1.0	77.55	13.64	93.9	32,045
159期(2020年11月9日)	4,871	70	△ 2.9	659.895	△ 2.3	746.194	0.5	76.73	13.33	94.3	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

(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 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。

(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171期	(期 首) 2021年10月 7 日	円	%	ポイント	%	ポイント	%	円	円	%
	10月末	4,902	—	704.254	—	823.728	—	81.97	14.31	94.1
	(期 末) 2021年11月 8 日	5,212	6.3	727.400	3.3	866.572	5.2	84.53	14.62	95.1
第172期	(期 末) 2021年11月 8 日	5,240	6.9	736.003	4.5	859.732	4.4	84.14	14.60	95.0
	(期 首) 2021年11月 8 日	5,170	—	736.003	—	859.732	—	84.14	14.60	95.0
	11月末	5,047	△ 2.4	721.749	△1.9	875.910	1.9	83.21	14.59	93.4
第173期	(期 末) 2021年12月 7 日	4,965	△ 4.0	711.527	△3.3	855.938	△0.4	82.90	14.55	93.8
	(期 首) 2021年12月 7 日	4,895	—	711.527	—	855.938	—	82.90	14.55	93.8
	12月末	5,088	3.9	722.876	1.6	864.437	1.0	85.15	14.75	92.6
第174期	(期 末) 2022年 1 月 7 日	5,040	3.0	709.835	△0.2	865.144	1.1	85.18	14.87	93.7
	(期 首) 2022年 1 月 7 日	4,970	—	709.835	—	865.144	—	85.18	14.87	93.7
	1月末	4,821	△ 3.0	678.415	△4.4	853.114	△1.4	85.15	14.81	92.7
第175期	(期 末) 2022年 2 月 7 日	4,924	△ 0.9	694.137	△2.2	856.926	△0.9	85.68	14.80	93.8
	(期 首) 2022年 2 月 7 日	4,854	—	694.137	—	856.926	—	85.68	14.80	93.8
	2月末	4,802	△ 1.1	700.550	0.9	809.789	△5.5	85.31	14.79	92.4
第176期	(期 末) 2022年 3 月 7 日	4,774	△ 1.6	710.110	2.3	779.334	△9.1	84.36	14.72	93.0
	(期 首) 2022年 3 月 7 日	4,704	—	710.110	—	779.334	—	84.36	14.72	93.0
	3月末	5,248	11.6	744.117	4.8	852.342	9.4	90.49	15.64	93.5
	(期 末) 2022年 4 月 7 日	5,262	11.9	742.573	4.6	853.967	9.6	90.99	15.78	94.9

(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)	投資信託 証組比	資産 証券入 率	純資産 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	
14期(2020年4月7日)	12,467	0	△25.7	525.970	△25.5	758.628	△23.4	76.22	14.07	93.7	1,339	
15期(2020年10月7日)	15,311	0	22.8	675.513	28.4	742.667	△2.1	77.55	13.64	93.9	1,737	
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	

(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)	投資信託 証組入 比率
	騰落率	(参考指数)	騰落率	(参考指数)	騰落率					
(期首) 2021年10月7日	円	%	ポイント	%	ポイント	%	円	円	%	
	17,395	—	704.254	—	823.728	—	81.97	14.31	94.0	
10月末	18,496	6.3	727.400	3.3	866.572	5.2	84.53	14.62	95.1	
11月末	18,155	4.4	721.749	2.5	875.910	6.3	83.21	14.59	93.4	
12月末	18,568	6.7	722.876	2.6	864.437	4.9	85.15	14.75	93.0	
2022年1月末	17,838	2.5	678.415	△3.7	853.114	3.6	85.15	14.81	92.9	
2月末	18,033	3.7	700.550	△0.5	809.789	△1.7	85.31	14.79	92.5	
3月末	20,008	15.0	744.117	5.7	852.342	3.5	90.49	15.64	93.5	
(期末) 2022年4月7日	20,068	15.4	742.573	5.4	853.967	3.7	90.99	15.78	94.9	

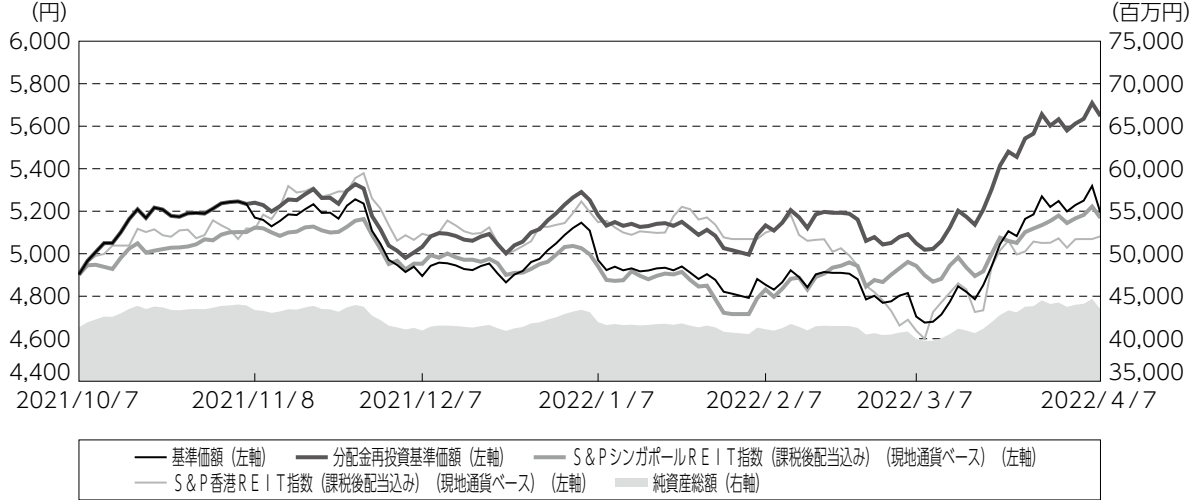
(注) 騰落率は期首比。

## 運用経過

### 作成期間中の基準価額等の推移

（2021年10月8日～2022年4月7日）

#### 【ワールド・リート・セレクション（アジア）】



- (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（2021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・ノース・アジア・コマーシャル・トラストやサンテック・リアルエステート・インベストメント・トラストなどが上昇したことがプラスに寄与しました。
- ・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。

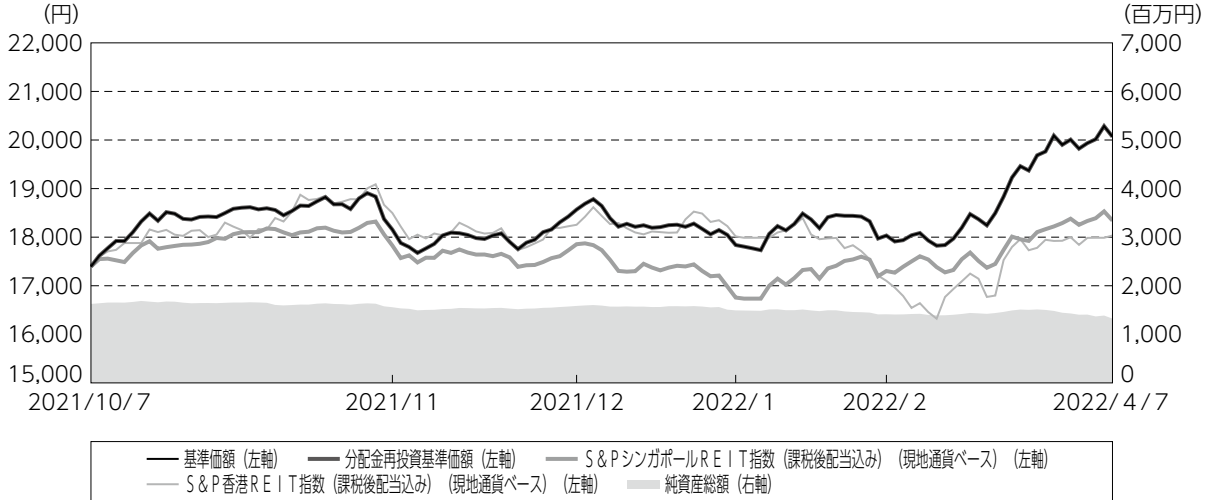
##### （主なマイナス要因）

- ・香港の置富産業信託（フォーチュン・リート）やシンガポールのメープルツリー・ロジスティクス・トラストなどが下落し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

（2021年10月8日～2022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：17,395円  
 期末：20,068円（既払分配金（税引前）：0円）  
 騰落率：15.4%（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はありません。
- (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（2021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・ノース・アジア・コマーシャル・トラストやサンテック・リアルエステート・インベストメント・トラストなどが上昇したことがプラスに寄与しました。
- ・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）

- ・香港の置富産業信託（フォーチュン・リート）や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

（2021年10月8日～2022年4月7日）

アジアリート市場は、シンガポールでは、2021年10月上旬以降、新型コロナウイルス感染対策としての入国規制の緩和や好調な企業業績などが好感され上昇しましたが、その後世界各国で同ウイルスの新たな変異株（オミクロン株）が確認され、先行きの不透明感が高まり反落しました。2022年に入ってから、米国の金融引き締め加速への警戒感から更に下落しましたが、2月以降は、ウクライナ情勢の緊迫化が嫌気されたものの影響は限定的となり、経済的影響力の大きい中国の景気刺激策への期待が高まったことや、政府が入国規制を一段と緩和したこと、ホテルに投資するリートなどを中心に上昇する展開となりました。香港では、2021年10月上旬以降、中国の景気対策への期待や商業施設に投資する大手リートの好決算発表を受けて上昇しましたが、その後は中国当局によるIT企業への締め付けやオミクロン株への懸念から、反落しました。2022年に入ってから、一進一退の動きが続きましたが、2月下旬以降は、アナリストがオフィスに投資するリートの投資見通しを引き下げたことや、政府が都市封鎖（ロックダウン）に踏み切るとの観測が強まったことから、下落する展開となりました。3月上旬以降は、政府が家計と景気を下支えるため、電子消費券を4月中にも配布すると発表したほか、中国当局が金融市場を支援する政策を積極的に打ち出す姿勢を示したことで、投資家心理が改善し上昇する展開となりました。

## 当ファンドのポートフォリオ

（2021年10月8日～2022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。

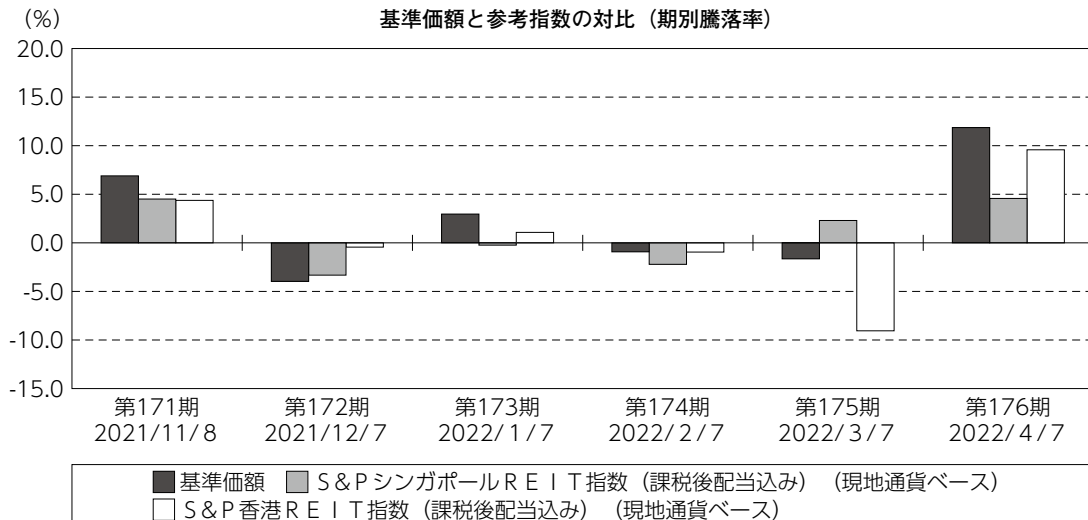
個別ではシンガポールのDaiwa House Logistics TrustやフィリピンのRL Commercial REIT Incなどを新規に組み入れました。

**当ファンドのベンチマークとの差異**

（2021年10月8日～2022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。

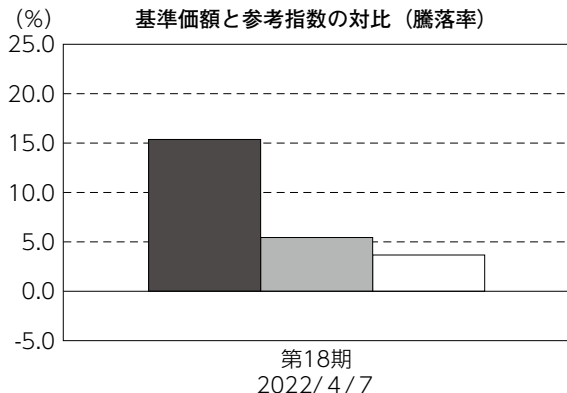


(注) 基準価額の騰落率は分配金（税引前）込みです。

(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）はともに上昇しました。



■ 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)

(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

（2021年10月8日～2022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、第171期から第176期の決算時に、それぞれ1万口当たり70円（税引前）、合計420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171期	第172期	第173期	第174期	第175期	第176期
	2021年10月8日～ 2021年11月8日	2021年11月9日～ 2021年12月7日	2021年12月8日～ 2022年1月7日	2022年1月8日～ 2022年2月7日	2022年2月8日～ 2022年3月7日	2022年3月8日～ 2022年4月7日
当期分配金	70	70	70	70	70	70
(対基準価額比率)	1.336%	1.410%	1.389%	1.422%	1.466%	1.330%
当期の収益	39	7	8	9	13	70
当期の収益以外	30	62	61	60	56	—
翌期繰越分配対象額	2,058	1,996	1,934	1,874	1,818	2,088

（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18期
	2021年10月8日～ 2022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	10,067

（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、ウクライナ情勢への懸念や主要国の中央銀行による金融引き締め姿勢を受けた長期金利上昇への警戒感が残るものの、足元では国内の新型コロナウイルス新規感染者数が抑制されつつあることや、政府が入国制限などの規制の更なる緩和を発表したことから、経済活動の再開への期待が高まっており、堅調に推移すると予想されます。経済活動の正常化の恩恵を受けるとされるホテルや商業施設に投資するリートの業績回復が期待されるほか、相対的に出遅れている同リート市場への資金流入が相場を下支えすると見えています。香港では、中国におけるロックダウンにより経済活動に与える悪影響が意識されるものの、政府の景気支援策を受けたリートの業績回復期待やバリュエーション面での割安感が下支え要因となり、一進一退の展開が予想されます。

### （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

（2021年10月8日～2022年4月7日）

項 目	第171期～第176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)	41 (25) (14) ( 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)	1  ( 1)	0.011  (0.011)	(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)	0.017  (0.017)	(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)  (0.007) (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	45	0.890	
作成期間中の平均基準価額は、5,036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。

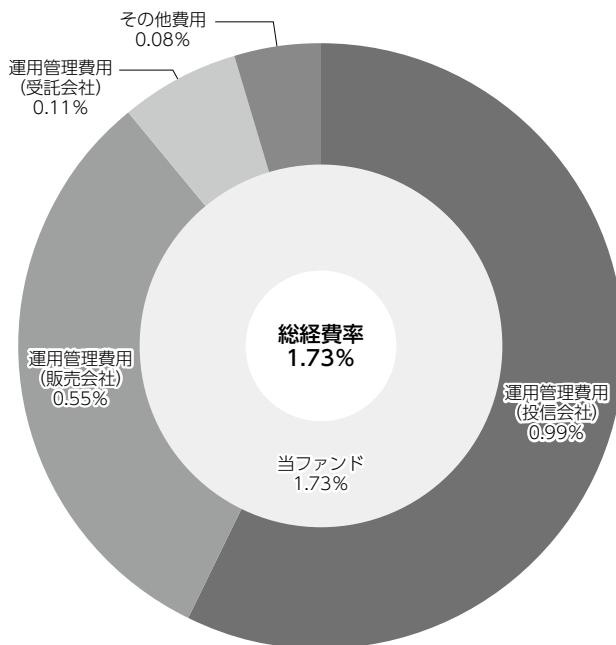
(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当ファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(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

（2021年10月8日～2022年4月7日）

○売買及び取引の状況とは、ファンドが購入・売却した有価証券の数量および金額です。

### 親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	第 171 期 ～ 第 176 期		第 176 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 97,200	千円 270,000	千口 1,581,643	千円 4,535,000

（注）単位未満は切捨て。

## ○利害関係人との取引状況等

（2021年10月8日～2022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

（2022年4月7日現在）

### 親投資信託残高

銘柄	第 170 期 末	第 176 期 末
	口 数	口 数
アジアリート・マザーファンド	千口 15,369,383	千口 13,884,939

（注）口数・評価額の単位未満は切捨て。

## ○投資信託財産の構成

（2022年4月7日現在）

項 目	第 176 期 末
	評 価 額
アジアリート・マザーファンド	千円 43,029,428
コール・ローン等、その他	1,571,653
投資信託財産総額	44,601,081

（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（43,785,018千円）の投資信託財産総額（44,634,230千円）に対する比率は98.1%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=15.78円、1シンガポールドル=90.99円、1マレーシアリングギット=29.3273円、1フィリピンペソ=2.4039円、1韓国ウォン=0.1016円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

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
	2021年11月8日現在	2021年12月7日現在	2022年1月7日現在	2022年2月7日現在	2022年3月7日現在	2022年4月7日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	44,168,965,504	41,748,128,556	42,751,439,274	41,862,215,956	40,723,637,851	44,601,081,398
コール・ローン等	1,211,101,578	1,193,892,958	1,213,134,332	1,156,506,563	1,173,250,315	1,401,653,225
アジアリート・マザーファンド(評価額)	42,937,863,926	40,554,235,598	41,538,304,942	40,705,709,393	39,550,387,536	43,029,428,173
未収入金	20,000,000	—	—	—	—	170,000,000
(B) 負債	803,639,398	779,589,509	797,355,345	747,878,958	752,217,634	1,136,058,989
未払収益分配金	587,189,171	585,829,151	590,898,601	592,906,395	594,781,645	585,952,087
未払解約金	153,315,373	136,984,297	147,199,553	96,354,099	104,926,236	490,213,438
未払信託報酬	62,626,241	56,316,710	58,778,929	58,144,399	52,086,288	59,409,755
未払利息	947	887	216	674	368	209
その他未払費用	507,666	458,464	478,046	473,391	423,097	483,500
(C) 純資産総額(A－B)	43,365,326,106	40,968,539,047	41,954,083,929	41,114,336,998	39,971,420,217	43,465,022,409
元本	83,884,167,368	83,689,878,775	84,414,085,864	84,700,913,634	84,968,806,471	83,707,441,036
次期繰越損益金	△40,518,841,262	△42,721,339,728	△42,460,001,935	△43,586,576,636	△44,997,386,254	△40,242,418,627
(D) 受益権総口数	83,884,167,368口	83,689,878,775口	84,414,085,864口	84,700,913,634口	84,968,806,471口	83,707,441,036口
1万口当たり基準価額(C/D)	5,170円	4,895円	4,970円	4,854円	4,704円	5,192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171期40,518,841,262円、第172期42,721,339,728円、第173期42,460,001,935円、第174期43,586,576,636円、第175期44,997,386,254円、第176期40,242,418,627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171期0.5170円、第172期0.4895円、第173期0.4970円、第174期0.4854円、第175期0.4704円、第176期0.5192円です。

(注) 当ファンドの第171期首元本額は84,347,792,514円、第171～176期中追加設定元本額は10,754,661,874円、第171～176期中一部解約元本額は11,395,013,352円です。

## ○損益の状況

項 目	第171期	第172期	第173期	第174期	第175期	第176期
	2021年10月8日～ 2021年11月8日	2021年11月9日～ 2021年12月7日	2021年12月8日～ 2022年1月7日	2022年1月8日～ 2022年2月7日	2022年2月8日～ 2022年3月7日	2022年3月8日～ 2022年4月7日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	△ 12,296	△ 14,652	△ 10,284	△ 13,165	△ 9,725	△ 4,020
受取利息	207	705	1,255	701	673	204
支払利息	△ 12,503	△ 15,357	△ 11,539	△ 13,866	△ 10,398	△ 4,224
(B) 有価証券売買損益	2,857,484,197	△ 1,644,182,972	1,265,442,697	△ 320,736,403	△ 624,952,544	4,665,872,720
売買益	2,903,432,840	10,583,918	1,274,202,827	9,211,669	3,326,401	4,789,110,497
売買損	△ 45,948,643	△ 1,654,766,890	△ 8,760,130	△ 329,948,072	△ 628,278,945	△ 123,237,777
(C) 信託報酬等	△ 63,132,704	△ 56,773,612	△ 59,254,871	△ 58,616,200	△ 52,508,187	△ 59,891,022
(D) 当期損益金(A+B+C)	2,794,339,197	△ 1,700,971,236	1,206,177,542	△ 379,365,768	△ 677,470,456	4,605,977,678
(E) 前期繰越損益金	△ 2,462,832,388	-	△ 1,738,306,575	△ 589,566,607	△ 1,032,800,572	△ 1,760,080,781
(F) 追加信託差損益金	△ 40,263,158,900	△ 40,434,539,341	△ 41,336,974,301	△ 42,024,737,866	△ 42,692,333,581	△ 42,502,363,437
(配当等相当額)	( 17,522,168,325)	( 17,228,279,928)	( 16,852,065,897)	( 16,386,308,430)	( 15,927,874,014)	( 15,224,022,793)
(売買損益相当額)	(△57,785,327,225)	(△57,662,819,269)	(△58,189,040,198)	(△58,411,046,296)	(△58,620,207,595)	(△57,726,386,230)
(G) 計(D+E+F)	△ 39,931,652,091	△ 42,135,510,577	△ 41,869,103,334	△ 42,993,670,241	△ 44,402,604,609	△ 39,656,466,540
(H) 収益分配金	△ 587,189,171	△ 585,829,151	△ 590,898,601	△ 592,906,395	△ 594,781,645	△ 585,952,087
次期繰越損益金(G+H)	△ 40,518,841,262	△ 42,721,339,728	△ 42,460,001,935	△ 43,586,576,636	△ 44,997,386,254	△ 40,242,418,627
追加信託差損益金	△ 40,518,841,262	△ 40,956,752,919	△ 41,859,593,355	△ 42,534,051,187	△ 43,169,238,862	△ 42,502,363,437
(配当等相当額)	( 17,268,279,816)	( 16,707,491,260)	( 16,330,819,897)	( 15,877,653,001)	( 15,453,422,967)	( 15,225,603,797)
(売買損益相当額)	(△57,787,121,078)	(△57,664,244,179)	(△58,190,413,252)	(△58,411,704,188)	(△58,622,661,829)	(△57,727,967,234)
分配準備積立金	-	-	-	-	-	2,259,944,810
繰越損益金	-	△ 1,764,586,809	△ 600,408,580	△ 1,052,525,449	△ 1,828,147,392	-

(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124,767,514円です。

(注) 収益分配金

決算期	第171期	第172期	第173期	第174期	第175期	第176期
(a) 配当等収益(費用控除後)	228,384,195円	63,615,573円	68,279,547円	83,593,074円	117,876,364円	103,495,041円
(b) 有価証券等損益額 (費用控除後、繰越欠損金補填後)	103,122,614円	0円	0円	0円	0円	2,742,401,856円
(c) 信託約款に規定する収益調整金	17,523,962,178円	17,229,704,838円	16,853,438,951円	16,386,966,322円	15,930,328,248円	15,225,603,797円
(d) 信託約款に規定する分配準備積立金	0円	0円	0円	0円	0円	0円
分配対象収益(a+b+c+d)	17,855,468,987円	17,293,320,411円	16,921,718,498円	16,470,559,396円	16,048,204,612円	18,071,500,694円
分配対象収益(1万口当たり)	2,128円	2,066円	2,004円	1,944円	1,888円	2,158円
分配金額	587,189,171円	585,829,151円	590,898,601円	592,906,395円	594,781,645円	585,952,087円
分配金額(1万口当たり)	70円	70円	70円	70円	70円	70円

## ○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
1万口当たり分配金(税引前)	70円	70円	70円	70円	70円	70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支店					

<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
<b>資産</b>	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。
<b>負債</b>	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。
<b>純資産総額(資産－負債)</b>	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。
<b>受益権総口数</b>	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
<b>配当等収益</b>	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。
<b>有価証券売買損益</b>	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。
<b>信託報酬等</b>	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。
<b>当期損益金</b>	当期における収支合計です。
<b>前期繰越損益金</b>	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。
<b>追加信託差損益金</b>	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。
<b>計</b>	収益分配前の期中の収支の総合計です。
<b>収益分配金</b>	期中の分配可能額から受益者に支払われる分配金です。
<b>次期繰越損益金</b>	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

（2021年10月8日～2022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)	152 ( 91) ( 51) ( 10)	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)	2 ( 2)	0.010 (0.010)	(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)	0.016 (0.016)	(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)	7 ( 6) ( 1) ( 0)	0.039 (0.032) (0.007) (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	164	0.888	
期中の平均基準価額は、18,516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。

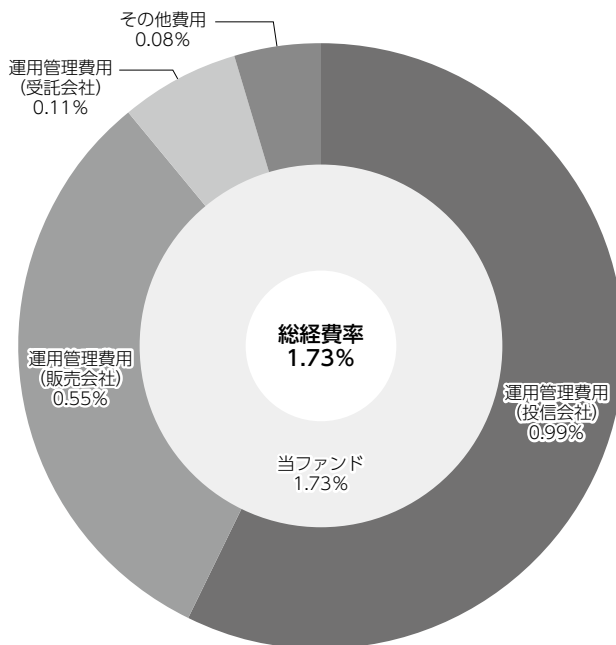
(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当ファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(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

（2021年10月8日～2022年4月7日）

○売買及び取引の状況とは、ファンドが購入・売却した有価証券の数量および金額です。

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 23,970	千円 67,200	千口 204,828	千円 595,500

（注）単位未満は切捨て。

○利害関係人との取引状況等

（2021年10月8日～2022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

（2022年4月7日現在）

親投資信託残高

銘柄	期首(前期末)	当期	期末
	口数	口数	評価額
アジアリート・マザーファンド	千口 603,861	千口 423,002	千円 1,310,885

（注）口数・評価額の単位未満は切捨て。

○投資信託財産の構成

（2022年4月7日現在）

項目	当期	期末
	評価額	比率
アジアリート・マザーファンド	千円 1,310,885	% 91.8
コール・ローン等、その他	117,440	8.2
投資信託財産総額	1,428,325	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（43,785,018千円）の投資信託財産総額（44,634,230千円）に対する比率は98.1%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=15.78円、1シンガポールドル=90.99円、1マレーシアリングギット=29.3273円、1フィリピンペソ=2.4039円、1韓国ウォン=0.1016円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2022年4月7日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,428,325,220
コール・ローン等	69,939,357
アジアリート・マザーファンド(評価額)	1,310,885,863
未収入金	47,500,000
(B) 負債	104,705,163
未払解約金	91,908,316
未払信託報酬	12,694,895
未払利息	10
その他未払費用	101,942
(C) 純資産総額(A－B)	1,323,620,057
元本	659,571,388
次期繰越損益金	664,048,669
(D) 受益権総口数	659,571,388口
1万口当たり基準価額(C/D)	20,068円

(注) 計算期間末における1口当たりの純資産額は、2.0068円です。

(注) 当ファンドの期首元本額は934,348,098円、期中追加設定元本額は49,481,918円、期中一部解約元本額は324,258,628円です。

○損益の状況（2021年10月8日～2022年4月7日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 2,191
受取利息	108
支払利息	△ 2,299
(B) 有価証券売買損益	184,906,438
売買益	227,326,742
売買損	△ 42,420,304
(C) 信託報酬等	△ 12,797,845
(D) 当期損益金(A+B+C)	172,106,402
(E) 前期繰越損益金	14,380,141
(F) 追加信託差損益金	477,562,126
(配当等相当額)	( 421,376,262)
(売買損益相当額)	( 56,185,864)
(G) 計(D+E+F)	664,048,669
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	664,048,669
追加信託差損益金	477,562,126
(配当等相当額)	( 421,500,329)
(売買損益相当額)	( 56,061,797)
分配準備積立金	186,486,543

(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4,569,895円です。

(注) 収益分配金

決算期	第18期
(a) 配当等収益(費用控除後)	22,972,025円
(b) 有価証券等損益額(費用控除後、繰越欠損金補填後)	115,788,696円
(c) 信託約款に規定する収益調整金	477,562,126円
(d) 信託約款に規定する分配準備積立金	47,725,822円
分配対象収益(a+b+c+d)	664,048,669円
分配対象収益(1万口当たり)	10,067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15期 運用状況のご報告

決算日：2022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				
11期(2018年4月9日)	円	%	ポイント	%	ポイント	%	円	円	%	百万円
12期(2019年4月8日)	21,575	14.5	575.190	13.6	764.510	22.1	81.31	13.62	95.4	3,919
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
15期(2022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

(注) 基準価額は1万口当たり。

(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

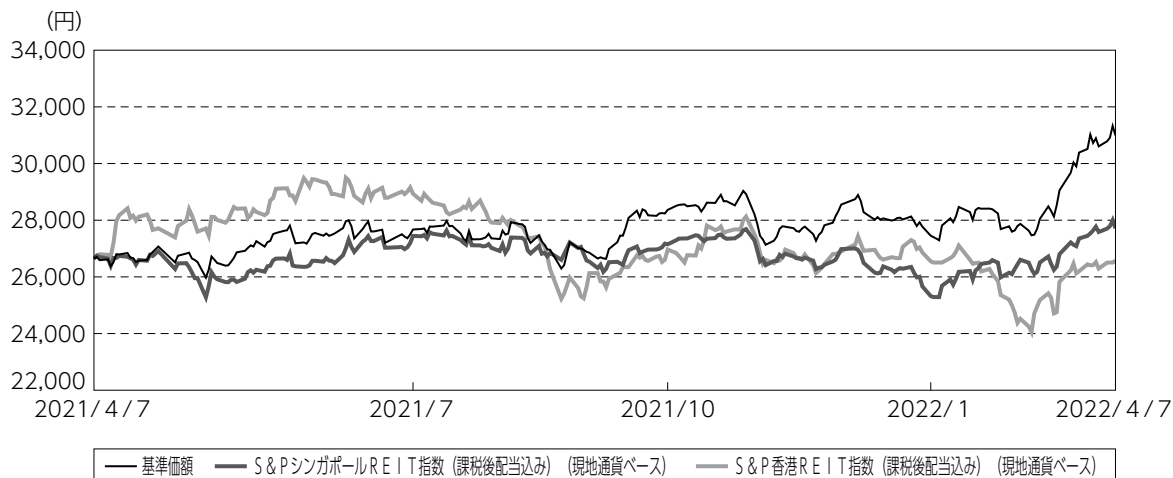
年 月 日	基 準 価 額		S & P シンガポール R E I T 指 数 (課税後配当込み) (現地通貨ベース)		S & P 香 港 R E I T 指 数 (課税後配当込み) (現地通貨ベース)		為替レート (シンガポール ドル / 円)	為替レート (香港ドル/円)	投 資 信 託 券 組 入 比 率
	騰落率	(参考指数)	騰落率	(参考指数)	騰落率	(参考指数)			
(期 首) 2021年4月7日	円 26,643	% —	ポイント 713.845	% —	ポイント 856.192	% —	円 82.03	円 14.12	% 96.5
4月末	27,072	1.6	721.052	1.0	890.562	4.0	82.14	14.03	95.3
5月末	26,921	1.0	694.969	△2.6	913.151	6.7	82.91	14.14	94.7
6月末	27,449	3.0	712.074	△0.2	937.613	9.5	82.18	14.24	95.4
7月末	27,673	3.9	735.373	3.0	929.781	8.6	80.87	14.09	94.9
8月末	27,633	3.7	727.319	1.9	902.386	5.4	81.76	14.11	94.7
9月末	26,886	0.9	712.127	△0.2	823.751	△3.8	82.20	14.38	93.9
10月末	28,364	6.5	727.400	1.9	866.572	1.2	84.53	14.62	96.1
11月末	27,874	4.6	721.749	1.1	875.910	2.3	83.21	14.59	94.4
12月末	28,551	7.2	722.876	1.3	864.437	1.0	85.15	14.75	93.9
2022年1月末	27,452	3.0	678.415	△5.0	853.114	△0.4	85.15	14.81	93.9
2月末	27,785	4.3	700.550	△1.9	809.789	△5.4	85.31	14.79	93.5
3月末	30,894	16.0	744.117	4.2	852.342	△0.4	90.49	15.64	94.4
(期 末) 2022年4月7日	30,990	16.3	742.573	4.0	853.967	△0.3	90.99	15.78	95.8

(注) 騰落率は期首比。

## 運用経過

### 期中の基準価額等の推移

(2021年4月8日～2022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 (2021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)

- ・フィリピンのAREIT Incやシンガポールのメープルツリー・ノース・アジア・コマーシャル・トラストなどが上昇したことがプラスに寄与しました。
- ・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)

- ・シンガポールのキャピタランド・チャイナ・トラストやアセンダスREIT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**

(2021年4月8日～2022年4月7日)

アジアリート市場は、シンガポールでは、新型コロナウイルスへの対策として政府が外食禁止や原則在宅勤務など一段と厳しい規制強化策を発表したことから、経済活動の正常化への遅れが意識され、2021年5月中旬に一時下落する場面がありました。その後は長期金利の低下が好感されたほか、FTSE EPRA/NAREIT指数への採用が期待される一部のリートへの思惑買いなどから、7月末にかけて上昇基調を辿りました。8月に入ると、東南アジア諸国で新型コロナウイルスの新規感染者数が急増したことや、低調な中国の経済指標を受けて国内景気回復への期待が後退し、反落する展開となりました。9月以降は、国内で同ウイルスの感染が再拡大したこと、ホテルやオフィスに投資するリートの下落が顕著となったほか、長期金利上昇への警戒感から、データセンターや産業施設に投資するリートが軟調に推移しました。その後、同ウイルス感染対策としての入国規制の緩和や好調な企業業績などが好感され、反発する場面がありましたが、世界各国で同ウイルスの新たな変異株（オミクロン株）が確認され、先行きの不透明感が高まり再び下落しました。2022年に入ってから、米国の金融引き締め加速への警戒感から更に下落しましたが、2月以降は、ウクライナ情勢の緊迫化が嫌気されたものの影響は限定的となり、経済的影響力の大きい中国の景気刺激策への期待が高まったことや、政府が入国規制を一段と緩和したこと、ホテルに投資するリートなどを中心に上昇する展開となりました。香港では、商業施設に投資する大手リートの業績回復期待や新型コロナウイルス感染者数の抑制などを背景に、経済活動の正常化への期待が高まり、2021年6月末にかけて上昇基調を辿りました。7月は一進一退の動きが続きましたが、8月に入ると、中国政府系メディアがオンラインゲームを批判する記事を発表するなど、規制強化への警戒感から投資家のリスク選好の動きが後退し、軟調に推移する展開となりました。9月に入ってから、中国当局による不動産規制強化を背景に、中国不動産大手企業の資金繰りが悪化しているとの観測が広がったことから、更に下落しました。しかし下旬には、中国人民銀行金融政策委員会が不動産市場と住宅消費者を守る旨の発言をしたことなどから、不動産業界に対する懸念が和らぎ、下げ止まる展開となりました。その後、中国の景気対策への期待や商業施設に投資する大手リートの好決算発表を受けて、反発する場面がありましたが、中国当局によるIT企業への締め付けやオミクロン株への懸念から、再び下落しました。2022年に入ってから、一進一退の動きが続きましたが、2月下旬以降は、アナリストがオフィスに投資するリートの投資見通しを引き下げたことや、政府が都市封鎖（ロックダウン）に踏み切るとの観測が強まったことから、下落する展開となりました。3月上旬以降は、政府が家計と景気を下支えるため、電子消費券を4月中にも配布すると発表したほか、中国当局が金融市場を支援する政策を積極的に打ち出す姿勢を示したことで、投資家心理が改善し上昇する展開となりました。

**当ファンドのポートフォリオ**

(2021年4月8日～2022年4月7日)

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。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。

個別ではシンガポールのDaiwa House Logistics TrustやフィリピンのRL Commercial REIT Incなどを新規に組み入れました。

**当ファンドのベンチマークとの差異**

(2021年4月8日～2022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）が上昇する一方、S&P香港REIT指数（課税後配当込み）（現地通貨ベース）は下落しました。



## 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、ウクライナ情勢への懸念や主要国の中央銀行による金融引き締め姿勢を受けた長期金利上昇への警戒感が残るものの、足元では国内の新型コロナウイルス新規感染者数が抑制されつつあることや、政府が入国制限などの規制の更なる緩和を発表したことから、経済活動の再開への期待が高まっており、堅調に推移すると予想されます。経済活動の正常化の恩恵を受けるとされるホテルや商業施設に投資するリートの業績回復が期待されるほか、相対的に出遅れている同リート市場への資金流入が相場を下支えすると見えています。香港では、中国におけるロックダウンにより経済活動に与える悪影響が意識されるものの、政府の景気支援策を受けたリートの業績回復期待やバリュエーション面での割安感が下支え要因となり、一進一退の展開が予想されます。

### (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

(2021年4月8日～2022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 )	% 0.013 (0.013)	(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)	7 ( 7 )	0.023 (0.023)	(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)	18 (18)	0.063 (0.063)	(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)	( 0 )	(0.000)	その他は、金銭信託支払手数料等
合 計	29	0.099	
期中の平均基準価額は、27,879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

(2021年4月8日～2022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
CHAMPION REIT	—	—	387	1,394
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMEN	—	—	( — )	( 55 )
FORTUNE REIT	—	—	12,562	95,935
LINK REIT	405	27,510	—	—
PROSPERITY REIT	—	—	2,077	6,036
SUNLIGHT REAL ESTATE INVEST	—	—	13,482	56,223
YUEXIU REAL ESTATE IN-RIGHTS NEW	—	—	—	—
	( 473 )	( 55 )		
YUEXIU REAL ESTATE IN-RIGHTS	—	—	473	5
SF REAL ESTATE INVESTMENT TR	8,715	38,530	5,304	18,051
小 計	9,120 ( 473 )	66,041 ( 55 )	34,285 ( — )	177,645 ( 55 )
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
ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	989 ( — )	2,903 (△ 495)	1,845 ( — )	5,479 (0.00001)

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
ASCOTT RESIDENCE TRUST	1,171 ( - )	1,116 (△ 29)	-	-
CAPITALAND INTEGRATED COMMER	3,801	8,017	-	-
CAPITALAND CHINA TRUST	-	-	8,021	9,506
CDL HOSPITALITY TRUSTS	-	-	8,226	9,667
ESR-REIT	20,572 ( 0.018)	8,527 (△ 3)	1,049	477
ESR-REIT NEW	- ( 522)	- ( 208)	-	-
FRASERS CENTREPOINT TRUST	-	-	1,013	2,314
AIMS APAC REIT	- ( - )	- (△ 290)	8,476	11,844
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	3,561 ( - )	6,696 (△ 222)	-	-
MAPLETREE LOGISTICS TRUST NEW2	- ( 466)	- ( 857)	-	-
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	- ( - )	- (△ 36)	142	272
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	2,676 ( 10)	7,236 ( 15)	-	-
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST NEW	- ( 597)	- ( 1,577)	-	-
STARHILL GLOBAL REIT	1,394	782	5,343	3,125
PARKWAYLIFE REAL ESTATE	- ( - )	- (△ 21)	68	322
SUNTEC REIT	11,013	16,089	196	344
ARA LOGOS LOGISTICS TRUST	2,353 ( - )	2,116 (△ 3)	175 ( - )	148 (0.00001)
SABANA INDUSTRIAL REAL ESTAT	-	-	4,839	2,115
MAPLETREE NORTH ASIA COMMER	10,890 ( - )	11,239 (△ 468)	6,305 ( - )	7,348 (0.00001)
FAR EAST HOSPITALITY TRUST	-	-	165	106
SPH REIT	-	-	119	116
EC WORLD REIT	1,283 ( - )	1,041 (△ 19)	-	-
OUE COMMERCIAL REAL ESTATE I	- ( - )	- (△ 62)	17,630	7,421
DAIWA HOUSE LOGISTICS TRUST	4,662	3,801	-	-
KEPPEL DC REIT	- ( - )	- (△ 15)	70 ( - )	158 (0.00001)
FRASERS LOGISTICS & COMMERCI	6,477 ( - )	9,466 (△ 328)	-	-
小 計	70,847 ( 1,596)	79,036 ( 512)	63,689 ( - )	60,769 (0.00004)

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	フィリピン	千口	千フィリピンペソ	千口	千フィリピンペソ
	RL COMMERCIAL REIT INC	4,864	35,766	—	—
	MREIT INC	1,768	32,432	—	—
	AREIT INC	—	—	753	34,103
	DDMP REIT INC	9,871	18,394	—	—
	小計	16,503	86,592	753	34,103
国	韓国		千韓国ウォン		千韓国ウォン
	ESR KENDALL SQUARE REIT CO L	318	2,080,509	( — )	( 486 )
	小計	318	2,080,509	( — )	( 486 )

(注) 金額は受渡代金。

(注) 単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

(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

(2021年4月8日～2022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

(2022年4月7日現在)

外国投資信託証券

銘柄	期首(前期末)	当期期末				
		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	1,657	1,270	4,457	70,342	0.2	
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMEN	1,281	1,281	4,406	69,536	0.2	
FORTUNE REIT	27,446	14,884	104,783	1,653,481	3.7	
LINK REIT	3,247	3,653	247,872	3,911,425	8.8	
PROSPERITY REIT	15,156	13,079	36,884	582,032	1.3	
SUNLIGHT REAL ESTATE INVEST	16,654	3,172	12,402	195,711	0.4	
SF REAL ESTATE INVESTMENT TR	—	3,411	11,085	174,933	0.4	
小計	口数・金額	65,442	40,750	421,892	6,657,463	
	銘柄数<比率>	6	7	—	<15.0%>	
(シンガポール)			千シンガポールドル			
ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	13,273	12,418	36,634	3,333,357	7.5	
ASCOTT RESIDENCE TRUST	5,195	6,366	7,194	654,605	1.5	
CAPITALAND INTEGRATED COMMER	16,193	19,995	44,989	4,093,573	9.2	
CAPITALAND CHINA TRUST	14,155	6,134	7,361	669,854	1.5	
CDL HOSPITALITY TRUSTS	14,003	5,776	7,509	683,299	1.5	
ESR-REIT	3,646	23,691	10,187	926,950	2.1	

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	%	
FRASERS CENTREPOINT TRUST	11,538	10,525	25,050	2,279,326	5.1	
KEPPEL REIT	19,015	19,015	23,768	2,162,729	4.9	
AIMS APAC REIT	16,001	7,524	10,685	972,247	2.2	
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	12,086	16,114	30,134	2,741,897	6.2	
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	6,388	6,246	11,992	1,091,202	2.5	
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	11,361	14,646	39,691	3,611,508	8.1	
STARHILL GLOBAL REIT	12,795	8,845	5,351	486,952	1.1	
PARKWAYLIFE REAL ESTATE	944	876	4,283	389,768	0.9	
SUNTEC REIT	359	11,176	20,005	1,820,258	4.1	
ARA LOGOS LOGISTICS TRUST	1,365	3,543	2,976	270,858	0.6	
SABANA INDUSTRIAL REAL ESTATE	8,386	3,546	1,631	148,435	0.3	
MAPLETREE NORTH ASIA COMMERC	14,470	19,056	23,248	2,115,386	4.8	
FAR EAST HOSPITALITY TRUST	6,307	6,141	3,961	360,459	0.8	
SPH REIT	264	144	140	12,753	0.0	
EC WORLD REIT	—	1,283	943	85,804	0.2	
OUÉ COMMERCIAL REAL ESTATE I	24,786	7,156	3,041	276,762	0.6	
LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL	5,372	5,372	4,244	386,200	0.9	
DAIWA HOUSE LOGISTICS TRUST	—	4,662	4,010	364,870	0.8	
KEPPEL DC REIT	947	877	1,992	181,307	0.4	
FRASERS LOGISTICS & COMMERC	22,696	29,174	42,011	3,822,627	8.6	
小 計	口 数 ・ 金 額	241,559	250,313	373,040	33,943,000	
	銘 柄 数 < 比 率 >	24	26	—	< 76.6% >	
(フィリピン)			千フィリピンペソ			
RL COMMERCIAL REIT INC	—	4,864	36,143	86,884	0.2	
MREIT INC	—	1,768	31,650	76,085	0.2	
AREIT INC	8,454	7,700	352,701	847,858	1.9	
DDMP REIT INC	—	9,871	15,497	37,254	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	8,454	24,204	435,992	1,048,082	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	4	—	< 2.4% >	
(韓国)			千韓国ウォン			
LOTTE REIT CO LTD	1,090	1,090	6,149,923	624,832	1.4	
ESR KENDALL SQUARE REIT CO L	—	318	2,125,062	215,906	0.5	
小 計	口 数 ・ 金 額	1,090	1,409	8,274,985	840,738	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	2	—	< 1.9% >	
合 計	口 数 ・ 金 額	316,545	316,678	—	42,489,285	
	銘 柄 数 < 比 率 >	32	39	—	< 95.8% >	

(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

(2022年4月7日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投 資 証 券	42,489,285	95.2
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	2,144,945	4.8
投 資 信 託 財 産 総 額	44,634,230	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(43,785,018千円)の投資信託財産総額(44,634,230千円)に対する比率は98.1%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=15.78円、1シンガポールドル=90.99円、1マレーシアリングギット=29.3273円、1フィリピンペソ=2.4039円、1韓国ウォン=0.1016円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年4月7日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	44,634,230,492
コール・ローン等	1,867,169,601
投資証券(評価額)	42,489,285,121
未収入金	179,121,119
未収配当金	98,654,651
(B) 負債	294,629,186
未払金	77,120,773
未払解約金	217,500,000
未払利息	115
その他未払費用	8,298
(C) 純資産総額(A-B)	44,339,601,306
元本	14,307,942,574
次期繰越損益金	30,031,658,732
(D) 受益権総口数	14,307,942,574口
1万口当たり基準価額(C/D)	30,990円

(注) 計算期間末における1口当たりの純資産額は、3.0990円です。

(注) 当ファンドの期首元本額は14,693,200,361円、期中追加設定元本額は1,855,595,112円、期中一部解約元本額は2,240,852,899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)	13,884,939,714円
ワールド・リート・セレクション (アジア) (年2回決算型)	423,002,860円

○損益の状況 (2021年4月8日~2022年4月7日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	1,925,021,102
受取配当金	1,925,207,895
受取利息	8,477
支払利息	△ 195,270
(B) 有価証券売買損益	4,610,852,484
売買益	6,092,770,701
売買損	△ 1,481,918,217
(C) その他費用等	△ 27,279,285
(D) 当期損益金(A+B+C)	6,508,594,301
(E) 前期繰越損益金	24,453,306,644
(F) 追加信託差損益金	3,194,804,888
(G) 解約差損益金	△ 4,125,047,101
(H) 計(D+E+F+G)	30,031,658,732
次期繰越損益金(H)	30,031,658,732

(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。

<お知らせ>

該当事項はございません。